

联合信用评级有限公司 关于合力泰科技股份有限公司出售合力泰化工公司 100%股权的 关注公告

合力泰科技股份有限公司（以下简称“公司”或“合力泰”）委托联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对其 2017 年公开发行的公司债券进行相关信用评级工作。截至本公告出具日，公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券如下表所示。

表 1 截至本公告出具日公司委托联合评级进行信用评级的存续期内公开发行公司债券情况

债券代码	债券简称	发行时间	担保方	上次 主体评级	上次 债项评级	上次 评级时间	发行规模（亿元）
112487.SZ	16 合力 01	2017.2.22	无	AA+	AA+	2017.6.23	8.0
合计	--	--	--	--	--	--	8.0

资料来源：联合评级根据公开资料整理

2018 年 2 月 6 日，公司发布《合力泰科技股份有限公司关于出售合力泰化工公司 100%股权的公告》，公告主要内容如下：

公司决定出售山东合力泰化工有限公司（以下简称“合力泰化工”或“标的公司”）100%的股权，且已于 2018 年 2 月 5 日和陈文明、姚振罡签订了《股权转让协议》，陈文明、姚振罡分别受让合力泰化工 60%和 40%的股权。

公司 2018 年 2 月 5 日召开的五届九次董事会审议通过了《关于出售合力泰化工公司 100%股权的议案》，本次对外出售全资子公司合力泰化工 100%股权事项不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

标的公司成立于 2016 年 12 月 2 日，注册资本 5,000 万元，其经营范围主要为硝酸、硫酸铵等化工产品的生产及销售。公司为本次股权转让聘请了瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所出具了审计报告（瑞华鲁专审字【2018】37110002 号），经审计截止 2017 年 11 月 30 日资产情况如下：

表 2 截至 2017 年 11 月 30 日标的资产情况（单位：元）

资产总额	644,523,810.58	负债总额	143,548,934.30
其中：流动资产	217,239,306.94	其中：流动负债	133,908,941.54
非流动资产	427,284,503.64	股东权益合计	500,974,876.28
其中：固定资产	347,409,035.52	其中：实收资本	50,000,000.00
无形资产	71,647,740.83	未分配利润	9,697,489.84

资料来源：联合评级根据公开资料整理

公司为本次股权转让聘请了北京国友大正资产评估有限公司出具了评估报告（大正评报字（2018）第 018B 号），经评估截止定价基准日 2017 年 11 月 30 日合力泰化工的股东全部权益价值资产基础法的评估结果为：人民币 58,746.06 万元，收益法的评估结果为 55,113.06 万元。以

资产基础法的评估值 58,746.06 万元作为本次评估的最终结果。

参考北京国友大正资产评估有限公司出具的资产评估报告中规定的标的公司基准日企业价值，双方经协商一致同意，本协议项下的标的股权的转让价款为 58,746.06 万元（含股权转让税）。本次转股交割之后，陈文明持有标的公司 60%股权，姚振罡持有标的公司 40%股权，并享有全部股东权利，标的股权上不存在任何第三方权益。

股权收购方现金向公司分四期支付转让价款，具体为：（1）本协议生效后 3 个工作日内，甲方向乙方指定的账户支付转让价款的 5%；（2）2018 年 3 月 31 日之前，甲方向乙方指定的账户支付转让价款的 15%；（3）2018 年 7 月 31 日之前，甲方向乙方指定的账户支付转让价款的 30%；（4）2018 年 11 月 30 日之前，甲方向乙方指定的账户支付转让剩余价款。

此次出售资产可优化公司的资产结构，突出公司主营业务的发展方向，实现公司的发展战略。此外，通过此次对外出售合力泰化工 100%股权，公司合并报表范围内将没有化工业务，更加突出公司的主营业务发展方向，对于公司战略的实现有积极的推动作用。

针对上述事项，联合评级已与公司取得联系，并将进一步保持与公司的沟通，以便全面分析并及时揭示该事项对公司主体及其上述债券信用水平可能带来的影响。

特此公告

