

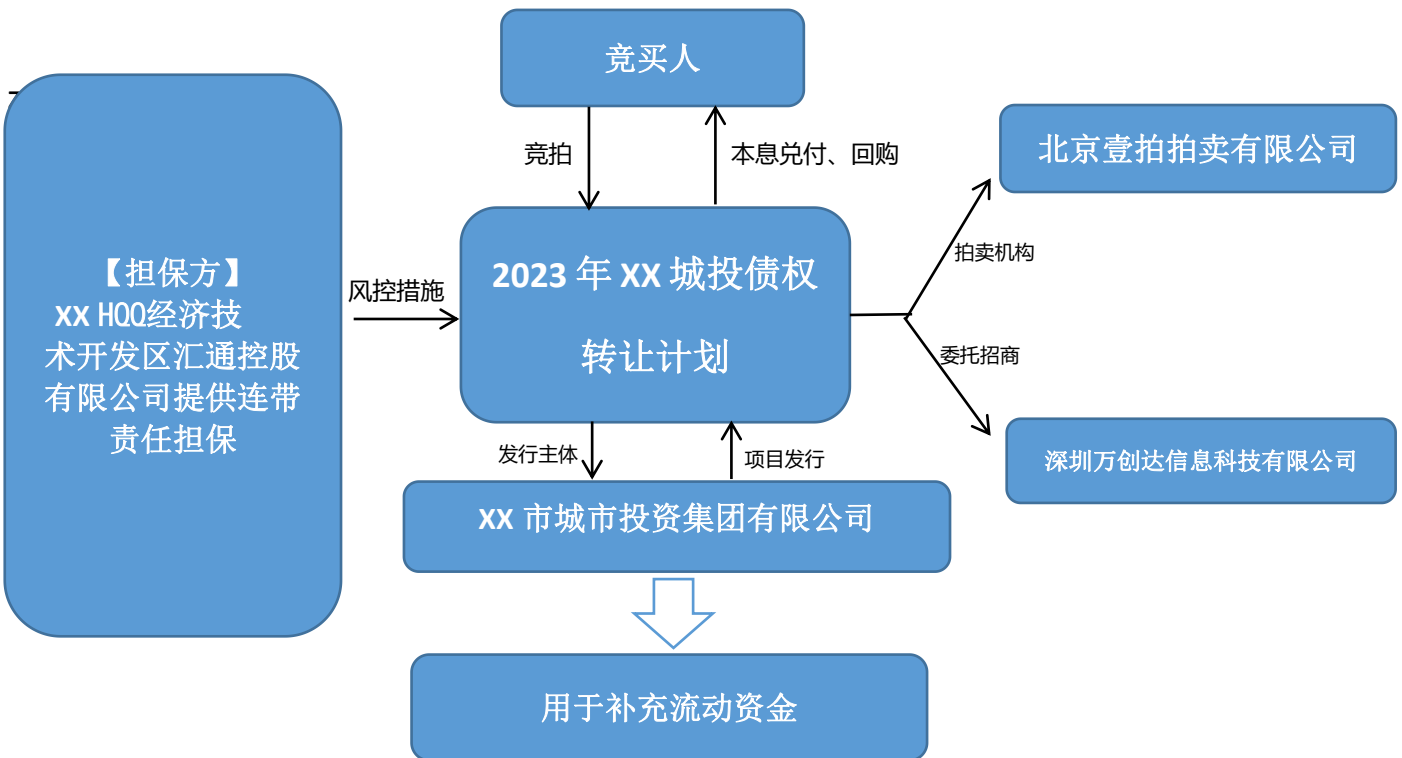
LZ城建城投债权资产转让

爆品河南LZ债权拍卖！债权人委托拍卖人对其合法持有的 2.054 亿元债权资产进行拍卖转让！！ AA 发债主体+AA+担保！！ 全国百强县，负债率仅 12.46%！！

基本要素

融资主体	XX 市城市投资集团有限公司
担保主体	XX HQQ经济技术开发区汇通控股有限公司
规模	每期不超过 5000 万
期限	12 个月
预期收益率	30-50-100-300 9.0%-9.3%-9.5%-9.8%
付息方式	季度付息，到期回购
风控措施	【担保方】：XX HQQ经济技术开发区汇通控股有限公司提供连带责任担保；
还款来源	第一还款来源：债权人持有的应收账款还款； 第二还款来源：担保方经营性收入； 第三还款来源：债权人经营性收入和再融资金还款。
起息日	每日成立起息
募集账户	户名：XX 市城市投资集团有限公司 账号：41001540210050206647 开户行：中国建设银行股份有限公司LZ支行

交易结构



融资方介绍

XX市城市投资集团有限公司

成立于2011年，注册资本8.75亿元，实控人是XX市财政局，主体评级AA、债券评级AAA（存续债券2只“20林城01，21林城01”，存量规模6亿）公司是XX市重要基础设施建设主体，业务持续性仍较好，外部支持力度大，2021年XX市财政局向公司注入货币资金2.00亿元。至2021年底，公司总资产178.14亿，同比增长18.6%；总营收45.18亿，增长138%（主要是销售业务、2个PPP项目的完工所致）净利润1.18亿。

股权结构及信用评级：

林州市城市投资集团有限公司 (第一期) 2022年跟踪评级报告

评级结果

	本次评级	上次评级
主体信用等级	AA	AA
评级展望	稳定	稳定
20林城01	AAA	AAA
21林城01	AAA	AAA

20林城01 私募债

AAA

177041

发行规模	3.00亿	发行日期	2020-11-02
债券余额	3.00亿	剩余期限	0.67Y
票面利率	6.00%	到期日期	2023-11-03
债券期限	3.00Y	上市日期	2020-11-09
中债收益率		中债全价	

21林城01 私募债

AAA

178592

发行规模	3.00亿	发行日期	2021-04-30
债券余额	3.00亿	剩余期限	0.18Y
票面利率	6.00%	到期日期	2023-05-06
债券期限	2.00Y	上市日期	2021-05-11
中债收益率		中债全价	

担保方介绍

XXHQO经济技术开发区汇通控股有限公司

成立于 2009 年，注册资本 1.63 亿元，实控人是河南HQO经济开发区管理委员会，公司以土地开发、城市基础设施建设业务为主，同时涉及供暖、发电、旅游等多方业务。主体评级 AA, 债项评级 AAA（存续债券 4 只，余额 10 亿）。截至 2021 年，公司总资产 205.81 亿，营业收入 15.52 亿，

股权结构和信用评级：



林州红旗渠经济技术开发区汇通控股有限公司 2021年非公开发行公司债券(第二期)信用评级报告

评级结果

主体信用等级
AA
评级展望
稳定
债券信用等级
AAA
评级日期
2021-7-20



- 中证鹏元评定林州红旗渠经济技术开发区汇通控股有限公司（以下简称“林州汇通公司”或“公司”）本次拟非公开发行不超过 5 亿元（含）公司债券（第二期）（以下简称“本期债券”）的信用等级为 AAA，该级别反映了本期债券安全性极高，违约风险极低。
- 上述等级的评定是考虑到公司外部环境较好，获得的外部支持力度较大，且河南省中豫融资担保有限公司（以下简称“中豫担保”）的保证担保有效提升了本期债券的信用水平；同时中证鹏元也关注到了公司基础设施代建业务可持续性有待观察，资产流动性较弱，面临一定的资金压力和偿债压力，且面临较大的代偿风险等风险因素。

林州红旗渠经济技术开发区汇通控股有限公司2021年非公开发行公司债券¹(第一期)(品种一、品种二)、(第二期)(品种一、品种二)2022年跟踪评级报告

评级结果

	本次评级	上次评级
21 汇通 01	AAA	AAA
21 汇通 02	AAA	AAA
21 汇通 03	AAA	AAA
21 汇通 04	AAA	AAA

评级观点

- 中证鹏元维持“21汇通01”、“21汇通02”、“21汇通03”、“21汇通04”（以下统称为“本期债券”）的信用等级为AAA。
- 上述等级的评定是考虑到：林州市经济实力持续提升，工业经济转型加快，林州财通控股有限公司（以下简称“林州财通”或“公司”）是林州市及红旗渠国家级经济技术开发区基础设施项目投资建设的主要主体，获得的外部支持力度较大；同时中证鹏元也关注到了公司尚在成立初期，未来发展值得关注，资产流动性较弱，面临一定的资金压力，偿债压力加大，且面临较大的代偿风险等风险因素。河南省中豫融资担保有限公司（以下简称“中豫担保”）提供的全额无条件不可撤销连带责任保证担保仍能有效提升本期债券的信用水平。

区域经济介绍

安阳市

河南省地级市，面积 7413 m²，人口 542 万，辖 1 市 5 县 4 区，2022 年全市 GDP 为 2512.14 亿，同比增长 2.4%，其中安阳外贸进出口 60.5 亿元出口增速位居河南省第二。一般公共预算收入 222.11 亿元，其中税收收入 145.25 亿元，负债率仅为 24.75 亿元！

是河南省辖地级市，古称殷、邺城、邺郡、相州、彰德府等，位于河南省最北部，地处河南、山西、河北三省交界处，是豫晋冀三省交界地区区域性中心城市，京津冀周边协同发展区城市，河南安阳作为世界文化遗产殷墟所在地、世界记忆遗产甲骨文出土地，被誉为“文字之都”。

LZ市

河南省财政直管县，位于河南省辖县级市，由安阳市代管。位于河南省西北部、HQQ精神发祥地，区内 1 个国家级经济技术开发区，初步形成了高端装备制造和高新技术为主导的优势产业集群。是中国最大县级汽车配件生产基地，入选 2022 年中国县级市品牌百强榜第 65 位。LZ市经济总量居安阳市各区县首位，经济实力持续提升。LZ市为安阳市下辖县级市，GDP 总量在安阳市各区县居首位，以高端装备制造、精品钢深加工、电子新材料为主导产业，2021 年全市规模以上工业增加值增速为 8.6%，工业经济发展较好，经济实力持续提升。

2022 年全市 GDP657.44 亿元，同比增长 4.80%，一般公共预算收入 43.54 亿元，负债率仅 12.46%。据安阳市政府网站，LZ市 2023 年重点工业项目集中开工仪式 1 月 27 日在嘉隆新材料二期项目主会场举行。标志着 LZ2023 年项目建设正式拉开序幕。集中开工 10 个重点项目，计划投资总额达 167 亿元，涵盖现代装备制造、电子信息材料等多个领域，为LZ高质量建设现代化中等城市注入强劲活力。

