

盐城高新区投资集团有限公司

2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人：盐城高新区投资集团有限公司



主承销商：中信建投证券股份有限公司



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 年盐城高新区投资集团有限公司公司债券(第一期)、2020 年盐城高新区投资集团有限公司公司债券(第二期)(以下简称“20 盐高新 01”、“20 盐高新 02”)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,引自经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计的 2023 年度审计报告和盐城高新区投资集团有限公司(以下简称“发行人”)出具的盐城高新区投资集团有限公司 2023 年公司债券年度报告,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	盐城高新区投资集团有限公司
成立日期	2009-09-23
住所	江苏省盐城市盐都区振兴路 1 号
法定代表人	孙瑞红
注册资本	500,000 万人民币
经营范围	授权范围内的国有资产经营管理;高新技术产业投资和运营;园区基础配套设施及市政公用设施投资、建设、运营;土地开发经营;房屋租赁;物业管理;建筑材料、电子产品批发、零售。(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)许可项目:建设工程施工;建设工程设计(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,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:城市绿化管理;树木种植经营;工程管理服务;林业产品销售(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。
控股股东	盐城高新产业控股集团有限公司
实际控制人	盐城市人民政府

二、20 盐高新 01 基本要素

债券全称	2020 年盐城高新区投资集团有限公司公司债券(第一期)
债券简称	银行间债券市场: 20 盐高新 01 上海证券交易所: 20 盐高 01
债券代码	银行间债券市场: 2080240.IB 上海证券交易所: 152563.SH
债券期限	7 年, 分别于第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还发行总额的 20%
发行规模	6.70 亿元
债券存量	5.36 亿元
担保情况	无担保

最新信用评级	评级机构：联合资信评估股份有限公司 最新评级时间：截至 2024 年 6 月 24 日，最新评级时间为 2023 年 6 月 12 日 债项 AA+，主体 AA+，评级展望为稳定
--------	---

二、20 盐高新 02 基本要素

债券全称	2020 年盐城高新区投资集团有限公司公司债券(第二期)
债券简称	银行间债券市场：20 盐高新 02 上海证券交易所：20 盐高 02
债券代码	银行间债券市场：2080355.IB 上海证券交易所：152652.SH
债券期限	7 年，分别于第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还发行总额的 20%
发行规模	8.30 亿元
债券存量	6.64 亿元
担保情况	无担保
最新信用评级	评级机构：联合资信评估股份有限公司 最新评级时间：截至 2024 年 6 月 24 日，最新评级时间为 2023 年 6 月 12 日 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

根据募集说明书约定，20 盐高新 01 及 20 盐高新 02 募集资金用途为 5.5 亿元用于智能终端产业园三期工业厂房项目，8.0 亿元用于盐渎路南、振兴路东地块标准化工业厂房建设项目，1.5 亿元用于补充公司营运资金。

截至 2023 年末，募集说明书约定募投项目已竣工。

（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华审字（2024）第 021774 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	9,601,549.35	8,525,924.72
其中：流动资产	7,250,324.80	6,397,635.64
非流动资产	2,351,224.56	2,128,289.08
负债合计	6,526,628.69	5,816,236.87
其中：流动负债	2,787,372.84	2,346,941.96
非流动负债	3,739,255.85	3,469,294.91

项 目	2023年末	2022年末
股东权益合计	3,074,920.66	2,709,687.84
其中：归属于母公司所有者的权益	2,828,812.02	2,357,178.97
流动比率（倍）	2.60	2.73
速动比率（倍）	1.29	1.35
资产负债率	67.97	68.22%

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

（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	316,336.00	292,149.12
营业成本	253,424.40	230,720.96
利润总额	96,357.95	103,283.42
净利润	74,705.20	69,857.44
其中：归属于母公司所有者的净利润	75,111.86	70,000.24
经营活动产生的现金流量净额	-98,864.14	-413,508.80
投资活动产生的现金流量净额	-205,920.51	-340,047.56
筹资活动产生的现金流量净额	275,052.17	436,552.77
现金及现金等价物净增加额	-29,732.45	-317,003.55

（三）发行人偿债能力分析

发行人经营所在地盐城市地处我国江淮平原东部，江苏省沿海地区中部，长三角辐射范围内，东临黄海，是江苏沿海生态城市、新兴工商业城市和长三角地区重要会员城市。目前，全市土地总面积 1.69 万平方公里，为江苏面积第一、人口第二的地级市。盐城市滩涂资源丰富，目前沿海滩涂近 5,000 平方公里，且每年以 10 多平方公里的速度向大海延伸，辖区内滩涂资源增长潜力显著。盐城市拥有 582 公里海岸线，

是中国东部沿海未来重要的出海通道，辖区内沿海高速、盐徐高速、宁靖盐高速、新长铁路交错，与南洋国际机场、大丰港共同构建了盐城现代化的立体交通网络，地区区位优势明显。

发行人是盐城市重要的市级基础设施建设主体之一，也是高新区唯一的基础设施投资建设主体，承担高新区范围内的城市基础设施建设和国有资产运营任务，是盐城市城市建设的龙头企业，其主要业务为城市基础设施。

发行人与交通银行、工商银行、盐城农商行及其他金融机构建立了密切和广泛的合作关系，并且在银行内部信用评级状况良好。良好的资信条件和融资能力有力地支持了发行人的可持续发展，通过积极加强与商业银行及其他金融机构的合作，多渠道、全方位筹集城建资金，较好地保障了开发区建设的资金需求，并为发行人进一步开展资本市场融资奠定了坚实的基础。

（四）发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

截至本报告出具日，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）	票面利率 （%）
私募债	24盐高03	2024-04-19	10.00	10.00	5.00	3.19
私募债	24盐高02	2024-03-12	4.00	4.00	5.00	3.17
一般企业 债	20盐高新 02	2020-11-13	8.30	6.64	7.00	6.00
一般企业 债	20盐高新 01	2020-09-01	6.70	5.36	7.00	6.00

一般中期 票据	24 盐城 高 新MTN003	2024-05- 28	10.00	10.00	3.00	2.60
一般中期 票据	24 盐城 高 新MTN002	2024-05- 22	2.49	2.49	3.00	2.62
一般中期 票据	24 盐城 高 新MTN001	2024-03- 13	7.50	7.50	3.00	3.02
定向工具	24 盐城 高 新PPN002	2024-01- 25	5.00	5.00	3.00	3.29
定向工具	24 盐城 高 新PPN001	2024-01- 12	3.60	3.60	3.00	3.37
私募债	24盐高01	2024-01- 05	14.00	14.00	3.00	3.37
定向工具	23 盐城 高 新PPN002	2023-12- 05	6.40	6.40	3.00	3.86
定向工具	23 盐城 高 新PPN003	2023-11- 17	4.00	4.00	3.00	3.60
一般中期 票据	23 盐城 高 新MTN001	2023-07- 26	10.00	10.00	3.00	5.00
私募债	23盐高03	2023-01- 13	5.00	5.00	3.00	5.50
定向工具	21 盐城 高 新PPN002	2021-12- 21	5.00	5.00	5.00	5.98
一般中期 票据	20 盐城 高 新MTN002	2020-09- 30	7.00	7.00	5.00	5.58
私募债	23盐高05	2023-08- 18	5.30	5.30	2.00	3.90
定向工具	22 盐城 高 新PPN001	2022-08- 17	20.00	20.00	3.00	4.56
定向工具	20 盐城 高 新PPN003	2020-06- 05	10.00	7.23	5.00	6.30
私募债	23盐高04	2023-04-	5.00	5.00	2.00	4.90

		21				
定向工具	23 盐城高新PPN001	2023-03-20	10.00	10.00	2.00	5.50
海外债	盐 高 新 2% N20250110	2022-01-10	1.00	1.00	3.00	2.00
私募债	24盐高D1	2024-01-09	20.00	20.00	1.00	3.12
定向工具	19 盐城高新PPN004	2019-10-18	5.00	0.40	5.00	6.50
海外债	盐城高新 2.08% N20240902	2021-09-02	1.15	1.15	3.00	2.08
一般中期 票据	21 盐城高新MTN001	2021-08-05	13.00	13.00	5.00	5.60

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《盐城高新区投资集团有限公司 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28日

