

联合信用评级有限公司关于海航投资集团股份有限公司

2016 年业绩预告亏损的关注公告

海航投资集团股份有限公司（以下简称“海航投资”或“公司”）于2015年10月公开发行公司债券，债券简称“15海投债”（证券代码为112287.SZ，当前债券余额为16.00亿元），并委托联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对该债券进行相关信用评级工作。2016年6月，联合评级出具了《海航投资集团股份有限公司公司债券2016年跟踪评级报告》，维持公司主体长期信用等级为AA，评级展望维持“稳定”；同时维持“15海投债”的债项信用等级为AA+。截至本公告出具日，上述债券尚处于存续期内。

2017年1月26日，公司发布了《海航投资集团股份有限公司2016年度业绩预告》（以下简称“公告”）。根据该公告内容，公司预计2016年归属于上市公司股东的净利润亏损40,000万元~47,000万元（本次业绩预告系公司财务部门初步估算的结果，具体财务数据以公司公布的2016年年度报告为准），上年同期为盈利22,187.19万元；2016年较上年同期归属于上市公司股东净利润转盈为亏，主要原因为2016年地产结算收入减少、财务费用支出增加及计提资产减值准备等。具体来看，公司天津地产项目完工，借款利息直接计入财务费用，财务费用增加幅度较大；另外，公司控股子公司淄博嘉丰矿业有限公司接到当地政府通知，要求停产对地下采空区进行治理，须待采空区整治完成并经专家验收合格后方可恢复生产，截至目前，淄博嘉丰矿业有限公司正在按照相关文件要求编制并完善治理方案，尚不能确定恢复生产的时间，故对与矿业生产相关的资产全额计提减值准备。

针对上述业绩变化，联合评级将密切关注和跟踪海航投资的经营情况，保持与海航投资的沟通，并将根据其2016年年报最终评估业绩变化对其主体信用等级及其已发行公司债券信用等级所产生的影响。

特此公告

