

关于
南通城市建设集团有限公司
公司债券的

临时受托管理事务报告

债券简称：21 通城 03

债券代码：188880.SH

债券简称：21 通城 04

债券代码：188982.SH

受托管理人：中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

2022 年 2 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》、《南通城市建设集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《南通城市建设集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）之债券受托管理协议》及其它相关信息披露文件以及南通城市建设集团有限公司（以下简称“发行人”或“南通城建”）提供的相关资料等，由受托管理人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”）编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于发行人提供的资料或说明。

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。

一、公司债券基本情况

（一）21 通城 03（188880.SH）

- 1、发行人：南通城市建设集团有限公司；
- 2、债券名称：南通城市建设集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）；
- 3、债券简称：21 通城 03；
- 4、发行总额：人民币 15 亿元；
- 5、债券期限：4 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；
- 6、发行利率：3.47%；
- 7、担保方式：无担保；
- 8、评级情况：主体信用等级为 AAA，债券信用等级为 AAA。

（二）21 通城 04（188982.SH）

- 1、发行人：南通城市建设集团有限公司；
- 2、债券名称：南通城市建设集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）；
- 3、债券简称：21 通城 04；
- 4、发行总额：人民币 15 亿元；
- 5、债券期限：4 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权；
- 6、发行利率：3.22%；
- 7、担保方式：无担保；
- 8、评级情况：主体信用等级为 AAA，债券信用等级为 AAA。

二、重大事项

（一）发行人承担全资子公司债务情况及原因

为优化债务结构，整合存量债券，南通城市建设集团有限公司拟承担全资子公司南通国有资产投资控股有限公司（以下简称“南通国投”）存续 20 亿元债务融资工具（19 南通国投 MTN001、20 南通国投 MTN001、21 南通国投 MTN001）的清偿义务。南通城市建设集团有限公司持有南通国有资产投资控股有限公司 100% 股权，南通国有资产投资控股有限公司为南通城市建设集团有限公司全资子公司。

承担债务基本情况如下：

1、南通国有资产投资控股有限公司 2019 年度第一期中期票据

发行人：南通国有资产投资控股有限公司

债项名称：南通国有资产投资控股有限公司 2019 年度第一期中期票据

债券简称：19 南通国投 MTN001

债券代码：101901380.IB

发行金额：5 亿元

起息日：2019 年 10 月 18 日

发行期限：5 年

债项余额：5 亿元

担保方式：无担保

主体评级：AA+

债项评级：AA+

利率：4.22%

本金兑付日：2024 年 10 月 18 日

主承销商：中国民生银行股份有限公司、中国银行股份有限公司

存续期管理机构：中国民生银行股份有限公司

2、南通国有资产投资控股有限公司 2020 年度第一期中期票据

发行人：南通国有资产投资控股有限公司

债项名称：南通国有资产投资控股有限公司 2020 年度第一期中期票据

债券简称：20 南通国投 MTN001

债券代码：102000319.IB

发行金额：13 亿元

起息日：2020 年 3 月 12 日

发行期限：5 年

债项余额：13 亿元

担保方式：无担保

主体评级：AA+

债项评级：AA+

利率：3.69%

本金兑付日：2025 年 3 月 12 日

主承销商：中国民生银行股份有限公司、中国银行股份有限公司

存续期管理机构：中国民生银行股份有限公司

3、南通国有资产投资控股有限公司 2021 年度第一期中期票据

发行人：南通国有资产投资控股有限公司

债项名称：南通国有资产投资控股有限公司 2021 年度第一期中期票据

债券简称：21 南通国投 MTN001

债券代码：102101890.IB

发行金额：2 亿元

起息日：2021 年 9 月 17 日

发行期限：3 年

债项余额：2 亿元

担保方式：无担保

主体评级：AA+

债项评级：无

利率：3.37%

本金兑付日：2024 年 9 月 17 日

主承销商：中国民生银行股份有限公司、中国银行股份有限公司

存续期管理机构：中国民生银行股份有限公司

发行人拟承担全部债务，原债务人南通国投不承担清偿或担保责任。

南通国投与发行人已签订债券转移协议，约定债券转移事项。

南通国投将就本次债券转移清偿义务事宜召开相关债券持有人会议。南通国投和发行人后续将在债务融资工具登记托管机构办理相关债务承继业务。

债券清偿义务转移完成后，发行人承继相关债务融资工具的全部权利、义务，并按照各期债务融资工具募集说明书约定偿付本息。

（二）新债务人情况

承继方名称：南通城市建设集团有限公司

注册时间：2012 年 12 月 7 日

注册资本：人民币 2,096,510.00 万元

注册地址：南通市府东路 9 号 1 幢

业务范围：城市道路、桥梁、轨道交通、绿化造园、景区建设、城市基础设施、市政公用设施的建设；建筑材料的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务情况：承继方是南通市属一类企业，是南通市重大城市基础设施建设主体和公用事业资产的运营主体。承继方主营业务包括城市基础设施建设、绿化服务、城市照明、保安服务、自来水销售、港口业务、公交客运、担保业务、混凝土销售、管片销售等业务。

承担债务后，新债务人为南通城市建设集团有限公司。最近一年及一期，公司的主要财务数据如下：

财务指标	最近一年（单位：亿元）	最近一期（单位：亿元）
资产总额	913.31	1,067.59
货币资金总额	93.10	76.56
负债总额	527.88	626.38
流动负债总额	229.14	282.34
营业收入	45.03	64.21
净利润	4.05	0.12
经营活动现金流量净额	18.89	-12.23
投资活动现金流量净额	-62.26	-39.44
筹资活动现金流量净额	47.62	35.10

其中最近一年的财务数据引自信永中和会计师事务所对公司 2020 年度财务会计信息审计后出具的 XYZH[2021]SUAA20091 号标准无保留意见审计报告，最近一期的财务数据引自公司 2021 年三季度财务报表，未经审计。

（三）相关决策情况

2022 年 2 月 15 日，南通国有资产投资控股有限公司出具了关于本次债券清偿义务转移的有权机构决议。

2022 年 2 月 15 日，南通城市建设集团有限公司出具了关于本次债券清偿义务转移的有权机构决议。

转移方和承担方内部有权决策机构决策程序符合法律法规和公司章程的规定。

（四）上述变更对发行人偿债能力的影响分析

假设本次承担南通国投的债务的基准日为 2020 年 12 月 31 日,承担债务后,发行人合并口径资产总额、负债总额及资产负债率如下:

承担债务后财务指标	最近一年(单位:亿元)		最近一期(单位:亿元)	
	合并口径	变动情况	合并口径	变动情况
资产总额	913.31	-	1,067.59	-
负债总额	527.88	-	626.38	-
资产负债率	57.80%	-	58.67%	-

其中财务数据均根据公司 2020 年度审计报告及 2021 年三季度财务报表计算。

此次承担债务融资工具清偿义务事项未对发行人经营状况、日常管理、生产经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响。

中信建投证券作为公司债券 21 通城 03、21 通城 04 的受托管理人,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,及时与发行人进行了沟通,根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。

中信建投证券后续将密切关注发行人关于 21 通城 03、21 通城 04 本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项,并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

特此提请投资者关注公司债券 21 通城 03、21 通城 04 的相关风险,并请投资者对相关事项做出独立判断。

(以下无正文)

（本页无正文，为《关于南通城市建设集团有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司

