

信用评级公告

信评委公告 [2023]531 号

中诚信国际关于关注山东钢铁集团有限公司出售转让山东钢铁集团日照有限公司股权的公告

山东钢铁集团有限公司（以下简称“山钢集团”或“公司”）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。

根据山钢集团于 2023 年 12 月 8 日发布的《山东钢铁集团有限公司关于出售转让山东钢铁集团日照有限公司股权的公告》，山钢集团拟以协议转让方式向宝山钢铁股份有限公司（以下简称“宝钢股份”）转让其直接持有的山东钢铁集团日照有限公司（以下简称“山钢日照”）48.6139%的股权。根据中联资产评估集团有限公司出具的山钢日照引进战略投资者项目资产评估报告，以 2022 年 12 月 31 日为评估基准日，采用资产基础法，山钢日照股东全部权益的预评估价值为 235.67 亿元（最终评估结果以经有权部门核准结果为准）。本次预计转让价格为 107.03 亿元（具体价格以实际签署协议为准）。

表 1：山钢日照及山钢集团 2022 年度主要财务数据情况（亿元）

	山钢日照	山钢集团	财务指标占比
营业收入	422.39	1,826.68	23.12%
净利润	17.23	-2.47	-697.57%
总资产	395.67	1,820.85	21.73%
所有者权益	200.08	280.37	71.36%

注：财务指标占比为山钢日照相关财务指标占山钢集团的比重。

资料来源：公司公告，中诚信国际整理

本次股权转让后，山钢集团通过山东钢铁股份有限公司（以下简称“山钢股份”）仍间接持有山钢日照 50.5981%的股权，山钢日照仍纳入山钢集团合并报表

范围，公司仍对山钢日照实施控制。

经与山钢集团了解获知，本次股权转让系贯彻落实山东省委、省政府以及山东省国资委关于加快沿海钢铁精品基地建设、进一步提升钢铁产业竞争力的战略部署。中诚信国际认为，上述股权转让事项会导致公司对山钢日照的持股比例明显下降，但宝钢股份作为行业内领先的现代化钢铁企业，具有丰富的钢铁产业经营管理经验、先进的钢铁冶炼技术及突出的市场地位和品牌影响力，有望对山钢日照及山钢集团钢铁主业的经营发展产生积极影响，符合公司战略发展规划，有望缓解流动性压力，未对公司偿债能力产生重大不利影响。截至本公告出具日，本次股权转让事项已经山钢集团董事会审议通过并出具董事会决议，尚需履行和取得所必要的国资批准程序、国资评估核准备案程序、其他任何政府部门所需的授权、批准和备案以及山钢日照现有股东履行放弃行使优先购买权相关审批程序，转让价款的支付亦需满足相关条件要求。

经中诚信国际信用评级委员会决定，中诚信国际将在公司信用评级有效期内对后续必备程序履行情况、股权转让款的到位情况、股权转让后对公司业务经营发展的影响以及股权转让事项对中国宝武钢铁集团有限公司与公司战略重组事项的影响保持关注，并及时评估上述事项可能对公司整体信用状况产生的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二三年十二月十一日