

信用评级公告

联合〔2022〕10939号

联合资信评估股份有限公司关于 “北京中关村电子城建设有限公司 2019 年第一期资产支持票据” 项下“19 中关村电子 ABN001 优先”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“北京中关村电子城建设有限公司 2019 年第一期资产支持票据”（以下简称“本交易”）的评级机构，对本交易项下优先级资产支持票据“19 中关村电子 ABN001 优先”（以下简称“本期债项”）进行相关信用评级工作。中关村发展集团股份有限公司（以下简称“中关村发展集团”）作为本交易差额支付承诺人，对“19 中关村电子 ABN001 优先”本息、相关税费和费用支出的偿付提供无条件不可撤销的差额补足承诺。

根据主承销商上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“浦发银行”）于 2022 年 12 月 5 日出具的《关于北京中关村电子城建设有限公司 2019 年度第一期资产支持票据（优先级）2022 年第二次持有人会议的决议公告》，本次持有人会议通过了《关于北京中关村电子城建设有限公司 2019 年度第一期资产支持票据优先级 2022 年第二次持有人会议的议案》。中关村发展集团作为本期债项的差额支付承诺人，其差额支付承诺义务履行至 2022 年 12 月 4 日，自 2022 年 12 月 5 日起，差额支付承诺人由中关村发展集团变更为发起机构北京中关村电子城建设有限公司的上层股东北京朝阳国有资本运营管理有限公司（以下简称“朝阳国资公司”）。朝阳国资公司已完成内部有权机构决议流程，并于 2022 年 9 月 19 日签署了相应《差额支付承诺函》，为本期债项提供未来 15 年存续期（2022 年 12 月 5 日—2037 年 12 月 4 日）的差额补足增信，其差额支付义务于 2022 年 12 月 5 日生效。

朝阳国资公司主要从事朝阳区城市基础设施建设投融资及相关国有资产的经营管理等业务，业务范围涵盖商贸、园林绿化、房地产、酒店餐饮和旅游服务等多个领域。朝阳国资公司拥有北京京客隆商业集团股份有限公司（00814.HK）和北京东方园林环境股份有限公司（以下简称“东方园林”（002310.SZ）两家上市公司。北京市朝阳区人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“朝阳区国资委”）持有朝阳国资公司 100% 股权，为其实际控制人。

截至 2021 年底，朝阳国资公司合并资产总额 1927.94 亿元，所有者权益合计 480.08 亿元（含少数股东权益 134.66 亿元）；2021 年，朝阳国资公司实现营业收入 257.05 亿元，利润总额 -6.40 亿元。截至 2022 年 3 月底，朝阳国资公司合并资产总额 1954.54 亿元，所有者权益合计 477.46 亿元（含少数股东权益 130.15 亿元）；2022 年 1—3 月，朝阳国资公司实现营业收入 61.68 亿元，利润总额-3.24 亿元。朝阳国资公司作为北京市朝阳区重要的基础设施投融资主体和国有资产运营主体，在朝阳区经济建设中战略地位突出；业务布局多元化；融资渠道畅通。同时，联合资信也关注到朝阳国资公司子公司东方园林连续两年亏损，涉及多起诉讼事项，并存在各股东关于表决权委托事项的争议以及朝阳国资公司财务杠杆处于较高水平，2021 年出现亏损等因素对其信用水平带来不利影响。综合评估，联合资信确定朝阳国资公司主体长期信用等级为 AAA_{pi}¹，评级展望为稳定。

综上，联合资信确定维持“19 中关电子 ABN001 优先”信用等级为 AAA_{sf}。

特此公告

联合资信评估股份有限公司

二〇二二年十二月十五日

¹ “pi”代表本评级结果为主动评级（公开评级）结果，评级资料主要来源于公开信息或相关方提供，与委托评级相比评级调查工作和评级信息存在一定局限性。主动评级（公开评级）信用等级设置及

含义详见本报告附件。

