

债券代码：138958.SH	债券简称：23 山钢 01
债券代码：115144.SH	债券简称：23 山钢 02
债券代码：115269.SH	债券简称：23 山钢 03
债券代码：115729.SH	债券简称：23 山钢 04
债券代码：115876.SH	债券简称：23 山钢 05
债券代码：240278.SH	债券简称：23 山钢 06
债券代码：240556.SH	债券简称：24 山钢 01
债券代码：254709.SH	债券简称：24 山钢 Y1
债券代码：254882.SH	债券简称：24 山钢 Y2
债券代码：255087.SH	债券简称：24 山钢 Y3

## 关于山东钢铁集团有限公司 股权结构发生变动的临时受托管理事务报告

债券受托管理人



（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

2024 年 7 月

## 重要声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）编制本报告的内容及信息来源于发行人对外公布的《山东钢铁集团有限公司关于股权结构发生变动的公告(以此为准)》相关公开信息披露文件。国泰君安按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《山东钢铁集团有限公司公开发行公司债券之债券受托管理协议》《山东钢铁集团有限公司非公开发行永续期公司债券之债券受托管理协议》等相关规定编制了本报告。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国泰君安证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

# 目录

一、	本期债券核准情况 .....	4
二、	本期债券的主要条款 .....	4
三、	本期债券的重大事项 .....	5
四、	提醒投资者关注的风险 .....	13
五、	受托管理人的联系方式 .....	13

## 一、 本期债券核准情况

### (一) 23 山钢 01、23 山钢 02、23 山钢 03、23 山钢 04、23 山钢 05、23 山钢 06、24 山钢 01

发行人已于 2022 年 12 月 21 日获得中国证券监督管理委员会证监许可【2022】3212 号文批复，面向专业投资者公开发行面值不超过 80.00 亿元（含 80.00 亿元）的公司债券。

2023 年 2 月 22 日，山东钢铁集团有限公司成功发行 5.00 亿元山东钢铁集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(以下简称“23 山钢 01”)。

2023 年 4 月 3 日，山东钢铁集团有限公司成功发行 10.00 亿元山东钢铁集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(以下简称“23 山钢 02”)。

2023 年 4 月 19 日，山东钢铁集团有限公司成功发行 15.00 亿元山东钢铁集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(以下简称“23 山钢 03”)。

2023 年 8 月 1 日，山东钢铁集团有限公司成功发行 10.00 亿元山东钢铁集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(以下简称“23 山钢 04”)。

2023 年 8 月 24 日，山东钢铁集团有限公司成功发行 10.00 亿元山东钢铁集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(以下简称“23 山钢 05”)。

2023 年 11 月 20 日，山东钢铁集团有限公司成功发行 10.00 亿元山东钢铁集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)（以下简称“23 山钢 06”）。

2024 年 1 月 25 日，山东钢铁集团有限公司成功发行 20.00 亿元山东钢铁集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(以下简称“24 山钢 01”)。

### (二) 24 山钢 Y1、24 山钢 Y2、24 山钢 Y3

2024 年 4 月 22 日，发行人获得上海证券交易所（上证函【2024】1072 号）无异议函同意非公开发行不超过 60 亿元的可续期公司债券。

2024 年 4 月 29 日，山东钢铁集团有限公司成功发行 10.00 亿元山东钢铁集团有

限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行永续期公司债券(第一期) (以下简称“24 山钢 Y1”)。

2023 年 5 月 31 日,山东钢铁集团有限公司成功发行 10.00 亿元山东钢铁集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行永续期公司债券(第二期) (以下简称“24 山钢 Y2”)。

2024 年 6 月 19 日,山东钢铁集团有限公司成功发行 19.00 亿元山东钢铁集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行永续期公司债券(第三期) (以下简称“24 山钢 Y3”)。

## 二、 本期债券的主要条款

### (一) 23 山钢 01

1、债券名称: 山东钢铁集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)

2、发行规模: 5.00 亿元

3、债券期限: 1+1+1 年

4、票面利率及其确定方式: 本期债券为固定利率, 发行时票面利率为 3.00%

5、起息日: 2023 年 2 月 24 日

6、到期日: 2026 年 2 月 24 日, 如投资者行使回售选择权, 则其回售部分债券的兑付日分别为 2024 年 2 月 24 日、2025 年 2 月 24 日。

7、信用等级: 经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定, 公司主体信用等级为 AAA, 本期债券无评级。

8、还本付息方式: 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金一起支付。

### (二) 23 山钢 02

1、债券名称: 山东钢铁集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)

2、发行规模：10.00 亿元

3、债券期限：1+1+1 年

4、票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率，发行时票面利率为 2.95%

5、起息日：2023 年 4 月 6 日

6、到期日：2026 年 4 月 6 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日分别为 2024 年 4 月 6 日、2025 年 4 月 6 日。

7、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司主体信用等级为 AAA，本期债券无评级。

8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

### **(三) 23 山钢 03**

1、债券名称：山东钢铁集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）

2、发行规模：15.00 亿元

3、债券期限：1+1+1 年

4、票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率，发行时票面利率为 2.95%

5、起息日：2023 年 4 月 21 日

6、到期日：2026 年 4 月 21 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日分别为 2024 年 4 月 21 日、2025 年 4 月 21 日。

7、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司主体信用等级为 AAA，本期债券无评级。

8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

### **(四) 23 山钢 04**

1、债券名称：山东钢铁集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）

2、发行规模：10.00 亿元

3、债券期限：2+2+1 年

4、票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率，发行时票面利率为 3.37%

5、起息日：2023 年 8 月 3 日

6、到期日：2028 年 8 月 3 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日分别为 2025 年 8 月 3 日、2027 年 8 月 3 日。

7、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司主体信用等级为 AAA，本期债券无评级。

8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

#### **（五）23 山钢 05**

1、债券名称：山东钢铁集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）

2、发行规模：10.00 亿元

3、债券期限：2+2+1 年

4、票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率，发行时票面利率为 3.15%

5、起息日：2023 年 8 月 28 日

6、到期日：2028 年 8 月 28 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日分别为 2025 年 8 月 28 日、2027 年 8 月 28 日。

7、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司主体信用等级为 AAA，本期债券无评级。

8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

付。

#### **(六) 23 山钢 06**

1、债券名称：山东钢铁集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）

2、发行规模：10.00 亿元

3、债券期限：2+2+1 年

4、票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率，发行时票面利率为 3.16%

5、起息日：2023 年 11 月 22 日

6、到期日：2028 年 11 月 22 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日分别为 2025 年 11 月 22 日、2027 年 11 月 22 日。

7、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司主体信用等级为 AAA，本期债券无评级。

8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

#### **(七) 24 山钢 01**

1、债券名称：山东钢铁集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

2、发行规模：20.00 亿元

3、债券期限：2+2+1 年

4、票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率，发行时票面利率为 2.86%

5、起息日：2024 年 1 月 29 日

6、到期日：2029 年 1 月 29 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日分别为 2026 年 1 月 29 日、2028 年 1 月 29 日。

7、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司主体信用级

别为 AAA，本期债券无评级。

8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

#### **(八) 24 山钢 Y1**

1、债券名称：山东钢铁集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第一期)

2、发行规模：10.00 亿元

3、债券期限：2+N 年

4、票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率，发行时票面利率为 2.96%

5、起息日：2024 年 4 月 29 日

6、到期日：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）

7、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司主体信用等级为 AAA，本期债券无评级。

8、付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

9、兑付金额：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金。

#### **(九) 24 山钢 Y2**

1、债券名称：山东钢铁集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第二期)

2、发行规模：10.00 亿元

3、债券期限：2+N 年

4、票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率，发行时票面利率为 2.58%

5、起息日：2024 年 5 月 31 日

6、到期日：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）

7、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司主体信用级别为 AAA，本期债券无评级。

8、付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

9、兑付金额：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金。

#### **（十）24 山钢 Y3**

1、债券名称：山东钢铁集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第三期)

2、发行规模：19.00 亿元

3、债券期限：2+N 年

4、票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率，发行时票面利率为 2.63%

5、起息日：2024 年 6 月 19 日

6、到期日：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）

7、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，公司主体信用级别为 AAA，本期债券无评级。

8、付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

9、兑付金额：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金。

### 三、 本期债券的重大事项

国泰君安作为“23 山钢 01”、“23 山钢 02”、“23 山钢 03”、“23 山钢 04”、“23 山钢 05”、“23 山钢 06”、“24 山钢 01”、“24 山钢 Y1”、“24 山钢 Y2”、“24 山钢 Y3”的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。发行人于 2024 年 6 月 29 日出具了《山东钢铁集团有限公司关于股权结构发生变动的公告(以此为准)》，受托管理人根据《公司债券发行与交易管理办法》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》等的规定及约定，现就本期债券重大事项报告如下：

#### （一）变更基本情况

经发行人股东会审议通过，山东省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“山东省国资委”）、山东国惠投资控股集团有限公司（以下简称“山东国惠”）山东省财欣资产运营有限公司（以下简称“山东财欣”）分别将持有的发行人 33.70%、10.20%、5.10%股权（合计 49%股权）无偿划转至山东惠济新生投资有限公司（以下简称“惠济新生”）。股权无偿划转后，中国宝武钢铁集团有限公司（以下简称“中国宝武”）持有发行人 49%股权、惠济新生持有发行人 49%股权、山东省国资委持有发行人 2%股权。

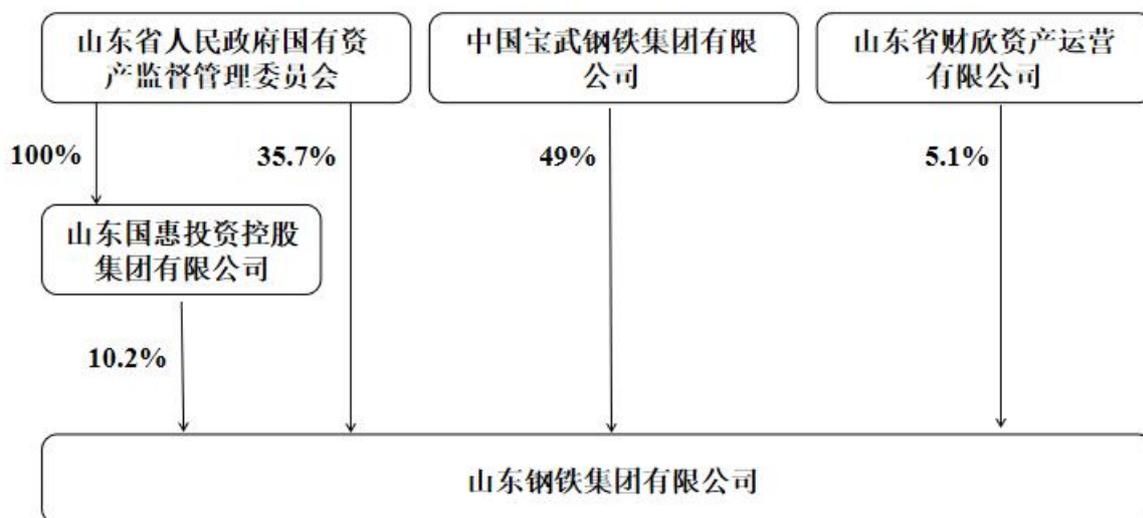
惠济新生除所持股权对应的知情权、收益权、处置权以外的股东权利，均由山东省国资委代为行使。惠济新生根据山东省国资委的要求，采取一致行动，配合履行有关法定程序和手续。本次股权转让完成后，发行人的控股股东、实际控制人不变，控股股东和实际控制人仍为山东省国资委。

#### （二）变更前后公司股权结构情况

##### 1、变更前发行人股权结构

本次股权转让前，山东省国资委持有发行人 35.7%股权，中国宝武持有发行人 49%股权，山东国惠持有发行人 10.2%股权，山东财欣持有发行人 5.1%股权，山东

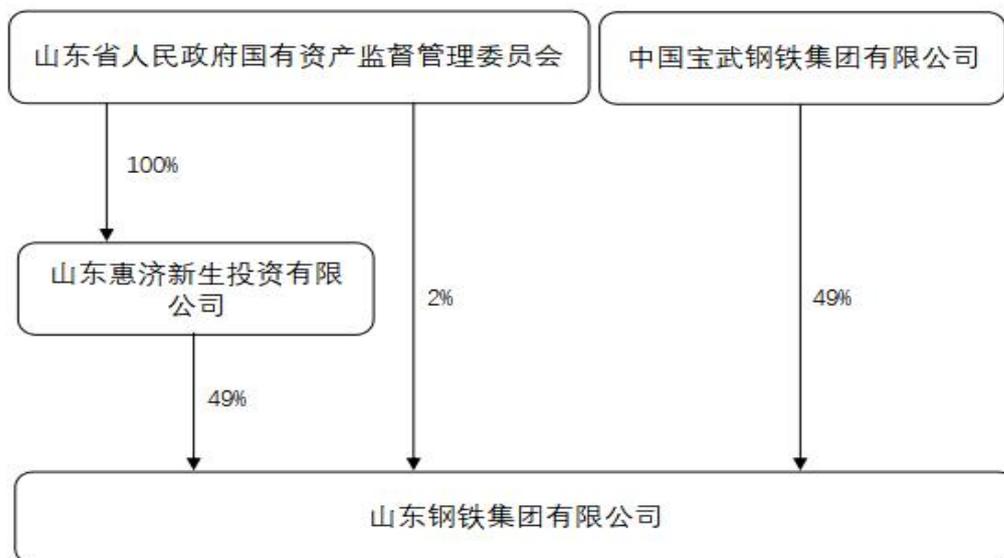
国惠、山东财欣均授权山东省国资委代为行使股东表决权，山东省国资委合计持有发行人 51%表决权。发行人控股股东和实际控制人仍为山东省国资委。



图：变更前发行人股权结构

## 2、变更后发行人股权结构

本次股权转让后，中国宝武持有发行人 49%股权，惠济新生持有发行人 49%股权，山东省国资委持有发行人 2%股权，惠济新生授权山东省国资委代为行使股东表决权，故山东省国资委合计持有发行人 51%表决权。发行人控股股东和实际控制人仍为山东省国资委。



图：变更后公司股权结构

山东惠济新生投资有限公司成立于 2018 年 4 月 10 日，注册资本 70,000 万元，实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。营业范围为以自有资金投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### （三）独立性情况

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面与控股股东、实际控制人均保持独立。

### （四）事项进展

截至本受托报告披露日，本次股权转让事项所涉及的内外部程序和工商变更手续已完成。

### （五）影响分析和应对措施

根据发行人于 2024 年 6 月 29 日出具的《山东钢铁集团有限公司关于股权结构发生变动的公告(以此为准)》，本次发行人股权结构变更符合公司章程及法律法规要求，不会对公司的治理、日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

## 四、 提醒投资者关注的风险

作为本期债券的主承销商与受托管理人，国泰君安已督促发行人对照相关规章制度及业务指引规定对上述事项予以披露，特此提醒投资者关注发行人相关风险。

## 五、 受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：李璐

联系电话：021-38032620

（本页无正文，为《关于山东钢铁集团有限公司股权结构发生变动的临时受托管理事务报告》之盖章页）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司



2024 年 7 月 2 日