

债券代码:	243950.SH	债券简称:	甬通商 K5
	242955.SH		25 通商 02
	2580001.IB		25 宁波通商债 01
	271210.SH		25 通商 01
	2480088.IB		24 宁波通商债 01
	271186.SH		24 通商 01
	262169.SH		24 通商次
	262168.SH		24 通商优
	240526.SH		甬通商 K3
	240286.SH		甬通商 K2
	2380112.IB		23 宁波通商债 01
	184777.SH		23 通商 01
	138982.SH		甬通商 K1
	137800.SH		甬通商 04
	137798.SH		甬通商 03
	185657.SH		甬通商 02

宁波通商控股集团有限公司关于重要子公司实际控制权变更及 资本注入的公告

本公司全体董事或具有同职责的人员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

宁波通商控股集团有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）就重要子公司实际控制权变更及资本注入事项具体情况

公告如下。

一、事项基本情况

为响应宁波市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“宁波市国资委”）关于深化国资国企改革、优化国有资本布局的统一部署，宁波市国资国企实施了战略布局调整，进一步强化本公司产业投资定位。公司坚持“当好制造强市建设的战略投资者”这一使命定位，发挥宁波战略性新兴产业第一引擎的作用。

根据甬国资办〔2025〕19号文件，宁波市国资委将持有的宁兴（集团）有限公司40%股权注资至本公司。根据甬国资办〔2025〕23号文件，宁波城建投资集团有限公司（以下简称“宁波城投”）实施由宁波市国资委主导的增资扩股事项。本次增资完成后，本公司对宁波城投的持股比例降低，不再具有控制权，宁波城投不再纳入本公司合并财务报表范围。

（一）标的公司的基本情况

1、宁波城建投资集团有限公司

公司名称：宁波城建投资集团有限公司

注册资本：人民币243,265.60万元

注册地址：浙江省解放南路208号

主营业务：国有资产经营、管理；房地产开发、经营、租赁；实业项目投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

宁波城投成立于1999年，注册资本243,265.60万元，是隶属于宁波市人民政府的国有独资企业，经营领域涉及城市基

基础设施、燃气、垃圾焚烧发电、商业、区域性开发等。截至 2024 年末，宁波城投合并口径资产总额为 1,115.26 亿元，所有者权益为 463.19 亿元，2024 年度营业收入为 201.41 亿元，净利润为 12.82 亿元。

2、宁兴（集团）有限公司

宁兴（集团）有限公司成立于 1995 年 6 月，登记股本为 78,356,615 股，票面价值每股 1 港元，共 78,356,615 港元，由宁波市国资委 100%持股。截至 2024 年末，宁兴（集团）有限公司资产总额为 67.26 亿港元，所有者权益为 50.85 亿港元，2024 年度营业收入为 17.94 亿港元，净利润为 1.75 亿港元。

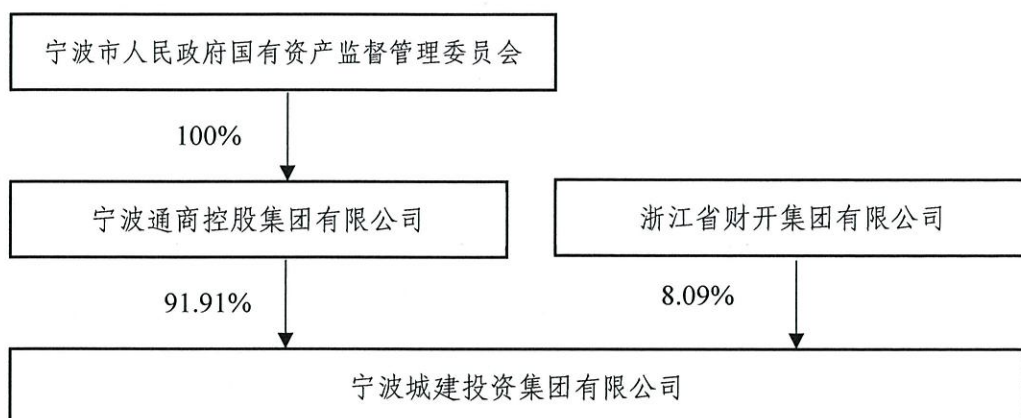
（二）重要子公司控制权变更的原因

宁波市国资委拟以其持有的地空公司 81.26%股权，作价 36,420,661,808.10 元，以股权投资方式向宁波城投增资。此次增资后，宁波城投注册资本由 2,432,656,022.41 元增加至 4,802,258,446.27 元。本公司对宁波城投的持股比例由增资前的 91.91%降至 46.69%。

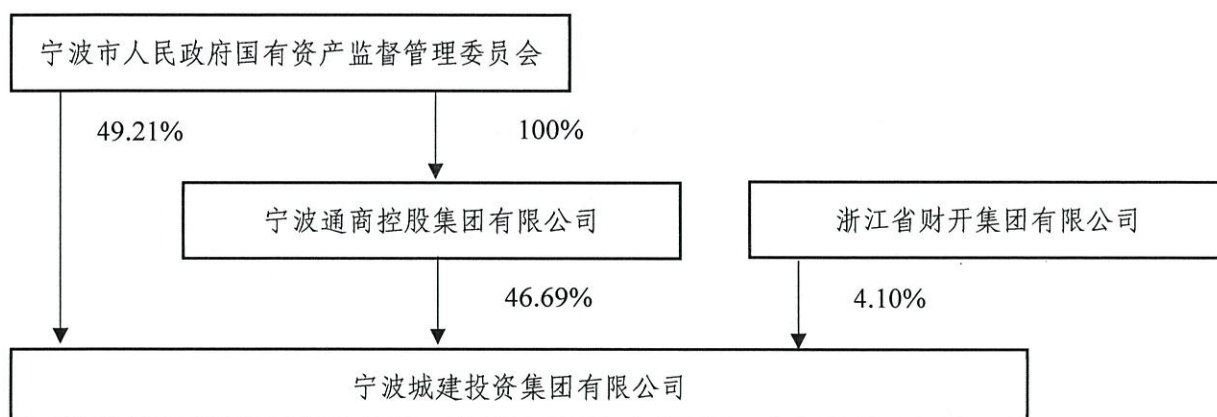
完成增资扩股后，宁波市国资委持有宁波城投 49.21%股权，成为其控股股东；本公司持股 46.69%，浙江省财开集团有限公司 4.10%。本公司已不再对宁波城投实施控制。

（三）变更前后重要子公司股权结构情况

1、变更前重要子公司原股权结构



2、变更后重要子公司股权结构



(四) 与重要子公司之间关联担保、资金占用情况及后续调整安排

截至 2024 年末，本公司对宁波城投无关联担保事项。

截至 2024 年末，本公司对宁波城投的其他应收款余额为 5 亿元，系业务往来款，上述款项已于 2025 年 3 月结清。

(五) 相关决策情况及资产登记过户情况

1、宁波城建投资集团有限公司

宁波市国资委已于 11 月 17 日出具文件，同意以 2024 年 12 月 31 日为基准日，宁波市国资委将持有的地空公司 81.26% 股权，

按经审计的账面价值 364.21 亿元以股权投资方式投入宁波城投，作为对宁波城投的国有资本金注资。通商控股集团放弃对宁波城投等比例增资。增资完成后，宁波城投注册资本增至 48.02 亿元，宁波市国资委持有宁波城投 49.21%股权，本公司持有宁波城投 46.69%股权。

上述事项已于 2025 年 12 月 8 日经宁波城投 2025 年度第三次股东会审议通过，宁波城投后续将根据本次股东会决议及时办理工商变更登记等相关手续。相关手续完成后宁波城投将不再纳入本公司合并范围。本次增资事项相关决策程序符合法律法规和公司章程的规定。

2、宁兴（集团）有限公司

宁波市国资委已于 11 月 13 日出具文件，同意将其持有的宁兴（集团）有限公司 40%股权，按 2,034,160,469.6 港元以股权投资方式投入本公司，作为对本公司的国有资本金注资。

本公司后续将及时办理工商变更登记等相关手续。本次资本注入事项相关程序符合法律法规和公司章程的规定。

二、持有人会议相关安排

本次发行人子公司宁波城投股权变更事项将导致发行人重要子公司实际控制权变更。根据公司发行的各期公司债券和企业债券的《募集说明书》及《持有人会议规则》等约定，为保障持有人的合法权益，各期债券的受托管理人或持有人会议召集人计划于近期召开债券持有人会议，具体时间安排请债券持有人关注相关《持有人会议召开公告》。

三、影响分析和应对措施

本次重要子公司实际控制权变更、资本注入事项对公司的财务指标包括净资产、营业收入、净利润、现金流等不会造成重大不利影响，不会对公司日常管理、生产经营、财务状况及偿债能力造成重大不利影响，不会影响公司债券的还本付息。公司将严格落实还本付息计划，切实保障债券持有人的合法权益。

四、信息披露承诺

本公司及全体董事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺公告内容的真实、准确、完整、及时，并将按照交易所相关法规、银行间债券市场相关自律规则的规定，履行相关后续信息披露义务。

特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《宁波通商控股集团有限公司关于重要子公司实际控制权变更及资本注入的公告》之盖章页）

宁波通商控股集团有限公司



2025年12月9日