

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

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”或“公司”）发行的“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)”于 2015 年 11 月 26 日在深圳证券交易所挂牌交易，证券简称“15 西部 01”；西部证券发行的“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(品种二)”于 2015 年 11 月 26 日在深圳证券交易所挂牌交易，证券简称“15 西部 02”。作为“15 西部 01”和“15 西部 02”的资信评级机构，联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）于 2017 年 6 月 23 日出具了定期跟踪评级报告，确定西部证券的主体长期信用等级为“AAA”，评级展望为“稳定”，“15 西部 01”、“15 西部 02”债项信用等级为“AAA”。截至本公告出具日，“15 西部 01”、“15 西部 02”尚处于存续期内，债券本金余额合计 40.00 亿元。

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，截至本公告出具日，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。

特此公告

