

联合信用评级有限公司

关于将深圳市怡亚通供应链股份有限公司

评级展望调整为“正面”的公告

联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）作为“深圳市怡亚通供应链股份有限公司 2014 年公司债券”（债券简称“14 怡亚债”，代码 112228.SZ，计息期限 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，当前余额 4.92 亿元）的资信评级机构，于 2018 年 6 月 15 日对“14 怡亚债”出具了定期跟踪评级报告，确定深圳市怡亚通供应链股份有限公司（以下简称“公司”或“怡亚通”）的主体长期信用等级为“AA”，评级展望为“稳定”，“14 怡亚债”债项信用等级为“AA”。

近期，联合评级关注到公司股权结构发生变更。公司股东深圳市怡亚通投资控股有限公司（以下简称“怡亚通控股”）分别于 2018 年 8 月 22 日、2018 年 10 月 18 日完成转让公司股份至深圳市投资控股有限公司（以下简称“深圳投控”），股份转让过户登记完成后，深圳投控持有公司 18.30% 股份，为公司第一大股东，怡亚通控股持有公司 17.85% 股份，为公司第二大股东。深圳投控是深圳市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“深圳市国资委”）全资控股的公司，深圳投控成为公司第一大股东后，为公司发展提供了大力支持。

同时，公司融资环境得到较大改善，具体表现在：

（1）2018 年 8 月 27 日，公司董事会审议通过了《关于公司及其子公司接受公司控股股东、公司实际控制人及其关联方提供财务资助的议案》，为支持公司及其子公司的业务发展，怡亚通控股、周国辉先生及其关联方拟向公司及其子公司提供财务资助，本次拟提供最高借款金额为人民币 10 亿元，借款期限不超过一年，利率不超过 8%/年。目前怡亚通控股已利用自有资金对公司进行了财务支持，该财务支持有助于公司提升流动性、加强短期偿债能力。

（2）2018 年 10 月 16 日，公司与工银金融资产投资有限公司（以下简称“工银投资”）签署了不低于人民币 30 亿元的《市场化债转股合作框架协议》，公司将成为工商银行“总行债转股合作客户”。该意向性协议的签署体现了工商银行对公司发展的支持，若未来债转股顺利实施，公司资本实力将大幅增强。

（3）2018 年 10 月 31 日，公司与深圳投控及深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司（以下简称“鲲鹏投资”）签署了联合发起设立总规模为人民币 50 亿元的供应链产业投资基金的《基金合作协议》，三方将根据各自资源优势，在战略性新兴产业落地和产业基金设立等领域探索展开合作，包括但不限于以下合作内容：公司发挥供应链领域龙头企业优势，将供应链领域内拥有自主创新能力和具备自主知识产权的企业引入落户深圳，深圳投控和鲲鹏投资发挥基金管理优势，支持与公司协同的创新型企业落户深圳，借助政府政策与资源，支持相关企业的发展；联合发起设立总规模 50 亿元的供应链产业投资基金，主要投资供应链与新零售相关资产和进行产业并购整合。深圳市国资委和深圳投控分别持有鲲鹏投资 50% 和 25% 的股权。本次合作框架协议的签署，体现了深圳投控对公司在业



务资源和资金方面大力支持的意愿。

鉴于公司股权结构发生变更，公司在融资和业务发展等方面得到了深圳投控的大力支持，未来公司经营风险有望进一步降低、融资实力有望进一步增强。因此，联合评级决定将怡亚通的评级展望由“稳定”调整为“正面”。

特此公告

