

债券简称：24 中关 01	债券代码：240758.SH
债券简称：24 中关 02	债券代码：240764.SH
债券简称：24 中关 Y2	债券代码：241165.SH
债券简称：24 中关 03	债券代码：241593.SH
债券简称：24 中关 04	债券代码：241594.SH
债券简称：24 中关 05	债券代码：241682.SH
债券简称：25 中关 01	债券代码：244043.SH
债券简称：25 中关 02	债券代码：244044.SH

**中信证券股份有限公司
关于中关村发展集团股份有限公司
拟出售资产之临时受托管理事务报告**

**发行人
中关村发展集团股份有限公司**

(北京市海淀区西三环北路甲 2 号院 7 号楼 10-14 层)

债券受托管理人



(住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座)

2026 年 1 月

声 明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》(2023 年修订)、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《上海证券交易所公司债券上市规则》(2023 年修订)、《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》(2023 年修订)及当期受托管理协议等相关规定、公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及中关村发展集团股份有限公司（以下简称“中关村发展集团”、“公司”或“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由本次公司债券受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

一、公司债券决议及审核情况

2022年4月20日，发行人召开第三届董事会第十一次会议，同意发行人申请注册发行不超过人民币100亿元（含人民币100亿元）公司债券。

2022年4月20日，发行人召开2021年度股东大会，股东大会同意批准发行人分期发行不超过人民币100亿元（含人民币100亿元）的公司债券。

2022年10月18日，中国证券监督管理委员会出具了《关于同意中关村发展集团股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2514号），同意发行人向专业投资者公开发行不超过人民币100亿元（含100亿元）的公司债券。发行人将综合市场等各方面情况确定债券的发行时间、发行规模及其他具体发行条款。

2024年8月28日，发行人召开第三届董事会第三十一次会议由董事会向股东大会申请授权，由董事会转授权集团经营层在有关法律法规规定的范围内办理发行总额不超过35亿元的一般公司债券的具体发行事宜。

2024年9月6日，发行人召开2024年第三次临时股东大会，同意批准并授权董事会，同时由董事会转授权集团经营层在有关法律法规规定的范围内办理发行总额不超过35亿元的一般公司债券的具体发行事宜。

2024年12月24日，北京市国资委出具批复文件，同意发行人注册发行不超过35亿元的公司债券。

2025年4月18日，中国证券监督管理委员会出具了《关于同意中关村发展集团股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕844号），同意发行人向专业投资者公开发行不超过人民币35亿元（含35亿元）的公司债券。

二、公司债券的基本情况

发行人于2022年12月8日面向专业投资者公开发行“中关村发展集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”，债券简称为“22中关01”，发行规模为10.00亿元，债券期限为3年期，票面利率为3.70%。

发行人于 2024 年 3 月 20 日面向专业投资者公开发行“中关村发展集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”，其中，品种一债券简称为“24 中关 01”，发行规模为 10.00 亿元，债券期限为 5 年期，票面利率为 2.76%；品种二债券简称为“24 中关 02”，发行规模为 10.00 亿元，债券期限为 10 年期，票面利率为 3.00%。

发行人于 2024 年 6 月 20 日面向专业投资者公开发行“中关村发展集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）”，品种二债券简称为“24 中关 Y2”，发行规模为 20.00 亿元，债券期限为 5+N 年期，票面利率为 2.40%。

发行人于 2024 年 9 月 5 日面向专业投资者公开发行“中关村发展集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”，其中，品种一债券简称为“24 中关 03”，发行规模为 10.00 亿元，债券期限为 7 年期，票面利率为 2.55%；品种二债券简称为“24 中关 04”，发行规模为 10.00 亿元，债券期限为 10 年期，票面利率为 2.73%。

发行人于 2024 年 10 月 10 日面向专业投资者公开发行“中关村发展集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）”，品种一债券简称为“24 中关 05”，发行规模为 20.00 亿元，债券期限为 3 年期，票面利率为 2.47%，品种二未发行。

发行人于 2025 年 10 月 28 日面向专业投资者公开发行“中关村发展集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”，其中，品种一债券简称为“25 中关 01”，发行规模为 5.00 亿元，债券期限为 3 年期，票面利率为 1.95%；品种二债券简称为“25 中关 02”，发行规模为 13.00 亿元，债券期限为 5 年期，票面利率为 2.16%。

三、本次公司债券的重大事项

根据发行人于 2025 年 12 月 30 日披露的《中关村发展集团股份有限公司关于拟出售资产的公告》，发行人拟出售持有 1.125% 的中芯北方集成电路制造（北京）有限公司（以下简称中芯北方）股权，具体情况如下：

（一）交易背景

中芯北方成立于 2013 年 7 月 12 日，注册资本 48 亿美元。中芯国际集成电路制造有限公司（以下简称中芯国际，A 股代码 688981，港股代码 00981）为其控股股东，持股占比 51%。发行人于 2013 年 9 月向中芯北方投资 3.32 亿元，持股占比 1.125%。

2025 年 8 月 29 日，中芯国际发布《关于筹划发行人民币普通股（A 股）购买资产暨关联（连）交易的停牌公告》，计划以发行股份方式购买中芯北方少数股东 49% 的股权。

（二）股权转让方基本情况

公司名称：中关村发展集团股份有限公司

统一社会信用代码：911100005531192122

法定代表人：李妍

注册资本：1,692,203.0593 万元人民币

成立日期：2010 年 3 月 31 日

经营范围：投资与资产管理；技术中介服务；科技企业孵化；基础设施建设。（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（三）股权受让方基本情况

公司名称：中芯国际集成电路制造有限公司

董事长：刘训峰

注册地：开曼群岛

注册登记号：98964

成立日期：2000 年 4 月 3 日

中芯国际是世界领先的集成电路晶圆代工企业之一，也是国内集成电路制造业领导者，拥有领先的工艺制造能力、产能优势、服务配套，向全球客户提供 8 英寸和 12 英寸晶圆代工与技术服务。

（四）交易标的的基本情况

1、交易标的

本次交易标的为发行人持有的中芯北方 1.125% 股权，评估价值为 932,163,750 元。

本次交易标的产权清晰，不存在质押及其他任何限制转让的情况，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，不存在妨碍权属转移的其他情况。

2、交易标的公司概况

交易标的名称：中芯北方集成电路制造（北京）有限公司

统一社会信用代码：91110302071737747W

法定代表人：刘训峰

注册资本：480,000 万美元

企业类型：有限责任公司（外商投资、非独资）

成立日期：2013 年 7 月 12 日

经营范围：半导体（硅片及各类化合物半导体）集成电路芯片的制造（含线宽 28 纳米及以下大规模数字集成电路制造）、针测及测试、光掩膜制造、测试封装；与集成电路有关的开发、设计服务、技术服务；销售自产产品。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（五）交易安排、协议签署情况及履约进展

2025 年 9 月，中芯北方各股东方签署了《中芯国际集成电路制造有限公司发行股份购买资产框架协议》，同意中芯国际以发行股份方式购买中芯北方少数股东所持有的全部股权。随后，中芯北方各股东方共同委托上海东洲资产评估有限公司以 2025 年 8 月 31 日为评估基准日对中芯北方开展资产评估。经评估，中芯北方按照市场法评估值为 8,285,900.00 万元，发行人持有的 1.125% 股权可换取中芯国际股份 12,562,853 股。截至目前，中芯北方各股东方已根据资产评估结果签订《中芯国际集成电路制造有限公司发行股份购买资产协议之补充协议》。

（六）影响分析

本次拟出售资产产生的收益占发行人合并报表范围 2024 年度净利润的比例预计将超过 10%，相关事项不会对发行人的生产经营、公司治理、财务状况及偿

债能力产生重大不利影响。

中信证券作为“24 中关 01”、“24 中关 02”、“24 中关 Y2”、“24 中关 03”、“24 中关 04”、“24 中关 05”、“25 中关 01”和“25 中关 02”的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，中信证券就有关事项与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》和《受托管理协议》的有关规定和约定出具本受托管理临时公告。

中信证券后续将密切关注发行人对债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

四、相关机构的联系方式

（一）发行人：中关村发展集团股份有限公司

名称：中关村发展集团股份有限公司

住所：北京市海淀区西三环北路甲 2 号院 7 号楼 10-14 层

法定代表人：李妍

联系人：陶蕊

联系地址：北京市海淀区西三环北路甲 2 号院 7 号楼 10-14 层

电话号码：010-83453741

（二）债券受托管理人：中信证券股份有限公司

名称：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

联系人：王艳艳、邸竟之、蔡恩奇、陈健康、高琛傲

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层

联系电话：010-60833367

(以下无正文)

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于中关村发展集团股份有限公司拟出售资产之临时受托管理事务报告》之盖章页)

