

嘉兴科技城投资发展集团有限公司公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

西南证券股份有限公司（简称“西南证券”或“本公司”）作为 2021 年嘉兴科技城投资发展集团有限公司公司债券（第一期）（以下简称“21 嘉科 01”）及 2022 年嘉兴科技城投资发展集团有限公司公司债券（第一期）（以下简称“22 嘉科 01”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财[2011]1765 号）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与嘉兴科技城投资发展集团有限公司（简称“发行人”）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、中介机构出具的相关报告进行判断，对 21 嘉科 01 及 22 嘉科 01 存续期间所了解的信息进行披露。因本公司不具备对相关专业事项发表评论意见的资格和能力，在本报告中对有关审计报告、评估报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对 21 嘉科 01 及 22 嘉科 01 的投资价值做出任何评价，也未对 21 嘉科 01 及 22 嘉科 01 的投资风险做出任何判断。21 嘉科 01 及 22 嘉科 01 的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人基本情况

名称：嘉兴科技城投资发展集团有限公司

注册资本：150,000.00 万元人民币

法定代表人：沈承

注册地址：浙江省嘉兴市南湖区凌公塘路 3339 号（嘉兴科技城）2 号楼 278 室

公司类型：有限责任公司

经营范围：实业投资与资产管理；基础设施及相关配套设施的建设、经营；自有房屋租赁。

股权结构：报告期内，发行人股东为嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会和嘉兴市现代服务业发展投资集团有限公司，出资比例分别 75.00% 和 25.00%。实际控制人为嘉兴市人民政府，未发生变更。

跟踪评级：21嘉科01、22嘉科01存续时间均未超过1年，报告期内未对21嘉科01、22嘉科01进行跟踪评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司出具的“嘉兴科技城投资发展集团有限公司2021年公司债券(第一期)信用评级报告”及“嘉兴科技城投资发展集团有限公司2022年公司债券(第一期)信用评级报告”，21嘉科01、22嘉科01债项评级均为AA+。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照募集说明书的约定，在发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。2021年嘉兴科技城投资发展集团有限公司公司债券(第一期)于2021年9月18日在银行间市场上市流通，简称“21嘉科债01”，证券代码为2180382.IB。2021年9月29日上海证券交易所上市流通，简称“21嘉科01”，证券代码为184063.SH。

2022年嘉兴科技城投资发展集团有限公司公司债券(第一期)于2022年1月17日在银行间市场上市流通，简称“22嘉科债01”，证券代码为2280005.IB。2022年1月20日上海证券交易所上市流通，简称“22嘉科01”，证券代码为184197.SH。

（二）付息及兑付情况

1、21嘉科01

公司于2021年9月14日依据国家发展和改革委员会发改企业债券〔2021〕165号文件注册，发行了总额5亿元人民币的2021年嘉兴科技城投资发展集团有限公司公司债券(第一期)，本期债券为7年期，在存续期的第3个计息年末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，同时设置本金提前偿付条款，票面年利率为3.60%；本期债券每年付息一次，分次还本。投资者行使回售选择权后，自债券存续期的第3年至第7年末，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，提前还本年度的应付利息随当年本金的兑付一起支付。

21嘉科01的首个付息年度的付息日为2022年9月16日。发行人不存在应

付未付利息的情况

2、22 嘉科 01

公司于 2022 年 1 月 12 日依据国家发展和改革委员会发改企业债券（2021）165 号文件注册，发行了总额 5 亿元人民币的 2022 年嘉兴科技城投资发展集团有限公司公司债券(第一期)，本期债券为 7 年期，在存续期的第 5 个计息年末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，同时设置本金提前偿付条款，票面年利率为 3.85%；本期债券每年付息一次,分次还本，即自债券存续期第 3 年至第 7 年末,每年按照债券发行总额的 20% 偿还债券本金。在本期债券存续期内第 5 个计息年度末，若投资者行使回售选择权,则回售部分债券本金在当期兑付日兑付；未回售部分债券在本期债券存续期的第 5 至第 7 个计息年度末,分别按照剩余债券每百元本金值的 20%，20%和 20%的比例偿还债券本金.每年应付利息随当年本金的兑付一起支付。

22 嘉科 01 的首个付息年度的付息日为 2023 年 1 月 14 日。发行人不存在应付未付利息的情况。

（三）募集资金使用情况

截止 2021 年 12 月 31 日，发行人按“ 21 嘉科 01” 募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中 1.69 亿元用于氮化镓射频及功率器件标准化厂房建设项目和国美智能终端标准化厂房建设项目（一期），2.00 亿元用于补充营运资金，尚未使用的募集资金余额为 1.31 亿元。

截止 2021 年 12 月 31 日，“ 22 嘉科 01” 尚未发行。

（四）信息披露情况

发行人本次债券已按照相关信息披露要求进行了披露；发行人针对本次债券 2021 年度报告、发行人无偿划转资产等事项在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）、上海证券交易所（www.sse.com.cn）等媒体进行了披露。

三、发行人偿债能力

发行人 2021 年的合并财务报表由中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（众环审字（2022）0310165 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投

投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2021 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

(一) 主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2021 年	2020 年	同比增减(%)
总资产	2,662,623.37	2,654,334.07	0.31
归属于母公司股东的净资产	1,496,732.02	1,473,743.04	1.56
营业收入	113,537.16	101,487.55	11.87
归属于母公司股东的净利润	11,538.06	16,541.01	-30.25
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	35,916.79	41,965.17	-14.41
经营活动产生的现金流量净额	-17,701.72	-38,109.27	53.55
投资活动产生的现金流量净额	-205,323.76	-213,917.24	4.02
筹资活动产生的现金流量净额	179,939.10	345,024.76	-47.85
现金及现金等价物净余额	158,612.00	201,698.40	-21.36

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2021 年	2020 年	同比增减 (%)
流动比率	4.94	3.20	54.38
速动比率	2.96	1.86	59.14
资产负债率	43.28%	43.39%	-0.25
EBITDA 全部债务比	0.06	0.07	-42.86
利息保障倍数	1.38	1.59	-38.99
EBITDA 利息保障倍数	1.42	1.62	-37.65
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

注：①EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

②利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

③EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

④贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

⑤利息偿付率=实际支付利息/应付利息

2021 年度,发行人资产总额比 2020 年增加 8,289.30 万元,同比增加 0.31%,变动幅度不大。

2020-2021 年末,发行人归属于母公司股东的净资产总额分别为 1,473,743.04 万元和 1,496,732.02 万元。总体来看,2021 年的归属于母公司股东的净资产规模同比增加 1.56%,增加幅度不大。

从短期偿债指标来看,2021 年末发行人的流动比率和速动比率分别为 4.94 和 2.96,较 2020 年末增加较多,主要系发行人流动负债减少所致。

从长期偿债指标来看,发行人 2021 年末的资产负债率为 43.28%,相比 2020 年变化幅度不大。

2021 年度,发行人经营活动产生的现金流量净额为-17,701.72 万元,投资活动产生的现金流量净额为-205,323.76 万元,筹资活动产生的现金流量净额为 179,939.10 万元。其中,经营活动产生的现金流量净额和筹资活动产生的现金流量净额同比变动均超 30%,其中经营活动产生的现金流量净额增加主要系收到其他与经营活动有关的现金较上年增加所致。筹资活动产生的现金流量净额变动同比下降主要系收到其他与筹资活动有关的现金减少及偿还债务支付的现金增加所致。

发行人是嘉兴市重要的国有企业,是嘉兴市科技城国有资产经营主体和重大项目的建设主体,主营业务包括安置房销售业务、土地整理业务和代建业务等,具有稳定的经营性收益,经营情况良好。发行人 2021 年度营业总收入为 11.35 亿元,较 2020 年增加 1.25 亿元,营业收入总额稳步增长。截至 2021 年末,发行人持有货币资金 16.01 亿元,流动资产合计 156.22 亿元。发行人营业收入稳定,账面现金充裕。发行人偿债能力较强,偿债意愿较强。

四、发行人已发行尚未兑付债券情况

截至本报告出具之日,发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括:

发行人	债券简称	债券种类	期限	发行日期	余额
嘉兴科技城投资发展集团有限公司	20 嘉兴科技 MTN001	中期票据	3+2 年	2020-03-16	6 亿元
嘉兴科技城投资发展集团有限公司	20 嘉兴双创债 01	企业债	5+2 年	2020-06-23	6 亿元
嘉兴科技城投资发展集团有限公司	21 嘉兴双创债 01	企业债	5+2 年	2021-02-24	6 亿元

嘉兴科技城投资发展集团有限公司	21 嘉兴科技 PPN001	定向工具	3+2 年	2021-03-12	5 亿元
嘉兴科技城投资发展集团有限公司	21 嘉科债 01	企业债	3+4 年	2021-09-14	5 亿元
嘉兴科技城投资发展集团有限公司	22 嘉科债 01	企业债	5+2 年	2022-01-12	5 亿元
嘉兴科技城投资发展集团有限公司	22 嘉兴科技 MTN001	公司债	3+2 年	2022-1-17	5 亿元
嘉兴科技城投资发展集团有限公司	22 嘉兴科技 PPN001	定向工具	3+2 年	2022-03-09	5 亿元
嘉兴科技城投资发展集团有限公司	22 嘉科 K1	私募债	3+2 年	2022-4-25	4.1 亿元
嘉兴科技城投资发展集团有限公司	22 嘉兴科技 SCP001	超短期融资债券	0.25 年	2022-05-05	5 亿元

五、担保人相关情况

21 嘉科 01 及 22 嘉科 01 债券无担保。

以上情况，特此公告。

(本页无正文，为《嘉兴科技城投资发展集团有限公司公司债券 2021 年度
发行人履约情况及偿债能力分析报告》签署页)

