

# 2022年如皋市经济贸易开发有限公司公司债券2023年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

2022年如皋市经济贸易开发有限公司公司债券全体持有人：

东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”）和国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）作为2022年如皋市经济贸易开发有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于如皋市经济贸易开发有限公司（以下简称“发行人”）对外发布的《如皋市经济贸易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东吴证券提供的其他材料。东吴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，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为东吴证券所作的承诺或声明。

## 一、发行人的基本情况

公司名称：如皋市经济贸易开发有限公司

法定代表人：冒微

设立日期：1993年2月17日

注册资本：500,000.00万元

实缴资本：500,000.00 万元

公司类型：有限责任公司（国有控股）

住 所：江苏省南通市如皋市海阳北路 799 号时代大厦 1510 室

经营范围：为工业园区基础设施建设、项目开发、招商引资提供咨询服务；基础设施建设；实业投资；房屋拆迁；项目招商及配套服务；自有房屋租赁服务；建筑材料、钢材、木材、针纺织品销售（上述涉及资质的凭资质经营）。（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）一般项目：高性能有色金属及合金材料销售（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）

## 二、企业债券基本要素

发行人：如皋市经济贸易开发有限公司。

债券名称：2022 年如皋市经济贸易开发有限公司公司债券（简称“22 如皋经开债”、“22 如开债”）。

发行总额：人民币 7.3 亿元。

债券期限：本期债券为 7 年期，同时设置本金提前偿付条款。

债券利率：本期债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。本期债券通过中央国债登记结算有限公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行票面利率。簿记建档区间应依据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。根据簿记建档结果，本期债券票面年利率为 3.67%。

还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付

条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。

起息日：自 2022 年 5 月 23 日开始计息，本期债券存续期内每年的 5 月 23 日为该计息年度的起息日。

计息期限：本期债券的计息期限自 2022 年 5 月 23 日起至 2029 年 5 月 22 日止。

付息日：本期债券的付息日为 2023 年至 2029 年每年的 5 月 23 日（上述付息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：本期债券本金兑付日为 2025 年至 2029 年每年的 5 月 23 日（上述兑付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）。

主承销商：东吴证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司。

债券担保：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连带责任保证担保。

信用级别：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AAA。

交易场所：全国银行间交易市场和上海证券交易所。

### 三、发行人履约情况

#### （一）办理上市或交易流通情况

如皋市经济贸易开发有限公司已按照《募集说明书》的约定，向

国家有关主管部门提出在经批准的证券交易所上市或者交易流通的申请。托管在中央国债登记结算有限责任公司的“22 如皋经开债”（证券代码：2280231.IB）于 2022 年 5 月 24 日在银行间市场上市，托管在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的“22 如开债”（证券代码：184404.SH）于 2022 年 5 月 30 日在上海证券交易所上市。

## （二）本息兑付情况

本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。

## （三）募集资金使用情况

根据《2022 年如皋市经济贸易开发有限公司公司债券募集说明书》的约定，本期债券发行募集资金 7.30 亿元，其中 4.40 亿元用于 R2018113(KFQ2013-24#B)地块新建安置房项目，2.90 亿元用于补充公司流动资金。截至 2023 年末，募集资金已按约定用于上述项目以及补充营运资金，募集资金已使用 7.30 亿元，募集资金余额为 0.00 亿元。

## （四）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、中国货币网和上海证券交易所网站等网站披露。2023 年度，本期债券已披露的相关文件如下：

序号	银行间/交易所披露时间	文件名称
----	-------------	------

1	2023.2.2/2023.2.10	《如皋市经济贸易开发有限公司关于法定代表人及董事长发生变动的公告》/《如皋市经济贸易开发有限公司关于经理发生变动的公告》
2	2023.4.27/2023.4.27	《如皋市经济贸易开发有限公司公司债券2022年年度报告》、《如皋市经济贸易开发有限公司2022年度审计报告》
3	2023.5.8/2023.5.8	《如皋市经济贸易开发有限公司公司债券2022年年度报告》(以此为准)
4	2023.6.5/2023.6.5	《如皋市经济贸易开发有限公司2023年跟踪评级报告》
5	2023.8.28/2023.8.28	《如皋市经济贸易开发有限公司2023年半年度财务报表及附注》 《如皋市经济贸易开发有限公司公司债券中期报告(2023年)》

#### 四、发行人偿债能力

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2023年度的财务报表进行了审计，并出具了中兴华审字（2024）第020163号标准无保留意见的审计报告。以下所引用2023年度财务数据均摘自上述经审计的财务报告及发行人披露的2023年年度报告。

##### （一）偿债能力情况

单位：万元

项目	2023年末	2022年末
总资产	5,821,398.89	5,865,167.04
净资产	2,850,210.60	2,798,763.61
流动比率	6.19	4.67
速动比率	3.63	2.71
资产负债率（%）	51.04	52.28

短期偿债能力方面，近两年，发行人的流动比率分别为4.67和6.19，速动比率分别为2.71和3.63。公司流动比率和速动比率均有所上升，整体处于较好水平。

长期偿债能力方面，近两年，发行人的资产负债率分别为52.28%和51.04%，整体负债水平处于合理水平。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

## （二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2023 年度/末	2022 年度/末
营业收入	211,876.81	271,145.52
营业成本	176,313.33	236,439.88
利润总额	58,610.71	55,836.19
净利润	53,626.27	51,080.18
经营活动产生的现金流净额	190,878.31	226,489.19
投资活动产生的现金流净额	-11,238.48	-3,809.62
筹资活动产生的现金流净额	-113,994.41	-313,062.75
期末现金及现金等价物余额	79,826.66	14,182.07

2023 年度，发行人实现营业收入 21.19 亿元，较 2022 年度减少了 21.86%，主要是发行人 2023 年度暂时不开展贸易业务导致发行人总收入下降。2023 年度，发行人实现净利润 5.36 亿元，较 2022 年变化不大。

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 19.09 亿元，较 2022 年度减少-15.72%，主要因为发行人贸易业务带来的销售商品、提供劳务收到的现金规模下降；2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-1.12 亿元，持续为负，主要是由于 2023 年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增长较大；2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流净额为-11.40 亿元，持续为负，主要是偿还债务支付的现金规模较大。

## （三）发行人对外担保情况

截至 2023 年末，发行人对外担保情况如下：

被担保单位	担保金额 (万元)	债权人单位	结束日期
如皋市交通产业集团有限公司	30,000.00	北京银行南通分行	2028/3/17
如皋市交通产业集团有限公司	22,500.00	北京银行南通分行	2027/12/21
南通瑞邦金属制品有限公司	13,000.00	渤海国际信托股份有限公司	2027/6/21
南通瑞邦金属制品有限公司	10,000.00	渤海国际信托股份有限公司	2025/10/24
如皋市交通产业集团有限公司	30,000.00	广发银行海安支行	2024/3/17
如皋汇联科技发展有限公司	1,000.00	恒丰银行南通分行	2024/3/26
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	8,400.00	恒丰银行南通分行	2024/9/17
南通泽禾贸易有限公司	2,400.00	恒丰银行南通分行	2024/9/17
如皋市皋泰企业运营管理有限公司	2,800.00	恒丰银行南通分行	2024/9/18
南通泽禾贸易有限公司	4,500.00	恒丰银行南通分行	2024/12/11
南通和弘建设发展有限公司	25,500.00	恒丰银行启东支行	2027/3/30
南通和弘建设发展有限公司	4,500.00	恒丰银行启东支行	2027/6/29
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	20,000.00	江南金融租赁有限公司	2024/4/10
南通瑞邦金属制品有限公司	3,000.00	江苏常熟农商行	2024/2/9
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	900.00	江苏常熟农商行	2024/3/13
南通汇业供应链科技有限公司	5,700.00	江苏常熟农商行	2024/11/29
南通泽禾贸易有限公司	4,100.00	江苏南通农商行	2025/4/15
南通嘉禾科技投资开发有限公司	4,100.00	江苏南通农商行	2024/7/15
如皋市皋泰企业运营管理有限公司	4,100.00	江苏南通农商行	2024/11/15
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	4,100.00	江苏南通农商行	2024/7/15
南通正兴综合开发有限公司	5,000.00	江苏银行如皋支行	2027/12/12
南通正兴综合开发有限公司	4,000.00	江苏银行如皋支行	2027/12/12
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	1,000.00	江苏银行如皋支行	2028/4/2
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	7,400.00	江苏银行如皋支行	2028/4/2
如皋市交通产业集团有限公司	40,000.00	交通银行南通分行	2027/12/10
如皋市交通产业集团有限公司	25,000.00	交通银行南通分行	2027/12/10
如皋市皋泰企业运营管理有限公司	20,900.00	交通银行南通分行	2037/11/21
南通正兴综合开发有限公司	20,000.00	南京银行如皋支行	2029/3/2
南通正兴综合开发有限公司	6,400.00	南京银行如皋支行	2029/3/2
南通正兴综合开发有限公司	3,600.00	南京银行如皋支行	2029/3/2

被担保单位	担保金额 (万元)	债权人单位	结束日期
南通泽禾贸易有限公司	3,750.00	南京银行如皋支行	2024/7/26
如皋市皋泰企业运营管理有限公司	2,750.00	南京银行如皋支行	2024/7/26
南通正兴综合开发有限公司	10,000.00	南京银行如皋支行	2029/3/2
南通正兴综合开发有限公司	10,000.00	上海银行	2031/1/5
如皋市皋泰企业运营管理有限公司	13,400.00	上海银行	2028/11/21
如皋市氢能小镇投资开发有限公司	3,050.00	无锡农商行	2024/2/5
南通瑞邦金属制品有限公司	2,950.00	无锡农商行	2026/5/6
南通和弘建设发展有限公司	900.00	无锡农商行	2024/12/24
南通正兴综合开发有限公司	10,000.00	兴业银行南京分行	2032/10/26
南通正兴综合开发有限公司	10,000.00	兴业银行南京分行	2032/10/26
南通正兴综合开发有限公司	7,000.00	兴业银行南京分行	2032/10/26
如皋市交通产业集团有限公司	30,000.00	兴业银行如皋支行	2027/12/31
南通和弘建设发展有限公司	10,000.00	远东国际融资租赁有限公司	2025/12/21
南通和弘建设发展有限公司	12,000.00	远东宏信(天津)融资租赁有限公司	2024/12/18
如皋市氢能小镇投资开发有限公司	8,000.00	浙江浙银金融租凭有限公司	2025/1/20
南通正兴综合开发有限公司	5,000.00	工商银行如皋支行	2036/12/20
南通正兴综合开发有限公司	5,000.00	工商银行如皋支行	2036/12/20
南通正兴综合开发有限公司	6,000.00	工商银行如皋支行	2036/12/20
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	20,000.00	工商银行如皋支行	2037/11/21
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	17,300.00	工商银行如皋支行	2037/11/21
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	7,700.00	工商银行如皋支行	2037/11/21
南通正兴综合开发有限公司	10,000.00	工商银行如皋支行	2033/3/20
南通正兴综合开发有限公司	10,000.00	工商银行如皋支行	2033/3/20
南通正兴综合开发有限公司	5,000.00	工商银行如皋支行	2033/3/20
南通正兴综合开发有限公司	2,000.00	工商银行如皋支行	2033/3/20
南通正兴综合开发有限公司	13,000.00	工商银行如皋支行	2033/3/20
南通正兴综合开发有限公司	2,000.00	工商银行如皋支行	2033/3/20
南通正兴综合开发有限公司	4,000.00	工商银行如皋支行	2033/3/20
富皋万泰集团有限公司	50,000.00	工商银行如皋支行	2027/12/1
富皋万泰集团有限公司	2,400.00	工商银行如皋支行	2027/5/21



被担保单位	担保金额 (万元)	债权人单位	结束日期
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	48,000.00	工商银行如皋支行	2038/4/21
南通和弘建设发展有限公司	49,200.00	工商银行如皋支行	2038/11/21
南通汇业供应链科技有限公司	20,000.00	光大银行如皋支行	2025/7/17
南通正兴综合开发有限公司	10,000.00	光大银行如皋支行	2032/5/10
南通正兴综合开发有限公司	2,000.00	光大银行如皋支行	2032/5/10
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	3,750.00	光大银行如皋支行	2030/12/20
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	3,750.00	光大银行如皋支行	2030/12/20
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	7,500.00	光大银行如皋支行	2030/12/20
如皋市氢能小镇投资开发有限公司	8,000.00	光大银行如皋支行	2024/6/27
南通和弘建设发展有限公司	5,000.00	光大银行如皋支行	2024/6/28
如皋汇联科技发展有限公司	1,000.00	光大银行如皋支行	2024/8/13
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	30,000.00	建设银行如皋支行	2025/12/31
南通正兴综合开发有限公司	39,000.00	建设银行如皋支行	2026/12/23
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	45,500.00	建设银行如皋支行	2028/9/22
南通正兴综合开发有限公司	41,000.00	建设银行如皋支行	2030/5/28
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	3,535.00	民生银行如皋支行	2030/12/21
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	8,000.00	农业银行南通分行	2033/4/25
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	1,250.00	农业银行南通分行	2027/4/25
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	1,250.00	农业银行南通分行	2026/4/25
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	1,250.00	农业银行南通分行	2026/10/25
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	1,250.00	农业银行南通分行	2025/10/25
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	1,000.00	农业银行南通分行	2025/4/25
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	1,000.00	农业银行南通分行	2024/10/25
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	500.00	农业银行南通分行	2024/4/25
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	3,000.00	农业银行南通分行	2028/10/25
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	5,000.00	农业银行南通分行	2030/10/25
如皋市氢能小镇投资开发有限公司	2,000.00	农业银行南通分行	2028/12/20
如皋市氢能小镇投资开发有限公司	2,100.00	农业银行南通分行	2026/12/20
如皋市氢能小镇投资开发有限公司	2,600.00	农业银行南通分行	2028/6/20
如皋市氢能小镇投资开发有限公司	2,200.00	农业银行南通分行	2027/6/20

被担保单位	担保金额 (万元)	债权人单位	结束日期
如皋市氢能小镇投资开发有限公司	392.00	农业银行南通分行	2027/12/20
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	16,000.00	中国银行南通分行	2030/12/21
如皋惠民新农村建设投资有限公司	29,925.00	中信银行如皋支行	2028/12/31
如皋市广一基础设施建设有限公司	9,500.00	中信银行如皋支行	2028/12/31
南通泽禾贸易有限公司	2,400.00	恒丰银行南通分行	2024/9/17
南通泽禾贸易有限公司	4,500.00	恒丰银行南通分行	2024/12/11
南通和弘建设发展有限公司	12,000.00	远东宏信(天津)融资租赁有限公司	2024/12/18
南通正兴综合开发有限公司	41,000.00	建设银行如皋支行	2030/5/28
南通和弘建设发展有限公司	12,000.00	远东宏信(天津)融资租赁有限公司	2024/12/18
南通和弘建设发展有限公司	12,000.00	远东宏信(天津)融资租赁有限公司	2024/12/18
如皋嘉弘商贸有限公司	9,610.00	广发银行海安支行	2024/3/30
南通皋腾建设开发有限公司	13,000.00	广发银行海安支行	2024/12/20
江苏皋开投资发展集团有限公司	10,000.00	广州越秀融资租赁有限公司	2024/7/26
江苏皋开投资发展集团有限公司	10,200.00	海发宝诚融资租赁有限公司	2024/2/29
皋远建设发展(江苏)有限公司	20,000.00	恒丰银行南通分行	2031/8/10
苏皋(南通)产业园投资开发有限公司	4,800.00	恒丰银行南通分行	2024/12/26
江苏皋开投资发展集团有限公司	20,000.00	湖北金融租赁有限公司	2026/1/13
江苏皋开投资发展集团有限公司	10,000.00	湖北金融租赁有限公司	2025/1/13
江苏皋开投资发展集团有限公司	10,000.00	华夏银行南通分行	2024/11/30
如皋宝林工业园区开发有限公司	14,000.00	华夏银行南通分行	2033/9/26
南通皋腾建设开发有限公司	14,500.00	华夏银行南通分行	2024/12/21
南通皋腾建设开发有限公司	15,000.00	华鑫国际信托有限公司	2025/11/30
南通皋腾建设开发有限公司	10,000.00	华鑫国际信托有限公司	2024/3/8
江苏皋开投资发展集团有限公司	20,000.00	徽银金融租赁有限公司	2024/7/17
江苏皋开投资发展集团有限公司	15,000.00	徽银金融租赁有限公司	2027/1/14
南通皋腾建设开发有限公司	20,000.00	江南金融租赁有限公司	2025/1/10
南通皋腾建设开发有限公司	10,000.00	江南金融租赁有限公司	2025/1/10
如皋宏皓金属表面处理有限公司	2,000.00	江苏常熟农商行	2024/2/19
南通皋腾建设开发有限公司	1,000.00	江苏常熟农商行	2024/12/24

被担保单位	担保金额 (万元)	债权人单位	结束日期
江苏皋开投资发展集团有限公司	10,000.00	江苏金融租赁有限公司	2024/7/16
江苏皋开投资发展集团有限公司	4,100.00	江苏南通农商行	2024/11/15
南通皋腾建设开发有限公司	4,100.00	江苏南通农商行	2024/11/15
如皋嘉弘商贸有限公司	4,000.00	江苏南通农商行	2025/4/15
如皋宏皓金属表面水处理有限公司	3,000.00	江苏如皋农商行	2031/12/26
南通皋腾建设开发有限公司	14,500.00	江苏银行如皋支行	2024/7/19
如皋鑫渡得污水处理有限公司	800.00	南京银行如皋支行	2024/3/27
江苏皋开投资发展集团有限公司	20,000.00	南京银行如皋支行	2024/5/14
如皋宏皓金属表面水处理有限公司	6,000.00	南京银行如皋支行	2024/11/28
苏皋(南通)产业园投资开发有限公司	8,000.00	浦发银行如皋支行	2030/12/20
苏皋(南通)产业园投资开发有限公司	8,000.00	浦发银行如皋支行	2030/12/20
南通皋开水务发展有限公司	9,608.77	浦发银行如皋支行	2031/12/20
南通皋开水务发展有限公司	4,900.00	浦发银行如皋支行	2031/12/20
如皋市柏承建设发展有限公司	10,000.00	苏州银行	2027/9/24
如皋市柏承建设发展有限公司	5,000.00	苏州银行	2027/9/24
如皋宝林工业园区开发有限公司	950.00	无锡农商行	2024/5/10
如皋宏皓金属表面水处理有限公司	4,950.00	无锡农商行	2025/5/16
南通皋腾建设开发有限公司	14,750.00	无锡农商行	2025/5/16
江苏皋开建设工程有限公司	850.00	无锡农商行	2026/3/11
江苏皋开投资发展集团有限公司	10,000.00	信达金融租赁有限公司	2024/12/20
江苏皋开投资发展集团有限公司	20,000.00	信达金融租赁有限公司	2024/12/20
江苏皋开投资发展集团有限公司	10,000.00	浙江稠州金融租赁有限公司	2026/1/4
如皋宏皓金属表面水处理有限公司	10,000.00	工商银行如皋支行	2029/4/1
如皋宏皓金属表面水处理有限公司	5,000.00	工商银行如皋支行	2028/4/1
苏皋(南通)产业园投资开发有限公司	1,000.00	工商银行如皋支行	2031/10/1
苏皋(南通)产业园投资开发有限公司	5,000.00	工商银行如皋支行	2033/4/1
苏皋(南通)产业园投资开发有限公司	4,000.00	工商银行如皋支行	2031/4/1
苏皋(南通)产业园投资开发有限公司	10,000.00	工商银行如皋支行	2029/10/1
苏皋(南通)产业园投资开发有限公司	9,000.00	工商银行如皋支行	2025/4/1
江苏皋开投资发展集团有限公司	8,000.00	工商银行如皋支行	2027/12/10

被担保单位	担保金额 (万元)	债权人单位	结束日期
江苏皋开投资发展集团有限公司	2,000.00	工商银行如皋支行	2027/12/10
江苏皋开投资发展集团有限公司	30,000.00	工商银行如皋支行	2027/3/25
江苏皋开投资发展集团有限公司	40,000.00	工商银行如皋支行	2025/3/25
南通皋腾建设开发有限公司	6,000.00	工商银行如皋支行	2025/10/25
南通皋腾建设开发有限公司	6,000.00	工商银行如皋支行	2024/12/25
南通皋腾建设开发有限公司	2,000.00	工商银行如皋支行	2025/6/25
如皋宏皓金属表面水处理有限公司	10,000.00	工商银行叶城支行	2027/4/1
苏皋(南通)产业园投资开发有限公司	12,000.00	光大银行南通分行	2024/4/3
江苏皋开投资发展集团有限公司	10,000.00	光大银行如皋支行	2024/4/28
如皋市柏承建设发展有限公司	6,000.00	光大银行如皋支行	2030/6/20
如皋市柏承建设发展有限公司	9,000.00	光大银行如皋支行	2030/6/20
南通皋腾建设开发有限公司	10,000.00	光大银行如皋支行	2024/9/19
江苏皋开建设工程有限公司	6,000.00	光大银行如皋支行	2024/3/21
如皋宏皓金属表面水处理有限公司	4,000.00	光大银行如皋支行	2024/5/30
苏皋(南通)产业园投资开发有限公司	21,236.92	建设银行如皋支行	2040/10/26
江苏皋开投资发展集团有限公司	20,000.00	中国进出口银行江苏省分行	2024/12/5
南通皋腾建设开发有限公司	58,000.00	民生银行如皋支行	2024/11/22
江苏皋开建设工程有限公司	10,000.00	农业银行南通分行	2028/6/26
江苏皋开建设工程有限公司	5,000.00	农业银行南通分行	2028/6/26
江苏皋开建设工程有限公司	5,000.00	农业银行南通分行	2028/12/26
江苏皋开建设工程有限公司	11,000.00	农业银行南通分行	2029/6/26
江苏皋开建设工程有限公司	11,000.00	农业银行南通分行	2029/12/26
江苏皋开建设工程有限公司	10,000.00	农业银行南通分行	2028/12/26
南通皋腾建设开发有限公司	50,000.00	中国银行南通分行	2025/11/20
南通皋腾建设开发有限公司	20,000.00	重庆鈞渝金融租凭有限公司	2025/6/11
苏皋(南通)产业园投资开发有限公司	4,800.00	恒丰银行南通分行	2024/12/26
如皋宝林工业园区开发有限公司	14,000.00	华夏银行南通分行	2033/9/26
合 计	<b>1,964,107.69</b>		

#### (四) 发行人已发行尚未兑付债券情况

截至本报告出具日，发行人及子公司已发行尚未兑付的境内债券余额为 131.41 亿元，境外债券余额为 16.35 亿元，明细如下：

单位：亿元/美元、%、年

序号	债券简称	发行主体	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	票面利率	余额
1	24 如开 01	如皋经贸	2024-01-18	-	2027-01-22	3	4.91	3.10	4.91
2	23 如开 10	如皋经贸	2023-11-16	-	2026-11-20	3	5.00	3.50	5.00
3	23 如开 09	如皋经贸	2023-10-16	-	2026-10-18	3	12.00	3.55	12.00
4	23 如开 08	如皋经贸	2023-08-17	-	2026-08-21	3	2.60	3.70	2.60
5	23 如开 07	如皋经贸	2023-06-01	-	2025-06-02	2	1.60	4.05	1.60
6	23 如开 06	如皋经贸	2023-06-01	-	2026-06-02	3	1.50	4.48	1.50
7	23 如开 05	如皋经贸	2023-05-25	-	2026-05-26	3	5.00	4.50	5.00
8	23 如开 04	如皋经贸	2023-04-17	-	2026-04-18	3	8.50	4.56	8.50
9	23 如开 01	如皋经贸	2023-03-20	-	2025-03-22	2	5.10	4.50	5.10
10	22 如开 02	如皋经贸	2022-04-27	-	2025-04-28	3	4.00	3.87	4.00
11	22 如开 01	如皋经贸	2022-02-16	-	2025-02-18	3	4.00	4.36	4.00
公司债券小计							<b>54.21</b>		<b>54.21</b>
1	24 如皋经贸 MTN003	如皋经贸	2024-04-26	-	2027-04-29	3	3.00	2.50	3.00
2	24 如皋经贸 MTN001	如皋经贸	2024-02-28	-	2027-02-28	3	2.00	2.78	2.00
3	23 如皋经贸 MTN002	如皋经贸	2023-10-20	-	2026-10-24	3	2.70	3.70	2.70
4	23 如皋经贸 MTN001	如皋经贸	2023-09-14	-	2026-09-15	3	5.00	3.76	5.00
5	24 如皋经贸 MTN002	如皋经贸	2024-01-25	-	2026-07-26	2.4918	5.00	3.00	5.00
6	24 如皋经贸 CP003	如皋经贸	2024-06-17	-	2025-06-18	1	2.00	1.96	2.00
7	23 如皋经贸 SCP007	如皋经贸	2023-12-13	-	2024-09-09	0.7377	1.20	3.08	1.20
8	24 如皋经贸 CP002	如皋经贸	2024-03-06	-	2024-09-04	0.4932	4.00	2.44	4.00
9	24 如皋经贸 CP001	如皋经贸	2024-02-01	-	2024-08-02	0.4891	4.00	2.60	4.00
10	22 如皋经贸 MTN003	如皋经贸	2022-09-01	-	2025-09-05	3	5.00	3.08	5.00
11	22 如皋经贸 PPN004	如皋经贸	2022-08-22	-	2025-08-24	3	5.00	3.86	5.00
12	22 如皋经贸 PPN003	如皋经贸	2022-07-26	-	2025-07-28	3	5.00	3.98	5.00
13	22 如皋经贸 MTN002	如皋经贸	2022-05-31	-	2025-06-02	3	5.00	3.57	5.00
14	22 如皋经贸 MTN001	如皋经贸	2022-05-25	-	2025-05-27	3	5.00	3.30	5.00

15	22 如皋经贸 PPN002	如皋经贸	2022-03-22	-	2025-03-24	3	6.00	4.32	6.00
16	22 如皋经贸 PPN001	如皋经贸	2022-02-23	-	2025-02-25	3	4.00	4.19	4.00
17	21 如皋经贸 MTN001	如皋经贸	2021-08-26	-	2024-08-27	3	6.00	5.40	6.00
债务融资工具小计									
							<b>69.90</b>		<b>69.90</b>
1	22 如皋经开债	如皋经贸	2022-05-19	-	2029-05-23	7	7.30	3.67	7.30
企业债券小计									
							<b>7.30</b>		<b>7.30</b>
境内债券合计									
							<b>131.41</b>		<b>131.41</b>
1	如皋经贸 3.9% N20260601	如皋经贸	2023-06-01	-	2026-06-01	3	6.25	3.90	6.25
2	G23 如皋经贸 01	如皋经贸	2023-01-16	-	2026-01-16	3	3.35	4.20	3.35
3	G22 如皋经贸 01	如皋经贸	2023-01-04	-	2026-01-04	3	6.75	4.20	6.75
境外债券合计									
							<b>16.35</b>		<b>16.35</b>

## 五、企业债券增信情况

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。该保证担保在报告期内的执行情况良好。公司外部增信机制、偿债保障措施未发生重大变化。

综上所述，截至 2023 年末发行人资产规模较大，债务水平合理，经营情况正常。总体而言，发行人对本期债券的偿还有较好的偿付能力。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2022 年如皋市经济贸易开发有限公司公司债券 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

