



新世纪评级关于临汾市尧都区投资建设开发有限公司释放

“13 尧都债”部分抵押资产的公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司（简称“新世纪评级”或“本评级机构”）于 2017 年 6 月 26 日对临汾市尧都区投资建设开发有限公司（简称“尧都建发”或“公司”）发行的 2013 年临汾市尧都区投资建设开发有限公司公司债券（简称“13 尧都债”或“本期债券”）进行了跟踪评级，主体级别为 AA 级，评级展望为稳定，本期债券由尧都建发名下 29 宗国有土地使用权提供抵押担保，债项级别为 AA 级。

13 尧都债发行于 2013 年 9 月 27 日，发行总额为 15 亿元，期限为 7 年，用于本期债券抵押的土地总面积为 190.95 万平方米，总评估价值为 31.41 亿元。截至本公告出具日，公司已偿还 6 亿元的债券本金，本期债券未偿还本金为 9 亿元。

2017 年 10 月 26 日，尧都建发发布了《临汾市尧都区投资建设开发有限公司关于释放“13 尧都债”部分抵押资产的公告》（简称“公告”）。公告中指出，根据本期债券《募集说明书》、《抵押协议》、《抵押监管协议》等文件的规定，公司与抵押资产监管人中德证券有限责任公司协商同意释放部分抵押资产的抵押。此次解除抵押的土地共 8 宗，土地总面积为 73.16 万平方米，总评估价值为 10.72 亿元。剩余抵押资产的总评估价值为 20.69 亿元，为本期债券未偿还本金余额及当期应付利息（未偿还本金 90000 万元、当期应付利息 6291 万元）的 2.15 倍，符合《抵押监管协议》中关于释放后抵押比率不低于 1.0 倍的规定，满足抵押资产释放的条件。

本评级机构认为，虽然本次部分抵押土地资产释放，但考虑本期债券本金已偿还 6 亿元，剩余抵押土地资产评估价值仍能为本期债券未偿还本金提供较高的保障，经本评级机构评审委员会评定，维持本期债券债项级别 AA 级。

特此公告！

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2017 年 11 月 7 日