

股票代码：400198

股票简称：R 搜特 1

债券代码：404002

债券简称：搜特转债

国联民生证券承销保荐有限公司  
关于搜于特集团股份有限公司公开发行可转换公司  
债券  
2026年第一次临时受托管理事务报告

债券受托管理人



中国（上海）自由贸易试验区浦明路8号

2026年3月

## 重要声明

国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“国联民生承销保荐”）编制本报告的内容及信息来源于搜于特集团股份有限公司（以下简称“搜于特”、“搜于特集团”、“公司”或“发行人”）对外公布的公开信息披露文件及发行人向国联民生承销保荐提供的资料。

国联民生承销保荐按照《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》《可转换公司债券管理办法》《退市公司可转换公司债券管理规定》等相关规定及与搜于特签订的《搜于特集团股份有限公司公开发行可转换公司债券之受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）的约定编制本报告。

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国联民生承销保荐所作的承诺或声明。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。

国联民生承销保荐提请投资者及时关注发行人的信息披露文件，并已督促发行人及时履行信息披露义务。

### 重要风险提示：

1、因法院受理破产申请公司股票暂停转让及可转换公司债券停止转让、停止转股。根据《两网公司及退市公司股票转让办法》《退市公司可转换公司债券管理规定》中相关规定，因公司被法院受理破产清算，公司股票自2024年8月8日起暂停在退市板块（指全国

中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块，下同)转让，可转换公司债券自 2024 年 8 月 8 日起停止在退市板块转让并停止转股。

**2、因法院受理破产申请导致可转换公司债券提前到期且停止计息。**《中华人民共和国企业破产法》第四十六条规定“未到期的债权在破产申请受理时视为到期。附利息的债权自破产申请受理时起停止计息”。因此，鉴于法院受理债权人对公司的破产申请，“搜特转债”于破产申请受理时提前到期且停止计息。债券持有人可按《中华人民共和国企业破产法》行使相应的权利。

**3、公司存在被法院宣告破产导致公司股票终止转让的风险。**根据《关于退市公司进入退市板块挂牌转让的实施办法》《两网公司及退市公司股票转让办法》中相关规定，公司被法院宣告破产后，应当公告并终止股票转让，并按照中国证券登记结算有限责任公司的规定办理退出登记；即公司存在被法院宣告破产导致公司股票在退市板块终止转让、退出退市板块的风险。

**4、公司存在被法院宣告破产清算的风险。**公司已被债权人中国银行股份有限公司东莞分行向广东省东莞市中级人民法院申请破产，公司目前已收到法院对该申请裁定受理的法律文件。如未来公司被法院裁定宣告破产，公司将会被依法清算注销，存在股东权益归零的风险。

**5、公司存在尚未披露 2024 年年度报告、2025 年半年度报告被监管部门处罚的风险。**根据《退市公司及两网公司信息披露办法》

第六条、第十三条、第十四条、第六十五条等相关规定，公司应当在每个会计年度结束之日起四个月内编制完成并披露年度报告，应当在每个会计年度的上半年结束之日起两个月内编制完成并披露中期报告。截至本报告出具日，公司仍未披露 2024 年年度报告、2025 年半年度报告，存在被监管部门处罚的风险。

国联民生承销保荐将持续关注公司破产清算的进展情况，并敦促公司及时履行信息披露义务。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

国联民生承销保荐作为搜于特公开发行可转换公司债券（债券简称：搜特转债，债券代码：404002，以下简称“本次债券”）的债券受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有影响的事项。根据《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》《可转换公司债券管理办法》《退市公司可转换公司债券管理规定》等相关规定以及本次债券《受托管理协议》的约定，现就本次债券事项报告如下：

## 一、事项具体情况

### 1、公司管理人关于债权人委员会成员选举结果

2026年1月20日，搜于特集团股份有限公司管理人在全国中小企业股份转让系统有限责任公司网站(www.neeq.com.cn)披露了《关于债权人委员会成员选举结果》。主要披露内容如下：

搜于特集团第二次债权人会议于2025年12月16日以书面形式召开，会议对债权人委员会成员进行选任。第二次债权人会议选任债权人委员会成员的投票期限截至2025年12月31日18时，投票期限已届满，管理人将债权人委员会成员选举结果向各债权人报告如下：

根据《关于选任债权人委员会成员的事项说明》，管理人在2025年8月4日分别于全国企业破产重整案件信息网、全国中小企业股份转让系统有限责任公司网站发布了《搜于特集团股份有限公司破产清算案关于债权人委员会成员选任报名公告》。截至报名期限届满，共有12位债权人向管理人提交了报名材料。经审核相关报名材料及报

名主体的债权情况，管理人于 2025 年 8 月 20 日将符合条件的候选人名单进行公示，异议期内未收到各债权人对候选人名单提出的相关异议，并已形成《搜于特集团股份有限公司破产清算案债权人委员会候选人名单》。搜于特集团破产清算案债权人委员会成员由出席会议有表决权的债权人在《搜于特集团股份有限公司破产清算案债权人委员会候选人名单》各组别候选人中选举债权人代表，且与“搜特退债”债券持有人代表张振环、阳小飞以及职工代表杨海洋共 9 人组成债权人委员会。

管理人收到出席会议有表决权债权人提交的纸质选票共 16 张，包括“搜特退债”债券持有人代表提交的选票 2 张、“搜特退债”债券持有人提交的选票 2 张、除“搜特退债”债券持有人外的债权人提交的选票 12 张。

根据《关于“搜特退债”2025 年第二次债券持有人会议决议的公告》，“搜特退债”债券持有人代表对《关于特别授权持有人推选代表人代为投票选举发行人债权人委员会成员的议案》表决“同意”的债券持有人代为行使投票权。经统计，表决同意该议案的债券持有人共计 4981 位。

因各债权组按照该组得票数从高至低依次确定当选人员，结合债权人委员会成员名额分配数量，最终由 25 号债权人中国建设银行股份有限公司东莞市分行、329 号债权人国家税务总局常州高新技术产业开发区（常州市新北区）税务局、88 号债权人东莞资产管理有限公司

司、5号债权人广东奇成展示用品有限公司、中山市旗成展示用品有限公司、10号债权人佛山市致兴纺织服装有限公司、96号债权人南昌泰顺制衣有限公司当选债权人委员会成员，与“搜特退债”债券持有人代表张振环、阳小飞以及职工代表杨海洋共同组成债权人委员会。具体选票情况详见公司管理人于2026年1月20日在全国中小企业股份转让系统有限责任公司网站([www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn))披露的《2026-002：搜于特集团股份有限公司管理人关于债权人委员会成员选举结果》。

## 2、公司管理人关于送达债权人委员会成员认可决定书的通知

根据上述债权人委员会成员选举结果，管理人提请东莞市中级人民法院书面决定认可中国建设银行股份有限公司东莞市分行、国家税务总局常州高新技术产业开发区（常州市新北区）税务局、东莞资产管理有限公司、广东奇成展示用品有限公司、佛山市致兴纺织服装有限公司、南昌泰顺制衣有限公司、张振环、阳小飞、杨海洋为搜于特集团股份有限公司破产清算案债权人委员会成员。东莞市中级人民法院于2026年3月13日以（2024）粤19破107号之二决定书，决定认可前述九名债权人委员会成员。具体情况详见公司管理人于2026年3月17日在全国中小企业股份转让系统有限责任公司网站([www.neeq.com.cn](http://www.neeq.com.cn))披露的《2026-010：搜于特集团股份有限公司管理人关于送达债权人委员会成员认可决定书的通知》。

## 二、受托管理人履职情况

国联民生承销保荐作为本次债券的受托管理人，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，及时与公司进行了沟通，根据《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》《可转换公司债券管理办法》《退市公司可转换公司债券管理规定》以及《受托管理协议》的有关规定出具本受托管理事务临时报告。后续将密切关注发行人对债券持有人利益有影响的事项，并将严格履行债券受托管理人职责。

国联民生承销保荐作为本次债券的受托管理人特此提请投资者关注公司历次披露的公告文件、历次受托管理事务报告的风险提示并关注本临时受托管理事务报告“重要风险提示”部分内容，并特别关注与募投项目实施主体及募投项目实施相关的风险、破产清算的进展情况和相关的风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

敬请投资者予以关注。

（以下无正文）

（本页无正文，为《国联民生证券承销保荐有限公司关于搜于特集团股份有限公司公开发行可转换公司债券 2026 年第一次临时受托管理事务报告》之盖章页）

国联民生证券承销保荐有限公司



2026 年 3 月 23 日