债券代码：182461.SH	债券简称：22 海鸿 04
债券代码：182917.SH	债券简称：22 海鸿 05
债券代码：115725.SH	债券简称：23 海鸿 G1
债券代码：115900.SH	债券简称：23 海鸿 G2
债券代码：254323.SH	债券简称：24 海鸿 01
债券代码：241908.SH	债券简称：24 海鸿 G1
债券代码：256915.SH	债券简称：24 海鸿 Y1
债券代码：259440.SH	债券简称：25 海鸿 02

国泰海通证券股份有限公司

关于江苏海鸿投资控股集团有限公司资产划转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）

二〇二五年九月

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》《江苏海鸿投资控股集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）之债券受托管理协议》《江苏海鸿投资控股集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）之债券受托管理协议》《江苏海鸿投资控股集团有限公司面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》《江苏海鸿投资控股集团有限公司面向专业投资者非公开发行公司债券之债券受托管理协议》《江苏海鸿投资控股集团有限公司面向专业投资者非公开发行可续期公司债券之债券受托管理协议》《江苏海鸿投资控股集团有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券之债券受托管理协议》(以下合并简称《受托管理协议》）等相关规定和约定、公开信息披露文件以及江苏海鸿投资控股集团有限公司（以下简称公司、海鸿集团或发行人）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（以下简称国泰海通证券）编制。

根据相关法律法规，请债券投资人注意投资、交易违约债券的风险，依法投资、交易债券，不得参与内幕交易，不得违规操作或扰乱市场秩序。

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、发行人的重大事项

国泰海通作为“22 海鸿 04”、“22 海鸿 05”、“23 海鸿 G1”、“23 海鸿 G2”、“24 海鸿 01”、“24 海鸿 G1”、“24 海鸿 Y1”、“25 海鸿 02”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，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。发行人于 2025 年 8 月出具了《江苏海鸿投资控股集团有限公司关于资产划转的公告》。国泰海通根据《公司债券发行与交易管理办法》、“22 海鸿 04”、“22 海鸿 05”、“23 海鸿 G1”、“23 海鸿 G2”、“24 海鸿 01”、“24 海鸿 G1”、“24 海鸿 Y1”、“25 海鸿 02”的募集说明书、受托管理协议和持有人会议规则等的规定及约定，现就重大事项报告如下：

（一）事项基本情况

1、事项背景及原因

为进一步整合全区资源，优化资源配置，巩固提升发行人在南通市海门区安置房建设、基础设施建设领域的主要定位，南通市海门区政府国有资产监督管理办公室（以下简称“海门区国资办”）拟对发行人重要子公司江苏叠石桥家纺产业集团有限公司（以下简称“家纺产业集团”）持有的股权资产进行一系列优化调整，具体如下：

（1）无偿划出资产

海门区国资办拟将家纺产业集团一级子公司南通市苏纺企业管理有限公司（以下简称“苏纺管理”）100%股权、南通纺都商业管理有限公司（以下简称“纺都商管”）70%股权无偿划出。

（2）无偿划入资产

海门区国资办拟将南通空港产业集团有限公司（以下简称“空港产业集团”）持有的家纺产业集团 25%股权无偿划转至发行人，并将其持有的南通空港产业集团有限公司（以下简称“空港产业集团”）及其子公司江苏叠石桥纺织科技有限公司、南通叠加物业管理有限公司、南通叠加市政公用工程有限公司、南通叠加绿化工程有限公司、南通叠加水务有限公司、南通市海门区三星自来水有限公司、

南通叠加置业有限公司、江苏叠石桥临空贸易有限公司、南通叠加贸易有限公司、南通五湖楼餐饮管理有限公司等 11 家公司 100%股权，以及南通市叠港置业有限公司的子公司南通市叠盈置业有限公司 100%股权无偿划转至家纺产业集团。

2、资产划转方案

单位：亿元

序号	资产名称	交易方式	资产规模（截至 2024 年末）
1	苏纺管理 100%股权等无偿划出资产	无偿划出	总资产 72.60 亿元，净资产 33.24 亿元
2	家纺产业集团 25%股权等无偿划入资产	无偿划入	总资产 96.04 亿元，净资产 49.68 亿元

上述无偿划转事项将导致：

（1）无偿划出导致发行人单次合并口径净资产减少 33.24 亿元，占 2024 年末净资产的 15.92%；无偿划入导致发行人单次合并口径净资产增加 34.00 亿元[1]，占 2024 年末净资产的 16.28%。

3、拟划转的标的资产情况

单位：亿元、%

序号	资产名称	财务指标	金额	占比（%）[2]
1	苏纺管理 100%股权等无偿划出资产	总资产	72.60	12.65
		净资产	33.24	15.92
		营业收入	2.93	11.49
		净利润	0.90	29.07
2	家纺产业集团 25%股权等无偿划入资产	总资产	96.04	16.74
		净资产	49.68	23.79
		营业收入	5.32	20.87
		净利润	0.89	28.59

4、相关决策情况

[1] 本次无偿划转前，发行人已持有家纺产业集团 75.00%股权，其为发行人并表子公司。本次无偿划入资产中包括家纺产业集团剩余 25%股权（净资产 15.68 亿元），该部分未导致合并口径净资产增加。

[2]占比为标的资产各项科目对应企业上年末合并报表对应科目的比重。

本次划转事项已由有权机构批准。

（二）影响分析和应对措施

资产划转后，发行人总资产增加 3.81 亿元、净资产增加 0.76 亿元、营业收入增加 2.39 亿元、净利润微降 0.01 亿元。本次无偿划转预计不会对发行人的日常管理、生产经营情况及偿债能力产生重大不利影响。

二、影响分析和应对措施

基于发行人 2025 年 8 月 26 日出具的《江苏海鸿投资控股集团有限公司关于资产划转的公告》，资产划转后，发行人总资产增加 3.81 亿元、净资产增加 0.76 亿元、营业收入增加 2.39 亿元、净利润微降 0.01 亿元。本次无偿划转预计不会对发行人的日常管理、生产经营情况及偿债能力产生重大不利影响。

国泰海通证券作为“22 海鸿 04”、“22 海鸿 05”、“23 海鸿 G1”、“23 海鸿 G2”、“24 海鸿 01”、“24 海鸿 G1”、“24 海鸿 Y1”、“25 海鸿 02”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》等相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：刘达

联系电话：021-38031669

（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江苏海鸿投资控股集团有限公司资产划转的临时受托管理事务报告》之盖章页）

国泰海通证券股份有限公司

2025 年 9 月 2 日