

**2021 年太仓娄城高新集团有限公司双创孵化专项
债券(第一期)**

2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

太仓娄城高新集团有限公司

主承销商



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

2023 年 6 月

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）作为 2021 年太仓娄城高新集团有限公司双创孵化专项债券(第一期)（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照主管部门有关文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于太仓娄城高新集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投提供的其他材料。中信建投对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

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所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

发行人名称	太仓娄城高新集团有限公司
成立日期	1993-04-17
住所	太仓市经济开发区宁波东路 66 号
法定代表人	陆育成
注册资本	600000 万元人民币
经营范围	企业管理服务,经济、技术、贸易和劳务等方面的咨询服务,代购、代销、批发建材、钢材、铜、铝、锌;汽车零部件、电子元器件的生产、加工、销售;物业管理;自有房屋租赁;实业投资;项目投资;商业贸易投资;股权投资;创业投资;市政、基础设施的投资和建设;高新技术产品的研发;企业管理咨询服务;商务咨询服务;经济信息咨询服务;财务顾问服务;投资咨询服务;投资管理服务;汽车租赁;停车场管理服务。(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)
控股股东	江苏省太仓高新技术产业开发区管理委员会
实际控制人	江苏省太仓高新技术产业开发区管理委员会

二、本期债券基本要素

债券全称	2021 年太仓娄城高新集团有限公司双创孵化专项债券(第一期)
债券简称	银行间债券市场: 21 娄城双创债 01 上海证券交易所: 21 娄高 01
债券代码	银行间债券市场: 2180213.IB 上海证券交易所: 152902.SH
债券期限	本期债券期限为 7 年,在存续期的第 3 个计息年度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。
发行规模	10 亿元
债券存量	10 亿元

担保情况	无担保
最新信用评级	评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司 最新评级时间：2022-06-23 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定

三、2022 年度发行人履约情况

（一）本息兑付情况

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了上一年的应付利息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（二）选择权行使情况

发行人 2022 年度无行使选择权情况。

（三）发行人信息披露情况

发行人与企业债券相关信息已在均在中国债券信息网和上海证券交易所网站披露。

（四）募投项目建设情况

根据募集说明书约定，本期债券募集资金 10.00 亿元人民币，其中 6.00 亿元用于太仓中德先进制造技术国际创新园项目，4.00 亿元用于补充流动资金。

截止 2022 年末，募集说明书约定募投项目尚未完工。

（五）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。

四、发行人偿债能力情况

发行人 2022 年的合并财务报表由天衡会计师事务所（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（天衡审

字（2023）01729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。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2022年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项 目	2022年末	2021年末
资产总计	4,142,047.49	3,695,318.54
其中：流动资产	2,755,972.07	2,480,186.17
非流动资产	1,386,075.42	1,215,132.37
负债合计	2,180,175.69	1,671,872.87
其中：流动负债	868,851.68	688,953.63
非流动负债	1,311,324.00	982,919.24
股东权益合计	1,961,871.80	2,023,445.67
其中：归属于母公司所有者的权益	1,883,064.10	1,949,517.81
流动比率（倍）	3.17	3.60
速动比率（倍）	2.01	2.38
资产负债率（%）	52.64	45.24
EBITDA利息保障倍数	2.45	2.18

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额

4、EBITDA 利息保障倍数= EBITDA/利息支出=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）；

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2022年度	2021年度
营业收入	203,064.53	191,209.96
营业成本	131,285.64	147,836.93

项 目	2022年度	2021年度
利润总额	70,326.39	88,029.00
净利润	24,361.94	61,015.40
其中：归属于母公司所有者的净利润	25,054.45	61,842.84
经营活动产生的现金流量净额	56,624.86	-64,192.57
投资活动产生的现金流量净额	-379,653.27	-111,208.39
筹资活动产生的现金流量净额	296,623.98	201,893.36
现金及现金等价物净增加额	-26,384.19	26,492.41

（三）发行人偿债能力分析

1、报告期内，发行人业务经营状况良好，近两年，发行人实现主营业务收入分别为 191,209.96 和 203,064.53 万元，收入体现小幅增长的趋势。

2、报告期内，发行人盈利状况良好，

3、发行人受到当地金融机构的认可度高，截至 2022 年末，发行人获得的授信余额为 157.70 亿元。

4、发行人股东及实际控制人为江苏省太仓高新技术产业开发区管理委员会，发行人 2022 年确认政府补助 4.74 亿元，体现出当地政府对发行人的支持力度较大。

（四）发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

截止本报告出具日，发行人（不含合并范围内子公司）已发行尚未兑付的债券信息如下表所示：

债券品种	债券简称	起息日期	发行规模	余额	期限（年）	票面利率（%）
超短期融资债券	22 娄城高新 SCP006	2022-12-01	1.00	1.00	260D	3.00
超短期融资债券	23 娄城高新 SCP004	2023-03-29	1.10	1.10	205D	2.75
公司债	22 娄城 G1	2022-06-16	2.00	2.00	5	3.65
公司债	21 娄城 G1	2021-11-01	2.00	2.00	3+2	3.69
超短期融资债券	23 娄城高新 SCP001	2023-02-22	2.00	2.00	268D	2.65

超短期融资债券	23 娄城高新 SCP002	2023-03-20	2.00	2.00	179D	2.90
中期票据	22 娄城高新 MTN002	2022-08-18	3.00	3.00	3	2.80
中期票据	22 娄城高新 MTN001	2022-04-11	3.00	3.00	2	3.07
超短期融资债券	23 娄城高新 SCP003	2023-03-21	3.00	3.00	120D	2.70
中期票据	19 娄城高新 MTN002	2019-01-22	4.00	4.00	5	5.58
公司债	22 娄城 G2	2022-12-19	4.70	4.70	3	4.39
私募债	19 娄城 01	2019-11-04	5.00	5.00	3+2+2	3.40
私募债	20 娄城 03	2020-08-07	5.00	5.00	3+2	4.00
中期票据	21 娄城高新 MTN001	2021-08-04	5.00	5.00	3	3.47
中期票据	19 娄城高新 MTN001	2019-01-14	6.00	6.00	5	5.50
公司债	23 娄城 G1	2023-04-03	8.00	8.00	3+2	3.50
企业债	21 娄城双创债 01	2021-06-11	10.00	10.00	3+4	3.80

注：上表统计范围包含企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券/超短期融资券及非公开定向债务融资工具等。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2021 年太仓娄城高新集团有限公司双创孵化专项债券(第一期)2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

中信建投证券股份有限公司
2023 年 6 月 28 日

