

债券代码：155364.SH

债券简称：19 上实 01

中信证券股份有限公司关于上海实业发展股份有限公司
及有关责任人收到上海证券交易所公开谴责决
定的临时受托管理事务报告

债券受托管理人



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

签署日期：2024 年 4 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》、《上海实业发展股份有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《上海实业发展股份有限公司2019年公开发行公司债券受托管理协议》等相关规定、公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及上海实业发展股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“上实发展”）出具的公告以及提供的相关资料等，由本次公司债券受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）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中信证券所作的承诺或声明。

一、本期债券核准情况

2018年12月28日，公司第七届董事会第二十三次会议审议通过了《关于公司符合向合格投资者公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司面向合格投资者公开发行公司债券方案的议案》等议案。

2019年1月18日，公司2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司符合向合格投资者公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司面向合格投资者公开发行公司债券方案的议案》等议案，批准公司公开发行不超过18亿元（含18亿元）的公司债券。

2019年3月22日，经中国证监会证监许可【2019】471号文核准，公司获准向合格投资者公开发行不超过18亿元（含18亿元）的公司债券。

二、“19上实01”债券的基本情况

1、债券名称：上海实业发展股份有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）。

2、发行规模：本期债券最终发行规模为人民币8.90亿元。

3、票面金额和发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

4、债券期限：本期债券为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

5、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期第3年末调整本期债券存续期后2年的票面利率。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第25个交易日披露是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

6、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。

7、债券利率及确定方式：本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商按照市场情况确定。

8、还本付息的期限和方式：本期公司债券按年付息，不计复利，到期一次还本付息。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

9、起息日：2019年4月24日。

10、付息日：2020年至2024年间每年的4月24日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。如投资者在债券存续期第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2020年和2022年每年的4月24日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。

11、兑付日：本期债券的兑付日为2024年4月24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）。如投资者在债券存续期第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2022年4月24日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。

12、利息登记日：本期债券的利息登记日按登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

13、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

14、担保事项：本期公司债券无担保。

15、主承销商：中信证券股份有限公司。

16、债券受托管理人：中信证券股份有限公司。

17、上市情况：2019年5月9日，本期债券于上海证券交易所上市，债券简称“19上实01”。

三、本次公司债券的重大事项

上海实业发展股份有限公司于 2024 年 4 月出具了《上海实业发展股份有限公司关于收到上海证券交易所对公司及有关责任人予以公开谴责的决定的公告》，该公告披露的具体情况请见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn，该公告主要情况如下：

“上海实业发展股份有限公司（以下简称“公司”或“上实发展”）于近日收到上海证券交易所出具的《关于对上海实业发展股份有限公司及有关责任人予以公开谴责的决定》（〔2024〕69 号）（以下简称“《纪律处分决定书》”）。现将《纪律处分决定书》主要内容公告如下：

‘当事人：

上海实业发展股份有限公司，A 股证券简称：上实发展，A 股证券代码：600748；

曾 明，上海实业发展股份有限公司时任董事长（代行董事会秘书）；

唐 钧，上海实业发展股份有限公司时任总裁、董事；

徐晓冰，上海实业发展股份有限公司时任总裁、董事；

袁纪行，上海实业发展股份有限公司时任副总裁、财务总监；

汪良俊，上海实业发展股份有限公司时任副总裁、董事；

郭伟民，上海实业发展股份有限公司时任副总裁。

一、上市公司及相关主体违规情况

根据中国证监会上海监管局《行政处罚决定书》（沪〔2024〕10 号、11 号、12 号、13 号、14 号、15 号、16 号，以下合称《决定书》）查明的事实及相关公告，公司在信息披露方面，有关责任人在职责履行方面，存在如下违规行为。

（一）未及时披露预计经营业绩发生亏损

上实发展不晚于 2021 年 12 月 15 日知悉其可能因控股子公司上海上实龙创智能科技股份有限公司（以下简称上实龙创）应收类账款存在不可收回等风险而发生经营业绩亏损。公司应及时披露上述重大事件，但其直至 2022 年 1 月 12 日才在临时公告中披露上述事项。

（二）未及时披露订立重要合同

2020年9月，上实发展、上实发展全资子公司上海高阳宾馆有限公司与上海市虹口区土地发展中心签订《东大名路815号（部分）、879号国有土地使用权收购框架协议》，初步约定土地收储范围等事宜，收储补偿总价暂估为9.3亿元，产生利润金额为9.03亿元，占公司最近一期经审计利润总额（调整前为13.44亿元）的67.19%。上述各方不晚于2020年9月9日完成收储框架协议的用印盖章。公司应及时披露上述框架协议签署事项，但其未按规定及时披露。

（三）2016年至2021年年度报告存在虚假记载

2016年至2021年度，上实发展控股子公司上实龙创时任董事长曹文龙，组织、授意、默许相关人员通过虚构合同、虚增业务实施进度、实施空转自循环贸易以及参与军民融合贸易等方式虚增上实龙创2016年至2021年度收入、利润金额，导致上实发展2016年至2021年度财务报表存在虚假记载，合计虚增收入47.22亿元、虚增利润总额6.14亿元。其中，2016年度虚增收入2.07亿元，占上实发展当期披露收入金额的3.19%，虚增利润总额0.56亿元，占上实发展当期披露利润总额的6.23%；2017年度虚增收入6.77亿元，占上实发展当期披露收入金额的9.36%，虚增利润总额1.43亿元，占上实发展当期披露利润总额的11.91%；2018年度虚增收入12.78亿元，占上实发展当期披露收入金额的14.75%，虚增利润总额1.02亿元，占上实发展当期披露利润总额的8.01%；2019年度虚增收入8.64亿元，占上实发展当期披露收入金额的9.75%，虚增利润总额0.71亿元，占上实发展当期披露利润总额的5.28%；2020年度虚增收入14.91亿元，占上实发展当期披露收入金额的18.52%，虚增利润总额2.42亿元，占上实发展当期披露利润总额的18.31%；2021年度虚增收入2.05亿元，占上实发展当期披露收入金额的2.0%。

同时，上实龙创财务造假行为导致上实发展2017年年度报告少计商誉减值2.2亿元，占上实发展当期披露利润总额的18.31%；导致上实发展2021年年度报告少计提坏账准备8.09亿元，占上实发展当期披露利润总额的52.36%。

二、责任认定和处分决定

（一）责任认定

综上，公司未及时披露预计经营业绩发生亏损，连续多年定期报告存在虚假记载，严重影响投资者知情权。违反了《中华人民共和国证券法（2005年修

订)》(以下简称 2005 年《证券法》)第六十三条,《中华人民共和国证券法(2019 年修订)》(以下简称《证券法》)第七十八条、第八十条,《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》,《上海证券交易所股票上市规则(2020 年修订)》(以下简称《股票上市规则(2020 年修订)》)第 1.4 条、第 2.1 条、第 2.3 条、第 2.5 条和《上海证券交易所股票上市规则(2022 年修订)》(以下简称《股票上市规则(2022 年修订)》)第 1.4 条、第 2.1.1 条、第 2.1.4 条、第 2.1.7 条等有关规定。

上海证券交易所(以下简称本所)已于 2022 年 9 月 7 日针对公司及相关责任人部分违规事实作出监管警示决定(上证公监函(2022)0128 号),对此本所不再重复处理。

责任人方面,根据《决定书》的认定,曾明作为上实发展时任法定代表人、董事长,主持上实发展全面工作,2019 年 10 月至 2022 年 9 月代行董事会秘书职责,依法负有保证公司信息披露真实、准确、完整的义务。曾明知悉上实龙创应收类账款存在不可收回风险,在上实发展派驻上实龙创的财务总监报告异常情况后,未给予应有的关注,在签署确认公司 2017 年至 2021 年年度报告中未勤勉地履行职责。曾明是公司未及时披露预计经营业绩发生亏损、2017 年至 2021 年年度报告存在虚假记载的直接负责的主管人员。

徐晓冰作为上实发展时任总裁、董事,主持上实发展日常经营工作,且为主管会计工作负责人,依法负有保证公司信息披露真实、准确、完整的义务。徐晓冰知悉上实龙创应收类账款存在不可收回风险,在上实发展派驻上实龙创的财务总监报告异常情况后,未给予应有的关注,在签署确认公司 2020 年和 2021 年年度报告中未勤勉地履行职责。徐晓冰是公司未及时披露预计经营业绩发生亏损以及 2020 年和 2021 年年度报告存在虚假记载的直接负责的主管人员。

唐钧作为上实发展时任总裁、董事,主持上实发展日常经营工作,且为公司主管会计工作负责人,依法负有保证公司信息披露真实、准确、完整的义务。唐钧参与《东大名路 815 号(部分)、879 号国有土地使用权收购框架协议》重要合同审批,在签署确认公司 2016 年和 2019 年年度报告中未勤勉地履行职责,是公司未及时披露重要合同以及 2016 年至 2019 年年度报告存在虚假记载的直接负责的主管人员。

袁纪行作为上实发展时任副总裁、财务总监，为公司会计机构负责人，2020年3月起协管公司董事会办公室实际履行董事会秘书部分职责，2016年4月起任上实龙创监事，负责上实发展财务管理工作，依法负有保证公司信息披露真实、准确、完整的义务。袁纪行知悉上实龙创应收类账款存在不可收回风险、参与《东大名路815（部分）、879号国有土地使用权收购框架协议》重要合同审批。袁纪行在上实发展派驻上实龙创的财务总监报告异常情况后，未给予应有的关注，在签署确认公司2016年至2021年年度报告中未勤勉地履行职责。袁纪行是公司未及时披露预计经营业绩发生亏损、订立重要合同以及2016年至2021年年度报告存在虚假记载的直接负责的主管人员。

汪良俊作为上实发展时任公司副总裁、董事，分管上实龙创工作，依法负有保证公司信息披露真实、准确、完整的义务。在上实发展派驻上实龙创的财务总监报告异常情况后，未给予应有的关注，在签署确认公司2018年至2021年年度报告中未勤勉履行职责，是公司2018年至2021年年度报告存在虚假记载的其他直接责任人员。

郭伟民作为上实发展时任副总裁、上实龙创董事，依法负有保证公司信息披露真实、准确、完整的义务。郭伟民在上实发展派驻上实龙创的财务总监报告异常情况后，未给予应有的关注，在签署确认公司2020年和2021年年度报告中未勤勉履行职责，是公司2020年和2021年年度报告存在虚假记载的其他直接责任人员。

上述人员违反了《股票上市规则（2020年修订）》第2.2条、第3.1.4条、第3.1.5条、第3.2.2条，《股票上市规则（2022年修订）》第2.1.2条、第4.3.1条、第4.3.5条、第4.4.2条等有关规定及其在《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》中作出的承诺。对于上述违规事实和情节，公司及有关责任人在规定期限内回复无异议。

（二）纪律处分决定

鉴于上述违规事实和情节，根据《股票上市规则》第13.2.3条，《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》及《上海证券交易所自律监管指引第10号——纪律处分实施标准》的有关规定，本所作出如下纪律处分决定：对上海实业发展股份有限公司及时任董事长（代行董事会秘书）曾明，时任总裁、董

事唐钧、徐晓冰，时任副总裁、财务总监袁纪行，时任副总裁、董事汪良俊，时任副总裁郭伟民予以公开谴责。另外，对于部分责任人的违规行为将另行处理。

对于上述纪律处分，本所将通报中国证监会和上海市地方金融管理局，并记入上市公司诚信档案。当事人如对上述公开谴责的纪律处分决定不服，可于15个交易日内向本所申请复核，复核期间不停止本决定的执行。

根据《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》，请你公司及董事、监事和高级管理人员（以下简称董监高人员）采取有效措施对相关违规事项进行整改，并结合本决定书指出的违规事项，就公司信息披露及规范运作中存在的合规隐患进行深入排查，制定有针对性的防范措施，切实提高公司信息披露和规范运作水平。请你公司在收到本决定书后一个月内，向本所提交经全体董监高人员签字确认的整改报告。

你公司及董监高人员应当举一反三，避免此类问题再次发生。公司应当严格按照法律、法规和《股票上市规则》的规定规范运作，认真履行信息披露义务；董监高人员应当履行忠实、勤勉义务，促使公司规范运作，并保证公司按规则披露所有重大信息。’

公司针对此次事项向广大投资者致以诚挚的歉意。公司将吸取经验教训，加强内部治理的规范性，提高信息披露质量，并严格遵守相关法律法规规定，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务，维护公司及广大股东利益。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。”

四、重大事项对发行人偿债能力的影响分析

根据上述公告，针对本次纪律处分公司将吸取经验教训，加强内部治理的规范性，提高信息披露质量，并严格遵守相关法律法规规定，预计上述事件不会对本期债券付息兑付产生重大不利影响。中信证券将持续督促发行人严格按照监管要求和有关法律、法规的规定及时履行信息披露义务。

中信证券作为上海实业发展股份有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行受托管理人职责，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本受托管理事务临时

报告。中信证券后续将密切关注上实发展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《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《上海实业发展股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《上海实业发展股份有限公司 2019 年公开发行公司债券受托管理协议》等相关规定和约定履行受托管理人职责。

特此提请投资者关注以上债券的相关风险，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《中信证券股份有限公司关于上海实业发展股份有限公司及有关责任人收到上海证券交易所公开谴责决定的临时受托管理事务报告》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司



2024年4月23日