

中诚信国际关于确认中国铁通集团有限公司

“05 铁通债”跟踪信用等级的公告

中诚信国际确认中国铁通集团有限公司(以下简称“中国铁通”)发行的“05 铁通债”信用等级为 AAA, 评级展望为稳定。该债券发行规模 10 亿元, 为 10 年期固定利率债券, 由中国农业银行北京市分行(以下简称“农业银行”)对本期债券的到期兑付提供无条件的不可撤销的连带责任担保。

2008 年, 按照国家深化电信体制改革要求, 中国铁通并入中国移动通信集团公司(以下简称“中国移动”), 成为中国移动的全资子公司。2009 年, 中国铁通将铁路通信专网剥离, 铁路通信业务、人员移交铁道部, 中国铁通主营业务变更为公众通信服务, 包括固定网电话业务、与 TD-SCDMA 无关的网络接入业务、电报业务等。2010 年, 由于中国铁通连续两年亏损, 上海证券交易所决定 05 铁通债暂停上市, 中国铁通表示:“目前公司生产经营活动正常, 现金流充裕, 能够确保 05 铁通债存续期内利息和本金的按时支付。”中国移动对中国铁通给予给强的支持, 于 2011 年 6 月和 2013 年 12 月分别向中国铁通增资 224.60 亿元和 337.88 亿元, 使得中国铁通的注册资本和实

收资本增至 630.38 亿元；此外，中国移动以委托贷款的形式向中国铁通借款用于城域传送网及接入网建设、补充流动资金等，借款年利率仅为 2%，2014 年末委托借款余额为 102.42 亿元。2014 年末，中国铁通资产总额为 555.29 亿元，所有者权益为 307.73 亿元，2014 年中国铁通实现营业总收入 233.43 亿元，净利润 0.10 亿元，经营活动净现金流 70.70 亿元。以上信息均来自于公开市场信息。

中国移动资本实力极强，作为中国铁通的母公司可给予其较强的支持。农业银行的综合财务实力也为本期债券的本息偿付提供了有力的保障。综上，中诚信国际决定维持“05 铁通债”AAA 的信用等级。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

信用评级委员会
信用评级委员会

2015 年 7 月 21 日