

宁兴集团（宁波）有限公司公司债券

2024 年度受托管理事务报告

宁兴集团（宁波）有限公司



（住所：浙江省宁波市海曙区国医街 12 号 10 楼（开明大厦））

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

二〇二五年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）《公司信用类债券信息披露管理办法》《证券交易所公司债券上市规则》（以下简称“上市规则”）或《证券交易所公司债券挂牌转让规则》（以下简称“挂牌转让规则”）、宁兴集团（宁波）有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）与中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）签订的《债券受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）、相关信息披露文件以及发行人提供的资料等，由受托管理人中信建投证券编制。中信建投证券编制本报告所引用的财务数据，引自经浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2024 年度审计报告和发行人出具的 2024 年度公司债券年度报告。本报告其他内容及信息均来源于宁兴集团（宁波）有限公司提供的资料或说明，请投资人关注并独立做出投资判断。

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建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

一、受托管理的公司债券概况	3
二、公司债券受托管理人履职情况	3
三、发行人 2024 年度经营和财务状况	4
四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况	5
五、发行人偿债意愿和能力分析	6
六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析	7
七、债券的本息偿付情况	8
八、募集说明书中约定的其他义务	8
九、债券持有人会议召开的情况	8
十、发行人出现重大事项的情况	8
十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施	9

一、受托管理的公司债券概况

截至 2024 年（以下简称“报告期”）末，宁兴集团（宁波）有限公司发行且存续的由中信建投证券担任受托管理人的债券包括：24 宁兴 01（以下简称“本期债券”），债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

债券代码	241656.SH
债券简称	24 宁兴 01
债券名称	宁兴集团(宁波)有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
债券期限	3（年）
发行规模（亿元）	5.00
债券余额（亿元）	5.00
发行时初始票面利率	2.05%
调整票面利率时间及调整后票面利率情况（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2024 年 9 月 23 日
还本付息方式	按年付息，到期一次性偿还本金，最后一期利息随本金的兑付一起支付
报告期付息日	无
担保方式	宁波通商控股集团有限公司提供不可撤销连带责任保证担保
主体/债项评级	AA+/AAA
报告期跟踪主体/债项评级	AA+/AAA

二、公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、信用风险状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人发生重大事项。

受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 1 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
发行人资产转让	根据国资批复及公司董事会决议，宁波市昆仑国际经贸有限公司将持有的宁兴大厦 1-18 层、190 个地下车位以及相关机器设备以总价（含税）21,060.00 万元的价格转让给宁波农商发展集团有限公司下属全资子公司宁波商贸国有资产控股有限责任公司。	受托管理人通过月度重大事项排查获知发行人发生了该等重大事项，及时开展了进一步核查，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认该重大事项属实，督促发行人发布临时公告。	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告

三、发行人 2024 年度经营和财务状况

（一）发行人 2024 年度经营情况

发行人主要经营范围为实业投资，资产经营，投资咨询及企业管理咨询服务；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；机械设备、化工产品、润滑油、燃料油、金属、建材、纺织、仪器仪表、日用品、文具用品、五金、交电、农畜产品的批发、零售；房地产开发、经营，物业管理，本公司房屋租赁。。

发行人业务开展情况如下：

表：分业务板块收入成本情况

单位：亿元

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
租赁业	1.50	0.00	99.96	27.92	1.73	0.17	89.88	46.26
酒店服务	1.32	0.64	51.72	24.66	1.46	0.66	55.18	39.15
其他	2.55	2.02	20.78	47.42	0.54	0.39	27.90	14.59
合计	5.37	2.66	50.51	100.00	3.73	1.22	67.25	100.00

（二）发行人 2024 年度财务状况

表：发行人 2024 年度主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减变动情况 (%)
资产总计	1,338,607.01	1,200,074.57	11.54
负债合计	700,425.71	583,492.75	20.04
所有者权益合计	638,181.30	616,581.82	3.50
归属母公司的所有者权益合计	598,826.71	577,413.80	3.71
营业收入	53,666.07	37,336.40	43.74
营业成本	26,557.75	12,227.65	117.19
营业利润	15,007.38	9,543.49	57.25
利润总额	14,894.22	9,514.95	56.53
净利润	13,044.56	7,641.32	70.71
归属母公司所有者的净利润	12,857.99	7,531.29	70.73
经营活动产生的现金流量净额	-27,615.59	-17,606.60	-56.85
投资活动产生的现金流量净额	-23,305.97	-47,413.97	50.85
筹资活动产生的现金流量净额	70,818.14	56,801.04	24.68
现金及现金等价物净增加额	19,896.58	-8,219.53	342.06
EBITDA 利息保障倍数	2.05	1.79	14.53
资产负债率 (%)	52.32	48.62	7.62
流动比率	1.07	0.88	21.48
速动比率	0.29	0.13	125.04

四、发行人募集资金使用及专项账户运作情况

（一）募集资金使用情况

截至报告期末，报告期内涉及募集资金使用的本期债券，募集资金约定用途与最终用途情况如下表所示：

表：24 宁兴 01 募集资金使用情况

债券代码：241656.SH	
债券简称：24 宁兴 01	
发行金额：5.00 亿元	
募集资金约定用途	募集资金最终用途
本期债券的募集资金将用于偿还有息债务。	与约定用途一致

报告期内，发行人不涉及调整募集资金用途，截至报告期末，上述列表中

本期债券募集资金最终用途与约定用途一致。

（二）募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。报告期内，发行人募集资金专项账户运行正常。

（三）对发行人募集资金使用情况披露的核查结果

截至报告期末，本期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

（四）固定资产投资项目

本期债券募集资金用途不涉及固定资产投资项目。

五、发行人偿债意愿和能力分析

（一）发行人偿债意愿分析

按照合并报表口径，2023 年度和 2024 年度，发行人营业收入分别为 37,336.40 万元和 53,666.07 万元，净利润分别为 7,641.32 万元和 13,044.56 万元。2023 年度和 2024 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-17,606.60 万元和-27,615.59 万元。总体来看，发行人经营情况稳定，运作规范，偿债意愿未发生重大不利变化。

（二）发行人偿债能力分析

报告期内，发行人盈利能力、资产负债结构、融资能力和现金流基本稳定，未发生影响偿债能力的重大不利变化。

发行人现持有已注册待发行公司债券批文规模 5 亿元、非金融企业债务融资工具规模 0 亿元。必要时，还可通过注册发行新的公司债券、非金融企业债务融资工具募集资金偿还存续债务。

中信建投将持续关注发行人偿债能力及偿债意愿的变化情况。

六、内外部增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

（一）内外部增信机制的变动情况及有效性分析

中信建投证券受托管理的发行人存续债券中，以下债券有增信机制安排。

债券代码	债券简称	是否担保	担保方式	担保人名称	担保情况
241656.SH	24 宁兴 01	是	不可撤销连带责任保证担保	宁波通商控股集团有限公司	宁波通商控股集团有限公司提供不可撤销连带责任保证担保

本报告期内，本期债券增信机制及有效性无变化。

（二）偿债保障措施及变动情况

本期债券设置了投资者权益保护条款：

1、发行人行为限制承诺

（1）发行人承诺，在本期债券存续期间，发行人拟实施下列行为的，应当先召开持有人会议并经持有人会议同意：

因减资导致注册资本减少规模占原注册资本 30%以上。

（2）如本期债券存续期间，发行人确需实施上述行为的，发行人应提前将拟实施的行为与受托管理人及债券持有人等进行沟通，并通过召开债券持有人会议等形式取得债券持有人的同意。会议召开方式及议案的决议比例等根据本期债券持有人会议规则的约定执行。

（3）发行人未经持有人会议同意，实施违反承诺的行为的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

（4）发行人违反行为限制承诺、发生或预计发生影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

（5）发行人违反行为限制承诺且未在上述第 3 项约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节第（二）款约定采取负面事项救济措施。

2、负面事项救济措施

如发行人违反本章相关承诺要求且未能在第（一）款第 3 项约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发

行人将于收到要求后的次日立即采取救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。

报告期内，本期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化，未触发投资者权益保护条款约定的承诺事项。

（三）偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人制定《债券持有人会议规则》，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。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。

七、债券的本息偿付情况

（一）本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
241656.SH	24 宁兴 01	按年付息，到期一次性偿还本金，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年 9 月 23 日付息	3（年）	2027 年 9 月 23 日

注：付息日如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

（二）报告期内本息偿付情况

报告期内，中信建投证券受托管理的发行人存续债券不涉及本息偿付。

八、募集说明书中约定的其他义务

无。

九、债券持有人会议召开的情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项。

十、发行人出现重大事项的情况

报告期内，发行人未出现重大事项，均已按相关要求发布相应临时公告。详情请见本报告“二、公司债券受托管理人履职情况”。

十一、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

（此页无正文，为《宁兴集团（宁波）有限公司公司债券 2024 年度受托管理事务报告》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司

