

债券简称：24 国惠 03

债券代码：240827.SH

债券简称：24 国惠 04

债券代码：240828.SH

关于战略重组进展暨原山东发展投资控股集团有限公司
注销、山东国惠投资控股集团有限公司及原山
东发展投资控股集团有限公司存续公司债券承继事
项的临时受托管理事务报告

发行人

GUOHUI 山东国惠投资控股集团有限公司
SHANDONG GUOHUI INVESTMENT HOLDING GROUP CO.,LTD.

山东国惠投资控股集团有限公司

山东省济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 6 号楼 33 层

受托管理人

 **中信证券股份有限公司**
CITIC Securities Company Limited

广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

签署日期：2025 年 7 月

声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所公司债券上市规则（2023 年修订）》《公司债券受托管理人执业行为准则》《山东国惠投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）受托管理协议》和《山东国惠投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）债券持有人会议规则》及其它相关公开信息披露文件以及山东国惠投资控股集团有限公司出具的相关说明文件等，由本期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信证券所作的承诺或声明。

一、公司债券基本情况

发行人于 2023 年 11 月 2 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意山东国惠投资控股集团有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕2475 号），注册规模为不超过 60 亿元。

2024 年 4 月 22 日，发行人成功发行了山东国惠投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（以下简称“本期债券”）。其中品种一债券简称“24 国惠 03”，债券代码“240827”；品种二债券简称“24 国惠 04”，债券代码“240828”。品种一发行规模为 10 亿元，期限为 3 年期；品种二发行规模为 10 亿元，期限为 5 年期。本期债券无担保。经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为综合评定公司主体评级为 AAA，本期债券不做债项评级。

截至本报告出具日，我司作为受托管理人的“24 国惠 03”“24 国惠 04”尚在存续期内。

二、战略重组基本情况

根据发行人披露的《关于战略重组进展暨原山东发展投资控股集团有限公司注销、山东国惠投资控股集团有限公司及原山东发展投资控股集团有限公司存续公司债券承继事项的公告》，发行人正在实施战略重组事宜，具体情况如下：

“一、战略重组基本情况

关于山东国惠投资控股集团有限公司（以下简称“山东国惠”）与山东发展投资控股集团有限公司（以下简称“原山东发展”）实施的战略重组进展事宜（“本次合并”），由山东国惠吸收合并原山东发展，吸收合并完成后山东国惠更名为“山东发展投资控股集团有限公司”（以下简称“新山东发展”）继续存续，原山东发展注销。

山东国惠与原山东发展在 2025 年 1 月和 2025 年 4 月披露了《山东国惠投资控股集团有限公司关于涉及战略重组事项的提示性公告》《山东发展投资控股集团有限公司关于涉及战略重组事项的提示性公告》《山东国惠投资控股集团有限公司与山东发展投资控股集团有限公司战略重组事项的公告》。

二、战略重组进展情况

2025年6月23日，山东国惠与原山东发展签署了《山东国惠投资控股集团有限公司与山东发展投资控股集团有限公司吸收合并交割确认书》，本次合并的交割日为2025年6月23日，自2025年6月23日，本次合并予以交割，双方按照《山东国惠投资控股集团有限公司与山东发展投资控股集团有限公司之吸收合并协议》约定办理具体交割事项。根据上述协议，自交割日起新山东发展依法承继本次合并双方原所享有全部权利、义务，包括但不限于资产、债权、债务、业务、权益、人员、资质等，并依法继续存续经营。

原山东发展已于2025年6月24日完成注销手续。山东国惠投资控股集团有限公司目前正在履行更名等相关流程。

三、存续公司债券承继事项

自本次合并交割日起，山东国惠和原山东发展作为发行主体已发行且尚在存续期内的公司债券（以下简称“存续公司债券”）由新山东发展承继，债务主体分别由山东国惠、原山东发展变更为新山东发展。”

三、债券受托管理人履职情况

根据发行人披露公告，上述战略重组事宜的交割日为2025年6月23日。原山东发展已于2025年6月24日完成注销手续。山东国惠投资控股集团有限公司目前正在履行更名等相关流程。经受托管理人中信证券了解，发行人目前经营正常，本次合并对发行人已经发行未到期的债券本息的按期偿付不会构成影响。未来中信证券将持续沟通发行人按照有关要求履行信息披露义务。

中信证券作为24国惠03和24国惠04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，及时与发行人进行了沟通，并出具本临时受托管理事务报告。

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。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《关于战略重组进展暨原山东发展投资控股集团有限公司注销、山东国惠投资控股集团有限公司及原山东发展投资控股集团有限公司存续公司债券承继事项的临时受托管理事务报告》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司

