

债券简称：16 宁资 01

债券代码：136703.SH

债券简称：20 宁德 01

债券代码：175011.SH

债券简称：21 宁德 01

债券代码：188039.SH

债券简称：22 宁德 01

债券代码：185582.SH

债券简称：22 宁德 02

债券代码：137596.SH

债券简称：22 宁国投

债券代码：114039.SH

债券简称：23 宁国投

债券代码：250683.SH

宁德市国有资产投资经营有限公司 公司债券 2022 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：宁德市东侨经济开发区南湖滨路 2 号（龙威·经贸广场）2 幢 19-22 层）

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)

2023 年 6 月 27 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年度报告（2022年）》、《宁德市国有资产投资经营有限公司 2022 年度审计报告》、各期债券《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 公司债券概要	3
第二章 受托管理人履行职责情况	9
第三章 发行人经营与财务情况	11
第四章 发行人债券募集资金使用和披露情况	16
第五章 发行人信息披露义务履行情况	18
第六章 发行人偿债意愿和能力分析	19
第七章 发行人增信机制、偿债保障措施执行情况	21
第八章 债券本息偿付情况	24
第九章 债券持有人会议召开情况	25
第十章 担保人资信情况及增信措施的有效性分析	26
第十一章 公司债券的信用评级情况	27
第十二章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	28
第十三章 其他事项	29

第一章 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

法定代表人：陈凌旭

信息披露负责人：陈静

联系电话：0593-2961536

传真：0593-2077199

联系地址：宁德市东侨经济开发区南湖滨路 2 号（龙威·经贸广场）2 幢 20 层

2022 年度发行人聘请的境内会计师事务所：容诚会计师事务所（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面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。本期债券已于 2022 年 04 月 18 日行权兑付。

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8亿元，本期债券已于2022年08月22日行权兑付。宁德市国有资产投资经营有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）于2020年8月18日成功发行，发行总额为8亿元。宁德市国有资产投资经营有限公司公开发行2021年公司债券（第一期）（品种一）于2021年4月29日发行，发行总额为人民币4亿元。

2021年12月22日，中国证券监督管理委员会出具了《关于同意宁德市国有资产投资经营有限公司面向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2021]4034号），同意公司面向专业投资者公开发行总额不超过20亿元公司债券的注册申请。宁德市国有资产投资经营有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）于2022年4月11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2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）于2022年8月5日成功发行，发行总额为人民币8亿元。

2022年10月14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〔2022〕1797号），核准公司面向专业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2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）于2022年10月31日成功发行，发行总额为人民币4亿元。宁德市国有资产投资经营有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）于2023年4月14日成功发行，发行总额为人民币6亿元。

三、“16宁资01”基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	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)
2、债券简称	16宁资01
3、债券代码	136703.SH
4、发行日	2016年9月12日
5、起息日	2016年9月13日
6、2023年4月30日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2023年9月13日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	3.59
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华福证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	华福证券有限责任公司

四、“19宁资01”基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、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)
2、债券简称	19宁资01
3、债券代码	151431.SH
4、发行日	2019年4月12日
5、起息日	2019年4月16日
6、到期日	2024年4月16日（实际行权兑付日：2022年04月18日）
7、还本付息方式	按年付息，到期一次性偿还本金
8、交易场所	上交所
9、主承销商	华福证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司
10、受托管理人（如有）	华福证券有限责任公司

五、“19宁德01”基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、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)
2、债券简称	19宁德01
3、债券代码	155637.SH
4、发行日	2019年8月20日
5、起息日	2019年8月22日
6、到期日	2024年8月22日（实际行权兑付日：2022年8月22日）
7、还本付息方式	按年付息，到期一次性偿还本金
8、交易场所	上交所
9、主承销商	华福证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司
10、受托管理人（如有）	华福证券有限责任公司

六、“20宁德01”基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	宁德市国有资产投资经营有限公司公开发行2020年公
--------	---------------------------

	司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	20 宁德 01
3、债券代码	175011.SH
4、发行日	2020 年 8 月 13 日
5、起息日	2020 年 8 月 18 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 8 月 18 日
7、到期日	2025 年 8 月 18 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	3.9
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华福证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华福证券有限责任公司

七、“21 宁德 01”基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	宁德市国有资产投资经营有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	21 宁德 01
3、债券代码	188039.SH
4、发行日	2021 年 4 月 27 日
5、起息日	2021 年 4 月 29 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 4 月 29 日
7、到期日	2026 年 4 月 29 日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	4.1
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华福证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华福证券有限责任公司

八、“22 宁德 01”基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	宁德市国有资产投资经营有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 宁德 01
3、债券代码	185582.SH
4、发行日	2022 年 4 月 7 日
5、起息日	2022 年 4 月 11 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最	2025 年 4 月 11 日

近回售日	
7、到期日	2027年4月11日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	3.5
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华福证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华福证券有限责任公司

九、“22 宁德 02”基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	宁德市国有资产投资经营有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	22 宁德 02
3、债券代码	137596.SH
4、发行日	2022 年 8 月 4 日
5、起息日	2022 年 8 月 5 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 8 月 5 日
7、到期日	2027 年 8 月 5 日
8、债券余额	8
9、截止报告期末的利率(%)	2.96
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华福证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	华福证券有限责任公司

十、“22 宁国投”基本信息

1、债券名称	宁德市国有资产投资经营有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 宁国投
3、债券代码	114039.SH
4、发行日	2022 年 10 月 28 日
5、起息日	2022 年 10 月 31 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 10 月 31 日
7、到期日	2027 年 10 月 31 日
8、债券余额	4
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华福证券有限责任公司

13、受托管理人	华福证券有限责任公司
----------	------------

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管理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”、“20 宁德 01”、“21 宁德 01”、“22 宁德 01”、“22 宁德 02”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。

发行人已与中信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。“22 宁国投”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，2022 年度已完成兑息事宜。

“19 宁资 01”于 2019 年 4 月 16 日正式起息，2022 年度已完成全额兑付。

“19 宁德 01”于 2019 年 8 月 22 日正式起息，2022 年度已完成全额兑付。

“20 宁德 01”于 2020 年 8 月 18 日正式起息，2022 年度已完成兑息事宜。

“21 宁德 01”于 2021 年 4 月 29 日正式起息，2022 年度已完成兑息事宜。

“22 宁德 01”于 2022 年 4 月 11 日正式起息，2022 年度无兑付兑息事宜。

“22 宁德 02”于 2022 年 8 月 5 日正式起息，2022 年度无兑付兑息事宜。

“22 宁国投”于 2022 年 10 月 31 日正式起息，2022 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 发行人经营与财务情况

一、发行人 2022 年度经营情况

截至 2022 年末，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、房地产业务、PPP 业务、类金融业务等，近年来，发行人的主营业务得到了较快发展。

截至 2022 年末，发行人总资产 2,272,304.06 万元，净资产 1,069,970.37 万元，2022 年度发行人实现营业总收入 180,042.05 万元，净利润 15,131.29 万元，经营活动现金流入小计为 443,681.73 万元。

2022 年度，发行人各业务板块基本情况如下：

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
电力销售	55,983.48	30,398.09	45.70	31.09	52,046.16	28,587.87	45.07	37.42
房地产销售	55,805.52	40,938.14	26.64	31.00	49,564.74	33,356.88	32.70	35.64
PPP 业务收入	21,878.43	15,678.41	28.34	12.15	6,468.36	5,580.28	13.73	4.65
贸易业务收入及其他	40,126.69	35,441.40	11.68	22.29	22,734.63	19,517.37	14.15	16.35
类金融业务收入	2,613.22	33.7	98.71	1.45	1,280.24	22.03	98.28	0.92
其他业务	3,634.71	649.83	82.12	2.02	6,989.66	3,126.86	55.26	5.03
合计	180,042.05	123,139.58	31.61	100.00	139,083.78	90,191.29	35.15	100.00

二、发行人 2022 年度主要财务数据

发行人 2022 年度财务数据来源于宁德市国有资产投资经营有限公司 2022 年经审计的合并财务报表。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 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

主要财务指标	2022 年末/年度
总资产（亿元）	227.23
所有者权益（亿元）	107.00
营业收入（亿元）	18.00
净利润（亿元）	1.51
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	0.55
经营活动产生现金流量净额（亿元）	10.04
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-9.79
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-1.02

截至 2022 年末，发行人总资产 227.23 亿元，所有者权益 107.00 亿元。从业务规模及经营业绩来看，2022 年度，发行人实现营业收入 18.00 亿元，实现净利润 1.51 亿元。从现金流及销售回款状况来看，2022 年度，发行人合并报表经营活动产生的现金流量净额为 10.04 亿元。

（二）主要资产变动情况

截至 2022 年末，占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产情况如下：

项目名称	主要构成
存货	主要为房地产项目开发成本、开发产品等
固定资产	主要为房屋及建筑物、发电设备、引水工程、大坝、生产用房及附属工程等
无形资产	主要为 PPP 经营权、土地使用权等
其他非流动资产	主要为城建工程及市政项目、预付长期性资产购置款、股权分置流通权等

截至 2022 年末，发行人期末余额变动比例超过 30%的资产项目如下：

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
货币资金	127,966.98	5.63	229,270.13	-44.19
交易性金融资产	60,558.05	2.67	22,148.05	173.42
持有待售资产	0.00	0.00	20.06	-100.00
债权投资	80,000.62	3.52	50,000.00	60.00
长期应收款	16,050.24	0.71	2,424.28	562.06

固定资产	266,614.20	11.73	195,486.41	36.39
使用权资产	84.09	0.004	158.25	-46.86

发生变动的原因：

(1) 货币资金：主要为发行人购入劣后级资管产品、将一年期以上大额存单调整至债权投资列报、将一年期以内大额存单调整至其他流动资产列报等所致。

(2) 交易性金融资产：主要为发行人本部新增购入劣后级资管产品所致。

(3) 持有待售资产：主要为 2021 年末发行人子公司闽东电力其拟处置生产及办公设备已在本期出售所致。

(4) 债权投资：主要为发行人 2022 年将一年期以上大额存单由原货币资金调整为债权投资进行列报。

(5) 长期应收款：主要为发行人子公司金马公司 2022 年增加专项长期应收款。

(6) 固定资产：主要为发行人子公司三都澳大酒店二期项目由在建工程转为固定资产。

(7) 使用权资产：主要为发行人子公司闽东电力 2022 年使用权资产折旧导致变动。

(二) 受限资产情况

截至 2022 年末，发行人受限资产明细如下：

受限资产	2022 年 12 月 31 日余额 (单位：万元)	资产所有权受限制的原因
货币资金	1,853.26	按揭保证金
其他流动资产	7,132.60	子公司再担保公司从事担保业务形成的保证金
开发成本	36,613.89	银行借款抵押
开发产品	95,205.56	银行借款抵押
无形资产	10,937.15	银行借款抵押
固定资产	87,212.65	银行借款抵押
闽峡风电场项目建成后享有的电费收费权及其项下全部收益		银行借款质押
虎贝风电场享有的电费收费权及其项下全部收益		银行借款质押

闽电新能源 5.994MWp 屋顶分布式光伏项目电费收费权及项下全部收益		银行借款质押
福安市海上水产养殖综合整治 PPP 项目全部权益和收益		银行借款质押
福鼎市海上水产养殖综合整治 PPP 项目全部权益和收益		银行借款质押
霞浦县海上养殖设施升级改造 PPP 项目全部权益和收益		银行借款质押
宁德市蕉城区环三都岛海域整治 PPP 项目全部权益和收益		银行借款质押
合计	238,955.10	

注：1：开发成本受限资产期末账面价值 366,138,915.47 元，系子公司福安金禾以其所有的“金禾·五福雅居（东苑）”项目所在的福安市溪潭镇溪北洋原安孵化基地 A 地块在建工程及土地作为抵押物，向福建海峡银行股份有限公司福安支行借款。截至期末，尚未偿还的借款余额 90,179,022.70 元。

2：开发产品受限资产期末账面价值 952,055,615.51 元，系子公司福安金禾以其所有的“金禾·五福雅居”项目土地使用权及其在建工程作为抵押物向中国建设银行股份有限公司福安支行借款。截至期末，尚未偿还的借款余额 8,000,000.00 元。

（四）主要负债变动情况

截至 2022 年末，发行人期末余额变动比例超过 30%的负债项目情况如下：

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
应交税费	3,879.13	0.32	2,320.34	67.18
保险合同准备金	8,197.46	0.68	5,255.03	55.99
预计负债	234.88	0.02	125.96	86.47
其他非流动负债	124.42	0.01	204.7	-39.22

发生变动的原因：

（1）应交税费：主要是发行人营业收入增加，相应的应交增值税增加，发行人部分子企业利润增加，相应的应交企业所得税增加所致。

（2）保险合同准备金：主要是发行人子公司宁德市国有融资再担保有限公

司本年度业务量增加，相应计提保险合同准备金增加所致。

（3）预计负债：主要是发行人子公司福建闽东电力股份有限公司民事诉讼赔偿款增加所致。

（4）其他非流动负债：主要是发行人子公司福建闽东电力股份有限公司待转销项税额减少所致。

第四章 发行人债券募集资金使用和披露情况

一、本期公司债券募集资金情况

“16 宁资 01”、“20 宁德 01”、“21 宁德 01”、“22 宁德 01”、“22 宁德 02”、“22 宁国投”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、公司债券报告期内募集资金和披露使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：185582.SH

债券简称	22 宁德 01
募集资金总额	5
使用金额	4.9875
批准报出日前余额	0
专项账户运作情况	正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还“19 宁资 01”公司债券本金
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：137596.SH

债券简称	22 宁德 02
募集资金总额	8
使用金额	7.98
批准报出日前余额	0
专项账户运作情况	正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还“19 宁德 01”公司债券本金
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114039.SH

债券简称	22 宁国投
------	--------

募集资金总额	4
使用金额	3.99
批准报出日前余额	0
专项账户运作情况	正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期发行公司债券的募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还公司有息债务,同时可以根据公司实际资金需求情况进行调整。
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用

发行人已在各期募集说明书及债券年度报告中对募集资金使用情况进行披露。

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”、“20 宁德 01”、“21 宁德 01”、“22 宁德 01”、“22 宁德 02”、“22 宁国投”债券募集资金的接收、存储和划转。

第五章 发行人信息披露义务履行情况

一、报告期内重大事项的信息披露情况

重大事项明细	披露网址	发行人临时公告披露日期	受托管理人公告披露情况	对公司经营情况和偿债能力的影响
关于公司审计机构变更的公告	http://www.sse.com.cn/	2022年1月28日	已披露	无重大不利影响
董事发生变动的公告	http://www.sse.com.cn/	2022年5月20日	已披露	无重大不利影响
关于法定代表人、董事长发生变动的公告	http://www.sse.com.cn/	2022年8月12日	已披露	无重大不利影响

第六章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债能力分析

（一）日常经营收入

发行人经营活动收入和净利润为本期债券提供了偿债资金来源，发行人良好的经营状况和盈利能力是本期债券偿付的坚实基础。

截至 2022 年末，发行人总资产 2,272,304.06 万元，净资产 1,069,970.37 万元，2022 年度发行人实现营业总收入 180,042.05 万元，净利润 15,131.29 万元，经营活动现金流入小计为 443,681.73 万元。

（二）存量货币资金

截至 2022 年末，宁德国投货币资金余额为 127,966.98 万元，较为充足的货币资金为本期债券的本息兑付也提供了重要保障。

（三）通过资产变现偿还债券本息

公司长期保持稳健的财务政策，注重对资产流动性的管理，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2022 年 12 月 31 日，公司合并报表流动资产余额为 710,635.70 万元，不含存货的流动资产余额为 373,958.69 万元。最近三年公司合并报表流动比率分别为 1.58、1.46 和 1.38；速动比率分别为 0.93、0.93 和 0.72。在公司的现金流量不足的情况下，可以通过资产变现来获得必要的偿债资金。

（四）发行人融资能力强

公司经营规范，财务状况健康，信用记录良好，宁德国投已与国内多家银行等金融机构合作关系稳固，间接融资渠道畅通。宁德国投良好的信用记录和充足的授信额度，提高了发行人的融资弹性，增强了发行人的偿债能力。

截至目前，宁德国投已发行多期短融、中票、企业债、公司债等债务融资工具，债券融资渠道畅通，筹资能力较强。发行人在资本市场信用记录良好，必要时可以通过多种融资方式在资本市场筹集资金以满足资金需要。

二、发行人偿债意愿分析

经核查，2022 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。

第七章 发行人增信机制、偿债保障措施执行情况

一、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

2022年，公司债券增信机制、偿债计划、偿债保障措施未发生变更。

二、截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

债券代码：136703.SH

债券简称	16宁资01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	其他偿债保障措施概述：募集资金专款专用、聘请受托管理人、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	其他偿债保障措施按照募集说明书约定执行

债券代码：175011.SH

债券简称	20宁德01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	其他偿债保障措施概述：制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	其他偿债保障措施按照募集说明书约定执行

债券代码：188039.SH

债券简称	21宁德01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	其他偿债保障措施概述：制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、偿债计划及其他偿	无

债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响(如有)	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	其他偿债保障措施按照募集说明书约定执行

债券代码：185582.SH

债券简称	22 宁德 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	其他偿债保障措施概述：制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响(如有)	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	其他偿债保障措施按照募集说明书约定执行

券代码：137596.SH

债券简称	22 宁德 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	其他偿债保障措施概述：制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响(如有)	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	其他偿债保障措施按照募集说明书约定执行

债券代码：114039.SH

债券简称	22 宁国投
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	其他偿债保障措施概述：制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响(如有)	无
报告期内增信机制、偿债计划	其他偿债保障措施按照募集说明书约定执行

及其他偿债保障措施的执行情况	
----------------	--

第八章 债券本息偿付情况

“16 宁资 01”于 2016 年 9 月 13 日正式起息，2022 年度已完成兑息事宜，不存在兑息违约情况。

“19 宁资 01”于 2019 年 4 月 16 日正式起息，2022 年度已完成全额兑付，不存在兑付违约情况。截至目前，本期债券不再存续。

“19 宁德 01”于 2019 年 8 月 22 日正式起息，2022 年度已完成全额兑付，不存在兑付违约情况。截至目前，本期债券不再存续。

“20 宁德 01”于 2020 年 8 月 18 日正式起息，2022 年度已完成兑息事宜，不存在兑息违约情况。

“21 宁德 01”于 2021 年 4 月 29 日正式起息，2022 年度已完成兑息事宜，不存在兑息违约情况。

“22 宁德 01”于 2022 年 4 月 11 日正式起息，2022 年度无兑付兑息事宜，不存在兑付兑息违约情况。

“22 宁德 02”于 2022 年 8 月 5 日正式起息，2022 年度无兑付兑息事宜，不存在兑付兑息违约情况。

“22 宁国投”于 2022 年 10 月 31 日正式起息，2022 年度无兑付兑息事宜，不存在兑付兑息违约情况。

第九章 债券持有人会议召开情况

2022 年度，发行人未召开债券持有人会议。

第十章 担保人资信情况及增信措施的有效性分析

一、担保人资信情况

“16 宁资 01”、“20 宁德 01”、“21 宁德 01”、“22 宁德 01”、“22 宁德 02”、“22 宁国投”公司债券均未设置担保人条款。

二、增信措施的有效性分析

不适用。

第十一章 公司债券的信用评级情况

债券代码	136703、155637、175011、188039
债券简称	16 宁资 01、19 宁德 01、20 宁德 01、21 宁德 01
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2022 年 6 月 27 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。

此外，经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2022 年 8 月 31 日出具的《宁德市国有资产投资经营有限公司信用评级报告》，发行人主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，表明发行人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。

发行人报告期内主体评级为 AA，未发生变动。

第十二章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

姓名	陈静
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理、财务总监
联系地址	宁德市东侨经济开发区南湖滨路2号（龙威·经贸广场）2幢20层
电话	0593-2961536
传真	0593-2077199
电子信箱	ndgtcwb@163.com

2022年度，发行人信息披露负责人未发生变更。

第十三章 其他事项

报告期内，其他可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施及相应成效情况如下：

一、发行人对外担保

报告期末对外担保的余额：3.35 亿元。

此外，子公司宁德市金禾房地产有限公司、孙公司福安金禾房地产有限公司及宁德市东晟房地产有限公司按房地产经营惯例为商品房承购人提供按揭（抵押）贷款担保，截止 2022 年 12 月 31 日，担保总额为 46,191.56 万元。子公司宁德市国有融资再担保有限公司主营业务为担保，因经营业务需要，截止 2022 年 12 月 31 日，融资性担保业务对外担保余额为 362,294.58 万元，非融资性担保业务对外担保余额为 37,816.56 万元。

二、重大诉讼情况

报告期内，发行人未涉及重大未决诉讼临时公告事宜。其他未决诉讼已在 16 宁资 01、20 宁德 01、21 宁德 01、22 宁德 01、22 宁德 02、22 宁国投、23 宁国投等相关募集说明书中进行披露。

三、破产重整事项

2022 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

2022 年度，发行人未发生重大资产重组情况。

五、受托管理人采取的应对措施及相应成效

不适用。华福证券将密切关注发行人已发行债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，按照相关规定和约定履行债券受托管理人职责。

（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 2022 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

2023 年 6 月 27 日