

债券简称：19 豫园 01

债券代码：163038.SH

债券简称：20 豫园 01

债券代码：163172.SH

债券简称：22 豫园 01

债券代码：185456.SH

海通证券股份有限公司

关于上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司涉及全资
子公司出售株式会社新雪股权进展
的临时受托管理事务报告

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（住所：上海市广东路 689 号）

二〇二四年十月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》以及本期债券对应的《上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理协议》《上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》《上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》（以下合称《受托管理协议》）等相关规定和约定、公开信息披露文件以及上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司（以下简称公司、豫园股份或发行人）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人海通证券股份有限公司（以下简称海通证券）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。

一、全资子公司出售株式会社新雪股权事项

根据发行人披露的《上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司关于全资子公司出售株式会社新雪股权的进展公告》，公司下属全资子公司裕海实业有限公司（以下简称裕海）拟出售其持有的 49,999 股株式会社新雪（以下简称新雪或目标公司）股份，具体情况如下：

（一）出售股权资产情况概述

1. 交易概述

2024 年 6 月 26 日，公司召开第十一届董事会第二十八次会议，会议审议通过了《关于授权公司管理层出售株式会社新雪股权的议案》。公司下属全资子公司裕海拟出售其持有的 49,999 股株式会社新雪股份，占新雪总股份 99.9980%（新雪及其下属子公司株式会社 TOMAMU PROPERTY 和株式会社星野 RESORTS TOMAMU 统称“目标公司集团”或“新雪集团”）。公司董事会同意并授权公司管理层或其授权人士：以不低于 380 亿日元，折合人民币约 17.10 亿元（参考 6 月 26 日中国人民银行日元/人民币中间价折算）的前提下，出售标的公司股份。同时，公司董事会授权经营管理层及相关职能部门具体经办本次交易相关的后续事宜。具体详见公司于上海证券交易所网站披露的《上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司关于筹划全资子公司出售株式会社新雪股权的公告》（公告编号：2024-074）。

2024年6月28日，公司下属全资子公司裕海作为卖方，与买方合同会社 YCH16（简称“YCH”）签署《股份转让合同》，裕海拟向买方出售其持有的 49,999 股株式会社新雪股份，占新雪总股份 99.998%。标的股份为非上市股权。经过买卖双方公平协商，充分商务谈判，交易总价款初定为 40,837,218,888 日元，按当前汇率折合人民币约 1,826,975,499 元（参考 6 月 28 日中国人民银行日元/人民币中间价折算）（简称本次交易）。最终价格将根据交割日报表调整确认。具体详见公司于上海证券交易所网站披露的《上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司关于全资子公司出售株式会社新雪股权的进展公告》（公告编号：2024-075）。

根据买方和卖方交易合同相关约定，本次股权交易交割完成之后，基于交割日2024年6月28日为基准日的资产负债表，调整最终交割价格为41,213,192,613日元。截至本公告日，本次交易涉及相关程序已全部完成，交易款项（含尾款）已全部收讫，豫园股份不再持有株式会社新雪股份。

二、影响分析和应对措施

发行人出售株式会社新雪股权事项对其偿债能力无重大不利影响。

海通证券作为 19 豫园 01、20 豫园 01 和 22 豫园 01 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，根据《公

司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》等相关规定和约定出具本受托管理事务临时报告。

海通证券后续将密切关注发行人对本期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》《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《海通证券股份有限公司关于上海豫园旅游商城(集团)股份有限公司涉及全资子公司出售株式会社新雪股权进展的临时受托管理事务报告》之盖章页)



2024年12月27日