

债券代码：259176
债券代码：259256

债券简称：25鲁中01
债券简称：25鲁中02

中德证券有限责任公司

关于山东鲁中投资有限责任公司 拟丧失山东省药用玻璃股份有限公司 控制权事项 之临时受托管理事务报告

债券受托管理人



(北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层)

2026年4月

重要声明

中德证券有限责任公司（简称“中德证券”）编制本报告涉及的内容及信息来源于发行人公开信息披露文件、发行人向中德证券提供的支撑性相关文件。

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，投资者应对相关事项做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中德证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中德证券不承担任何责任。在任何情况下，未经中德证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

一、公司债券基本情况

(一) 25鲁中01

1、**债券名称：**山东鲁中投资有限责任公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）

2、**债券简称：**25鲁中01

3、**债券代码：**259176.SH

4、**起息日：**2025-06-26

5、**债券余额：**5亿元

6、**债券期限：**7年

7、**票面利率：**3.25%

8、**兑付日：**本期债券的兑付日为2032年的6月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）

9、**信用评级：**主体AA/债项-

10、**增信情况：**重庆兴农融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保

11、**分期偿还：**发行人将在本期债券存续期间的第3、4、5、6、7个计息年度的8月1日，按照20%、20%、20%、20%、20%的比例对本期债券的全部本金进行分期偿还

(二) 25鲁中02

1、**债券名称：**山东鲁中投资有限责任公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）

2、**债券简称：**25鲁中02

3、**债券代码：**259256.SH

4、**起息日：**2025-08-01

5、债券余额：4.8亿元

6、债券期限：7年

7、票面利率：3.20%

8、兑付日：本期债券的兑付日为2032年的8月1日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）

9、信用评级：主体AA/债项-

10、增信情况：重庆兴农融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保

11、分期偿还：发行人将在本期债券存续期间的第3、4、5、6、7个计息年度的8月1日，按照20%、20%、20%、20%、20%的比例对本期债券的全部本金进行分期偿还

二、本次重大事项

根据发行人重要子公司山东省药用玻璃股份有限公司（以下简称“山东药玻”）于2026年1月14日披露的《山东省药用玻璃股份有限公司关于公司控股股东、实际控制人拟发生变更的提示性公告》，山东药玻于2026年1月13日召开第十一届董事会第五次临时会议，审议通过了关于山东药玻向特定对象发行A股股票（以下简称“本次发行”）的相关议案。2026年1月13日，山东药玻与中国国际医药卫生有限公司（以下简称“国药国际”）及其全资子公司国药国际香港在境内设立的全资子公司山东耀新健康产业有限公司（以下简称“山东耀新”）签署了《附条件生效的股份认购协议》，约定由国药国际与山东耀新以现金方式认购山东药玻本次发行的股票。

2026年4月10日，山东药玻召开第十一届董事会第七次会议，审议通过了《关于公司2026年度向特定对象发行A股股票方案（修订稿）的议案》等议案。山东药玻于2026年4月10日与国药国际、山东耀新签署了《附条件生效的股份认购协议之补充协议》。

截至本报告出具日，发行人持有山东药玻股份的比例为19.50%，为山东药玻

控股股东，沂源县财政局为山东药玻实际控制人。本次发行完成将导致山东药玻实际控制权变动，国药国际、山东耀新将合计持有山东药玻199,084,233股股票，占本次发行后山东药玻总股本的23.08%，国药国际将成为山东药玻控股股东，中国医药集团有限公司（以下简称“国药集团”）将成为山东药玻实际控制人，最终控制人为国务院国资委。

上述事项尚需取得有权国有资产监督管理部门的批准、山东药玻股东会审议通过、上海证券交易所（以下简称“上交所”）审核通过及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）同意注册后方可实施，并最终由中国证监会核准的方案为准，能否最终完成尚存在不确定性。

但因山东药玻系发行人重要子公司，2024年度其营业收入占发行人主营业务收入的比重为98.40%，如山东药玻实际控制权发生变更，可能导致发行人财务报表、偿债能力发生重大不利变化，同时可能导致发行人当前的评级发生负面变动。

中德证券通过网络及现场核查关注到以上事项，经督导和多渠道调查该重大事项，认为本报告所涉事项存在对债券持有人利益产生重大影响的可能，同时已就上述事项对发行人出具《中德证券有限责任公司关于山东鲁中投资有限责任公司拟丧失山东省药用玻璃股份有限公司控制权的风险提示函》。

三、提醒投资者关注的风险

中德证券作为“25鲁中01”和“25鲁中02”的债券受托管理人，在知悉上述事项后，为充分保障债券持有人的利益，履行债券受托管理人职责，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具和公告本受托管理事务临时报告。

中德证券后续将继续密切关注上述事项的进展、发行人日常经营和财务状况、对“25鲁中01”和“25鲁中02”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相关职责。

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。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中德证券有限责任公司关于山东鲁中投资有限责任公司拟丧失山东省药用玻璃股份有限公司控制权事项之临时受托管理事务报告》之盖章页）



中德证券有限责任公司
2026年4月28日