

联合信用评级有限公司

关于兄弟科技股份有限公司

收购 LANXESS CISA PROPRIETARY LIMITED 100% 股权

的关注公告

兄弟科技股份有限公司（以下简称“公司”或“兄弟科技”）委托联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对其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	存续规模（亿元）
128021.SZ	兄弟转债	2017/11/28	--	AA	AA	2019/6/20	5.05

资料来源：联合评级根据公开资料整理

2020 年 1 月 11 日，公司发布《兄弟科技股份有限公司关于收购 LANXESS CISA PROPRIETARY LIMITED 100% 股权交割完成的公告》，公告显示：

根据公司与 LANXESS PROPRIETARY LIMITED（以下简称“转让方”或“乙方”）所签订的《股份出售协议：关于完成条件和交割日期的确认》，公司将通过境外全资孙公司兄弟工业南非（私人）有限公司（英文名称：BROTHER INDUSTRIAL SA (PTY) LTD，以下简称“兄弟南非”、“受让方”或“甲方”）受让转让方持有的 LANXESS CISA PROPRIETARY LIMITED（以下简称“标的公司”）100% 股权及相关资产，收购金额为 8,305 万欧元，股权交割日期为 2020 年 1 月 10 日。标的公司位于南非纽卡斯尔市，是全球唯一一家靠近铬盐核心原料“铬矿”最丰富的南非矿区附近的铬盐生产企业，标的公司未来的主要产品包括重铬酸钠、铬酸及铬鞣剂。

兄弟南非根据《股份收购协议》已于 2020 年 1 月 10 日向转让方支付了相应的股权转让价款及相关资产转让款。截至本公告日，本次交易已完成交割，标的公司已成为公司全资孙公司，并将纳入公司合并报表范围。本次收购后，标的公司业绩可能面临宏观环境、汇率波动、经营管理等不确定因素的影响。

根据公司自 2019 年 8 月以来的多次公告显示：

公司需支付交易总金额为 8,305 万欧元（按 1 月 10 日汇率，折合人民币 62,850.08 万元）。根据联合评级测算，交易对价约占截至 2019 年 9 月底公司资产总额的 16.97%，约占截至 2019 年 9 月底公司所有者权益的 27.41%。公司以自有资金及银行贷款筹集资金作为本次交易对价支付的资金来源。受让方向转让方支付的购买价格总额应当包括：（1）标的公司 100% 股权的购买对价；（2）存货转让协议项下存货转让的对价；（3）股份转让协议项下重要合同转让的购买对价；购买价格总额为相当于 8,305 万欧元等值的南非兰特。

2018 年标的公司营业收入和净利润分别约为 119,371 万兰特和 10,961 万兰特；2019 年 1—6 月，标的公司营业收入和净利润分别为 58,467 万兰特和 3,897 万兰特。

截至 2018 年底，标的公司总资产、总负债、所有者权益规模分别为 113,933 万兰特、72,679 万兰特和 41,254 万兰特；截至 2019 年 6 月底，标的公司总资产、总负债、所有者权益规模分别约为 115,750 万兰特、21,598 万兰特和 94,152 万兰特。

本次交易的目的以及对公司的影响如下：（1）供应链整合；（2）提高市占率及效益；（3）完善全球化营销网络；（4）南非贸易优势及贸易政策风险转移的作用。

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

