

2023 年第一期宁波通商集团有限公司公司债券

2023 年发行人履约情况及偿债能力分析报告



发行人

宁波通商控股集团有限公司

(住所：浙江省宁波市海曙区国医街 12 号 9 楼)



主承销商及债权代理人

中国国际金融股份有限公司

(住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)

二〇二四年六月

2023 年第一期宁波通商集团有限公司公司债券

2023 年发行人履约情况及偿债能力分析报告

中国国际金融股份有限公司（以下简称“主承销商”）作为 2023 年第一期宁波通商集团有限公司公司债券的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金〔2011〕1765 号）的相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于宁波通商控股集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外公布的《2023 年度审计报告》（致同审字（2024）第 330A018083 号）

《宁波通商控股集团有限公司公司债券年度报告（2023 年）》等相关公开信息披露文件。主承销商对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。

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主承销商所做的承诺或声明，本期债券投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人基本情况

中文名称	宁波通商控股集团有限公司
中文简称	通商控股集团
外文名称	Ningbo Tongshang Holding Group Co., Ltd.
外文名称缩写	NTG
法定代表人	高岷
联系人	梅旭辉
联系地址	浙江省宁波市海曙区国医街 12 号 9 楼
电话	86-574-89281626
传真	86-574-89281633
公司网址	www.nbtsg.cn
电子邮箱	ntg@nbtsg.cn
注册地址	浙江省宁波市海曙区国医街 12 号 9 楼
注册地址邮政编码	315000
办公地址	浙江省宁波市海曙区国医街 12 号 9 楼
办公地址邮政编码	315000
登载年度报告的网址	www.sse.com.cn （上交所） www.chinabond.com.cn （中国债券信息网）
年度报告备置地点	浙江省宁波市海曙区国医街 12 号 9 楼

二、2023 年度发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券于 2023 年 4 月 17 日、2023 年 4 月 21 日分别在银行间市场、上海证券交易所上市流通，在银行间市场的简称为“23 宁波通商债 01”，证券代码为“2380112.IB”；在上海证券交易所的简称“23 通商 01”，证券代码为“184777.SH”。

（二）本息兑付情况

发行人已通过债券托管机构按时足额支付了 2023 年度各期债券的应付本金和利息，发行人不存在应付本息未付的情况。

（三）发行人信息披露情况

发行人定期报告及兑付兑息公告等已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露，报告期内已披露的相关文件及时间如下：

- 1、宁波通商控股集团有限公司 2023 年度审计报告（2024 年 4 月 30 日）

- 2、宁波通商控股集团有限公司公司债券年度报告（2023 年）（2024 年 4 月 30 日）
- 3、2023 年第一期宁波通商集团有限公司公司债券 2024 年付息公告（2024 年 4 月 3 日）
- 4、宁波通商控股集团有限公司 2023 年半年度报表及附注（2023 年 8 月 31 日）
- 5、宁波通商控股集团有限公司公司债券中期报告（2023 年）（2023 年 8 月 31 日）
- 6、中国国际金融股份有限公司关于宁波通商集团有限公司名称变更及董事长变更的临时债权代理事务报告（2023 年 6 月 28 日）
- 7、宁波通商控股集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告（2023 年 6 月 27 日）
- 8、宁波通商集团有限公司关于名称变更及董事长变更的公告（2023 年 6 月 21 日）
- 9、宁波通商集团有限公司公司债券年度报告（2022 年）（2023 年 4 月 28 日）
- 10、宁波通商集团有限公司 2022 年度审计报告（2023 年 4 月 28 日）

（四）募集资金使用情况

本期债券募集资金总额 10.00 亿元，截至 2023 年末，募集资金已使用 5 亿元，本期债券募集资金已使用部分与募集说明书的相关承诺一致。截至本报告披露日，本期债券募集资金均按照核准用途使用。发行人募集资金专项账户运行规范。

三、发行人偿债能力

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2023 年年度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。以下所引用财务数据均摘自上述经审计后财务报表。

（一）偿债能力分析

发行人主要偿债能力指标

单位：万元

财务指标	2023 年末/度	2022 年末/度
总资产	31,276,978.05	28,127,495.11
归属于母公司股东的净资产	8,398,439.61	7,684,837.73

财务指标	2023 年末/度	2022 年末/度
流动比率	1.08	1.24
速动比率	0.73	0.77
资产负债率（%）	58.71	58.60
贷款偿还率（%）	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00

注：除特别注明外，以上财务指标均按照合并报表合并口径计算。上述财务指标的计算方法如下：

- 1、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；
- 2、流动比率=流动资产/流动负债；
- 3、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 4、资产负债率=总负债/总资产；
- 5、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 6、利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

截至 2023 年末，发行人合并报表资产总计为 31,276,978.05 万元，较 2022 年末增加 11.20%；归属于母公司股东的净资产为 8,398,439.61 万元，较 2022 年末增加 9.29%，发行人经营状态良好，抗风险能力稳步提高，为持续还本付息提供了较为可靠的保障。

1、短期偿债能力分析

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人的流动比率和速动比率分别为 1.08 和 0.73。流动比率和速动比率处于合理水平，发行人具有较好的短期偿债能力。

2、长期偿债能力分析

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人的资产负债率为 58.71%，公司的资产负债率总体处于合理水平，随着发行人的进一步发展，公司稳定的资产规模和收入来源将进一步增强其长期偿债能力。

（二）盈利能力及现金流情况分析

发行人主要盈利能力和现金流量指标

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	同比增减（%）
营业收入	7,141,148.94	6,355,686.24	12.36
净利润	241,290.95	287,714.06	-16.14
归属母公司股东的净利润	91,417.30	200,708.49	-54.45

项目	2023 年度	2022 年度	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流净额	581,756.13	149,524.00	289.07
投资活动产生的现金流净额	-2,101,726.89	-1,331,811.75	-57.81
筹资活动产生的现金流净额	1,385,081.35	1,815,167.75	-23.69
现金及现金等价物净增加额	-132,751.04	634,758.73	-120.91

2023 年度，公司实现营业收入为 7,141,148.94 万元，较 2022 年度增长了 12.36%；公司 2023 年度净利润为 241,290.95 万元、较 2022 年度下降 16.14%，总体盈利能力较好，为本期债券还本付息提供了可靠的保障。

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 581,756.13 万元，较 2022 年度增长了 289.07%，主要系当期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

2023 年度，投资活动产生的现金流净额为-2,101,726.89 万元，较 2022 年度净流出提升 57.81%，主要系当期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

2023 年度，筹资活动产生的现金流量净额为 1,385,081.35 万元，较 2022 年度下降 23.69%，主要系当期支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

2023 年末，现金及现金等价物余额为 2,782,615.11 万元，现金流情况较为良好。

四、担保人情况

本期债券无担保。

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

（本页无正文，为《2023 年第一期宁波通商集团有限公司公司债券 2023 年发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

