

关于将博天环境集团股份有限公司列入负面观察名单的公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司（简称“新世纪评级”或“本评级机构”）于2019年6月19日对博天环境集团股份有限公司（简称“博天环境”、“该公司”、“公司”）及其发行的2016年公开发行绿色公司债券（简称“G16博天”）进行了跟踪评级，博天环境主体信用等级为AA⁻级，评级展望为“稳定”，G16博天由中合中小企业融资担保股份有限公司（简称“中合担保”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，债项信用等级为AAA级。

本评级机构于2019年9月30日决定将博天环境列入负面观察名单，上述决定主要基于以下考虑：

实际控制人所持股权质押比例高。截至2019年6月末，自然人赵笠钧控股的汇金聚合（宁波）投资管理有限公司（简称“汇金聚合”）持有该公司1.48亿股股份，此外赵笠钧通过宁波中金公信投资管理合伙企业（有限合伙）（简称“中金公信”）持有公司0.17亿股股份，赵笠钧通过上述公司合计持有公司股份1.65亿股，合计占公司总股本比例为41.14%，为公司实际控制人。同期末汇金聚合和中金公信累计质押股份数量为1.64亿股，质押股数占其合计持股数的98.99%，股权质押风险高。

2019年上半年业绩下滑，流动性持续紧张。2019年上半年，该公司实现营业收入14.89亿元，较上年同期下降8.73%，归属于上市公司股东的净利润0.50亿元，同比下降46.70%。2019年6月末，公司流动资产46.03亿元，流动负债67.36亿元，流动比率为68.34%，速动比率为51.90%，货币资金10.96亿元（其中受限资金2.20亿元），短期刚性债务27.19亿元，资产流动性持续紧张。近年来博天环境债务规模快速增长，资产负债率维持高位，2016-2018年末和2019年6月末资产负债率分别为74.33%、78.01%、79.97%和80.74%。

子公司股权被冻结。根据该公司于2019年8月19日发布的《博天环境集团股份有限公司关于公司涉及仲裁事项的公告》，公司于2019年6月10日收到仲裁申请书，许又志、王霞、王晓（统称“申请人”）就公司收购高频美特利环境科技（北京）有限公司（简称“高频环境”）70%股权事宜提出仲裁申请。申请人与公司就高频环境70%股权转让事宜签订了《发行股份及支



付现金购买资产协议》及相关补充协议（简称“收购协议”），本次股权转让交易作价为 3.50 亿元，其中以向申请人发行股份的方式支付 2 亿元（该方式简称为“新增股份发行”），以现金方式支付 1.50 亿元。根据收购协议约定，公司需以现金支付的 1.50 亿元将通过向不超过 10 名投资者非公开发行股票的方式进行募集（该方式简称为“配套融资”）。同时，《收购协议》第六条对取得中国证监会核准后的履行进行了约定，包括：（1）在新增股份发行及配套融资事宜取得证监会核准之日起 40 个工作日内，将目标股权过户至公司名下；（2）在目标股权过户后 40 个工作日内开始公司向申请人发行股份事宜，确需延期的，需经交易各方另行书面一致同意。《收购协议》签署后，公司按照协议约定支付了 3000 万元定金；公司于 2018 年 10 月底取得证监会对于本交易的核准；随后，申请人于 2018 年 11 月配合公司完成了高频环境 70% 股权的工商变更登记，签署了高频环境新的《公司章程》，各方按照《收购协议》的约定改组了高频环境的董事会，公司委派了财务负责人并由高频环境董事会审议通过，公司成为高频环境持股 70% 的大股东。现申请人认为：公司在拿到证监会核准批文后长达半年的时间里，没有履行支付对价的合同义务；公司迟延履行主要债务，经催告后在合理期限内仍未履行的，申请人有权解除合同。申请人已提起仲裁、公司所持高频环境股权被法院冻结。

新世纪评级将持续关注博天环境股权质押风险、资产流动性改善情况和仲裁事项进展，并及时披露相关信息。

（以下无正文）

特此公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2019 年 9 月 30 日

