

债券代码: 1480127.IB
124641.SH

债券简称: 14江宁经开债
PR江宁开

**2014年南京江宁经济技术开发区总公司
企业债券2021年度发行人
履约情况及偿债能力分析报告**

发行人:

南京江宁经济技术开发区集团有限公司

主承销商:

国开证券股份有限公司

2022年6月

国开证券股份有限公司作为2014年南京江宁经济技术开发区总公司企业债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照“发改办财金【2011】1765号”文的有关规定，对南京江宁经济技术开发区集团有限公司（以下简称“公司”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，具体情况公告如下：

一、发行人基本情况

中文名称：南京江宁经济技术开发区集团有限公司，简称“江宁经开”

法定代表人：苏健

注册地址：南京市江宁经济技术开发区将军大道166号

联系人：苏健

联系地址：南京市江宁经济技术开发区将军大道166号

联系电话：025-52106888

传真：无

电子信箱：jndz@jndz.cn

二、本期债券基本要素

（一）债券名称：2014年南京江宁经济技术开发区总公司企业债券（简称“14江宁经开债”）。

（二）发行总额：人民币10亿元。

（三）债券期限：本期债券期限为10年。

（四）债券利率：本期债券票面年利率为7.94%（该利率根据Shibor基准利率加上基本利差2.94%确定，Shibor基准利率为发行首日

前五个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数5.00%，基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入），在债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

（五）发行价格：本期债券面值100元人民币，平价发行。以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍，且不少于1,000元。

（六）债券形式：实名制记账式债券。

（七）起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的4月14日为该计息年度的起息日。

（八）计息期限：本期债券计息期限为自2014年4月14日起至2024年4月13日止。

（九）还本付息方式：本期债券每年付息一次，在债券存续期内的第3、4、5、6、7、8、9、10年末分别按照债券发行规模10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%、15%的比例偿还本金；第3、4、5、6、7、8、9、10年利息分别随债券存续期内第3、4、5、6、7、8、9、10年末本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

（十）付息日：2015年至2024年每年的4月14日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。

(十一) 兑付日：2017年至2024年每年的4月14日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日），兑付款自兑付首日起不另计息。

(十二) 本息兑付方式：通过本期债券托管机构办理。

(十三) 债券担保情况：本期债券无担保。

(十四) 信用等级：大公国际已于2021年6月28日出具《南京江宁经济技术开发区总公司主体与相关债项2021年度跟踪评级报告》，根据该跟踪评级报告，本期债券信用等级为AA+，发行主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

(十五) 监管银行：国家开发银行江苏省分行。

(十六) 债权代理人：国家开发银行江苏省分行。

三、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

南京江宁经济技术开发区集团有限公司已按照2014年南京江宁经济技术开发区总公司企业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期债券上市或交易流通。本期债券于2014年4月22日在银行间市场上市流通，简称“14江宁经开债”，证券代码为“1480127”；于2014年7月7日在上海证券交易所上市流通，简称“PR江宁开”，证券代码为“124641”。

(二) 募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金10亿元用于南京江宁经济技术开发区智能电网产业基地基础设施建设工程项目的建设。

发行人已在国家开发银行江苏省分行为本期债券开设了募集资金使用专项账户用于接受和存放本期债券募集资金。截止本报告期末，募集资金已全部使用完毕，募集资金专项账户余额为0元，募集资金使用用途和计划与募集说明书一致。

（三）还本付息情况

本期债券付息日为2014年至2024年每年的4月14日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券本金兑付日为2017年至2024年每年的4月14日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日），兑付款项自兑付首日起不另计利息。报告期内，本期债券偿付本金150,000,000.00元，利息47,640,000.00元，还本付息情况正常。

（四）信息披露情况

发行人相关信息已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）及上海证券交易所（www.sse.com.cn）等媒体披露。2021年1月，发行人公告更名公告。2021年6月，发行人公告了其2020年度债权代理报告及履约情况及偿债能力分析报告。2021年7月和11月，发行人分别公告了其当年累计新增借款超上年末净资产20%的临时公告。2022年4月，发行人在上海证券交易所披露了其2021年度报告。

四、发行人偿债能力

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2021年度的财务报告进行了审计，并于2022年4月27日出具了标准无保留意见审计报告（苏亚审【2022】771号）。以下所引用的财务数据，非经特别

说明，均引用自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人2021年度完整的经审计的财务报告及其附注。

发行人2020-2021年经审计的主要财务数据及指标：

合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末
资产总计	10,892,587.44	9,469,081.25
流动资产合计	7,505,079.67	6,603,425.67
负债合计	7,811,206.60	6,727,557.46
流动负债合计	3,030,498.54	2,333,111.02
所有者权益合计	3,081,380.84	2,741,523.79

合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度
主营业务收入	545,857.53	495,501.50
利润总额	42,612.19	42,024.32
净利润	22,443.97	22,354.20

合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	-373,014.06	-802,307.60
投资活动产生的现金流量净额	-612,924.35	-874,068.09
筹资活动产生的现金流量净额	872,668.10	1,782,671.54
现金及现金等价物净增加额	-114,500.74	106,397.95

主要财务指标

单位：见下表

项目	2021 年度/末	2020 年度/末
流动比率（倍数）	2.48	2.83
速动比率（倍数）	2.13	2.37
资产负债率（%）	71.71	71.05

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=总负债/总资产*100%

（一）偿债能力财务指标分析

2020-2021年末，发行人资产总额分别为9,469,081.25万元、10,892,587.44万元；负债总额分别为6,727,557.46万元、7,811,206.60万元；公司资产负债率分别为71.05%、71.71%。发行人资产略有增长，负债增加较多主要是因为区域发展需要开展城市更新、资产收购所致。发行人2020-2021年末的流动比率分别为2.83、2.48，速动比率分别为2.37、2.13，短期偿债指标保持在合理水平。

（二）盈利能力及现金流情况

发行人2020-2021年的主营业务收入分别为495,501.50万元、545,857.53万元，净利润分别为22,354.20万元、22,443.97万元。发行人营业收入稳步增长，净利润基本保持稳定。受益于发行人所处的江宁经济技术开发区良好发展情况和政府对发行人的持续支持，发行人近两年净利润基本保持稳定。

发行人2020-2021年经营活动产生的现金流量净额分别为-802,307.60万元、-373,014.06万元。发行人2021年度相比2020年度经营活动产生的现金流净额增加主要系本年度购买商品、接受劳务支付的现金大幅减少所致。

发行人2020-2021年投资活动产生的现金流量净额分别为-874,068.09万元、-612,924.35万元。2021年相比2020年有所增长主要系投资支付的现金及关联公司资金拆借支付的现金大幅减少所致。

发行人2020-2021年筹资活动产生的现金流量净额分别为1,782,671.54万元、872,668.10万元。2021年相比2020年大幅减少主要

系公司根据自身经营需要缩减了融资规模所致。

发行人受南京江宁经济技术开发区管委会委托实施基础设施建设以及公用事业经营，总体来看，随着南京江宁经济技术开发区进入稳健发展阶段，发行人已基本进入稳健经营状态，近三年各项经营指标基本保持稳定，并具备较强的融资能力。

五、发行人最新债券发行情况

除本期债券外，截至2021年末，发行人发行尚未兑付的其他债券信息如下：

债券/债务融资工具名称	起息日期	债券期限（年）	待偿还余额（亿元）	报告期付息情况	报告期兑付情况
18 江宁经开 MTN001	2018-03-09	5	13	正常	正常
18 江宁经开 MTN002	2018-08-03	3+2	5	正常	正常
19 江宁经开 MTN002	2019-09-19	3+N	8	正常	正常
20 江宁经开 MTN001	2020-03-19	5	10	正常	正常
20 江宁经开 MTN002	2020-08-14	3+3+N	19	正常	正常
20 江宁经开 MTN003	2020-11-13	3+2	22	正常	正常
21 江宁经开 PPN001	2021-01-27	3+2	12	正常	正常
21 江宁 01	2021-02-02	3+3+3+3+3	5	正常	正常
21 江宁经开 PPN002	2021-03-08	3	15	正常	正常
21 江宁经开 PPN003	2021-08-04	3+2	8	正常	正常
21 江经 D1	2021-12-15	1	10	正常	正常
21 江宁经开项目债	2021-12-23	5	0.4	正常	正常

综上所述，发行人本年度综合实力增强、债务结构良好，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为公司未来的债务偿还提供了良好的保障；因此，发行人对本期债券本息具有较好

的偿付能力。

以上情况，特此公告。

(本页无正文，为《2014 年南京江宁经济技术开发区总公司企业债券
2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

