

债券简称：16 沪宁 01

债券代码：136771

债券简称：17 沪宁 01

债券代码：143172

上海大宁资产经营（集团）有限公司  
公开发行公司债券  
受托管理事务报告（2018 年度）

债券受托管理人：兴业证券股份有限公司



（住所：福州市湖东路 268 号）

二〇一九年六月

## 重要提示

兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”、“本公司”）编制本报告的内容及信息均来源于上海大宁资产经营（集团）有限公司（以下简称“公司”、“发行人”）对外公布的《上海大宁资产经营（集团）有限公司公司债券 2018 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人出具的相关说明文件等。

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兴业证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经兴业证券书面许可，不得用作其他任何用途。

## 目录

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 第一章 发行人及兴业证券受托债券概况.....          | 1  |
| 一、发行人概况.....                     | 1  |
| 二、核准文件及核准规模.....                 | 1  |
| 三、兴业证券受托管理公司债券的主要条款.....         | 2  |
| 第二章 受托管理人履行职责情况.....             | 4  |
| 一、持续关注发行人资信情况.....               | 4  |
| 二、持续关注增信措施.....                  | 4  |
| 三、监督专项账户及募集资金使用情况.....           | 4  |
| 四、督促发行人信息披露.....                 | 4  |
| 五、披露受托管理事务报告.....                | 4  |
| 六、督促履约.....                      | 4  |
| 第三章 发行人经营与财务状况.....              | 6  |
| 一、发行人经营情况.....                   | 6  |
| 二、发行人财务情况.....                   | 6  |
| 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....      | 11 |
| 第五章 发行人偿债意愿和能力分析.....            | 11 |
| 第六章 内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况..... | 14 |
| 第七章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....  | 15 |
| 一、增信措施的执行情况及有效性分析.....           | 15 |
| 二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....         | 15 |
| 第八章 债券本息偿付情况.....                | 16 |
| 第九章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....      | 17 |
| 第十章 债券持有人会议召开情况.....             | 18 |
| 第十一章 发行人发生重大事项情况.....            | 19 |
| 第十二章 其他可能影响发行人偿债能力的情形.....       | 20 |

## 第一章 发行人及兴业证券受托债券概况

### 一、发行人概况

注册名称：上海大宁资产经营（集团）有限公司

中文名称简称：大宁资产

英文名称：SHANGHAI DANING ASSET MANAGEMENT (GROUP)  
CO.LTD

英文名称缩写：DANING ASSET

法定代表人：史方

信息披露负责人：王晓丹

联系电话：021-66523881

联系地址：上海市静安区万荣路 373 号 6 号楼 405 室

传真：021-66523881

电子邮箱：susie\_wyed@163.com

注册地址：上海市静安区广中西路 158 号 101 室

联系地址：上海市静安区万荣路 373 号 6 号楼 409 室

公司网址：无

公司电子邮箱：daningzichan @163.com

联系电话：021-66523881

邮政编码：200072

发行人聘请的境内会计师事务所：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

## 二、核准文件及核准规模

2015 年 10 月 22 日，公司董事会 2015 年第 1 次会议审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于公司发行公司债券的议案》，上述议案于 2015 年 11 月 12 日经公司唯一股东上海市闸北区国资委审批通过，并出具了《关于同意上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行 2016 年公司债券的批复》（闸国资〔2015〕97 号）。

2016 年 7 月 18 日，发行人根据上海市静安区人民政府《关于同意变更原闸北区国有资产监督管理委员会全资、控股及参股企业出资人的批复》（静府复〔2016〕2 号）完成了股东变更工作，发行人股东由上海市闸北区国有资产监督管理委员会变更为上海市静安区国有资产监督管理委员会，本次股东变更不影响《关于同意上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行 2016 年公司债券的批复》（闸国资〔2015〕97 号）之效力。

经中国证监会于 2016 年 9 月 9 日签发的“证监许可〔2016〕2083 号”文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 20 亿元（含 20 亿元）的公司债券。

## 三、兴业证券受托管理公司债券的主要条款

### （一）16 沪宁 01

1、债券名称：上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）

2、债券简称：16 沪宁 01

3、债券代码：136771

4、债券期限：7 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、投资者回售选择权和发行人调整票面利率选择权。

5、债券利率：3.14%

6、债券发行规模：12 亿元

7、债券还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本付息

8、债券发行日：2016 年 10 月 20 日

9、债券到期日：2023 年 10 月 20 日

10、债券上市地点：上海证券交易所

## （二）17 沪宁 01

1、债券名称：上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）

2、债券简称：17 沪宁 01

3、债券代码：143172

4、债券期限：7 年期，附第 5 年末发行人赎回选择权、投资者回售选择权和发行人调整票面利率选择权。

5、债券利率：5.00%

6、债券发行规模：8 亿元

7、债券还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本付息

8、债券发行日：2017 年 7 月 25 日

9、债券到期日：2024 年 7 月 25 日

10、债券上市地点：上海证券交易所

## 第二章 受托管理人履行职责情况

### 一、持续关注发行人资信情况

根据《债券受托管理协议》约定，本公司持续关注发行人资信情况，并就发行人出现的重大事项，及时在上海证券交易所发布受托管理事务临时报告。

### 二、持续关注增信措施

本期债券无增信措施。

### 三、监督专项账户及募集资金使用情况

发行人已在本期债券发行前与国家开发银行股份有限公司上海市分行、兴业证券股份有限公司签署《募集资金及偿债资金专项账户监管协议》，开立了募集资金及偿债资金专项账户。本期债券募集资金已按照约定，及时划入专项账户，并在募集资金专户中储存、使用。

### 四、督促发行人信息披露

针对发行人信息披露事项，本公司依照《债券受托管理协议》约定，持续关注发行人信息披露情况，并就发行人信息披露事项进行了业务指导和督促。

### 五、披露受托管理事务报告

报告期内，本期债券已于 2018 年 4 月 27 日和 2018 年 8 月 22 日分别披露了 2017 年年度报告和 2018 年半年度报告。本公司已于 2018 年 6 月 14 日发布了《上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）2017 年度受托管理事务报告》和《上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）2017 年度受托管理事务报告》。

## 六、督促履约

报告期内，本公司已督促“16 沪宁 01”、“17 沪宁 01”按期足额支付当期利息。本公司将持续掌握本期债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

### 第三章 发行人经营与财务状况

#### 一、发行人经营情况

发行人自成立以来经过不断的业务梳理整合，目前主要收入板块分为物业租赁收入、商业网点经营收入、旧区改造收入、商品销售收入、贸易销售收入、工程施工收入和其他收入等。最近两年，发行人分别实现营业收入 5.55 亿元和 7.68 亿元，主要来源于物业租赁、旧区改造、贸易销售等业务。发行人经营状况较为稳定，各业务板块形成较好的补充。

发行人最近两年主要收入情况表

单位：万元 币种：人民币

| 项目     | 2018 年度   |        | 2017 年度   |        |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|        | 收入        | 占比（%）  | 收入        | 占比（%）  |
| 旧区改造   | 36,147.23 | 47.06  | 25,200.71 | 45.41  |
| 物业租赁   | 32,374.42 | 42.14  | 24,353.50 | 43.89  |
| 商业网点经营 | 2,566.59  | 3.34   | 569.37    | 1.03   |
| 管理服务   | 343.85    | 0.45   | 306.75    | 0.55   |
| 商品销售   | 687.59    | 0.90   | 1,024.39  | 1.85   |
| 贸易销售   | -         | -      | 101.50    | 0.18   |
| 工程施工   | 779.69    | 1.01   | 566.21    | 1.02   |
| 其他     | 3,918.81  | 5.10   | 3,369.22  | 6.07   |
| 合计     | 76,818.17 | 100.00 | 55,491.66 | 100.00 |

#### 二、发行人财务情况

##### （一）发行人主要财务数据

发行人 2018 年度财务数据来源于上海大宁资产经营（集团）有限公司 2018 年经审计的合并财务报表。中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2018 年的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。在阅读下文的相关财务报表中的信息时，应当参照发行人经审计的财务报表、注释以及本年度报告中其他部分对发行人的历史财务数据的注释。

## 发行人最近两年主要财务指标

单位：万元 币种：人民币

| 项目                  | 2018 年末      | 2017 年末      | 变动比例（%）  | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|---------------------|--------------|--------------|----------|------------------|
| 总资产                 | 1,823,642.76 | 1,597,554.26 | 14.15    |                  |
| 总负债                 | 1,049,696.30 | 863,217.39   | 21.60    |                  |
| 净资产                 | 773,946.46   | 734,336.87   | 5.39     |                  |
| 归属母公司股东的净资产         | 722,238.11   | 696,914.99   | 3.63     |                  |
| 资产负债率（%）            | 57.56        | 54.03        | 6.53     |                  |
| 扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%） | 57.96        | 54.46        | 6.42     |                  |
| 流动比率                | 4.77         | 3.21         | 48.45    | 1                |
| 速动比率                | 4.77         | 3.21         | 48.45    | 2                |
| 期末现金及现金等价物余额        | 160,833.31   | 136,570.12   | 17.77    |                  |
| 营业收入                | 76,818.17    | 55,491.66    | 38.43    | 3                |
| 营业成本                | 38,016.08    | 27,902.29    | 36.25    | 4                |
| 利润总额                | 7,831.37     | 11,475.72    | -31.76   | 5                |
| 净利润                 | 5,011.37     | 8,742.30     | -42.68   | 6                |
| 扣除非经常性损益后净利润        | 2,414.05     | 585.16       | 312.55   | 7                |
| 归属母公司股东的净利润         | 8,453.01     | 9,237.79     | -8.50    |                  |
| 息税折旧摊销前利润（EBITDA）   | 50,896.39    | 38,852.24    | 31.00    | 8                |
| 经营活动产生的现金流净额        | 48,823.53    | 34,075.52    | 43.28    | 9                |
| 投资活动产生的现金流净额        | -155,076.80  | -75,629.97   | 105.05   | 10               |
| 筹资活动产生的现金流净额        | 130,516.46   | 86,531.18    | 50.83    | 11               |
| 应收账款周转率             | 5.99         | 10.13        | -40.86   | 12               |
| 存货周转率               | 4,149.76     | 162.92       | 2,447.11 | 13               |
| EBITDA 全部债务比        | 0.057        | 0.054        | 5.70     |                  |
| 利息保障倍数              | 1.03         | 1.09         | -5.17    |                  |
| 现金利息保障倍数            | 1.11         | 1.11         | 0.37     |                  |
| EBITDA 利息倍数         | 1.16         | 1.26         | -8.24    |                  |
| 贷款偿还率（%）            | 100.00       | 100.00       | -        |                  |
| 利息偿付率（%）            | 100.00       | 100.00       | -        |                  |

## 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：公司资产流动性改善，货币资金等流动资产上升的同时短期借款等流动负债下降

注 2：公司资产流动性改善，货币资金等流动资产上升的同时短期借款等流动负债下降

注 3：2018 年，公司营业收入较上年上升 38.43%，主要系受公司旧区改造及物业租赁两大主营业务板块收入上升带动所致。2018 年，受当年政府动迁规划增多影响，旧城改造业务收入较上年提高 43.44%；2018 年物业租赁板块较上年提高 32.94%，主要系主要系新建物业陆续运营且部分物业租金上调所致。

注 4：2018 年，公司营业成本较上年上升 36.25%，主要系收入上升后成本同比例上升。

注 5：2018 年，公司利润总额较上年下降 31.76%，主要系两方面原因：一是受公司大宁中心广场四期项目 4 月份完工转入投资性房地产科目影响，当期产生的 2,502.26 万元利息费用计入财务费用，同时由于项目处于前期招商阶段，目前出租率较低且有 3-4 个月免租期，因此当期产生营业收入较低；二是根据静安区国资委要求，对公司二级子公司上海大宁商业资产管理有限公司自 2012 年起借入的股东借款补计提利息并于 2018 年向小股东结算财务费用 3,359.47 万元所致。

注 6：参见注 5

注 7：非经常损益减少

注 8：参见注 5

注 9：2018 年，公司经营活动产生的现金流净额较去年提高 43.28%，主要系主营业务收入提高以及 2018 年支付其他经营活动有关现金降低所致。

注 10：2018 年，公司投资活动产生的现金流净额较去年提高 105.05%，主要系支付星光耀项目尾款 4.63 亿元、472 工程建设投资支付现金 1.70 亿元以及借款市北高新 5.5 亿元所致。

注 11：2018 年，公司筹资活动产生的现金流净额较去年提高 50.83%，主要系当期发行公司债券“18 大宁 01”12 亿元、超短期融资券“18 大宁 SCP001”3 亿元、公司债券“18 大宁 02”8 亿元及新增部分银行借款的现金流入导致净流入增加

注 12：2018 年，公司应收账款周转率下降 40.86%，主要系旧区改造收入应收账款增加所致，公司的应收账款账龄主要为 1 年以内，债务人信用良好，回收风险很小。

注 13：2018 年，公司存货周转率较上年大幅提高，主要系公司贸易销售板块退出，2018 年存货大幅下降所致。

各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=负债合计/资产合计；

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/利息支出；

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

**（二）发行人主要资产及负债变动情况**

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人主要资产负债情况如下：

**主要资产及负债变动情况**

单位：万元 币种：人民币

| 资产负债项目      | 本期末余额      | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|-------------|------------|------------------|---------|-------------------|
| 货币资金        | 160,833.31 | 136,570.12       | 17.77   | -                 |
| 应收票据及应收账款   | 18,717.06  | 6,934.00         | 169.93  | 注 1               |
| 预付款项        | 2,394.46   | 2,484.25         | -3.61   | -                 |
| 其他应收款       | 241,207.62 | 195,769.57       | 23.21   | -                 |
| 其他流动资产      | 25,908.95  | 3,536.16         | 632.69  | 注 2               |
| 可供出售金融资产    | 13,497.00  | 12,292.36        | 9.80    | -                 |
| 持有至到期投资     | -          | 10,000.00        | -100.00 | 注 3               |
| 长期股权投资      | 38,052.67  | 36,316.32        | 4.78    | -                 |
| 投资性房地产      | 981,413.82 | 670,063.54       | 46.47   | 注 4               |
| 固定资产        | 160,177.44 | 132,752.91       | 20.66   | -                 |
| 在建工程        | 117,047.18 | 317,026.42       | -63.08  | 注 5               |
| 无形资产        | 12,642.00  | 12,642.00        | -       | -                 |
| 长期待摊费用      | 29,824.84  | 32,567.44        | -8.42   | -                 |
| 其他非流动资产     | 21,346.25  | 28,080.60        | -23.98  | -                 |
| 短期借款        | -          | 10,000.00        | -100.00 | 注 6               |
| 应付票据及应付账款   | 4,040.59   | 5,187.59         | -22.11  | -                 |
| 预收款项        | 5,135.58   | 4,211.69         | 21.94   | -                 |
| 其他应付款       | 59,343.95  | 59,011.07        | 0.56    | -                 |
| 一年内到期的非流动负债 | 21,444.00  | 27,392.79        | -21.72  | -                 |
| 长期借款        | 311,036.60 | 192,716.94       | 61.40   | 注 7               |
| 应付债券        | 556,389.92 | 487,086.11       | 14.23   | -                 |
| 递延所得税负债     | 88,138.53  | 75,963.19        | 16.03   | -                 |

**主要资产及负债变动原因**

注 1：2018 年末，公司应收票据及应收账款较上年末提高 169.93%，主要系旧区改造收入应收账款增加所致，公司的应收账款账龄主要为 1 年以内，债务人信用良好，回收风险很小。

注 2：2018 年末，公司其他流动资产大幅提高，主要系 472 项目、大场镇社区服务中心待抵扣进项税增多以及新增银行理财产品 1.5 亿元所致。

注 3：2018 年末，公司持有至到期投资到期后无新增。

注 4：2018 年末，公司投资性房地产较上年末提高 46.47%，主要系大宁中心广场四期 757 项目及大宁星光耀广场项目由在建工程转入投资性房地产所致。

注 5：2018 年末，公司在建工程较上年末降低 63.08%，主要系大宁星光耀广场项目、大宁中心广场四期 757 项目及广中西路水景项目竣工结算由在建工程转入投资性房地产及固定资产所致。

注 6：公司流动资金充裕，报告期为匹配项目投资周期主要进行长期限资金融资，报告期短期借款减少。

注 7：公司流动资金充裕，报告期为匹配项目投资周期主要进行长期限资金融资，报告期短长期借款增加。

## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

### 一、16 沪宁 01” 募集资金使用及专项账户运作情况

#### （一）募集资金情况

发行人于 2016 年 10 月 20 日完成了本期债券的发行工作，募集资金 12 亿元。

#### （二）本期公司债券募集资金使用及专项账户运作情况

根据募集说明书约定，本期债券募集资金 12 亿元，全部用于补充营运资金。

#### 募集资金使用及专项账户运作情况

|              |                                                                          |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 使用情况         | 扣除发行费用后，9 亿元用于偿还流动资金贷款，2.85 亿元用于工程款、日常经营费用等公司营运资金。                       |
| 履行的程序        | 发行人严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。  |
| 年末余额         | 0 亿元                                                                     |
| 募集资金专项账户运作情况 | 根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。 |

### 二、“17 沪宁 01” 募集资金使用及专项账户运作情况

#### （一）募集资金情况

发行人于 2017 年 7 月 25 日完成了本期债券的发行工作，募集资金 8 亿元。

#### （二）本期公司债券募集资金使用及专项账户运作情况

根据募集说明书约定，本期债券募集资金 8 亿元，全部用于补充营运资金。

#### 募集资金使用及专项账户运作情况

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 使用情况 | 扣除发行费用后，5.76 亿元用于归还短融本息，2.01 |
|------|------------------------------|

|              |                                                                          |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------|
|              | 亿元用于偿还流动资金贷款,0.13 亿元补充流动资金。                                              |
| 履行的程序        | 发行人严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。  |
| 年末余额         | 0 亿元                                                                     |
| 募集资金专项账户运作情况 | 根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。 |

## 第五章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

发行人偿债意愿积极，已按期足额支付“16 沪宁 01”、“17 沪宁 01”当期的利息。不存在兑付兑息违约的情况。

### 二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

| 指标（合并口径）    | 2018 年 12 月 31 日/2018 年 | 2017 年 12 月 31 日/2017 年 |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 资产负债率（%）    | 57.56                   | 54.03                   |
| 流动比率        | 4.77                    | 3.21                    |
| 速动比率        | 4.77                    | 3.21                    |
| EBITDA 利息倍数 | 1.16                    | 1.26                    |

从短期指标来看，最近两年发行人流动比率分别为 3.21、4.77，速动比率分别为 3.21、4.77。流动比率和速动比率增加，偿债能力增强。

从长期指标来看，最近两年发行人资产负债率分别为 54.03%、57.56%。资产负债率保持稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，最近两年发行人 EBITDA 利息倍数分别为 1.26 和 1.16，发行人的 EBITDA 利息保障倍数在合理范围内，表明发行人有较强的偿债能力。

报告期内，发行人根据募集说明书约定偿还利息，偿债意愿积极，发行人偿债资金来源充足，偿债能力较强。

## 第六章 内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的情况

“16 沪宁 01”、“17 沪宁 01”无增信措施，偿债保障措施未发生重大变化。

## 第七章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信措施的执行情况及有效性分析

“16 沪宁 01”、“17 沪宁 01”无增信措施。

### 二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，进行严格的信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

## 第八章 债券本息偿付情况

发行人已于 2018 年 10 月 22 日支付了“16 沪宁 01”2017 年 10 月 20 日至 2018 年 10 月 19 日期间的利息，不存在兑付兑息违约的情况。

发行人已于 2018 年 7 月 25 日支付了“17 沪宁 01”2017 年 7 月 25 日至 2018 年 7 月 24 日期间的利息，不存在兑付兑息违约的情况。

## 第九章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

根据“16 沪宁 01”募集说明书约定，发行人承诺，本期债券发行的公司债券不会新增地方政府债务，募集资金仅用于募集说明书中披露的用途，不转借他人，不用于偿还政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目；募集资金不被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用。

根据“17 沪宁 01”募集说明书约定，发行人承诺，本期债券发行的公司债券不会新增地方政府债务，募集资金仅用于募集说明书中披露的用途，不转借他人，不用于偿还政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目；募集资金不被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用。同时发行人承诺，本期债券募集资金不直接或间接用于房地产相关业务。

截至本报告出具日，发行人按照募集说明书约定执行相关承诺。

## 第十章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未召开债券持有人会议。

## 第十一章 发行人发生重大事项情况

| 重大事项      | 基本情况                                 | 受托管理人履职情况                                                 | 信息披露情况                                                                                                                                                                                                      |
|-----------|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 累计新增借款的公告 | 2018年4月3日发行人公告了累计新增借款超过上年末净资产20%的公告  | 本公司于2018年4月3日发布了临时受托管理事务公告                                | 《上海大宁资产经营（集团）有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》、《兴业证券股份有限公司关于上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行公司债券重大事项受托管理事务临时报告》                                                                                                             |
| 更正年度报告的公告 | 2018年8月17日发行人公告了关于公司债券2017年年度报告的更正公告 | 本公司于2018年8月17日发布了临时受托管理事务公告、于2018年8月28日发布了受托管理事务年度报告（更正后） | 《上海大宁资产经营（集团）有限公司关于公司债券2017年年度报告的更正公告》、《兴业证券股份有限公司关于上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行公司债券重大事项受托管理事务临时报告》、《上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）2017年度受托管理事务报告（更正后）》、《上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）2017年度受托管理事务报告（更正后）》 |
| 公司高管变动的公告 | 2018年12月17日发行人公告了董事、监事发生变动的公告        | 本公司于2018年12月17日发布了临时受托管理事务公告                              | 《上海大宁资产经营（集团）有限公司董事、监事发生变动的公告》、《兴业证券股份有限公司关于上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行公司债券重大事项受托管理事务临时报告》                                                                                                                         |
| 其他事项      | 2019年3月26日发行人公告了信息披露事务负责人变更的公告       | 本公司于2019年3月26日发布了临时受托管理事务公告                               | 《上海大宁资产经营（集团）有限公司信息披露事务负责人变更的公告》、《兴业证券股份有限公司关于上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行公司债券重大事项受托管理事务临时报告》                                                                                                                       |

## 第十二章 其他可能影响发行人偿债能力的情形

无

（本页无正文，为《上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2018 年度）》之签章页）

