

大公关于将北京海淀科技金融资本控股集团 股份有限公司继续列入信用观察名单的公告

北京海淀科技金融资本控股集团股份有限公司（以下简称“海科金集团”）于2020年10月12日发行“20海科金小微债01”，北京市海淀区国有资本运营有限公司（以下简称“海淀国资”）为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。截至本公告出具日，大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公”）评定海科金集团主体信用等级为AA+，列入信用观察名单，“20海科金小微债01”的信用等级为AAA。

根据海科金集团提供的2021年1~9月未经审计财务报表及相关资料，2021年以来，海科金集团继续通过子公司海科佰誉供应链管理有限公司开展电商平台供应链业务，推动营业总收入增长。2021年1~9月，海科金集团合并口径下实现营业总收入39.86亿元，同比增长10.58%。同期，海科金集团合并口径下营业总成本同比增长0.26%至41.10亿元；其中，受供应链业务规模扩大影响，营业成本同比增长21.40%，营业毛利率同比减少6.82个百分点；另一方面，由于北京金一文化发展股份有限公司（以下简称“金一文化”）不再纳入合并范围，海科金集团销售及管理费用、利息费用以及信用减值损失同比大幅下降。综合上述原因，2021年1~9月，海科金集团净利润仍亏损0.79亿元，盈利能力仍有待提升。本部经营方面，海





科金集团本部营业收入主要由债权类业务产生的利息收入构成，2021 年海科金集团将债权类业务回款结算时点由每季度末调整为年度末，导致当期营业收入有所下降。2021 年 1~9 月，海科金集团母公司口径下实现营业收入 2.59 亿元，同比下降 20.92%；得益于本部利息费用同比下降 15.16%，净亏损 1.85 亿元，同比小幅减亏 0.88 亿元。

海科金集团资产中债权类资产规模及占比仍然较高，相关资产质量仍需关注。截至 2021 年 6 月末，海科金集团债权类资产主要包含其他应收款中信贷资产组合、一年内到期的长期委托贷款、委托贷款和长期委托贷款，账面价值分别为 195.95 亿元、7.01 亿元、7.47 亿元和 7.31 亿元，合计 217.75 亿元，占总资产的 83.99%。同期末，海科金集团委托贷款余额约 24.2 亿元，其中正常类约 14.71 亿元、关注类约 2.33 亿元、不良贷款约 7.16 亿元，不良贷款占比 29.59%，资产质量有待提升；委托贷款业务已计提拨备约 2.41 亿元，拨备对不良贷款的覆盖水平仍需提升。截至 2021 年 6 月末，海科金集团债权类资产中的其他应收款账面余额 200.60 亿元，其中信贷资产组合 199.83 亿元，已计提坏账准备 3.88 亿元，计提比例 1.94%。2021 年 12 月，海科金集团、金一文化与中国信达资产管理股份有限公司（以下简称“中国信达”）签订《债权收购协议》，中国信达收购海科金集团持有的金一文化到期债务 9.20 亿元，包含债务本金 9 亿元和利息 0.20 亿元，中国信达向海科金集团支付收购价款 9 亿



元。海科金集团计划通过债务重组、资产转让、债转股、司法处置等多种手段陆续回收其他债权类资产。

海科金集团整体债务负担较大，需持续关注短期偿债压力。截至 2021 年 9 月末，海科金集团合并口径下资产负债率为 76.29%，较 2020 年末增加 2.78 个百分点，与股东海淀国资借款增加导致海科金集团债务规模有所扩大；除海淀国资和其他海淀区区属企业借款外，海科金集团将于 3 个月内到期的债务余额约 22.1 亿元，均为银行借款，面临一定短期偿债压力。银行授信方面，截至 2021 年 10 月末，海科金集团合并口径授信额度总计约 104 亿元，未使用额度约 58 亿元，授信额度较为充足；2021 年股东海淀国资组织了银团贷款，占用了部分银行对海科金集团的综合授信额度，导致合并口径授信额度较 2020 年末减少约 8.48 亿元。其他债务均于 2022 年之后到期。

海科金集团仍能够获得海淀区人民政府（以下简称“海淀区政府”）及海淀国资的很强的支持。海科金集团是海淀区政府通过整合区属金融服务资源重组设立的科技金融服务平台，是海淀区人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“海淀区国资委”）直接监管的唯一一家科技金融服务企业，围绕股权、债权、资管等业务服务区内中小科技企业发展，在完善区域科技金融服务体系中发挥着重要作用。截至 2021 年 6 月末，海淀国资向海科金集团提供的借款余额为 83.75 亿元，较 2020 年末大幅增加 35.07 亿元，为海科金集团的流动性提供重要支撑。2021 年 4 月，经海淀区国资委批复，同意



海淀国资向海科金集团增资 3.00 亿元，目前增资事项仍待海淀区政府审批，尚待后续落实。

综合来看，海科金集团作为海淀区国资委直接监管的唯一一家科技金融服务企业，在完善区域科技金融服务体系中发挥着重要作用，且能继续获得海淀区政府及海淀国资很强的支持；2021 年以来，海科金集团继续通过开展电商平台供应链业务推动营业总收入增长。但另一方面，海科金集团净利润继续亏损，债权类资产占总资产的比例仍然较高，委托贷款中不良贷款占比仍较高，资产质量有待提升，且资产负债率继续上升，需持续关注短期偿债压力；同时增资事项仍待后续落实。因此，大公决定维持海科金集团主体信用等级 AA+，继续列入信用观察名单，海淀国资为“20 海科金小微债 01”提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，仍具有很强的增信作用，维持“20 海科金小微债 01”债项信用等级 AAA。大公将持续关注海科金集团后续经营情况与财务状况，密切关注海科技集团信用水平变化情况，及时进行信息披露。

特此公告。

大公国际资信评估有限公司

评审委员会主任：席宁

席宁

2021 年 12 月 31 日