

2021 年苏州市相城国有资本投资有限公司公司债券

2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

2021 年苏州市相城国有资本投资有限公司公司债券全体持有人：

东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”或“本公司”）作为 2021 年苏州市相城国有资本投资有限公司公司债券（债券简称：21 苏投债；债券代码：2180475.IB(银行间债券),184135.SH(上海)，以下简称“本期债券”）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》（发改办财金[2011]1765 号）的相关要求出具本报告。为出具本报告，本公司与苏州市相城国有资本投资有限公司（简称“发行人”或“公司”）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、发行人出具的证明文件进行判断，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。

本公司未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人的基本情况

中文名称：苏州市相城国有资本投资有限公司

注册地址：苏州市相城区元和街道春申湖中路 393 号

办公地址：苏州市相城区元和街道春申湖中路 393 号

设立日期：2017 年 3 月 29 日

注册资本：人民币 500,000.00 万元

实缴资本：人民币 500,000.00 万元

法定代表人：黄金明

统一社会信用代码：91320507MA1NNB873Q

联系电话：0512-65869305

传真：0512-65869305

邮政编码：215100

经营范围：授权范围内的国有资本投资、运营、管理。(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)

股权结构：截至本报告出具日，苏州市相城区人民政府国有资产监督管理委员会持有发行人 100%的股权。苏州市相城区人民政府国有资产监督管理委员会为发行人控股股东，苏州市相城区人民政府为发行人实际控制人。

跟踪评级结果：上海新世纪资信评估投资服务有限公司已于 2022 年 6 月出具跟踪评级报告，维持发行人主体信用等级为 AA+，并维持 21 苏投债的信用等级为 AA+。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市及交易流通申请。

本期债券于 2021 年 12 月 6 日在银行间市场上市流通，于 2021 年 12 月 6 日在上海证券交易所上市流通。

（二）付息情况

本期债券的付息日为 2021 年至 2028 年每年的 11 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至本报告出具之日，本期债券尚未届本息兑付日。

（三）募集资金使用情况

截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已使用 3 亿元，尚未使用完毕。

（四）信息披露情况

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网和上海证券交易所网站披露。截至本报告报出日，发行人信息披露情况如下：

1、苏州市相城国有资本投资有限公司 2021 年年度报告（2022 年 4 月 29 日）

2、苏州市相城国有资本投资有限公司 2021 年年度报表及附注（2022 年 4 月 29 日）

3、2021 年苏州市相城国有资本投资有限公司公司债券信用评级报告（2021 年 11 月 22 日）

三、发行人偿债能力

中兴华会计事务所(特殊普通合伙)对发行人 2021 年度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。

1、偿债能力财务指标分析

项目	2021 年末	2020 年末
流动资产（万元）	8,473,165.96	7,042,147.22
流动负债（万元）	2,623,579.27	2,832,788.75
流动比率	3.23	2.49
速动比率	1.74	1.26
资产负债率（%）	60.10	59.77

截至 2021 年末，发行人流动资产为 8,473,165.96 万元，较 2020 年末上升 20.32%，主要是因为其他应收款、其他流动资产增加所致。

截至 2021 年末，发行人流动负债为 2,623,579.27 万元，较 2020 年末下降 7.39%，主要是因为短期借款、应付票据、预收款项、其他应付款和一年内到期的非流动负债减少所致。

截至 2021 年末，流动比率及速动比率较 2020 年末分别上升 29.92%和 38.31%，主要是由于流动资产增加和流动负债减少所致。

截至 2021 年末，发行人资产负债率为 60.10%，较 2020 略有上升。

2、发行人盈利能力及现金流情况

项目	2021 年度	2020 年度
营业收入（万元）	628,135.12	543,101.92
营业成本（万元）	503,706.57	413,839.84
利润总额（万元）	90,765.20	71,831.95
净利润（万元）	76,487.61	52,940.49
归属于母公司所有者的净利润（万元）	57,643.75	52,394.98
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,495,667.23	-81,655.10
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-101,091.38	108,203.78

筹资活动产生的现金流量净额（万元）	1,428,218.12	-27,903.34
现金及现金等价物净增加额（万元）	-168,540.48	-1,354.67

2021 年度，发行人营业收入 628,135.12 万元，较 2020 年度上升 15.66%；利润总额 90,765.20 万元，较 2020 年度上升 26.36%，净利润 76,487.61 万元，较 2020 年度上升 44.48%。

2021 年度，发行人经营活动现金流量净额-1,495,667.23 万元，较 2020 年度减少了 1,414,012.13 万元，主要是因为支付其他与经营活动有关的现金较多所致。

2021 年度，发行人投资活动现金流量净额-101,091.38 万元，较 2020 年度减少了 209,295.16 万元，主要是因为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

2021 年度，发行人筹资活动现金流量净额 1,428,218.12 万元，较 2020 年度增加了 1,456,121.46 万元，主要是因为吸收投资收到的现金和取得借款收到的现金增加所致。

四、发行人已发行未兑付债券

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：

债券品种	债券简称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率
公司债	20 苏投 01	2020 年 4 月 20 日	5	10	3.50
公司债	20 苏投 02	2020 年 12 月 7 日	5	8	4.30
公司债	21 苏投债	2021 年 11 月 29 日	7	12	4.00

综上所述，发行人盈利能力有所增强，短期偿债能力有所上升，整体债务结构合理，盈利能力相对平稳，总体偿债能力较强。（以下无正文）

(本页无正文，为《2021 年苏州市相城国有资本投资有限公司
公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》的签章页)

东吴证券股份有限公司
2022年6月29日

