

债券简称：18 华夏 06

债券代码：155102

债券简称：18 华夏 07

债券代码：155103

债券简称：19 华夏 01

债券代码：155273

华夏幸福基业股份有限公司

（住所：河北省固安县京开路西侧三号路北侧一号）

公司债券受托管理事务报告 （2024 年度）

债券受托管理人



光大证券股份有限公司
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD.

（住所：上海市静安区新闻路 1508 号）

2025 年 6 月



重要声明

光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）编制本报告的内容及信息均来源于华夏幸福基业股份有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《华夏幸福基业股份有限公司 2024 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向光大证券提供的其他材料。

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光大证券所作的承诺或声明。



目录

重要声明	I
目录.....	II
第一章本期债券概况及受托管理人履行职责情况	3
第二章发行人经营与财务状况	7
第三章发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况.....	10
第四章本期债券增信机制、偿债保障措施的有效性分析.....	11
第五章发行人偿债保障措施的执行情况与本期债券的本息偿付情况.....	12
第六章发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况	15
第七章债券持有人会议召开情况.....	17
第八章发行人偿债意愿和偿债能力分析.....	21
第九章与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施.....	23
第十章负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况	28



第一章本期债券概况及受托管理人履行职责情况

一、本期债券概况

(一) 华夏幸福基业股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第三期）
(品种一)

1、债券简称：18 华夏 06

2、债券代码：155102

3、债券期限：5 年期，附第 2 年末和第 4 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权

4、债券利率：本期债券票面利率为 7.00%，在债券存续期前 2 年固定不变；在存续期的第 2 年末，由于发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率调整为 6.00%，在存续期后 3 年固定不变；在存续期的第 4 年末，由于发行人未行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率仍为 6.00%，在存续期最后 1 年固定不变。根据《关于召开华夏幸福基业股份有限公司“18 华夏 06”2023 年第一次债券持有人会议结果的公告》，展期期间年化利率调整为 2.5%。

5、债券发行规模：30.00 亿元

6、债券余额：0.17 亿元

7、债券还本付息方式：本期债券到期一次还本，存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付

8、债券发行首日：2018 年 12 月 18 日

9、债券上市交易首日：2018 年 12 月 25 日

10、债券上市地点：上海证券交易所

(二) 华夏幸福基业股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第三期）
(品种二)

1、债券简称：18 华夏 07

2、债券代码：155103

3、债券期限：7 年期，附第 5 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权



4、债券利率：本期债券票面利率为 8.30%，在债券存续期前 5 年固定不变；存续期的第 5 年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内前 5 年票面利率加调整基点，在存续期后 2 年固定不变。根据《关于召开华夏幸福基业股份有限公司“18 华夏 07”2023 年第一次债券持有人会议结果的公告》，展期期间年化利率调整为 2.5%。

5、债券发行规模：40.00 亿元

6、债券余额：33.79 亿元

7、债券还本付息方式：本期债券到期一次还本，存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付

8、债券发行首日：2018 年 12 月 18 日

9、债券上市交易首日：2018 年 12 月 25 日

10、债券上市地点：上海证券交易所

（三）华夏幸福基业股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）

1、债券简称：19 华夏 01

2、债券代码：155273

3、债券期限：5 年期，附第 2 年末和第 4 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权

4、债券利率：本期债券票面利率为 5.50%，在债券存续期前 2 年固定不变；在存续期的第 2 年末，发行人未行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内后 3 年的票面利率仍为 5.50%；在存续期的第 4 年末，发行人未行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内最后 1 年的票面利率仍为 5.50%。根据《关于召开华夏幸福基业股份有限公司“19 华夏 01”2023 年第一次债券持有人会议结果的公告》，展期期间年化利率调整为 2.5%。

5、债券发行规模：10.00 亿元

6、债券余额：8.01 亿元

7、债券还本付息方式：本期债券到期一次还本，存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付



- 8、债券发行首日：2019 年 3 月 21 日
- 9、债券上市交易首日：2019 年 4 月 3 日
- 10、债券上市地点：上海证券交易所

二、受托管理人履行职责情况

2024 年度光大证券严格按照《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》等相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定，以及受托管理协议和募集说明书的约定，持续跟踪发行人的资信状况、信用风险情况、募集资金使用情况、偿债保障措施实施情况等，督促发行人履行募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益，落实投资者权益保护机制。2024 年度光大证券在履行职责时无利益冲突情形发生。

（一）持续关注发行人资信情况、提示并督促发行人进行信息披露

报告期内，光大证券持续关注发行人资信状况，定期监测发行人是否发生重大事项，持续关注发行人各项信息资料，并督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

（二）持续关注增信措施、偿债保障措施的有效性

本期债券未设置增信措施，募集说明书中约定的偿债保障措施未发生重大变化。

（三）信用风险管理履职情况

报告期内，光大证券持续动态监测本期债券及发行人的信用风险变化情况，根据本期债券的信用风险程度，将其划分为违约类。光大证券已在交易所要求的时点通过现场及非现场方式开展信用风险排查，并持续跟踪偿付资金落实情况及违约处置进展情况。

（四）监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，光大证券持续监督并定期检查发行人债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况，提示发行人合法合规使用募集资金。

（五）债券持有人会议召集情况

光大证券按照本期债券受托管理协议、债券持有人会议规则约定履行受托管



理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。2021年3月16日、2021年5月6日、2022年1月7日、2023年7月10日至7月12日召开18华夏06和18华夏07持有人会议，2021年3月16日、2021年5月6日、2023年7月10日至7月12日召开19华夏01持有人会议。持有人会议召开情况请参见本报告“第七章 债券持有人会议召开情况”。



第二章发行人经营与财务状况

一、发行人概况

- (一) 公司名称：华夏幸福基业股份有限公司
- (二) 公司注册地址：河北省固安县京开路西侧三号路北侧一号
- (三) 公司法定代表人：王文学
- (四) 信息披露事务负责人：黎毓珊
- (五) 联系电话：010-59115198
- (六) 联系传真：010-59115196
- (七) 互联网址：<http://www.cfldcn.com>
- (八) 电子邮箱：IR@cfldcn.com
- (九) 发行人聘请的会计师事务所：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

二、发行人的经营与财务状况

(一) 公司经营情况

单位：人民币亿元、%

项目		2024 年		2023 年		2024 年		2023 年	
		收入	占比	收入	占比	成本	占比	成本	占比
主营业务	产业发展服务	18.34	7.95	6.58	1.83	4.16	2.86	2.05	0.74
	基础设施建设	5.82	2.52	8.31	2.31	5.40	3.71	7.65	2.76
	土地整理	9.01	3.90	6.64	1.85	8.99	6.18	6.41	2.32
	综合服务	1.88	0.81	3.06	0.85	1.88	1.29	3.06	1.11
	物业管理服务	13.66	5.92	16.71	4.65	11.54	7.94	12.95	4.68
	房地产开发	164.68	71.37	297.55	82.87	97.86	67.31	230.22	83.20
小计		213.39	92.48	338.85	94.37	129.83	89.30	262.34	94.80
其他业务		17.34	7.52	20.22	5.63	15.54	10.69	14.39	5.20
合计		230.73	100.00	359.07	100.00	145.38	100.00	276.72	100.00

2024 年，发行人营业收入和营业成本有所下降。2024 年，发行人产业发展服务板块营业收入较上年增加 178.72%，营业成本较上年增加 102.93%；基础设置建设板块营业收入较上年减少 29.96%，营业成本较上年减少 29.41%；土地整理板块营业收入较上年增加 35.69%，营业成本较上年增加 40.25%；综合服务板块营业收入较上年减少 38.24%，营业成本较上年减少 38.56%；物业管理服务板块营业收入较上年减少 18.25%，营业成本较上年减少 10.89%；房地



产开发板块营业收入较上年减少 44.65%，营业成本较上年减少 57.49%。

2024 年，发行人产业发展服务板块营业收入增加较多，发行人及下属子公司华夏幸福在推进债务重组落地的同时，维持产业新城主营业务运行，并探索其他领域业务机会，2024 年发行人土地整理板块收入有所增加。2024 年，受宏观经济及发行人自身债务重组的影响，发行人房地产开发业务营业收入进一步大幅下滑。

受宏观经济环境、行业环境、信用环境等因素的影响，2020 年四季度以来发行人面临流动性阶段性风险，导致了出现债务违约情形。为化解发行人面临的风险，2021 年初开始发行人在省市政府及专班的指导支持下，制订了《华夏幸福债务重组计划》（以下简称“《债务重组计划》”）并于 2021 年 10 月 8 日披露了《债务重组计划》的主要内容，2021 年 12 月 9 日《债务重组计划》获得华夏幸福金融机构债权人委员会（以下简称“华夏幸福债委会”）全体会议通过，目前正在推进实施《债务重组计划》。

（二）公司主要财务数据（按照中国企业会计准则编制）

单位：人民币亿元、%

项目	2024 年	2023 年	变动比例
总资产	3,043.89	3,514.97	-13.40
总负债	2,851.52	3,296.43	-13.50
净资产	192.37	218.54	-11.97
归属母公司净资产	40.95	71.60	-42.81
营业收入	237.65	359.07	-33.82
营业成本	148.44	276.72	-46.36
利润总额	-74.32	-90.07	-17.49
净利润	-55.38	-72.15	-23.24
归属母公司净利润	-48.17	-60.28	-20.09
扣除非经常性损益后净利润	-115.81	-101.80	13.76
经营活动现金净流量	-24.22	-16.46	47.14
投资活动现金净流量	37.64	6.63	467.72
筹资活动现金净流量	-20.00	-48.52	-58.78

2024 年，发行人总资产同比减少 13.40%，总负债同比减少 13.50%，净资产同比减少 11.97%，归属母公司净资产同比减少 42.81%，营业收入同比减少 33.82%，营业成本同比减少 46.36%，利润总额同比减少 17.49%，净利润同比减少 23.24%，归属母公司净利润同比减少 20.09%，筹资活动现金净流量同比增加 58.78%。



2024 年，发行人经营活动现金净流量减少较多，主要系因为销售商品提供劳务收到的现金减少所致；投资活动现金净流量大幅增加，主要系处置子公司收回的现金增加所致；筹资活动现金净流量增加，主要系偿还债务支付的现金减少所致。

受宏观经济环境、行业环境、信用环境等因素的影响，发行人从 2020 年末开始出现流动性阶段性风险，导致出现债务未能如期偿还的情况，流动性风险及债务逾期情况反向对发行人融资回款（含新增融资）产生较大影响，发行人业务开展也受到一定影响，近几年发行人相关业绩指标发生较大幅度的波动。目前，发行人正在省市政府及专班的指导下按照《债务重组计划》推进包括债务重组协议签署、资产出售等落地实施相关事宜。



第三章发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况

一、本期债券募集资金情况

18 华夏 06 和 18 华夏 07 合计发行人民币 70 亿元，扣除发行费用之后募集资金净额已于 2018 年 12 月 20 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户，本期债券募集说明书约定用途为偿还到期或回售的公司债券。

19 华夏 01 合计发行人民币 10 亿元，扣除发行费用之后募集资金净额已于 2019 年 3 月 25 日汇入本期债券募集说明书指定的银行账户，本期债券募集说明书约定用途为偿还到期或回售的公司债券。

二、本期债券募集资金使用及专项账户运作与核查情况

截至 2024 年 12 月 31 日，18 华夏 06 和 18 华夏 07 募集资金实际使用情况如下：

单位：人民币亿元

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	69.69	—	—
偿还 16 华夏 01	22.42	偿还 16 华夏 01、16 华夏 02、16 华夏 04、16 华夏 05、16 华夏 06	是
偿还 16 华夏 04	19.70	偿还 16 华夏 01、16 华夏 02、16 华夏 04、16 华夏 05、16 华夏 06	是
偿还 16 华夏 05	18.88	偿还 16 华夏 01、16 华夏 02、16 华夏 04、16 华夏 05、16 华夏 06	是
偿还 16 华夏 06	8.90	偿还 16 华夏 01、16 华夏 02、16 华夏 04、16 华夏 05、16 华夏 06	是
已使用资金合计	69.90 ¹	偿还 16 华夏 01、16 华夏 02、16 华夏 04、16 华夏 05、16 华夏 06	是
募集资金余额	0	—	—

截至 2024 年 12 月 31 日，19 华夏 01 募集资金实际使用情况如下：

单位：人民币亿元

项目	金额	约定用途	是否一致
募集资金净额	9.96	—	—
偿还 16 华夏 06	9.96	偿还 16 华夏 05、16 华夏 06、15 华夏 02、15 华夏 03、18 华夏 04	是
已使用资金合计	9.96	偿还 16 华夏 05、16 华夏 06、15 华夏 02、15 华夏 03、18 华夏 04	是
募集资金余额	0	—	—

募集资金专项账户运作正常，募集资金严格按照募集说明书约定的用途使用。

¹注：使用募集资金金额超过募集资金净额部分为银行结息。



第四章本期债券增信机制、偿债保障措施的有效性分析

一、增信机制及变动情况

本期债券未设置增信机制。

二、偿债保障措施的有效性及其变动情况

2021年3月24日，发行人发布《华夏幸福基业股份有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）2021年度付息及回售部分兑付安排的公告》，未能兑付2021年度利息及回售部分本金，19华夏01正式违约；2021年12月17日，发行人发布《华夏幸福基业股份有限公司2018年公开发行公司债券（第三期）（品种一）2021年度付息安排的公告》和《华夏幸福基业股份有限公司2018年公开发行公司债券（第三期）（品种二）2021年度付息安排的公告》，未能兑付2021年度利息，18华夏06和18华夏07正式违约。

2023年3月25日，发行人未能兑付19华夏01的2022年3月25日至2023年3月24日之间的利息；2023年12月20日，发行人未能兑付18华夏06和18华夏07的2022年12月20日至2023年12月19日之间的利息。

2024年3月25日，发行人未能兑付19华夏01的2023年3月25日至2024年3月24日之间的利息；2024年12月20日，发行人未能兑付18华夏06和18华夏07的2023年12月20日至2024年12月19日之间的利息。

目前，发行人正在省市政府及专班的指导下按照《债务重组计划》有序推进包括债务重组协议签署、资产出售等落地实施相关事宜。



第五章发行人偿债保障措施的执行情况与本期债券的本息偿付情况

一、发行人偿债保障措施的执行情况

发行人执行了如下偿债保障措施：

（一）推进债务重组工作

华夏幸福在省市政府及专班的指导和支持下制订《债务重组计划》并于 2021 年 10 月 8 日披露了《债务重组计划》主要内容。另外，华夏幸福以下属公司股权搭建“幸福精选平台”及“幸福优选平台”用于抵偿金融债务及经营债务（相关内容可详见华夏幸福于 2022 年 12 月 20 日披露的临 2022-073 号公告）。上述事项进展情况如下：

1、《债务重组计划》推进情况

截至 2025 年 5 月 31 日，《债务重组计划》中 2,192 亿元金融债务通过签约等方式实现债务重组的金额累计约为人民币 1,926.69 亿元（含华夏幸福及下属子公司发行的境内公司债券 371.3 亿元的债券重组以及境外间接全资子公司发行的 49.6 亿美元（约合人民币 335.32 亿元）债券重组），相应减免债务利息、豁免罚息金额 202.03 亿元。

在符合《债务重组计划》总体原则的情况下，华夏幸福及下属子公司九通基业投资有限公司（以下简称“九通投资”）发行的公司债券召集债券持有人会议，相关债券持有人审议并表决通过《关于调整债券本息兑付安排及利率的议案》等议案（相关内容详见华夏幸福于 2023 年 7 月 14 日披露的临 2023-054 号公告）。截至 2025 年 6 月 20 日《华夏幸福基业股份有限公司关于债务重组进展等事项的公告》公告披露日，华夏幸福及下属公司九通投资发行的境内公司债券存续余额为 251.15 亿元。债券存续余额变动原因主要为部分公司债券持有人申请注销持有的债券份额。

华夏幸福境外间接全资子公司 CFLD(CAYMAN) INVESTMENT LTD. 在中国境外发行的美元债券（涉及面值总额为 49.6 亿美元）协议安排重组已完成重组交割（以上详见披露的《华夏幸福关于境外间接全资子公司美元债券债务重组进展的公告》（编号：临 2023-004 及临 2023-006））。



2023 年 11 月 21 日，华夏幸福完成信托计划设立相关事宜，信托规模为 25,584,674,850.75 元（具体内容详见 2023 年 11 月 22 日披露的临 2023-095 号公告）。2024 年 3 月 7 日，华夏幸福第八届董事会第十八次会议审议通过《关于本次重大资产出售暨关联交易报告书（草案）及其摘要的议案》等相关议案，华夏幸福拟以上述信托计划受益权份额抵偿“兑抵接”类金融债权人合计不超过 240.01 亿元金融债务（具体内容详见 2024 年 3 月 8 日披露的相关公告），相关方案已于 2024 年 3 月 29 日经 2024 年第二次临时股东大会审议通过。截至 2025 年 6 月 14 日披露的最新《华夏幸福关于重大资产出售暨关联交易实施进展情况的公告》（公告编号：2025-035），华夏幸福或其指定主体已向全部交易对方发出了书面通知，对应信托抵债金额 240.01 亿元；根据《债务重组协议》已实施完毕信托抵债交易的金额为 223.48 亿元，相关信托受益权份额在建信信托的受益人变更登记仍在进行中。

2、以下属公司股权抵偿债务情况进展

截至 2025 年 5 月 31 日，以下属公司股权抵偿债务情况进展如下：

发行人以下属公司股权搭建的“幸福精选平台”股权抵偿金融债务金额（本息合计，下同）约为人民币 170.04 亿元，相关债权人对应获得“幸福精选平台”股权比例约为 41.71%；

发行人以下属公司股权搭建的“幸福精选平台”及“幸福优选平台”股权抵偿经营债务金额约为人民币 61.71 亿元，相关债权人对应获得“幸福精选平台”股权比例约为 2.90%，获得“幸福优选平台”股权比例约为 11.85%。

（二）制定债券持有人会议规则

发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项。

（三）充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求，聘请光大证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人，并与光大证券股份有限公司订立了《华夏幸福基业股份有限公司 2018 年公开发行公司债券债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。



（四）严格信息披露

发行人遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《华夏幸福基业股份有限公司 2018 年公开发行公司债券受托管理协议》及中国证监会、上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人的监督，防范偿债风险。

二、本期债券的本息兑付情况

2023 年 3 月 25 日，发行人未能兑付 19 华夏 01 的 2022 年 3 月 25 日至 2023 年 3 月 24 日之间的利息；2023 年 12 月 20 日，发行人未能兑付 18 华夏 06 和 18 华夏 07 的 2022 年 12 月 20 日至 2023 年 12 月 19 日之间的利息。

2024 年 3 月 25 日，发行人未能兑付 19 华夏 01 的 2023 年 3 月 25 日至 2024 年 3 月 24 日之间的利息；2024 年 12 月 20 日，发行人未能兑付 18 华夏 06 和 18 华夏 07 的 2023 年 12 月 20 日至 2024 年 12 月 19 日之间的利息。



第六章发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况

2024 年 4 月 30 日，发行人在上海证券交易所披露了《华夏幸福基业股份有限公司 2023 年年度报告》和《华夏幸福基业股份有限公司 2023 年度审计报告》，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具了编号为中兴财光华审会字（2024）第 102067 号带有强调事项段落的无保留意见的审计报告。

2024 年 8 月 30 日，发行人在上海证券交易所披露了《华夏幸福基业股份有限公司 2024 年半年度报告》，发行人 2024 年半年度报告未经审计。

2025 年 4 月 30 日，发行人在上海证券交易所披露了《华夏幸福基业股份有限公司 2024 年年度报告》和《华夏幸福基业股份有限公司 2024 年度审计报告》，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具了编号为中兴财光华审会字（2025）第 102085 号带有强调事项段落的无保留意见的审计报告。

发行人及本期债券评级变动情况如下：

1、2021 年 1 月 18 日，中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）发布《中诚信国际关于将华夏幸福基业股份有限公司评级展望由稳定调整为负面的公告》（信评委公告[2021]044 号），维持发行人主体和 18 华夏 06、18 华夏 07 和 19 华夏 01 信用等级为 AAA，评级展望由稳定调整为负面。

2、2021 年 1 月 29 日，中诚信国际发布《中诚信国际关于调降华夏幸福基业股份有限公司主体及债项信用等级并将其列入可能降级的观察名单的公告》（信评委公告[2021]062 号），将发行人主体和 18 华夏 06、18 华夏 07 和 19 华夏 01 信用等级由 AAA 调降至 AA+，并将发行人主体和 18 华夏 06、18 华夏 07 和 19 华夏 01 信用等级列入可能降级的观察名单。

3、2021 年 2 月 3 日，中诚信国际发布《中诚信国际关于调降华夏幸福基业股份有限公司主体及债项信用等级并将其继续列入可能降级的观察名单的公告》（信评委公告[2021]084 号），将发行人主体和 18 华夏 06、18 华夏 07 和 19 华夏 01 信用等级由 AA+调降至 A，并将发行人主体和 18 华夏 06、18 华夏 07 和 19 华夏 01 信用等级继续列入可能降级的观察名单。

4、2021 年 2 月 20 日，中诚信国际发布《中诚信国际关于调降华夏幸福基业股份有限公司主体及债项信用等级并将其继续列入可能降级的观察名单的公告》（信评委公告[2021]150 号），将发行人主体和 18 华夏 06、18 华夏 07 和



19 华夏 01 信用等级由 A 调降至 B，并将发行人主体和 18 华夏 06、18 华夏 07 和 19 华夏 01 信用等级继续列入可能降级的观察名单。

5、2021 年 3 月 1 日，中诚信国际发布《中诚信国际关于调降华夏幸福基业股份有限公司主体及债项信用等级的公告》（信评委公告[2021]170 号），将发行人主体信用等级由 B 调降至 C，移除可能降级的观察名单，将 19 华夏 01 的债项信用等级由 B 调降至 CC，将 18 华夏 06 和 18 华夏 07 的债项信用等级由 B 调降至 CCC，并将上述债项的信用等级继续列入可能降级的观察名单。

2021 年 3 月 29 日，中诚信国际发布《中诚信国际关于调降华夏幸福基业股份有限公司债项信用等级的公告》（信评委公告[2021]264 号），将 19 华夏 01 的债项信用等级由 CC 调整至 C，并将债项等级撤出可能降级的观察名单。

2021 年 6 月 11 日，中诚信国际发布《中诚信国际关于终止华夏幸福基业股份有限公司主体及相关债项信用评级的公告》（信评委公告[2021]440 号），根据相关监管制度和《中诚信国际终止评级制度》，经中诚信国际信用评级委员会审议决定，自公告发布之日起，中诚信国际终止对华夏幸福的主体及债项信用评级，并将不再更新华夏幸福的信用评级结果。

发行人在募集说明书中进行承诺，在发行人出现预计不能或者到期未能按期偿付公司债券的本息时，将至少采取如下偿债保障措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

债券受托管理人将持续督促发行人按照募集说明书中约定的承诺执行偿债保障措施。



第七章债券持有人会议召开情况

（一）18 华夏 06

1、发行人于 2021 年 3 月 16 日召开“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”2021 年度第一次债券持有人会议，会议议案为《关于豁免“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”2021 年度第一次债券持有人会议通知期限及参会登记时限的议案》、《关于要求发行人出具书面承诺，对“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”不逃废债、制定合理偿债计划并严格落实的议案》、《关于要求发行人于会议决议生效后三个工作日内对“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”2021 年度第一次债券持有人会议通过的议案进行答复并立即执行的议案》，由于出席本次会议的 18 华夏 06、18 华夏 07 和 19 华夏 01 的债券持有人（或债券持有人代理人）持有该债券的债券表决权数额未超过该债券未偿还本金二分之一以上（含二分之一），根据《募集说明书》和《债券持有人会议规则》的规定，本次会议无效，亦无法形成有效的会议决议。

2、发行人于 2021 年 5 月 6 日召开“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”2021 年度第二次债券持有人会议，会议议案为《关于要求发行人对“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”出具书面承诺不逃废债、追加担保并履行其他偿债保障措施、制定合理偿债计划并严格落实的议案》、《关于要求发行人于会议决议生效后三个工作日内对“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”2021 年度第二次债券持有人会议通过的议案进行答复并立即执行的议案》，由于出席本次会议的 18 华夏 06、18 华夏 07 和 19 华夏 01 的债券持有人（或债券持有人代理人）持有该债券的债券表决权数额未超过该债券未偿还本金二分之一以上（含二分之一），根据《募集说明书》和《债券持有人会议规则》的规定，本次会议无效，亦无法形成有效的会议决议。

3、发行人于 2022 年 1 月 7 日召开华夏幸福基业股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第三期）（品种一）2022 年度第一次债券持有人会议，会议议案为《关于要求发行人对“18 华夏 06”出具书面承诺不逃废债、追加担保并履行其他偿债保障措施、制定合理偿债计划并严格落实的议案》、《关于要求发行人于会议决议生效后三个工作日内对“18 华夏 06”2022 年第一次债券持有人会议通过的议案进行答复并立即执行的议案》，由于出席本次会议的 18 华夏 06 债



券持有人（或债券持有人代理人）持有该债券的债券表决权数额未超过该债券未偿还本金二分之一以上（含二分之一），根据《募集说明书》和《债券持有人会议规则》的规定，本次会议无效，亦无法形成有效的会议决议。

4、发行人于 2023 年 7 月 10 日至 2023 年 7 月 12 日召开华夏幸福基业股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第三期）（品种一）2023 年第一次债券持有人会议，会议议案为《关于修改《债券持有人会议规则》的议案》、《关于调整债券本息兑付安排及利率的议案》，本次会议议案已通过。

（二）18 华夏 07

1、发行人于 2021 年 3 月 16 日召开“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”2021 年度第一次债券持有人会议，会议议案为《关于豁免“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”2021 年度第一次债券持有人会议通知期限及参会登记时限的议案》、《关于要求发行人出具书面承诺，对“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”不逃废债、制定合理偿债计划并严格落实的议案》、《关于要求发行人于会议决议生效后三个工作日内对“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”2021 年度第一次债券持有人会议通过的议案进行答复并立即执行的议案》，由于出席本次会议的 18 华夏 06、18 华夏 07 和 19 华夏 01 的债券持有人（或债券持有人代理人）持有该债券的债券表决权数额未超过该债券未偿还本金二分之一以上（含二分之一），根据《募集说明书》和《债券持有人会议规则》的规定，本次会议无效，亦无法形成有效的会议决议。

2、发行人于 2021 年 5 月 6 日召开“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”2021 年度第二次债券持有人会议，会议议案为《关于要求发行人对“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”出具书面承诺不逃废债、追加担保并履行其他偿债保障措施、制定合理偿债计划并严格落实的议案》、《关于要求发行人于会议决议生效后三个工作日内对“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”2021 年度第二次债券持有人会议通过的议案进行答复并立即执行的议案》，由于出席本次会议的 18 华夏 06、18 华夏 07 和 19 华夏 01 的债券持有人（或债券持有人代理人）持有该债券的债券表决权数额未超过该债券未偿还本金二分之一以上（含二分之一），根据《募集说明书》和《债券持有人会议规则》的规定，本次会议无效，亦无法形成有效的会议决议。



3、发行人于 2022 年 1 月 7 日召开华夏幸福基业股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第三期）（品种二）2022 年度第一次债券持有人会议，会议议案为《关于要求发行人对“18 华夏 07”出具书面承诺不逃废债、追加担保并履行其他偿债保障措施、制定合理偿债计划并严格落实的议案》、《关于要求发行人于会议决议生效后三个工作日内对“18 华夏 07”2022 年第一次债券持有人会议通过的议案进行答复并立即执行的议案》，由于出席本次会议的 18 华夏 07 债券持有人（或债券持有人代理人）持有该债券的债券表决权数额未超过该债券未偿还本金二分之一以上（含二分之一），根据《募集说明书》和《债券持有人会议规则》的规定，本次会议无效，亦无法形成有效的会议决议。

4、发行人于 2023 年 7 月 10 日至 2023 年 7 月 12 日召开华夏幸福基业股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第三期）（品种二）2023 年第一次债券持有人会议，会议议案为《关于修改《债券持有人会议规则》的议案》、《关于调整债券本息兑付安排及利率的议案》，本次会议议案已通过。

（三）19 华夏 01

1、发行人于 2021 年 3 月 16 日召开“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”2021 年度第一次债券持有人会议，会议议案为《关于豁免“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”2021 年度第一次债券持有人会议通知期限及参会登记时限的议案》、《关于要求发行人出具书面承诺，对“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”不逃废债、制定合理偿债计划并严格落实的议案》、《关于要求发行人于会议决议生效后三个工作日内对“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”2021 年度第一次债券持有人会议通过的议案进行答复并立即执行的议案》，由于出席本次会议的 18 华夏 06、18 华夏 07 和 19 华夏 01 的债券持有人（或债券持有人代理人）持有该债券的债券表决权数额未超过该债券未偿还本金二分之一以上（含二分之一），根据《募集说明书》和《债券持有人会议规则》的规定，本次会议无效，亦无法形成有效的会议决议。

2、发行人于 2021 年 5 月 6 日召开“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”2021 年度第二次债券持有人会议，会议议案为《关于要求发行人对“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”出具书面承诺不逃废债、追加担保并履行其他偿债保障措施、制定合理偿债计划并严格落实的议案》、《关于要求发行人于会



议决议生效后三个工作日内对“18 华夏 06”、“18 华夏 07”、“19 华夏 01”2021 年度第二次债券持有人会议通过的议案进行答复并立即执行的议案》，由于出席本次会议的 18 华夏 06、18 华夏 07 和 19 华夏 01 的债券持有人（或债券持有人代理人）持有该债券的债券表决权数额未超过该债券未偿还本金二分之一以上（含二分之一），根据《募集说明书》和《债券持有人会议规则》的规定，本次会议无效，亦无法形成有效的会议决议。

3、发行人于 2023 年 7 月 10 日至 2023 年 7 月 12 日召开华夏幸福基业股份有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)2023 年第一次债券持有人会议，会议议案为《关于修改《债券持有人会议规则》的议案》、《关于调整债券本息兑付安排及利率的议案》，本次会议议案已通过。



第八章发行人偿债意愿和偿债能力分析

一、偿债能力指标

偿债指标	2024 年	2023 年	变动比率（%）
流动比率	1.88	1.98	-5.05
速动比率	0.62	0.59	5.08
资产负债率（%）	93.68	93.78	减少 0.10 个百分点
EBITDA 全部债务比（%）	0.71	0.35	增加 0.36 个百分点
现金利息保障倍数	-83.40	-4.62	不适用
EBITDA 利息保障倍数	0.23	0.12	91.67
贷款偿还率（%）	5.40	14.44	减少 9.04 个百分点
利息偿付率（%）	0.66	2.74	减少 2.08 个百分点

二、发行人偿债意愿和偿债能力分析

2024 年末，发行人流动比率较上年末减少 5.05%，速动比率较上年末增加 5.08%，EBITDA 全部债务比较上年末增加 0.36 个百分点，EBITDA 利息保障倍数较上年增加 91.67%，贷款偿还率较上年减少 9.04 个百分点，利息偿付率较上年减少 2.08 个百分点。

2024 年，发行人现金利息保障倍数变动较大，主要是因为支付的现金利息较上年同期减少所致；发行人 EBITDA 利息保障倍数增加，是因为营业利润较上年同期增幅较大所致。

受宏观经济环境、行业环境、信用环境等因素的影响，发行人从 2020 年末开始出现流动性阶段性风险，导致出现债务未能如期偿还的情况，流动性风险及债务逾期情况反向对发行人融资回款（含新增融资）产生较大影响，发行人业务开展也受到一定影响，2024 年发行人相关业绩指标发生较大幅度波动。目前发行人正在省市政府及专班的指导下按照《债务重组计划》有序推进包括债务重组协议签署、资产出售等落地实施相关事宜。

截至 2025 年 5 月 31 日，《债务重组计划》中 2,192 亿元金融债务通过签约等方式实现债务重组的金额累计约为人民币 1,926.69 亿元（含华夏幸福及下属子公司发行的境内公司债券 371.3 亿元的债券重组以及境外间接全资子公司发行的 49.6 亿美元（约合人民币 335.32 亿元）债券重组），相应减免债务利息、豁免罚息金额 202.03 亿元。截至 2025 年 5 月 31 日华夏幸福累计未能如期偿还债务金额合计为人民币 219.31 亿元（不含利息，金融债务在签署《债务重组协



议》后将按照重组协议约定的到期日执行，相应债务金额在调整后的到期日前将从未能如期偿还债务金额中予以剔除）。



第九章与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

根据《华夏幸福基业股份有限公司 2018 年公开发行公司债券受托管理协议》的约定，对债券持有人权益有重大影响的事项包括：

- （一）发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- （二）发行人主要资产被查封、扣押、冻结；
- （三）发行人出售、转让主要资产或发生重大资产重组；
- （四）发行人放弃债权、财产或其他导致发行人发生超过上年末净资产 10% 的重大损失；
- （五）发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- （六）发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；
- （七）发行人涉及重大诉讼、仲裁事项，受到重大行政处罚、行政监管措施或自律组织纪律处分；
- （八）发行人减资、合并、分立、解散、申请破产或依法进入破产程序；
- （九）发行人或其董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪或重大违法失信、无法履行职责或者发生重大变动；
- （十）发行人控股股东或者实际控制人涉嫌犯罪被立案调查或者发生变更；
- （十一）发行人发生可能导致不符合债券上市条件的重大变化；
- （十二）发行人主体或债券信用评级发生变化；
- （十三）保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- （十四）发行人拟变更募集说明书的约定；
- （十五）发行人不能按期支付本息；
- （十六）发行人提出债务重组方案的；
- （十七）本次债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的；
- （十八）发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项；
- （十九）法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或中国证监会、上海证券交易所要求的其他事项。



发行人 2024 年度对债券持有人权益有重大影响的事项已在上海证券交易所网站披露，光大证券已按照相关要求对相应公告出具临时受托管理事务报告，具体如下：

1、重大事项公告

公告日期	标题	是否已披露
2024/1/3	华夏幸福基业股份有限公司关于公司债务重组相关资产出售事项的进展公告	已披露
2024/1/3	华夏幸福基业股份有限公司关于转让下属公司股权的公告	已披露
2024/1/3	华夏幸福基业股份有限公司关于转让下属公司股权及债权进展的公告	已披露
2024/1/11	华夏幸福基业股份有限公司关于公司及下属子公司及下属子公司债券相关兑付进展的公告	已披露
2024/1/16	华夏幸福基业股份有限公司关于债务逾期、债务重组进展等事项的公告	已披露
2024/1/30	华夏幸福基业股份有限公司关于重大资产重组的一般风险提示公告	已披露
2024/1/30	华夏幸福基业股份有限公司重大资产出售暨关联交易预案	已披露
2024/1/30	关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的公告	已披露
2024/2/21	华夏幸福基业股份有限公司关于债务逾期、债务重组进展等事项的公告	已披露
2024/2/28	关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的公告	已披露
2024/3/15	华夏幸福基业股份有限公司关于债务重组进展等事项的公告	已披露
2024/3/29	关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的公告	已披露
2024/4/12	华夏幸福基业股份有限公司关于债务重组进展等事项的公告	已披露
2024/4/29	关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的公告	已披露
2024/4/30	华夏幸福基业股份有限公司 2023 年度审计报告	已披露
2024/4/30	华夏幸福基业股份有限公司 2023 年年度报告	已披露
2024/4/30	华夏幸福基业股份有限公司关于 2023 年度债券事项的公告	已披露
2024/5/17	华夏幸福基业股份有限公司关于债务重组进展等事项的公告	已披露
2024/5/31	关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的公告	已披露
2024/5/31	华夏幸福基业股份有限公司关于重大资产出售暨关联交易实施进展情况的公告	已披露
2024/6/14	华夏幸福基业股份有限公司关于债务重组进展等事项的公告	已披露
2024/6/28	关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的公告	已披露
2024/7/9	华夏幸福基业股份有限公司关于债务重组进展等事项的公告	已披露
2024/7/31	关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的公告	已披露
2024/8/16	华夏幸福基业股份有限公司关于债务重组进展等事项的公告	已披露
2024/8/30	华夏幸福基业股份有限公司 2024 年半年度报告	已披露
2024/8/30	华夏幸福基业股份有限公司 2024 年半年度财务报告及附注	已披露
2024/8/30	关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的公告	已披露
2024/9/13	关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的公告	已披露
2024/9/13	华夏幸福基业股份有限公司关于债务重组进展等事项的公告	已披露
2024/10/19	关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的公告	已披露
2024/10/19	华夏幸福基业股份有限公司关于债务重组计划之置换带方案的通知公告	已披露
2024/10/19	华夏幸福基业股份有限公司关于债务重组进展等事项的公告	已披露
2024/11/5	华夏幸福基业股份有限公司关于开展偿债信托受益权份额领受工作的公告	已披露
2024/11/15	关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的公告	已披露



2024/11/15	华夏幸福基业股份有限公司关于债务重组进展等事项的公告	已披露
2024/12/9	华夏幸福基业股份有限公司关于开展偿债信托受益权份额领受工作完成的公告	已披露
2024/12/20	关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的公告	已披露
2024/12/20	华夏幸福基业股份有限公司关于债务重组进展等事项的公告	已披露

2、临时受托管理事务报告等

公告日期	标题	是否已披露
2024/1/8	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组相关资产出售事项的进展的临时受托管理事务报告	已披露
2024/1/8	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司转让下属公司股权的临时受托管理事务报告	已披露
2024/1/8	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司转让下属公司股权及债权进展的临时受托管理事务报告	已披露
2024/1/16	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司及下属子公司债券相关兑付进展的临时受托管理事务报告	已披露
2024/1/19	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务逾期、债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/2/2	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司关于重大资产重组的一般风险提示公告的临时受托管理事务报告	已披露
2024/2/2	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司重大资产出售暨关联交易预案的临时受托管理事务报告	已披露
2024/2/2	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/2/8	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司 2023 年度业绩预告的临时受托管理事务报告	已披露
2024/2/26	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务逾期、债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/3/1	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/3/19	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/4/1	关于华夏幸福基业股份有限公司公司债券风险处置进展情况的报告（2024 年一季度）	已披露
2024/4/2	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/4/17	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/5/6	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/5/9	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司 2023 年度财务报告相关事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/5/21	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/6/3	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托	已披露



	管理事务报告	
2024/6/3	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司重大资产出售暨关联交易实施进展情况的临时受托管理事务报告	已披露
2024/6/18	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/6/28	华夏幸福基业股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2023 年度）	已披露
2024/7/2	关于华夏幸福基业股份有限公司公司债券风险处置进展情况的报告（2024 年二季度）	已披露
2024/7/2	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/7/15	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/8/5	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/8/20	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/9/4	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司 2024 年半年度财务报告相关事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/9/4	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/9/20	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/9/20	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/9/30	关于华夏幸福基业股份有限公司公司债券风险处置进展情况的报告（2024 年三季度）	已披露
2024/10/22	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/10/23	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组计划之置换带方案的通知的临时受托管理事务报告	已披露
2024/10/23	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/11/7	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司开展偿债信托受益权份额领受工作的临时受托管理事务报告	已披露
2024/11/19	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/11/19	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/12/11	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司开展偿债信托受益权份额领受工作完成的临时受托管理事务报告	已披露
2024/12/24	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/12/24	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/12/31	关于华夏幸福基业股份有限公司公司债券风险处置进展情况的报告（2024 年四季度）	已披露



2024/1/8	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组相关资产出售事项的进展的临时受托管理事务报告	已披露
2024/1/8	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司转让下属公司股权的临时受托管理事务报告	已披露
2024/1/8	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司转让下属公司股权及债权进展的临时受托管理事务报告	已披露
2024/1/16	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司及下属子公司债券相关兑付进展的临时受托管理事务报告	已披露
2024/1/19	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务逾期、债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/2/2	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司关于重大资产重组的一般风险提示公告的临时受托管理事务报告	已披露
2024/2/2	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司重大资产出售暨关联交易预案的临时受托管理事务报告	已披露
2024/2/2	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/2/8	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司 2023 年度业绩预告的临时受托管理事务报告	已披露
2024/2/26	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务逾期、债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/3/1	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/3/19	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/4/1	关于华夏幸福基业股份有限公司公司债券风险处置进展情况的报告（2024 年一季度）	已披露
2024/4/2	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/4/17	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/5/6	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露
2024/5/9	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司 2023 年度财务报告相关事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/5/21	光大证券股份有限公司关于华夏幸福基业股份有限公司债务重组进展等事项的临时受托管理事务报告	已披露
2024/6/3	光大证券股份有限公司关于“18 华夏 06”、“18 华夏 07”和“19 华夏 01”继续停牌的临时受托管理事务报告	已披露



第十章负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

根据发行人对外披露的 2024 年年度报告，2024 年度内发行人的相关信息披露事务负责人为黎毓珊，发行人指定的代表发行人负责本期债券事务的专人未发生变更。



【本页无正文，为《华夏幸福基业股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2024 年度）》之盖章页】

债券受托管理人：光大证券股份有限公司

2025 年 6 月 30 日

