

信用评级公告

信评委公告 [2021]797 号

中诚信国际关于关注浙江康隆达特种防护科技股份有限公司 收购江西省丙戊天成环保科技有限公司股权的公告

浙江康隆达特种防护科技股份有限公司（以下简称“康隆达”或“公司”）发行的“康隆转债”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关评级工作。

2021年10月20日，公司发布《康隆达关于以增资及股权转让方式收购江西省丙戊天成环保科技有限公司33.33%股权的公告》（以下简称“《公告》”），称公司拟以自有或自筹资金人民币10,000万元收购江西省丙戊天成环保科技有限公司（以下简称“丙戊天成”）16.67%股权；并以自有或自筹资金人民币出资15,000万元对丙戊天成进行增资，认缴新增注册资本1,500万元（即丙戊天成增资后16.66%）。本次交易完成后，公司将持有丙戊天成33.33%股权。截至2021年8月末，丙戊天成账面净资产4,037.43万元，股东全部权益价值为6.01亿元，增值率1,388.57%。此外，丙戊天成2019~2020年及2021年1~8月的净利润分别为-1,081.81万元、-883.85万元和1,579.26万元，原股东承诺丙戊天成2021年~2023年实现净利润分别不低于0.46亿元、0.97亿元和1.47亿元。

另外，公司于10月19日收到上海证券交易所（以下简称“上交所”）下

发的《关于对浙江康隆达特种防护科技股份有限公司收购少数股权事项的问询函》（上证公函【2021】2807号），上交所要求公司在5个工作日内说明收购丙戊天成的资金来源、跨界高溢价收购少数股权的必要性及合理性、丙戊天成股权价值评估和业绩承诺合理性等事项。

中诚信国际认为，近年来丙戊天成业绩波动较大，且与公司主业协同性不强；此外，2021年以来公司业绩同比下降，且目前可动用货币资金有限，本次股权收购估值溢价高，投资规模较大，或将进一步加重公司资金压力。中诚信国际将对本次并购事项进展、资金来源及问询函的回复情况保持关注，并及时评估上述事项对公司未来经营和整体信用状况的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二一年十月二十二日