

信用评级公告

联合〔2022〕7807号

联合资信评估股份有限公司关于“国能生物发电集团有限公司 2021 年度第一期绿色资产支持票据（碳中和债）”项下“21 国能生物 ABN001 优先（碳中和债）”重要事项的关注公告

联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）作为“国能生物发电集团有限公司 2021 年度第一期绿色资产支持票据（碳中和债）”的评级机构，对本交易项下“21 国能生物 ABN001 优先（碳中和债）”进行相关信用评级工作。

截至本公告出具日，本交易存续期内的优先级资产支持票据（以下简称“优先级票据”）情况如下表所示。

表 1 截至本公告出具日优先级票据情况

票据简称	设立日	预期到期日	增信主体	上次评级结果	上次评级时间	剩余规模（亿元）
21 国能生物 ABN001 优先（碳中和债）	2021/09/07	2024/09/07	差额补足义务人：国网综合能源服务集团有限公司	AA ⁺ _{sf}	2022/07/28	5.00
合计	--	--	--	--	--	5.00

资料来源：联合资信整理

本交易委托人/发起机构/资产服务机构国能生物发电集团有限公司（以下简称“国能生物”）于 2022 年 8 月 2 日披露了《国能生物发电集团有限公司关于受限资产的公告》，根据该公告，截至 2022 年 7 月底，国能生物受限资产账面价值 17.29 亿元，较上年末增加 1.51 亿元，占上年末净资产的 53%。由于国家可再生能源补贴电费长期拖欠，导致国能生物经营发展资金周期性紧张，为补充经营发展资金，国能生物以应收可再生能源补贴电费为标的，通过发债、保理等方式筹措流动资金。国能生物于 2022 年 8 月 2 日披露了《国能生物发电集团有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》，根据该公告，截至 2022 年 6 月底，国能生物借款余额为 126.94 亿元，较 2021 年底累计新增借款余额为 10.46 亿元，累计新增借款余额占 2021 年底净资产的比例为 31.86%。上述新增借款是基于国能生物正常经营需要产生的，主要用于偿还贷款、日常经营及补充流动资金，上述新增借款给国能生物后续偿债带来了一定的资金压力。

本交易以国能生物取得和享有的发电企业就其依据相应购售电合同经营可再生能源发电业务并已实际完成发电量享有和取得的可再生能源电价附加补助资金对应的收益权作为基础资产。截至2022年6月30日，基础资产尚未产生回款，回款实现情况大幅低于预期，主要系近年来可再生能源电价附加补助资金应收账款的发放时间具有较大不确定性以及新冠肺炎疫情影响所致。

针对上述事项，联合资信将与国能生物保持联系，持续关注相关事件的进展、基础资产回款情况以及国能生物的资信水平变化情况，并及时评估上述事项对本交易项下优先级票据的信用水平可能带来的影响。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二二年八月九日