

债券代码：112487

债券简称：16 合力 01

平安证券股份有限公司

关于合力泰科技股份有限公司 2017 年主体及债券信用评级变化 临时受托管理事务报告

平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）作为合力泰科技股份有限公司（以下简称“发行人”或“合力泰”）2016 年面向合格投资者公开发行公司债券的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《深圳证券交易所公司债券上市规则》（2015 年修订）、《公司债券日常监管问答（五）》等相关规定及《受托管理协议》的约定，现就合力泰 2017 年主体及债券信用评级变化情况补充披露如下：

一、评级变化的基本情况

（一）债券名称、简称和代码。

债券名称：合力泰科技股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

债券简称：16 合力 01

债券代码：112487

（二）进行评级调整的评级机构的名称

联合信用评级有限公司

（三）评级调整的时间

2017 年 6 月 23 日

（四）前次评级结论

公司主体长期信用等级为 AA，评级展望“稳定”，公司发行的“16 合力 01”债项信用等级为 AA

（五）调整后的具体信用级别

经联合评级审定，上调公司主体长期信用等级至 AA+，评级展望维持“稳定”，上调公司发行的“16 合力 01”债项信用等级至 AA+。

（六）简述评级机构进行评级调整的原因

公司作为国内触控显示行业的领先企业之一，在行业地位、企业规模、技术水平等方面仍具有较强优势。2016 年，随着公司将收购的三家子公司全年营业收入纳入合并口径，公司营业收入及利润水平大幅增长且产业链更加完善。同时，联合评级也关注到公司所处行业竞争激烈，商誉规模较大且存在减值风险，短期债务大幅增长且占比过高等因素对公司信用水平产生的不利影响。

未来随着公司全产业链布局的持续完善，以及剥离毛利率较低的化工业务，公司收入规模和盈利能力有望得到进一步提升。

二、影响分析及应对措施

（一）此次评级调整是联合评级对公司主体及所发行债券信用情况的肯定，不会对公司偿债能力产生实质性影响。

（二）此次评级调整不会对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等产生影响。

（以下无正文）

（本页无正文，为《平安证券股份有限公司关于合力泰科技股份有限公司 2017 年主体及债券信用评级变化临时受托管理事务报告》之盖章页）

