

债券代码：163911.SH

债券代码：188326.SH

债券简称：H20 奥园 2

债券简称：H21 奥园

西南证券股份有限公司
关于奥园集团有限公司控股股东中国奥园
集团股份有限公司相关方收到香港联交所
纪律行动情况的临时受托管理事务报告

债券受托管理人



西南证券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES COMPANY, LTD.

二〇二六年一月

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》《关于奥园集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》（以下简称“《债券受托管理协议》”）及其它相关信息披露文件以及奥园集团有限公司（以下简称“发行人”、“奥园集团”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由债券受托管理人西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”或“受托管理人”）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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为西南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。

一、公司债券基本情况

截至目前，由西南证券担任受托管理人且尚在存续期的公司债券情况如下表所示：

序号	债券名称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	债券余额 (亿元)
1	奥园集团有限公司 2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	H20 奥园2	163911.SH	2020-8-6	2026-5-30	11.76
2	奥园集团有限公司 2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	H21 奥园	188326.SH	2021-7-2	2026-12-31	18.17

二、重大事项

西南证券关注到发行人于2026年1月20日公开披露《奥园集团有限公司关于控股股东中国奥园集团股份有限公司相关方收到香港联交所纪律行动情况的公告》，公告内容主要为发行人控股股东相关方收到香港联交所纪律行动通知，公告主要内容如下：

2026年1月13日，发行人之控股股东中国奥园集团股份有限公司（以下简称“中国奥园”）收到香港联合交易所有限公司（以下简称：香港联交所）作出纪律行动的通知《联交所对以下各方作出纪律行动：星悦康旅股份有限公司（前称奥园健康生活集团有限公司）（股份代号：3662）；及星悦康旅股份有限公司及/或中国奥园集团股份有限公司（股份代号：3883）15名董事》（以下简称：《纪律行动声明》）。

根据上述文件，香港联交所对星悦康旅股份有限公司（以下简称：星悦康旅）；及星悦康旅及/或中国奥园15名董事作出纪律行动，具体情况参见中国奥园的相关信息披露。

发行人根据向其控股股东中国奥园了解，该纪律行动针对之事项已经于中国奥园2023年9月22日公告中详细披露，主要涉及2021年中国奥园及其当时子公司奥园健康生活集团有限公司（现更名为星悦康旅）之间资金短期拆借未按香港上

市条例进行披露，公告中所载资金为累计发生金额，且均在短时间内结清（详见《纪律行动声明》第3页附注1），中国奥园已完成相应整改。

三、影响分析

根据发行人公告，发行人之董监高未因上述事项出现无法履行职责的情形，发行人日常经营以及债务重组工作未因上述事项出现重大不利变化。

截止目前，发行人仍存在规模较大的债务逾期以及未决诉讼，为长效缓解债务压力，更好的保障债权人权益，发行人正在积极制定、推进境内债务风险化解的综合方案。后续将继续与债券持有人保持良好沟通，及时关注债券持有人诉求，并按照规定履行信息披露义务。

四、提醒投资者关注的事项

西南证券作为“H20 奥园 2”及“H21 奥园”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，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。

西南证券后续将密切关注发行人关于上述债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》《债券受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

特此提请投资者关注本次债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《西南证券股份有限公司关于奥园集团有限公司控股股东中国奥园集团股份有限公司相关方收到香港联交所纪律行动情况的临时受托管理事务报告》之盖章页）



西南证券股份有限公司

2026年1月23日