

大公关于关注上海申华控股股份有限公司 重大资产购买及出售事项的公告

上海申华控股股份有限公司（以下简称“申华控股”）在债券市场发行多期债券，截至本公告出具日，大公评定申华控股主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，“15 申华 MTN001”信用等级为 AA-，“17 申华 MTN001”信用等级为 AAA。

大公关注到，申华控股于 2017 年 8 月 8 日发布《上海申华控股股份有限公司重大资产购买及出售暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“草案”）。根据上述草案，申华控股本次交易包括以下三项内容：（1）购买资产交易：申华控股向上海东昌汽车投资有限公司（以下简称“东昌汽投”）全资子公司上海葆和汽车投资有限公司（以下简称“葆和汽车”）购买其所持有的上海申华晨宝汽车有限公司（以下简称“申华晨宝”）100%股权；（2）出售资产交易：东昌汽投减少申华控股对其认缴出资额所对应的注册资本 11,467 万元，从而使申华控股不再持有东昌汽投 22.10%股权；（3）差额现金补足：上述购买资产交易价格和出售资产交易价格相抵后的差额部分，由东昌汽投向申华控股以现金方式进行支付。同时，上述草案披露万隆评估出具《申华晨宝评估报告》，依据该报告评估值，经各方协商确定申华晨宝 100%股权作价

39,300 万元，东昌汽投 22.10%股权作价 47,324.21 万元，本次交易的最终交易价格（即购买资产交易价格和出售资产交易价格相抵后的差额部分）为 8,024.21 万元。草案对本次交易及交易完成后的重大风险进行提示，包括由于本次交易中拟购买资产评估增值较大，交易完成后上市公司可能确认较大金额商誉，存在商誉减值风险以及申华晨宝付息债务金额较大、资产负债率处于较高水平、存在偿债和流动性等风险。本次交易尚需通过辽宁省国资委批复同意、公司股东大会审议批准以及国家商务部经营者集中审查。

大公将持续关注上述事件的进展及相关信息披露，并与申华控股保持联系，密切关注上述事件对申华控股信用水平可能产生的后续影响，并及时向市场发布。

特此公告。

大公国际资信评估有限公司

二〇一七年八月九日