

债券简称：16 宁资 01

债券代码：136703.SH

债券简称：17 宁资债

债券代码：143280.SH

债券简称：19 宁资 01

债券代码：151431.SH

债券简称：19 宁德 01

债券代码：155637.SH

# 宁德市国有资产投资经营有限公司 公司债券 2019 年受托管理事务报告

发行人

宁德市国有资产投资经营有限公司

(住所：宁德市蕉城区蕉城南路 98-1 号)

债券受托管理人

华福证券有限责任公司

(住所：福建省福州市鼓楼区鼓屏路 27 号 1 号楼 3、4、5 层)

2020 年 5 月 29 日

## 重要声明

华福证券有限责任公司（以下简称“华福证券”）编制本报告的内容及信息均来源于宁德市国有资产投资经营有限公司（以下简称“宁德国投”、“发行人”或“公司”）对外公布的《宁德市国有资产投资经营有限公司公司债券 2019 年年度财务报告及附注》、《宁德市国有资产投资经营有限公司公司债券 2019 年年度报告》、《宁德市国有资产投资经营有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)募集说明书》、《宁德市国有资产投资经营有限公司公开发行 2017 年公司债券募集说明书》、《宁德市国有资产投资经营有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)募集说明书》、《宁德市国有资产投资经营有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)募集说明书》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为华福证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经华福证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

# 目录

重要声明 .....	1
第一章 本期公司债券概要 .....	3
第二章 受托管理人履行职责情况 .....	7
第三章 发行人 2019 年度经营情况和财务情况 .....	9
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 .....	15
第五章 发行人增信机制、偿债保障措施执行情况 .....	19
第六章 本期债券本息偿付情况 .....	20
第七章 债券持有人会议召开情况 .....	21
第八章 公司债券担保人资信情况 .....	22
第九章 本期公司债券的信用评级情况 .....	23
第十章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	24
第十一章 重大事项 .....	25
第十二章 其他事项 .....	27

# 第一章 本期公司债券概要

## 一、发行人名称

注册名称：宁德市国有资产投资经营有限公司

中文名称简称：宁德国投

外文名称：NINGDE CITY STATE-OWNED PROPERTIES INVESTMENT & MANAGEMENT CO., LTD

法定代表人：林健

信息披露负责人：陈强

联系电话：0593-2961086

传真：0593-2077199

电子信箱：173686679@qq.com

联系地址：宁德市蕉城区蕉城南路 98-1 号

发行人聘请的境内会计师事务所：福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

## 二、本期公司债券核准文件及核准规模

2016 年 6 月 23 日，中国证券监督管理委员会出具了《关于核准宁德市国有资产投资经营有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2016]1394 号），核准公司面向合格投资者公开发行总额不超过 10 亿元公司债券的上市转让申请。宁德市国有资产投资经营有限公司 2016 年公司债券（第一期）于 2016 年 9 月 13 日成功发行，发行总额为人民币 5 亿元；宁德市国有资产投资经营有限公司公开发行 2017 年公司债券于 2017 年 9 月 05 日成功发行，发行总额为人民币 5 亿元。

2019 年 1 月 15 日，上海证券交易所出具了《关于对宁德市国有资产投资经营有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2019]81 号），核准公司面向合格投资者非公开发行总额不超过 10 亿元公司债券的挂牌转让申请。宁德市国有资产投资经营有限公司非公开发行 2019 年公司债券（第一期）于 2019 年 4 月 16 日成功发行，发行总额为人民币 5 亿元。

2019 年 4 月 24 日，中国证券监督管理委员会出具了《关于核准宁德市国有资产投资经营有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可

[2019]826号), 核准公司面向合格投资者公开发行总额不超过 20 亿元公司债券的上市转让申请。宁德市国有资产投资经营有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)于 2019 年 8 月 22 日成功发行, 发行总额为人民币 8 亿。

### 三、“16 宁资 01” 基本信息

单位: 亿元 币种: 人民币

1、债券代码	136703
2、债券简称	16 宁资 01
3、债券名称	宁德市国有资产投资经营有限公司 2016 年公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 9 月 13 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 9 月 13 日
7、到期日	2023 年 9 月 13 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.59
10、还本付息方式	本期债券按年付息, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息, 本金自本金兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已于 2019 年 9 月完成 2019 年度付息工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附发行人调整票面利率选择权, 报告期内未触发特殊条款。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附发行人投资者回售选择权, 报告期内未触发特殊条款。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发特殊条款。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

### 四、“17 宁资债” 基本信息

单位: 亿元 币种: 人民币

1、债券代码	143280
2、债券简称	17 宁资债
3、债券名称	宁德市国有资产投资经营有限公司公开发行 2017 年公司债券
4、发行日	2017 年 9 月 5 日

5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年9月7日
7、到期日	2022年9月5日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.60
10、还本付息方式	本期债券按年付息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已于2019年9月完成2019年度付息工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附发行人调整票面利率选择权，报告期内未触发特殊条款。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附发行人投资者回售选择权，报告期内未触发特殊条款。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发特殊条款。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 五、“19宁资01”基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	151431
2、债券简称	19宁资01
3、债券名称	宁德市国有资产投资经营有限公司非公开发行2019年公司债券(第一期)
4、发行日	2019年4月16日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年4月16日
7、到期日	2024年4月16日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.49
10、还本付息方式	本期债券按年付息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑付兑息事宜
14、报告期内调整票面利率选	附发行人调整票面利率选择权，报告期内未触发特殊条

择权的触发及执行情况	款。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附发行人投资者回售选择权，报告期内未触发特殊条款。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发特殊条款。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 六、“19 宁德 01” 基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	155637
2、债券简称	19 宁德 01
3、债券名称	宁德市国有资产投资经营有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 8 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 8 月 22 日
7、到期日	2024 年 8 月 22 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	本期债券按年付息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑付兑息事宜
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附发行人调整票面利率选择权，报告期内未触发特殊条款。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附发行人投资者回售选择权，报告期内未触发特殊条款。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发特殊条款。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 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，华福证券持续关注发行人资信情况，对发行人发生的重大情况进行核查，并就发行人出现的重大事项，在上海证券交易所发布临时受托管理事务报告。

### 二、持续关注增信措施

上述由华福证券受托的公司债券均未设置担保人增信。

### 三、监督专项账户

发行人已与兴业银行股份有限公司宁德分行、华福证券有限责任公司签署《募集资金三方监管协议》，开立了募集资金专项账户。“16 宁资 01”、“17 宁资债”、“19 宁资 01”、“19 宁德 01”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、监督募集资金使用情况

华福证券已通过查阅募集资金账户流水，核对划款凭证、对外支付凭证等证据对募集资金存储、划转情况进行了核查。

### 五、受托管理事务信息披露

报告期内，华福证券已按照《债券受托管理协议》约定，持续关注发行人重大事项，并就发行人出现的重大事项，在上海证券交易所发布受托管理事务报告。

### 六、督促信息披露

针对发行人信息披露事项，华福证券依照《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。

### 七、督促履约

“16 宁资 01”于 2016 年 9 月 13 日正式起息，2019 年度已完成兑付兑息事宜。

“17 宁资债”于 2017 年 9 月 5 日正式起息，2019 年度已完成兑付兑息事宜。



“19 宁资 01”于 2019 年 4 月 16 日正式起息，2019 年度无兑付兑息事宜。

“19 宁德 01”于 2019 年 8 月 22 日正式起息，2019 年度无兑付兑息事宜。

华福证券按照规定及募集说明书的约定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。

## **八、预计不能偿还债务的处理**

报告期内，发行人不存在预计不能偿还债务的情况。

## **九、谈判诉讼**

报告期内，不存在债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼事务。

## **十、担保权利文书**

上述债券无担保，不存在担保的权利证明或者其他有关文件等相关事项。

## **十一、不能偿还债务的处理**

报告期内，发行人不存在不能偿还债务的情形。

## **十二、知情权与保密义务**

报告期内，华福证券对履行受托管理职责所需的相关信息享有知情权，已依法保守所知悉的发行人商业秘密等非公开信息，不存在利用提前获知的可能对债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益的情形。

华福证券已严格按照《债券受托管理协议》的约定履行职责，不存在与债券持有人有任何利益冲突的情形。

## 第三章 发行人 2019 年度经营情况和财务情况

### 一、发行人 2019 年度经营情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人注册资本为人民币 10 亿元。发行人主营业务包括电力销售业务、房地产业务、城市和交通基础设施建设等业务，随着宁德市的纵深发展，发行人的主营业务得到了快速的发展。

截至 2019 年末，发行人经审计的合并总资产 17,825,804,217.84 元，合并总负债 8,663,297,971.56 元，合并所有者权益合计 9,162,506,246.28 元。2019 年度，公司实现营业总收入 656,143,935.11 元，归属于母公司的所有者的净利润 392,498,963.42 元。

#### 发行人最近两年主要业务板块的收入成本情况表

单位：元 币种：人民币

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 (%)
商品房销售	1,714,302.38	1,511,531.94	11.83	0.26	28,480,391.61	21,604,449.84	24.14	3.19
电力销售	577,752,385.66	291,388,425.10	49.57	88.05	508,878,850.91	289,884,635.48	43.03	57.00
养老服务费	10,336,417.82	16,539,738.39	-60.01	1.58	7,230,106.27	15,258,193.25	-111.04	0.81
委托贷款、典当业务	4,619,372.62	2,647,706.46	42.68	0.70	8,798,264.07	143,510.54	98.37	0.99
设计咨询费收入	1,950,483.90	1,566,503.43	19.69	0.30	2,269,339.57	2,216,729.73	2.32	0.25
担保业务收入	5,619,755.15	8,194.09	99.85	0.86	1,028,746.38	21,919.77	97.87	0.12
贸易业务及其他	30,330,275.44	11,395,979.37	62.43	4.62	28,345,301.36	5,780,181.32	79.61	3.18
其他业务小计	23,820,942.14	11,733,615.16	50.74	3.63	307,723,348.61	256,818,038.85	16.54	34.47
合计	656,143,935.11	336,791,693.94	48.67	-	892,754,348.78	591,727,658.78	33.72	-

### 二、发行人 2019 年度主要财务数据

发行人 2019 年度财务数据来源于宁德市国有资产投资经营有限公司 2019 年经审计的合并财务报表。福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2019 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、注释以及年度报告中其他部分对发行人的历史财务数据的注释。

### （一）主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	1,782,580.42	1,524,589.83	16.92	
2	总负债	866,329.80	693,600.95	24.90	
3	净资产	916,250.62	830,988.88	10.26	
4	归属母公司股东的净资产	755,073.67	689,086.53	9.58	
5	资产负债率 (%)	48.60	45.49	6.84	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	50.26	46.05	9.14	
7	流动比率	2.62	2.00	31.00	主要为发行债券导致货币资金增加，流动资产因此增加
8	速动比率	1.65	1.27	29.92	
9	期末现金及现金等价物余额	204,234.74	141,449.46	44.39	主要为发行债券导致货币资金增加

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	65,614.39	89,275.43	-26.50%	
2	营业成本	33,679.17	59,172.77	-43.08%	主要为去年确认土地收储的土地成本，今年无该板块收入所致。
3	利润总额	45,772.90	20,313.50	125.33%	主要为投资收益较去年有较大增长(出售子公司武汉楚都股权获得

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
					收入), 以及去年厦船亏损较多。
4	净利润	44,150.63	18,376.17	140.26	主要为投资收益较去年有较大增长(出售子公司武汉楚都股权获得收入), 以及去年厦船亏损较多。
5	扣除非经常性损益后净利润	6,857.07	-6,666.23	202.86	主要为去年厦船亏损导致投资收益亏损, 本年度不再计提该项损益。
6	归属母公司股东的净利润	39,249.90	38,707.86	1.40	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	77,406.97	54,381.98	42.34	主要为利润总额较去年同期增加较多所致
8	经营活动产生的现金流净额	-11,432.84	92,938.94	-112.30	主要为收到其他与经营活动有关的现金减少而支付其他与经营活动有关的现金较去年增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-51,586.24	-74,188.08	30.47	主要为投资支付的现金较去年同期下降较多所致
10	筹资活动产生的现金流净额	125,804.36	-76,531.59	264.38	主要为今年取得借款收到的现金和发行债券收到的现金较去年同期增加较多所致
11	应收账款周转率	4.99	8.83	-43.49	主要为营业收入较去年同期减少而应收账款增加所致。
12	存货周转率	0.30	0.42	-28.57	
13	EBITDA 全部债务比	0.12	0.11	9.09	
14	利息保障倍数	3.13	1.88	66.49	主要为本年利润总额较去年增幅较大。
15	现金利息保障倍数	0.64	6.70	-90.45	主要为本年经营性现金流入净额

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
					较去年大幅下降
16	EBITDA 利息倍数	3.91	2.55	53.33	主要为本年利润总额较去年增幅较大
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

## (二) 主要资产变动情况

截至 2019 年 12 月 31 日, 发行人主要资产及变动情况如下:

单位: 元 币种: 人民币

资产项目	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	2,066,783,184.44	1,423,844,649.66	45.16	主要为发行债券等, 导致货币资金增加所致
预付款项	74,568,016.16	20,532,996.43	263.16	主要为福宁公司及闽东电力公司预付款项增加所致
应收票据及应收账款	142,482,834.9	122,445,721.2	16.36	-
其他应收款	1,463,402,641.44	1,230,693,603.13	18.91	-
存货	2,407,191,632.47	1,720,526,517.26	39.91	主要为房产业务开展导致开发成本增加所致
发放贷款及垫款	36,798,605.27	89,956,732.00	-59.09	主要为福宁公司收回一笔财产质押贷款 2 千万元, 另因经济原因放贷金额下降所致。
可供出售金融资产	2,601,687,205.27	2,726,121,678.09	-4.56	-
长期股权投资	1,213,398,074.19	769,712,239.37	57.64	主要为对宁德京台高速公路有限责任公司和福建寿宁牛头山水电有限公司在权益法下确认的投资损益增加所致
投资性房地产	163,484,768.15	174,820,099.46	-6.48	-
固定资产	1,773,716,064.41	1,948,325,653.24	-8.96	-
在建工程	2,494,212,041.35	2,324,855,381.26	7.28	-
无形资产	546,026,839.59	137,550,490.68	296.96	主要为 PPP 经营权及土

资产项目	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
				地使用权增加所致
商誉	41,933,586.79	47,400,171.60	-11.53	-
长期待摊费用	109,775,940.01	102,227,645.98	7.38	-
其他非流动资产	2,191,205,872.42	2,156,697,412.29	1.60	-

### (三) 主要负债变动情况

截至 2019 年 12 月 31 日, 发行人主要负债及变动情况如下:

单位: 元 币种: 人民币

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
短期借款	370,490,462.51	645,380,000.00	-42.59	主要为偿还各类短期借款所致
应付票据及应付账款	354,038,376.44	137,513,251.64	157.46	主要为应付工程款增加所致
预收款项	996,497,660.79	562,655,507.89	77.11	主要为预收售房款增加
应付职工薪酬	53,370,403.17	67,797,527.94	-21.28	-
其他应付款	457,937,261.52	512,898,519.81	-10.72	-
短期担保责任准备金	2,114,539.40	451,460.59	368.38	主要为再担保公司担保收入增加, 导致短期担保责任准备金增加所致。
担保赔偿准备金	8,721,660.00	2,968,800.00	193.78	主要为再担保公司担保收入增加, 导致担保赔偿准备金增加所致。
一年内到期的非流动负债	142,177,877.70	216,292,371.68	-34.27	主要为偿还借款
长期借款	1,842,671,887.00	1,151,902,800.00	59.97	主要为长期借款增加所致
应付债券	2,720,287,433.59	1,493,119,897.64	82.19	主要为 2019 年发行了私募债 5 亿元和公募债 8 亿元导致应付债券增加所致。

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
长期应付款	1,243,156,488.74	1,588,432,202.21	-21.74	-
长期应付职工薪酬	171,828,546.81	169,396,875.93	1.44	-
递延所得税负债	187,450,807.88	145,122,029.82	29.17	-

## 四、发行人偿债能力和偿债意愿分析

### (一) 发行人偿债能力分析

#### 1、稳定的收入来源是偿债的资金来源

本次债券偿债资金将主要来源于发行人日常经营所产生的营业收入及现金流。2019 年度, 发行人实现收入 65,614.39 万元, 在一定程度上保证了公司按期还本付息的能力。

#### 2、发行人资产具有较强的变现能力

公司具有一定的资产流动性, 必要时公司可以通过变现流动资产来补充偿债资金。截至 2019 年末, 公司流动资产余额为 65.33 亿元, 其中货币资金 20.67 亿元, 应收账款 1.40 亿元, 其他应收款 14.63 亿元, 存货 24.07 亿元。

#### 3、发行人融资能力强

发行人直接和间接融资渠道通畅。在间接融资方面, 多家银行均与发行人签订长期贷款合同并给予发行人高额授信额度。2019 年末, 发行人获得的授信额度合计达 36.59 亿元, 其中剩余可用额度达 18.29 亿元。目前, 发行人仍具有一定的行业及规模优势, 各行均倾向于为发行人提供授信, 且未使用授信较充裕。在公司现金不充裕时, 可使用银行贷款补充偿债资金。在直接融资方面, 发行人具有一定的资本市场直接融资经验, 为发行人按期还款提供有力的保障。

### (二) 发行人偿债意愿分析

经核查, 2019 年度发行人经营情况良好, 融资渠道畅通, 未发生逾期或违约的情况。发行人资信情况良好, 未发现无法偿还已发行债券的情况。

## 第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

### 一、本期公司债券募集资金情况

“16 宁资 01”、“17 宁资债”、“19 宁资 01”、“19 宁德 01”债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金已汇入发行人指定的银行账户。

### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136703

债券简称	16 宁资 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5
募集资金专项账户期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	20,000,000.00 元用于偿还“10 宁德国投债”利息，63,923,022.93 元用于偿还“13 宁德国投债”本息，311,220,000.00 元用于偿还短期融资券本息，9,538,888.89 元用于偿还金谷信托借款利息，其余金额用于补充营运资金。募集资金使用均有经过内部审批程序。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143280

债券简称	17 宁资债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5
募集资金专项账户期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	5,000,000.00 元用于偿还“10 宁德国投债”利息，51,136,000.00 元用于偿还“13 宁德国投债”利息，17,950,000.00 元用于偿还“16 宁资 01”公司债券利息，7,280,000.00 元用于偿还中粮信托资金利息，57,000,000.00 元用于偿还海峡银行借款本金，其余金额用于补充营运资金。募集资金使用均有经过内部审批程序。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151431

债券简称	19 宁资 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0



募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 33,000.61 万元用于偿还借款，其余资金用于补充流动资金，募集资金使用均有经过内部审批程序。
---------------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155637

债券简称	19 宁德 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8
募集资金期末余额	0.11
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金尚未使用完毕，按照募集说明书披露的用途用于偿还借款和补充流动资金，募集资金使用均有经过内部审批程序。

### 三、专项账户管理安排

发行人在监管银行设立专项账户，专门用于“16 宁资 01”、“17 宁资债”、“19 宁资 01”、“19 宁德 01”债券募集资金的接收、存储和划转。2017 年 4 月，为了对公司债券募集资金进行更规范的管理，发行人与兴业银行股份有限公司宁德分行、华福证券有限责任公司签署《募集资金三方监管协议之补充协议》，新设银行账号为 137010100100095084 的账户作为公司债券募集资金专项账户。发行人已对该事项于 2017 年 4 月 28 日做出公告。

### 四、募集资金使用事宜承诺的履行情况

#### 1、“16 宁资 01” 募集资金使用事宜承诺的履行情况

发行人承诺本次债券募集资金全部用于偿还公司借款本息或补充营运资金。公司债券募集资金将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求和募集说明书的约定使用，确保募集资金不流入宁德市金马防洪防潮工程有限公司或为宁德市金马防洪防潮工程有限公司使用。若出现违反承诺的情况，发行人将依据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规的规定承担相应的法律责任。

发行人承诺本次债券募集资金不用于被列入中国银监会地方政府融资平台名单（监管类）的政府融资平台公司；本次发行公司债券为市场化行为，由发行人自行承担还本付息责任，不存在政府、相关部门或政府融资平台公司提供担保的情形，不涉及新增地方政府债务；本次债券募集资金不用于偿还地方政府债务，

不用于公益性项目。如违反上述承诺，发行人愿意就由此带来的后果承担相关责任。

报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

## **2 “17 宁资债” 募集资金使用事宜承诺的履行情况**

发行人承诺本次债券募集资金将全部用于偿还公司借款本息或补充营运资金。公司债券募集资金将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求和募集说明书的约定使用，确保募集资金不流入宁德市金马防洪防潮工程有限公司或为宁德市金马防洪防潮工程有限公司使用。若出现违反承诺的情况，发行人将依据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规的规定承担相应的法律责任。

发行人承诺：本次债券募集资金不用于被列入中国银监会地方政府融资平台名单（监管类）的政府融资平台公司；本次发行公司债券为市场化行为，由发行人自行承担还本付息责任，不存在政府、相关部门或政府融资平台公司提供担保的情形，不涉及新增地方政府债务；本次债券募集资金不用于偿还地方政府债务，不用于公益性项目。

发行人承诺：本期债券募集资金不用于购置土地、不直接或间接用于房地产业务。

报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

## **3 “19 宁资 01” 募集资金使用事宜承诺的履行情况**

发行人承诺本次债券募集资金将全部用于偿还公司债务或补充营运资金。公司债券募集资金将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求和募集说明书的约定使用。若出现违反承诺的情况，发行人将依据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规的规定承担相应的法律责任。

发行人承诺：本次募集资金全部用于偿还公司债务或补充营运资金。本公司承诺，在本次债券存续期内，将严格按照约定使用募集资金，全部用于偿还公司债务或补充营运资金，不以财务资助、共同投资、购买或租入资产、提供担保等任何形式直接或者间接的将募集资金转移给本公司股东及其关联方使用，不转借他人，不用于偿还政府性债务或用于不产生经营性收入的公益性项目，不用于政

府承担逐年回购责任等方式举借政府性债务的项目，不用于被列入中国银监会地方政府融资平台名单（监管类）的政府融资平台公司，不直接或间接用于房地产相关业务。

报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

#### **4 “19 宁资 01” 募集资金使用事宜承诺的履行情况**

发行人承诺本次债券募集资金将全部用于偿还公司债务或补充营运资金。公司债券募集资金将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求和募集说明书的约定使用。若出现违反承诺的情况，发行人将依据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规的规定承担相应的法律责任。

发行人承诺：本次募集资金全部用于偿还公司债务或补充营运资金。本公司承诺，在本次债券存续期内，将严格按照约定使用募集资金，全部用于偿还公司债务或补充营运资金，不以财务资助、共同投资、购买或租入资产、提供担保等任何形式直接或者间接的将募集资金转移给本公司股东及其关联方使用，不转借他人，不用于偿还政府性债务或用于不产生经营性收入的公益性项目，不用于政府承担逐年回购责任等方式举借政府性债务的项目，不用于被列入中国银监会地方政府融资平台名单（监管类）的政府融资平台公司，不直接或间接用于房地产相关业务。

报告期内，发行人不存在违反上述承诺的事项。

## 第五章 发行人增信机制、偿债保障措施执行情况

2019年，公司债券增信机制、偿债计划、偿债保障措施未发生变更。

发行人已设立募集资金专户，制定募集资金使用计划，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，履行信息披露义务。

## 第六章 本期债券本息偿付情况

“16 宁资 01”于 2016 年 9 月 13 日正式起息，2019 年度已完成兑付兑息事宜，不存在兑付兑息违约情况。

“17 宁资债”于 2017 年 9 月 5 日正式起息，2019 年度已完成兑付兑息事宜，不存在兑付兑息违约情况。

“19 宁资 01”于 2019 年 4 月 16 日正式起息，2019 年度无兑付兑息事宜，不存在兑付兑息违约情况。

“19 宁德 01”于 2019 年 8 月 22 日正式起息，2019 年度无兑付兑息事宜，不存在兑付兑息违约情况。

## 第七章 债券持有人会议召开情况

2019 年度，发行人召开债券持有人会议具体情况如下：

债券代码	151431
会议届次	宁德市国有资产投资经营有限公司关于“19 宁资 01”2019 年第一次债券持有人会议
召开时间	2019 年 7 月 2 日
召开地点	通讯方式召开
召开原因	审议《关于修改“19 宁资 01”债券募集资金用途的议案》
会议表决情况及会议决议	<p>同意议案的债券共计 2,200,000 张，占本期债券有效表决票数总张数的 51.16%；反对的债券共计 0 张；弃权的债券共计 0 张。</p> <p>本次会议的表决程序符合《债券持有人会议规则》和《募集说明书》的相关规定，所审议议案经持有本期债券表决权总数过半数的债券持有人或其代理人同意，获得通过，表决结果合法、有效。</p>
会议决议落实情况	已按照审议通过的议案落实完成

## 第八章 公司债券担保人资信情况

“16 宁资 01”、“17 宁资债”、“19 宁资 01”、“19 宁德 01”公司债券均未设置担保人条款。

## 第九章 本期公司债券的信用评级情况

债券代码	136703、143280
债券简称	16 宁资 01、17 宁资债
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；未对投资者权益产生重大不利影响。

债券代码	155637
债券简称	19 宁德 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 8 月 8 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；未对投资者权益产生重大不利影响。

“19 宁资 01”为私募债，不评级。



## 第十章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2019年，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

## 第十一章 重大事项

### 一、法规要求披露的事项

重大事 项明细	临时公告披露日期	受托管理事务报告披 露日	最新 进展	对公司经营情况和 偿债能力的影响
发行人出 售、转让 资产	2019年6月3日	2019年6月10日	已完成	股权转让事项完成后，发行人子公司闽东电力将实现投资收益约4900万元，将增加闽东电力本期的净利润约4900万元。
发行人董 事、监事 、董事长 或者总经 理发生变 动	2019年8月5日	2019年8月9日	已完成	无重大不利影响
发行人董 事、监事 、董事长 或者总经 理发生变 动	2020年4月3日	2020年4月10日	已完成	无重大不利影响

案件	进展情况	对公司经营情况和偿 债能力的影响	临时公告 披露日期	受托管理 事务报告 披露日
宁德市国有资产投资经营有限公司关于下属子公司收到行政处罚决定书的公告	宁德市环三实业有限公司收到宁德市市场监督管理局出具的《行政处罚决定书》（宁）食药监食罚〔2018〕7号。环三公司认为涉案具体行政行为存在主要事实不清、证据不足等情形，因此于2019年1月29日向宁德市人民政府申请行政复议。宁德市人民政府于2019年2月1	根据宁德市人民政府出具的《停止执行具体行政行为通知书》（宁政行复停〔2019〕第1号），目前已停止该具体行政行为的执行。因此，该事项暂未对我公司生产经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响。	2019年2月14日	2019年2月20日

案件	进展情况	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期	受托管理事务报告披露日
	日出具《停止执行具体行政行为通知书》（宁政行复停[2019]第1号），决定自本通知作出之日起至行政复议决定作出之日止，停止该具体行政行为的执行。			
宁德市国有资产投资经营有限公司关于下属子公司收到行政处罚决定的进展公告	(1) 撤销（宁）食药监食罚〔2018〕7号《行政处罚决定书》的行政处罚决定。(2) 责令改正，给予警告。	上述行政处罚事项不会对公司的生产经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响。	2019年5月21日	2019年5月27日
宁德市国有资产投资经营有限公司关于下属子公司涉及重大诉讼事项的公告	福建闽东电力股份有限公司与上海东溟投资有限公司1亿元证券交易结算资金纠纷案	闽东电力于2003年按账龄法计提了30,228,825.00元的坏账准备,2004年按个别认定法对上述款项的年末账面净额70,533,925.00元全额计提了坏账准备。暂无法确定本次公告的诉讼案件对本公司本期利润、期后利润和公司偿债能力的影响。	2019年5月30日	2019年6月5日

## 二、公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无。

## 第十二章 其他事项

### 一、对外担保情况

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 158,739.00 万元，报告期末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 30%。

### 二、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

单位：万元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
宁德市国有资产投资经营有限公司关于下属子公司收到行政处罚决定书的公告	宁德市环三实业有限公司收到宁德市市场监督管理局出具的《行政处罚决定书》（宁）食药监食罚〔2018〕7号。环三公司认为涉案具体行政行为存在主要事实不清、证据不足等情形，因此于2019年1月29日向宁德市人民政府申请行政复议。宁德市人民政府于2019年2月1日出具《停止执行具体行政行为通知书》（宁政行复停〔2019〕第1号），决定自本通知作出之日起至行政复议决定作出之日止，停止该具体行政行为的执行。	729.06	否	根据宁德市人民政府出具的《停止执行具体行政行为通知书》（宁政行复停〔2019〕第1号），目前已停止该具体行政行为的执行。因此，该事项暂未对我公司生产经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响。	2019年2月14日
宁德市国有资产投资经营有限公司关于下属子公司收到	(1)撤销（宁）食药监食罚〔2018〕7号《行政处罚决定书》的行政处罚决定。	729.06	否	上述行政处罚事项不会对公司的生产经营、财务状况及偿债能力产生重大	2019年5月21日

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
行政处罚决定书的进展公告	(2) 责令改正, 给予警告。			不利影响。	
宁德市国有资产投资经营有限公司关于下属子公司涉及重大诉讼事项的公告	福建闽东电力股份有限公司与上海东溟投资有限公司1亿元证券交易结算资金纠纷案	10,000.00	否	闽东电力于2003年按账龄法计提了30,228,825.00元的坏账准备, 2004年按个别认定法对上述款项的年末账面净70,533,925.00元全额计提了坏账准备。暂无法确定本次公告的诉讼案件对本公司本期利润、期后利润和公司偿债能力的影响。	2019年5月30日

### 三、破产重整事项

2019年度, 发行人不存在破产重整相关事项。

### 四、重大资产重组情况

2019年度, 发行人未发生重大资产重组情况。

### 五、管理层涉嫌违法犯罪的事项

2019年度, 公司及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查, 发行人董事、监事、高级管理人员亦不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施等情况。

(以下无正文)

(本页无正文，为华福证券有限责任公司关于《宁德市国有资产投资经营有限公司公司债券 2019 年受托管理事务报告》之盖章页)

债券受托管理人：华福证券有限责任公司



2020年 5月 29日