

信用评级公告

联合〔2021〕7590号

联合资信评估股份有限公司关于 “北京北大科技园建设开发有限公司 2018 年第一期资产支持票据” 跟踪评级结果的公告

北京北大科技园建设开发有限公司（以下简称“北大科技园”）委托联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对“北京北大科技园建设开发有限公司 2018 年第一期资产支持票据”进行信用评级。“18 北大科技 ABN001 优先级”于 2018 年 4 月 3 日发行。截至本公告出具日，本交易存续期内发行的优先级资产支持票据如下表所示：

表 1 截至本公告出具日本交易优先级资产支持票据存续情况

债券代码	债券简称	预期到期日	上次债券评级结果	上次评级时间
081800037.IB	18 北大科技 ABN001 优先级	2033/04/03	B ⁺ _{sf}	2020/07/28

本交易项下“18 北大科技 ABN001 优先级”的还款来源之一为标的物业的经营收入；资产服务机构/借款人北大科技园的主要经营收入来源亦为该物业的经营收入。根据交易安排，北大科技园的股东北大资源集团有限公司（以下简称“北大资源”）将承担标的物业的运营成本，每半年向北大科技园提供不少于北大科技园当期应付信托贷款本息之和 1.2 倍的股东借款，并不时地根据北大科技园运营成本的支付需求随时提供必要的金额的股东借款以保障标的物业的正常运行。此外，北大方正集团有限公司（以下简称“方正集团”）和北大资源作为本交易的差额补足义务人/保证人，为基础债务人在资金信托合同项下应承担的全部款项和义务承担连带责任保证担保，并为财产信托在法定到期日之前及时足额还本付息承担无条件不可撤销的差额补足义务。

截至本公告出具日，联合资信关注到以下事宜：

根据 2020 年 8 月 31 日发布的《北京北大科技园建设开发有限公司 2018 年第一期资产支持票据第六次资产支持票据持有人会议决议公告》，资产支持票据持有人第六次会议于 2020 年 8 月 28 日召开。该次会议通过了《关于申报保证债权的议案》，华能贵诚信托有限公司将代各投资人申报相应的方正集团等五家公司项下享有的信托贷款保证债权。

根据 2020 年 11 月 10 日发布的《北京北大科技园建设开发有限公司 2018 年第一期资产支持票据第七次资产支持票据持有人会议决议公告》，资产支持票据持有人第七次会议于 2020 年 11 月 9 日召开。该次会议未通过《关于就北大方正集团有限公司等五家公司实质合并重整案第一次债权人会议议案进行表决的议案》。

根据 2021 年 4 月 20 日发布的《北京北大科技园建设开发有限公司 2018 年第一期资产支持票据第八次资产支持票据持有人会议决议公告》，资产支持票据持有人第八次会议于 2021 年 4 月 19 日召开。该次会议未通过《关于是否调整债权保障机制的议案》。

根据 2021 年 5 月 31 日发布的《北京北大科技园建设开发有限公司 2018 年第一期资产支持票据第九次资产支持票据持有人会议决议公告》，资产支持票据持有人第九次会议于 2021 年 5 月 28 日召开。该次会议未通过《关于是否同意重整计划草案的议案》；未通过《关于是否调整债权保障机制的议案》；通过了《关于决定债权保障机制的议案》。

根据 2021 年 6 月 8 日发布的《北京北大科技园建设开发有限公司 2018 年第一期资产支持票据第十次资产支持票据持有人会议决议公告》，资产支持票据持有人第十次会议于 2021 年 6 月 7 日召开。该次会议在《关于选择重整计划中清偿方案的议案》中，形成有效决议，并通过“选择‘全现金’方案”的议案。

根据华能贵诚信托有限公司出具的《北京北大科技园建设开发有限公司 2018 年第一期资产支持票据信托资产运营报告》，在报告期 2020 年 6 月 20 日至 2020 年 12 月 20 日和 2020 年 12 月 20 日至 2021 年 6 月 20 日内，均未发生“18 北大科技 ABN001 优先级”的本金或利息兑付。

根据联合资信于 2021 年 5 月 26 日发布的《关于北大方正集团有限公司主体及其相关债券跟踪评级结果的公告》，确定维持方正集团主体长期信用等级为 C；根据联合资信于 2021 年 7 月 27 日出具的跟踪评级结果的公告，确定维持北大资源主体长期信用等级为 C。

截至本公告出具日，联合资信未收到标的物业最新经营数据等相关资料，根据本交易资产评估机构给予抵押物（即标的物业海淀区中关村北大街 127-1 号的创新中心办公楼及北大博雅国际酒店）初始评估值，优先级资产支持票据相对抵押物评估价值的比率为 58.13%。本交易发行载体管理机构后续将按资产支持票据持有人会议做出的决议执行债权保障机制，同时对标的物业保持密切关注，以维护本期资产支持票据持有人合法权益。

综合评估，联合资信维持“北京北大科技园建设开发有限公司 2018 年第一期资产支持票据”项下“18 北大科技 ABN001 优先级”的信用等级为 B⁺_{sf}。联合资信将与本交易参与各方保持联系，并进一步跟进本交易的各项追偿事宜，以及时评估上述事项对“18 北大科技 ABN001 优先级”信用水平的影响。

特此公告。

联合资信评估股份有限公司

2021 年 7 月 30 日