

债券代码：143599

债券代码：143858

债券简称：18甬投 01

债券简称：18甬投 02



宁波开发投资集团有限公司  
公开发行 2018 年公司债券  
受托管理事务报告  
(2018 年度)

债券受托管理人

中国国际金融股份有限公司



北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

2019 年 6 月

## 重要声明

中国国际金融股份有限公司（“中金公司”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《宁波开发投资集团有限公司 2018 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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中金公司所作的承诺或声明。

## 目 录

第一章	公司债券概要.....	4
第二章	发行人 2018 年度经营和财务状况 .....	8
第三章	发行人募集资金使用情况 .....	12
第四章	增信机制及偿债保障措施情况 .....	14
第五章	债券持有人会议召开的情况 .....	15
第六章	受托管理人履行职责情况 .....	16
第七章	公司债券本息偿付情况.....	17
第八章	公司债券跟踪评级情况.....	18
第九章	发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人的变动情况 ..	20
第十章	其他事项.....	21

## 第一章 公司债券概要

### 第一节 18甬投01

一、**核准文件和核准规模**：本期债券经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]1885号”文核准，宁波开发投资集团有限公司（简称“发行人”或“公司”）可在中国境内公开发行不超过10亿元（含10亿元）公司债券。

二、**债券名称**：宁波开发投资集团有限公司2018年公司债券（第一期）。

三、**债券简称及代码**：18甬投01、143599。

四、**发行主体**：宁波开发投资集团有限公司。

五、**发行规模**：本期债券的发行规模为10亿元。

六、**债券期限**：本期债券为5年，第2年末附发行人票面利率调整及投资者回售选择权。

七、**债券利率**：4.68%。

八、**债券票面金额**：人民币100元。

九、**发行价格**：按票面金额平价发行。

十、**债券形式**：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户登记托管。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

十一、**起息日**：2018年4月25日。

十二、**付息日**：本期债券的付息日为2019年至2023年每年的4月25日。若投资者在第2年末行使回售选择权，则其部分的本期债券付息日为自行行使回售选择权，则其部分的本期债券付息日为自2019年至2020年每年的4月25日。如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计。

**十三、兑付日：**本期债券的本金支付日为 2023 年 4 月 25 日。若投资者。若投资者在第 2 年末行使回售选择权，则其部分债券的行使回售选择权，则其部分债券的本金支付日为 2020 年 4 月 25 日。如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

**十四、还本付息方式：**采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。还本付息将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

**十五、担保情况：**本期债券无担保。

**十六、信用等级：**经中诚信证评综合评定，发行人的信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

**十七、募集资金用途：**本期债券所募资金扣除发行费用后拟于偿还公司有息负债。

**十八、税务提示：**根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

## 第二节 18 甬投 02

**一、核准文件和核准规模：**本期债券经中国证券监督管理委员会“证监许可[2018]1494 号”文核准，宁波开发投资集团有限公司（简称“发行人”或“公司”）可在中国境内公开发行不超过 10 亿元（含 10 亿元）公司债券。

**二、债券名称：**宁波开发投资集团有限公司 2018 年公司债券（第二期）。

**三、债券简称及代码：**18 甬投 02、143858。

**四、发行主体：**宁波开发投资集团有限公司。

**五、发行规模：**本期债券的发行规模为 10 亿元。

**六、债券期限：**本期债券为 5 年，第 3 年末附发行人票面利率调整及投资者回售选择权。

**七、债券利率：**4.24%。

**八、债券票面金额：**人民币 100 元。

**九、发行价格：**按票面金额平价发行。

**十、债券形式：**实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户登记托管。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

**十一、起息日：**2018 年 10 月 18 日。

**十二、付息日：**本期债券的付息日为 2019 年至 2023 年每的 10 月 18 日。若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则其部分的本期债券付息日为自行行使回售选择权，则其部分的本期债券付息日为自 2019 年至 2021 年每的 10 月 18 日。如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计。

**十三、兑付日：**本期债券的本金支付日为 2023 年 10 月 18 日。若投资者。若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则其部分债券的行使回售选择权，则其部分债券的本金支付日为 2021 年 10 月 18 日。如遇法定节假日或休息，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

**十四、还本付息方式：**采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。还本付息将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

**十五、担保情况：**本期债券无担保。

**十六、信用等级：**经中诚信证评综合评定，发行人的信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

**十七、募集资金用途：**本期债券所募资金扣除发行费用后拟于偿还公司有息负债。

**十八、税务提示：**根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

## 第二章 发行人 2018 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

中文名称	宁波开发投资集团有限公司
法定代表人	李抱
设立日期	1992 年 11 月 12 日
注册资本	人民币 500,000.00 万元
实缴资本	人民币 500,000.00 万元
注册地址	浙江省宁波市鄞州区昌乐路 187 号发展大厦 B 楼 16-22 层
邮政编码	315042
信息披露事务负责人	冯辉、徐瑾
联系电话	0574-83879730
传真	0574-87289685
统一社会信用代码	9133020014407480X5
经营范围	项目投资、资产经营，房地产开发、物业管理；本公司房屋租赁；建筑装饰材料、机电设备的批发、零售

### 二、发行人 2018 年度主营业务概况

单位：万元/%

项目	2018 年度			2017 年度			收入变动
	收入	收入占比	成本	收入	收入占比	成本	
商品贸易	186,310.76	32.53	179,516.44	250,220.95	40.86	240,648.90	-25.54
能源、电力销售	190,340.59	33.24	151,823.84	201,776.00	32.95	164,980.25	-5.67
住宿、餐饮服务	10,653.57	1.86	3,347.87	10,259.39	1.68	3,155.18	3.84
房产销售	137,878.43	24.08	88,883.09	109,051.58	17.81	98,662.57	26.43
货物运输	4,428.09	0.77	3,182.06	4,137.46	0.68	2,647.44	7.02
物业出租	8,087.96	1.41	2,430.53	6,122.77	1.00	4,982.64	32.10
物业管理	5,619.50	0.98	5,745.20	5,090.36	0.83	5,310.23	10.39
提供劳务	50.29	0.01	7.08	257.25	0.04	261.52	-80.45
热网建设及热力增容费	386.97	0.07	-	355.54	0.06	-	8.84
文化服务	12,223.57	2.13	10,462.92	10,887.15	1.78	16,678.69	12.28
其他	599.27	0.10	-	501.33	0.08	100.64	19.54
其他业务	16,100.32	2.81	12,689.35	13,697.45	2.24	13,120.94	17.54
<b>合计</b>	<b>572,679.31</b>	<b>100.00</b>	<b>458,088.40</b>	<b>612,357.22</b>	<b>100.00</b>	<b>550,548.99</b>	<b>-6.48</b>

报告期内，发行人营业收入为 572,679.31 万元，较上年同期下降 6.48%，其中住宿、餐饮服务、房产销售、货物运输、物业出租、物业管理、文化服务板块营业收入均有一定规模增幅，商品贸易、能源电力销售板块营业收入出现了一定幅度的下降。2018 年度，能源电力销售、商品贸易及房产销售仍然为发行人营业收入占比最高的三个板块，占比分别为 33.24%、32.53%和 24.08%。其中，能源电力销售板块收入为 190,340.59 万元，营业收入较上年小幅下降 5.67%，但收入占比较上年同期小幅增加，主要系 2018 年 5 月 2 日起发行人不再将宁波久丰热电有限公司纳入合并范围所致；商品贸易板块营业收入为 186,310.76 万元，较上年同期大幅下降 25.54%，主要系 2018 年度发行人子公司宁波凯通国际贸易有公司业务停止所致；房产销售板块收入为 137,878.43 万元，较上年同期大幅增长了 26.43%，主要系本年度房产完工交付结转收入所致；收入占比较低的其他板块中，文化服务、住宿餐饮服务、物业出租、物业管理、货物运输及热网建设及热力增容费营业收入均呈现不同幅度的增加。

### 三、发行人 2018 年度财务情况

发行人 2018 年按照中国企业会计准则编制的财务报告已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的瑞华审字[2019]93020004 号审计报告，主要财务数据如下：

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：亿元/%

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	变动比例
资产总计	506.96	450.74	12.47
负债合计	323.10	291.55	10.82
所有者权益合计	183.86	159.19	15.50
归属于母公司所有者权	147.37	122.85	19.96

益合计			
-----	--	--	--

## （二）合并利润表主要数据

单位：亿元/%

项目	2018 年度	2017 年度	变动比例
营业收入	57.27	61.24	-6.48
营业成本	45.81	55.05	-16.79
利润总额	12.78	10.50	21.72
净利润	11.93	9.83	21.39
归属于母公司所有者的净利润	10.78	8.89	21.30

## （三）合并现金流量表主要数据

单位：亿元/%

项目	2018 年度	2017 年度	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-1.84	-0.59	212.50
投资活动产生的现金流量净额	-38.25	-31.33	22.11
筹资活动产生的现金流量净额	60.18	47.48	26.75

## （四）主要财务数据分析

2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日, 发行人总资产分别为 450.74 亿元、506.96 亿元, 发行人总负债分别为 291.55 亿元、323.10 亿元。发行人近年来资产总额及负债总额稳中有升, 符合行业基本特征。

2017-2018 年度, 发行人营业收入分别为 61.24 亿元、57.27 亿元, 下降 6.48%, 2017-2018 年度, 发行人净利润分别为 9.83 亿元、11.93 亿元, 上升 21.39%。营业收入的下降主要由于商品贸易、能源电力销售板块营业收入的下降所致, 但报告期内发行人成本下降幅度大于收入下降幅度, 因此发行人净利润有所上涨。

2017-2018 年度, 发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-0.59 亿元、-1.84 亿元, 下降的主要是由于 2018 年对宁波市江东区土地开发成本投入较大, 而对应形成的收入较少, 且 2018 年房产预售形成现金流入减少

所致。投资活动产生的现金流量净额分别为-31.33 亿元、-38.25 亿元，流出增加主要系支付其他与投资活动有关的现金增加所致。公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 47.48 亿元、60.18 亿元，流入增加主要系取得借款收到的现金增加所致。

## 第三章 发行人募集资金使用情况

### 第一节 18 甬投 01

#### 一、本期公司债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]1885号”文核准。本期公司债券于2018年4月25日发行结束，发行总额10亿元，扣除承销费用等发行费用之后的净募集资金已根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券所募集资金已全部用于偿还有息债务。

#### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人的相关说明，本期债券募集资金均按本期债券披露使用用途专款专用。截至本报告出具日，全部募集资金已使用完毕。

#### 三、募集资金专项账户运作情况

公司根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

截至2018年12月31日，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途未发现与募集说明书不一致的情况。

### 第二节 18 甬投 02

#### 一、本期公司债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会“证监许可[2018]1494号”文核准。本期公司债券于2018年10月18日发行结束，发行总额10亿元，

扣除承销费用等发行费用之后的净募集资金根据本期债券募集说明书的相关内容，本期债券所募集资金已全部用于偿还有息债务。

## 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人的相关说明，本期债券募集资金均按本期债券披露使用用途专款专用。截至本报告出具日，全部募集资金已使用完毕。

## 三、募集资金专项账户运作情况

公司根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

截至 2018 年 12 月 31 日，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途未发现与募集说明书不一致的情况。

## 第四章 增信机制及偿债保障措施情况

报告期内，发行人按照募集说明书的要求履行相关承诺事项，并按照募集说明书的要求执行偿债保障措施。

截至 2018 年 12 月 31 日，18 甬投 01 及 18 甬投 02 增信机制及偿债保障措施未发生重大变化。

## 第五章 债券持有人会议召开的情况

2018 年度内，18 甬投 01 及 18 甬投 02 未召开债券持有人会议。

## 第六章 受托管理人履行职责情况

作为 18 甬投 01 及 18 甬投 02 的受托管理人，中金公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中金公司依据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及债券受托管理协议等相关规定，履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

2018 年度，受托管理人的职责未出现变更和补充的情况。

## 第七章 公司债券本息偿付情况

### 第一节 18 甬投 01

本期债券于 2018 年 4 月 25 日正式起息。付息日为 2019 年至 2023 年每年的 4 月 25 日。若投资者行使回售权，则其部分债券的付息日为 2019 年至 2020 年每年的 4 月 25 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。

2019 年 4 月 25 日，发行人向本期债券全体持有人支付了首期利息。本期债券票面利率为 4.68%。

### 第二节 18 甬投 02

本期债券于 2018 年 10 月 18 日正式起息。付息日为 2019 年至 2023 年每年的 10 月 18 日。若投资者行使回售权，则其部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 10 月 18 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。

本期债券尚未到付息日。

## 第八章 公司债券跟踪评级情况

### 第一节 18甬投01

本期债券的信用评级机构为中诚信证券评估有限公司，中诚信证评于2018年4月16日完成了对本期债券的初次评级。该报告评定公司主体长期信用等级为AAA级，评级展望稳定，本期债项信用等级维持AAA级。

2018年6月25日，中诚信证评在对公司经营状况及相关行业进行综合分析评估的基础上，出具了《宁波开发投资集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）》。该报告评定公司主体长期信用等级为AAA级，评级展望稳定，本期债项信用等级维持AAA级。

2019年6月21日，中诚信证评在对公司经营状况及相关行业进行综合分析评估的基础上，出具了《宁波开发投资集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期，第二期）跟踪评级报告（2019）》。该报告评定公司主体长期信用等级为AAA级，评级展望稳定，本期债项信用等级维持AAA级。

### 第二节 18甬投02

本期债券的信用评级机构为中诚信证券评估有限公司，中诚信证评于2018年6月29日完成了对本期债券的初次评级。该报告评定公司主体长期信用等级为AAA级，评级展望稳定，本期债项信用等级维持AAA级。

2019年6月21日,中诚信证评在对公司经营状况及相关行业进行综合分析评估的基础上,出具了《宁波开发投资集团有限公司公开发行2018年公司债券(第一期,第二期)跟踪评级报告(2019)》。该报告评定公司主体长期信用等级为AAA级,评级展望稳定,本期债项信用等级维持AAA级。

## 第九章 发行人指定的代表发行人负责本次债券事务的专人的变动情况

报告期内，发行人的信息披露负责人为冯辉、徐瑾，未发生变更。

## 第十章 其他事项

### 一、担保情况

发行人 2018 年末对外担保合计 105,685.00 万元,较 2017 年末减少 11,255.00 万元,降幅为 9.62%,占同期净资产的比例为 5.75%。尚未履行及未履行完毕的对外担保总额未超过报告期末净资产的 30%。

### 二、重大诉讼及仲裁情况

发行人报告期内无需要披露的重要未决诉讼或仲裁情况。

### 三、其他重大事项

中金公司于 2018 年 8 月 9 日在上海证券交易所网站公告了《中国国际金融股份有限公司关于“18 甬投 01”重大事项受托管理事务临时报告》,就发行人董事吕建伟不再担任宁波开发投资集团有限公司董事职务的事项进行了公告。

中金公司于 2018 年 8 月 15 日在上海证券交易所网站公告了《中国国际金融股份有限公司关于“18 甬投 01”重大事项受托管理事务临时报告》,就发行人新增借款超过净资产 20%的事项进行了公告。

中金公司于 2018 年 9 月 7 日在上海证券交易所网站公告了《中国国际金融股份有限公司关于“18 甬投 01”重大事项受托管理事务临时报告》,就宁波市国资委决定聘任胡松如、郁炯彦为宁波开发投资集团有限公司外部董事的事项进行了公告。

中金公司于 2018 年 10 月 15 日在上海证券交易所网站公告了《中国国际金融股份有限公司关于“18 甬投 01”重大事项受托管理事务临时报告》,就发行人新增借款超过净资产 20%的事项进行了公告。

中金公司于 2019 年 1 月 15 日，在上海证券交易所网站披露《中国国际金融股份有限公司关于“18 甬投 01”和“18 甬投 02”重大事项受托管理事务临时报告》，就发行人聘任史庭军同志为宁波开发投资集团有限公司总经理，董事及副董事长的事项进行了公告。

（以下无正文，为盖章页）

（本页无正文，为《宁波开发投资集团有限公司公开发行 2018 年公司债券受托管理事务报告（2018 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中国国际金融股份有限公司

