

信用评级公告

联合信评 [2019] 255 号

联合资信评估有限公司关于方正证券股份有限公司控股股东 北大方正集团有限公司未能按期足额偿付本息的关注公告

方正证券股份有限公司（以下简称“公司”或“方正证券”）于 2019 年 8 月 15 日和 11 月 8 日分别发行了短期融资券“19 方正证券 CP001”和“19 方正证券 CP002”，并委托联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）进行相关信用评级工作。“19 方正证券 CP001”已于 2019 年 11 月 14 日正常到期兑付，“19 方正证券 CP002”处于存续期内。

2019 年 12 月 2 日，根据《北大方正集团有限公司 2019 年度第二期超短期融资券未能按期足额偿付本息的公告》，北大方正集团有限公司（以下简称“方正集团”）未能按照约定筹措足额偿付资金，“19 方正 SCP002”不能按期足额偿付本息。截至本公告出具日，方正集团直接和间接持有公司 29.29% 的股份，为公司控股股东。针对股东方正集团事项，联合资信已与公司取得联系并进行了进场尽调，公司称方正集团拟引入战略投资者，但相关具体方案尚不确定，对公司股权稳定性的影响尚无法判断。公司 2019 年以来积极调整资产结构，压缩债务规模，截至 2019 年 9 月末，公司资产总额 1416.22 亿元，负债总额 1020.06 亿元，其中应付债券 272.41 亿元，较上年末明显下降；所有者权益 396.17 亿元；前三季度实现营业收入 49.67 亿元，较上年同期有所增长，整体经营业绩保持稳定。针对此次事件，公司称目前配有一定规模的流动性资产储备，并已对 2020 年负债情况进行了梳理并制定了相关偿债规划，集中兑付的压力不显著；已制定了应对措施，将积极开拓和稳定融资渠道，控制业务用款。

考虑到公司控股股东债务融资工具违约及股权变动可能对公司股权稳定性、公司治理、业务发展、融资环境等方面带来一定影响，联合资信将与公司保持进一步沟通，以便动态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。

联合资信评估有限公司
2019 年 12 月 5 日

