

## 大公关于关注内蒙古君正能源化工集团股份有限公司重大资产购买预案的公告

内蒙古君正能源化工集团股份有限公司（以下简称“君正集团”）于债券市场发行过多期债券。截至本公告出具日，大公评定君正集团主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，“15蒙君正 MTN001”和“15蒙君正 MTN002”的信用等级均为 AA。

大公关注到，2018年3月15日，君正集团发布《内蒙古君正能源化工集团股份有限公司重大资产购买预案》，称其全资孙公司鄂尔多斯君正能源化工有限公司（以下简称“鄂尔多斯君正”）拟以现金方式收购北京春光置地房地产开发有限公司（以下简称“春光置地”）和北京华泰兴农农业科技有限公司（以下简称“华泰兴农”）于前次交易完成后将分别持有的中化国际物流有限公司（以下简称“中化物流”）40%、20%股权。经交易各方协商，本次交易标的中化物流40%股权、20%股权的交易价格拟分别初步确定为13.80亿元、6.90亿元，最终交易价格将以具有相关证券业务资格的资产评估机构出具的资产评估报告结果为参考，由交易双方协商确定。交易的资金来源为君正集团自有资金以及通过法律法规允许的方式筹集的资金。除前次交易尚未完成过户外，本次交易尚需满足多项批准或审批条件，交易存在不确定性。

本次交易前，鄂尔多斯君正、春光置地、华泰兴农组成的联合受让体于2017年12月6日摘牌取得了中化物流100%股权，并于2017年12月11日与转让方中化国际签订了《产权交易合同》，截至2018年3月14日，该产权交易尚未完

成过户。该产权交易过户完成后，鄂尔多斯君正、春光置地、华泰兴农将分别持有中化物流 40%、40%和 20%的股份。本次交易完成后，鄂尔多斯君正将持有中化物流 100%股权。此外，鄂尔多斯君正、春光置地、华泰兴农组成的联合受让体摘牌取得了中化物流 100%股权后，君正集团拟为中化物流提供上限为 80 亿元的担保和上限为 30 亿元的财务资助，同时春光置地、华泰兴农将在前次交易完成后通过股权质押等方式向君正集团提供反担保措施，但在君正集团未成功实施收购中化物流剩余 60%股权前，君正集团将暂时存在单独向中化物流提供担保和财务资助。

2015~2016 年末及 2017 年 9 月末，君正集团资产负债率分别为 40.35%、24.15%、26.05%，中化物流资产负债率分别为 65.77%、62.56%、62.07%。本次收购为现金收购，收购完成后君正集团预计其资产负债率将有所上升，可能对其未来融资能力和经营成本产生一定影响；此外，如君正集团或中化物流未来经营未达预期，君正集团可能面临一定的财务风险。

大公将持续关注上述事项进展，并与君正集团保持联系，密切关注上述事项对其信用水平可能产生的影响，及时进行信息披露。

特此公告。

  
大公国际资信评估有限公司

二〇一八年三月三十一日