

债券代码：122654.SH

债券简称：昆钢暂停

昆明钢铁控股有限公司

关于公司债券恢复上市交易的公告

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。

※公司债券恢复上市起始日：2018年8月28日

※恢复上市后公司债券的简称由“昆钢暂停”变更为“12昆钢控”，债券代码“122654”不变。

一、恢复上市的债券基本情况

(一) 发行人名称：昆明钢铁控股有限公司

(二) 债券全称：2012年昆明钢铁控股有限公司公司债券

(三) 债券简称：昆钢暂停

(四) 债券代码：122654.SH

(五) 暂停上市时间：2016年5月11日

(六) 暂停上市原因：昆明钢铁控股有限公司(以下简称“公司”)2014年度、2015年度经营业绩出现连续亏损，于2012年发行的2012年昆明钢铁控股有限公司公司债券(债券简称：昆钢暂停；债券代码：122654)，自2016年5月11日起在上海证券交易所暂停上市。

(七) 交易平台：上海证券交易所

二、公司债券恢复上市的主要原因

公司2017年度财务会计报告经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告(报告号：瑞华审字【2018】53100006号)。经审计，截至2017年12月31日，公司净资产194.92亿元，2017年实现营业收入549.86亿元，归属于母公司净利润1.25亿元。公司2017年年度报告已经于2018年4月27日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露。因公司2017年盈利情况出现好转，因此决定恢复债券上市流通。公司已经于2018年7月31日向上海证券交易所提交了恢复“昆钢暂停”上市交易的申请。

三、公司关于恢复上市措施的具体说明

随着公司供给侧改革初显成效及下游需求刺激，2017 年铁矿石、煤炭、水泥等行业景气度有所回升，全年公司营业收入增至 549.86 亿元，同比增长 13.57%，实现净利润 4.59 亿元，扭亏为盈，经营压力有所好转。同时，受益于参股公司武钢集团昆明钢铁股份有限公司经营业绩大幅好转，2017 年公司实现投资收益 5.38 亿元，成为利润的重要补充。

四、相关风险因素分析

（一）未来投资压力或较大

截至 2018 年 3 月末，公司在建项目计划总投资 84.65 亿元，已投资 36.91 亿元，并且规划建设昆明宝象临空国际产业园项目。该项目计划总投资 185.45 亿元，若予以实施，将令其面临较大的投资压力。

（二）存在短期偿债压力

截至 2018 年 3 月末，公司短期债务为 184.73 亿元，同期末货币资金为 36.91 亿元，未使用银行授信额度为 40.97 亿元，公司面临一定的短期偿债压力。

（三）对外担保规模较大，面临一定的代偿风险

截至 2018 年 3 月末，公司对外担保余额为 86.36 亿人民币和 1.14 亿美元，对外担保规模超过所有者权益的 40%，对外担保规模较大，有一定的代偿风险。

五、其他说明

公司债券恢复上市后，上海证券交易所将按照《上海证券交易所公司债券上市规则》的相关规定对公司债券交易实行投资者适当性管理。公司债券被实施投资者适当性管理后，仅限合格投资者可以买入本债券，原持有债券的公众投资者可以选择持有到期或者卖出债券。合格投资者资质条件应当符合《公司债券发行与交易管理办法》第十四条和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》的相关规定。

在公司债券恢复上市后，公司将继续履行有关法规和《上海证券交易所公司债券上市规则》规定的有关义务。

特此公告。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为“昆明钢铁控股有限公司关于公司债券恢复上市交易的公告”
之盖章页)

