

昆山城市建设投资发展集团有限公司关于信用
评级发生调整的

受托管理事务临时报告



(住所：苏州工业园区星阳街 5 号)

发行人

昆山城市建设投资发展集团有限公司

(住所：昆山市玉山镇前进西路 2200 号)

2023 年 7 月

声明

东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人公布的《昆山城市建设投资发展集团有限公司关于信用评级发生调整的公告》等相关信息披露文件。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为东吴证券所作的承诺或声明。

一、 债券基本情况

(一) 21 昆城 01

1、债券名称：2021 年第一期昆山城市建设投资发展集团有限公司公司债券。

2、债券简称：21 昆城 01。

3、债券代码：152764.SH。

4、发行规模：8 亿元。

5、债券期限：7 年期。

6、票面利率：4.14%。

7、还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。

8、起息日：本期债券的起息日为 2021 年 3 月 5 日。

9、付息日：本期债券存续期内每年的 3 月 5 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

10、兑付日：本期债券的到期日为 2028 年 3 月 5 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个交易日，顺延期间不另计息）。

(二) 21 昆城 02

1、债券名称：2021 年第二期昆山城市建设投资发展集团有限公司公司债券。

2、债券简称：21 昆城 02。

3、债券代码：184045.SH。

4、发行规模：7 亿元。

5、债券期限：7 年期。

6、票面利率：3.78%。

7、还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。

8、起息日：本期债券的起息日为 2021 年 9 月 10 日。

9、付息日：本期债券存续期内每年的 9 月 10 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

10、兑付日：本期债券的到期日为 2028 年 9 月 10 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个交易日，顺延期间不另计息）。

（三）21 昆城 F1

1、债券名称：昆山城市建设投资发展集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)。

2、债券简称：21 昆城 F1。

3、债券代码：197115.SH。

4、发行规模：10 亿元。

5、债券期限：5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

6、票面利率：3.50%。

7、还本付息方式：本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

8、起息日：本期债券的起息日为 2021 年 9 月 17 日。

9、付息日：本期债券存续期内每年的 9 月 17 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

10、兑付日：本期债券的到期日为 2026 年 9 月 17 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个交易日，顺延期间不另计息）。

（四）22 昆城 01

1、债券名称：昆山城市建设投资发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)。

2、债券简称：22 昆城 01。

3、债券代码：182445.SH。

4、发行规模：10 亿元。

5、债券期限：3 年期。

6、票面利率：2.85%。

7、还本付息方式：本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

8、起息日：本期债券的起息日为 2022 年 8 月 15 日。

9、付息日：本期债券存续期内每年的 8 月 15 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

10、兑付日：本期债券的到期日为 2025 年 8 月 15 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个交易日，顺延期间不另计息）。

(五) 22 昆城 02

1、债券名称：昆山城市建设投资发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)。

2、债券简称：22 昆城 02。

3、债券代码：114159.SH。

4、发行规模：5 亿元。

5、债券期限：3 年期。

6、票面利率：2.93%。

7、还本付息方式：本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

8、起息日：本期债券的起息日为 2022 年 11 月 11 日。

9、付息日：本期债券存续期内每年的 11 月 11 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

10、兑付日：本期债券的到期日为 2025 年 11 月 11 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个交易日，顺延期间不另计息）。

(六) 23 昆城 01

1、债券名称：昆山城市建设投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)。

2、债券简称：23 昆城 01。

3、债券代码：250308.SH。

4、发行规模：17 亿元。

5、债券期限：3 年期。

6、票面利率：3.60%。

7、还本付息方式：本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

8、起息日：本期债券的起息日为 2023 年 3 月 10 日。

9、付息日：本期债券存续期内每年的 3 月 10 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

10、兑付日：本期债券的到期日为 2026 年 3 月 10 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个交易日，顺延期间不另计息）。

（七）23 昆城 02

1、债券名称：昆山城市建设投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)。

2、债券简称：23 昆城 02。

3、债券代码：251019.SH。

4、发行规模：8 亿元。

5、债券期限：2 年期。

6、票面利率：3.10%。

7、还本付息方式：本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

8、起息日：本期债券的起息日为 2023 年 5 月 11 日。

9、付息日：本期债券存续期内每年的 5 月 11 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

10、兑付日：本期债券的到期日为 2025 年 5 月 11 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个交易日，顺延期间不另计息）。

（八）23 昆城 D1

1、债券名称：昆山城市建设投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)。

2、债券简称：23 昆城 D1。

3、债券代码：251111.SH。

4、发行规模：5 亿元。

5、债券期限：1 年期。

6、票面利率：2.63%。

7、还本付息方式：本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

8、起息日：本期债券的起息日为 2023 年 5 月 24 日。

9、付息日：本期债券存续期内每年的 5 月 24 日（上述付息日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

10、兑付日：本期债券的到期日为 2024 年 5 月 24 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个交易日，顺延期间不另计息）。

二、 债券存续期重大事项

2023 年 7 月 5 日，公司披露了《昆山城市建设投资发展集团有限公司关于信用评级发生调整的公告》，主要内容如下：

“一、评级调整情况

（一）原主体及债项评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）出具的《昆山城市建设投资发展集团有限公司 2022 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2022]跟踪 1421 号），维持昆山城市建设投资发展集团有限公司（以下简称“公司”、“昆山城投”）主体信用等级为 AA+，评级展望稳定；维持“18 昆城投债 01”的信用等级为 AA+。

（二）评级调整情况

2023 年 6 月 28 日，中诚信国际出具了《昆山城市建设投资发展集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2023]跟踪 2134 号），经中诚信国际评定，上调昆山城市建设投资发展集团有限公司主体信用等级至 AAA，评级展望为稳定，上调“18 昆城投债 01”的债项信用等级至 AAA。

（三）评级调整原因

根据《昆山城市建设投资发展集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》，中诚信国际上调昆山城市建设投资发展集团有限公司主体信用等级至 AAA，评级展望为稳定，上调“18 昆城投债 01”的债项信用等级至 AAA。本次主体信用等级调升主要基于以下考量因素：1、昆山经济发展势头强劲、债务管控能力强，昆山 2022 年实现地区生产总值 5,006.7 亿元，连续蝉联全国百强县首位，其政府债务率（40.94%）远低于国际 100%警戒标准，区域债务风险较小；2、公司区域地位突出，公司为昆山市最重要的基础设施建设和保障房建设

运营主体，同时承担了昆山市棚改转贷业务，具有很强的区域专营性和垄断性；3、政府支持有力，2020年以来公司累计收到昆山市国资委向公司注资合计 32.39 亿元，资本实力不断夯实；近三年一期累计获得财政补贴超过 6 亿元，政府资金支持具备持续性；4、业务可持续性较强，截至 2023 年 3 月末公司在建基础设施项目总投资 70.41 亿元，后续仍需投资 39.21 亿元；在建保障房项目总投资 68.27 亿元，尚需投资 29.20 亿元；5、公司融资渠道通畅，备用流动性充足，公司银行间、交易所等多市场债券发行渠道顺畅，发行利率处于行业较低水平，市场认可度高，截至 2023 年 3 月末在手债券批文合计 60 亿元，待发行金额 50 亿元，且获批银行授信总额 336.65 亿元，其中未使用金额 240.92 亿元，备用流动性充足。

二、影响分析

本次主体及债项信用等级调整不会对公司偿债能力产生不利影响。”

三、债券受托管理人联系方式

有关债券受托管理人的具体履职情况，请咨询债券受托管理人指定联系人。

受托管理人：东吴证券股份有限公司

联系人：金韬恂

联系电话：0512-62938667、0512-62938525

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《昆山城市建设投资发展集团有限公司关于信用评级发生调整的受托管理事务临时报告》之盖章页）

债券受托管理人：东吴证券股份有限公司



2023年7月7日