



## 大公关于关注北京首都开发控股（集团）有限公司新增借款的公告

北京首都开发控股（集团）有限公司（以下简称“首开集团”）于债券市场发行多期债券。截至本公告出具日，大公评定首开集团主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，“12 首开债”信用等级为 AA+，“14 首开债 01/14 首开 01”和“14 首开债 02/14 首开 02”信用等级均为 AAA。

大公关注到，2017 年 1 月 9 日，首开集团于上海证券交易所发布《北京首都开发控股（集团）有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之八十公告》称，截至 2016 年 12 月末，首开集团借款余额为 951.13 亿元，较 2015 年末累计新增借款金额为 261.79 亿元，累计新增借款占 2015 年末净资产的 93.05%，超过 80%；累计新增借款主要为首开集团银行贷款 218.10 亿元、债券 98.50 亿元及 54.82 亿元其他借款所致；上述新增借款主要为配合首开集团国内、国际业务的快速发展需要。

截至 2016 年 6 月末，首开集团总资产为 1,823.85 亿元，总负债为 1,434.93 亿元；资产负债率为 78.68%，较 2015 年末下降 3.83 个百分点。2016 年 1~6 月，首开集团营业收入为 130.15 亿元，同比增长 55.03%；毛利率为 35.83%，同比



下降 7.89 个百分点;净利润为 12.52 亿元,同比上升 20.31%;经营性净现金流为 0.61 亿元,净流入量同比增加 32.75 亿元。

大公认认为,2016 年以来首开集团借款规模增长较快,总有息债务持续增长,且经营性净现金流有所波动,对快速增长的债务保障较弱。大公将持续关注首开集团债务规模,密切关注上述事项对其偿债能力及信用水平可能产生的后续影响,并及时向市场公布。

特此公告。

大公国际资信评估有限公司

二〇一七年一月十二日