

鹏元资信评估有限公司

鹏元资信公告【2016】019号

鹏元关于关注海南海航基础设施投资集团股份有限公司重大资产重组的公告

海南海航基础设施投资集团股份有限公司（以下简称“海航基础”或“公司”）于2014年5月21日发行3亿元公司债券（债券简称为“13海岛债”，以下简称代称）。鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元”）于2015年6月对“13海岛债”进行定期跟踪信用评级，评级结果为：公司主体长期信用等级为AA-，评级展望为稳定，“13海岛债”信用等级为AA。

2016年2月3日，公司第七届董事会第三十六次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易具体方案的议案》，根据公司发布的《发行股份及支付现金并募集资金暨关联交易报告书（草案）》，本次交易的标的资产为海航基础产业集团有限公司100%股权，交易价格为260亿元，拟由公司向海航基础控股集团有限公司发行240亿元人民币普通股股票并支付20亿元现金的方式支付标的资产对价；同时公司拟以询价方式向不超过10名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，配套资金总额不超过

160亿元，且不超过拟购买资产交易价格的100%。

2016年2月22日，公司2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易具体方案的议案》。2016年2月24日，公司向中国证监会提交了《海南海航基础设施投资集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产核准（申请材料）》。2016年2月29日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（160362号），公司本次发行股份及支付现金购买资产事项尚需获得中国证监会核准，能否获得核准仍存在不确定性。

根据公司2016年2月5日发布的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》，本次交易完成后，公司主营业务将由原来的商业百货零售转型为基础设施项目投资开发与运营，业务范围将包括各类地产项目的投资与开发、机场的投资运营管理；不考虑配套募集资金，海航基础控股集团有限公司将持有公司2,249,297,094股股份，占交易完成后总股本的84.18%，将取代海航实业集团有限公司成为公司控股股东，但其实际控制人不变仍为海南省慈航基金会；本次交易前后公司主要财务指标对比情况如下：

表1 本次交易前后公司主要财务数据对比情况（单位：万元）

项目	本次交易前		本次交易后（备考）			
	2015年8月 31日/2015	2014年12 月31日	2015年8月 31日/2015	变动率	2014年12月 31日/2014年	变动率

	年 1-8 月	/2014 年	年 1-8 月			
总资产	354,184.41	369,879.59	7,302,761.61	1961.85%	10,832,009.89	2828.52%
归属于母公 司所有者权 益	85,582.43	81,858.05	1,453,939.74	1598.88%	2,053,223.44	2408.27%
营业收入	86,331.87	111,562.23	431,561.98	399.89%	580,964.71	420.75%
利润总额	6,793.19	5,246.69	73,352.05	979.79%	54,535.32	939.42%
归属于上市 公司股东的 净利润	3,951.40	3,736.74	33,313.66	743.08%	11,148.05	198.34%
资产负债率 (合并口径)	75.84%	77.87%	73.86%	-	71.58%	-
毛利率	35.46%	32.54%	35.30%	-	30.63%	-

资料来源：《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》

鹏元将密切关注该事件的后续进展情况，并持续跟踪以上事项对海航基础主体长期信用等级、评级展望以及“13海岛债”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

鹏元资信评估有限公司证券评级评审委员会

二〇一六年三月二日

