

债券代码：152180.SH

债券简称：19 靖滨债

债券代码：1980175.IB

债券简称：19 靖江专项债

2019 年靖江市滨江新城投资开发有限公司
社会领域产业专项债券
2023 年度履约情况及偿债能力分析报告

牵头主承销商：华福证券有限责任公司

2024 年 6 月

声明

华福证券有限责任公司（以下简称“华福证券”）作为 2019 年靖江市滨江新城投资开发有限公司社会领域产业专项债券（以下简称“本期债券”）的牵头主承销商，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。

本报告的内容及信息源于靖江市滨江新城投资开发有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《靖江市滨江新城投资开发有限公司公司债券 2023 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华福证券提供的其他材料。华福证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，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，投资者应对相关事项作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为华福证券所作的承诺或声明。

靖江市滨江新城投资开发有限公司（以下简称“发行人”）于 2019 年 6 月 10 日发行的 2019 年靖江市滨江新城投资开发有限公司社会领域产业专项债券（以下简称“本期债券”），现将本期债券 2023 年履约情况及年度偿债能力分析公告如下。

一、本期债券基本情况

1、债券名称：2019 年靖江市滨江新城投资开发有限公司社会领域产业专项债券。

2、债券代码：1980175.IB(银行间市场),152180.SH(交易所市场)。

3、起息日：2019 年 6 月 10 日。

4、债券发行总额：人民币 8 亿元。

5、债券期限：本期债券为 10 年期债券，附第 7 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

6、票面利率：本期债券的票面利率为 5.20%。

7、信用级别：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AAA。

8、担保方式：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连带责任保证担保。

9、还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第 3 个计息年度末开始偿还本金，第 3、第 4、第 5、第 6、第 7、第 8、第 9 和第 10 个计息年度末分别偿还发行总额的 15%、15%、15%、15%、15%、15%、5%和 5%。本期债券存续期后 8 年利息随本金一起支付。若债券持有人在第 7 年末行使回售权，所回售债券的票面面值加第 7 年的利息在投资者回售支付日一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自其兑付日起不另计利息。

10、付息日：2020 年至 2029 年每年的 6 月 10 日为上 1 个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 6 月 10 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)。

11、牵头主承销商：华福证券有限责任公司。

12、联席主承销商：兴业银行股份有限公司。

13、债权代理人：兴业银行股份有限公司靖江支行。

二、2023 年度发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照募集说明书的约定，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 2019 年 6 月 11 日在银行间市场上市流通，简称“19 靖江专项债”，证券代码为 1980175.IB；2019 年 6 月 19 日在上海证券交易所上市流通，简称“19 靖滨债”，证券代码为 152180.SH。

(二) 募集资金使用情况

本期债券募集资金 8 亿元，扣除承销费用后实际到账 7.92 亿元，本期债券募集资金已使用 2.60 亿元用于补充流动资金，5.32 亿元用于工程项目建设，募集资金全部使用完毕。募集资金使用与募集说明书规定相符，不存在变更用途使用募集资金情况。

(三) 付息情况

本期债券于 2019 年 6 月 10 日发行，2020 年至 2029 年每年的 6 月 10 日为上 1 个计息年度的付息日，本期债券从第 3 个计息年度末开始偿还本金，第 3、第 4、第 5、第 6、第 7、第 8、第 9 和第 10 个计息年度末分别偿还发行总额的 15%、15%、15%、15%、15%、15%、5%和 5%。

2023 年度，发行人已于 2023 年 6 月 10 日正常付息（因遇休息日，实际资金支付日顺延至其后第一个工作日，即 2023 年 6 月 12 日）；2023 年度，发行人本息兑付不存在违约情况。

(四) 发行人信息披露情况

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）披露。本报告期内已披露的相关文件及时间如下：

1、靖江市滨江新城投资开发有限公司公司债券 2022 年年度报告（2023 年 4 月 28 日）

2、靖江市滨江新城投资开发有限公司公司债券 2022 年年度报告及发行人担保人审计报告（2023 年 4 月 28 日）

3、2019 年靖江市滨江新城投资开发有限公司社会领域产业专项债券 2023 年付息公告及分期偿还本金公告（2023 年 5 月 26 日）

4、靖江市滨江新城投资开发有限公司 2023 年跟踪评级报告（2023 年 6 月 25 日）

5、2019 年靖江市滨江新城投资开发有限公司社会领域产业专项债券 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告（2023 年 6 月 26 日）

6、2019 年靖江市滨江新城投资开发有限公司社会领域产业专项债券 2022 年度债权代理事务报告（2023 年 6 月 26 日）

7、靖江市滨江新城投资开发有限公司公司债券中期报告（2023 年）（2023 年 8 月 31 日）

发行人与本期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、靖江市滨江新城投资开发有限公司公司债券 2022 年年度报告（2023 年 4 月 27 日）

2、靖江市滨江新城投资开发有限公司 2022 年审计报告及担保人审计报告（2023 年 4 月 27 日）

3、2019 年靖江市滨江新城投资开发有限公司社会领域产业专项债券 2023 年分期偿还本金提示性公告（2023 年 5 月 26 日）

4、2019 年靖江市滨江新城投资开发有限公司社会领域产业专项债券 2023 年付息公告（2023 年 5 月 26 日）

5、2019 年靖江市滨江新城投资开发有限公司社会领域产业专项债券 2023 年分期偿还本金公告（2023 年 5 月 26 日）

6、靖江市滨江新城投资开发有限公司 2023 年跟踪评级报告（2023 年 6 月 21 日）

7、2019 年靖江市滨江新城投资开发有限公司社会领域产业专项债券 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告（2023 年 6 月 26 日）

8、2019年靖江市滨江新城投资开发有限公司社会领域产业专项债券2022年度债权代理事务报告（2023年6月26日）

9、靖江市滨江新城投资开发有限公司公司债券中期报告（2023年）（2023年8月31日）

10、靖江市滨江新城投资开发有限公司2023年半年度报表及附注（2023年8月31日）

11、靖江市滨江新城投资开发有限公司2023年半年度报表及附注及担保人2023年半年度报表附注（2023年8月31日）

三、2023年度发行人偿债能力分析

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人出具了标准无保留意见的《审计报告》（中兴华审字（2024）第021285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）偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2023年末	2022年末
流动资产	2,939,832.61	2,719,147.42
资产合计	3,584,317.90	3,296,946.74
流动负债	934,620.80	674,727.97
负债合计	1,773,058.07	1,572,746.75
所有者权益合计	1,811,259.83	1,724,200.00
流动比率（倍）	3.15	4.03
速动比率（倍）	0.71	0.95
资产负债率	49.47%	47.70%

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计
2、速动比率=（流动资产合计-存货）/流动负债合计
3、资产负债率=负债合计/资产总计×100%

从短期偿债能力看，2022年末和2023年末，发行人流动比率分别为4.03和3.15，同比下降21.95%；速动比率分别为0.95和0.71，同比下降25.26%。

从长期偿债能力看，2022年末和2023年末，发行人资产负债率分别为47.70%和49.47%，2023年较2022年上升1.76个百分点，较为稳定。

（二）发行人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	222,387.11	207,327.26
营业成本	188,659.21	174,393.12
利润总额	76,533.98	82,670.58
净利润	67,059.83	75,390.05
归属于母公司所有者的净利润	67,075.19	75,393.94
经营活动产生的现金流量净额	444.31	-37,009.88
投资活动产生的现金流量净额	-3,029.24	-49,507.85
筹资活动产生的现金流量净额	20,362.31	138,930.15
现金及现金等价物净增加额	17,777.38	52,412.43

2022年度以及2023年度，发行人营业收入分别为207,327.26万元和222,387.11万元，2023年度较2022年度增加15,059.85万元；净利润分别为75,390.05万元和67,059.83万元，2023年度较2022年度下降8,330.22万元。

2022年度以及2023年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-37,009.88万元和444.31万元，2023年度较2022年度增加37,454.19万元，增幅为101.20%，主要系支付的各项税费减少与销售商品收到的现金增加所致。

2022年度以及2023年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-49,507.85万元和-3,029.24万元，投资活动产生的现金流量净额同比增加46,478.61万元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。2022年度以及2023年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为138,930.15万元和20,362.31万元，筹资活动产生的现金流量净额同比下降118,567.84万元，主要系偿还债务支付的现金增加所致。

四、担保人相关情况

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。

(一) 担保公司基本情况

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：1,197,160.14 万元人民币

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)

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 21 日出具的评级报告，担保人长期信用等级为 AAA 级。

江苏省信用再担保集团有限公司成立于 2009 年 12 月，是江苏省委、省政府为支持中小企业融资和发展而组建的国有控股企业。公司初始注册资本 31.00 亿元，随着资本金的逐步到位及增资扩股的实施，目前注册资本增至 119.72 亿元。公司股东主要为地方各级政府，第一大股东为江苏省财政厅，持股比例为 27.53%。公司控股股东及实际控制人为江苏省财政厅。

(二) 担保公司财务数据

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的江苏省信用再担保集团有限公司 2023 年度审计报告（XYZH/2024NJAA2B0030），截至 2023 年 12 月 31 日，担保人总资产为 355.58 亿元，总负债为 146.26 亿元，净资产为 209.31 亿元。2023 年，担保人实现营业总收入为 39.30 亿元，净利润为 14.65 亿元。报告期末累计对外担保余额 1,936.36 亿元，报告期末累计对外担保余额占净资产比例 925.12%。

单位：亿元

项目	2023 年度/末	2022 年度/末
总资产	355.58	333.37
总负债	146.26	142.52
所有者权益	209.31	190.85
营业收入	39.30	34.82
利润总额	14.65	12.58
净利润	12.22	9.46

五、账户及资金监管情况

依据《账户及资金监管协议》的规定，发行人在兴业银行靖江支行开立募集资金使用和偿债资金专户，账户及资金监管人对募集资金使用专户和偿债资金专户付款行为进行监管，以确保上述账户中资金的独立和安全，依法保护债券持有人的权益。账户及资金监管人按照《账户及资金监管协议》赋予的权利及义务，对发行人在账户及资金监管人处开立的“募集资金使用专户”及“偿债资金专户”进行监管。目前上述账户运转正常，发行人已按照相关协议的要求履行义务。

(以下无正文)



(本页无正文，为《2019年靖江市滨江新城投资开发有限公司社会领域产业专项债券2023年度履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)



主承销商：华福证券有限责任公司

2024年6月11日

