



新世纪评级关于下调博天环境集团股份有限公司主体

信用等级的公告

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9月30日对博天环境集团股份有限公司（简称“博天环境”或“公司”）2016年公开发行绿色公司债券（简称“G16博天”或“本期债券”）进行了不定期跟踪评级，博天环境主体信用等级为AA-级，并列入负面观察名单，债项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。

本评级机构决定下调博天环境主体信用等级为BBB级，并继续列入负面观察名单，维持“G16博天”AAA级债项信用等级。上述调整主要基于以下原因：

一、2019年前三季度业绩大幅亏损。博天环境于2019年10月30日发布《博天环境集团股份有限公司2019年第三季度报告》。2019年前三季度，公司实现营业收入16.69亿元，较上年同期减少42.85%；同期，归属于上市公司股东的净利润-2.40亿元，较上年同期减少251.06%。受整体市场环境影响及民营企业融资环境仍未好转，公司短期经营流动性面临压力，若后续未有明显改善，下一报告期可能会继续亏损。

二、“G16博天”担保方提起诉讼。“G16博天”由中合担保提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，根据博天环境于2019年10月12日发布的《博天环境集团股份有限公司关于“G16博天”回售实施结果公告》，“G16博天”回售资金（29644.80万元）及本期债券利息（1401.00万元）由中合担保将相关资金直接支付至中国证券登记结算有限责任公司专用账户。

博天环境于2019年11月8日发布《博天环境集团股份有限公司关于公司涉及诉讼的公告》。公司于2019年11月6日收到北京市第二中级人民法院送达的《应诉通知书》，中合担保作为原告向被告博天环境、汇金聚合（宁波）投资管理有限公司（简称“汇金聚合”）、山西博兴原实业有限公司（简称“山西博兴”）、博华水务投资（北京）有限公司（简称“博华水务”）、灵宝博华水务有限公司（简称“灵宝博华”）、原平市博华污水处理有限公司（简称“原平博华”）、原平市博兴供水有限公司（简称“原平博兴”）、赵笠钧及其配偶、窦维东及其配偶、张蕾、王少良及其配偶、李璐及其配偶、薛立勇及其配偶、



高峰发起诉讼。中合担保认为公司未能清偿“G16 博天”的回售价款，中合担保依约承担代偿责任，已取得对公司的追偿权，并有权向相关担保方行使各项反担保权利。

中合担保提出的主要诉讼请求如下：1、判令博天环境偿还中合担保的代偿款项人民币 31045.80 万元以及支付代偿款项的利息、罚息，判令公司赔偿中合担保因追偿代偿款项而支出的诉讼财产保全责任保险费、律师费以及其他追偿费用；2、判令汇金聚合、赵笠钧及其配偶、窦维东及其配偶、张蕾、王少良及其配偶、李璐及其配偶、薛立勇及其配偶、高峰对公司上述付款义务向中合担保承担连带清偿责任；3、判令对 1 项所述付款义务，中合担保有权对山西博兴原持有的原平博兴 100% 股权、原平博华 100% 股权及博华水务持有的灵宝博华 100% 股权、博华黄石 100% 股权折价或拍卖、变卖所得价款优先受偿；4、判令对 1 项所述付款义务，中合担保对灵宝博华在《灵宝市第三污水处理厂及其配套管网项目 (BOT) 模式特许经营协议》、原平博华在《原平市循环经济示范区污水处理厂特许经营协议》及原平博兴在《原平市循环经济示范区供水厂项目特许经营协议》项下的特许经营收益权依法享有优先受偿权，并有权依据《特许经营收益权质押合同》约定的方式行使质权；5、判令本案诉讼费、保全费由各被告承担。

该诉讼目前尚未开庭审理，将于 2019 年 12 月 20 日开庭。预计该事项将加大公司后续融资难度，公司此前计划采取的各项流动性风险缓释措施也将面临重大不确定性。

三、信托借款未按期偿还。博天环境于 2019 年 11 月 5 日发布《博天环境集团股份有限公司关于公司部分募集资金被冻结的公告》，公司于中国建设银行股份有限公司北京华威支行开设的募集资金专项账户的部分资金被冻结，募集资金专项账户余额为 5248.41 万元，其中法院冻结金额约为 5133.88 万元。该账户由北京市第三中级人民法院依据申请人中国对外经济贸易信托有限公司（简称“外贸信托”）之公证债权文书申请做出执行冻结。2019 年 11 月 21 日，博天环境发布《博天环境集团股份有限公司关于公司部分募集资金被扣划的公告》，因公司与外贸信托的借款未按期清偿，根据北京市第三中级人民法院《执行裁定书》（[2019]京 03 执 1459 号），外贸信托向北京市第三中级人民法院申请强制执行，扣划公司部分募集资金用于偿还其包括贷款本金、罚息、复利及违约金等费用，扣划资金 5133.88 万元。

新世纪评级将持续关注博天环境与中合担保间的诉讼事项进展、公司流

动性风险缓解措施及执行效果和未来融资能力变化情况，并对博天环境信用质量进行跟踪，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12月9日

