



新世纪评级关于 2022 年杭州富阳开发区建设投资集团有限公司县城新型城镇化专项企业债券 2024 年第一次债券持有人会议结果的关注公告

受杭州富阳开发区建设投资集团有限公司（以下简称“富阳开投”或“公司”）委托，上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪评级”或“本评级机构”）对公司主体及相关债项进行了信用评级。除因本次评级事项使本评级机构与评级对象构成委托关系外，本评级机构、评级人员与评级对象不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

2024 年 6 月 24 日，本评级机构出具《杭州富阳开发区建设投资集团有限公司及其发行的 22 富开债与 23 富开债跟踪评级报告》。通过对富阳开投主要信用风险要素的分析，本评级机构评定公司个体信用级别 a^+ ，基于公司作为富阳经开区直管区内的土地开发和基础设施建设主体，评定主体信用等级 AA^+ /稳定；“22 富开债”和“23 富开债”信用级别均为 AA^+ 。

图表 1. 公司主体及存续债评级情况

个体信用级别	支持因素	主体信用级别	债券级别
a^+	+3	AA^+ /稳定	22 富开债: AA^+ 23 富开债: AA^+

根据公司 2024 年 12 月 16 日发布的《关于召开 2022 年杭州富阳开发区建设投资集团有限公司县城新型城镇化专项企业债券 2024 年第一次债券持有人会议结果的公告》（以下简称“《公告》”），出席本次会议的有表决权的债券持有人表决通过了《关于资产划转及落实本期债券偿债保障措施的议案》。

2024 年 7 月，根据杭州市富阳区人民政府国有资产监督管理委员会下发的《杭州市富阳区人民政府国有资产监督管理委员会关于调整杭州富阳产业园运营集团有限公司收购股权的批复》（富国资办【2024】43 号），由杭州富阳产业园运营集团有限公司（以下简称“产业园集团”）有偿收购公司持有的佰赛时（杭州）生物技术有限公司（以下简称“佰赛时”）49% 股权，具体收购价格以评估报告为准。现根据《杭州市富阳区人民政府国有资产监督管理委员会关于调整杭州富阳产业园运营集团有限公司收购股权的批复》（富国资办【2024】83 号），由产业园集团有偿收购公司持有的佰赛时 51% 股权，本次收购完成后产业园集团将持有佰赛时 100% 股权，佰赛时所持有的银湖中试产



上海新世纪资信评估投资服务有限公司

Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd.

业园项目以及银湖生物信息产业园项目亦一并划转至产业园集团，本期债券募投项目中的银湖中试产业园项目以及银湖生物信息产业园不再纳入公司合并口径。根据本期债券募集说明书约定，富阳开投是本期债券的法定偿债人，为保护本期债券投资者的权益，公司将与产业园集团签署银湖中试产业园项目资产收益权转让合同以及银湖生物信息产业园项目资产收益权转让合同，产业园集团将银湖中试产业园项目以及银湖生物信息产业园项目收益权无偿转让给公司，直至本期债券兑付完毕，上述项目开始运营后，产业园集团应将产生的收入按照年度转入公司账户内，保障本期债券的还本付息，公司每年收到的收入优先用于偿还本期债券本息，直至本期债券兑付完毕。当本期债券募投项目净收益无法完全覆盖用于项目建设部分的债券本息和时，公司将使用日常经营活动所产生的经营性收入对剩余未覆盖部分进行还本付息，保证本期债券的兑付。

本评级机构经过与公司沟通了解到，佰赛时 2023 年末净资产为 2.00 亿元，占公司净资产的比重为 0.72%。本次子公司股权转让事项系公司运营过程中正常变动，不会对公司生产经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响。截至本关注公告出具日，佰赛时股权转让事项尚未完成股权转让协议签署，且公司尚未与产业园集团签署银湖中试产业园项目资产收益权转让合同以及银湖生物信息产业园项目资产收益权转让合同。

新世纪评级认为，上述事项尚未对公司信用质量及本期债券偿付产生重大不利影响。新世纪评级将持续关注上述事项及其对公司经营管理、业务发展、财务状况、信用质量及本期债券本息偿付的影响。

特此公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2024 年 12 月 20 日