

2023 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券
2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券
(第一期)

2023 年度债权代理事务报告并
企业履约情况及偿债能力分析报告

发行人:

南通一诺城镇建设开发有限公司

主承销商:

天风证券股份有限公司

2024 年 6 月

致 2023 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券、2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）债券全体持有人：

鉴于：

1、南通一诺城镇建设开发有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）与天风证券股份有限公司（以下简称“本公司”）签署了 2023 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券、2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）（以下统称“本次债券”）的《债权代理协议》，且该协议已生效。

2、根据《2023 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券募集说明书》、《2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）募集说明书》（以下统称“募集说明书”）的规定，2023 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券已于 2023 年 7 月 6 日发行完毕，2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）已于 2022 年 8 月 1 日发行完毕，本次债券全体持有人已同意委托天风证券股份有限公司作为本次债券债权人，代理有关本次债券的相关债权事务，在本次债券的存续期内向发行人提供相关后续服务。

本公司按照法律法规有关规定和《募集说明书》、《债权代理协议》等的约定履行主承销商、债权代理人的职责。为出具本报告，本公司对发行人 2023 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对本公司履行债权代理人和主承销商职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

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

现将截至本报告出具之日的债权代理事项报告如下：

一、 本次债券基本要素

（一）2023年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券

- 1、债券简称：23 南通一诺债、23 一诺债。
- 2、债券代码：2380194.IB、270068.SH。
- 3、发行首日：2023 年 7 月 4 日。
- 4、债券发行总额：人民币 6.00 亿元。
- 5、债券期限：本次债券期限为 7 年，同时设置分期偿还本金条款。从第 3 个计息年度开始至第 7 个计息年度分别逐年偿还本次债券发行总额的 20%。
- 6、债券利率：本次债券采用固定利率，票面年利率为 3.73%。本次债券采用单利按年计息，不计复利。
- 7、计息期限：本次债券的计息期限自 2023 年 7 月 6 日起至 2030 年 7 月 5 日止。
- 8、债券担保：本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

9、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，本次债券的信用级别为 AAA。

10、主承销商：天风证券股份有限公司。

（二）2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）

1、债券简称：22 南通一诺 01、22 一诺 01。

2、债券代码：2280321.IB、184495.SH。

3、发行首日：2022 年 7 月 28 日。

4、债券发行总额：人民币 4.00 亿元。

5、债券期限：本次债券期限为 7 年，同时设置分期偿还本金条款。从第 3 个计息年度开始至第 7 个计息年度分别逐年偿还本次债券发行总额的 20%。

6、债券利率：本次债券采用固定利率，票面年利率为 3.58%。本次债券采用单利按年计息，不计复利。

7、计息期限：本次债券的计息期限自 2022 年 8 月 1 日起至 2029 年 7 月 31 日止。

8、债券担保：本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

9、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，本次债券的信用级别为 AAA。

10、主承销商：天风证券股份有限公司。

二、 发行人履约情况

（一） 办理上市或交易流通情况

发行人已按照本次债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本次债券上市或交易流通。2023年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券于2023年7月7日在银行间市场上市流通，以下简称“23南通一诺债”，证券代码为2380194.IB；2023年7月12日在上海证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易，以下简称“23一诺债”，证券代码为270068.SH。2022年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）于2022年8月3日在银行间市场上市流通，以下简称“22南通一诺01”，证券代码为2280321.IB；2022年8月8日在上海证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易，以下简称“22一诺01”，证券代码为184495.SH。

（二） 付息情况

2023年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券的付息日为2024年至2030年每年的7月6日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第一个工作日）。

2022年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）的付息日为2023年至2029年每年的8月1日（如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第一个工作日）。发行人已于2023年8月1日全额支付第1个计息年度的利息1,432.00万元，不存在应付未付利息的情况。

（三） 募集资金使用情况

截至 2023 年末，根据《2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）募集说明书》约定，募集资金用于南通市通州区先锋周圩二期保障房项目和补充营运资金，南通市通州区先锋周圩二期保障房项目使用 24,000 万元，补充营运资金使用 16,000 万元。根据《2023 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券募集说明书》约定，募集资金用于南通市通州区先锋周圩二期保障房项目和补充营运资金，南通市通州区先锋周圩二期保障房项目使用 30,000.00 万元，补充营运资金使用 23,265.20 万元。公司已按照本次债券募集说明书的要求对募集资金进行了使用。

本次债券募集资金使用情况见下表：

单位：万元

募集年份	债券名称	募集资金总额	本次已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	募集资金专户运作情况	是否与募集说明书承诺用途一致
2022年	2022年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）	40,000.00	1,063.71	40,000.00	-	运作规范	是
2023年	2023年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券	60,000.00	53,265.20	53,265.20	6,221.04	运作规范	是
合计	-	100,000.00	54,328.91	93,265.20	6,221.04	-	-

截至 2023 年末，本次债券固定资产投资主体已基本建设完毕，目前处于收尾阶段，募集资金使用与项目建设进度匹配。本次项目尚在建设过程中，暂无运营收益。

（四） 发行人信息披露情况

1、中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）

发行人与本次债券相关的信息在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露的相关文件及时间如下：

（1）南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券 2022 年年度报告【2023-04-28】

（2）2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）2023 年度跟踪评级报告【2023-06-21】

（3）2023 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券发行文件【2023-06-24】

（4）2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）2022 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告【2023-06-28】

（5）2023 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券申购文件【2023-06-30】

（6）2023 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券簿记建档发行结果【2023-07-04】

（7）2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）2023 年付息公告【2023-07-25】

（8）南通一诺城镇建设开发有限公司 2023 年公司债券中期报告【2023-08-31】

（9）南通一诺城镇建设开发有限公司关于重大资产抵押的公告【2023-12-26】

（10）天风证券股份有限公司关于南通一诺城镇建设开发有限公司发生重大资产抵押的债权代理事务临时报告【2023-12-26】

2、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

发行人与本次债券相关的信息在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露的相关文件及时间如下：

（1）南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券 2022 年年度报告【2023-04-28】

（2）南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券 2022 年年度财务报表及附注【2023-04-28】

（3）2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）2023 年度跟踪评级报告【2023-06-20】

（4）2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）2022 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告【2023-06-28】

（5）2023 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券募集说明书【2023-07-12】

（6）2023 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券信用评级报告【2023-07-12】

（7）2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）2023 年付息公告【2023-07-25】

（8）南通一诺城镇建设开发有限公司 2023 年公司债券中期报告【2023-08-30】

（9）南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券 2023 年中期财务报告及附注【2023-08-30】

（10）江苏省信用再担保集团有限公司 2022 年度审计报告【2023-09-21】

（11）南通一诺城镇建设开发有限公司关于重大资产抵押的公告【2023-12-26】

(12) 天风证券股份有限公司关于南通一诺城镇建设开发有限公司发生重大资产抵押的债权代理事务临时报告【2023-12-26】

三、 发行人偿债能力

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度的合并财务报表进行了审计，并出具了“中兴华审字(2024)第 021870 号”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，均引用自 2023 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人完整的经审计的财务报告及其附注。

(一) 发行人偿债能力财务指标分析

合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目	2023 年末		2022 年度/末		同比变动比例	变动比例超 30%的原因
	金额	占比	金额	占比		
资产总计	1,389,183.31	100.00	1,091,061.17	100.00	27.32	-
流动资产合计	1,227,888.29	88.39	934,276.19	85.63	31.43	主要系存货增加所致
非流动资产总计	161,295.02	11.61	156,784.98	14.37	2.88	-
负债合计	800,487.82	100.00	512,240.30	100.00	56.27	主要系新发行债券及新增银行借款增加所致
流动负债合计	269,125.28	33.62	211,454.64	41.28	27.27	-
非流动负债合计	531,362.53	66.38	300,785.66	58.72	76.66	主要系新发行债券及新增银行借款增加所致
所有者权益合计	588,695.50	100.00	578,820.87	100.00	1.71	-

发行人 2022-2023 年主要财务数据指标

单位：(%)

序号	项目	2023 年度/末	2022 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
1	流动比率	4.56	4.42	3.17	-
2	速动比率	0.80	2.32	-65.52	主要系流动资产中存货占比升高所致

序号	项目	2023 年度/末	2022 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
3	资产负债率	57.62	46.95	22.73	-
4	贷款偿还率	100.00	100.00	-	-
5	利息偿付率	100.00	100.00	-	-

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)×100%
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

短期偿债指标方面，报告期末，发行人流动比率为 4.56 倍，同比上升了 3.17%。发行人速动比率为 0.80 倍，同比下降了 65.52%。发行人流动资产对流动负债的覆盖程度较好，短期债务偿付能力较强。

长期偿债指标方面，报告期末，发行人资产负债率为 57.62%，同比上升了 22.73%。发行人资产负债率保持在正常水平，负债经营程度维持在较为合理水平，属可控负债经营。

总体而言，发行人偿债能力较为稳定、负债水平正常、负债结构较为合理，整体具备较强的偿债能力。发行人良好的业务发展前景和盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了良好的保障。

（二） 盈利能力及现金流情况

发行人 2022-2023 年营业收入构成情况表

单位：万元、%

项目	2023 年度	2022 年度	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
营业收入	50,224.56	67,369.80	-25.45	-
营业成本	45,034.04	63,039.30	-28.56	-
营业利润	11,078.68	20,934.96	-47.08	主要系非经常性损益减少所致
净利润	9,874.63	17,887.88	-44.80	主要系非经常性损益减少所致

发行人营业收入主要来源于工程建设业务、安置房销售业务等两

大板块。2023 年，工程建设业务、安置房销售业务收入分别为 44,336.11 万元和 5,441.60 万元，占营业收入比重分别为 88.28%和 10.83%。

总体而言，发行人近年来经营稳健、发展较快，营业收入和净利润相对稳定，主要营运能力趋势向好，盈利能力有待进一步加强。预计公司在后续经营中业务收入将不断增加，盈利能力有所增强。

（三） 发行人现金流情况

合并现金流量表主要数据

单位：万元、%

项目	2023 年度	2022 年度	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
经营活动产生的现金流量净额	-232,083.81	-115,958.48	-100.14	主要系发行人工程建设支出增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-11.75	155.71	-107.55	主要系购建长期资产支出的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	228,195.42	120,545.95	89.30	主要系新增银行借款及新发行债券所致
现金及现金等价物净增加额	-3,900.14	4,743.18	-182.23%	主要系经营活动净现金流出所致

2022 年度和 2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-115,958.48 万元和-232,083.81 万元。2023 年，经营活动产生的现金流量净额同比下降 100.14%。

2022 年度和 2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 155.71 万元和-11.75 万元。2023 年，发行人投资活动产生的现金流量净额同比下降 107.55%。

2022 年度和 2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 120,545.95 万元和 228,195.42 万元。2023 年，筹资活动产生的现金流量净额同比上升 89.30%。2023 年，期末现金及现金等价物净

增加额同比下降 182.23%。

总体而言，发行人经营现金流量结构符合行业和发行人自身特点。发行人经营活动产生的现金流出较多，投资活动产生的现金较少。发行人筹资活动产生的现金流入较高。目前公司资金周转较为顺畅。

四、 发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

除本次债券外，截至目前，发行人及其全资或控股子公司不存在任何其他已发行尚未兑付的企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、资产证券化产品、信托计划、保险债权计划等。

截至 2023 年末，发行人及其子公司已发行未兑付的债券及其他债务余额为 10 亿元。

截至目前，发行人已发行的企业债券及其他债务未处于违约或者延迟支付本息的状况。

五、 担保人相关情况

(一) 担保人基本情况

担保人名称：江苏省信用再担保集团有限公司

法定代表人：瞿为民

注册资本：1,204,010.86 万元人民币

住所：南京市建邺区庐山路 246 号金融城 3 号楼

经营范围：再担保业务，担保业务，投资和资产管理，财务顾问，市场管理，商务服务，社会经济咨询，资产评估，设备及房屋租赁。

(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)

评级情况：经联合资信评估股份有限公司综合评定，担保人主体

信用级别为 AAA，评级展望为稳定。

（二）担保人财务情况

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对担保人 2023 年度的合并财务报表进行了审计，并出具了“XYZH/2024NJAA2B0030”号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，均引用自 2023 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人完整的经审计的财务报告及其附注。

担保人 2022-2023 年主要财务数据如下

单位：万元、%

项目	2023 年度/末金额	2022 年度/末金额
资产总计	3,555,753.83	3,333,261.75
负债总计	1,462,623.92	1,424,402.22
所有者权益合计	2,093,129.91	1,908,859.54
资产负债率	41.13	42.73
营业总收入	393,002.31	277,084.35
营业利润	146,522.33	125,443.64
利润总额	146,468.88	125,822.37
净利润	122,195.19	94,466.36
经营活动产生的现金流量净额	64,327.41	-127,443.90

六、或有事项

（一）其他受限资产

截至 2023 年末，公司受限资产的情况如下：

单位：万元

会计科目	2023 年度/末	受限原因
货币资金	5,100.00	保证金
投资性房地产	49,013.33	银行借款抵押
存货	155,829.02	银行借款抵押

会计科目	2023 年度/末	受限原因
合计	209,942.35	-

（二） 对外担保情况

截至 2023 年末，公司对外担保的情况如下表：

单位：万元，%

对外担保单位	2023年末	2022年末	本年比上年增减
南通鼎通交通工程有限公司	65,300.00	73,950.00	-11.70
南通高铁新城建设发展有限公司	25,375.00	26,825.00	-5.41
南通荣浩供水服务有限公司	9,000.00	9,000.00	-
南通古沙供水服务有限公司	8,500.00	8,500.00	-
南通绿路市政园林工程有限公司	6,500.00	6,000.00	8.33
其他	22,250.00	19,650.00	13.23
合计	136,925.00	143,925.00	-4.86

七、 债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人未发生应召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

八、 债券债权人履职情况

天风证券作为本次债券的债权人代理人，报告期内按照本次债券《债权代理协议》及《募集说明书》的约定履行了本次债券的债权人代理职责，对发行人资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况进行了持续跟踪，并督促发行人履行募集说明书中所约定的义务，积极行使了债权人代理人的职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内出具的临时债权代理事务报告如下：

2023 年 12 月，天风证券针对发行人重大资产抵押事项，披露了

临时债权代理事务报告。

九、其他重大事项

(一) 规范性文件规定和申请文件约定的重大事项

根据《公司信用类债券信息披露管理办法》等监管部门相关文件和《募集说明书》《债权代理协议》等申请文件，经发行人确认，发行人重大事项情况如下：

序号	重大事项	有✓ 无-
1	发行人名称变更、股权结构或生产经营状况发生重大变化。	-
2	发行人变更财务报告审计机构、债券受托管理人或具有同等职责的机构、信用评级机构。	-
3	发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动。	-
4	发行人法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责。	-
5	发行人控股股东或者实际控制人变更。	-
6	发行人发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组。	✓
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失。	-
8	发行人放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十。	-
9	发行人股权、经营权涉及被委托管理。	-
10	发行人丧失对重要子公司的实际控制权。	-
11	债券担保情况发生变更，或者债券信用评级发生变化。	-
12	发行人转移债券清偿义务。	-
13	发行人一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十。	-
14	发行人未能清偿到期债务或进行债务重组。	-
15	发行人涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为。	-
16	发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为。	-
17	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项。	-
18	发行人出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况。	-
19	发行人分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭。	-

20	发行人涉及需要说明的市场传闻。	-
21	募集说明书约定或企业承诺的其他应当披露事项。	-
22	募投项目情况发生重大变化，可能影响募集资金投入和使用计划，或者导致项目预期运营收益实现存在较大不确定性。	-
23	其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。	-

（二）已发生重大事项的说明及其处理

有 无

重大资产抵押

发行人已于 2023 年 12 月 27 日在中国债券网 (<http://www.chinabond.com.cn>)、上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 如实披露上述事项的公告，上述事项对公司经营情况和偿债能力无重大影响。

十、 总结

综上所述，发行人偿债能力较为稳定、负债水平相对正常、负债结构较为合理，具备较强的偿债能力。发行人良好的盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了良好的保障。总体而言，发行人对本次债券本息具有良好的偿付能力。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2023 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券 2022 年江苏省南通一诺城镇建设开发有限公司公司债券（第一期）2023 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

