

债券简称：21 国惠 04

债券代码：197589.SH

债券简称：24 国惠 03

债券代码：240827.SH

债券简称：24 国惠 04

债券代码：240828.SH

关于山东国惠投资控股集团有限公司无偿划转公司 股权的临时受托管理事务报告

发行人



山东国惠投资控股集团有限公司

山东省济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 6 号楼 33 层

受托管理人



广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

签署日期：2024 年 7 月

声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则（2023 年修订）》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《山东国惠投资有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券受托管理协议》《山东国惠投资有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券债券持有人会议规则》《山东国惠投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）受托管理协议》和《山东国惠投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）债券持有人会议规则》及其它相关公开信息披露文件以及山东国惠投资控股集团有限公司出具的相关说明文件等，由本期公司债券受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

一、公司债券基本情况

经上海证券交易所“上证函[2020]2416号”无异议函同意，山东国惠投资控股集团有限公司（以下简称“山东国惠投资控股集团”、“发行人”、“公司”）获准面向专业投资者非公开发行总额不超过40亿元的公司债券。

2021年11月24日，发行人成功发行了山东国惠投资有限公司2021年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（以下简称“本期债券”）。其中品种一债券简称“21国惠03”，债券代码“197590”；品种二债券简称“21国惠04”，债券代码“197589”。品种一发行规模为5亿元，期限为3年期，附第2年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；品种二发行规模为15亿元，期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为综合评定公司主体评级为AAA，债项评级为AAA。

发行人于2023年11月2日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意山东国惠投资控股集团有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕2475号），注册规模为不超过60亿元。

2024年4月22日，发行人成功发行了山东国惠投资有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（以下简称“本期债券”）。其中品种一债券简称“24国惠03”，债券代码“240827”；品种二债券简称“24国惠04”，债券代码“240828”。品种一发行规模为10亿元，期限为3年期；品种二发行规模为10亿元，期限为5年期。本期债券无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为综合评定公司主体评级为AAA，本期债券不做债项评级。

截至本报告出具日，我司作为受托管理人的“21国惠04”“24国惠03”“24国惠04”尚在存续期内。

二、重大事项

山东国惠投资控股集团有限公司于2024年7月3日披露了《山东国惠投资控股集团有限公司关于无偿划转公司股权的公告》。公告主要内容如下：

（一）事项背景及原因

经山东钢铁集团有限公司（以下简称“山钢集团”）股东会审议，决定山东省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“山东省国资委”）、发行人、山东省财欣资产运营有限公司（以下简称“山东财欣”）分别将持有的山钢集团 33.70%、10.20%、5.10%股权（合计 49.00%股权）无偿划转至山东惠济新生投资有限公司（以下简称“惠济新生”）。本次股权无偿划转后，中国宝武钢铁集团有限公司（以下简称“中国宝武”）持有山钢集团 49.00%股权、惠济新生持有山钢集团 49.00%股权、山东省国资委持有山钢集团 2.00%股权。截至《山东国惠投资控股集团有限公司关于无偿划转公司股权的公告》披露日，本次股权转让事项所涉及的内外部程序和工商变更手续已完成。

（二）资产无偿划转方案

表 1 方案基本情况

序号	资产名称	交易方式	持股比例
1	山东钢铁集团有限公司	无偿划转	10.20%

发行人将持有的山钢集团 10.20%的股权无偿划转至山东惠济新生投资有限公司。

表 2 无偿划转标的的基本情况

企业名称	山东钢铁集团有限公司
法定代表人	张宝才
注册资本	1,196,897.8734 万元人民币
成立时间	2008-03-17
统一社会信用代码	913700006722499338
注册地址	山东省济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 4 号楼
经营范围	以自有资金对外投资及投资管理；非融资性担保服务；企业管理咨询及服务；黑色金属冶炼、压延、加工；生铁、钢锭、钢坯、钢材、球团、焦炭及焦化产品、炼钢副产品、建筑材料、水泥及制品、水渣、铸锻件、铸铁件、标准件、铝合金、保温材料、耐火材料及制品的生产、销售；机电设备制造，机械加工；建筑安装；集团所属企业生产的产品和所需设备、原料经营及进出口（涉及经营许可制度的凭证经营）；冶金废渣、废气综合利用；工程设计及工程承包；房地产开发；房屋、设备租赁；技术开发、技术咨询服务；广告的制作、发布、代理服务；企业形象策划服务；会议及展览服务；工艺美术品及收藏品（不含象牙及其制品）销售；书、报刊及其他出

	版物的印刷（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）。	
财务指标（截至2023年末）	总资产（亿元）	1,781.69
	总负债（亿元）	1,488.16
	净资产（亿元）	293.53
	营业收入（亿元）	1,408.20
	净利润（亿元）	-24.06

表 3 无偿划转的受让方基本情况

企业名称	山东惠济新生投资有限公司
法定代表人	史宏伟
注册资本	70,000 万元人民币
成立时间	2018-04-10
统一社会信用代码	91370100MA3MXTM60F
注册地址	山东省济南市高新区舜华东路 212 号 417 室
经营范围	以自有资金投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）

惠济新生为发行人控股股东、实际控制人山东省人民政府国有资产监督管理委员会控制的其他企业。

（三）事项进展

截至《山东国惠投资控股集团有限公司关于无偿划转公司股权的公告》披露日，本次股权转让事项所涉及的内部程序和工商变更手续已完成。

三、债券受托管理人履职情况

本次股权无偿划转前，发行人持有山钢集团 10.20%的股权。山钢集团非发行人并表子公司，截至 2023 年末，发行人持有山钢集团的股权账面价值为 11.13 亿元，占本公司当期总资产的 0.61%，净资产的 1.03%。本次无偿划转对公司经营业务、财务状况、盈利水平和现金流水平均未产生重大影响，预计不会对公司日常管理、生产经营、财务状况、偿债能力产生重大不利影响。

中信证券作为 21 国惠 04、24 国惠 03 和 24 国惠 04 的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及

时与发行人进行了沟通，并出具本临时受托管理事务报告。

中信证券后续将密切关注发行人对债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《关于山东国惠投资控股集团有限公司无偿划转公司股权的临时受托管理事务报告》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司



2024年7月8日