

债券简称：23 东兴 02

债券代码：251909.SH

国泰海通证券股份有限公司
关于上海东兴投资控股发展有限公司新增重大借款的临时
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）

二〇二六年六月



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》《受托管理协议》等相关规定和约定、公开信息披露文件以及上海东兴投资控股发展有限公司（以下简称公司、上海东兴、发行人或借款人）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、新增重大借款的基本情况

(一) 借款人情况

根据发行人披露的《上海东兴投资控股发展有限公司关于新增重大借款的公告》(以下简称“公告”),借款人基本财务情况如下:

借款人名称:上海东兴投资控股发展有限公司

主要财务情况:

根据发行人2024度经审计的财务报告及2025度经审计的财务报表,上海东兴主要财务情况如下:

单位:万元

项目	2024 年末/度	2025 年末/度
资产总额	3,789,952	3,717,289
货币资金总额	244,089	327,167
负债总额	3,650,956	3,705,367
流动负债总额	666,373	623,846
营业收入	41,723	24,631
净利润	-76,411	-125,691
经营活动产生的现金流量净额	-71,124	-25,523
投资活动产生的现金流量净额	62,986	-20,343
筹资活动产生的现金流量净额	-66,567	-39,775

(二) 借款协议主要内容

2026年5月,发行人向中国东方资产管理股份有限公司申请借款人民币10.90亿元,借款期限为2026年5月29日至2027年5月28日,本次借款协议已签署,无担保,借款用途为归还公司到期借款。

根据发行人2025年度经审计的合并口径财务报告,公司2025年末净资产1.19亿元,上述新增借款单笔金额超过发行人上年末净资产20%。上述借款用途为偿还公司到期借款,发行人有息负债余额未增加。



二、影响分析和应对措施

上述新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动的范围，公司目前经营状况良好，上述新增借款不会对公司财务情况和偿债能力产生不利影响。

国泰海通证券作为“23东兴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：黄家豪

联系电话：010-83939724

（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上海东兴投资控股发展有限公司新增重大借款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

2026年6月12日

