

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## TIANHE CHEMICALS GROUP LIMITED

天合化工集團有限公司

(於英屬維京群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1619)

### 自願性澄清公告

茲提述本公司日期為 2014 年 10 月 8 日、9 日及 13 日之澄清公告（合稱「澄清公告」）。除本公告另有界定外，本公告所用之詞語具有澄清公告所界定之相同含義。

澄清公告已對該報告及公開信所載錯誤指控做出了全面且明確的反駁。本公司注意到該報告的匿名作者已發佈一份日期為 2014 年 10 月 22 日的回應（「最終回應」）及，與其他報告及公開信合稱「匿名報告」）再次試圖挑戰澄清公告。本公司發現該最終回應僅僅是單純重複先前匿名報告中所載列的虛假且毫無根據的指控而並未提供可靠證據。

正如澄清公告所述，匿名報告沒有任何公信力。最終回應繼續扭曲事實，做出虛假結論以故意誤導投資者。本公司相信該作者因其自身利益而必須保持匿名以便一方面繼續製造不可驗證的誹謗言論而另一方面無須負上任何責任。相反，本公司須對澄清公告中審慎做出的陳述負責。

本公司呼籲有意投資者及本公司股東參閱所有澄清公告，以了解本公司針對匿名報告中各項指控的逐一反駁。本公司現將澄清公告中已公佈的重點摘要載列如下。

1. 本集團僅有一套賬簿。本公司已證明匿名報告所依賴的匿名報表屬偽造文件。
2. 遼寧中衡已書面確認匿名報表並非來自其曾審核的財務報表。並且，本公司已證明載列於所謂「財務摘要」（第一份報告第 12 頁）的董事長魏奇先生簽名屬偽造。
3. 本公司已取得錦州工商局及阜新工商局蓋有印鑒的確認函（「工商確認函」）。工商確認函清晰明確地指出匿名報表與工商局備案的財務報表不一致。

4. 本公司已收到來自遼寧省義縣國家稅務局及阜新市海州區國家稅務局蓋有印鑒的確認函（「**稅務確認函**」）。稅務確認函確認，稅務機關於截至 2013 年 12 月 31 日止三年度收繳自惠發天合及阜新恒通的所得稅稅額，與招股說明書披露的上述年度惠發天合及阜新恒通已繳交的所得稅稅額相符，并可由稅務申報、會計記錄及納稅收據證實。稅務確認函同時確認本集團繳付的增值稅稅額與本集團稅務申報、會計記錄及納稅收據相符。
5. 匿名報告指控稱該稅務確認函為偽造或通過賄賂取得，這一指控毫無根據且完全不實。本公司中國法律顧問北京市通商律師事務所已確認工商確認函及稅務確認函的真實性。
6. 本公司已確認中信國際占本公司 2013 年特種氟化物產品銷售超過 40%。中信國際的母公司中信集團已出具蓋有印鑒的書面確認函授權本公司於招股說明書內公開披露上述信息。
7. 上海錫達通、上海太普及黑龍江泰納均為真實獨立第三方客戶且與本公司並無關聯關係，並且本公司與該等客戶的交易均基於正常商業條款及公平的基礎之上。客戶通常須在公司產品交付之前支付款項。
8. 德勤并未撤回由其編制並載於招股說明書內會計師報告的審核意見。
9. 本公司已提供 2011 年及 2012 年惠發天合及阜新恒通之財務報表及其往績期內所得稅及增值稅納稅收據以及相關銀行對賬單副本於本公司香港辦公室供註冊股東查閱。

匿名報告中包含的行業分析清晰地展現出作者對特種氟化物行業缺乏了解，而且事實證明，匿名報告作者缺乏對相關中國法規及中國會計實務的基本認識，導致了匿名報告極其謬誤的結論。匿名報告引述不具名或匿名的行業消息、使用極端簡單化且有缺陷的市場規模分析方法，更重要的是，刻意局限於該市場的單一分支而忽視抗磨產品眾多的其他應用，導致匿名報告嚴重低估了抗磨產品的市場規模。匿名報告亦未能解釋其不斷改變的市場規模預測，並且從未披露其作者是否與聲稱專家的不具名人士或其行業顧問存在任何關係。

匿名報告試圖誤導投資者使其誤以為本公司僅僅出售抗磨產品。而實際上，抗磨產品僅占本公司 2013 年銷售收入的約 17%。匿名報告刻意未提及我們的藍籌客戶，包括中信、中石油、中石化、道達爾以及一家歐洲的跨國潤滑油生產商，其中許多家客戶已與本公司合作多年且該等客戶合計貢獻了 2011 年至 2013 年本公司銷售收入超過 50%。

匿名報告的作者繼續試圖將投資者誤導至與本公司業務毫不相關的事情上。例如在最終回應中，該作者選擇展示一張上海錫達通辦公室所在地點的照片，該照片僅展示了上海康復特生物化學有限公司（「上海康復特」）門牌的近景，但未能展示出該照片背景中辦公樓外上海錫達通的銘牌，而上海錫達通正是於此辦公樓辦公。本公司澄清上海錫達通使用由孫德慶先生控制的上海康復特之設備處理器產品。因此，上海錫達通於上海康復特所處的上海市嘉定區澄瀏公路 688 號保有辦公地址。根據公共信息搜索及經適當問詢，本公司未注意到任何其他公司共享此地址。孫德慶先生及上海康復特對於本公司而言均屬獨立第三方。本公司與上海康復特從無任何業務往來。

匿名報告的作者將自己隱藏於匿名面具之下，沒有任何關於其身份、背景或其聲稱的專業渠道的信息。正如匿名報告中所述，該作者未受任何司法管轄區的規範亦未獲任何認可。亦如匿名報告所指，該作者之聯屬人士及/或客戶可能持有股份的淡倉，倘若股份的價格下跌，就會從中獲利。

在過去的二十餘年間，我們將本公司打造成國際領先的潤滑油添加劑及特種氟化物生產商。在引入戰略合作夥伴及完成香港首次公開發售的過程中，我們經受了大量的盡職調查。本公司致力於向我們的投資者提供充分的透明度，使股東回報最大化，並且繼續將本公司打造成國際領先的特種化學品生產商。

本公司重申最終回應中的指控依舊如先前報告中一樣，毫無根據、自相矛盾、不可靠、充滿誤導性及惡意。本公司呼籲其股東及有意投資者只應依賴招股說明書、澄清公告或其他由本公司正式公佈的信息。對匿名報告的作者及/或有關的個人及實體，本公司保留採取法律行動索償或其他解決措施的所有權利。

**本公司股東及有意投資者在買賣本公司股票時務必謹慎行事。**

承董事會命  
天合化工集團有限公司  
董事長  
魏奇

香港，2014 年 10 月 24 日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事魏奇、魏宣、李駒及姜頰；非執行董事孫弘；獨立非執行董事陸海林、陳健生及徐曉東。