

债券代码：197357.SH

债券简称：21 宁旅 01

申万宏源证券有限公司

关于南京江宁旅游康养产业集团有限公司 2025 年累计新增
借款超过上年末净资产 50%的的临时受托管理事务报告

债券受托管理人



（住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层）

2026 年 5 月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《南京江宁旅游产业集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券受托管理协议》（简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及南京江宁旅游康养产业集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由债券受托管理人申万宏源证券有限公司（以下简称“申万宏源证券”或“债券受托管理人”）编制。

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申万宏源证券所作的承诺或声明。



一、 债券的主要条款

1、债券名称：南京江宁旅游产业集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行乡村振兴项目收益专项公司债券(第一期)

2、债券简称：21 宁旅 01；债券代码：197357.SH。

3、发行规模：人民币 10 亿元。

4、债券期限：本期债券为 18 年期固定利率债券，附回售和调整票面利率条款。

5、当前债券利率：本期债券票面利率为 2.85%。

6、起息日：本期债券的起息日为 2021 年 11 月 1 日。

7、付息日：2022 年至 2039 年间每年的 11 月 1 日为上一计息年度的付息日。（如遇法定节假日或休息日，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）。

8、兑付日：本期债券的兑付日为 2039 年 11 月 1 日。若投资者分别于第 3、6、9、12 和 15 年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日分别为 2024 年、2027 年、2030 年、2033 年、2036 年的 11 月 1 日（如遇法定节假日或休息日，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）。

9、担保情况：本期债券由南京江宁城市建设集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。本期项目收益公司债券设置差额补偿机制。南京江宁交通建设集团有限公司作为本期项目收益公司债券的差额补偿人，对本期债券的本息差额补偿承担连带责任。在本期债券还本付息日前 15 个工作日，发行人偿债专户内资金余额不



足以偿付本期债券当期应付本息时，差额补偿人应按约定的时间和方式补足偿债专户余额与本期债券当期应付本息的差额部分。

二、 债券的重大事项

根据发行人 2026 年 5 月 25 日发布的《南京江宁旅游康养产业集团有限公司关于累计新增借款超过上年末净资产 50%的公告》，现就重大事项披露如下：

“一、主要财务数据概况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司经审计合并口径的净资产为 8.89 亿元，借款余额为 49.04 亿元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司借款余额为 53.58 亿元，较 2024 年末累计新增借款金额为 4.54 亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例为 51.07%，超过 50%。

二、新增借款的分类披露

（一）银行贷款

截至 2025 年末，公司贷款（本金）余额 43.58 亿元，较 2024 年末增加 4.54 亿元。

（二）信用类债券

截至 2025 年末，公司信用类债券余额 10 亿元，较 2024 年末无变动。

（三）其他有息债务

无。”

三、 发行人披露的影响分析

根据发行人公告，发行人认为本次新增借款系公司正常的业务经营活动，对公司生产经营情况和公司偿债能力不构成重大不良影响。

四、受托管理人已采取的措施

申万宏源证券作为“21 宁旅 01”的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，申万宏源证券就有关事项与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》和《受托管理协议》的有关规定和约定出具本临时受托管理事务报告。

申万宏源证券后续将密切关注发行人重大事项的情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《南京江宁旅游产业集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行乡村振兴项目收益专项公司债券（第一期）募集说明书》和《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注本期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《申万宏源证券有限公司关于南京江宁旅游康养产业集团有限公司 2025 年累计新增借款超过上年末净资产 50% 的临时受托管理事务报告》之盖章页)

