

B018

信息披露 Disclosure

股票代码:600282 股票简称:南钢股份 编号:临2015-044号
债券代码:122067 债券简称:11南钢债

南京钢铁股份有限公司

关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复的公告

本公司董事会及全体董事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个别及连带责任。

南京钢铁股份有限公司（以下简称“公司”），保荐机构国泰君安证券股份有限公司于2015年6月15日收到中国证监会发行监管委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（证监许可[2015]30号）第三十九条的相关规定。

公司及相关中介机构根据中国证监会的要求，对反馈意见中提出的相关问题作出了书面说明和解释，具体回答在备注栏内附于附件部分。

公司本次以非公开发行股票方式实施2015年度员工持股计划尚需中国证监会核准，能否获得核准仍存在不确定性。公司董事会提醒广大投资者注意投资风险。公司董事会将根据本次非公开发行及员工持股计划的后续进展情况，及时履行信息披露义务。

特此公告

南京钢铁股份有限公司
董事会
二〇一五年六月十六日

附件:

南京钢铁股份有限公司

关于非公开发行股票申请文件反馈意见的回复

中国证监会同意公司向特定对象非公开发行股票的申请，现将有关情况公告如下：

中国证监会2015年6月15日出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（100513号）》（以下简称“反馈意见”）的要求，南京钢铁股份有限公司会同保荐机构国泰君安证券股份有限公司等有关中介机构，本着勤勉尽责和诚实守信的原则，就反馈意见中提出的问题逐项进行了认真核查与回复。

现以2014年12月31日为基准日，就反馈意见具体问题说明如下，请予核阅。（如无特别说明，本文件中所提及的名称均指与中国泰京证券股份有限公司关于南京钢铁股份有限公司非公开发行A股股票之尽职调查报告一致）

一、重组问题

1.发行人本次非公开发行股票募集资金金额预计约20,084.45万元，扣除发行费用后全部用于偿还银行贷款。请发行人说明本次募集资金是否还银行贷款的必要性和合理性。

南京钢铁股份有限公司2014年12月31日资产负债表显示，货币资金余额为20,084.45万元，说明偿还银行贷款的必要性。但发行人尚未在反馈意见中披露相关情况，是否在偿还银行贷款时还存在其他用途的情形。请结合上述事项的核查过程，说明本次偿还银行贷款是否与现有资产、业务规模相匹配，募集资金使用信息披露是否充分合规，本次发行是否满足上市公司证券发行管理办法第十条规定，是否可能损害上市公司和中小股东的利益。

2.募集资金偿还银行贷款的必要性和合理性

公司本次公开发行的主要目的是实施上市公司员工持股计划。故此，募集资金投资项目根据员工的持股计划设计认购意愿确定，总额不超过20,084.45万元，结合资产负债表及募集资金需求等情况，公司拟将扣除发行费用后的募集资金余额全部用于偿还银行贷款，其必要性和合理性分析如下：

（1）偿还银行贷款的必要性

2014年12月末，公司资产负债率（合并报表口径）分别为74.23%和70.32%，高于钢铁行业平均水平（见下表）。较高的资产负债率一定程度上降低了公司的抗风险能力，也限制了公司进一步通过债务融资的方式获得融资能力。

（2）募集资金偿还银行贷款的必要性和合理性

公司本次公开发行的主要目的是实施上市公司员工持股计划。故此，募集资金投资项目根据员工的持股计划设计认购意愿确定，总额不超过20,084.45万元，结合资产负债表及募集资金需求等情况，公司拟将扣除发行费用后的募集资金余额全部用于偿还银行贷款，其必要性和合理性分析如下：

（3）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（4）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（5）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（6）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（7）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（8）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（9）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（10）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（11）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（12）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（13）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（14）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（15）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（16）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（17）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（18）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（19）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（20）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（21）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（22）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（23）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（24）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（25）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（26）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（27）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（28）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（29）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（30）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（31）偿还银行贷款的必要性

2010-2012年期间，南京钢铁的财务杠杆率分别为90.18%、92.92%和66.1258亿元。南京钢铁股份同期的资产负债率分别为91.8073%、92.92%和56.1258亿元，南钢发展的财务杠杆率和负债水平与行业的平均水平相比存在较大差异，但其原因并非是由于南钢自身的经营情况，而是由于南钢的资产负债率普遍高于同行业平均水平，从而导致南钢的财务杠杆率和负债水平较高。

（