

债券代码: 240554.SH  
债券代码: 240553.SH  
债券代码: 185430.SH  
债券代码: 240540.SH  
债券代码: 241344.SH  
债券代码: 241738.SH  
债券代码: 242600.SH

债券简称: 24国惠02  
债券简称: 24国惠01  
债券简称: 22国惠02  
债券简称: 24发展01  
债券简称: 24发展02  
债券简称: 24发展03  
债券简称: 25发展01

## 国泰海通证券股份有限公司

关于战略重组进展暨山东国惠投资控股集团有限公司更名为山东发展投资控股集团有限公司等事项完成工商登记的

### 临时受托管理事务报告

受托管理人



**国泰海通证券股份有限公司**  
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所: 中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号)

二〇二五年七月



## 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》《山东国惠投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理协议》《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（第一期）受托管理协议》《山东发展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受托管理协议》《山东发展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（第一期）受托管理协议》《山东发展投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）之债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）等相关规定和约定、公开信息披露文件以及山东国惠投资控股集团有限公司（以下简称公司、山东国惠、新山东发展或发行人）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人国泰海通证券股份有限公司（以下简称国泰海通）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。



# 一、变更公司名称、注册资本、经营范围等战略重组进展情况

根据发行人披露的《关于战略重组进展暨山东国惠投资控股集团有限公司更名为山东发展投资控股集团有限公司等事项完成工商登记的公告》，山东国惠投资控股集团有限公司实施战略重组事宜取得进展，具体情况如下：

## “一、战略重组进展情况

关于山东国惠投资控股集团有限公司（以下简称“山东国惠”）与原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（以下简称“本次合并”），山东国惠与原山东发展分别在 2025 年 1 月、2025 年 4 月、2025 年 6 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》《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》。

原山东发展已于 2025 年 6 月 24 日完成注销手续。

山东国惠已于 2025 年 7 月 16 日在山东省市场监督管理局完成公司信息登记变更手续，并取得了山东省市场监督管理局颁发的营业执照。本次变更信息如下：

1、公司名称变更为“山东发展投资控股集团有限公司”（以下简称“新山东发展”）。

2、注册资本变更为“4,475,000 万元”，股权结构为山东省人民政府国有资产监督管理委员会、山东省财欣资产运营有限公司分别持有 97.88%、2.12% 的股权。

3、经营范围变更为“省国资委授权的国有产权的经营管理及不良资产处置；托管经营；资产管理；以自有资金对外投资；企业重组、收购、兼并；投资管理。（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）”



根据山东省人民政府和山东省人民政府国有资产监督管理委员会的任命、委派，新山东发展的董事为高长生、张伟、窦玉硕、丁海成、王在新、贾慧丽（女）、朱武祥、周春生，其中，高长生为新山东发展董事、董事长；根据新山东发展董事会聘任，张伟为新山东发展总经理；根据新山东发展公司章程，新山东发展不设监事会、监事，由董事会审计与风险委员会行使相关职权。新山东发展信息披露事务负责人为公司财务总监高振斌先生。

## 二、影响分析和应对措施

目前本公司生产经营一切正常，本次合并对本公司已经发行未到期的债券本息的按期偿付不会构成影响。公司将持续关注本次合并对公司生产经营、财务状况及偿债能力的影响，并按照相关法律法规及规则的规定履行后续信息披露义务。”

## 二、影响分析和应对措施

根据《关于战略重组进展暨山东国惠投资控股集团有限公司更名为山东发展投资控股集团有限公司等事项完成工商登记的公告》，目前发行人生产经营一切正常，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。未来国泰海通将持续沟通发行人，持续关注本次合并对公司生产经营、财务状况及偿债能力的影响，并按照相关法律法规及规则的规定履行后续信息披露义务。

国泰海通证券作为“22国惠02”“24国惠01”“24国惠02”“24发展01”“24发展02”“24发展03”“25发展01”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，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》《受托管理协议》等有关规定和约定出具本受托管理事务临时报告。

国泰海通证券后续将密切关注发行人对本期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》《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。



### 三、受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况,请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人: 靳秀静

联系电话: 18264146369

(本页以下无正文)



(本页无正文，为《国泰海通证券股份有限公司关于战略重组进展暨山东国惠投资控股集团有限公司更名为山东发展投资控股集团有限公司等事项完成工商登记的临时受托管理事务报告》之盖章页)

