

债券代码： 112282

债券简称： 15 西部 01

112283

15 西部 02

西部证券股份有限公司关于主体和15西部01、15西部02债券信用评级被列入信用评级观察名单的公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

2018 年 3 月 2 日，联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）披露了《联合信用评级有限公司关于将西部证券股份有限公司及“15 西部 01”、“15 西部 02”列入信用评级观察名单的公告》，联合评级决定将西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”、“公司”）主体长期信用等级以及“15 西部 01”、“15 西部 02”债券信用评级列入信用评级观察名单。详细情况如下：

一、评级变化的基本情况

（一）债券名称、简称和代码

- 1、债券名称：西部证券股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券（品种一）、（品种二）
- 2、债券简称：15 西部 01、15 西部 02
- 3、债券代码：112282、112283

（二）评级机构：联合信用评级有限公司

（三）被列入信用评级观察名单公告的时间：2018 年 3 月 2 日

（四）当前信用级别：公司主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”；
“15 西部 01”、“15 西部 02”债券信用等级为 AAA。

（五）被列入信用评级观察名单的原因

近日，根据西部证券公布的相关消息，联合评级关注到，截至 2017 年 12 月 31 日，西部证券共计为质押股票“乐视网”融出资金本金人民币 10.185 亿元，其中：向贾跃亭融出本金 4.735 亿元、向贾跃民融出本金 2.96 亿元、向刘弘融出

本金 2.40 亿元、向杨丽杰融出本金 0.09 亿元。贾跃亭、贾跃民、刘弘、杨丽杰因股票质押式回购交易相关协议到期后，未履行相应合同义务，已构成违约。为维护自身合法权益，西部证券已向法院提起诉讼，截至 2018 年 3 月 2 日，案件仍处于受理或审理过程中。根据西部证券披露数据，上述质押股票“乐视网”融出资金本金作为单项金融资产拟计提减值准备 4.39 亿元，计提该项资产减值准备预计将减少西部证券合并净利润人民币约 3.30 亿元。

鉴于上述“乐视网”股票质押回购业务违约涉及金额较大，资金回收难度尚须持续测评，若后期融出本金无法收回或损失扩大，将对公司未来财务状况产生较大不利影响。鉴于此，联合评级决定将西部证券主体长期信用等级以及“15 西部 01”、“15 西部 02”列入信用评级观察名单。观察期间，联合评级将持续关注上述“乐视网”股票质押违约后续回收及处置情况，并评估最终结果对西部证券主体长期信用等级和“15 西部 01”、“15 西部 02”债项信用等级产生的影响。

二、影响分析及应对措施

（一）由于公司已就“乐视网”股票质押回购业务违约事项向法院提起诉讼，最终诉讼结果有待法院判决，存在较大的不确定性，公司已积极应对。此次西部证券主体和 15 西部 01、15 西部 02 债券信用评级被列入信用评级观察名单事项并未影响公司的正常经营，预计不会对公司的偿债能力产生重大不利影响。

（二）此次西部证券主体和 15 西部 01、15 西部 02 债券信用评级被列入信用评级观察名单事项不会对投资者适当性管理、质押式回购资格等造成影响。

特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《西部证券股份有限公司关于主体和 15 西部 01、15 西部 02 债券信用评级被列入信用评级观察名单的公告》）

