

债券代码： 115651.SH  
债券代码： 254086.SH  
债券代码： 241082.SH  
债券代码： 241415.SH  
债券代码： 255579.SH

债券简称： 23 海宁 G1  
债券简称： 24 海宁 01  
债券简称： 24 海宁 G1  
债券简称： 24 海宁 G2  
债券简称： 24 海宁 02

中信证券股份有限公司  
关于海宁市资产经营公司无偿划转子公司股权  
之临时受托管理事务报告

债券受托管理人



2024 年 11 月

## 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》、《受托管理协议》等相关规定、公开信息披露文件、海宁市资产经营公司（以下简称“发行人”、“公司”或“海宁资产”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由本次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。

本报告仅对公司债券受托的有关事项进行说明，不构成针对公司债券的任何投资建议。投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

中信证券股份有限公司作为海宁市资产经营公司 2023 年面向专业投资者公开发行人公司债券（第一期）（债券代码：115651.SH，债券简称：23 海宁 G1）、海宁市资产经营公司 2024 年面向专业投资者非公开发行人公司债券（第一期）（债券代码：254086.SH，债券简称：24 海宁 01）、海宁市资产经营公司 2024 年面向专业投资者公开发行人公司债券（第一期）（债券代码：241082.SH，债券简称：24 海宁 G1）、海宁市资产经营公司 2024 年面向专业投资者公开发行人公司债券（第二期）（债券代码：241415.SH，债券简称：24 海宁 G2）、海宁市资产经营公司 2024 年面向专业投资者非公开发行人公司债券（第二期）（债券代码：255579.SH，债券简称：24 海宁 02）的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《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》等相关规定及受托管理人与发行人签订的《受托管理协议》的约定，现就下述事项予以报告。

根据海宁市资产经营公司于 2024 年 11 月 15 日出具的《海宁市资产经营公司关于无偿划转子公司股权的公告》，具体情况如下：

## 一、交易背景

为稳妥有序推进国企改革，进一步盘活国有资产，优化国有股权结构，推动国有企业产业转型，在海宁市人民政府国有资产监督管理委员会的指导下，海宁市资产经营公司于近期调整部分国有企业股权架构，涉及资产无偿划转如下：

发行人拟将持有的海宁中国皮革城股份有限公司（以下简称“海宁皮城”）153,914,035 股股份（占海宁皮城总股本 12%）无偿划转给海宁市潮升科技产业投资集团有限公司（以下简称“海宁潮升集团”），将孙公司海宁市市场开发服务中心有限公司（以下简称“海宁开发公司”）持有的海宁皮城 235,538,800 股股份（占海宁皮城总股本 18.36%）无偿划转给海宁潮升集团。本次股权无偿划转完成后，海宁皮城控股股东将由发行人变更为海宁潮升集团，实际控制人未发生变化，仍为海宁市人民政府国有资产监督管理委员会。

## 二、变更具体情况

### （一）划出方基本情况

海宁资产公司的基本情况如下：

名称	海宁市资产经营公司
类型	有限责任公司
注册地址	浙江省嘉兴市海宁市海洲街道水月亭西路336号
法定代表人	朱曹阳
成立日期	1996年12月16日
注册资本	200,000万元人民币
统一社会信用代码	91330481720060837B
经营范围	国有资产投资开发

海宁开发公司的基本情况如下：

名称	海宁市市场开发服务中心有限公司
类型	有限责任公司
注册地址	浙江省嘉兴市海宁市硖石街道水月亭东路175号中心菜场南侧办公楼四楼
法定代表人	朱忠华
成立日期	1999年1月4日
注册资本	3,860万元人民币
统一社会信用代码	913304817154625080
经营范围	负责市场招商、引资和摊位招标安排、负责市场开发、建设、改造和维护（凭有效许可证经营）、并提供相应的服务设施、市场经营管理

## （二）划入方基本情况

海宁潮升集团的基本情况如下：

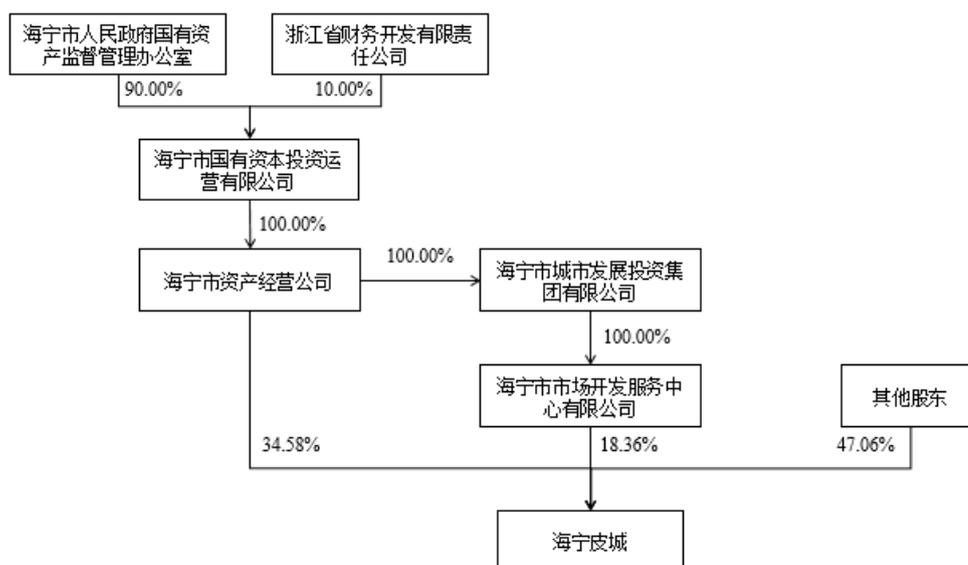
名称	海宁市潮升科技产业投资集团有限公司
类型	有限责任公司
注册地址	浙江省嘉兴市海宁市海洲街道海州西路89号8楼
法定代表人	张世勇
成立日期	2019年1月11日
注册资本	85,000万元人民币
统一社会信用代码	91330481MA2BCQEN4U
经营范围	从事金融产业、工业、商业、服务业、城市基础设施等项目的投资；投资管理与投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### (三) 划入方与发行人关系

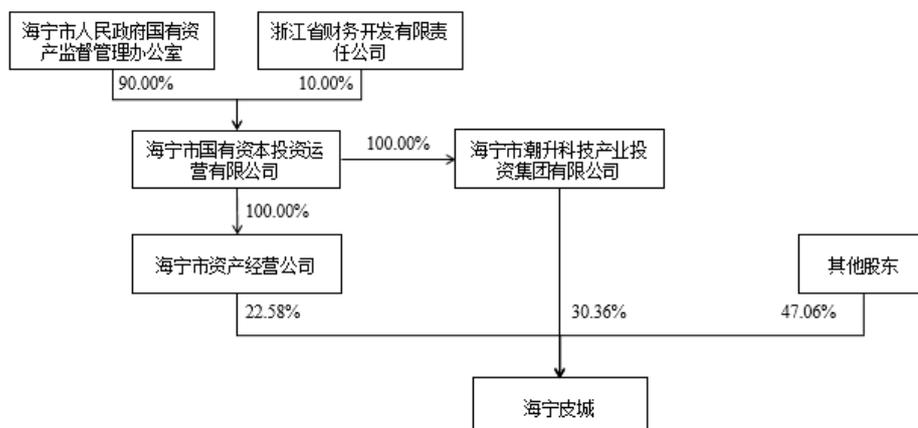
划入方与发行人受同一控股股东（海宁市国有资本投资运营有限公司）和同一实际控制人（海宁市人民政府国有资产监督管理办公室）控制。

### (四) 本次股权无偿划转前后海宁皮城股权结构的变化情况（截至本公告披露日）

本次股权划转前，海宁皮城股权结构如下：



本次股权划转后，海宁皮城股权结构如下：



### 三、标的资产情况

本次无偿划转事项的标的资产具体为：发行人持有的海宁皮城153,914,035股股份及发行人之孙公司海宁市市场开发服务中心有限公司持有的海宁皮城235,538,800股股份。

### 四、相关决策情况

截至本公告出具日，上述无偿划转资产事项已取得发行人控股股东海宁市国有资本投资运营有限公司出具的《关于无偿划转海宁中国皮革城股份有限公司股权事项的批复》。

本次股权无偿划转事项尚需签署相关股份无偿划转协议。

### 五、影响分析

本次资产划转后，发行人将不再合并海宁皮城。根据公司2023年经审计财务报告测算（未考虑合并抵消事宜），上述股权无偿划转后，将导致公司对应资产总额减少1,296,421.72万元，占发行人2023年末资产总额的比例为9.18%；净资产减少860,593.71万元，占发行人2023年末净资产的比例为13.18%。2023年度，上述拟划转子公司所实现的营业收入合计129,110.01万元，占发行人2023年度营业收入的比例为10.12%；上述拟划转子公司所实现的净利润合计21,869.86万元，占发行人2023年度净利润的比例为34.26%。

预计本次资产划转事项将导致发行人总资产规模、净资产规模、营业收入规模、净利润规模减少，对发行人财务状况将产生一定影响。本次资产划转事项实施后，发行人仍为海宁市最核心的国有企业，将继续得到海宁市政府的大力支持。本次资产划转接收主体为海宁市潮升科技产业投资集团有限公司，海宁市潮升科技产业投资集团有限公司与发行人同由海宁市国有资本投资运营有限公司控股管理。

中信证券作为“23 海宁 G1”、“24 海宁 01”、“24 海宁 G1”、“24 海宁 G2”、“24 海宁 02”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，中信证券就有关事项与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》和《受托管理协议》的有关规定和约定出具本受托管理临时公告，并计划于近期召开债券持有人会议。

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。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于海宁市资产经营公司无偿划转子公司股权之临时受托管理事务报告》之盖章页)

