

中诚信证券评估有限公司文件

信评委公告[2019]051号

中诚信证评关于关注北京首创股份有限公司

2018年累计新增债务的公告

2016年5月24日和2018年8月21日，中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）分别对北京首创股份有限公司（以下简称“首创股份”或“公司”）发行的“北京首创股份有限公司2016年公开发行公司债券”（简称“16首股债”）及“北京首创股份有限公司2018年公开发行绿色公司债券”（简称“G18首股”）进行了评级，评定北京首创股份有限公司主体信用级别为AAA，评级展望为稳定，评定“16首股债”和“G18首股”的信用级别均为AAA。

2019年3月30日，公司发布了《北京首创股份有限公司2018年度审计报告》。根据2018年度审计报告显示，截至2017年末，公司净资产为171.34亿元，截至2018年末，公司债务余额为305.30亿元，与2017年末相比，公司2018年累计新增债务余额为69.58亿元，累计新增债务余额占2017年末净资产的比例为40.61%。

2018年公司债务情况统计表（单位：亿元）

科目	2018
短期借款	25.56
一年内到期的非流动负债中有息部分	19.95
其他流动负债-超短期融资券	10.00
长期借款	183.57
应付债券	58.47
长期应付款中有息部分	7.76
合计	305.30

注：合计数差异主要系四舍五入的原因。

针对2018年审计报告披露情况，中诚信证评向首创股份发送“关于北京首创股份有限公司2018年度新增借款事项的函”，对公司2018年累计新增借款的用途和还款安排进行了问询。经了解，2018年公司累计新增借款主要为长期借款及公司债券，其中公司债包括首创股份新发行绿色公司债“G18首股”20亿



元和下属子公司首创环境控股有限公司（以下简称“首创环境”）新发行 3 亿美元绿色债券。首创股份发债及借款主要是用于项目建设及归还短期借款，优化债务结构；首创环境发债及长期借款增加主要是用于固废项目，都是基于公司主营业务规模的拓展，投资项目以 PPP 项目为主，属于公司正常经营活动范围，还款来源为项目收益，不会对公司经营情况和偿债能力产生不利影响。

中诚信证评将与首创股份保持密切联系，持续关注公司债务增长以及后续偿债资金的安排情况，以便及时判断上述累计新增借款事项对首创股份信用水平的影响。

特此公告。

