

关于
中原豫资投资控股集团有限公司
主体境外评级下调的
临时债权代理事务报告

债券简称：20豫资1

债券代码：152523.SH

债券简称：20中原豫资债01

债券代码：2080182.IB

债权代理人



国开证券

CHINA DEVELOPMENT BANK SECURITIES

2024 年 5 月

重要声明

本报告依据《2020年中原豫资投资控股集团有限公司公司债券（第一期）募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）、《2020年中原豫资投资控股集团有限公司公司债券（第一期）之债权代理协议》（以下简称“《债权代理协议》”）等相关文档、公开信息披露文件以及中原豫资投资控股集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由债权人国开证券股份有限公司（以下简称“国开证券”或“债权人”）编制。国开证券编制本报告的内容及信息均来源于中原豫资投资控股集团有限公司提供的资料或说明。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国开证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经国开证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

国开证券作为 2020 年中原豫资投资控股集团有限公司公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）的债权代理人，按照本期债券《募集说明书》和《债权代理协议》的约定履行债权代理人职责，持续关注对债券持有人权益有重大影响的事项。

具体情况如下：

一、主体评级变化的基本情况

（一）涉及主体

本次评级下调涉及的评级对象为中原豫资投资控股集团有限公司。

（二）评级机构名称

穆迪投资者服务公司（以下简称“穆迪公司”）。

（三）评级时间

2024 年 1 月 25 日。

（四）本次调整后评级结论

2024 年 1 月 25 日，穆迪公司将发行人的主体评级由“a2”下调至“a3”，评级展望由“关注降级”下调至“负面”。

（五）评级调整原因

2023 年 12 月 5 日，穆迪公司维持中国的 A1 评级，展望从稳定调整为负面。根据穆迪公司评级方法论，国有企业评级其中主要考量因素包括地方政府支持能力，由于河南省政府评级与中国政府信用评级高度相关，中国主权信用评级展望下调亦会导致河南省政府展望下调。2024 年 1 月 25 日，穆迪公司将河南省政府调至“a3”，评级展望调至“负面”。由于发行人的评级与河南省政府的评级直接相关，因此受河南省政府穆迪评级调整影响，发行人的主体评级由“a2”下调至“a3”，评级展望由“关注降级”下调至“负面”。

二、影响分析

发行人目前整体经营情况正常，上述事项预计对发行人偿债能力不会产生重大不利影响。

国开证券作为本期债券的债权代理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券债权代理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据有关规定出具临时债权代理事务报告。

国开证券后续将密切关注发行人关于本期债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《募集说明书》《债权代理协议》等规定或约定履行债券债权代理人的职责。

特此提请投资者关注本期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（此页无正文， 为《关于中原豫资投资控股集团有限公司主体境外评级下调的临时债权代理事务报告》之盖章页）

国开证券股份有限公司

2024年5月20日

