

联合资信评估有限公司关于渤海金控投资股份有限公司 重大资产重组的关注公告

2015 年，渤海金控投资股份有限公司（以下简称“渤海金控”或“公司”）拟在不超过 15 亿元的余额额度内分期发行短期融资券。联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）接受渤海金控委托，对其主体和发行的短期融资券进行了信用评级。经联合资信评定，渤海金控主体长期信用等级为 AA⁺，短期融资券信用等级为 A-1，评级展望为稳定。截至本公告日，渤海金控已发行且尚在存续期的短期融资券余额为 15 亿元。

近期，渤海金控发布提示性公告，拟通过下属全资子公司 Avolon Holding Limited（以下简称“Avolon”）收购美国纽约证券交易所上市公司 CIT Group Inc.（以下简称“CIT”）下属全资子公司 C.I.T. Leasing Corporation（以下简称“CIT Leasing”）的飞机租赁业务。Avolon 及其全资子公司 Park Aerospace Holdings Limited（设立在开曼群岛，以下简称“Park Aerospace”）拟以支付现金方式收购 CIT Leasing 持有的 C2 Aviation Capital Inc.（以下简称“C2”或“标的资产”）100%股权。C2 成立于 2016 年 6 月 1 日，系 CIT 下属飞机租赁业务的整合平台。CIT 将按照《购买与出售协议》的约定，预计于 2017 年 1 月 20 日前将其下属飞机租赁业务和资产注入 C2。重组完成后，CIT Leasing 将其持有的 C2 100%股权转让给 Avolon 及其下属子公司 Park Aerospace。

本次交易价格根据标的资产交割日前一日经调整的净资产加上固定溢价的方式确定。截至 2016 年 6 月 30 日，以 C2 净资产账面值为 69.16 亿美元计算，按《购买与出售协议》约定的调整方式，C2 经调整后的净资产约为 93.68 亿美元，加上固定溢价约 6.27 亿美元后，C2 100%股权的交易价格约为 99.95 亿美元（按人民币对美元汇率 6.6778 计算折合人民币约 667.38 亿元）。本次交易的交易金额超过了渤海金控经审计 2015 年末净资产的 50%，构成上市公司重大资产重组。本次交易的收购资金来源包括公司自有资金、银行贷款及境外银行 Morgan Stanley & Co. LLC 和 UBS Investment Bank 给予的不超过 85 亿美元的贷款。

本次交易行为是渤海金控持续推进上市公司全球化发展战略的体现，有助于提高公司飞机租赁业务的影响力和市场占有率，发挥协同效应，提高公司持续盈利能力和核心竞争力。同时，本次交易面临着交易审批风险、标的资产重组风险、保证金损失风险、本次交易终止风险等相关风险。由于本次交易的收购资金大部分来自银行借款，交易完成后，渤海金控的负债水平将进一步上升。联合资信将持续关注上述重大资产重组进展，动态分析上述事项对渤海金控主体及其存续期内债券信用水平带来的影响。

特此公告

