

债券代码：184228.SH/2280034.IB

债券简称：22 郎川债/22 郎川控股专项债

华安证券股份有限公司关于
安徽郎川控股集团有限公司无偿划出子公司股权的
临时受托管理事务报告

债权代理人

 华安证券股份有限公司

住所：安徽省合肥市滨湖新区紫云路 1018 号

二〇二四年七月

重要声明

华安证券股份有限公司（以下简称“华安证券”）依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律、法规要求编制本报告。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华安证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

中文名称	安徽郎川控股集团有限公司
中文简称	郎川控股
法定代表人	徐堂德
注册地址	安徽省宣城市郎溪县凤飞路（静湖公园县规划馆）
办公地址	安徽省宣城市郎溪县凤飞路（静湖公园县规划馆）
办公地址的邮政编码	242199

二、发行人债券基本情况

1、债券名称：2022 年安徽郎川控股集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券。

2、债券简称：22 郎川债/22 郎川控股专项债。

3、债券代码：184228.SH/2280034.IB。

4、发行总额：人民币 5.10 亿元。

5、债券期限：本期债券为 7 年期债券，在债券存续期的第 5 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。回售部分债券可选择转售或予以注销。

6、票面利率：3.75%。

7、还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

在本期债券存续期内第 5 个计息年度末，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付。投资者行使回售选择权后，自债券存续期第 5 年起，发行人逐年分别按照剩余债券每百元本金值的 20%的比例偿还债券本金。

8、信用评级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券的信用等级为 AAA 级，发行人主体信用等级为 AA 级。

9、募集资金用途：本期债券募集资金为人民币 5.1 亿元，其中 3.6 亿元用于长江经济带郎溪县城乡流通体系提升项目（一期），1.5 亿元用于补充营运资金。

10、担保情况：本期债券由安徽省信用融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

11、起息日：2022 年 1 月 27 日开始计息，本期债券存续期限内每年的 1 月 27 日

为该计息年度的起息日。

12、付息日：2023年至2029年每年的1月27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）。如投资者行使回售权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的付息日为2023年至2027年每年的1月27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）。

13、本金兑付日：本期债券的兑付日为2025年至2029年每年的1月27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）。若投资者在第5年末行使回售权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的兑付日为2025年至2027年每年的1月27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）。

14、债权代理人：华安证券股份有限公司。

三、发行人债券的重大事项

根据安徽郎川控股集团有限公司（以下简称“郎川控股”、“发行人”、“公司”）发布的《安徽郎川控股集团有限公司关于无偿划出子公司股权的公告》，具体情况如下：

（一）股权无偿划转基本情况

1、事项背景及原因

根据郎溪县人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“郎溪县国资委”）2024年6月28日下发的《关于郎溪县隆川建设投资发展有限公司股权变更的通知》，拟将安徽郎川控股集团有限公司所持郎溪县隆川建设投资发展有限公司（以下简称“隆川建投”）100.00%股权（认缴出资额50,000万元）无偿划转至郎溪国有资本建设投资发展控股集团有限公司。

2、股权无偿划转方案

（1）划入方

郎溪国有资本建设投资发展控股集团有限公司

（2）划出方

安徽郎川控股集团有限公司

（3）关联关系

郎溪国有资本建设投资发展控股集团有限公司和安徽郎川控股集团有限公司同

为郎溪县国资委 100%持股的县属国有公司。划转前后，隆川建投实控人未发生变化，均为郎溪县国资委。

(二) 无偿划出子公司情况

1、基本信息

公司名称：郎溪县隆川建设投资发展有限公司

企业性质：地方国有企业

法定代表人：肖沛

统一社会信用代码：91341821MA2N0W7T0G

成立时间：2016-09-28

注册资本：50,000 万元

注册地址：安徽省宣城市郎溪县建平镇凤飞路静湖公园内郎川控股集团办公楼一楼

2、主要业务及最近一年开展情况

郎溪县隆川建设投资发展有限公司经营范围：一般项目：市政设施管理；商业综合体管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；票据信息咨询服务；对外承包工程；园林绿化工程施工；体育场地设施工程施工；普通机械设备安装服务；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；公共事业管理服务；融资咨询服务；城乡市容管理；城市公园管理；城市绿化管理；环境卫生公共设施安装服务；道路货物运输站经营；停车场服务；工程管理服务；集贸市场管理服务；土地使用权租赁；污水处理及其再生利用（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：河道采砂；非煤矿山矿产资源开采（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

最近一年，隆川建投主要从事河道采砂、非煤矿山矿产资源开采、物业管理等业务，业务经营状况良好。

3、主要财务情况

2023 年，隆川建投主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2023 年度/末
总资产	430,721.45
货币资金	43,916.73

总负债	201,463.95
净资产	229,257.51
营业收入	27,841.94
净利润	1,538.60
经营活动现金流量净额	-88,943.85
投资活动现金流量净额	-178.39
筹资活动现金流量净额	67,184.93

截至 2023 年末，发行人对隆川建投的未到期担保金额为 23,219.50 万元，对隆川建投的关联方资金拆出金额为 0 亿元。

2023 年，隆川建投财务情况如下表：

单位：万元、%

	总资产	净资产	营业收入	净利润
隆川建投	430,721.45	229,257.51	27,841.94	1,538.60
占发行人比例	18.23	24.76	16.71	21.28

本次股权划转完成后，发行人不再持有隆川建投股权，丧失对隆川建投的控制权。发行人已履行上述股权无偿划转内部决策程序，后续将按照有关规定办理相关手续。

（三）应对措施

1、持有人会议相关安排

不涉及。

2、事项进展

根据《关于郎溪县隆川建设投资发展有限公司股权变更的通知》，郎溪县国资委已同意本次股权划转事项，发行人下属子公司已根据有关要求办理工商变更手续。

3、对发行人存续债券的保障

发行人对于存续债券的按时、足额偿付制定了一系列计划，发行人已指定融资部牵头负责协调债券的偿付工作，落实未来还款的资金来源，保证本息的如期兑付，保护持有人的利益。

发行人将按照《证券法》《公司信用类债券信息披露管理办法》《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规的规定，在存续期内做好信息披露工作，切实保护债券持有人合法权益。

（四）影响分析

2024年5月31日，根据《关于将郎溪县荡南湖清淤项目相应资产（资源）无偿划转至安徽郎川控股集团有限公司的决议》，26.12亿元账面价值砂石资源已划入发行人，故在本次子公司划出后，发行人总资产与净资产规模与2023年末差距不大。在丧失对隆川建投的控制权后，发行人将进一步聚焦主业，主要将开展基础设施建设、土地整治服务、市政设施管理等业务。发行人作为郎溪县基础设施建设的主要承担者，自成立以来一直受到郎溪县政府的重点支持，预计丧失隆川建投控制权不会对公司盈利能力及偿债能力产生重大不利影响。

四、债权人风险提示

根据《安徽郎川控股集团有限公司关于无偿划出子公司股权的公告》，发行人本次拟无偿划出子公司股权及接受无偿划入资产系公司运营过程中正常变动，不会对日常管理，生产经营及偿债能力产生不利影响。

华安证券作为“22郎川债/22郎川控股专项债”的债权人，提醒投资者关注发行人无偿划出子公司股权可能带来的相关风险并作出独立判断。

五、债权人联系方式

有关债权代理人的具体履职情况，请咨询债权代理人的指定联系人。

债权人：华安证券股份有限公司

联系人：孙宁

联系地址：安徽省合肥市滨湖新区紫云路1018号

联系电话：010-56683573

传真：010-56683571

邮政编码：230000

（本页无正文，为《华安证券股份有限公司关于安徽郎川控股集团有限公司无偿划出子公司股权的临时受托管理事务报告》之盖章页）

