

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)

2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

太仓娄城高新集团有限公司

主承销商



2024 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《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）文件的有关规定出具本报告。

中信建投编制本报告所引用的财务数据，引自经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2023 年度审计报告和太仓娄城高新集团有限公司（以下简称“发行人”）出具的《太仓娄城高新集团有限公司公司债券 2023 年年度报告》，本报告的其他内容及信息源于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。在任何情况下，未经中信建投书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

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	700000 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	2023 年 10 月，发行人控股股东由江苏省太仓高新技术产业开发区管理委员会变更为太仓高新控股有限公司。 截至本报告出具日，发行人控股股东为太仓高新控股有限公司。
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，分别于本期债券的第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。
发行规模	10 亿元
债券存量	8 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：2024-05-31 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定

三、2023 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本息。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 2023 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上海证券交易所及相关网站披露。

（四）持有人会议召开情况

2023 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 2023 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(2024)01912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 2023 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	2023年末	2022年末
资产总计	5,628,102.68	4,142,047.49
其中: 流动资产	3,683,142.91	2,755,972.07
非流动资产	1,944,959.77	1,386,075.42
负债合计	3,518,712.48	2,180,175.69
其中: 流动负债	1,518,104.44	868,851.68
非流动负债	2,000,608.04	1,311,324.00
股东权益合计	2,109,390.19	1,961,871.80
其中: 归属于母公司所有者的权益	1,995,976.77	1,883,064.10
流动比率(倍)	2.43	3.17
速动比率(倍)	1.36	2.01
资产负债率(%)	62.52	52.64
EBITDA利息保障倍数(倍)	1.69	2.50

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	2023年度	2022年度
营业收入	221,581.80	203,064.53
营业成本	177,285.96	79,474.07
利润总额	32,391.32	70,326.39
净利润	14,741.87	24,361.94
其中：归属于母公司所有者的净利润	16,104.24	25,054.45
经营活动产生的现金流量净额	-304,835.67	56,624.86
投资活动产生的现金流量净额	-345,821.21	-379,653.27
筹资活动产生的现金流量净额	775,602.24	296,623.98
现金及现金等价物净增加额	124,915.71	-26,384.19

（三）发行人偿债能力分析

1、2023 年，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力未产生重大不利影响。

2、发行人盈利状况良好，近两年，发行人实现营业收入 203,064.53 万元和 221,581.80 万元，营业收入呈现小幅增长的趋势。

3、2023 年末，公司银行及非银行金融机构授信总额为 449.62 亿元，尚未使用授信额度为 207.31 亿元，授信额度充足。

（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（亿元）	余额（亿元）	期限（年）	当期票面利率（%）
企业债	21 娄城双创债 01	2021-06-11	10.00	8.00	本期债券期限为 7	2.65

					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，分别于本期债券的第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。	
公司债	22 娄城 G1	2022-06-16	2.00	2.00	5	3.65
中期票据	24 娄城高新 MTN002	2024-03-22	3.00	3.00	3	2.70
中期票据	23 娄城高新 MTN002	2023-10-11	1.10	1.10	3	3.40
公司债	23 娄城 G1	2023-04-03	8.00	8.00	3+2	3.50
中期票据	24 娄城高新 MTN001	2024-01-08	4.90	4.90	2	2.94
公司债	22 娄城 G2	2022-12-19	4.70	4.70	3	4.39
定向工具	23 娄城高新 PPN002	2023-11-09	2.00	2.00	2	3.19
定向工具	23 娄城高新 PPN001	2023-09-06	2.00	2.00	2	3.00
中期票据	22 娄城高新 MTN002	2022-08-18	3.00	3.00	3	2.80
中期票据	23 娄城高新 MTN001	2023-07-12	2.00	2.00	2	3.10
超短期融资债券	24 娄城高新 SCP005	2024-05-07	2.00	2.00	265D	2.13
私募债	19 娄城 01	2019-11-04	5.00	5.00	3+2+2	3.40
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	24 娄城高新 SCP002	2024-01-12	1.00	1.00	252D	2.65

超短期融资债券	24 娄城高新 SCP001	2024-01-05	2.10	2.10	259D	2.75
超短期融资债券	24 娄城高新 SCP004	2024-03-11	2.00	2.00	170D	2.26
中期票据	21 娄城高新 MTN001	2021-08-04	5.00	5.00	3	3.47
私募债	23 娄高 D1	2023-07-26	5.00	5.00	366D	2.60

注：上表统计范围包含公司债券（含企业债券）、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)2023 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

2024年6月24日

