

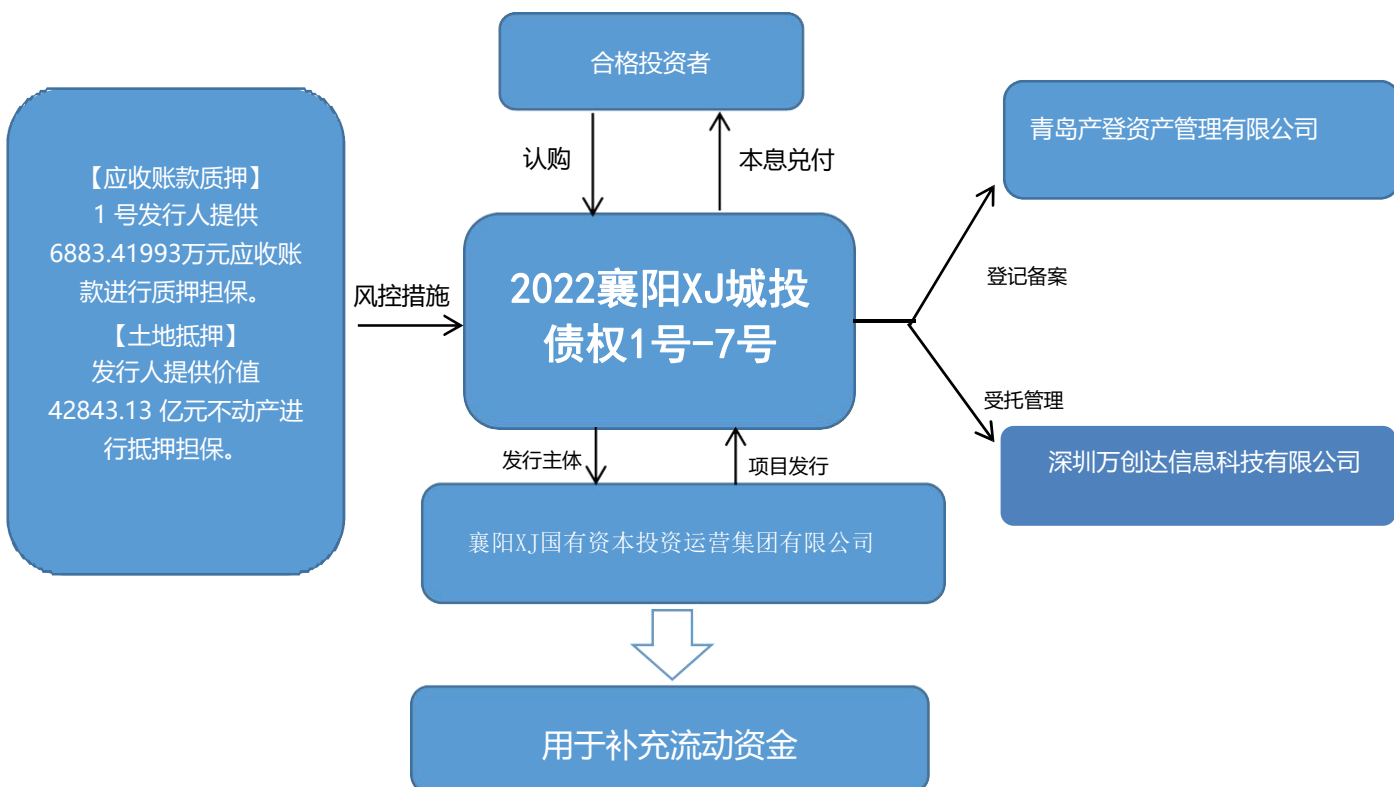
2022襄阳XJ城投债权1号-7号

湖北省优质定融！稀缺短期产品！樊城区首次定融！AA 发债主体融资+1.2倍应收账款质押+土地抵押！！每日成立，季度付息！

基本要素

融资主体	襄阳XJ国有资本投资运营集团有限公司
规模	不超过人民币 5000 万元。
期限	1号-7号：8个月
预期收益率	30万起投，预计年化收益率 6.3%
付息方式	季度付息
风控措施	【应收账款质押】：1号发行人提供 6883.41993万元应收账款进行质押担保。 【土地抵押】：发行人提供价值 42843.13亿元不动产进行抵押担保。
还款来源	第一还款来源：发行方持有的应收账款还款； 第二还款来源：发行方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：襄阳XJ国有资本投资运营集团有限公司 账号：1804 0040 1920 0159 467 开户行：工行襄阳长征路支行

交易结构



融资方介绍

襄阳XJ国有资本投资运营集团有限公司

公司成立于2010年，注册资本90881万元，是经樊城区政府批准设立的国有性质投融资建设公司，襄阳市樊城区人民政府为公司实际控制人。从事樊城区的基础设施和保障房项目建设以及土地开发整理。主体评级AA稳定，业务仍具有较强的区域专营性，继续得到股东及相关各方的支持，2021年获得上级补助收入1.5亿，截止2021年，总资产135.03亿元，同比增长4.04%，营业收入6.44亿，同比增长10.28%，一般公共预算收入为20.29亿，债券存量3只，存量规模23.2亿元。

股权结构及信用评级：



信用等级通知书

东方金诚跟踪评字【2022】0614号

襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司：

东方金诚国际信用评估有限公司根据跟踪评级安排对贵公司“19樊城建投债 01/19樊城 01”的信用状况进行了跟踪评级，经信用评级委员会评定，此次跟踪评级维持贵公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，同时维持“19樊城建投债 01/19樊城 01”信用等级为 AAA。

东方金诚国际信用评估有限公司
二〇二二年六月二十六日

区域经济介绍

湖北省：中国之中，地理位置优越，县域经济优良，26个县级市，8个全国百强。2021年，全省生产总值为50012.94亿元，按可比价格计算，比上年增长12.9%；财政总收入5745.22亿元，同比增长25.9%；地方一般公共预算收入3283.30亿元，增长30.7%。其中税收收入2559.65亿元，增长33.1%。

襄阳市：是湖北省省域副中心城市和汉江流域中心城市，区位优势明显。2021年末，襄阳市下辖3区3县，代管3个县级市，并设有襄阳国家高新技术产业开发区和经济技术开发区。2021年生产总值达到5309.43亿元，高于全省平均水平1.8个百分点，全市财政收入400.8亿元，一般公共预算收入211.34亿，同比增长32.1%，负债率仅为16.19%。经济各方面平稳运行增长，其中工业较去年增长20.3%，民间投资高于全省平均水平6.6个百分点，金融市场稳健运行，同比增长32.1%。

樊城区：樊城区是襄阳市的中心城市，在襄阳市下辖区县中经济排名第3。截止至2021年，该地区全年生产总值达到625.10亿元，同比增长13.40%，第一产业实现增加值17.4亿元，比上年增长11.7%；第二产业实现增加值190.4亿元，比上年增长10.7%；第三产业实现增加值417.3亿元，比上年增长14.7%。三次产业结构为2.8:30.4:66.8。全区地方财政总收入37.7亿元，比上年增长16.7%。地方一般公共预算收入20.3亿元，比上年增长33.6%。一般公共预算收入20.29亿元。税收收入18.30亿元；其中上级补助收入占比12.04%；政府负债率仅为1.47%，总的来说樊城区综合经济实力很强。

产品亮点：

亮点一：发债主体强。樊城区首次定融融资！樊城区域资质最强，平台地位重要，融资人为樊城区人民政府全资控股。发债主体AA，债券存量规模23.20亿元，债券余量3只，其中存续一只AAA债券。公司主要从事樊城区的基础设施和保障房建设，以及土地开发整理等业务，2021年总资产135.03亿元，净资产48.59亿元，营业收入6.44亿，以流动资产为主，其中应收账款主要应收对象为樊城区财政局，账面余额14.18亿元，其他应收账款同比有所增长，总计为26.15亿元，存在的应收账款回收风险相对较低。

亮点二：区域综合实力强悍。樊城区2021年GDP达到625.07亿元，同比增长13.40%，樊城区在襄阳区经济排名第三，在湖北省排名第8。全区地方财政总收入37.7亿元，比上年增长16.7%。地方一般公共预算收入20.3亿元，比上年增长33.6%，其中，税收收入18.3亿元，比上年增长29.9%，占地方一般公共预算收入的比重为90.1%。税收收入中，增值税收入6.3亿元，下降0.6%；企业所得税收入2.4亿元，增长9.6%；契税2.3亿元，增长15.1%。且未来发展面积积极，樊城区积极打造区域性金融中心，依托环球金融城，提升集聚辐射功能，结合现有的产业发展实际，加快发展金融新业态。

亮点三：外界支持力度大。作为樊城区重要的基础设施建设主体，公司业务仍具有较强的区域专营性，继续获得股东及相关各方的支持，实际偿债能力依然很强。2021年获得政府补助1.5亿元。