

债券代码：124365

债券简称：PR 昌润债

债券代码：1380277

债券简称：13 昌润债

关于昌润投资控股集团有限公司

下属子公司聊城昌信投资有限公司减资的公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

一、本公司下属子公司聊城昌信投资有限公司减资的基本情况

（一）减资的原因

本公司下属子公司聊城昌信投资有限公司（以下简称“昌信投资”）成立于 2017 年 1 月，注册资本 35 亿元，其中本公司认缴出资额为 18 亿元，聊城市财信基金发展有限公司实缴出资额为 17 亿元。由于本公司对昌信投资具有实际控制权，昌信投资于 2017 年纳入本公司合并报表范围。

聊城市财信基金发展有限公司实缴昌信投资 17 亿元款项来自于资管计划资金，该资金在相关部门检查时被认定为政府隐性债务。为解决该宗政府隐性债务问题，聊城市人民政府金融工作办公室、聊城市财政局制定了相关整改措施，整改方案已经聊城市人民政府审批通过。

（二）减资的具体实施方案

本公司拟对昌信投资进行减资，昌信投资注册资本将由 35 亿元减至 7 亿元：本公司不再认缴 18 亿元的出资额，聊城市财信基金发展有限公司的出资额由 17 亿元减少至 7 亿元。

根据上述减资方案，昌信投资应向聊城市财信基金发展有限公司返还已缴纳的 10 亿元的出资额，同时，昌信投资将成为聊城市财信基金发展有限公司的全资子公司。由于 2017 年初本公司曾因担保业务运营发展自昌信投资借款 10 亿元，故本公司与聊城市财信基金发展有限公司、昌信投资等相关方签订《协议书》，由本公司向聊城市财信基金发展有限公司支付 10 亿元出资款，同时本公司因担保业务对昌信投资产生的 10 亿元借款将不再偿还。

（三）减资的决议情况

本公司已于 12 月 20 日与聊城市财信基金发展有限公司、昌信投资等相关方签订《协议书》，约定本公司不再履行对昌信投资的 18 亿元出资义务。

本次减资将经昌信投资股东会决议通过，并将办理后续工商变更登记手续。

二、本公司下属子公司聊城昌信投资有限公司减资的影响分析

本次公司对下属子公司昌信投资减资已经各方《协议书》签署认可，变更符合法定程序，由于昌信投资成立时间较短无实质经营业务，故其对本公司的经营情况和财务状况影响较小，因此上述事项对公司管理和生产经营产生的不利影响较小。

因本公司对昌信投资减资后，公司编制合并财务报表时原内部 10 亿元借款将不再抵消，使其账面负债规模增加 10 亿元。相应的，因昌信投资剔除合并报表后本公司账面所有者权益将减少 17 亿元。因

此，因本次减资事项导致公司账面资产负债率增加约 14%。本次公司增加的 10 亿元负债，按照协议约定应于 2021 年 11 月归还 4 亿元，于 2022 年至 2026 年每年的 11 月分别偿还 1.2 亿元，故对本公司目前存续期内债券本息的到期偿付未产生不利影响。

三、本公司下属子公司聊城昌信投资有限公司减资的应对措施

本公司自昌信投资借款 10 亿元资金，已投放用于公司下属担保业务运营发展，目前担保业务运营情况较为稳定，尚未发生代偿事项，未来公司也将通过进一步加强风控措施防范担保风险。

未来三至五年，公司将通过产业转型、结构调整等方式逐步增加被投资企业的股利分配，通过股权转让、上市退出等方式逐步回收现金流，确保公司借款本息的正常偿付；另一方面，本公司正按市政府要求筹划包括担保业务在内的金融板块混合所有制改革，混改实施完毕后公司将引入社会资本方的战略投资资金。前述措施新增现金流以及公司日常运营中形成的经营性现金流，均可保障公司借款本息的正常偿付。

本公司将根据《2013 年昌润投资控股集团有限公司公司债券募集说明书》、《昌润投资控股集团有限公司非公开发行 2016 年度公司债券募集说明书》和《昌润投资控股集团有限公司公开发行 2017 年度公司债券募集说明书》中的约定，切实履行相关义务，保障债券持有人的权益。

特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《关于昌润投资控股集团有限公司下属子公司聊城昌信投资有限公司减资的公告》的盖章页)

昌润投资控股集团有限公司



2018年12月24日