

联合资信评估有限公司关于海航商业控股有限公司 下属子公司资产重组事项的关注公告

海航商业控股有限公司（以下简称“海航商业”）存续期内债券为2015年5月25日发行的5亿元短期融资券“15海航商CP001”，由联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）评级。

根据监管规范要求，结合联合资信对发行主体长期信用及相关债券的跟踪评级安排，在债券存续期内，联合资信密切关注债券发行人经营管理状况及相关信息，对其进行定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

2015年4月30日，海航商业联合其他36名股东共同出资成立海南供销大集控股有限公司（以下简称“供销大集”），注册资本269.12亿元，海航商业持股11.72%，为供销大集第一大股东，但未形成实质控制。2015年6月30日，海航商业控股子公司西安民生集团股份有限公司（股票代码：000564，股票简称：西安民生）公告《发行股份购买资产及募集配套资金暨关联交易预案》，拟发行股份购买我司及其他36名股东持有供销大集的100%股权，并向特定对象非公开发行股份募集配套资金不超过132亿元，用于供销大集项目。鉴于上述事项涉及金额规模较大，预案实施情况及其对海航商业合并范围财务报表和业务变动产生的具体影响暂无法准确判断，联合资信于2015年7月28日发布《联合资信评估有限公司关于推迟出具海航商业控股有限公司2015年跟踪评级报告的公告》，决定推迟出具海航商业跟踪评级报告，待预案审核通过并具体落实，且相关数据资料完备后，尽快对海航商业主体长期信用及存续期内债券进行跟踪评级。

2015年12月31日，海航商业发布《海航商业控股有限公司关于资产重组事项的公告》，说明资产重组事项的最新进展：西安民生已于11月13日收到关于本次重大资产重组证监会行政许可项目审查一次反馈意见，并于上述反馈意见回复披露后向证监会报送了反馈意见和回复材料，仍待证监会核准。由于目前资产重组事项尚未通过证监会核准并具体落实，联合资信将保持与海航商业的密切沟通，并持续关注事件最新进展，以判断事件对海航商业主体长期及存续期内债券信用水平带来的影响。

特此公告。

联合资信评估有限公司
信用评级委员会
2015年12月31日