

股票代码：000778 股票简称：新兴铸管 公告编号：2019-30

债券代码：112027 债券简称：11 新兴 02

债券代码：112408 债券简称：16 新兴 01

## 新兴铸管股份有限公司

### 关于主体及相关债券信用评级发生变化的公告

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。

#### 特别提示：

调整前“16 新兴 01”评级：AA+，“11 新兴 02”评级：AAA，主体评级：AA+，评级展望为稳定

调整后“16 新兴 01”评级：AAA，“11 新兴 02”评级：AAA，主体评级：AAA，评级展望为稳定

近日，新兴铸管股份有限公司（以下简称“公司”）收到联合信用评级有限公司（以下简称“联合信用”）出具的跟踪评级报告，联合信用将公司主体长期信用等级和部分债项信用等级进行了上调，详细情况如下：

#### 一、评级变化的基本情况

##### （一）债券名称、简称和代码

1、新兴铸管股份有限公司 2011 年公司债券（10 年期），债券简称：11 新兴 02，债券代码：112027.SZ。

2、新兴铸管股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期），债券简称：16 新兴 01，债券代码：112408.SZ。

## （二）进行评级调整的评级机构的名称

本次进行评级调整的评级机构为联合信用评级有限公司。

## （三）评级调整的时间

本次评级调整的时间为 2019 年 5 月 27 日。

## （四）前次评级结论

根据 2018 年 6 月 9 日联合信用评级有限公司出具的《新兴铸管股份有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》（联合[2018]757 号）确定，新兴铸管股份有限公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为“稳定”；新兴铸管股份有限公司发行的“11 新兴 02”债券信用等级为 AAA，新兴铸管股份有限公司发行的“16 新兴 01”的债券信用等级为 AA+。

## （五）调整后的具体信用级别

根据联合信用评级有限公司 2019 年 5 月 27 日出具的《新兴铸管股份有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》（联合[2019]858 号）确定，新兴铸管股份有限公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”；新兴铸管股份有限公司公开发行的“11 新兴 02”、“16 新兴 01”的债券信用等级为 AAA。

## （六）评级机构进行评级调整的原因

新兴铸管股份有限公司是央企控股国有大型钢铁企业，其主要产品为钢材与球磨铸铁管。跟踪期内，其球磨铸铁业务需求稳定，公司经营利润持续提升、现金流充裕、债务负担稳步下降。同时，联合信用评级有限公司也关注到在今后一时间内钢材价格持高位难以继续，上游原材料价格面临回升压力，以及公司配送和分销板块毛利率较低等因素对公司信用水平带来的不利影响。

近年内，受益于钢铁行业产能过剩局面的缓解以及公司在球墨铸铁管全

国领先的市场地位，公司盈利能力显著提升，经营现金流充裕；公司主要在建项目未来资本支出压力不大，公司持续偿还有息债务，债务负担稳步下降；公司加强研发力度，不断开拓球墨铸管应用的新领域与差异化程度，进一步巩固在该领域的竞争优势。

跟踪期内，担保方新兴际华集团有限公司（以下简称“新兴际华集团”）运营稳定，其资产规模和所有者权益均较上年有所增长，新兴际华集团仍具有很强的偿债能力；同时，考虑到新兴际华集团作为中央直属企业，依旧保持着极强的抗风险能力，其担保对提升“11 新兴 02”的信用状况仍具有明显的积极作用。

综上，联合信用评级有限公司决定上调公司主体信用级别为 AAA，评级展望稳定，同时，维持“11 新兴 02”的债项信用等级为 AAA，上调“16 新兴 01”的债项信用级别为 AAA。

## 二、影响分析及应对措施

此次评级调整对公司的经营状况、偿债能力具有正面影响，是公司偿债能力和资信水平提升的表现。

此次评级调整不会对债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成不利影响。

特此公告

新兴铸管股份有限公司董事会

2019 年 5 月 31 日