

2020 年昆山高新集团有限公司公司债券
2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人
昆山高新集团有限公司

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

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 2020 年昆山高新集团有限公司公司债券（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，引自经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2023 年度审计报告和昆山高新集团有限公司（以下简称“发行人”）出具的《昆山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	昆山高新集团有限公司
成立日期	2007-06-28
住所	昆山市玉山镇虹桥路 258 号
法定代表人	董梁
注册资本	293598.6415 万元人民币
经营范围	投资与资产管理；经市国资办授权委托，从事昆山高新区的开发建设，负责管理和经营授权范围内的国有资产，对园区内基础设施建设和重要功能项目建设进行投资、管理；以控股、参股、购并等形式进行资本经营，园区物业管理、咨询服务、展览展示服务；仓储服务；自有房屋租赁。（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	昆山市政府国有资产监督管理委员会
实际控制人	昆山市政府国有资产监督管理委员会

二、本期债券基本要素

债券全称	2020 年昆山高新集团有限公司公司债券
债券简称	银行间债券市场：20 昆高新债 上海证券交易所：20 昆新 01
债券代码	银行间债券市场：2080091.IB 上海证券交易所：152414.SH
债券期限	7 年期，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	18 亿元
债券存量	10.8 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：2023-06-26 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

20 昆高新债募集资金用于“高新区茗景苑九期动迁安置小区项目”及“昆山高新科技服务有限公司工业厂房建设项目”，目前募投项目已完工，项目运营效益良好，不存在抵质押情形，报告期内未发生可能影响募集资金投入使用计划的重大变化。

（五）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中兴财光华会计师事务所（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（中兴财光华审会字(2024)第 304092 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	4,831,903.47	4,526,270.02
其中：流动资产	2,982,204.05	2,641,076.56
非流动资产	1,849,699.42	1,885,193.45
负债合计	2,657,730.53	2,564,667.20
其中：流动负债	1,098,017.68	1,101,154.43
非流动负债	1,559,712.85	1,463,512.77
股东权益合计	2,174,172.94	1,961,602.82
其中：归属于母公司所有者的权益	2,001,970.31	1,790,507.82
流动比率（倍）	2.72	2.40
速动比率（倍）	1.11	1.06
资产负债率（%）	55.00	56.66
EBITDA利息保障倍数（倍）	1.33	1.59

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	109,616.15	97,882.89
营业成本	75,314.74	65,660.49
利润总额	19,716.41	13,861.00
净利润	12,493.70	10,383.59
其中：归属于母公司所有者的净利润	10,242.66	8,862.86
经营活动产生的现金流量净额	-76,445.08	43,319.28

投资活动产生的现金流量净额	-87,527.73	-272,328.46
筹资活动产生的现金流量净额	82,484.25	258,370.21
现金及现金等价物净增加额	-81,488.57	29,361.03

（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，发行人实现净利润 10,383.59 万元和 12,493.70 万元，净利润呈现小幅增长的趋势。

3、截至 2024 年 3 月末，发行人在各家机构共获得授信额度 232.38 亿元，其中已使用的授信额度 154.03 亿元，尚未使用授信额度 78.36 亿元。

（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	20昆高新债	2020-04-13	18.00	10.80	7 年期，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%。	3.89
中期票据	24昆山高新MTN002	2024-04-11	7.00	7.00	3+N	2.73

中期票据	24昆山高新MTN001	2024-03-20	8.00	8.00	3+N	2.90
定向工具	23昆山高新PPN002	2023-06-07	7.00	7.00	3	3.43
定向工具	23昆山高新PPN001	2023-05-05	8.00	8.00	3	3.55
私募债	23昆新02	2023-04-26	4.00	4.00	3	3.45
私募债	23昆新01	2023-02-20	6.00	6.00	3	3.68
定向工具	23昆山高新PPN003	2023-09-11	5.00	5.00	2	2.95
私募债	22昆新01	2022-05-11	10.00	10.00	3+2	3.29
中期票据	23昆山高新MTN001	2023-03-22	10.00	10.00	2+N	3.88
私募债	21昆高新	2021-11-26	10.00	10.00	3+2	3.58
定向工具	21昆山高新PPN002	2021-08-30	10.00	10.00	3	3.68

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《2020 年昆山高新集团有限公司公司债券 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

