

债券代码：175546.SH

债券简称：H20 杉杉 1

中航证券有限公司
关于杉杉集团有限公司及其全资子公司实质合并重整案
第一次债权人会议表决结果
之
临时受托管理事务报告

受托管理人：



（住所：江西省南昌市红谷滩红谷中大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋
41 层）

二〇二五年五月

声 明

中航证券有限公司（以下简称“中航证券”）编制本报告的内容及信息来源于杉杉集团有限公司（以下简称“杉杉集团”或“发行人”）发布的《杉杉集团有限公司关于公司及全资子公司实质合并重整案第一次债权人会议表决结果的公告》等相关公开信息披露文件以及相关人员向中航证券提供的资料。中航证券按照《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》《债券受托管理协议》等相关规定编制了本报告。

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航证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

中航证券作为杉杉集团有限公司面向合格投资者公开发行公司债券（债券代码：175546.SH；债券简称：H20杉杉1，原债券简称：20杉杉01）的债券受托管理人，持续密切关注对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》等相关规定及本期债券《受托管理协议》的约定，现就重大事项报告如下：

一、核准文件及核准规模

2019年12月11日，发行人召开董事会会议审议通过了《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》《关于公司本次公开发行公司债券方案的议案》等，批准公司本次公开发行公司债券事宜。经中国证券监督管理委员会于2020年4月21日签发的“证监许可〔2020〕759号”文件核准，公司获准面向合格投资者公开发行面值不超过20亿元（含）的公司债券。发行人于2020年12月10日面向合格投资者公开发行规模为9.5亿元的“杉杉集团有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”。

二、重大事项提示

杉杉集团于2025年5月19日披露了《杉杉集团有限公司关于公司及全资子公司实质合并重整案第一次债权人会议表决结果的公告》，公告主要内容如下：

“杉杉集团有限公司（以下简称“公司”或“杉杉集团”）已收到浙江省宁波市鄞州区人民法院（以下简称“法院”）送达的《民事裁定书》（（2025）浙0212破申8号），法院于2025年2月25日裁定受理中国建设银行股份有限公司宁波分行、宁波鄞州农村商业银行股份有限公司宁波支行、兴业银行

股份有限公司宁波分行对公司的重整申请，并指定北京市中伦（上海）律师事务所、浙江甬泰律师事务所、浙江中兴会计师事务所（特殊普通合伙）担任联合管理人（以下统称“管理人”）。杉杉集团及公司全资子公司宁波朋泽贸易有限公司（以下简称“宁波朋泽公司”）于2025年3月20日收到法院送达的《民事裁定书》（（2025）浙0212破12号），裁定对杉杉集团、宁波朋泽公司进行实质合并重整。后续重整能否成功存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

2025年5月15日14时30分，杉杉集团召开第一次债权人会议（以下简称“本次会议”）。本次会议中的《债权人委员会推选方案》《债权人委员会议事规则》《投资人遴选小组筹建方案》《采取非现场方式召开债权人会议及表决的方案》的表决期于2025年5月19日中午12:00届满。现将会议表决结果公告如下：

一、表决结果

（一）《债权人委员会推选方案》

本次会议拟组建的债权人委员会（以下简称“债委会”）人数至多为七人，债权人会议主席和职工代表当然入选，另有五个席位，为增强各组债权人代表性，从有特定财产担保债权组推选二位、从普通债权人组推选三位。五名候选人将采用等额选举方式选举产生。

就是否同意候选人兴业银行股份有限公司宁波分行担任债权人委员会成员的议案，共有130家债权人同意该议案，占出席会议的有表决权的债权人人数的87.84%，其所代表的债权金额占无财产担保债权总额的62.51%。

就是否同意候选人宁波湾区开发集团有限责任公司担任债权人委员会成员的议案，共有133家债权人同意该议案，占出席会议的有表决权的债权人人数的89.86%，其所代表的债权金额占无财产担保债权总额的62.2%。

就是否同意候选人张家港市悦丰金创投资有限公司担任债权人委员会成员的议案，共有129家债权人同意该议案，占出席会议的有表决权的债权人人数的87.16%，其所代表的债权金额占无财产担保债权总额的78.84%。

就是否同意候选人扬州市江都区白沙园区发展有限公司担任债权人委员会成员的议案，共有132家债权人同意该议案，占出席会议的有表决权的债权人人数的89.19%，其所代表的债权金额占无财产担保债权总额的62.2%。

就是否同意候选人平安银行股份有限公司宁波分行担任债权人委员会成员的议案，共有130家债权人同意该议案，占出席会议的有表决权的债权人人数的87.84%，其所代表的债权金额占无财产担保债权总额的62.51%。

（二）《债权人委员会议事规则》

为进一步明确债委会的职权，完善债委会会议召集及议事程序，确保债委会履职有据，有效发挥决策监督作用，本次会议根据《中华人民共和国企业破产法》（以下简称“《企业破产法》”）等有关规定，制定《债权人委员会议事规则》供债权人表决。

共有134家债权人同意该议案，占出席会议的有表决权的债权人人数的90.54%，其所代表的债权金额占无财产担保债权总额的91.16%。

（三）《投资人遴选小组筹建方案》

本次会议对《投资人遴选小组筹建方案》进行表决，投资人遴选小组由5方主要债权人授权代表：1）中国建设银行股份有限公司宁波市分行授权代表；2）兴业银行股份有限公司宁波分行授权代表；3）宁波湾区开发集团有限责任公司授权代表；4）张家港市悦丰金创投资有限公司授权代表；5）平安银行股份有限公司宁波分行授权代表，与宁波市委金融办代表和鄞州区金融发展服务中心代表共计7人组成。

共有129家债权人同意该议案，占出席会议的有表决权的债权人人数的87.16%，其所代表的债权金额占无财产担保债权总额的81.01%。

（四）《采取非现场方式召开债权人会议及表决的方案》

为便利债权人，降低破产程序成本、提升债权人会议召开和表决效率，在第一次债权人会议后可采用非现场方式召开债权人会议，并采取非现场方式进行表决，本次会议对《采取非现场方式召开债权人会议及表决的方案》进行表决。

共有130家债权人同意该议案，占出席会议的有表决权的债权人人数的87.84%，其所代表的债权金额占无财产担保债权总额的59.7%。

（五）关于债权人会议决议规则的规定及本次会议结果

依据《企业破产法》第六十四条“债权人会议的决议，由出席会议的有表决权的债权人过半数通过，并且其所代表的债权额占无财产担保债权总额的二分之一以上。但是，本法另有规定的除外”，《债权人委员会推选方案》《债权人委员会会议事规则》《投资人遴选小组筹建方案》《采取非现场方式召开

债权人会议及表决的方案》的表决结果均为通过。

二、后续工作安排

本次会议后，管理人将继续推进补充申报债权和未确认债权审核工作，协助投资人遴选小组招募重整投资人，全面追收杉杉集团和宁波朋泽公司的财产，继续清查对外投资，继续代表杉杉集团和宁波朋泽公司参与破产衍生诉讼，并按照债券信息披露规则及债券募集说明书等相关规定，持续做好信息披露工作，依法保障投资者的知情权。

三、风险提示

公司存在因重整失败而被宣告破产的风险；如果公司被宣告破产，公司将被实施破产清算。公司将严格按照公司债券信息披露规则等相关规定认真履行信息披露义务，密切关注并及时披露相关事项的进展，同时也提醒广大投资者注意风险。管理人联系信息如下：

管理人联系电话：15546476951、15615152580

联系邮箱：shanshanglr@163.com

联系地址：浙江省宁波市鄞州区日丽中路777号杉杉大厦17楼管理人办公室

特此公告。”

三、提醒投资者关注的风险

中航证券有限公司作为“H20杉杉1”的主承销商与受托管理人，为充分保障债券投资者的利益，履行受托管理人的职责，在获悉相关事项后，根据相关规定或约定出具本临时受托管理事务报告。

杉杉集团有限公司及其全资子公司宁波朋泽贸易有限公司

已被浙江省宁波市鄞州区人民法院裁定进入实质合并重整程序，
后续能否重整成功尚存在不确定性，敬请投资者注意投资风险。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中航证券有限公司关于杉杉集团有限公司及其全资子公司实质合并重整案第一次债权人会议表决结果之临时受托管理事务报告》之盖章页）

