

联合信用评级有限公司

关于维持四川西部资源控股股份有限公司主体长期信用等级、评级展望调整为“稳定”及维持“12西资源”债项信用等级并移出信用评级观察名单的公告

联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对四川西部资源控股股份有限公司（以下简称“西部资源”）及其发行的“12西资源”的信用状况进行了定期跟踪评级，决定维持西部资源主体长期信用等级为“AA-”，评级展望调整为“稳定”；维持“12西资源”的债项信用等级为“AA-”。同时，联合评级决定将西部资源主体长期信用等级以及“12西资源”债项信用等级移出信用评级观察名单。

“12西资源”（债券代码：122237.SH）于2013年3月公开发行，发行规模6亿元，期限为5年（3+2），无担保，当前余额1.21亿元。作为该债券的资信评级机构，联合评级于2016年6月24日对上述债券进行了定期跟踪评级，确定西部资源主体长期信用等级为“AA-”，评级展望为“负面”，“12西资源”债项信用等级为“AA-”。

根据西部资源2016年12月21日公告的《关于控股子公司收到财政部行政处罚决定书的公告》，西部资源控股子公司重庆恒通客车有限公司（以下简称“恒通客车”）收到财政部下发的《财政部行政处罚决定书》（财监〔2016〕64号，以下简称“处罚决定书”）。因恒通客车2013年~2015年销售的1,176辆新能源汽车不符合新能源汽车推广应用补助资金的要求，财政部决定追回恒通客车2013年至2014年874辆新能源汽车已获得的中央财政补助资金20,788万元，该笔资金将在2015年度资金清算过程中予以扣减；对恒通客车作出按问题金额的30%处以6,236.40万元罚款的行政处罚；2015年生产销售不符合申报条件的302辆新能源汽车中央财政不予补助，并取消恒通客车2016年中央财政补助资金预拨资格。同时，联合评级注意到西部资源正在推进重大资产出售事项，拟以现金交易的方式向四川发展兴城股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“兴城基金”）转让南京银茂铅锌矿业有限公司（以下简称“银茂矿业”）80%股权（以下简称“本次交易”），交易价格确定为95,000.00万元。鉴于上述事项对西部资源以及“12西资源”可

能产生的影响，2016年12月22日，联合评级将西部资源主体长期信用等级以及“12西资源”债项信用等级列入信用评级观察名单。

根据西部资源2017年5月13日公布的《四川西部资源控股股份有限公司关于控股子公司产品进入<新能源汽车推广应用推荐车型目录>（2017年第四批）的公告》，恒通客车已通过整改验收，其申报新能源汽车推广应用推荐车型资质已恢复。根据西部资源2017年5月24日发布的《四川西部资源控股股份有限公司涉及仲裁的公告》，西部资源认为恒通客车行政处罚涉及事项发生于股权转让交易全部完成前，应由原股东重庆城市交通开发投资（集团）有限公司承担相关损失，西部资源已就此提出仲裁，重庆仲裁委员会已受理，尚未开庭审理。根据2017年5月6日西部资源发布的《国信证券股份有限公司关于四川西部资源控股股份有限公司2016年重大资产出售之2016年持续督导工作报告》，截至2016年底，兴城基金已支付90,250万元，相关出售标的资产已经完成资产过户，西部资源不再持有银茂矿业的股权。

2016年，西部资源通过出售子公司、处置矿产资源业务等方式，补充了流动资金、缓解了资金压力，投资收益大幅增加，归属于母公司所有者的净利润扭亏为盈；货币资金保持充裕，有助于支撑公司各项业务的开展。公司未来经营以专注于新能源汽车业务为主，有利于公司资源的合理配置。

鉴于上述情况，联合评级决定维持西部资源主体长期信用等级为“AA-”，评级展望调整为“稳定”；维持“12西资源”的债项信用等级为“AA-”。同时，联合评级决定将西部资源主体长期信用等级以及“12西资源”债项信用等级移出信用评级观察名单。

特此公告

联合信用评级有限公司

2017年6月20日