

2017年无锡食品科技园发展有限公司公司债券 2021年度履约情况及偿债能力分析报告并 债权代理事务报告

开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为 2017 年无锡食品科技园发展有限公司公司债券（以下简称“本次债券”、“17 无锡食科债”或“PR 食科债”）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，对无锡食品科技园发展有限公司（以下简称“无锡食科”或“发行人”）2021 年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，并出具本报告。

本报告的内容及信息源于无锡食品科技园发展有限公司对外公布的《无锡食品科技园发展有限公司公司债券 2021 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向开源证券提供的其他材料，开源证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明对本次债券的投资价值或投资者收益作出实质性判断或保证。

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作为开源证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：无锡食品科技园发展有限公司

成立日期：2010-09-17

注册资本：10.14 亿元人民币

法定代表人：蔡磊

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

住所：江苏省无锡市通江大道 898 号

经营范围：食品的技术开发、技术转让；利用自有资产对外投资；受托资产管理（不含国有资产）；房屋建筑工程、物业管理（凭有效资质证书经营）；土地前期整理；为企业提供管理服务；对科技项目的孵化培育；房地产经纪；会议及展览服务；房屋租赁；仓储服务；贸易咨询服务；培训服务（不含发证、不含国家统一认可的职业资格证书类培训）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）；建筑用材料的销售。（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）

主体评级：AA

二、本期债券基本情况

1、债券简称：17 无锡食科债（银行间）/PR 食科债（上交所）。

2、债券代码：1780220.IB（银行间）/127656.SH（上交所）。

3、发行首日：2017-09-27。

4、到期日：2024-09-28。

5、担保情况：本次债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

6、主承销商：开源证券股份有限公司。

7、债券发行规模：16.00 亿元。

8、债券期限：7年期。

9、债券利率：5.7%，在债券存续期内固定不变。

10、还本付息方式及支付金额：本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配。

11、债券评级：AAA。

三、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《2017年无锡食品科技园发展有限公司公司债券募集说明书》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该期债券上市或交易流通。本次债券于2017年10月11日在银行间债券市场上市，简称“17无锡食科债”，证券代码为“1780220”，于2017年10月23日在上海证券交易所上市，简称“17食科债”，现简称为“PR食科债”，证券代码为“127656”。

（二）付息情况

本次债券的付息日为2018年至2024年每年的9月28日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。兑付日为2020年至2024年每年的9月28日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

2021年9月28日，发行人已顺利完成当年度还本付息工作。

（三）募集资金使用情况

根据募集说明书约定，本次债券募集资金 16 亿元人民币，其中 9.6 亿元用于无锡食品科技产业基地项目，6.4 亿元用于补充发行人营运资金。

截至 2021 年 12 月末，本次债券募集资金专户余额为 0.002 亿元；根据《无锡食品科技园发展有限公司公司债券 2021 年年度报告》，发行人募集资金使用与募集说明书约定一致。

四、发行人信息披露情况

2021 年度，发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。已披露的相关文件及时间如下：

（1）无锡食品科技园发展有限公司关于控股股东，董事，监事及总经理等发生变更的公告（2021-01-13）

（2）无锡食品科技园发展有限公司 2020 年累计新增借款超过 2019 年末净资产的百分之二十公告（2021-01-14）

（3）无锡食品科技园发展有限公司公司债券 2020 年年度报告摘要（2021-04-30）

（4）无锡食品科技园发展有限公司公司债券 2020 年年度报告（2021-04-30）

（5）无锡食品科技园发展有限公司公司债券 2020 年年度财务报告及附注（含担保人财务报告）（2021-04-30）

（6）2017 年无锡食品科技园发展有限公司公司债券 2020 年度

发行人履约情况及偿债能力分析报告（2021-05-31）

（7）无锡食品科技园发展有限公司主体与 2017 年度企业债券 2021 年度跟踪评级报告（2021-06-28）

（8）无锡食品科技园发展有限公司公司债券 2021 年半年度报告摘要（2021-08-31）

（9）无锡食品科技园发展有限公司公司债券 2021 年半年度报告（2021-08-31）

（10）无锡食品科技园发展有限公司公司债券 2021 年半年度财务报告及附注（2021-08-31）

（11）2017 年无锡食品科技园发展有限公司公司债券 2021 年付息及分期偿还本金公告（2021-09-10）

（12）2017 年无锡食品科技园发展有限公司公司债券 2021 年付息公告（2021-09-10）

五、发行人偿债能力分析

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2021 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（亚会审字(2022)第 01310095 号）。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告，且均为合并口径。

（一）发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2021 年末	2020 年末
资产总计	110.96	99.94
流动资产	92.50	81.59
负债总计	52.30	41.94

项目	2021 年末	2020 年末
流动负债	12.33	9.35
所有者权益	58.67	58.01
资产负债率 (%)	47.13	41.96
流动比率 (倍)	7.50	8.73
速动比率 (倍)	5.32	5.29

注：资产负债率 (%) = 负债总额 / 资产总额 * 100%

流动比率 (倍) = 流动资产合计 / 流动负债合计

速动比率 (倍) = (流动资产合计 - 存货净额) / 流动负债合计

从短期偿债指标来看，2021 年末和 2020 年末，公司流动比率分别为 7.50 和 8.73，速动比率分别为 5.32 和 5.29，短期偿债能力较强，基本能够较好地应对短期债务风险。

从长期偿债指标来看，2021 年末和 2020 年末，公司资产负债率分别为 47.13% 和 41.96%，资产负债率处于合理水平，随着发行人的进一步发展，公司稳定的资产规模和收入来源将进一步增强其长期偿债能力。

总体看来，发行人资产流动性较好，可以为有关债务本息的按时足额偿付提供进一步保障。资产负债结构较为合理，偿债能力指标处于合理水平，具备较强的偿债能力。

(二) 发行人盈利能力分析

单位：亿元

项目	2021 年度	2020 年度
营业收入	10.74	12.75
营业利润	0.89	0.88
利润总额	0.83	0.87
净利润	0.66	0.74
归属于母公司股东的净利润	0.66	0.74

2021年度，发行人实现营业收入10.74亿元，净利润0.66亿元，归属于母公司股东的净利润0.66亿元。

（三）发行人现金流量分析

单位：亿元

项目	2021年度	2020年度
经营活动产生的现金流量净额	-7.48	-8.54
投资活动产生的现金流量净额	-0.35	-7.44
筹资活动产生的现金流量净额	7.88	14.29
期末现金及现金等价物余额	5.08	5.03

2021年度，发行人经营活动产生的现金流净额为-7.48亿元，较2020年增加1.06亿元。主要系购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

2021年度，投资活动产生的现金流净额-0.35亿元，较2020年度增加7.09亿元，主要系投资所支付的现金减少所致。

2021年度，筹资活动产生的现金流净额为7.88亿元，较2020年度减少6.41亿元，主要系取得借款收到的现金减少以及支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

（四）发行人已发行尚未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的债券或债务融资工具如下：

单位：亿元

证券简称	发行日期	起息日	到期日期	当前余额
17无锡食科债	2017-09-27	2017-09-28	2024-09-28	9.60
20食科02	2020-09-18	2020-09-22	2023-09-22	9.00
20食科01	2020-06-05	2020-06-09	2023-06-09	6.00
合计				24.60

六、公司债券持有人会议召开情况

发行人未发生按照募集说明书、债券持有人会议规则约定需召开债券持有人会议的情形，发行人未召开债券持有人会议。

七、公司债券债权人履职情况

报告期内，公司债券债权人严格按照相关规定履职。

（以下无正文）

(此页无正文，为《2017年无锡食品科技园发展有限公司公司债券2021年度债权代理事务报告及发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

主承销商：开源证券股份有限公司

2022年5月26日

