

债券代码：188806.SH

债券简称：21 军融 01

华西证券股份有限公司

关于青岛军民融合发展集团有限公司

子公司重大投资行为进展的临时受托管理事务报告

青岛军民融合发展集团有限公司

（住所：山东省青岛市黄岛区大学园东一路）

债券受托管理人



华西证券股份有限公司

（住所：四川省成都市高新区天府二街198号）

2025 年 3 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》、债券的受托管理协议（以下简称“《债券受托管理协议》”）等相关规定、公开信息披露文件以及青岛军民融合发展集团有限公司（以下简称“融发集团”“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由债券受托管理人华西证券股份有限公司（以下简称“华西证券”或“受托管理人”）编制。

本报告不构成对投资者进行或者不进行某项行为的推荐意见，投资者对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为华西证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经华西证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者根据本报告所进行的任何作为或不作为，华西证券不承担任何责任。

华西证券作为青岛军民融合发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（债券简称：21 军融 01，债券代码：188806.SH）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，现就发行人子公司青岛开发区投资建设集团有限公司（以下简称“开投集团”）发生重大投资行为的进展情况报告如下：

一、事项背景及历史披露情况

2024 年 5 月 10 日，青岛军民融合发展集团有限公司子公司开投集团拟通过股份转让、表决权委托以及股份认购等形式收购西安瑞联新材料股份有限公司（以下简称“瑞联新材”）股份。公司于 2024 年 5 月 14 日披露了《青岛军民融合发展集团有限公司关于子公司发生重大投资行为的公告》，前述具体内容详见公司在上海证券交易所网站及指定信息披露媒体发布的相关公告。

二、事项进展情况

2025 年 3 月 19 日，开投集团在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成瑞联新材股东福清卓世恒立创业投资管理中心（有限合伙）（以下简称“卓世合伙”）、宁波国富永钰创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“国富永钰”）持有的瑞联新材 13,734,327 股、5,939,651 股的过户手续。

2024 年 5 月 10 日、2024 年 11 月 27 日，开投集团分别与刘晓春签署《股份转让协议》《股份转让协议之补充协议》，开投集团以协议转让方式受让刘晓春持有的 891,840 股上市公司股票。因开投集团与刘晓春发生协议履行纠纷，开投集团起诉刘晓春要求继续履行合同。截至本报告出具日，开投集团与刘晓春尚未就股份转让相关协议是否履行达成一致，该事项暂无最新进展。

在卓世合伙、国富永钰将相关股份过户至开投集团名下后，开投集团与卓世合伙签署的《表决权委托协议》及补充协议将生效，开投集团将持有卓世合伙所持剩余股票对应的全部表决权，故开投集团拥有瑞联新材表决权股份的数量合计 40,840,340 股，占瑞联新材总表决权股份数量的 23.37%（该比例尚未考虑瑞联新材已注销所回购的 2,624,262 股）。因此，本次权益变动后，开投集团将成为拥

有瑞联新材表决权股份的第一大股东，青岛西海岸新区国有资产管理局将成为瑞联新材的实际控制人。瑞联新材主要股东持股数量、持股比例等情况如下：

股东名称	交易前		协议转让（开投集团与卓世合伙、国富永钰） 及表决权完成后				协议转让（开投集团与刘晓春）完成后（如有）			
	持股数量 /表决权数量（万股）	持股比例 /表决权比例(%)	持股数量 （万股）	持股比例（%）	表决权数量（万股）	表决权比例(%)	持股数量（万股）	持股比例（%）	表决权数量（万股）	表决权比例(%)
开投集团	-	-	1,967.40	11.26%	4,084.03	23.37%	2,056.58	11.77%	4,173.22	23.88%
卓世恒立	3,490.07	19.97%	2,116.64	12.11%	-	-	2,116.64	12.11%	-	-
国富永钰	2,024.92	11.59%	1,430.96	8.19%	1,430.96	8.19%	1,430.96	8.19%	1,430.96	8.19%
刘晓春及鑫宙新材	1,747.33	10.00%	1,747.33	10.00%	1,747.33	10.00%	1,658.15	9.49%	1,658.15	9.49%
其他股东	10,210.81	58.44%	10,210.81	58.44%	10,210.81	58.44%	10,210.81	58.44%	10,210.81	58.44%
合计	17,473.13	100.00%	17,473.13	100.00%	17,473.13	100.00%	17,473.13	100.00%	17,473.13	100.00%

三、影响分析

若本次交易完成，融发集团可借助此次并购进入医药产品、电子化学品等有机新材料领域；瑞联新材可与融发集团旗下制造业务形成产业配套，帮助融发集团进一步向显示材料领域延伸，整合产业资源及政策优势，逐渐完成产业转型。

四、其他相关说明及风险提示

2025 年 3 月，瑞联新材股东、董事、总经理王小伟先生向青岛市中级人民法院提起“第三人撤销之诉”，请求法院撤销青岛市中级人民法院于 2025 年 1 月 24 日向被告方开投集团、卓世合伙作出的（2024）鲁 02 民初 1926 号民事调解书及向被告方开投集团、国富永钰作出的（2025）鲁 02 民初 334 号民事调解书。上述两起案件将于 2025 年 4 月 3 日开庭审理。若王小伟先生提起的第三人撤销之诉胜诉，则开投集团与卓世合伙、国富永钰之间的强制执行将自始丧失执行依据，该执行将被终止。相关诉讼为开投集团与卓世合伙、国富永钰之间关于股份协议转让的纠纷，不会对融发集团的正常生产经营情况产生重大影响，融发

集团将按照相关事项的进展情况及时履行信息披露义务。

融发集团将持续跟进本次重大投资行为的相关事项，及时披露相关信息，保障存续债券持有人的合法权益。

五、债券受托管理人履职情况

华西证券作为青岛军民融合发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的受托管理人，后续将密切关注发行人关于上述债券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，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》及《债券受托管理协议》等规定或约定履行受托管理人的职责。

特此提醒投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜作出独立判断。

六、受托管理人的联系方式

联系人：张连楷

联系地址：北京市西城区复兴门外大街 A2 号西城金茂中心 1 层

电话：010-56177298

（以下无正文）

（本页无正文，为《华西证券股份有限公司关于青岛军民融合发展集团有限公司子公司重大投资行为进展的临时受托管理事务报告》之盖章页）

