

债券简称：21 南通地铁绿色债 01/G21 城建 1      债券代码：2180231.IB/152916.SH  
21 南通地铁绿色债 02/G21 城建 2                      2180384.IB/184060.SH

## 2021 年南通城市建设集团有限公司绿色债券

### 2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告

2021 年南通城市建设集团有限公司绿色债券(第一期)、2021 年南通城市建设集团有限公司绿色债券(第二期)全体持有人：

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券或本公司）作为 2021 年南通城市建设集团有限公司绿色债券(第一期)、2021 年南通城市建设集团有限公司绿色债券(第二期)的牵头主承销商及债权代理人，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与南通城市建设集团有限公司（以下简称发行人）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

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

#### 一、发行人的基本情况

公司名称：南通城市建设集团有限公司

住所：江苏省南通市府东路9号1幢

法定代表人：张建中

注册资本：2,309,310.00 万元

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：城市道路、桥梁、轨道交通、绿化造园、景区建设、城市基础设施、市政公用设施的建设；建筑材料的销售。（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）

股权结构：发行人股东为南通市人民政府国有资产监督管理委员会，持有发

行人100.00%股权。发行人实际控制人为南通市人民政府国有资产监督管理委员会。

跟踪评级：根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2023 年 6 月 25 日出具的《南通城市建设集团有限公司 2023 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2023]跟踪 0865 号），发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，上述债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

## 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 2021 年南通城市建设集团有限公司绿色债券(第一期)、2021 年南通城市建设集团有限公司绿色债券(第二期)的约定，在债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。

上述债券均在银行间债券市场和上海证券交易所上市流通。21 南通地铁绿色债 01 于 2021 年 6 月 29 日在银行间市场上市流通，简称“21 南通地铁绿色债 01”，证券代码为 2180231.IB；2021 年 7 月 6 日在上海证券交易所上市流通，简称“G21 城建 1”，证券代码为 152916.SH。21 南通地铁绿色债 02 于 2021 年 9 月 24 日在银行间市场上市流通，简称“21 南通地铁绿色债 02”，证券代码为 2180384.IB；2021 年 9 月 30 日在上海证券交易所上市流通，简称“G21 城建 2”，证券代码为 184060.SH。

### （二）付息、兑付（如有）情况

21 南通地铁绿色债 01 的付息日为 2022 年至 2028 年每年的 6 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。21 南通地铁绿色债 02 的付息日为 2022 年至 2028 年每年的 9 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。21 南通地铁绿色债 01、21 南通地铁绿色债 02 采用分次还本，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 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（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。

发行人于 2023 年 6 月 26 日支付 21 南通地铁绿色债 01 于 2022 年 6 月 25 日至 2023 年 6 月 24 日期间的利息；发行人于 2022 年 9 月 23 日支付 21 南通地铁绿色债 02 于 2021 年 9 月 23 日至 2022 年 9 月 22 日期间的利息。发行人不存在应付未付利息的情况。

### （三）募集资金使用情况

根据 21 南通地铁绿色债 01 募集说明书，21 南通地铁绿色债 01 募集资金 14 亿元人民币，所募资金中的 7 亿元用于南通轨道交通 1 号线一期工程项目，剩余 7 亿元用于补充营运资金。

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人募集资金用于南通轨道交通 1 号线一期工程项目部分 7 亿元已全部使用；发行人募集资金用于补充流动资金部分已全部使用。本报告期内不涉及募集资金使用。

根据 21 南通地铁绿色债 02 募集说明书，21 南通地铁绿色债 02 募集资金 14 亿元人民币，所募资金中的 7 亿元用于南通轨道交通 1 号线一期工程项目，剩余 7 亿元用于补充营运资金。

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人募集资金用于南通轨道交通 1 号线一期工程项目部分 7 亿元已全部使用；发行人募集资金用于补充流动资金部分已全部使用。本报告期内不涉及募集资金使用。

### （四）发行人信息披露情况

发行人与上述债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网（和上海证券交易所网站）披露。2022 年度披露情况如下：

1. 南通城市建设集团有限公司承担全资子公司债务的公告（2022-02-18）
2. 南通城市建设集团有限公司关于调整董事会成员的公告（2022-02-23）
3. 南通城市建设集团有限公司 2022 年度第一次债权代理事务临时报告（2022-02-28）
4. 南通城市建设集团有限公司关于全资子公司召开存续期债务融资工具 2022 年第一次持有人会议的公告（2022-02-28）
5. 南通城市建设集团有限公司 2022 年度第二次债权代理事务临时报告

- (2022-03-04)
6. 南通城市建设集团有限公司关于全资子公司存续期债务融资工具 2022 年第一次持有人会议决议的公告 (2022-03-17)
  7. 南通城市建设集团有限公司关于债务融资工具清偿义务转移完成的公告 (2022-03-24)
  8. 南通城市建设集团有限公司 2022 年度第三次债权代理事务临时报告 (2022-04-08)
  9. 南通城市建设集团有限公司 2021 年一季度未经审计的合并及母公司财务报告 (2022-04-20)
  10. 关于南通城市建设集团有限公司核减公益性资产的公告 (2022-04-20)
  11. 南通城市建设集团有限公司 2021 年度合并及母公司审计报告 (2022-04-29)
  12. 南通城市建设集团有限公司公司债券年度报告(2021 年) (2022-04-29)
  13. 南通城市建设集团有限公司 2022 年度第四次债权代理事务临时报告 (2022-05-09)
  14. 南通城市建设集团有限公司董事长发生变动的公告 (2022-06-02)
  15. 南通城市建设集团有限公司 2022 年度第五次债权代理事务临时报告 (2022-06-17)
  16. 2021 年南通城市建设集团有限公司绿色债券(第一期)2022 年付息公告 (2022-06-21)
  17. 21 南通地铁绿色债 02:南通城市建设集团有限公司 2022 年度跟踪评级报告 (2022-06-27)
  18. 2021 年南通城市建设集团有限公司绿色债券 2021 年度债权代理事务报告 (2022-06-29)
  19. 南通城市建设集团有限公司 2022 年半年度财务报告及附注(2022-08-30)
  20. 南通城市建设集团有限公司公司债券 2022 年中期报告 (2022-08-31)
  21. 2021 年南通城市建设集团有限公司绿色债券(第二期)2022 年付息公告 (2022-09-16)
  22. 南通城市建设集团有限公司 2022 年三季度财务报表 (2022-10-28)

## （五）持有人会议召开情况

### 1、转移债务全资子公司存续期债务融资工具 2022 年第一次持有人会议

发行人承担了全资子公司南通国有资产投资控股有限公司（以下简称“南通国投”）存续 20 亿元债务融资工具清偿义务。

根据南通国投于 2022 年 3 月 17 日发布的《南通国有资产投资控股有限公司存续期债务融资工具 2022 年第一次持有人会议决议公告》及《南通国有资产投资控股有限公司存续期债务融资工具 2022 年第一次持有人会议决议公告的回复》（以下统称“决议公告”），南通国投就本次存续期债务融资工具转移清偿义务事宜召开了相关存续期债务融资工具持有人会议。

根据决议公告，上述债务融资工具持有人会议于 2022 年 3 月 11 日召开，会议分别审议通过了南通国投将“19 南通国投 MTN001”、“20 南通国投 MTN001”、“21 南通国投 MTN001”清偿义务转移至发行人，同时“19 南通国投 MTN001”、“20 南通国投 MTN001”、“21 南通国投 MTN001”持续存续。

目前，发行人经营状况稳定，承担全资子公司债务事项及全资子公司存续期债务融资工具 2022 年第一次持有人会议决议事项均未对公司正常经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响。

## 三、发行人偿债能力

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 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》（XYZH/2023SUAA2B0071）。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 2022 年度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

项目	2022 年末	2021 年末
流动资产合计（万元）	5,955,386.40	5,154,900.71
流动负债合计（万元）	3,076,667.87	2,605,789.17
流动比率（倍）	1.94	1.98
速动比率（倍）	0.69	1.19
资产负债率（%）	63.20	60.68

（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=负债合计/资产总计\*100%

从短期偿债指标来看，发行人截至最近两年期末的流动比率分别为 1.98 和 1.94；上述时点发行人的速动比率分别为 1.19 和 0.69。最近两年，流动比率较高，反映出发行人流动资产占比较高、短期偿债能力较好；最近两年，速动比率亦处于较高的水平，但明显低于流动比率，主要是因为存货余额占流动资产比重较高，上述存货主要来自于开发成本和土地。2022 年，速动比率较 2021 年下降 42.02%，主要由于上期预付土地款转入存货及轨道交通工程施工增加，带来存货大幅上升，从而导致速动比率下降幅度较高。

从长期偿债指标来看，发行人截至 2021 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日的资产负债率分别为 60.68%和 63.20%，资产负债率基本保持稳定。

## (二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2022 年	2021 年
营业收入	903,881.89	942,140.30
营业成本	830,264.27	849,538.34
利润总额	66,734.65	68,044.39
净利润	37,743.51	47,744.82
归属于母公司所有者的净利润	34,027.08	33,898.53
经营活动产生的现金流量净额	-605,702.59	-184,709.44
投资活动产生的现金流量净额	-932,461.11	-1,939,135.86
筹资活动产生的现金流量净额	1,558,738.99	1,825,796.04
现金及现金等价物净增加额	20,583.76	-298,047.62

2022 年，发行人实现营业收入 903,881.89 万元，较 2021 年下降 4.06%，营业成本 830,264.27 万元，较 2021 年下降 2.27%，净利润 37,743.51 万元，较 2021 年下降 20.95%。发行人营业收入及利润下降，主要系政府基础设施建设项目完工确认减少，及 2022 年南通轨交 1 号线开通导致公交业务及混凝土销售业务需求下降所致。

2022 年，发行人经营活动产生的现金流量净额较 2021 年下降幅度较大，主

要系本期公司购买商品、接受劳务支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金均明显增加以及收到其他与经营活动有关的现金明显减少所致。2022 年投资活动产生的现金净流量净额为-932,461.11 万元，较上年上升 51.91%，主要系支付其他与投资活动有关的现金大幅减少所致。2022 年发行人筹资活动产生的现金流量净额 1,558,738.99 万元，较上年减少 14.63%，主要系本期公司吸收投资收到的现金以及收到其他与筹资活动有关的现金减少所致。2022 年发行人期末现金及现金等价物净增加额为 20,583.76 万元，同比上升 106.91%。整体来看，发行人 2022 年现金流净增加额较 2021 年有所上升。

#### 四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

单位：亿元、%

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限	发行总额	票面利率	到期兑付日
超短期融资券	南通城市建设集团有限公司 2023 年度第三期超短期融资券	2023-05-24	0.25 年	10	2.30	2023-08-25
超短期融资券	南通城市建设集团有限公司 2023 年度第四期超短期融资券	2023-06-14	0.25 年	10	1.98	2023-09-15
一般公司债	南通城市建设集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)	2021-03-12	3 年	15	3.76	2024-03-12
一般公司债	南通城市建设集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第二期)	2021-04-19	3 年	15	3.67	2024-04-19
中期票据	南通国有资产投资控股有限公司 2021 年度第一期中期票据	2021-09-17	3 年	2	3.37	2024-09-17
中期票据	南通国有资产投资控股有限公司 2019 年度第一期中期票据	2019-10-18	5 年	5	4.22	2024-10-18
中期票据	南通国有资产投资控股有限公司 2020 年度第一期中期票据	2020-03-12	5 年	13	3.69	2025-03-12
中期票据	南通城市建设集团有限公司 2020 年度第	2020-08-28	5 年	10	3.79	2025-08-28

	一期中期票据					
中期票据	南通城市建设集团有限公司 2022 年度第二期中期票据	2022-08-30	3 年	7	2.77	2025-08-30
中期票据	南通城市建设集团有限公司 2020 年度第二期中期票据	2020-10-14	5 年	10	3.84	2025-10-14
一般公司债	南通城市建设集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	2021-10-20	4 年	15	3.47	2025-10-20
一般公司债	南通城市建设集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	2021-11-12	4 年	15	3.22	2025-11-12
私募债	南通城市建设集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2023-02-23	3 年	15	3.4800	2026-02-23
私募债	南通城市建设集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	2023-03-10	3 年	15	3.5000	2026-03-10
中期票据	南通城市建设集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	2023-03-15	3 年	3	3.3000	2026-03-15
中期票据	南通城市建设集团有限公司 2022 年度第一期中期票据	2022-03-28	4 年	10	3.28	2026-03-28
私募债	南通城市建设集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)	2023-05-26	3 年	10	3.24	2026-05-26
私募债	南通城市建设集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)	2023-06-19	3 年	10	3.2	2026-06-19
企业债	2021 年南通城市建设集团有限公司绿色债券(第一期)	2021-06-25	7 年	14	3.99	2028-06-25
企业债	2021 年南通城市建设集团有限公司绿色债券(第二期)	2021-9-23	7 年	14	3.90	2028-09-23
	合计	-	-	218	-	-

## 五、债权人代理人履职情况

2022 年度，海通证券作为上述债券的债权人代理人，根据《募集说明书》《债权人代理协议》等有关文件的约定对于发行人的相关情况进行了跟进和督导，履行了债权人代理工作职责。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《2021年南通城市建设集团有限公司绿色债券2022年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）

