

债券代码：175873.SH

债券简称：21 星发 01

财信证券股份有限公司关于长沙县星城发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2024 年票面利率调整的 核查意见

长沙县星城发展集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）于 2021 年 3 月 17 日发行“长沙县星城发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”（以下简称“21 星发 01”或“本期债券”），规模 11.00 亿元，期限 5 年期，在债券存续期的第 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

根据《长沙县星城发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）设定的发行人调整票面利率选择权，公司拟下调本期债券后续期限的票面利率。财信证券股份有限公司（以下简称“财信证券”），作为本期债券的受托管理人，对发行人本期债券票面利率调整情况进行了核查，具体情况如下：

一、对发行人利率调整意向公允性的核查

根据《长沙县星城发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2024 年票面利率下调第一次提示性公告》，本期债券在存续期前 3 年（2021 年 3 月 17 日至 2024 年 3 月 16 日）票面利率为 4.18%，在债券存续期前 3 年固定不变。根据公司实际情况及当前市场环境，发行人初步拟将本期债券后 2 年的票面利率下调 108 个基点，即 2024 年 3 月 17 日至 2026 年 3 月 16 日本期债券票面利率拟调整为 3.10%（本期债券采用单利按年计息，不计复利）。本期债券最终票面利率调整幅度以公司将于近期披露的票面利率公告为准。

经核查，截至 2024 年 1 月 29 日，本期债券二级市场中债估值（到期）为 2.83%，财信证券认为调整后的票面利率相较于本期债券二级市场收益率较为公允，该票面利率未出现偏离二级市场收益率的情况，能够合理保护投资者的合法

权益。财信证券经核查后认为发行人不涉及不公允下调票面利率的情况。

二、对发行人拟下调票面利率提示性公告的核查

发行人于 2024 年 1 月 24 日披露《长沙县星城发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2024 年票面利率下调第一次提示性公告》，于 2024 年 1 月 31 日披露《长沙县星城发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2024 年票面利率下调第二次提示性公告》。

三、对投资者的诉求及处理情况、投资者合法权益保护情况的核查

发行人已本着诚信、透明原则，就票面利率下调事宜与债券持有人进行了沟通，不存在有违诚信原则、损害投资者合法权益的情形。截至本核查意见披露日，发行人及受托管理人未收到投资者关于本期债券拟调整票面利率及调整幅度的沟通反馈，故不涉及需采取对应投资者权益保护措施的情况。后续“21 星发 01”的受托管理人财信证券股份有限公司将督促发行人落实投资者沟通、债券回售以及信息披露等相关工作。。

特此说明。

（本页以下无正文，为盖章页）

（本页无正文，为《财信证券股份有限公司关于长沙县星城发展集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2024年票面利率调整的核查意见》之盖章页）

