

联合资信评估有限公司关于渤海租赁股份有限公司 重大资产重组的关注公告

2015 年，渤海租赁股份有限公司（以下简称“渤海租赁”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”）接受渤海租赁委托，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，渤海租赁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，渤海租赁已发行且尚在存续期的短期融资券余额为 5 亿元。

近期，渤海租赁发布了公告，拟通过下属全资子公司 Mariner 以合并方式现金收购 Avolon 100% 股权。Avolon 系美国纽交所上市公司，本次交易协商确定的收购价格为 31 美元/普通股，交易价格为 25.55 亿美元，约合人民币 162.39 亿元。本次交易的成交金额相当于渤海租赁经审计 2014 年末净资产的 165.90%，构成上市公司重大资产重组。本次交易的收购资金来源为渤海租赁自有资金和银行借款，其中，自有资金约占 30%，银行借款约占 70%。

本次交易行为是渤海租赁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，本次交易面临着审批风险、交易无法按期进行的风险、股价波动风险、其他竞争者提出更有吸引力的收购条件的风险、保证金损失风险、业务整合风险、交易形成的商誉减值风险、标的公司异议股东诉讼风险以及中介费用对上市公司损益影响风险等相关风险。由于本次交易的收购资金约 70% 来自银行借款，交易完成后，渤海租赁的负债水平将进一步上升。

目前，该重大资产重组尚待渤海租赁股东大会批准以及墨西哥政府当局对本次交易的反垄断审查，本次交易存在一定不确定性。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租赁主体及其存续期内债券信用水平带来的影响。

特此公告

