

信用评级公告

联合信评[2018] 238 号

联合资信评估有限公司

关于湖南华菱钢铁集团有限责任公司引进投资者 对华菱湘钢等三家公司增资暨关联交易的关注公告

湖南华菱钢铁集团有限责任公司（以下简称“华菱集团”或“公司”）分别于 2018 年 9 月 14 日和 10 月 19 日发行了湖南华菱钢铁集团有限责任公司 2018 年度第一期中期票据（简称“18 华菱钢铁 MTN001”，发行额 10 亿元，期限 2+1 年）和 2018 年度第二期中期票据（简称“18 华菱钢铁 MTN002”，发行额 10 亿元，期限 2+1 年），并委托联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）进行相关信用评级工作。

联合资信关注到，公司下属上市公司湖南华菱钢铁股份有限公司（以下简称“华菱钢铁”）近日发布公告，华菱钢铁于 2018 年 12 月 3 日召开的第六届董事会第二十七次会议审议通过了《关于引入投资者对华菱钢铁控股子公司湖南华菱湘潭钢铁有限公司、湖南华菱涟源钢铁有限公司及衡阳华菱钢管有限公司增资的议案》，华菱钢铁拟引入建信金融资产投资有限公司等六家投资者（以下简称“投资者”）以债权或现金对下属控股子公司湖南华菱湘潭钢铁有限公司（以下简称“华菱湘钢”）、湖南华菱涟源钢铁有限公司（以下简称“华菱涟钢”）以及衡阳华菱钢管有限公司（以下简称“华菱钢管”）合计增资人民币 32.80 亿元。投资者已于 2018 年 11 月 30 日分别与华菱钢铁签署《投资协议》或《债转股协议》，上述三家子公司拟将增资所获得的现金用于偿还债务。根据华菱钢铁公告，本次增资完成后，华菱钢铁仍为三家子公司控股股东，对其仍具有实际控制权。

投资者对三家子公司增资概况如下表：

单位：万元

投资者	出资形式	华菱湘钢	华菱涟钢	华菱钢管	合计
建新金融资产投资有限公司	现金	33600	29600	16800	80000
中银金融资产投资有限公司	现金	25200	22200	12600	60000
湖南华宏一号私募股权基金企业（有限合伙）	债权+现金	25200	22200	12600	60000

地址：北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层

Editorial Office Address: 17/F, PICC Building, 2, Jianguomenwai Street, Beijing

电话 (Tel): (010) 85679696 | 邮箱 (Email): lianhe@lhratings.com | 传真(Fax): (010) 85679228

网址 (Website): www.lhratings.com | 邮编 (Postal Code): 100022

中国华融资产管理股份有限公司	现金	21000	18500	10500	50000
农银金融资产投资有限公司	现金	16800	14800	8400	40000
深圳市昭平穗达投资中心（有限合伙）	现金	15960	14060	7980	38000
合计		137760	121360	68880	328000

其中湖南华宏一号私募股权基金企业（有限合伙）（以下简称“湖南华弘”）的出资人湖南华含弘投资管理有限公司、湖南省资产管理有限公司和湖南省财信产业基金管理有限公司均系湖南财信金融控股集团有限公司的全资子公司，2016年7月14日至2018年1月19日，华菱钢铁间接控股股东华菱控股集团有限公司持有湖南财信金融控股集团有限公司100%股权，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，湖南华弘构成华菱钢铁的关联方，相关增资活动构成关联交易。

联合资信关注到华菱钢铁为华菱集团的核心子公司，其下属子公司获得增资将有利于公司改善资本结构，降低财务风险。联合资信将密切关注上述事项后续进展情况并动态分析其对公司信用基本面和存续期内债券信用水平可能带来的影响。

特此公告。

联合资信评估有限公司

信用评级委员会

2018年12月7日

信用评级委员会

1101030045110

