

债券代码
012280654
2180146
102100427
102000656
102000037
101800487

债券简称
22 赣国资 SCP001
21 国控债 01
21 赣国资 MTN001
20 赣国资 MTN002
20 赣国资 MTN001
18 赣国资 MTN002

江西省国有资本运营控股集团有限公司 重大资产重组事项的公告

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、重大资产重组的背景和目的

为深入实施国资国企改革创新行动，做优做强做大省属国有资本运营平台，经江西省人民政府同意，决定将江西省国资委持有的江西铜业集团有限公司（以下简称“江西铜业”）90%股权、江西省交通运输厅持有的江西省交通投资集团有限责任公司（以下简称“江西交投”）90%股权、江西省发改委持有的江西省铁路航空投资集团有限公司（以下简称“江西铁航”）71.1447%股权、江西省国资委持有的江西省水利投资集团有限公司（以下简称“江西水投”）90%股权无偿划转至江西省国有资本运营控股集团有限公司（以下简称“江西国控”）。对此，江西国控已将于今年3月25日就此事发出重大资产重组公告。目前这四家公司

正在办理股权划转和工商变更，其中江西水投已经完成股权划转和工商变更。

同时，为响应国家关于提升国内钢铁行业集中度的工作要求，江西省委省政府全力推进新余钢铁集团有限公司（以下简称“新钢集团”）与中国宝武钢铁集团有限公司（以下简称“中国宝武”）战略重组，决定将江西国控持有的 51%新钢集团股权转让给中国宝武。此次战略重组是省委省政府做强做优做大江西钢铁产业的重要行动，是深化钢铁行业供给侧结构性改革的必然要求，也是实现新钢集团高质量转型发展的重要途径。

二、交易对方情况

交易对方：中国宝武钢铁集团有限公司

成立时间：1992 年 1 月 1 日

注册地址：中国(上海)自由贸易试验区世博大道 1859 号

法定代表人：陈德荣

注册资本：5,279,110.1 万元人民币

控股股东及实际控制人：国务院国有资产监督管理委员会

经营范围：经营国务院授权范围内的国有资产，开展有关国有资本投资、运营业务。（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）

主要财务指标：

项目（亿元）	2021 年 9 月末 /1-9 月	2020 年末/度	2019 年末/度	2018 年末/度
总资产	11,450.28	10,140.71	9,907.26	8,087.05
总负债	6,099.64	5,327.81	5,290.59	4,146.36

项目（亿元）	2021年9月末 /1-9月	2020年末/度	2019年末/度	2018年末/度
净资产	5,350.64	4,812.90	4,616.66	3,940.69
营业收入	7,695.57	6,737.39	6,317.17	5,300.19
净利润	527.27	387.26	277.90	324.81
经营活动产生的 现金流量净额	561.35	581.08	446.65	693.16
投资活动产生的 现金流量净额	-277.46	-279.66	-335.16	-19.10
筹资活动产生的 现金流量净额	-118.01	-225.37	-9.66	-735.68

注：2018-2020年度财务数据已经审计，其中2018年、2019年财务数据系期后追溯调整后数据。

三、交易标的情况

（一）交易标的基本情况

标的名称：新余钢铁集团有限公司 51%股权

公司类别：地方国有企业

成立时间：1990年5月9日

注册地址：江西省新余市冶金路

法定代表人：刘建荣

注册资本：370,478.09 万元人民币

权属状况：江西省国有资本运营控股集团有限公司持有新余钢铁集团有限公司 100%股权

经营范围：黑色金属冶炼和压延加工、销售；水泥及水泥制品制造；石墨及碳素制品制造；化学原料及化学制品制造、销售（不含危险化学品）；液化气体、压缩气体、易燃液体（煤焦油、煤焦酚、粗苯、煤焦沥青、焦化萘、蒽油、洗油、硫磺、氧、液氧、氮、液氮、氩、液氩）（凭有效许可证经营）；通用设备制造

(不含特种设备和车辆)、安装和维修；进出口贸易；房屋建筑、安装、维修；仓储租赁业；互联网服务；农业开发（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）。

(二) 标的公司近三年及一期合并层面主要财务数据如下：

项目（亿元）	2021年9月末/1-9月	2020年末/度	2019年末/度	2018年末/度
总资产	677.42	581.97	510.94	467.57
总负债	398.21	343.43	292.81	275.23
净资产	279.21	238.55	218.13	192.34
营业收入	894.70	798.10	651.65	605.00
净利润	35.97	27.90	31.15	57.38
扣除非经常损益后的净利润	-	24.30	26.28	56.20
经营活动产生的现金流量净额	20.88	38.29	69.15	23.49
投资活动产生的现金流量净额	-35.62	-21.16	-64.74	-25.03
筹资活动产生的现金流量净额	3.67	-13.67	-19.47	-13.73

新钢集团 2018 年度、2019 年度和 2020 年度的合并及母公司财务报表已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）、大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了众环审字（2019）011457 号、大华审字[2020]004177 号、大华审字[2021]009331 号标准无保留意见的审计报告。新钢集团 2021 年 1-9 月财务报表未经审计。

四、交易协议的主要内容及履约安排

江西国控将其持有新钢集团 51% 股权无偿划转至中国宝武。新钢集团股权划转具体交易及履约安排根据《江西省国有资本运营控股集团有限公司与中国宝武钢铁集团有限公司关于新余钢

铁集团有限公司国有股权无偿划转协议》执行。

五、相关决策情况

针对本次重大资产重组事项，江西省国资委于 2022 年 4 月 23 日印发了《江西省国有资产监督管理委员会关于筹划实施新钢集团与中国宝武联合重组有关事宜的通知》。

截至本公告日，本次重大资产重组事项尚未完成履行相关市场监督管理部门审核以及股权登记过户等交割手续。

六、重大资产重组对公司影响

江西国控重大资产重组后，江西铜业、江西交投、江西铁航及江西水投将并表于江西国控，新钢集团将不再纳入并表范围。重大资产重组可以有效助推江西国控高质量发展，对公司债权债务并无实质性影响，并且有效地提高公司偿债能力。具体理由如下：

1、资产规模跨越式提升，净资产成倍增加。

根据初步模拟（未经审计），截至 2021 年 9 月末，江西国控重大资产重组后的合并资产总额为 8,508 亿元，较重组前 2020 年末资产总额 1,764 亿元，增长了 382%。合并的净资产为 3,102 亿元，较重组前 2020 年末净资产 405 亿元，增长了 666%。

2、营业收入规模大幅提高，经营现金流稳定增加。

根据初步模拟（未经审计），截至 2021 年 1-9 月，江西国控按照重大资产重组后的合并营业收入达到 4,350 亿元，较重组前 2020 年末增加了 214%。

3、资产负债率大幅下降，偿债能力有效提升。

以往江西国控的资产负债率一直在相对较高水平，本次重大资产重组完成后，预计截至 2021 年 1-9 月，江西国控资产负债率将降为 64%，偿债能力得到提高。

股权划出后，江西国控仍持有新钢集团 49% 股权，中国宝武参与本次战略重组，将提升新钢集团的营运能力和盈利能力，同时也提升江西国控持有 49% 股权的价值和收益。本次战略重组虽然将导致新钢集团不再纳入江西国控合并范围，但随着江西铜业、江西交投、江西铁航及江西水投的并表，新钢集团的重组对江西国控的资产规模、偿债能力等经营指标影响有限，相反会增强偿债能力，对江西国控的发展有着积极的意义。

关于本次重大资产重组的后续进展情况，本公司将及时履行信息披露义务。

特此公告。

（此页无正文，为《江西省国有资本运营控股集团有限公司重大资产重组事项的公告》签章页）

江西省国有资本运营控股集团有限公司

2022年 4 月 25 日

