

联合信用评级有限公司 关于将西部证券股份有限公司、“15 西部 01”和“15 西部 02” 移出信用评级观察名单的公告

2018 年 3 月，根据西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）发布的相关消息，截至 2017 年底，西部证券共计为质押股票“乐视网”向贾跃亭、贾跃民、刘弘、杨丽杰融出资金本金人民币 10.185 亿元。因股票质押式回购交易相关协议到期后，融入方未履行相应合同义务，已构成违约且涉及金额较大，联合评级于 2018 年 3 月 2 日将西部证券之主体长期信用等级及“15 西部 01”、“15 西部 02”债项信用等级列入信用评级观察名单，详情请查阅《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》。

2018 年 6 月，根据西部证券发布的相关消息，西部证券收到中国证券监督管理委员会陕西监管局（以下简称“陕西证监局”）之行政监管措施决定书。陕西证监局行政监管措施决定书提出西部证券在股票质押业务、固定收益业务、自营业务、债券承销业务、资金用途及审批流程和高管职责冲突等业务及经营方面存在问题。针对陕西证监局之行政监管措施决定书提出的问题，西部证券实行了一系列的整改措施，包括完善股票质押式回购交易业务风控指标，并结合股票质押新规要求，通过进一步完善质押率计算模型，降低股票质押业务的风险集中度，完善对执行中的股票质押回购标的证券的跟踪机制等；根据《证券公司投资银行类业务内部控制指引》调整公司投资银行业务管控架构；修订公司资金管理制度和完善、优化资金审批流程等。此外，西部证券已于 2017 年完成固定收益部业务管理、人员和场地等事项的交接，实现严格隔离，已不存在承销业务与自营业务的混同操作情况；2017 年底，西部证券自营业务已实现统一集中管理，相关投资决策和交易审批等内部控制机制均得到了有效执行；2017 年底，西部证券已撤销对首席风险官兼任子公司执行董事的任命，并选派他人作为子公司执行董事、法定代表人。

截至 2018 年 7 月，“乐视网”融入方贾跃亭、贾跃民、刘弘、杨丽杰仍处于违约状态，西部证券多次就债务偿还问题与融入方或其代表进行谈判，对方均表示目前已无力偿还债务，西部证券已向相关法院提起诉讼。截至目前，西部证券日常运营情况良好，融资渠道畅通，股票质押业务目前风险可控，不存在其他重大违约情况或者潜在违约情况发生，其信用状况仍将继续保持良好。据此，联合评级决定将西部证券之主体长期信用等级及“15 西部 01”、“15 西部 02”债项信用等级移出观察名单，维持西部证券主体长期信用等级为“AAA”，评级展望为“稳定”，“15 西部 01”和“15 西部 02”债项信用等级为“AAA”。

特此公告



地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层（100022）

电话：010-85172818

传真：010-85171273

<http://www.unitedrating.com.cn>