

## 联合信用评级有限公司 关于光大嘉宝股份有限公司 2018 年底累计新增借款超过 2017 年末净资产百分之一百二十的关注公告

光大嘉宝股份有限公司（以下简称“公司”）委托联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对其发行的“上海嘉宝实业（集团）股份有限公司 2014 年公司债券”进行相关信用评级工作。截至本公告出具日，公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券如下表所示。

表 1 截至本公告出具日公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券情况

债券代码	债券简称	发行时间	担保方	上次 主体评级	上次 债项评级	上次 评级时间	发行规模(亿元)
122333.SH	14 嘉宝债	2014/10/23	上海市嘉定区国有资产经营（集团）有限公司	AA+	AA+	2018/06/25	9.60

资料来源：联合评级根据公开资料整理

2019 年 1 月 3 日，公司发布《关于 2018 年底累计新增借款超过上年末净资产百分之一百二十的公告》（以下简称“《公告》”），《公告》显示截至 2018 年 12 月 31 日，公司未经审计借款余额为 950,536.32 万元，较 2017 年末累计新增借款 808,556.42 万元，累计新增借款占 2017 年末净资产的比例为 133.33%。公司 2018 年借款增加较快，新增借款主要系并表单位带入（其中该等新增并表单位在跨行之间进行“借新还旧”而产生的时间差所导致的新增借款为 180,000 万元，预计近期归还）、发行非公开定向债务融资工具和发行资产支持票据。上述财务数据除 2017 年末的数据外均未经审计。

根据公司提供给联合评级的数据，公司 2018 年底未经审计借款中短期借款 22,000.00 万元、一年内到期的非流动负债 180,000.00 万元，长期借款 387,456.42 万元，应付债券 353,079.90 万元（其中“14 嘉宝债”债券余额 87,979.90 万元将于 2019 年 10 月 23 日到期），其他借款 8,000.00 万元。公司增加借款主要用于不动产资管业务的投入。

针对上述债务快速增长事项，联合评级已与公司取得联系，并将保持与公司的沟通，以便全面分析并及时揭示该事项对公司主体及其上述债券信用水平可能带来的影响。

特此公告



地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层（100022）

电话：010-85172818

传真：010-85171273

<http://www.unitedratings.com.cn>