

苏州国际发展集团有限公司

(住所：江苏省苏州市人民路 3118 号国发大厦北楼)

2021 年公开发行公司债券（第三期）

(面向专业投资者)

募集说明书摘要

本期债券发行金额	不超过 10 亿元
担保情况	无担保
发行人	苏州国际发展集团有限公司
主承销商	东吴证券股份有限公司
受托管理人	华英证券有限责任公司
发行人主体信用等级	AAA
本期债券信用等级	AAA
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司

主承销商



(苏州工业园区星阳街 5 号)

签署日期：2021 年 8 月 13 日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

目录

声明.....	2
第一节发行概况	5
一、本期债券的发行授权及核准.....	5
二、本期债券发行的基本情况及发行条款.....	5
三、本期债券发行及上市安排.....	7
四、本期发行的有关当事人.....	8
五、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系.....	10
六、认购人承诺.....	10
第二节发行人及本期债券的资信情况	11
一、发行人的信用评级情况及资信评估机构.....	11
二、发行人报告期内的资信情况.....	12
第三节发行人基本情况	18
一、发行人基本情况介绍.....	18
二、发行人设立、历次股本变化情况及重大资产重组情况.....	18
三、本期发行前公司股本结构及股东情况.....	20
四、发行人对其他企业的权益投资情况.....	20
五、发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	29
六、本公司董事、监事和高级管理人员基本情况.....	30
七、发行人主营业务情况.....	34
第四节财务会计信息	62
一、最近三年及一期财务会计资料.....	62
二、最近三年及一期的主要财务指标.....	72
三、合并财务报表范围及其变化情况.....	74
第五节募集资金运用	81
一、公司债券募集资金金额.....	81
二、本期债券募集资金使用计划.....	81
三、募集资金的现金管理.....	83
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施.....	83
五、募集和偿债资金专项账户管理安排.....	83

六、募集资金运用对财务状况的影响.....	83
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺.....	85
八、前次募集资金使用情况.....	85
第六节备查文件	86
一、备查文件内容.....	86
二、备查文件查阅时间及地点.....	86

第一节 发行概况

一、本期债券的发行授权及核准

本期债券的发行经发行人于 2020 年 8 月 25 日召开的公司董事会会议审议通过。2020 年 11 月 26 日，苏州市政府国有资产监督管理委员会出具了《关于同意苏州国发集团申请公开发行不超过 50 亿元公司债券的批复》（苏国资产【2020】83 号）。

公司本次公开发行总规模不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元）的公司债券已经中国证监会证监许可【2021】801 号文注册。本次债券采取分期发行的方式，首期发行自中国证监会同意注册之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会同意注册之日起 24 个月内完成。

本期债券为本次债券注册规模下第三期发行。

二、本期债券发行的基本情况及发行条款

1、发行主体：苏州国际发展集团有限公司。

2、债券名称：苏州国际发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第三期）（面向专业投资者）。本期债券分为两个品种，品种一的名称为苏州国际发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第三期）（面向专业投资者）（品种一），品种二的名称为苏州国际发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第三期）（面向专业投资者）（品种二）。

3、发行方式和发行规模：本期债券发行规模总额为不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元），其中品种一和品种二发行规模可互拨，无比例限制。

4、债券期限：本期债券分为两个品种，品种一为 5 年期；品种二为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

5、债券利率或其确定方式：本期债券票面利率将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的专业投资者进行询价后，由发行人和主承销商根据利率询价确定利率区间后，通过簿记建档方式确定。

6、债券票面金额：本期债券票面金额为每张 100 元。

7、发行价格：本期债券按面值发行。

8、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

9、还本付息的期限和方式：本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

10、起息日：本期债券的起息日为 2021 年 8 月 30 日。

11、付息日期：本期债券品种一的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 8 月 30 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

本期债券品种二的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 8 月 30 日，若本期债券投资者在第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 8 月 30 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

12、兑付日：本期债券品种一的兑付日为 2026 年 8 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息）。

本期债券品种二的兑付日为 2026 年 8 月 30 日，若本期债券品种二的投资者在第 3 年末行使回售选择权，则 2024 年 8 月 30 日为本期债券品种二回售部分的兑付日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

13、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

14、利息登记日：本期债券的利息登记日按登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

15、支付金额：本期债券于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期利息及等于票面总额的本金。

16、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。中诚信国

际将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

17、担保情况：本期债券无担保。

18、募集资金专项账户：发行人开立本期债券募集资金专项账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

19、募集资金用途：本期债券募集资金用于投资基金、偿还有息负债和补充流动资金。

20、债券主承销商：东吴证券股份有限公司。

21、债券受托管理人：华英证券有限责任公司。

22、发行对象：本期债券以公开方式向符合《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》及相关法律法规规定的专业投资者发行。

23、公司债券上市或转让安排：本期债券拟在上海证券交易所上市交易。发行结束后，在满足上市条件的前提下，发行人将向上交所提交关于本期债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

24、承销方式：本期债券由主承销商以代销的方式承销。

25、向公司原股东配售安排：本期债券不向公司原股东优先配售。

26、质押式回购：发行人主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA，符合进行新质押式回购交易的基本条件，发行人拟向上交所及债券登记机构申请新质押式回购安排。如获批准，具体折算率等事宜按债券登记机构的相关规定执行。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

三、本期债券发行及上市安排

（一）本期债券发行时间安排

发行首日：2021年8月27日

预计发行期限：2021年8月27日至2021年8月30日

（二）本期债券上市安排

本期公司债券发行结束后，发行人将尽快向上交所提交关于本期公司债券上市交易的申请，办理有关上市手续，具体上市时间将另行公告。

四、本期发行的有关当事人

（一）发行人：苏州国际发展集团有限公司

注册地址：江苏省苏州市人民路3118号国发大厦北楼

法定代表人：黄建林

联系人：马晓、张统

联系地址：江苏省苏州市人民路3118号国发大厦北楼

联系电话：0512-80782120

传真：0512-80782119

邮政编码：215007

（二）主承销商：东吴证券股份有限公司

注册地址：苏州工业园区星阳街5号

法定代表人：范力

联系人：贝一飞、尹鸣伟、吴昊

联系地址：苏州工业园区星阳街5号

联系电话：0512-62938587

传真：0512-62938665

邮政编码：215021

（三）发行人律师：江苏新天伦律师事务所

住所：苏州工业园区苏桐路37号4号楼3F

负责人：顾益中

经办律师：顾益中、陆耀华

电话：0512-65155428

传真：0512-65152055

（四）会计师事务所：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：南京市建邺区江东中路106号万达广场商务楼B座20楼

负责人：余瑞玉

经办会计师：杨蘅、杨伟忠

电话：025-84711188

传真：025-84724882

（五）债券受托管理人：华英证券有限责任公司

注册地址：无锡经济开发区金融一街 10 号无锡金融中心 5 层 01-06 单元

法定代表人：姚志勇

联系人：赵振宇

联系地址：无锡市经济开发区金融一街 10 号无锡金融中心 5 层

联系电话：0510-85200316

邮政编码：214000

（六）资信评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

住所：北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

联系地址：北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

法定代表人：闫衍

联系人：郑耀宗、邓婕

联系电话：010-66428877

传真：010-66426100

（七）公司债券拟申请上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：蔡建春

电话：021-68808888

传真：021-68804868

（八）公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

地址：上海市浦东新区杨高南路 188 号

负责人：戴文桂

电话：021-68873878

传真：021-68870064

五、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至本募集说明书出具之日，国发集团为东吴证券控股股东，直接持有东吴证券股权 23.64%，间接持有股权 3.94%。国发集团董事范力同时担任东吴证券的董事长、总裁；国发集团董事朱剑同时担任东吴证券董事。

除上述事项外，发行人与本期发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在股权关系或其他重大利害关系。

六、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本期债券的人）被视为作出以下承诺：

- （一）接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；
- （二）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券，均视作同意由华英证券担任本期债券的债券受托管理人，且均视作同意公司与债券受托管理人签署的本期债券的《债券受托管理协议》项下的相关规定；
- （三）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束；
- （四）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；
- （五）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

第二节 发行人及本期债券的资信情况

一、发行人的信用评级情况及资信评估机构

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 8 月 13 日出具的《苏州国际发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第三期）（面向专业投资者）信用评级报告》（信评委函字【2021】2267D 号），对发行人主体长期信用等级评定为 AAA，评级展望为稳定，对本期债券信用等级评定为 AAA。

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

评级机构给予本期债券 AAA 债项信用等级，给予公司 AAA 主体信用等级，评级展望为稳定。中诚信国际评定本期债券信用级别为 AAA，表明本期债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）信用评级报告主要事项

1、正面

地区经济实力较强，地方政府支持力度较强。苏州市经济实力较强，多项主要金融指标保持江苏省第一，公司作为苏州市财政局全资子公司，能够获得来自地方政府的有力支持。

金融业务多元化发展。公司金融业务已完成在证券、信托、创投、担保等行业的多元化布局，且均在区域内具有一定的竞争优势。

2、关注

公司资产和盈利规模对子公司东吴证券依赖度较高。东吴证券为公司主要收益来源，对公司盈利贡献较高，且公司资产中东吴证券资产占比较高；其业务发展对国发集团影响较大，致使公司资产和盈利规模波动较大。

公司营收水平对资本市场形势和监管政策较为敏感。公司收益主要来源行业证券和信托业对市场环境和监管政策较为敏感，下行的宏观经济形势和严监管对公司的盈利增长提出挑战。

公司本部债务规模扩大致使财务费用增长较快。近年以来公司本部债务规模持续扩大，主要用于偿还债务、各项投资及对子公司的增资，由此产生较高的利

息费用，导致国发集团母公司层面亏损，需关注利息支出对公司本部盈利能力的影响。

（三）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信并提供相关资料，中诚信将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

二、发行人报告期内的资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

公司资信状况优良，与国内主要银行保持着长期合作伙伴关系，截至 2021 年 3 月末，发行人母公司已获得各家银行各类授信额度为 146.17 亿元人民币，尚未使用的各类授信额度总额为 63.71 亿元人民币，授信额度较为充足。

2021 年 3 月末发行人母公司口径银行授信明细表

单位：万元

公司	银行名称	授信总额	已使用	未使用
国发集团	渤海银行	60,000.00	-	60,000.00
	交通银行	75,000.00	75,000.00	-
	浦发金阊	15,000.00	15,000.00	-
	招行苏分	100,000.00	85,820.00	14,180.00
	宁波银行	35,000.00	35,000.00	-
	浙商银行	40,000.00	20,000.00	20,000.00
	建行城中	244,500.00	146,750.00	97,750.00
	邮储银行	180,000.00	37,500.00	142,500.00
	民生银行	30,000.00	26,900.00	3,100.00
	光大银行	60,000.00	15,000.00	45,000.00
	苏州银行	26,500.00	-	26,500.00
	广发银行	100,000.00	98,460.00	1,540.00
	常熟农商银行	4,000.00	4,000.00	-
	恒丰银行	50,000.00	9,625.00	40,375.00
	工商银行	138,000.00	59,500.00	78,500.00
	上海银行	40,000.00	18,000.00	22,000.00
	平安银行	100,000.00	85,800.00	14,200.00
	中信银行	50,000.00	50,000.00	-
	南京银行	20,000.00	-	20,000.00
	江南农村商业银行	4,990.00	4,990.00	-
	浦发沧浪	18,755.00	18,755.00	-
	兴业银行	60,000.00	10,000.00	50,000.00
	苏州农商行	10,000.00	8,500.00	1,500.00
合计		1,461,745.00	824,600.00	637,145.00

（二）报告期内与主要客户业务往来的资信情况

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，均严格按照合同约定或相关法规的规定，未发生严重违约行为。

（三）报告期内发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

1、母公司报告期内发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

债券简称	债券代码	发行时间	债券性质	发行总额	期限	票面利率	偿付情况
18 国发 01	150410	2018-5-21	公司债	13 亿元	3+2 年	5.67%	偿付情况正常
18 国发 02	150580	2018-7-30	公司债	27 亿元	3 年	5.10%	偿付情况正常
19 国发 01	155762	2019-10-17	公司债	10 亿元	3+2 年	3.60%	偿付情况正常
20 国发 01	163490	2020-4-28	公司债	15 亿元	3+2 年	2.57%	未届本息兑付日

18 苏州国际 SCP001	011800447	2018-3-15	超短期融资券	6 亿元	270 天	5.27%	已完成本息兑付
18 苏州国际 SCP002	011800454	2018-3-16	超短期融资券	5 亿元	270 天	5.20%	已完成本息兑付
18 苏州国际 SCP003	011800501	2018-3-21	超短期融资券	5 亿元	270 天	5.10%	已完成本息兑付
18 苏州国际 SCP004	011800824	2018-4-26	超短期融资券	4 亿元	270 天	4.67%	已完成本息兑付
18 苏州国际 SCP005	011800775	2018-4-23	超短期融资券	4 亿元	270 天	4.49%	已完成本息兑付
18 苏州国际 SCP006	011801180	2018-6-28	超短期融资券	6 亿元	270 天	4.88%	已完成本息兑付
18 苏州国际 SCP007	011801200	2018-6-29	超短期融资券	5 亿元	270 天	4.70%	已完成本息兑付
18 苏州国际 SCP008	011801717	2018-8-31	超短期融资券	5 亿元	270 天	3.80%	已完成本息兑付
18 苏州国际 SCP009	011802475	2018-12-13	超短期融资券	5 亿元	90 天	3.00%	已完成本息兑付
19 苏州国际 SCP001	011900103	2019-1-14	超短期融资券	3.5 亿元	270 天	3.40%	已完成本息兑付
19 苏州国际 SCP002	011900073	2019-1-14	超短期融资券	2 亿元	270 天	3.40%	已完成本息兑付
19 苏州国际 SCP003	011900542	2019-3-8	超短期融资券	5 亿元	30 天	3.52%	已完成本息兑付
19 苏州国际 MTN001	101900375	2019-3-21	中期票据	16 亿元	5 年	4.50%	偿付情况正常
19 苏州国际 MTN002	101900459	2019-4-3	中期票据	14 亿元	5 年	4.50%	偿付情况正常

2、合并报表范围内子公司报告期内发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

(1) 东吴证券

①公司债券发行情况

债券简称	债券代码	发行日期	发行总额	期限	票面利率	利息及本金兑付情况
18 东吴 F1	150105	2018-01-29	45 亿元	3 年	5.70%	偿付情况正常
18 东吴 F2	151059	2018-12-29	10 亿元	3 年	4.60%	偿付情况正常
19 东吴 F1	151420	2019-04-16	20 亿元	3 年	4.20%	偿付情况正常
19 东吴债	155596	2019-08-12	30 亿元	3 年	3.60%	偿付情况正常
20 东吴 G1	175162	2020-09-21	26 亿元	1.01 年	3.29%	未届本息兑付日
20 东吴 G2	175163	2020-09-21	14 亿元	3 年	3.81%	未届本息兑付日
20 东吴 S1	163846	2020-11-26	28 亿元	0.49 年	3.55%	偿付情况正常
21 东吴 01	175636	2021-01-15	20 亿元	3 年	3.60%	未届本息兑付日

②短期融资券发行情况

报告期内，东吴证券短期融资券发行情况如下：

名称	发行日期	发行总额	票面利率	兑付日期
19 东吴证券 CP001	2019-05-15	15 亿元	3.01%	2019-08-15
19 东吴证券 CP002	2019-06-11	10 亿元	3.18%	2019-09-11
19 东吴证券 CP003	2019-07-17	10 亿元	2.77%	2019-10-17
19 东吴证券 CP004	2019-08-20	10 亿元	2.90%	2019-11-20
19 东吴证券 CP005	2019-09-11	10 亿元	2.80%	2019-11-29
19 东吴证券 CP006	2019-09-26	10 亿元	2.80%	2019-12-27
19 东吴证券 CP007	2019-10-17	12 亿元	3.00%	2020-01-17
19 东吴证券 CP008	2019-11-11	8 亿元	3.15%	2020-02-11
19 东吴证券 CP009	2019-11-21	10 亿元	3.10%	2020-02-21
19 东吴证券 CP010	2019-12-11	8 亿元	3.09%	2020-02-27
20 东吴证券 CP001	2020-01-13	10 亿元	2.73%	2020-03-27
20 东吴证券 CP002	2020-02-28	8 亿元	2.48%	2020-05-29
20 东吴证券 CP003	2020-03-11	10 亿元	2.27%	2020-06-10
20 东吴证券 CP004	2020-03-18	10 亿元	2.18%	2020-06-17
20 东吴证券 CP005	2020-03-26	10 亿元	1.80%	2020-06-23
20 东吴证券 CP006	2020-05-22	10 亿元	1.59%	2020-08-21
20 东吴证券 CP007	2020-06-16	10 亿元	2.25%	2020-09-15
20 东吴证券 CP008	2020-06-23	10 亿元	2.39%	2020-09-22
20 东吴证券 CP009	2020-07-21	10 亿元	2.73%	2020-10-20
20 东吴证券 CP010	2020-08-19	10 亿元	2.65%	2020-10-28
20 东吴证券 CP011	2020-09-22	20 亿元	2.80%	2020-11-27
20 东吴证券 CP012	2020-10-21	20 亿元	2.66%	2020-12-22
20 东吴证券 CP013	2020-11-16	20 亿元	3.28%	2021-02-04
20 东吴证券 CP014	2020-12-18	20 亿元	2.85%	2021-03-04
21 东吴证券 CP001	2021-01-28	20 亿元	3.00%	2021-04-08
21 东吴证券 CP002	2021-02-26	15 亿元	2.77%	2021-05-11
21 东吴证券 CP003	2021-03-25	20 亿元	2.59%	2021-06-16
21 东吴证券 CP004	2021-04-23	20 亿元	2.59%	2021-07-23
21 东吴证券 CP005	2021-05-28	20 亿元	2.47%	2021-08-27
21 东吴证券 CP006	2021-06-24	16 亿元	2.58%	2021-08-25

③次级债券发行情况

债券简称	债券代码	发行日期	发行总额	期限	票面利率	利息兑付情况
19 东吴 C1	151255	2019-03-18	20 亿元	3 年	4.25%	偿付情况正常
20 东吴 C1	166134	2020-02-25	10 亿元	3 年	3.80%	偿付情况正常
20 东吴 C2	166981	2020-06-10	5 亿元	3 年	3.80%	偿付情况正常
21 东吴 C1	188062	2021-04-28	20 亿元	3 年	3.95%	未届本息兑付日

(2) 国发创投

国发创投于 2019 年 8 月 8 日发行苏州国发创业投资控股有限公司公开发行 2019 年创新创业公司债券（面向合格投资者）（第一期），期限 5 年，票面利率为 3.83%，发行规模为 5 亿元。

国发创投于 2019 年 9 月 6 日发行苏州国发创业投资控股有限公司 2019 年第一期中期票据，票面利率为 3.89%，发行规模为 5 亿元。

国发创投于 2020 年 11 月 16 日发行苏州国发创业投资控股有限公司公开发行 2020 年创新创业公司债券(面向合格投资者)(第一期), 期限 3+2 年, 票面利率为 4.19%, 发行规模为 5 亿元。

(3) 营财投资

营财投资于 2018 年 1 月 4 日通过北京金融资产交易所发行委托债权融资计划, 发行总额为 5 亿元, 发行期限为 2018 年 1 月 4 日至 2019 年 1 月 4 日, 票面利率 5.80%; 于 2018 年 1 月 19 日通过北京金融资产交易所发行委托债权融资计划, 发行总额为 2 亿元, 发行期限为 2018 年 1 月 19 日至 2021 年 1 月 19 日, 票面利率为 5.85%; 于 2018 年 2 月 23 日发行境外美元债券, 发行总额为 1 亿美元 (6.33 亿元人民币), 发行期限为 2018 年 2 月 23 日至 2019 年 2 月 23 日, 票面利率为 4.5%。

(4) 合并报表范围内其他子公司

苏州园恒融资租赁有限公司于 2020 年 11 月 23 日发行东吴证券-园恒租赁第一期资产支持专项计划, 发行总额为 10 亿元, 各档利率分别为 3.50%、3.60%、3.70%、3.80%和 3.99%, 加权平均利率为 3.81%。

(四) 前次公司债券募集资金使用情况

发行人于 2021 年 4 月 26 日在上交所发行 10 亿元公开公司债, 债券简称: 21 国发 01, 债券期限为 3 年, 募集资金用途为: 偿还有息负债。截至本募集说明书签署日, 上述资金已按规定用途使用完毕。

(五) 最近三年末主要偿债能力财务指标

下述财务指标如无特别说明, 均指合并报表口径。

项目	2021 年 3 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
资产负债率 (%)	65.18	65.34	68.78	68.56
资产负债率 (%) (母公司口径)	62.79	62.97	59.67	58.80
流动比率 (倍)	2.42	2.07	2.07	2.55
速动比率 (倍)	2.41	2.06	2.07	2.55
项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
到期贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	100.00	100.00

利息保障倍数(倍)	-	3.89	3.17	1.93
经营活动产生的现金流量净额(亿元)	32.70	-14.75	30.04	41.93

注：上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）

流动比率=（流动资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（流动负债-代理买卖证券款-代理承销证券款）

速动比率=（流动资产-代理买卖证券款-代理承销证券款-存货）/（流动负债-代理买卖证券款-代理承销证券款）

到期贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

利息保障倍数=（利润总额+财务费用的利息支出）/（财务费用的利息支出+资本化利息支出）

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况介绍

- 1、公司中文名称：苏州国际发展集团有限公司
- 2、公司英文名称：Suzhou International Development Group Co.,Ltd
- 3、法定代表人：黄建林
- 4、设立日期：1995 年 8 月 3 日
- 5、注册资本：1,000,000 万元
- 6、实缴资本：1,000,000 万元
- 7、住所：江苏省苏州市人民路 3118 号国发大厦北楼
- 8、邮编：215031
- 9、信息披露事务负责人：翟俊生
- 10、信息披露事务联系人：马晓、张统
电话：0512-80782120
传真：0512-80782119
- 11、所属行业：根据《国民经济行业分类标准》，公司属于“J 金融业”中的“J69 其他金融业”中的“J6920 控股公司服务”
- 12、经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：授权范围的国有资产经营管理，国内商业、物资供销业（国家规定的专营、专项审批商品除外），提供各类咨询服务。
- 13、统一社会信用代码：91320500137758728U
- 14、互联网网址：<http://www.gf.suzhou.com.cn/>
- 15、电子信箱：gfmt@gf.suzhou.com.cn

二、发行人设立、历次股本变化情况及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

苏州国际发展集团有限公司的前身为苏州市国际经济发展控股集团有限公司，是经苏州市人民政府批准设立的国有独资有限责任公司。1995 年 8 月 3 日，根据苏州市人民政府《关于组建苏州市国际经济发展控股集团有限公司的通知》

（苏府〔1995〕66号）组建苏州市国际经济发展控股集团有限公司，将苏州市经济技术发展总公司、苏州市信托投资公司、苏州市城建开发总公司、苏州市对外经济贸易公司、苏州市国际经济技术合作公司，全部划为苏州市国际经济发展控股集团有限公司的控股子公司，成立时注册资本为人民币 10,000.00 万元，取得了注册号为 13775872-8 的《企业法人营业执照》。

（二）发行人设立后的历次股本变化情况

2001 年 11 月 14 日，根据苏州市人民政府办公室抄告单（苏府抄〔2001〕37 号）、公司董事会决议，苏州市国际经济发展控股集团有限公司更名为苏州国际发展集团有限公司，同时增加注册资本 32,000.00 万元，其中，苏州市人民政府以出让竹辉路宗地土地使用权作为股本金出资 296,429,393.60 元（经苏州天元不动产咨询评估有限公司苏天元估出（2001）第 234 号评估报告评估），以苏州证券公司的股权出资 2,400.00 万元，苏州市人民政府合计出资 320,429,393.60 元，其中超过新增注册资本部分计入资本公积。以上增资业经苏州天平会计师事务所出具的验资报告（天平会验字（2001）第 154 号）审验，变更后的注册资本金额为人民币 42,000.00 万元。

2002 年 1 月 17 日，根据苏州市人民政府办公室抄告单（苏府抄〔2001〕67 号）、公司董事会决议和修改后的公司章程，苏州市发展计划委以货币形式向苏州国际发展集团有限公司增加注册资本 8,000.00 万元。上述增资业经苏州天平会计师事务所出具的验资报告（天平会验字〔2001〕第 177 号）审验。本次增资后，公司的注册资本变更为人民币 50,000.00 万元。

2009 年 6 月 3 日，根据苏州市人民政府国有资产监督管理委员会《关于国发集团资本公积转增资本的批复》（苏国资产〔2009〕24 号），苏州国际发展集团有限公司将资本公积转增实收资本 50,000.00 万元。上述转增业经江苏公证天业会计师事务所有限公司出具的验资报告（苏公 S〔2009〕B1022 号）审验。本次转增后，公司的注册资本变更为人民币 100,000.00 万元。

2016 年 4 月 22 日，根据苏州市人民政府国有资产监督管理委员会《关于国发集团资本公积转增资本的批复》（苏国资产〔2016〕47 号）和《国有及国有控股企业投资项目核准表》核准（编号 2016 年第 18 号），并由国资委领导出具意见，同意苏州国际发展集团有限公司将资本公积转增实收资本 150,000.00 万元。

本次转增后，公司的注册资本变更为人民币 250,000.00 万元。

2021 年 1 月 25 日，根据苏州市人民政府国有资产监督管理委员会《关于同意国发集团增加注册资本及公司章程修订的批复》（苏国资产〔2021〕4 号），同意苏州国际发展集团有限公司将资本公积转增实收资本 750,000.00 万元。本次转增后，公司的注册资本变更为人民币 1,000,000.00 万元。

2021 年 4 月 1 日，根据苏州市人民政府《市政府关于同意苏州国发集团产权整体划转的批复》（苏府复〔2021〕28 号），同意将苏州国际发展集团有限公司产权由苏州市国资委整体无偿划转至苏州市财政局，出资人由苏州市国资委变更为苏州市财政局。

（三）重大资产重组情况

报告期内，公司未进行重大资产重组。

三、本期发行前公司股本结构及股东情况

（一）发行人的股本结构

截至本募集说明书签署之日，本公司注册资本 1,000,000 万元，由苏州市财政局单独出资。

（二）发行人前十名股东持股情况

截至本募集说明书签署之日，苏州市财政局是发行人唯一股东，持有其 100% 的股权。

四、发行人对其他企业的权益投资情况

（一）发行人合并报表范围内子公司基本情况

截至 2020 年末，发行人合并报表范围内共有 88 家子公司，具体情况如下：

序号	名称	主营业务地	注册地	业务性质	公司持股比例	
					直接	间接
1	苏州信托有限公司	苏州	苏州	信托	70.01%	-
2	苏州市苏信创业投资有限公司	苏州	苏州	创业投资	-	100.00%

3	苏州苏信宜和投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理；创业投资咨询	-	100.00%
4	苏州苏信百汇资产管理有限公司	苏州	苏州	投资管理；实业投资	-	100.00%
5	苏州苏信创新资产管理有限公司	苏州	苏州	资产管理	-	100.00%
6	苏州苏信创新资本管理企业（有限合伙）	苏州	苏州	资产管理；创业投资咨询	-	100.00%
7	苏州苏信嘉会创业投资企业（有限合伙）	苏州	苏州	资产管理；创业投资咨询	-	100.00%
8	苏州苏信资产管理中心（有限合伙）	苏州	苏州	资产管理；创业投资咨询	-	100.00%
9	苏州工业园区苏信其祥创业投资合伙企业（有限合伙）	苏州	苏州	创业投资咨询；创业管理服务	-	100.00%
10	苏州苏信禾才创业投资企业（有限合伙）	苏州	苏州	资产管理；创业投资咨询	-	50.12%
11	苏州苏信元丰股权投资企业（有限合伙）	苏州	苏州	股权投资	-	100.00%
12	苏州翔信房地产开发有限公司	苏州	苏州	房地产开发	-	100.00%
13	苏州国发创业投资控股有限公司	苏州	苏州	投资管理	94.74%	5.26%
14	苏州国发不动产投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	100.00%
15	苏州国发并购投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	100.00%
16	苏州国发资产管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	100.00%
17	苏州城市发展基金管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	100.00%
18	苏州国发股权投资基金管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	100.00%
19	苏州国发高铁文化创业投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	70.00%
20	盐城国发投资管理有限公司	盐城	盐城	投资管理；投资咨询	-	51.00%
21	苏州国发商业保理有限公司	苏州	苏州	保理	-	51.00%
22	国发创业投资控股（香港）有限公司	香港	香港	投资管理	-	100.00%
23	苏州吴中国发创业投资管理有限公司	苏州	苏州	受托管理创业资本	-	70.00%
24	苏州国发东方创业投资管理有限公司	苏州	苏州	受托管理创业资本	-	60.00%
25	苏州国发联合投资有限公司	苏州	苏州	创业投资；投资咨询	-	55.00%
26	苏州国发联合股权投资管理有限公司	苏州	苏州	投资与资产管理	-	100.00%

27	苏州国发融富创业投资管理企业(有限合伙)	苏州	苏州	投资与资产管理	-	100.00%
28	吴江东方融富创业投资管理企业(有限合伙)	苏州	苏州	投资	-	51.00%
29	苏州国发高新创业投资管理有限公司	苏州	苏州	投资与资产管理	-	80.00%
30	苏州国发融资租赁有限公司(注1)	苏州	苏州	融资租赁	-	48.43%
31	苏州国发资本管理有限公司	苏州	苏州	投资与资产管理	-	100.00%
32	苏州国发科技小额贷款有限公司	苏州	苏州	小额贷款	-	51.67%
33	苏州国发柒号产业投资发展合伙企业(有限合伙)	苏州	苏州	投资与资产管理	-	100.00%
34	江苏省大运河(苏州)文化旅游发展基金(有限合伙)	苏州	苏州	投资与资产管理	-	100.00%
35	苏州营财投资集团有限公司	苏州	苏州	零售	100.00%	-
36	苏州国发营财不动产经营管理有限公司	苏州	苏州	物业管理	-	100.00%
37	苏州市嘉信云生投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	100.00%
38	苏州盘门旅游开发公司	苏州	苏州	房地产	100.00%	-
39	东吴证券股份有限公司(注2)	苏州	苏州	证券	23.64%	3.94%
40	东吴期货有限公司	苏州	上海	期货经纪、投资咨询	-	93.80%
41	东吴创业投资有限公司	苏州	昆山	创业投资、投资咨询	-	100.00%
42	东吴创新资本管理有限责任公司	苏州	昆山	投资管理、投资咨询	-	100.00%
43	东吴基金管理有限公司	上海	上海	基金募集、销售、管理	-	70.00%
44	上海新东吴优胜资产管理有限公司	上海	上海	资产管理	-	70.00%
45	东吴并购资本管理(上海)有限公司	上海	上海	投资管理、投资咨询	-	100.00%
46	东吴并购股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)	上海	上海	投资管理、投资咨询	-	100.00%
47	上海东吴玖盈投资管理有限公司	上海	上海	投资管理、投资咨询	-	100.00%
48	东吴证券中新(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡	投资管理、投资咨询	-	75.00%
49	昆山东吴阳澄创业投	昆山	昆山	投资管理、投	-	50.50%

	资中心（有限合伙）			资咨询		
50	东吴证券（香港）金融控股有限公司	香港	香港	投资	-	100.00%
51	东吴（香港）投资有限公司	香港	香港	投资	-	100.00%
52	东吴国际资本有限责任公司	开曼群岛	开曼群岛	投资	-	100.00%
53	东吴中新资产管理（亚洲）有限公司	新加坡	新加坡	基金管理	-	100.00%
54	东吴中新资本（亚洲）有限公司	新加坡	新加坡	企业融资及证券交易	-	100.00%
55	昆山高新科创投资中心（有限合伙）（注3）	昆山	昆山	创业投资	-	20.00%
56	苏州市融资再担保有限公司	苏州	苏州	再担保，担保	75.67%	4.00%
57	国发财智管理（苏州）有限公司	苏州	苏州	投资咨询；企业管理培训	-	66.67%
58	国融财智企业管理（北京）有限公司	北京	北京	投资咨询；企业管理培训	-	100.00%
59	苏州保盛创兴资本管理有限公司	苏州	苏州	投资管理；投资咨询；股权投资	-	65.00%
60	苏州企业征信服务有限公司	苏州	苏州	征信服务	40.28%	26.39%
61	苏州市住房置业融资担保有限公司	苏州	苏州	个人住房贷款担保	55.00%	-
62	苏州园恒融资租赁有限公司	苏州	苏州	融资租赁	-	100.00%
63	苏州市产业投资集团有限公司	苏州	苏州	产业投资	100.00%	-
64	苏州恒创投资有限公司	苏州	苏州	投资管理、创业投资	-	100.00%
65	苏州恒越创业投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、创业投资	-	100.00%
66	苏州恒合大数据产业基金管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、创业投资	-	100.00%
67	苏州诺信盛合创业投资企业（有限合伙）	苏州	苏州	创业投资	-	100.00%
68	苏州保盛云生投资企业（有限合伙）	苏州	苏州	创业投资	-	100.00%
69	苏州保盛国企混改私募投资基金	苏州	苏州	创业投资	-	97.87%
70	苏州大数据有限公司	苏州	苏州	信息技术服务	100.00%	-
71	苏州保盛国企混改二号私募投资基金	苏州	苏州	创业投资	-	100.00%
72	苏州国发新创产业叁号投资企业（有限合伙）	苏州	苏州	投资	-	71.29%

73	东吴证券（国际）金融控股有限公司	香港	香港	除持有子公司股份以外，不从事其他经营性活动，不向其子公司以外的第三人提供融资和担保	-	100.00%
74	东吴证券国际经纪有限公司	香港	香港	证券经纪	-	100.00%
75	东吴证券国际融资有限公司	香港	香港	投资银行	-	100.00%
76	东吴证券国际资产管理有限公司	香港	香港	资产管理	-	100.00%
77	东吴证券国际资本有限公司	香港	香港	创业投资	-	100.00%
78	东吴证券国际期货有限公司	香港	香港	期货交易	-	100.00%
79	东吴证券国际研究有限公司	香港	香港	证券研究咨询	-	100.00%
80	东吴证券国际期货研究有限公司	香港	香港	期货研究咨询	-	100.00%
81	东吴证券国际外汇有限公司	香港	香港	外汇交易	-	100.00%
82	苏州产投创新创业投资合伙企业（有限合伙）	苏州	苏州	创业投资	2.00%	58.00%
83	苏州中小企业金融服务中心有限公司	苏州	苏州	互联网信息服务	100.00%	-
84	苏州国发融资担保有限公司	苏州	苏州	担保业务	7.33%	53.07%
85	苏州市吴中区国润发农村小额贷款股份有限公司	苏州	苏州	发放贷款	-	56.00%
86	苏州市苏信启康创业投资合伙企业（有限合伙）	苏州	苏州	创业投资	40.00%	60.00%
87	苏州国发盈辰产业投资合伙企业（有限合伙）	苏州	苏州	投资与资产管理	60.00%	30.00%
88	苏州国发盈嘉股权投资合伙企业（有限合伙）	苏州	苏州	股权投资	-	100.00%

注 1：截至 2020 年 12 月 31 日，本公司全资子公司苏州国发创业投资控股有限公司直接和间接持有苏州国发融资租赁有限公司 48.43%的股权比例。根据苏州国发融资租赁有限公司章程，公司股东苏州丝路新天地国际物流产业投资企业（有限合伙）占比 10.5012%，执行事务合伙人-苏州国发资本管理有限公司，

系苏州国发创业投资控股有限公司子公司。因此，管理层认为本公司可以对苏州国发融资租赁有限公司实施控制。

注 2：截至 2020 年 12 月 31 日，本公司直接和间接持有东吴证券股份有限公司 27.58%的股权比例，在该公司董事会中占有多数席位，对东吴证券股份有限公司存在控制关系。

注 3：截至 2020 年 12 月 31 日，本公司间接持有昆山高新科创投资中心（有限合伙）20.00%的股权比例。根据昆山高新科创投资中心（有限合伙）的合伙协议，本公司的全资子公司东吴创业投资有限公司作为唯一的执行事务合伙人，可以控制合伙企业的投资决策。因此，本公司管理层认为本公司对昆山高新科创投资中心（有限合伙）具有实际控制，故将其认定为子公司。

（二）发行人主要控股子公司基本情况

截至报告期末，发行人主要控股子公司基本情况如下：

1、苏州信托有限公司

成立时间：2002 年 9 月 18 日

注册地址：苏州工业园区苏雅路 308 号信投大厦 18 楼-22 楼

法定代表人：沈光俊

注册资本：120,000 万元

股东情况：苏州国际发展集团有限公司持股 70.01%；苏州文化旅游发展集团有限公司持股 19.99%；联想控股有限公司持股 10%。

经营范围：资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（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）

截至 2020 年末，苏州信托资产总计为 613,596.35 万元，所有者权益合计为 557,332.29 万元。2020 年度，苏州信托实现营业收入 105,430.74 万元，利润总额

68,263.88 万元，净利润 50,990.44 万元。

2、苏州营财投资集团有限公司

成立时间：1993 年 7 月 30 日

注册地址：苏州市人民路 3118 号

法定代表人：朱建根

注册资本：93,769.2946 万元

股东情况：苏州国际发展集团有限公司为其全资控股股东，持股比例为 100%。

经营范围：投资实业。销售：建材、装饰材料、五金、化工原料（除危险品）、金属材料、交电、自动化办公设备；罚没物资（百货、五金交电）的处理；房屋租赁及物业管理。经营方式：零售批发、代购代销。（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）。

截至 2020 年末，营财投资资产总计为 937,346.12 万元，所有者权益合计为 423,447.54 万元。2020 年度，营财投资实现营业收入 7,927.13 万元，投资收益 32,843.43 万元，利润总额 11,827.98 万元，净利润 11,759.87 万元。

3、苏州国发创业投资控股有限公司

成立时间：2008 年 5 月 8 日

注册地址：苏州市太湖东路 290 号

法定代表人：闵文军

注册资本：380,000 万元

股东情况：苏州国际发展集团有限公司持股 94.74%；苏州营财投资集团公司持股 5.26%。

经营范围：创业投资业务、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询业务、为创业企业提供创业管理服务业务、参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；企业管理咨询、财务顾问、并购重组顾问、融资策划、上市策划和其他资本运作策划业务。（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）

截至 2020 年末，国发创投资资产总计 1,353,452.56 万元，所有者权益合计 754,221.18 万元。2020 年度，国发创投实现营业收入 34,953.90 万元，投资收益 10,272.64 万元，利润总额 17,312.15 万元，净利润 14,043.44 万元。

4、东吴证券股份有限公司

成立时间：1993 年 4 月 10 日

注册地址：苏州工业园区星阳街 5 号

法定代表人：范力

注册资本：388,051.891 万元

股东情况：东吴证券为 A 股上市证券公司，截至报告期末，国发集团直接持有东吴证券股权 23.52%，通过营财投资、苏州信托间接持有股权 3.94%。

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。（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）

截至 2020 年末，东吴证券资产总计为 10,547,455.02 万元，所有者权益合计为 2,821,032.08 万元。2020 年度，东吴证券实现营业收入 735,649.24 万元，净利润为 171,362.29 万元。

5、苏州市融资再担保有限公司

成立时间：2011 年 8 月 1 日

注册地址：苏州市人民路 3118 号

法定代表人：马晓

注册资本：150,000 万元

股权结构：苏州国际发展集团有限公司直接持有 75.69% 的股份，通过营财投资持有公司 4.00% 的股份。

经营范围：融资性再担保；融资性担保。非融资性担保；提供融资咨询与财务顾问；投资与资产管理。（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）

截至 2020 年末，融资再担保资产总计为 236,118.06 万元，所有者权益合计为 158,155.81 万元。2020 年度，融资再担保实现营业收入 15,977.34 万元，利润总额为 5,269.08 万元，净利润为 3,695.25 万元。

（三）发行人主要联营、合营公司基本情况

截至 2020 年末，发行人主要的联营、合营公司基本情况如下表所示：

联营、合营	持股比例（%）	注册资本	主要经营范围
-------	---------	------	--------

企业名称	直接持股比例	间接控制股权比例	(万元)	
江苏东吴保险经纪股份有限公司	36.00	-	1,200	为投保人拟订投保方案, 选择保险人, 办理投保手续; 协助被保险人或受益人进行索赔; 再保险经纪业务; 为委托人提供防灾, 防损或风险评估, 风险管理咨询服务; 中国保监会规定的其他业务。货物和服务业招标、竞争性谈判、询价等采购代理业务, 政府采购咨询服务。
东吴人寿保险股份有限公司	20.00	-	400,000	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务; 上述业务的再保险业务; 国家法律、法规允许的保险资金运用业务; 经中国保监会批准的其他业务。
苏州资产管理有限公司	7.50	20.00	500,000	对金融机构和非金融机构不良资产的收购、受托经营管理、投资和处置; 债权转股权, 对股权资产进行管理、投资和处置; 对外投资; 财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问, 资产及项目评估; 企业破产清算服务。

1、江苏东吴保险经纪股份有限公司

成立时间: 2009 年 1 月 13 日

注册地址: 中国(江苏)自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏州大道西 9 号中海财富中心 2 幢 11 层 08 单元

法定代表人: 李艳芬

注册资本: 1,200 万元

股权结构: 苏州国际发展集团有限公司直接持有 36.00% 的股份。

经营范围: 为投保人拟订投保方案, 选择保险人, 办理投保手续; 协助被保险人或受益人进行索赔; 再保险经纪业务; 为委托人提供防灾, 防损或风险评估, 风险管理咨询服务; 中国保监会规定的其他业务。货物和服务业招标、竞争性谈判、询价等采购代理业务, 政府采购咨询服务。(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)

2、东吴人寿保险股份有限公司

成立时间: 2012 年 5 月 23 日

注册地址: 江苏省苏州高新区狮山路 28 号高新广场 31-34 楼

法定代表人: 沈晓明

注册资本: 400,000 万元

股权结构: 苏州国际发展集团有限公司直接持有 20.00% 的股份。

经营范围：人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。（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）

3、苏州资产管理有限公司

成立时间：2016年5月20日

注册地址：苏州高新区邓尉路105号

法定代表人：薛臻

注册资本：500,000万元

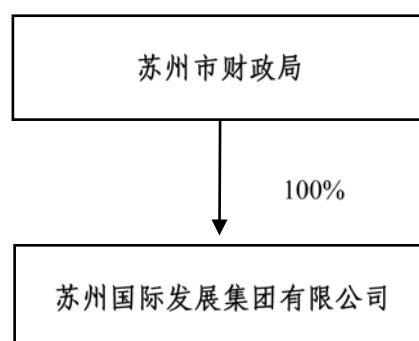
股权结构：苏州国际发展集团有限公司直接持有7.50%的股份，通过东吴证券持有公司20%的股份。

经营范围：对金融机构和非金融机构不良资产的收购、受托经营管理、投资和处置；债权转股权，对股权资产进行管理、投资和处置；对外投资；财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问，资产及项目评估；企业破产清算服务。（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）

五、发行人控股股东和实际控制人基本情况

（一）发行人的股权控制关系

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人股权控制关系如下图所示：



（二）发行人控股股东及实际控制人情况

截至本募集说明书签署之日，苏州市财政局是本公司唯一股东，持有本公司100%的股权，为本公司控股股东及实际控制人。

苏州市财政局为市政府工作部门。市政府授权市财政局代表市政府履行出资人职责，对授权监管的市属国企经营性国有资产实施监管。

（三）控股股东、实际控制人变化情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

2021年4月1日，根据苏州市人民政府《市政府关于同意苏州国发集团产权整体划转的批复》（苏府复〔2021〕28号），同意将苏州国际发展集团有限公司产权由苏州市国资委整体无偿划转至苏州市财政局，出资人由苏州市国资委变更为苏州市财政局。

六、本公司董事、监事和高级管理人员基本情况

截至本募集说明书摘要出具日，发行人董事、监事和高级管理人员共13名，其中董事7人、监事5人、高级管理人员4人，具体如下：

（一）董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至募集说明书摘要签署日，本公司董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期
黄建林	董事长	男	1964年10月	2011年3月至今
翟俊生	副董事长、总经理	男	1969年8月	2016年12月至今
范力	副董事长	男	1966年12月	2010年8月至今
朱剑	董事	男	1963年12月	2010年8月至今
	副总经理			2018年6月至今
顾金泉	董事	男	1965年11月	2016年4月至今
闵文军	董事、副总经理	男	1973年7月	2012年10月至今
周大林	职工董事	男	1963年12月	2019年1月至今
陈志祥	专职监事	男	1976年6月	2021年3月至今
李方玲	专职监事	女	1983年2月	2021年3月至今
王伟	职工监事	男	1968年4月	2020年12月至今
周勤	职工监事	女	1973年6月	2020年12月至今
邹昊	职工监事	男	1985年12月	2020年12月至今
张统	副总经理	男	1971年4月	2018年6月至今

注：根据公司章程规定，董事会成员人数为 9 至 13 人。目前只有 7 名，新任董事有待确定。

截至本募集说明书摘要签署之日，本公司董事、监事及高级管理人员均不存在持有本公司股份及债券的情形。

（二）董事、监事、高级管理人员主要工作经历

1、董事

黄建林先生，1964 年生，本科学历，中共党员，会计师职称。现任苏州国际发展集团有限公司党委书记、董事长。历任苏州市财政局公交科办事员、科员、副科长、处长，苏州市国资（集资）委办（国资局）副主任、党组成员，苏州城市建设投资发展有限公司总经理、董事长、党委书记，苏州轨道交通有限公司董事长，苏州东方水城旅游发展有限公司董事长，东吴人寿保险股份有限公司党委书记、董事长，苏州资产管理有限公司党委书记、董事长。

翟俊生先生，1969 年生，博士研究生学历，中共党员，研究员职称。现任苏州国际发展集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理。历任江苏省句容县教育局工作人员，建湖县副县长，盐城市政府副秘书长、市政府办公室党组成员、市国投公司总经理，苏州市发改委副主任、党组成员。

范力先生，1966 年生，硕士学历，中共党员，高级经济师。现任苏州国际发展集团有限公司副董事长，兼任东吴证券股份有限公司党委书记、董事长、总裁。历任共青团苏州市委员会常委、办公室主任兼事业部部长，东吴证券股份有限公司投资部副经理、办公室主任、人事部经理、总裁助理、董事会秘书、经纪分公司总经理、副总裁、董事、常务副总裁、副董事长。

朱剑先生，1963 年生，本科学历，中共党员，会计师。现任苏州国际发展集团有限公司党委委员、董事、副总经理，兼任苏州国发创业投资控股有限公司董事，东吴证券股份有限公司董事。历任苏州地区财政局企业财务管理科办事员，苏州市财政局县属企业、工交企业财务科办事员、综合组副组长、中央企业财政驻厂员科科长，苏州市国有资产评估中心副主任，苏州市财政局国有资产管理科副科长，苏州市国有资产管理局综合科科长，苏州丝绸集团有限公司总会计师、党委委员、董事，苏州工业投资发展有限公司总会计师、党委委员、副总经理。

顾金泉先生，1965 年生，硕士研究生，中共党员。现任苏州国际发展集团

有限公司董事、党委副书记、纪委书记、工会主席。历任苏州市产品质量监督检验所干部，苏州市科委科技成果处科员、办公室科员、办公室副处长兼组织人事处副处长、综合计划处副处长，苏州市纪委副主任科员、副主任、党风廉政建设室副主任、党风廉政建设室主任，苏州市监察局副局长，苏州市纪委常委，太仓市委常委、纪委书记。

闵文军先生，1973 年生，硕士研究生，中共党员，经济师，现任苏州国际发展集团有限公司党委委员、董事、副总经理。兼任苏州国发创业投资控股有限公司董事长。历任苏州市国有资产管理局资产评估中心科员，国发集团计划财务部科员、副经理、经理，苏州信托投资有限公司总经理，苏州国发中小企业担保投资有限公司董事长、总经理，苏州市金阊区副区长，苏州市住房置业担保有限公司董事长，苏州市信用再担保有限公司董事长。

周大林先生，1963 年生，本科学历，中共党员。现任苏州国际发展集团有限公司职工董事、工联会副主席。历任苏州市投资公司投资部科员、苏州信托投资公司办公室副主任、证券交易营业部负责人、信贷投资部副经理，东吴证券有限公司竹辉路营业部总经理助理，国发集团公司经济发展部科员、副总经理。

2、监事

陈志祥先生，1976 年生，本科学历，注册会计师、注册税务师、会计中级。现任苏州国际发展集团有限公司国资委专职监事。历任大丰市天丰科技创业发展有限公司会计。

李方玲女士，1983 年生，本科学历，高级会计师、注册会计师。现任苏州国际发展集团有限公司国资委专职监事。历任苏州达方电子有限公司员工、苏州联建电子有限公司生产组长、朝日电器（苏州）有限公司统计员、苏州华微电子科技有限公司出纳、苏州卓鼎建设工程有限公司会计、苏州玉皇建设有限公司财务主管、苏州中科院全周期绿色建筑研究院有限公司财务部副主任。

王伟先生，1968 年生，本科学历，中共党员。现任苏州国际发展集团有限公司风险控制部（法律事务部）总经理。历任苏州燃料总公司科员，苏州国际发展集团有限公司科员、电子政务信息室主任、办公室副主任、经济发展部经理、宣传教育处长、安全生产部总经理。

周勤女士，1973 年生，本科学历，中共党员。现任苏州国际发展集团有限公司内部审计部副总经理（主持工作）。历任苏州电视机组件厂职工，苏州盘门

旅游开发公司财务部科员、团总支书记、副经理、经理、工会主席、副总经理。

邹昊先生，1985 年生，硕士研究生学历，中共党员。现任苏州国际发展集团有限公司纪委副书记、监察专员办公室主任。历任苏州平江区纪委监察局办公室科员，苏州姑苏区纪委预防和研究室、审理室科员，苏州国发展集团有限公司风险控制部（法律事务部）副总经理、团委副书记、书记。

3、高级管理人员

黄建林先生，现任公司董事长，简历详见董事简历。

翟俊生先生，现任公司副董事长、总经理，简历详见董事简历。

闵文军先生，现任公司党委委员、董事、副总经理，简历详见董事简历。

朱剑先生，现任公司董事、副总经理，简历详见董事简历。

张统先生，1971 年生，本科学历，中共党员，注册会计师、注册税务师、法律执业资格。现任国发集团副总经理，兼苏州市民卡有限公司董事长。历任苏州丝绸印花厂车间技术员、技术科技术员、染整车间副主任、成品车间主任、江苏公证会计师事务所项目经理、高级经理、苏州国际发展集团有限公司资产管理部副经理、资产管理部经理、风险控制部（法律事务部）经理，苏州企业征信服务有限公司董事长。

（三）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至报告期末，发行人董事、监事及高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	其他单位名称	担任的职务
范力	副董事长	东吴证券股份有限公司	董事长、总裁
朱剑	董事、副总经理	苏州国发创业投资控股有限公司	董事
		东吴证券股份有限公司	董事
闵文军	董事、副总经理	苏州国发创业投资控股有限公司	董事长
		苏州国发资产管理有限公司	董事长
		苏州国发股权投资基金管理有限公司	董事长
		苏州高新国发创业投资有限公司	董事长、总经理
		苏州银行股份有限公司	董事
陈志祥	监事	苏州市保障性住房建设有限公司	监事
		苏州风景园林投资发展集团有限公司	监事
李方玲	监事	苏州市保障性住房建设有限公司	监事

		苏州风景园林投资发展集团有限公司	监事
张统	副总经理	江苏东吴保险经纪股份有限公司	董事
		江苏交通一卡通有限公司	董事
		苏州市产业投资集团有限公司	监事
		苏州市民卡有限公司	董事长
		苏州市住房置业融资担保有限公司	董事长

（四）发行人董事、监事和高级管理人员任职资格

发行人全体董事、监事和高级管理人员的任职资格均符合《公司法》、《公司章程》等法律、法规、规范性文件的要求。

七、发行人主营业务情况

（一）发行人主要业务简介

公司成立于1995年8月3日，是由苏州市国资委出资组建的国有独资有限公司。公司的经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：授权范围的国有资产经营管理，国内商业、物资供销业（国家规定的专营、专项审批商品除外），提供各类咨询服务。

公司作为苏州市属国有独资公司，秉承以金融投资为主业的理念。经过多年的经营发展，公司已经建成“证券、信托、创投、银行、保险、担保”六位一体的金融控股公司，具备金融服务、资本经营、资产管理等综合功能。公司目前控股股东吴证券、苏州信托、国发创投、融资再担保等多家公司，参股苏州银行股份有限公司、东吴人寿保险股份有限公司等。通过股权投资关系，公司已成功打造成为综合性的金融控股公司，并充分发挥各业务板块的协同效应，为地方经济发展做出贡献。

（二）发行人所处行业情况

发行人立足苏州，秉承以金融投资为主业的理念，经过多年的经营发展，成功打造涵盖证券、信托、创投、银行、保险等业务的金融控股公司。发行人的业务主要是通过其投资的下属子公司开展。以营业收入占比为标准，发行人所处行业主要为证券行业、信托行业，分别以东吴证券、苏州信托作为经营主体。

1、证券行业

证券行业是金融行业的重要组成部分，在金融体系中占据着重要的地位。发行人所从事的证券业务以其控股子公司东吴证券为主体开展，东吴证券业务范围包括证券经纪、自营、资管和投行等各项证券业务。

（1）行业概况

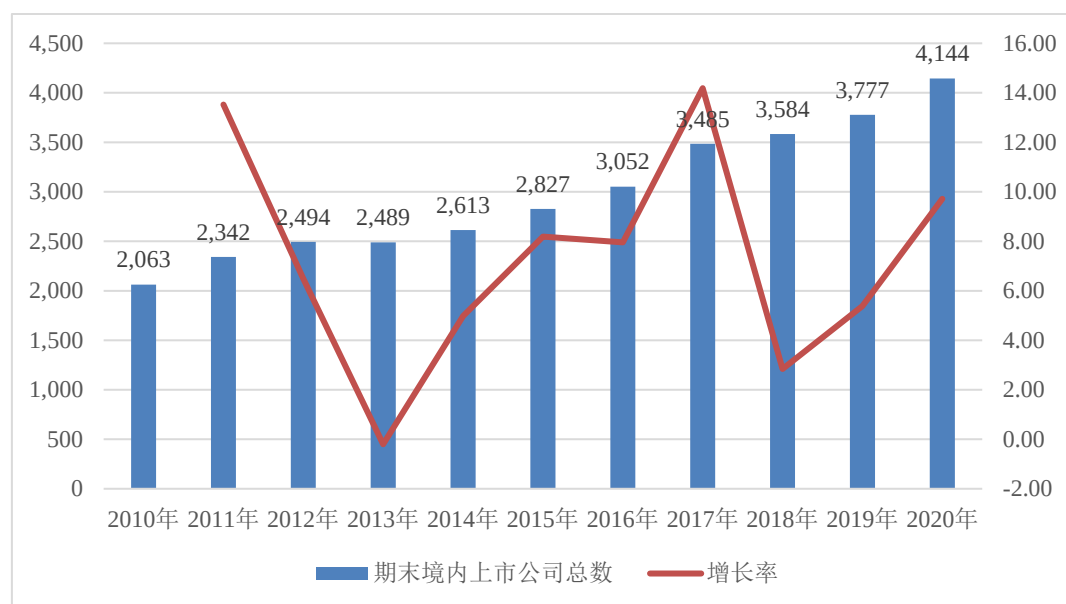
在过去的 30 多年间，我国证券市场经历了从无到有、从小到大、从区域到全国的发展历程，证券市场在改善融资结构、优化资源配置、促进经济发展等方面发挥了十分重要的作用，已成为我国社会经济体系不可替代的组成部分。

根据万德资讯公布的统计数据，截至 2020 年末，我国境内上市公司家数（A、B 股）已经达到 4,144 家，沪、深股市总市值达到 84.49 万亿元。在国家政策的有力支持和积极引导下，我国证券行业未来的发展面临良好的机遇。

（2）市场规模

根据万德资讯公布的统计数据，我国境内上市公司家数从 2007 年年末的 1,550 家上升至 2020 年末的 4,144 家，增长了 2,594 家；上市公司总市值从 2007 年年末的 32.71 万亿元增加至 2020 年末的 84.49 万亿元，总市值增长了 158.30%，但不同年份间的增幅波动较大；流通市值从 2007 年年末的 9.31 万亿元增加至 2020 年末的 64.27 万亿元，流通市值占总市值的比例从 2007 年年末的 28.45%提高至 2020 年末的 76.07%。随着股权分置改革的完成以及上市公司 IPO 限售股的陆续解禁，我国证券市场迎来了上市公司股票的全流通时代，为证券市场的持续健康发展奠定了坚实的基础。

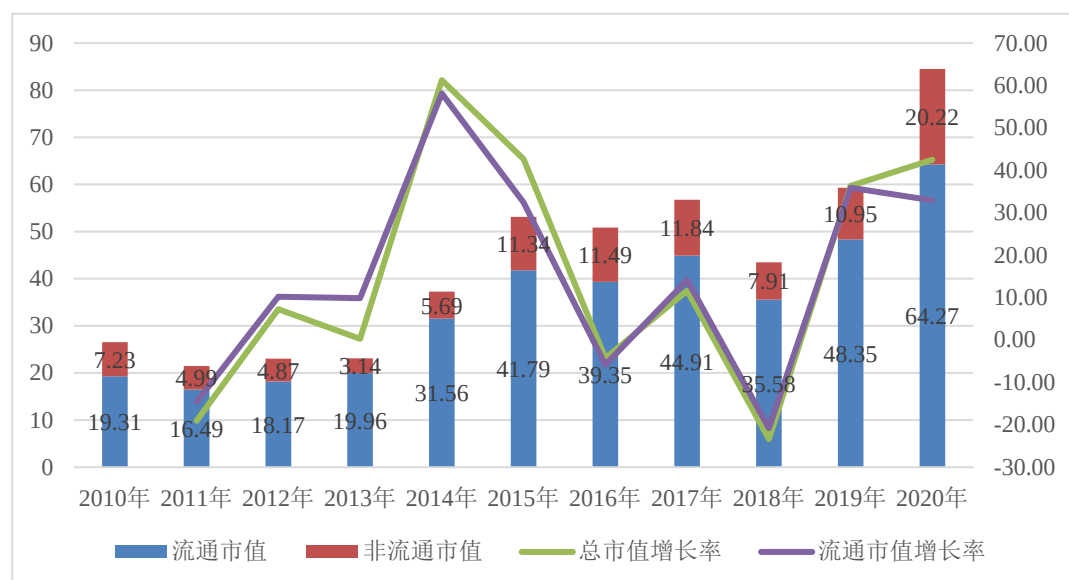
2010 年-2020 年我国境内上市公司总数（A、B 股）概况



数据来源：万德资讯

2010年-2020年我国股票市场总市值和流通市值概况

单位：万亿元



数据来源：万德资讯

2、信托行业

发行人信托业务通过其控股子公司苏州信托开展。苏州信托的业务以苏州本地基础设施建设和工商企业投资等领域为重点，同时涉足财富和资产管理业务。

（1）行业概况

2007年以来，随着《信托公司管理办法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》和《信托公司净资本管理办法》等法律法规的出台，信托行业逐渐规范化，大多数信托公司建立了以信托理财为主业的盈利模式，信托资产规模直线增

长。

2014 年，在经济下行和竞争加剧的双重挑战下，信托业结束了自 2008 年以来的高速增长阶段，步入了转型发展的阶段。银监会办公厅发布的《关于信托公司风险监管的指导意见》（银监办发〔2014〕99 号）明确提出了信托业转型发展的目标和路径。在泛资管激烈竞争和经济新常态逐步显现的宏观大背景下，中国信托业已摒弃单纯在速度中释放激情的初级阶段发展模式，正经历着从高速增长到转型换挡、规模为先到效益优先、从外生驱动到内生增长、从恪守信念到合理引导的全面转型与升级。

（2）信托资产规模

截至 2020 年末，全国 68 家信托公司管理的信托资产规模为 20.49 万亿元，同比下降 5.17%，较年初减少 1.12 万亿元，比 2017 年 4 季度末历史峰值减少 5.76 万亿元。根据今年 2 个季度下降数来看，2020 年 1 季度末比 2019 年 4 季度末减少 2,772.93 亿元，2020 年 2 季度末比 1 季度末减少 477.55 亿元。2020 年分 4 个季度看，分别减少 2,772.93 亿元、477.55 亿元、4,182.31 亿元、3,726.77 亿元，下半年两个季度的规模减少力度更大。从稍有起伏的环比增速来看，4 季度环比下降 1.79%。

2016 年第一季度末至 2020 年第四季度末信托资产规模及其增速



数据来源：中国信托业协会

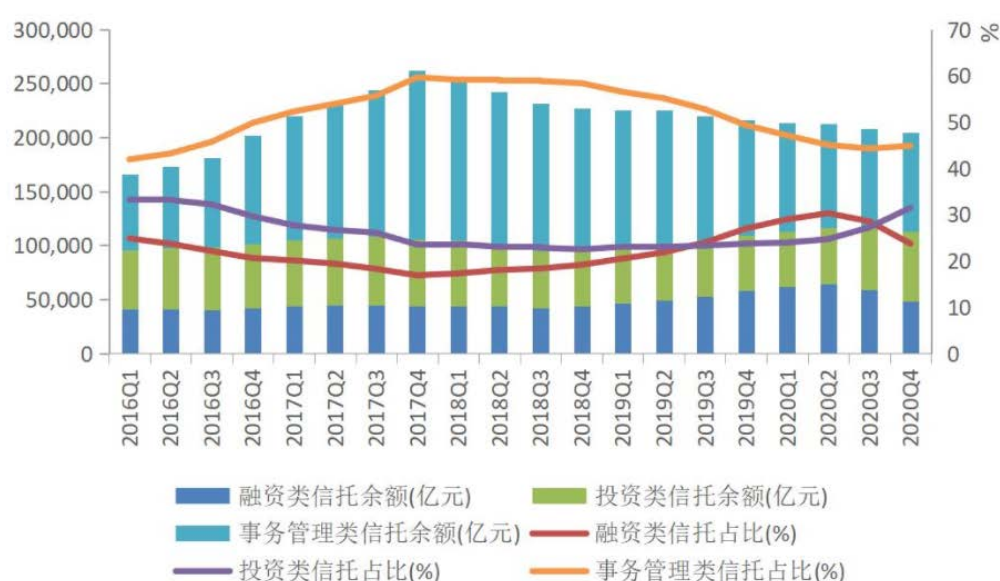
（3）信托资产投向分布

信托资产规模下降的背后，与行业持续压降融资类和通道类业务有关。从长期来看，逐步压降融资类信托是信托公司回归本源的转型目标。但 2020 年上半年部分信托公司仍然迅猛发展，1 季度和 2 季度融资类信托资产分别为 6.18 万亿元和 6.45 万亿元，环比分别增加 3,458.31 亿元和 2,677.58 亿元，占比分别为 28.97% 和 30.29%。对此，2020 年 6 月，银保监会下发《关于信托公司风险处置相关工作的通知》要求信托公司压降违法违规严重、投向不合规的融资类信托业务。

2020 年 3 季度末融资类信托余额为 5.95 万亿元，环比 2 季度末减少 4,966.43 亿元；4 季度末融资类信托余额为 4.86 万亿元，环比 3 季度末减少 10,916.31 亿元。3 季度和 4 季度的两个季度合计压降 15,882.74 亿元，减去 2020 年 1 季度和 2 季度新增融资类信托 6,135.89 亿元，全年共压降近 1 万亿。信托公司要坚定转型信心，加速向主动管理等业务转型。

从资产功能划分来看，截至 2020 年末，事务管理类信托为 9.19 万亿元，同比 2019 年末 10.65 万亿元减少 1.46 万亿元，较 2017 年末历史高点 15.65 万亿元减少 6.46 万亿元；业务占比为 44.84%，同比 2019 年末 49.30% 下降 4.46 个百分点。压降的事务管理类中的绝大多数是以监管套利、隐匿风险为特征的金融同业通道业务。按照监管部门要求，事务管理类业务量与占比一直不断下降，金融机构之间多层嵌套、资金空转现象明显减少。

2016 年第一季度至 2020 年第四季度信托资产按功能分类的规模与占比



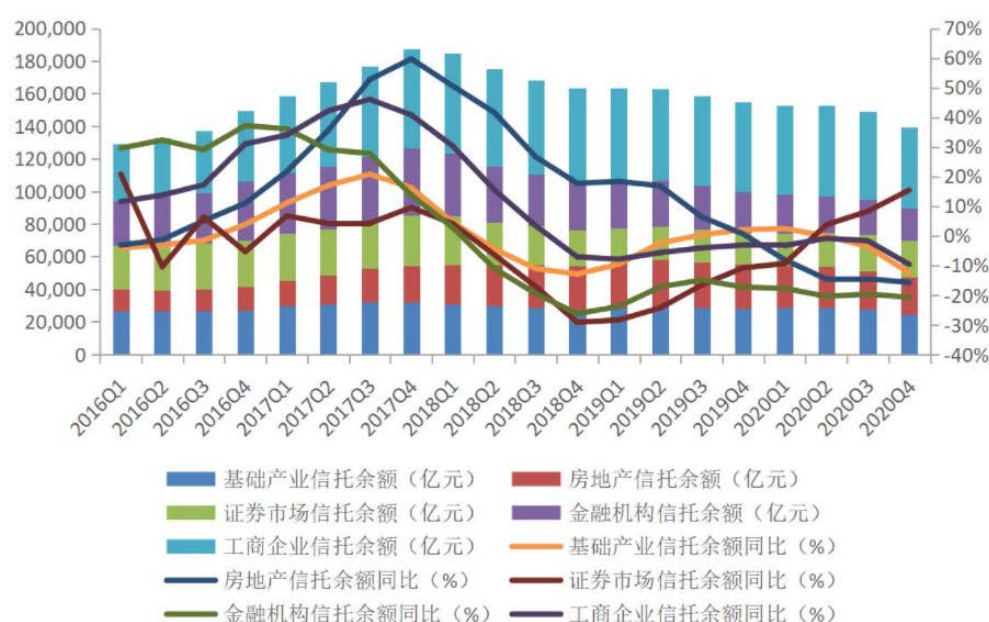
数据来源：中国信托业协会

经济决定金融，实体经济发展水平和质量从根本上决定金融发展水平和质量。

2020 年，信托业进一步强化了支持实体经济发展规律的认识，并以多种方式推动资金流入实体经济部门，信托投向结构不断改善。

截至 2020 年末，资金信托为 16.31 万亿元，同比 2019 年末 17.94 万亿元下降 9.09%，净减少 1.63 万亿元；环比 3 季度末 17.23 万亿元下降 5.36%，净减少 9,242 亿元。从资金信托在五大领域占比来看，2020 年末排序是工商企业（30.41%）、基础产业（15.13%）、房地产业（13.97%）、证券市场（13.87%）、金融机构（12.17%）。观察下图中有两个“一降一升”的显著特征：一是 2020 年 4 个季度的房地产业占比是持续下降的，4 季度趋稳；二是 2020 年 4 个季度证券市场的信托资产占比呈现增长态势，1 季度占比为 10.97%，4 季度占比则上升到 13.87%。

2016 年第一季度至 2020 年第四季度各季度末信托资金投向配置及其占比



数据来源：中国信托业协会

（三）发行人面临的竞争状况及竞争优势

1、发行人面临的竞争状况

（1）证券行业

随着综合治理的顺利结束以及证券市场基础性制度的不断完善，我国证券公司风险管理及内部控制得到了明显的提升，证券行业监管体系日趋成熟，行业规范运作及稳健性程度均达到较高的水平。在推进改革开放、创新发展的大背景下，

我国证券行业已进入了以产品、业务创新为主导的全新发展阶段，证券市场的深度和广度将不断拓展，证券公司盈利模式单一的局面将逐步改善，行业进入多元化、特色化发展时代。

总体来看，国内证券业的市场集中度不断提高，优胜劣汰、强者恒强的趋势逐步显现。根据公开数据，国内 2020 年净资产前 10 位的证券公司和东吴证券 2018 年、2019、2020 年分类评级结果如下：

2019 年度证券公司 净资产排名	证券公司	2018 年评 级	2019 年评 级	2020 年评 级	2020 年末 净资产（亿 元）
1	中信证券	AA	AA	AA	1,858.83
2	海通证券	AA	AA	AA	1,681.26
3	国泰君安	AA	AA	AA	1,462.38
4	华泰证券	AA	AA	AA	1,323.12
5	招商证券	AA	A	A	1,058.25
6	广发证券	AA	BBB	BBB	1,022.74
7	申万宏源	AA	A	AA	900.91
8	银河证券	AA	AA	AA	820.08
9	国信证券	AA	AA	AA	809.24
10	中金证券	AA	A	AA	718.15
21	东吴证券	A	A	A	282.10

数据来源：中国证券业协会

（2）信托行业

截至 2020 年末，全国 68 家信托公司管理的信托资产规模为 20.49 万亿元，同比下降 5.17%，较年初减少 1.12 万亿元，比 2017 年 4 季度末历史峰值减少 5.76 万亿元。根据今年 2 个季度下降数来看，2020 年 1 季度末比 2019 年 4 季度末减少 2,772.93 亿元，2020 年 2 季度末比 1 季度末减少 477.55 亿元。2020 年分 4 个季度看，分别减少 2,772.93 亿元、477.55 亿元、4,182.31 亿元、3,726.77 亿元，下半年两个季度的规模减少力度更大。从稍有起伏的环比增速来看，4 季度环比下降 1.79%。信托业坚定响应监管部门号召，在提升服务实体经济能力的同时向高品质的受托人定位转变。在 2020 年严监管环境下，通道类业务规模持续回落，融资类信托压缩接近 1 万亿元，信托公司的业务结构有了改善，主动管理能力有

所提升。随着经济运行态势向好，信托业坚持风险防控与稳中求进的两手策略，整体风险可控。

2021 年，信托业受托资产规模下降将伴随着转型的升级机会。信托业的转型发展主要要提升两个能力，一是勇于主动转型的能力，信托业要改变多年来依靠“通道”与“融资类”业务获取收益的做法，转向坚持受托人定位，培育诚信、专业、尽责的受托理念。二是不断探索新的业务模式，不同于其他金融子行业，信托公司有着跨越货币市场、资本市场和实业市场的灵活优势，可以运用债权、股权、股债结合、资产证券化、产业基金等多种方式，充分调动资源，为实体经济部门提供多样化的信托产品和信托金融服务。

2、发行人在行业中的地位

发行人自成立起就专注于金融领域，努力打造成为综合性的金融控股公司。经过多年的深耕细作，公司目前旗下汇集东吴证券、苏州信托等多家子公司，涉及证券、信托等多元化的金融业务链条，且在各个行业中均具有较高知名度和影响力。

发行人的证券业务主要以东吴证券作为经营主体，东吴证券经过多年积累，凭借良好的经营业绩和规范的管理，获得监管机构和行业的广泛认可，市场影响力不断提升，发展成一家各项业务齐头并进、具有自身特色与核心竞争力的综合性证券公司。2011 年 12 月 12 日，东吴证券在上海证券交易所上市，股票简称“东吴证券”，股票代码“601555”，成为中国资本市场第 18 家上市证券公司。东吴证券充分利用上市公司平台的融资功能，于 2014 年及 2016 年非公开发行股票，2020 年进行配股，进一步提升资本规模。随着资本实力的提升，东吴证券各项业务均衡发展，行业排名逐步提升，缩小了与行业排名前十名证券公司之间的差距。同时，东吴证券紧紧把握区域经济发达及资本市场快速发展带来的契机，坚持“做熟、做透、做深、做细”苏州市场的方针，深入服务区域经济发展，各项业务在苏州区域内常年保持领先地位。2018 年、2019 年及 2020 年，在证券公司分类评级中，东吴证券连续三年获评 A 类 A 级。

发行人的信托业务主要以苏州信托为主体，苏州信托秉承“受人之托，代人理财”的宗旨，紧紧抓住苏州经济高平台快速发展的良好机遇，立足于服务地方经济建设，开拓创新不断进取，探索出一条适合苏州区域经济环境的特色发展道路，获得了社会各界的认可。苏州信托依托股东在金融和实业领域的强大资源优

势，抓住经济快速发展的良好机遇，积极参与城市基础设施、交通能源和重点项目建设，大力拓展结构性融资、企业并购重组等业务领域，为地方经济和社会事业的发展作出了积极的贡献。2016年至2017年，在《证券时报》报社主办的“中国优秀信托公司评选活动”中，苏州信托蝉联“中国最具区域影响力信托公司”。

3、发行人的竞争优势

（1）区域优势

发行人位处江苏省苏州市，是苏州市重要的国有独资金融集团。江苏省是中国经济实力最为雄厚的省份之一，近年来经济一直保持快速增长的势头，转型升级不断取得新进展。苏州市是长三角重要的中心城市，各项经济发展指标在全国名列前茅，苏州下辖的昆山、常熟、张家港、太仓四市均位列全国百强县（市）前十位。2020年度，苏州市经济运行稳中有进。全市实现地区生产总值2.02万亿元，突破2万亿元大关，按可比价计算比上年增长3.4%。全年实现一般公共预算收入2,303亿元，比上年增长3.7%。其中税收收入2,005.1亿元，增长0.7%，占一般公共预算收入的比重达87.10%。全年一般公共预算支出2,263.6亿元，比上年增长5.7%。

2020年，苏州市金融行业发展总体平稳。截至2020年末，苏州市共有上市公司181家，其中境内A股上市公司157家，本年新增数量列全国第四、全省第一。2020年，苏州金融业与实体经济互为依托、互促共进，取得了较好成绩，全市金融运行平稳健康、服务能力不断提升、改革开放持续深化、风险防范扎实有效。伴随着区域金融行业的迅速发展，国发集团初步构建了银行、证券、保险、信托、担保、创投“六位一体”的地方金融控股平台，为地方金融发展奠定了坚实基础。

（2）经营优势

在2003年的市属国有资产重组中，苏州市委市政府明确提出将国发集团建成以金融投资为主业的国有控股公司。经过长期的发展，公司已经建立起银行、证券、保险、信托、担保、创投“六位一体”的地方金融平台。基于此，公司出台了《国发集团战略协同管理办法（试行）》，确定年度战略协同项目，积极推动集团各企业协同工作。同时，市政府将市财政所持有江苏银行、浦发银行和交通银行股权划转至国发集团，进一步增强了发行人的资本实力和投融资能力。协同合作涵盖了资产管理、专项理财、业务链合作、信息共享和资产并购等多方面，

推动了国发集团资源配置价值的最大化。

（3）资金优势

公司积极创新融资模式，调整资产、负债结构，降低资金成本。公司信用等级良好，融资渠道多样，在充分利用银行贷款融资的同时，积极向信托公司、其他金融机构等开展多渠道融资。截至 2021 年 3 月末，发行人（母公司）拥有的授信额度为 146.17 亿元，其中未使用额度为 63.71 亿元。强大的资金实力、良好的银行信用及多样的融资渠道不仅为本期债券提供了可靠的保障，同时也为国发集团未来开展新业务提供了充足的资金保证。

2021 年 3 月末发行人母公司口径银行授信明细表

单位：万元

公司	银行名称	授信总额	已使用	未使用
国发集团	渤海银行	60,000.00	-	60,000.00
	交通银行	75,000.00	75,000.00	-
	浦发金阊	15,000.00	15,000.00	-
	招行苏分	100,000.00	85,820.00	14,180.00
	宁波银行	35,000.00	35,000.00	-
	浙商银行	40,000.00	20,000.00	20,000.00
	建行城中	244,500.00	146,750.00	97,750.00
	邮储银行	180,000.00	37,500.00	142,500.00
	民生银行	30,000.00	26,900.00	3,100.00
	光大银行	60,000.00	15,000.00	45,000.00
	苏州银行	26,500.00	-	26,500.00
	广发银行	100,000.00	98,460.00	1,540.00
	常熟农商银行	4,000.00	4,000.00	-
	恒丰银行	50,000.00	9,625.00	40,375.00
	工商银行	138,000.00	59,500.00	78,500.00
	上海银行	40,000.00	18,000.00	22,000.00
	平安银行	100,000.00	85,800.00	14,200.00
	中信银行	50,000.00	50,000.00	-
	南京银行	20,000.00	-	20,000.00
	江南农村商业银行	4,990.00	4,990.00	-
	浦发沧浪	18,755.00	18,755.00	-
	兴业银行	60,000.00	10,000.00	50,000.00
	苏州农商行	10,000.00	8,500.00	1,500.00
合计		1,461,745.00	824,600.00	637,145.00

（4）管理优势

公司自成立以来，建立了完善的管理制度，紧紧围绕集团经济建设大局，开展以“创新金融国资管理模式，促进集团经济发展”为主题的活动，建立了完善

的决策程序，推进决策程序化和公开透明。公司坚持将外部审计、内部审计、专项审计相结合，根据不同企业重点开展经济责任、财务收支、内控评价等工作，完全覆盖全资及控股企业。

（四）发行人的经营方针及战略

未来几年，发行人计划进一步加强地方金融业定位与发展战略研究，加快业务创新与转型，将传统业务和创新业务并举，将规模、数量、速度与质量、结构、效益并举。发行人计划将金融集团的战略协同在公司间通道、资金、项目合作的基础上，向人才开发、创新业务、交叉持股、借助上市平台提高资产证券化水平等纵深推进，推动资源的优化配置和资产的流动增值，提高资源使用效率、效益水平。具体如下：

1、证券业务

东吴证券将立足新发展阶段、贯彻新发展理念、服务新发展格局，以“稳健、争先、突破”为总基调，牢固树立“坚持根据地、融入长三角、服务中小微”战略导向，坚持“做强合规风控、做大资本实力、做优人才队伍”发展路径，推进“科技赋能、文化聚力、协同提效”工作抓手，深化“党建引领发展、公司治理规范、社会责任彰显”事业布局，加快实现高质量发展。

精准施策、分类推进、协同发展。投行业务把握注册制改革机遇，聚焦优势行业、优势区域，提供全产业链的综合金融服务。研究业务进一步扩大品牌影响力、提升协同效应。经纪与财富管理业务精准服务不同客群的财富管理需求，全面提升数字化、科技化水平。投资业务坚持绝对收益理念、提升专业能力。资管业务全面提升主动管理专业能力。

开拓发展新赛道，构建发展新平台，释放发展新活力。践行普惠金融理念，让广大普通投资者享受极速交易服务和高端研究服务，为客户创造卓越价值。引进在行业乃至社会有显著影响力的高端人才，联手顶流财经自媒体，拓展投资者教育内涵，打造新一代数字化财富管理模式。抓住沪苏同城化机遇，以建设新上海业务总部为载体，集聚优秀人才，汇聚前沿信息，加快创新步伐，构建发展新平台。加快体制机制改革步伐，对标市场、结合实际，推进管理体制现代化改革，深化薪酬制度改革，加大市场化选人用人力度，加快实施股权激励计划，进一步释放发展活力。

2、信托业务

苏州信托将继续理顺治理机制；完善以规划为导向、以人才为基础、以制度为标准的科学发展模式；积极探索利用股东资源和开发战略联盟资源进行合作的方式，拓宽和加深核心业务的开发培育；逐步建立更加有效的绩效考核和激励机制，吸引更多更优秀的人才为公司发展服务；进一步提升市场营销与项目拓展能力，加大客户开发、产品供给的力度，为客户提供更丰富的产品和更优质的服务；努力实现由地方性中小信托机构向全国性信托公司转变，最终成为独具特色的信托理财专业机构。

苏州信托坚持依法合规和稳健经营，坚持以健康可持续发展为导向、以“诚信、创新、协作、敬业、自律”核心理念为发展路径，通过规范的公司治理和不断完善的经营管理机制，并依靠外部引进的高层次人才，推进信托主业的转型和全面发展。以“独具特色的财富受托人”为愿景，打造特色化的信托产品、综合的理财服务，以及全国性的影响力。

（五）发行人主营业务经营状况

作为一家以金融控股为主业的国有独资公司，国发集团已经建立起银行、证券、保险、信托、担保、创投“六位一体”的地方金融平台。从主营业务收入占比来看，发行人主营业务主要以证券业务和信托业务为基石，以创投业务为重要组成部分，同时，发行人通过下属参股公司广泛涉足银行业务、保险业务与担保业务等。2018 年度、2019 年度和 2020 年度，发行人分别实现营业收入 61.01 亿元、76.47 亿元和 94.46 亿元，报告期内发行人营业收入稳中有升。发行人营业收入主要由证券业务收入和信托业务收入构成，其中证券业务收入占比于 2018 年、2019 年和 2020 年分别达到 69.99%、66.18%和 66.00%。发行人主营业务具体经营情况如下：

最近三年发行人营业收入、营业成本情况

单位：万元、%

项目	2020 年度		
	收入	成本	毛利率
证券业 ¹	623,408.11	273,992.63	56.05
信托业 ²	81,827.08	-	100.00

其他	239,318.90	189,008.74	21.02
合计	944,554.09	463,001.37	50.98
项目	2019 年度		
	收入	成本	毛利率
证券业 ¹	506,086.24	273,138.84	46.03
信托业 ²	59,145.54	-	100.00
其他	199,436.42	162,427.88	18.56
合计	764,668.20	435,566.72	43.04
项目	2018 年度		
	收入	成本	毛利率
证券业 ¹	427,015.89	307,871.19	27.90
信托业 ²	41,108.43	-	100.00
其他	141,983.82	118,851.42	16.29
合计	610,108.14	426,722.61	30.06

注：1、发行人证券业营业收入为子公司东吴证券手续费及佣金收入和利息收入的总和；营业成本为手续费及佣金支出和利息支出的总和。

2、发行人信托业营业收入为子公司苏州信托手续费及佣金收入和利息收入的总和。

1、证券业务

东吴证券是发行人证券业务的经营主体。东吴证券以券商基础功能、创新业务、综合金融、资源整合为主导，拥有围绕经纪、自营、资管和投行在内的业务牌照资格，实现了“全牌照”经营。同时，东吴证券通过其全资子公司东吴基金和东吴创投开展基金和直投业务，进而形成了以证券、基金、直投为一体的综合发展模式。东吴证券营业收入情况具体如下：

最近三年东吴证券业务情况

单位：万元、%

项目	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
经纪及财富管理业务	194,865.79	26.49	138,650.80	27.03	108,963.37	26.18
投资银行业务	110,250.00	14.99	64,357.99	12.54	61,186.00	14.70
投资与交易业务	316,095.04	42.97	239,933.55	46.77	169,872.55	40.82
资管及基金管理业务	17,090.12	2.32	7,728.22	1.51	19,288.64	4.63
信用交易业务	98,279.84	13.36	62,950.83	12.27	64,862.97	15.58
其他	-931.55	-0.13	-584.04	-0.11	-7,980.99	-1.92

合计	735,649.24	100.00	513,037.35	100.00	416,192.54	100.00
----	------------	--------	------------	--------	------------	--------

东吴证券最近三年分别实现营业收入 416,912.54 万元、513,037.35 万元和 735,649.24 万元。从收入构成上看,经纪及财富管理业务、投资与交易业务、投资银行业务占比最高。

(1) 经纪及财富管理业务

经纪及财富管理业务主要指代理客户(包括通过互联网)买卖股票、基金、债券、期货等,通过提供专业化研究服务,协助投资者作出投资决策,此外还包括代理还本付息、分红派息、证券代保管、鉴证以及代理登记开户等服务,是证券公司最基本的一项业务。最近三年东吴证券经纪及财富管理业务收入分别为 108,963.37 万元、138,650.80 万元和 194,865.79 万元,经纪及财富管理业务收入波动较大,主要原因是该部分业务与股市行情密切相关,随着市场行情的波动而波动。

2018 年,公司经纪业务客户数量同比增长 10.94%, (A 股+基金)市场占有率为 1.175%。全年代理买卖业务成交量(A 股+基金)23,595 亿元,同比下降 18.5%。

2019 年,沪深两市成交活跃,两市股指同比上涨,股基日均成交金额显著提升。公司经纪业务积极把握市场机遇,稳步推进经纪业务改革,建立以客户为中心的组织架构,初步形成以结果和过程为构架的业务考核体系,经纪业务转型改革成效初显。公司推动经纪业务向财富管理转型。公司初步完成金融产品体系化和货架化的搭建、标准化营销与服务团队的组建,形成了产品、营销以及服务三位一体联动模式,产品销售额破历史记录,公募基金和私募产品销售总额突破 20 亿元。公司持续完善投资顾问服务,丰富投资顾问资讯产品线,满足客户的差异化需求;上线运行新一代 CRM 系统 2.0,逐步提升投顾产品线上化服务能力,为客户提供优质、及时的咨询服务。PB 业务服务体系持续优化,重点完善基金服务业务和种子基金业务,强化直销客户拓展,加强业务垂直化管理。2019 年,公司经纪业务客户数量同比增长 7.06%,代理买卖业务成交量(A 股+基金)32,852 亿元,同比增长 39.23%,股票交易市场份额 1.222%,较 2018 年增长 3.94%。

2020 年,沪深两市指数全面上涨,沪深股票日均成交额 8,478.08 亿元,同比增长 63.05%。公司经纪业务积极把握市场机遇,深化财富管理转型,持续提升数字化运营水平,为客户创造价值。2020 年度,公司经纪业务客户数量同比

增长 11%，代理买卖业务成交量（A 股+基金）44,886 亿元，同比增长 37%。股票交易市场份额 1.021%。公司通过控股子公司东吴期货有限公司开展期货经纪业务。2020 年度，东吴期货实现营业收入 18.53 亿元，实现净利润 5,923.21 万元。在各家交易所的成交排名持续提升，其中大商所成交量排名由 2019 年的 35 名上升至 26 名，郑商所成交量排名由去年的第 10 名上升至第 6 名。证券研究业务竞争日趋激烈，在注册制背景下，券商研究能力将成为核心竞争力之一。公司研究业务成功向卖方转型，持续推进团队建设能力显著增强。目前已形成以总量金融、上游能源高端制造大消费和 TMT 五大产业链研究为核心的证券投资体系，覆盖包括宏观、固定收益、金融工程、策略、新三板、海外及二十余个行业研究领域，并在以上领域形成领先优势。

（2）投资银行业务

投资银行业务包括提供股票、债券和衍生产品等有价证券承销以及企业重组、并购及改制等项目的财务顾问服务。股票承销业务主要包括首次公开发行股票、配股、公募增发、非公开发行、可转换债券发行、分离交易的可转债发行等的承销；债券承销业务主要包括企业和公司债券等固定收益类证券的承销；财务顾问业务类型包括改制、收购兼并、重大资产重组、股权转让等。其中，证券承销与保荐业务为公司投资银行业务的主要利润来源。最近三年，东吴证券投资银行业务收入分别为 61,186.00 万元、64,357.99 万元和 110,250.00 万元。报告期内存在一定波动。2018 年，公司全年成功完成 IPO 主承销家数 3 单，IPO 主承销金额 23.09 亿元，IPO 主承销家数在行业内排名第 11 位、IPO 主承销金额排名第 13 位；公司还完成再融资 4 单，并购重组 3 单，其中，公司成功实施盛虹集团下属国望高科借壳东方市场项目，交易金额近 130 亿元，成为国有企业混改的典型案例。2019 年，公司成功申报首批科创板企业江苏北人，并实现成功上市；联合主承销的泽璟生物项目于 2020 年 1 月成功上市，成为资本市场首家以第五套标准上市的科创板企业；2019 年，公司成功完成红塔证券、江苏北人 IPO，联合保荐苏州银行 IPO，合计项目总金额 43.89 亿元；再融资 1 单，项目总金额 1.2 亿元，IPO 项目数排名位列行业第 17 位。公司在 2019 年度券商并购重组财务顾问执业能力专业评价中获评 A 级，成为获评 A 类评级的 14 家券商之一。2020 年，公司股票承销业务呈现良好增长势头，完成股权融资项目 21 个，其中 IPO 项目

10 个，再融资项目 9 个，精选层项目 2 个，承销金额人民币 126.37 亿元。公司聚焦长三角区域、聚焦优势行业，整合内外部资源，全产业链联动，提升直接融资规模，保荐主承销 10 家企业 IPO 上市，承销规模 57.10 亿元，保荐主承销项目数排名行业第 14 位。

公司是中国较早从事投资银行业务的证券公司之一。在《证券发行上市保荐制度暂行办法》实施以后，公司首批注册成为证券发行上市保荐机构。

近年来，公司承销与保荐业务发展迅速。公司投资银行在抓好传统融资通道服务的同时，积极拓展私募债、并购重组、新三板、产业基金等资本中介业务，努力打造具有全业务链、全周期、多业务品种的大投行模式。为了进一步强化根据地战略，公司投资银行部门与各分公司有效对接，并与各地方政府签署了新的战略合作协议，全力支持新型城镇化建设，推进科技金融创新，为中小企业提供多渠道全方位的融资服务。公司在市场化程度较高的中小企业股权融资领域建立了相对优势，组建了一支高水平的专业投资银行业务团队。2018 年，公司荣获证券时报“2018 中国区 IPO 君鼎奖”；在清科集团发布的中国股权投资年度排名中，荣获中国企业境内上市主承销商 10 强称号。2019 年，公司在证券时报主办的“2019 中国区投资银行&证券经纪商君鼎奖”颁奖典礼中获得“2019 新锐投行”奖项；在 2019 中国资本年会暨湖州资本峰会上荣获“2019 十佳投行”称号；在《国际金融报》主办的“2019 国际先锋投行高峰论坛”上荣获“2019 风控能力先锋投行”和“2019IPO 审核通过率先锋投行”两个奖项。2020 年，公司在证券时报主办的“2020 中国区投资银行&证券经纪商君鼎奖”颁奖典礼中获得“2020 中国区交易所债券投行君鼎奖”、“2020 中国区债券项目君鼎奖”、“2020 中国区新三板主办券商君鼎奖”、“2020 中国区新三板服务团队君鼎奖”、“2020 中国区新三板项目君鼎奖”五大奖项。被上交所授予“2020 年度公司债券优秀承销商”、“优秀受托管理人”、被深交所授予“2020 年度优秀防控固定收益业务承销机构”。

固收业务主动谋求转型创新发展。以转型引导创新、以创新推动转型。2018 年，公司债券呈现信用风险事件频发，市场违约案例增多，违约主体多元，风险影响增大的特点，公司注重防风险、补短板、拓市场，积极化解各类风险，债券承销业务经受住市场考验，并积极促进业务转型；继续巩固、开拓根据地，放眼全国市场，打造优质固收业务平台，持续探索创新领域，债券融资业务亮点频出。2018 年，公司全年合计发行 35 单债券，总承销金额 280.58 亿元。2019 年，伴

随着监管政策的调整以及市场利率的持续下行，国内债券一级市场迎来了较大幅度的增长。公司固定收益业务抢抓市场发展机遇，充分发挥公司根据地优势，持续深化与地方政府、地方大型国有企业以及当地银行的战略合作，坚持服务地方经济发展、坚持服务实体经济发展，取得了优良业绩。2019 年度公司合计主承销各类债券 74 单，总发行规模达到 926.20 亿元，各类债券总承销规模位列行业第 24 名，其中公司债券和企业债券承销规模分别位列行业第 14 名和第 21 名。在根据地市场，公司债及企业债承销规模位列江苏省内市场第一名，并在苏州市、徐州市以及南通市市场位列第一名，在无锡市市场位列第三名。2020 年度，公司债券承销业务主承销项目 170 只，主承销总金额人民币 885.09 亿元（wind 口径）。根据 wind 统计，公司在苏州区域企业债及公司债承销占比超过 50%，徐州、南通、无锡等新根据地培育成效初显，市场份额进入前列，一超多强格局初步形成。在江苏市场保持竞争优势，承销江苏省内企业债及公司债规模达 525.70 亿元，市场占比 10.88%，排名第一。

新三板业务提高客户的质量，强化督导服务，深挖产业链价值，总体保持平稳。新三板市场伴随着政策建设的逐步推进，正在向规范化、精细化、品牌化发展转变。公司将优化业务目标，强调资源整合，落实产业链服务，做好风险控制作为全年新三板业务的核心工作。报告期内，公司加强对挂牌企业的持续督导服务，提升持续督导人员配置，集中管理持续督导业务，采取挂牌企业客户分类服务管理模式，重点挖掘企业再服务机会，提升业务价值链和盈利水平空间。2018 年度，公司新增挂牌企业 20 家，行业排名第五位，累计推荐挂牌企业 411 家，行业排名第五位。2019 年 10 月 25 日，中国证监会启动全面深化新三板改革。按照新三板改革的总体思路，公司在优化发行融资制度、完善市场分层、建立挂牌公司转板上市机制及加强分类监管等方面进行重点推进。截至报告期末，公司累计挂牌项目数量为 427 家，市场排名为第 5 名，新增挂牌家数 16 家，市场排名为第 3 名。2020 年新增新三板挂牌家数 10 家，行业排名第三，累计挂牌家数 437 家，行业排名第五。新三板挂牌企业股票发行 27 次，市场融资次数排名第六，累计募集资金 6.07 亿元。保荐苏轴股份、旭杰科技首批挂牌精选层，14 家精选层项目立项，储备项目丰富。

（3）投资与交易业务

投资与交易业务是以公司自有资金和依法筹集的资金进行权益性证券、固定

收益证券、衍生工具及其他另类金融产品的投资交易，是证券公司的重要收入和利润来源之一。最近三年，东吴证券投资与交易业务收入分别为 169,872.55 万元、239,933.55 万元和 316,095.04 万元，报告期内持续上升。东吴证券在加强权益性证券、固定收益证券投资水平的同时，通过东吴创新资本管理有限责任公司开展另类投资业务，通过东吴创业投资有限公司开展直接投资业务。

公司投资与交易业务始终坚持价值投资理念，遵循稳健增值原则，追求绝对回报，投资业绩表现突出。公司投资与交易业务注重从资产负债配置角度考虑公司自营投资业务的规模、结构、期限以及品种；从收益性、风险性、流动性三个方面全局考虑资产负债配置方案结构。在股票、基金等基础证券类资产投资方面，深化价值投资理念，坚持以研究为先导；在研究上，高度重视行业配置和个股选择，寻找价值投资机会；在金融衍生品投资方面，及时跟进国家推进金融创新产品的步伐，借鉴国外成熟市场的经验，借助衍生金融工具实施数量化、模型化投资。权益类证券投资方面，公司积极推进投资管理模式转型，及时调整投资思路，提高基于全面资产配置角度考虑的权益类资产投资管理能力。一方面，为顺应行业专业化管理分工趋势，公司精选优秀管理人机构，实现专业化的投资管理；另一方面，坚持价值投资理念，着力于深度挖掘公司价值，精选投资组合，在风险可控情况下追求稳健投资收益；此外，积极拓展与衍生品相关的创新权益类投资业务，开展以浮动收益凭证为核心的资本中介业务。加大对量化策略交易方向、智能投资领域的研究配置，通过期货、期权等衍生产品的投资和工具运用，实现资产的优化配置。2018 年，公司一方面继续优化投研框架体系建设，坚持稳健的投资策略，寻找不确定市场中的确定性机会，争取安全垫+投资额量化控制，控制好总量风险，寻找到局部机会，并加强对自主管理以及 MOM 管理人组合的动态监控及业绩评估，不断优化资产配置；另一方面，继续优化投研人才队伍建设，重新调整人员架构，引进外部优秀投资经理，组建了更专业和精干的投研团队，投资管理能力稳步提升，同时强化优化投研队伍，加强策略研究。报告期内，经中国证券业协会批准，公司获得首批 16 家场外期权业务二级交易商资格。2019 年，公司股权投资业务准确把握市场趋势，积极抢抓投资机会，总体取得了相对稳定的投资收益。报告期内，公司进一步加强策略研究，强化仓位管理和投资“安全垫”，加强整体把控，提升获取绝对收益的能力；公司进一步优化资产配置，科学合理地对不同收益风险特征的资产进行整体上的配置考虑，配置结构趋于均

衡，多元化投资于股票、基金、可转债、可交换债券等各类资产；公司进一步优化业务流程，完善各层级投资决策机制和风险控制机制，持续提升投资能力和风险管理水平。2020年，公司权益投资业务积极应对市场变化，合理控制仓位和持仓结构，根据市场变化及时把握投资机会，取得较好的绝对投资收益。报告期内，公司加强策略研究，强化对重点核心上市公司的深度调研和研究，提升把握核心投资机会能力。坚持绝对收益的要求，强化投资“安全垫”和仓位控制管理。组建金融衍生品团队，推进场内外衍生品业务开展，提升应对市场波动的能力，有效控制回撤幅度。总体实现文件投资收益。

固定收益证券方面，在“金融去杠杆”、“去通道”的基调下，货币政策和监管轮番发力，利率快速上行，波动明显增大。面对严峻的市场环境，公司坚持稳中求进的总基调，以防风险、控杠杆为主要的投资策略，以配置“低杠杆、短久期”品种为主，有效控制了回撤及波动。同时，公司积极推进投资管理业务的多元化和创新业务开展，完善FICC业务布局，丰富大类资产配置，推进大类资产海外配置和可交换债投资，为平抑债券熊市冲击，起到了很好防御作用。公司荣获2017年度银行间本币市场最佳进步奖。2018年债券市场机遇和风险并存，公司坚持以追求绝对收益、化解存量风险为主要工作目标。一方面调整信用债配置策略，调节信用风险结构，对市场、对信用评级做到尽调到位，跟踪到位；增加存单套息策略和利率债策略的头寸，套息策略和利率债策略显著跑赢配置策略；另一方面，由于金融去杠杆的推进，企业信用出现分层导致企业融资困难，公司不断调整持仓风险结构和化解存量风险，坚持以风险总量控制、调整风险结构为目标，严格新增入池资产的资质，持仓风险债券的占比得到较大幅度降低。在统一评级、统一风控、统一负债的基础上，控制好总量和过程风险。2019年，国内债券市场总体呈现区间震荡格局，利率品种宽幅震荡，信用品种分化加剧，给债市投资带来较大的不确定性。报告期内，公司债券投资业务一方面加强市场研判，规范投资决策过程，合理调配投资管理规模，采取多资产、多策略的主动管理策略，投资策略总体有效，整体投资获得了较好的收益；另一方面进一步完善投研管理体系建设，构建投研一体化投研团队框架，拓宽研究覆盖范围，强化宏观、大类资产配置策略研究能力，提高投资决策的前瞻性。2020年，债券市场走出宽幅震荡行情，利率债收益率呈先下后上的V型走势，四季度受华晨、永煤等信用事件冲击，利率大幅走扩。面对大幅波动的市场行情，公司持续加强信

用风险控制，加强对信用风险的前瞻判断，提升信评的专业能力，信用债持仓保持较好资质水平，在重大事件冲击下显示较好抗风险能力。加快建立投资管理体系，扩大研究覆盖范围，搭建投研分析框架，将研究成果转化为投资产能，努力向主动交易型策略转型，全年保持稳定收益。

公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务。2018 年，东吴创新资本在继续深化探索第三方增信基础上，以“固定收益+浮动收益”的业务盈利模式，与同类型业务机构通力合作，共同评估风险，共同投资，从不良资产投资、并购交易等多个角度切入，寻找市场机会，并积极参与与公司业务有差异的投资业务、在区域市场上有优势的另类业务，获取更大的收益。2019 年，东吴创新资本继续做好大类资产配置，以非标类投资项目为抓手，做大项目储备、推动项目落地、做好存续项目管理；积极把握科创板投资机会，择机参与科创板项目战略配售，截至目前已经完成科创板的首期跟投项目，投资金额 2,546.71 万元。2020 年，东吴创新资本继续以非标类投资项目为抓手，推动优质项目落地，同时加强项目的合规管理、风险评估和监控，控制投资风险敞口。实现营业收入 37,656.47 万元，净利润 26,966.22 万元。

公司通过全资子公司东吴创投开展私募股权投资基金业务。东吴创投在坚持平台化、市场化的基础上，努力扩大整体规模、提升专业化投资能力，不断完善合规风控建设，进一步提升风险控制的判断力和执行力。公司前期投资的华体科技已于 2017 年 6 月挂牌上交所上市；2017 年 12 月与昆山高新创投达成合作，计划设立具有地方国有性质背景的基金，践行金融服务实体经济。2019 年，东吴创投主要投资了昆山汇先医药技术、昆山高新芯微电子两家公司，总投资金额 3,950 万元，投后发展状况良好；在基金投资和管理方面，公司成功推动设立苏州市上市发展引导基金、盛虹炼化产业基金、科创板基金等一批重大项目，助力实体经济发展。2019 年，东吴创投实现营业收入 9,433.57 万元，净利润 6,853.63 万元。2020 年，东吴创投管理的基金主要投资了生物医药、网络、炼化、文旅开发等 8 个项目，投后发展状况良好；在基金投资和管理方面，公司成功推动设立苏州市东吴乡村振兴产业发展引导基金、苏州市吴企创新基金、吴基创新基金、苏上健康基金等一批重大项目，助力实体经济发展。2020 年度，东吴创投实现营业收入 15,066.17 万元，净利润 6,998.72 万元。

（4）资管及基金管理业务

资管及基金管理业务是提供传统资产管理业务、基金管理业务，根据资产规模及客户需求开发资产管理产品和服务。最近三年，东吴证券资管及基金管理业务收入分别为 19,288.64 万元、7,728.22 万元和 17,090.12 万元。2018 年末，公司受托管理总规模为 1,606.26 亿元，同比下降 16.26%。此外，东吴证券通过子公司东吴基金管理有限公司开展基金管理业务。2019 年末，公司受托管理总规模为 1040.96 亿元，同比下降 35.19%。2018 年，东吴基金管理的资产规模合计 587.21 亿元，其中，公募基金管理规模 232.08 亿元，专户资产管理规模 310.16 亿元，子公司专项资产管理规模 44.97 亿元。2019 年末，东吴基金管理的资产总规模 647 亿元，其中，公募基金规模 202 亿元，专户资产规模 408 亿元，子公司专项资产规模 37 亿元。公司资管业务继续向主动管理转型，主动管理能力有所提升，部分债券类固定收益产品和权益类产品收益率位列市场同类产品前列；公司积极研究与银行等机构合作业务模式，提高针对高净值客户和机构定制类产品的开发能力，以债券固收产品和私募 FOF 为主要方向，持续拓展代销合作渠道，部分渠道的代销已经实现常态化发行，多渠道拓展初见成效。2020 年以来，资管新规加速落地，金融开放不断深化，券商资管业务持续转型，通道型业务规模大量缩减，行业头部效益日趋明显。2020 年，公司资管业务持续向主动管理转型，主动管理规模基本维持稳定，符合资管新规导向的净值型债券产品、权益类产品均有所增加。私募资管整改工作有序推进，整改完成率达 67.45%。截至 2020 年末，公司受托管理总规模为 697.53 亿元。2020 年，东吴基金坚定不移回归业务本源，梳理各项制度流程，加强风险控制，完善投研各项业务体系，积极拓展专户定增业务，成功发行公募新产品，为提升业绩、打响品牌奠定基础。截至 2020 年末，东吴基金管理的资产总规模 322.56 亿元。

（5）信用交易业务

在信用交易业务方面，公司于 2012 年 6 月获得融资融券业务资格，2012 年 11 月取得转融通业务资格。公司融资融券业务快速发展，融资融券余额大幅增长。随着融资融券业务开户门槛的放松，证券公司融资融券合格客户范围进一步扩展，基于经纪业务的客户积累，公司融资融券业务仍有较大的发展空间。公司分别于 2012 年 9 月和 2013 年 7 月获得上海证券交易所约定购回式证券交易业务资格和沪市股权质押式回购业务资格，信用交易业务资格得到充实。

2018、和 2019 年和 2020 年，受信用交易业务市场环境日益严峻，沪深

两市融资融券余额增长乏力的影响，东吴证券信用交易业务收入经历 2016 年的下降之后，基本保持稳定。2018 年，公司信用交易业务总规模 181.25 亿元，其中融资融券业务规模 71.66 亿元，公司股票质押业务余额 107.97 亿元，公司约定式购回业务余额 1.62 亿元。2019 年末，公司融资融券业务规模为 117.24 亿元，同比增长 63%，总体维持担保比例为 271%；公司股票质押及约定式购回业务总规模 142.54 亿元，同比下降 38%，平均维持担保比例为 145%。其中表内股票质押业务规模 95.04 亿元，维持担保比例为 175%；表外股票质押业务规模为 47.45 亿元；约定式购回业务规模 0.048 亿元，维持担保比例为 195%。

2020 年，证券市场融资融券业务规模稳中有升，公司持续完善利率定价策略和开户流程，重点拓展私募机构客户和高端客户，融资融券业务实现较快增长。截至 2020 年末，公司融资融券业务规模为 187.58 亿元，总体维持担保比例为 291%。股票质押业务方面，公司持续压降规模、调优结构，截至 2020 年末，表内股票质押业务规模 53.90 亿元，表内股票质押担保物市值 71.52 亿元，维持担保比例为 133%，表外股票质押担保规模为 44.11 亿元。

2、信托业务

苏州信托有限公司是发行人信托业务的经营主体。苏州信托有限公司是经中国银行业监督管理委员会批准设立的具有独立法人资格的非银行金融机构。在苏州经济高平台快速发展的背景下，苏州信托以“受人之托，代人理财”的宗旨，以“独具特色的财富受托人”为愿景，致力于为苏州城市建设提供优质的金融支持，为客户提供特色化的信托产品和综合的理财服务。

最近三年苏州信托业务情况

单位：万元、%

收入结构	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
手续费及佣金收入	77,873	73.82	54,909	67.02	37,438	67.65
其中：信托手续费收入	77,873	73.82	54,909	67.02	37,438	67.65
利息收入	3,954	3.75	4,236	5.17	3,670	6.63
其他业务收入	556	0.53	346	0.42	975	1.76
投资收益	23,047	21.85	22,397	27.34	13,208	23.87
其中：股权投资收益	722	0.68	2,054	2.51	2,172	3.93

证券投资收益	2,043	1.94	8,577	10.47	1,445	2.61
其他投资收益	20,282	19.23	11,766	14.36	9,591	17.33
公允价值变动收益	0	0.00	-1	-0.00	-5	-0.01
资产处置收益	1	0.00	0	0.00	1	0.00
其他收益	57	0.05	30	0.04	53	0.10
营业外收入	5	0.00	13	0.02	0	0.00
合计	105,493	100.00	81,930	100.00	55,340	100.00

2018年末、2019年末和2020年末，苏州信托信托资产分别为844.50亿元、950.24亿元和820.48亿元，报告期内波动较大。2018年，苏州信托新增信托项目84个、新增信托规模293.61亿元（包括含本年度新增并于本年度内结束的项目和本年度新增至报告期末仍在持续管理的信托项目）。从资产运用角度看，截至2018年末，信托资产主要由贷款、持有至到期投资和长期股权投资组成，分别占信托资产的33.50%、37.73%和17.47%。2019年，苏州信托新增信托项目154个，新增信托规模517.46亿元。从资产运用角度看，截至2019年末，信托资产主要由贷款、持有至到期投资和长期股权投资组成，分别占信托资产的29.57%、43.30%和11.27%。2020年，苏州信托新增信托项目116个，新增信托规模382.02亿元。从资产运用角度看，截至2020年末，信托资产主要由贷款、持有至到期投资和长期股权投资组成，分别占信托资产的31.50%、42.30%和11.82%。

风险控制方面，苏州信托按照净利润的5%计提信托赔偿准备金，2020年计提信托赔偿准备金2,631万元，截至2020年12月31日累计已计提信托赔偿准备金23,678万元。苏州信托目前存续项目总体运行正常，发生信用风险和刚性兑付风险的可能性较小。

创新业务方面，2020年公司设立首单供应链财产权信托项目，成功设立3单认购标准化债券的集合资金信托计划；2020年新设立3单慈善信托，截至目前共成功设立10单慈善信托。2020年，公司相继荣获“上海证券报诚信信托-优秀慈善信托奖”、《证券时报》“2020年度中国优秀信托公司-优秀慈善信托”、“江苏慈善奖-最具影响力慈善项目”等奖项。

3、其他业务

发行人其他业务以创投、信用再担保业务为主。国发创投是发行人创投业务的经营主体。国发创投成立以来，坚持以金融资本手段和市场化方式落实政府战

略意图，按照国有资本“引导、示范、放大”功能要求，发挥创投投资核心优势，完善股权投资产业链，在苏州形成一个独特的金融创新高地，积极为地方产业结构转型升级服务，成为引导社会资本投资的平台。

创投业务收入主要是国发创投通过参股基金公司投资具体创投项目实现的收益，因而收入主要以投资收益形式体现。最近三年，国发创投通过股权投资获取的投资收益分别为0.91亿元、1.01亿元和1.03亿元，发行人实现营业总收入分别为、1.06亿元、2.88亿元和3.50亿元，营业总收入主要由基金管理费、业绩报酬和保理业务收入构成。国发创投的业务运作模式分为两种，一种是国发创投本部或其子公司发起并管理基金，作为GP收取基金管理费收入并分享超额收益，最近三年末，基金管理费收入占营业总收入分别为49.03%、33.31%和48.82%；另外一种国发创投代表苏州市政府出资，受托管理城市发展基金和旅游文化基金等，对城市基础设施建设、文化、旅游等产业进行投资。截至2020年末，发行人作为LP主动参与投资基金数量共有26只，基金累计投资项目158个，已退出项目69个，在管项目89个，投资项目分布行业广泛，累计投资金额达324,939万元。在管项目中包括8个IPO项目，9个项目已申报IPO并在审核过程中，12个项目拟申报IPO或新三板挂牌。

苏州融资再担保是发行人信用再担保业务的经营主体，业务包含再担保业务和直保业务。再担保业务方面，已经开发的再担保产品有机构再担保、机构比例再担保、全保通和信保贷-再担保等再担保产品，客户主要以国有担保公司为主。直接担保业务包括融资担保和非融资担保业务，其中融资担保的反担保措施主要为第三方平台反担保和股权质押，少数项目为不动产全额抵押，融资担保业务客户以苏州市内政府类平台为主；非融资性担保包括履约保函和履约担保，苏州融资再担保公司于2017年成立专门的保函部，力图拓展非融资担保业务。最近三年末，苏州融资再担保实现营业收入8,552.77万元、12,883.61万元和15,977.34万元，净利润达2,229.91万元、2,936.80万元和3,695.25万元，净利润水平稳中有升。截至2020年末，融资担保在保余额为107.39亿元，非融资担保在保余额为42.79亿元，规模尚在发展中，是融资性业务的补充。苏州融资再担保自成立以来，始终以深化推动资本市场战略，努力拓展高端新型资本产品增信市场，探索新的债券融资品种、融资模式，进一步扩大服务市场空间和辐射范围，为更多债项发行提供优质服务，推动江苏经济转型升级和健康发展为宗旨。

4、合并报表范围外的参股公司业务

除前述证券、信托、创投、信用再担保等业务由发行人控股子公司经营并纳入合并报表外，发行人合并报表范围外的参股公司涉足银行、保险、担保等业务，构成了发行人金融控股体系的重要组成部分，具体情况如下：

（1）银行业务

发行人银行业务以其参股公司苏州银行股份有限公司作为经营主体。苏州银行经过农村商业银行改制后，于2010年9月28日正式变更为苏州银行股份有限公司，注册资本为30亿元，发行人持有其10%股权，为其第一大股东。苏州银行经营范围为：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同行拆借；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；结汇、售汇；资信调查、咨询和见证业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务（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）。

截至2020年末，苏州银行总资产为3,880.68亿元，归属于母公司股东的所有者权益为297.30亿元，吸收存款总额2,501.09亿元，发放贷款和垫款总额1,810.34亿元；2020年度，苏州银行实现营业收入103.64亿元，净利润27.25亿元。截至2020年末，苏州银行资本充足率和核心一级资本充足率分别为14.21%和11.26%，不良贷款率为1.38%。苏州银行主要监管指标良好，业务发展保持增长态势。

（2）保险业务

发行人保险业务以其参股公司东吴人寿保险股份有限公司作为经营主体。东吴人寿成立于2012年5月23日，注册资本为40亿元，经营范围为：人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。（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）。国发集团持有东吴人寿20%股份。

截至2020年末，东吴人寿经审计总资产为207.91亿元，所有者权益为38.30亿元；2020年度，东吴人寿实现营业收入48.09亿元，净利润8,082.24万元。

（六）发行人重要业务许可资格、资质

1、证券业务

序号	证书或批复名称	证书编号或批复号	发证或批准机关	发证日期
1	网上证券委托业务资格	证监信息字[2001]5号	中国证券监督管理委员会	2001年5月6日
2	股票主承销商资格	证监机构字[2002]231号	中国证券监督管理委员会	2002年8月1日
3	受托投资管理业务资格	证监机构字[2002]244号	中国证券监督管理委员会	2002年8月13日
4	全国银行间同业拆借市场成员资格	银复[2003]68号	中国人民银行	2003年4月1日
5	开放式证券投资基金代销业务资格	证监基金字[2003]141号	中国证券监督管理委员会	2003年12月12日
6	上海证券交易所国债买断式回购交易参与主体	上证会字[2004]44号	上海证券交易所	2004年11月25日
7	企业年金基金投资管理人资格	机构部部函[2005]208号	中国证券监督管理委员会	2005年5月30日
8	期货公司提供中间介绍业务资格	证监许可[2008]909号	中国证券监督管理委员会	2008年7月10日
9	从事代办股份转让主办券商业务资格	中证协函[2009]78号	中国证券业协会	2009年3月9日
10	报价转让业务资格	中证协函[2009]79号	中国证券业协会	2009年3月9日
11	关于对东吴证券有限责任公司开展直接投资业务试点的无异议函	机构部部函[2009]416号	中国证券监督管理委员会	2009年9月9日
12	自营参与股指期货交易	-	江苏证监局	2010年5月28日
13	从事债券质押式报价回购业务	机构部部函[2012]206号	中国证券监督管理委员会	2012年4月26日
14	融资融券业务资格	证监许可[2012]604号	中国证券监督管理委员会	2012年4月27日
15	中小企业私募债券承销业务试点资格	中证协函[2012]373号	中国证券业协会	2012年6月11日
16	资产管理业务参与股指期货期货交易资格	苏证监机构函[2012]293号	江苏证监局	2012年7月6日
17	约定购回式证券交易业务	上证会字[2012]191号	上海证券交易所	2012年9月27日
18	向保险机构投资者提供交易单元	资金部函[2012]20号	中国保险监督管理委员会	2012年9月19日
19	关于申请参与转融通业务的复函	中证金函[2012]154号	中国证券金融股份有限公司	2012年11月8日
20	约定购回式证券交易业务	深证会[2013]15号	深圳证券交易所	2013年1月12日
21	代销金融产品业务资格	苏证监机构字[2013]37号	江苏证监局	2013年1月28日

22	展股票质押式回购业务	上证会字 [2013]73号	上海证券交易所	2013年7月1日
23	受托管理保险资金业务	-	中国保险监督管理委员会	2013年11月8日
24	代理证券质押登记业务资格	-	中国证券登记结算有限责任公司	2014年2月14日
25	全国中小企业股份转让系统做市商资格	股转系统函 [2014]727号	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014年6月24日
26	A股交易单元的港通业务交易权限	上证函 [2014]599号	上海证券交易所	2014年10月10日
27	私募基金综合托管业务	证保函 [2014]277号	中国证券投资者保护基金公司	2014年11月24日
28	关于同意开展柜台市场试点的函	中证协函 [2014]776号	中国证券业协会	2014年12月16日
29	股票期权经纪业务交易权限	上证函 [2015]135号	上海交易所	2015年1月23日
30	股票期权自营业务交易权限	上证函 [2015]197号	上海交易所	2015年1月28日
31	开展互联网证券业务试点	中证协函 [2015]115号	中国证券业协会	2015年3月3日
32	单向视频开户试点资格	中国结算办字 [2015]451号	中国证券登记结算有限责任公司	2015年6月1日
33	非现场开户试点资格	中国结算办字 [2015]457号	中国证券登记结算有限责任公司	2015年6月1日
34	深港通下港股通业务交易权限	深证会 [2016]326号	深圳证券交易所	2016年11月3日
35	场外期权业务二级交易商	中证协函 2018[389]号	中国证券业协会	2018年7月31日
36	信用衍生品业务资格	机构部函 [2019]465号	中国证监会	2019年2月28日

东吴证券还具备上海证券交易所会员资格、深圳证券交易所会员资格、中国国债协会会员资格、中国证券业协会会员资格、江苏省证券业协会会员资格，中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格、中国证券投资基金业协会会员资格。

2、信托业务

序号	证书或批复名称	证书编号或批复号	发证或批准机关	发证日期
1	金融许可证	No.00577425	中国银行业监督管理委员会江苏监管局	2016年8月23日
2	中国人民银行上海总部关于苏州信托有限公司进入全国银行间同业拆借市场的批复	银总部函 [2013]97号	中国人民银行上海总部	2013年12月20日
3	江苏监管局关于苏州信	苏银监复	中国银行业监督管理委员会	2009年6月9日

	托有限公司以国有资产从事股权投资业务的批复	[2009]309 号	委员会江苏监管局	
4	中国银监会关于苏州信托有限公司特定目的信托受托机构资格的批复	银监复 [2013]424 号	中国银行业监督管理委员会	2013 年 8 月 13 日
5	中国人民银行全国银行间债券市场准入备案通知书	-	中国人民银行上海总部	2015 年 2 月 9 日

第四节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了发行人最近三年经审计的财务状况、经营成果和现金流量及最近一期未经审计的财务状况、经营成果和现金流量。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2018 年、2019 年、2020 年的财务报告进行了审计，并出具了 2018 年度标准无保留意见的审计报告天衡审字（2019）01239 号、2019 年度标准无保留意见的审计报告天衡审字（2020）00947 号和 2020 年度标准无保留意见的审计报告天衡审字（2021）00688 号。本节引用的财务会计信息主要引自经审计的 2018 年度、2019 年度、2020 年度财务报告及未经审计的 2021 年一季度财务报表。

为更好地反映发行人的实际情况和财务实力，在本节中，发行人以合并财务报表的数据进行财务分析以做出简明结论性意见。

一、最近三年及一期财务会计资料

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

资产	2021年3月末	2020年末	2019年末	2018年末
资产：				
货币资金	3,435,215.33	3,274,464.29	2,657,946.44	2,060,474.85
结算备付金	439,465.93	402,270.36	335,280.71	274,917.87
交易性金融资产	5,520,648.97	3,411,512.28	3,714,261.97	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	70,558.46	11,615.23	2,571,131.29
应收票据	170.00	140.00	216.00	290.00
应收账款	176,456.41	138,557.06	95,476.96	81,507.53
预付款项	300.19	270.86	292.77	98.33
其他应收款	185,217.05	148,413.04	143,528.49	200,343.55
其中：应收利息	7,916.40	11,447.80	8,231.19	96,477.60
应收股利	763.41	1,043.36	2,771.01	1,229.22
买入返售金融资产	666,757.64	701,844.82	980,626.72	1,788,660.01
存货	58,137.62	58,137.62	2,511.56	2,511.56
一年内到期的非流动资产	-	-	11,000.00	12,500.00

其他流动资产	2,324,824.04	2,180,212.42	1,468,466.29	971,600.58
流动资产合计	12,807,193.18	10,386,381.22	9,421,223.14	7,964,035.57
非流动资产:				
发放贷款及垫款	61,176.67	62,869.35	4,925.00	13,071.94
债权投资	132,726.60	22,409.54	14,206.27	-
可供出售金融资产	-	2,801,181.51	2,473,955.72	3,208,038.93
其他债权投资	571,004.99	626,493.21	579,637.70	-
持有至到期投资	152,065.59	223,065.81	198,553.79	83,616.18
长期应收款	576,415.87	512,296.81	271,323.66	255,130.81
长期股权投资	378,748.54	316,487.86	252,932.55	236,124.96
其他权益工具投资	970,828.92	382,664.54	437,217.87	-
投资性房地产	125,097.85	126,372.62	127,870.74	132,910.01
固定资产	204,937.93	93,884.88	97,153.97	99,724.96
在建工程	7,322.90	93,624.41	5,653.85	5,653.85
无形资产	53,135.55	53,894.87	48,959.14	49,334.73
开发支出	342.14	125.17	270.42	210.21
商誉	36,436.13	36,368.84	15,175.93	24,098.70
长期待摊费用	4,823.42	4,635.39	3,973.01	4,126.12
递延所得税资产	161,790.19	210,929.73	138,884.17	114,934.53
其他非流动资产	110,054.86	110,341.92	116,875.31	111,299.66
非流动资产合计	3,546,908.14	5,677,646.46	4,787,569.09	4,338,275.58
资产总计	16,354,101.33	16,064,027.68	14,208,792.23	12,302,311.16
负债:				
短期借款	814,284.96	699,685.61	353,968.81	380,743.98
拆入资金	200,217.78	-	-	3,000.00
交易性金融负债	157,365.15	197,863.62	560,920.67	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	8,601.13
应付票据	42,800.00	31,717.00	27,000.00	22,000.00
应付账款	340,756.22	324,999.32	237,300.67	211,379.89
预收款项	1,563.39	5,845.98	1,897.57	2,414.21
合同负债	23,481.71	2,024.85	-	-
卖出回购金融资产款	1,146,046.28	1,071,791.15	1,312,582.40	866,968.40
代理买卖证券款	2,755,259.20	2,519,769.42	1,973,423.16	1,381,861.43
代理承销证券款	326.70	-	-	454.74
应付职工薪酬	134,247.21	162,270.16	114,482.35	91,492.17
应交税费	68,775.11	61,366.74	30,928.41	33,701.14
其他应付款	260,850.05	282,516.47	205,505.81	274,821.73
其中: 应付利息	2,045.50	5,119.41	5,921.14	104,256.05
应付股利	65.42	65.42	-	-

一年内到期的非流动负债	102,226.02	99,831.02	251,663.09	107,834.16
其他流动负债	853,045.51	853,980.17	505,241.62	577,020.27
流动负债合计	6,901,272.29	6,313,661.50	5,574,914.56	3,962,293.27
非流动负债:				
长期借款	688,803.72	568,312.49	333,803.82	354,307.56
应付债券	3,656,178.28	4,056,991.68	3,996,529.61	3,136,813.13
其中: 优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	7,416.79	8,968.41	8,393.04	112,354.77
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	108,198.87	130,100.77	64,988.21	54,686.96
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	90,768.81	128,654.05	140,239.97	65,358.32
其他非流动负债	166,472.28	162,724.09	269,543.86	1,182,627.14
非流动负债合计	4,717,838.74	5,055,751.50	4,813,498.51	4,906,147.89
负债合计	11,619,111.03	11,369,413.00	10,388,413.07	8,868,441.16
所有者权益:				
实收资本	1,000,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中: 优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	727,686.12	1,484,822.45	1,130,376.77	1,013,220.86
减: 库存股	-	-	-	-
其它综合收益	107,226.68	100,414.52	205,995.73	39,647.01
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	9,304.19	9,304.19	9,304.19	9,304.19
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	515,112.48	480,139.82	410,787.88	389,696.24
归属于母公司所有者权益合计	2,359,329.47	2,324,680.97	2,006,464.56	1,701,868.30
少数股东权益	2,375,660.82	2,369,933.71	1,813,914.60	1,732,001.70
所有者权益合计	4,734,990.29	4,694,614.68	3,820,379.17	3,433,870.00
负债和所有者权益总计	16,354,101.33	16,064,027.68	14,208,792.23	12,302,311.16

2、合并利润表

单位: 万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	248,632.55	944,554.09	764,668.20	610,108.14
其中: 营业收入	58,168.63	212,868.96	189,643.48	138,241.23
利息收入	69,253.43	265,611.20	255,317.88	218,418.66

手续费及佣金收入	121,210.48	466,073.93	319,706.84	253,448.25
二、营业总成本	222,915.93	890,725.13	790,453.32	734,728.62
营业成本	49,575.38	184,565.14	159,911.75	117,816.67
利息支出	45,372.88	195,798.86	217,896.58	273,268.81
手续费及佣金支出	25,664.05	82,637.37	57,758.38	35,637.13
税金及附加	1,455.74	7,014.83	6,020.82	7,500.78
销售费用	1,093.91	6,155.54	4,656.47	5,474.01
管理费用	80,188.18	322,067.08	261,519.95	228,201.33
研发费用	-	974.77	669.84	497.37
财务费用	19,565.79	91,511.54	82,019.51	66,332.52
其中：利息费用	20,933.51	105,459.58	92,118.70	78,208.86
利息收入	1,776.14	14,365.70	11,242.61	13,134.79
加：其他收益	1,176.97	4,645.87	5,041.31	2,902.60
投资收益（损失以“-”号填列）	76,335.10	342,579.76	300,438.84	278,791.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,156.12	10,838.11	13,912.27	9,517.61
汇兑收益（损失以“-”号填列）	155.68	-1,074.97	-2,768.18	-5,745.48
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-17,709.68	20,625.58	-41,910.11	-7,605.10
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-15,680.97	-72,652.06	-16,930.40	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-38,709.62	-19,509.98	-81,672.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-191.33	3,441.38	5,491.28
三、营业利润	69,998.72	309,052.18	202,017.74	67,541.45
加：营业外收入	234.93	1,740.60	435.51	7,330.21
减：营业外支出	123.40	5,506.61	2,308.92	2,091.14
四、利润总额	70,105.25	305,286.18	200,144.33	72,780.52
减：所得税费用	20,263.41	74,294.25	64,606.79	3,238.57
五、净利润	49,841.84	230,991.93	135,537.54	69,541.95
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	49,841.84	230,991.93	135,537.54	69,541.95
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	14,214.52	83,484.58	42,072.23	27,150.92
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	35,627.31	147,507.34	93,465.31	42,391.03
六、其他综合收益的税后净额	17,736.63	-115,324.47	170,696.85	-136,256.46
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	20,125.53	-105,510.75	157,723.29	-93,895.07
1.不能重分类进损益的其他综合收益	20,144.49	-91.17	4,049.01	-
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-69.02	101.61	33.28	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	20,213.51	-192.78	4,015.74	-

(4) 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-18.97	-105,419.58	153,674.28	-93,895.07
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-1.46	12,187.52	172.09	-1,066.10
(2) 其他债权投资公允价值变动	-277.16	-1,423.97	-515.37	-
(3)可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-114,589.51	153,204.68	-96,017.48
(4)金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
(5) 其他债权投资信用减值准备	220.15	354.28	313.52	-
(6) 外币财务报表折算差额	39.52	-1,947.89	499.36	3,188.51
(二) 归属于少数股东的其他综合收益税后净额	-2,388.90	-9,813.72	12,973.56	-42,361.39
七、综合收益总额	67,578.46	115,667.46	306,234.39	-66,714.50
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	34,340.05	-22,026.16	199,795.53	-66,744.14
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	33,238.41	137,693.62	106,438.86	29.64

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	13,773.46	64,492.68	57,408.26	39,413.73
客户贷款及垫款净减少额	-	1,364.00	8,271.00	515.00
以交易目的而持有的金融资产净减少额	67,781.94	525,109.91	-	-
以交易目的而持有的金融负债净增加额	-	3,441.44	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	668,297.54
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	194,958.30	730,217.51	571,516.96	502,268.86
融出资金净减少额	-	-	-	99,801.45
拆入资金净增加额	200,000.00	-	-	-
代理买卖业务的现金净增加额	181,647.69	474,685.75	591,427.03	-
回购业务资金净增加额	104,767.59	-	1,166,863.14	195,698.13
收到的税费返还	-	383.93	108.65	114.21
收到其他与经营活动有关的现金	183,549.14	769,734.09	466,901.61	582,017.44
经营活动现金流入小计	946,478.12	2,569,429.30	2,862,496.63	2,088,126.37
购买商品、接受劳务支付的现金	855.93	3,252.13	5,298.85	7,634.38
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	-	-	-	-
客户贷款及垫款净增加额	-1,535.35	10,729.65	-	-
回购业务资金净减少额	-	77,845.18	-	-

为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-	636,121.82	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额	2,436.87	-	6,905.68	-
融出资金净增加额	43,238.68	621,136.51	446,772.00	-
拆入资金净减少额	-	-	3,000.00	9,400.00
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	24,370.41
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	38,315.63	136,576.06	102,556.91	79,720.38
支付给职工以及为职工支付的现金	84,935.96	187,082.30	158,794.72	151,870.75
支付的各项税费	17,815.30	158,512.78	133,126.99	95,851.57
支付其他与经营活动有关的现金	433,410.93	1,521,799.49	1,069,568.11	1,299,950.69
经营活动现金流出小计	619,473.95	2,716,934.10	2,562,145.07	1,668,798.18
经营活动产生的现金流量净额	327,004.18	-147,504.80	300,351.56	419,328.19
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	448,173.75	989,253.58	932,037.04	537,330.77
取得投资收益收到的现金	43,295.40	184,938.99	190,044.02	89,210.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	621.27	120.86	5,160.63	4,549.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	16,952.37	7.20	3,290.34
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	-35,693.23	85,491.98	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	235.49	89,516.62	17,752.67	74,306.65
投资活动现金流入小计	456,632.69	1,366,274.40	1,145,001.56	708,687.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,389.46	111,427.84	10,376.89	11,694.61
投资支付的现金	285,407.21	1,769,884.80	1,298,560.60	776,957.59
质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	0.05	-
支付其他与投资活动有关的现金	7,200.00	22,979.79	71,465.49	17,000.00
投资活动现金流出小计	295,996.67	1,904,292.43	1,380,403.04	805,652.20
投资活动产生的现金流量净额	160,636.02	-538,018.04	-235,401.48	-96,964.69
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	789,498.74	129,682.25	36,284.84
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	420,129.23	9,219.75	-
取得借款收到的现金	1,047,970.64	4,385,689.57	3,261,900.01	2,425,396.57
发行债券收到的现金	200,000.00	978,934.30	1,327,288.10	1,347,642.62
收到其他与筹资活动有关的现金	18,000.00	232,786.64	83,395.78	16,919.00
筹资活动现金流入小计	1,265,970.64	6,386,909.26	4,802,266.15	3,826,243.02
偿还债务支付的现金	1,425,368.79	4,656,926.70	3,793,092.90	3,748,057.90

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,580.40	310,528.75	315,184.00	303,302.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	43,430.71	53,752.77	48,066.79	27,397.26
筹资活动现金流出小计	1,551,379.90	5,021,208.22	4,156,343.69	4,078,757.24
筹资活动产生的现金流量净额	-285,409.26	1,365,701.04	645,922.45	-252,514.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	789.12	-11,909.19	4,775.27	-3,630.16
五、现金及现金等价物净增加额	203,020.05	668,269.01	715,647.80	66,219.11
加：期初现金及现金等价物余额	3,606,206.55	2,937,937.53	2,222,289.73	2,156,070.62
六、期末现金及现金等价物余额	3,809,226.60	3,606,206.55	2,937,937.53	2,222,289.73

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

资产	2021年3月末	2020年末	2019年末	2018年末
资产：				
货币资金	308,564.79	326,444.30	226,612.43	398,351.04
交易性金融资产	521,141.47	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	5,475.76	3,738.49
应收票据	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
预付款项	-	-	2.00	-
其他应收款	197,965.39	193,842.12	134,614.80	155,785.17
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00
存货	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	12,478.72	32,184.24	43,198.77
流动资产合计	1,027,671.65	532,765.14	398,889.23	601,073.47
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	1,146,906.46	1,073,445.83	749,216.06
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	1,279,550.15	1,275,046.18	965,269.50	800,540.46
其他权益工具投资	497,842.31	-	-	-
投资性房地产	2,853.67	2,911.03	3,160.09	3,410.93

固定资产	153.63	150.23	176.73	307.35
在建工程	-	-	-	-
无形资产	29,642.94	29,642.94	29,642.94	29,642.94
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	206.26	190.89	347.59	302.87
递延所得税资产	42,889.02	42,889.02	35,253.06	40,840.52
其他非流动资产	126,800.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
非流动资产合计	1,979,937.98	2,502,736.75	2,112,295.74	1,629,261.14
资产总计	3,007,609.63	3,035,501.89	2,511,184.97	2,230,334.60
流动负债：				
短期借款	412,640.00	345,290.00	156,450.00	178,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	-	-	-	-
预收款项	-	-	-	-
应付职工薪酬	9.44	4.87	4.96	3.07
应交税费	31.23	32.88	34.05	104.78
其他应付款	152,045.66	153,574.00	107,916.43	98,317.12
其中：应付利息	-	913.50	626.07	1,367.74
应付股利	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	8,210.00	6,115.00	87,810.00	3,400.00
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	572,936.33	505,016.75	352,215.44	279,824.96
非流动负债：				
长期借款	286,570.00	251,272.50	116,840.00	159,850.00
应付债券	988,223.80	1,114,702.18	960,843.48	847,211.40
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	40,893.01	40,549.06	68,399.30	24,618.82
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	1,315,686.81	1,406,523.74	1,146,082.78	1,031,680.22
负债合计	1,888,623.14	1,911,540.49	1,498,298.23	1,311,505.18

所有者权益（或股东权益）：				
实收资本	1,000,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	107,369.91	857,369.91	647,369.91	647,369.91
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	132,782.42	134,399.33	205,195.09	73,853.63
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	9,304.19	9,304.19	9,304.19	9,304.19
未分配利润	-130,470.09	-127,112.03	-98,982.44	-61,698.30
所有者权益（或股东权益）合计	1,118,986.49	1,123,961.39	1,012,886.74	918,829.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,007,609.63	3,035,501.89	2,511,184.97	2,230,334.60

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	118.99	256.47	331.12	339.54
减：营业成本	57.36	249.06	250.84	248.98
税金及附加	74.50	183.08	101.49	2,271.00
销售费用	-	-	-	-
管理费用	2,327.11	4,944.86	4,819.20	5,490.88
财务费用	17,178.22	74,543.82	64,910.14	48,428.32
其中：利息费用	18,337.33	80,086.76	71,697.02	53,662.12
利息收入	1,213.13	6,394.31	7,232.98	6,127.84
加：其他收益	5.90	12.74	10.00	20.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,262.60	5,134.24	1,803.33	-1,250.73
投资收益（损失以“-”号填列）	9,324.42	53,658.14	45,698.05	37,101.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,503.97	-18,923.15	129.04	76.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	13.36	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-11,450.47	-20,859.22	-22,225.62	-20,228.77
加：营业外收入	-	-	0.23	-
减：营业外支出	36.50	2,284.66	1,326.02	1,323.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-11,486.97	-23,143.88	-23,551.40	-21,552.52
减：所得税费用	-1,370.06	-7,635.96	5,587.46	-17,113.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-10,116.91	-15,507.92	-29,138.86	-4,438.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-10,116.91	-15,507.92	-29,138.86	-4,438.79

(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	5,142.01	-70,795.76	131,341.46	-47,018.10
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	5,142.01	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	5,142.01	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-70,795.76	131,341.46	-47,018.10
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-70,795.76	131,341.46	-47,018.10
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4.现金流量套期损益的有小部分	-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-
六、综合收益总额	-4,974.90	-86,303.68	102,202.60	-51,456.89

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	129.70	279.73	784.74	546.56
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,219.23	8,332.27	40,543.21	324,147.84
经营活动现金流入小计	1,348.94	8,611.99	41,327.94	324,694.40
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	1,272.97	2,725.62	2,454.77	1,996.29
支付的各项税费	71.76	1,150.67	422.51	2,300.05
支付其他与经营活动有关的现金	11,461.21	5,160.48	18,502.60	447,577.23
经营活动现金流出小计	12,805.94	9,036.76	21,379.88	451,873.57
经营活动产生的现金流量净额	-11,457.00	-424.77	19,948.07	-127,179.17
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	55,587.75	127,916.33	101,044.49	45,151.05
取得投资收益收到的现金	9,319.23	73,455.80	42,646.82	31,185.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	19.18	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-

收到其他与投资活动有关的现金	-	45,374.36	-	-
投资活动现金流入小计	64,906.99	246,746.49	143,710.50	76,336.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42.21	82.11	526.14	107.45
投资支付的现金	36,100.57	610,850.96	325,669.14	129,728.07
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	4,200.00	91,160.00	62,100.00	-
投资活动现金流出小计	40,342.79	702,093.06	388,295.28	129,835.52
投资活动产生的现金流量净额	24,564.20	-455,346.57	-244,584.78	-53,498.84
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	210,000.00	-	27,133.94
取得借款收到的现金	173,327.50	748,567.50	418,550.00	521,000.00
发行债券收到的现金	-	150,000.00	504,706.85	849,254.63
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000.00	104,243.00	-	-
筹资活动现金流入小计	183,327.50	1,212,810.50	923,256.85	1,397,388.57
偿还债务支付的现金	193,897.12	567,610.00	793,710.00	1,003,830.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,417.08	88,562.30	76,648.74	63,735.89
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,035.00	-	-
筹资活动现金流出小计	214,314.20	657,207.30	870,358.74	1,067,565.89
筹资活动产生的现金流量净额	-30,986.70	555,603.20	52,898.11	329,822.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-17,879.50	99,831.86	-171,738.60	149,144.68
加：期初现金及现金等价物余额	326,444.30	226,612.43	398,351.04	249,206.36
六、期末现金及现金等价物余额	308,564.79	326,444.30	226,612.43	398,351.04

二、最近三年及一期的主要财务指标

（一）合并口径主要财务指标

项目	2021年3月 末/1-3月	2020年末/ 度	2019年末/ 度	2018年末/ 度
总资产（亿元）	1,635.41	1,606.40	1,420.88	1,230.23
总负债（亿元）	1,161.91	1,136.94	1,038.84	886.84
全部债务（亿元）	739.33	747.13	682.43	549.85
所有者权益（亿元）	473.50	469.46	382.04	343.39
营业总收入（亿元）	24.86	94.46	76.47	61.01
利润总额（亿元）	7.01	30.53	20.01	7.28
净利润（亿元）	4.98	23.10	13.55	6.95
扣除非经常性损益后的净利润（亿	4.96	23.60	16.17	9.11

元)				
归属于母公司所有者的净利润(亿元)	1.42	8.35	4.21	2.72
经营活动产生现金流量净额(亿元)	32.70	-14.75	30.04	41.93
投资活动产生现金流量净额(亿元)	16.06	-53.80	-23.54	-9.70
筹资活动产生现金流量净额(亿元)	-28.54	136.57	64.59	-25.25
流动比率(倍)	2.42	2.07	2.07	2.55
速动比率(倍)	2.41	2.06	2.07	2.55
资产负债率(%)	65.18	65.34	68.78	68.56
债务资本比率(%)	60.96	61.41	64.11	61.56
营业毛利率(%)	51.49	50.98	43.04	30.06
平均总资产回报率(%)	0.56	3.31	2.52	1.35
加权平均净资产收益率(%)	1.06	5.43	3.74	2.00
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	1.05	5.54	4.46	2.62
EBITDA(亿元)	-	43.08	31.22	17.33
EBITDA全部债务比(%)	-	5.77	4.57	3.15
EBITDA利息倍数(倍)	-	4.65	3.39	2.22
应收账款周转率(次)	1.58	8.07	8.64	7.54
存货周转率(次)	3.83	6.09	63.67	5.77

(二) 母公司报表口径

主要财务指标	2021年3月末	2020年末	2019年末	2018年末
流动比率(倍)	1.79	1.05	1.13	2.15
速动比率(倍)	1.79	1.05	1.13	2.15
资产负债率(%)	62.79	62.97	59.66	58.80

上述财务指标的计算方法如下:

(1) 全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+拆入资金+应付票据+卖出回购金融资产款+一年内到期的长期负债+短期应付债券+应付短期融资券+应付信托

(2) EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销

(3) EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务

(4) EBITDA利息倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

(5) 债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)

(6) 应收账款周转率=营业收入/[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2]

(7) 存货周转率=营业成本/[(期初存货余额+期末存货余额)/2]

(8) 流动比率=(流动资产-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(流动负债-代理买卖证券款-代理承销证券款)

(9) 速动比率=(流动资产-代理买卖证券款-代理承销证券款-存货)/(流动负债-代理买卖证券款-代理承销证券款)

(10) 资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款)

(11) 营业毛利率=[(营业收入+利息收入+手续费及佣金收入)-(营业成本+利息支出+手续费及佣金支出)]/(营业收入+利息收入+手续费及佣金收入)

(12) 平均总资产回报率= (利润总额+利息支出)/平均资产总额

(13) 加权平均净资产收益率=净利润/平均净资产总额

(14) 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率=扣除非经常性损益后的净利润/平均净资产总额

(15) 平均资产总额= (资产总额年初数-年初代理买卖证券款-年初代理承销证券款+资产总额年末数-年末代理买卖证券款-年末代理承销证券款)/2

三、合并财务报表范围及其变化情况

(一) 合并财务报表范围

1、截至 2020 年末，发行人纳入合并报表范围公司情况如下：

序号	名称	主营业务地	注册地	业务性质	公司持股比例	
					直接	间接
1	苏州信托有限公司	苏州	苏州	信托	70.01%	-
2	苏州市苏信创业投资有限公司	苏州	苏州	创业投资	-	100.00%
3	苏州苏信宜和投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理；创业投资咨询	-	100.00%
4	苏州苏信百汇资产管理有限公司	苏州	苏州	投资管理；实业投资	-	100.00%
5	苏州苏信创新资产管理有限公司	苏州	苏州	资产管理	-	100.00%
6	苏州苏信创新资本管理企业（有限合伙）	苏州	苏州	资产管理；创业投资咨询	-	100.00%
7	苏州苏信嘉会创业投资企业（有限合伙）	苏州	苏州	资产管理；创业投资咨询	-	100.00%
8	苏州苏信资产管理中心（有限合伙）	苏州	苏州	资产管理；创业投资咨询	-	100.00%
9	苏州工业园区苏信其祥创业投资合伙企业（有限合伙）	苏州	苏州	创业投资咨询；创业管理服务	-	100.00%
10	苏州苏信禾才创业投资企业（有限合伙）	苏州	苏州	资产管理；创业投资咨询	-	50.12%
11	苏州苏信元丰股权投资企业（有限合伙）	苏州	苏州	股权投资	-	100.00%
12	苏州翔信房地产开发有限公司	苏州	苏州	房地产开发	-	100.00%
13	苏州国发创业投资控股有限公司	苏州	苏州	投资管理	94.74%	5.26%
14	苏州国发不动产投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	100.00%
15	苏州国发并购投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	100.00%
16	苏州国发资产管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	100.00%

17	苏州城市发展基金管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	100.00%
18	苏州国发股权投资基金管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	100.00%
19	苏州国发高铁文化创意投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	70.00%
20	盐城国发投资管理有限公司	盐城	盐城	投资管理；投资咨询	-	51.00%
21	苏州国发商业保理有限公司	苏州	苏州	保理	-	51.00%
22	国发创业投资控股（香港）有限公司	香港	香港	投资管理	-	100.00%
23	苏州吴中国发创业投资管理有限公司	苏州	苏州	受托管理创业资本	-	70.00%
24	苏州国发东方创业投资管理有限公司	苏州	苏州	受托管理创业资本	-	60.00%
25	苏州国发联合投资有限公司	苏州	苏州	创业投资；投资咨询	-	55.00%
26	苏州国发联合股权投资管理有限公司	苏州	苏州	投资与资产管理	-	100.00%
27	苏州国发融富创业投资管理企业（有限合伙）	苏州	苏州	投资与资产管理	-	100.00%
28	吴江东方融富创业投资管理企业（有限合伙）	苏州	苏州	投资	-	51.00%
29	苏州国发高新创业投资管理有限公司	苏州	苏州	投资与资产管理	-	80.00%
30	苏州国发融资租赁有限公司（注1）	苏州	苏州	融资租赁	-	48.43%
31	苏州国发资本管理有限公司	苏州	苏州	投资与资产管理	-	100.00%
32	苏州国发科技小额贷款有限公司	苏州	苏州	小额贷款	-	51.67%
33	苏州国发柒号产业投资发展合伙企业（有限合伙）	苏州	苏州	投资与资产管理	-	100.00%
34	江苏省大运河（苏州）文化旅游发展基金（有限合伙）	苏州	苏州	投资与资产管理	-	100.00%
35	苏州营财投资集团有限公司	苏州	苏州	零售	100.00%	-
36	苏州国发营财不动产经营管理有限公司	苏州	苏州	物业管理	-	100.00%
37	苏州市嘉信云生投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理	-	100.00%
38	苏州盘门旅游开发公司	苏州	苏州	房地产	100.00%	-
39	东吴证券股份有限公司	苏州	苏州	证券	23.64%	3.94%

	司（注2）					
40	东吴期货有限公司	苏州	上海	期货经纪、投资咨询	-	93.80%
41	东吴创业投资有限公司	苏州	昆山	创业投资、投资咨询	-	100.00%
42	东吴创新资本管理有限责任公司	苏州	昆山	投资管理、投资咨询	-	100.00%
43	东吴基金管理有限公司	上海	上海	基金募集、销售、管理	-	70.00%
44	上海新东吴优胜资产管理有限公司	上海	上海	资产管理	-	70.00%
45	东吴并购资本管理（上海）有限公司	上海	上海	投资管理、投资咨询	-	100.00%
46	东吴并购股权投资基金（上海）合伙企业（有限合伙）	上海	上海	投资管理、投资咨询	-	100.00%
47	上海东吴玖盈投资管理有限公司	上海	上海	投资管理、投资咨询	-	100.00%
48	东吴证券中新（新加坡）有限公司	新加坡	新加坡	投资管理、投资咨询	-	75.00%
49	昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙）	昆山	昆山	投资管理、投资咨询	-	50.50%
50	东吴证券（香港）金融控股有限公司	香港	香港	投资	-	100.00%
51	东吴（香港）投资有限公司	香港	香港	投资	-	100.00%
52	东吴国际资本有限责任公司	开曼群岛	开曼群岛	投资	-	100.00%
53	东吴中新资产管理（亚洲）有限公司	新加坡	新加坡	基金管理	-	100.00%
54	东吴中新资本（亚洲）有限公司	新加坡	新加坡	企业融资及证券交易	-	100.00%
55	昆山高新科创投资中心（有限合伙）（注3）	昆山	昆山	创业投资	-	20.00%
56	苏州市融资再担保有限公司	苏州	苏州	再担保，担保	75.67%	4.00%
57	国发财智管理（苏州）有限公司	苏州	苏州	投资咨询；企业管理培训	-	66.67%
58	国融财智企业管理（北京）有限公司	北京	北京	投资咨询；企业管理培训	-	100.00%
59	苏州保盛创兴资本管理有限公司	苏州	苏州	投资管理；投资咨询；股权投资	-	65.00%
60	苏州企业征信服务有限公司	苏州	苏州	征信服务	40.28%	26.39%
61	苏州市住房置业融资担保有限公司	苏州	苏州	个人住房贷款担保	55.00%	-
62	苏州园恒融资租赁有限公司	苏州	苏州	融资租赁	-	100.00%

63	苏州市产业投资集团有限公司	苏州	苏州	产业投资	100.00%	-
64	苏州恒创投资有限公司	苏州	苏州	投资管理、创业投资	-	100.00%
65	苏州恒越创业投资管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、创业投资	-	100.00%
66	苏州恒合大数据产业基金管理有限公司	苏州	苏州	投资管理、创业投资	-	100.00%
67	苏州诺信盛合创业投资企业（有限合伙）	苏州	苏州	创业投资	-	100.00%
68	苏州保盛云生投资企业（有限合伙）	苏州	苏州	创业投资	-	100.00%
69	苏州保盛国企混改私募投资基金	苏州	苏州	创业投资	-	97.87%
70	苏州大数据有限公司	苏州	苏州	信息技术服务	100.00%	-
71	苏州保盛国企混改二号私募投资基金	苏州	苏州	创业投资	-	100.00%
72	苏州国发双创产业叁号投资企业（有限合伙）	苏州	苏州	投资	-	71.29%
73	东吴证券（国际）金融控股有限公司	香港	香港	除持有子公司股份以外，不从事其他经营性活动，不向其子公司以外的第三人提供融资和担保	-	100.00%
74	东吴证券国际经纪有限公司	香港	香港	证券经纪	-	100.00%
75	东吴证券国际融资有限公司	香港	香港	投资银行	-	100.00%
76	东吴证券国际资产管理有限公司	香港	香港	资产管理	-	100.00%
77	东吴证券国际资本有限公司	香港	香港	创业投资	-	100.00%
78	东吴证券国际期货有限公司	香港	香港	期货交易	-	100.00%
79	东吴证券国际研究有限公司	香港	香港	证券研究咨询	-	100.00%
80	东吴证券国际期货研究有限公司	香港	香港	期货研究咨询	-	100.00%
81	东吴证券国际外汇有限公司	香港	香港	外汇交易	-	100.00%
82	苏州产投创新创业投资合伙企业（有限合伙）	苏州	苏州	创业投资	2.00%	58.00%
83	苏州中小企业金融服务中心有限公司	苏州	苏州	互联网信息服务	100.00%	-

84	苏州国发融资担保有限公司	苏州	苏州	担保业务	7.33%	53.07%
85	苏州市吴中区国润发农村小额贷款股份有限公司	苏州	苏州	发放贷款	-	56.00%
86	苏州市苏信启康创业投资合伙企业（有限合伙）	苏州	苏州	创业投资	40.00%	60.00%
87	苏州国发盈辰产业投资合伙企业（有限合伙）	苏州	苏州	投资与资产管理	60.00%	30.00%
88	苏州国发盈嘉股权投资合伙企业（有限合伙）	苏州	苏州	股权投资	-	100.00%

注 1：截至 2020 年 12 月 31 日，本公司全资子公司苏州国发创业投资控股有限公司直接和间接持有苏州国发融资租赁有限公司 48.43%的股权比例。根据苏州国发融资租赁有限公司章程，公司股东苏州丝路新天地国际物流产业投资企业（有限合伙）占比 10.5012%，执行事务合伙人-苏州国发资本管理有限公司，系苏州国发创业投资控股有限公司子公司。因此，管理层认为本公司可以对苏州国发融资租赁有限公司实施控制。

注 2：截至 2020 年 12 月 31 日，本公司直接和间接持有东吴证券股份有限公司 27.46%的股权比例，在该公司董事会中占有多数席位，对东吴证券股份有限公司存在控制关系。

注 3：截至 2020 年 12 月 31 日，本公司间接持有昆山高新科创投资中心（有限合伙）20.00%的股权比例。根据昆山高新科创投资中心（有限合伙）的合伙协议，本公司的全资子公司东吴创业投资有限公司作为唯一的执行事务合伙人，可以控制合伙企业的投资决策。因此，本公司管理层认为本公司对昆山高新科创投资中心（有限合伙）具有实际控制，故将其认定为子公司。

2、截至 2020 年 12 月 31 日，发行人纳入公司合并报表范围的结构化产品共 34 只（其中 8 只产品已于 2020 年度清算）。2020 年末，合并资产管理计划的总资产为 718,158.94 万元。

（二）报告期内合并财务报表范围变更情况

报告期内发行人合并报表变化范围情况表如下：

时间	名称	子公司类	注册	注册资本	公司持	变更
----	----	------	----	------	-----	----

		型	地	(万元)	股比例	情况
2018 年度	苏州保盛国企混改私募投资基金	间接控股子公司	苏州	无	97.87%	新增
	昆山高新科创投资中心(有限合伙)	间接控股子公司	昆山	无	20.00%	新增
	苏州国发高新创业投资管理有限公司	间接控股子公司	苏州	200	80.00%	新增
	苏州国发融富创业投资管理企业(有限合伙)	间接控股子公司	苏州	无	100.00%	新增
	苏州国发融资租赁有限公司	间接控股子公司	苏州	2,800 美金	48.43%	新增
	东吴中新资本(亚洲)有限公司	间接控股子公司	新加坡	200 新加坡币	85.00%	新增
	苏州苏信禾才创业投资企业(有限合伙)	间接控股子公司	苏州	无	50.12%	新增
	苏州国发资本管理有限公司	间接控股子公司	苏州	1,000	100.00%	新增
2019 年度	苏州工业园区苏信其祥创业投资合伙企业(有限合伙)	间接控股子公司	苏州	5,010	100.00%	新增
	苏州国发陆号产业投资发展合伙企业(有限合伙)	间接控股子公司	苏州	5,200	90.38%	新增
	东吴国际资本有限责任公司	间接控股子公司	开曼群岛	5(美元)	100.00%	新增
	苏州国发柒号产业投资发展合伙企业(有限合伙)	间接控股子公司	苏州	5,300	100.00%	新增
	江苏省大运河(苏州)文化旅游发展基金(有限合伙)	间接控股子公司	苏州	35,000	100.00%	新增
	苏州大数据有限公司	直接控股子公司	苏州	3,000	100.00%	新增
	苏州保盛国企混改二号私募投资基金	间接控股子公司	苏州	无	100.00%	新增
	苏州国发新创产业叁号投资企业(有限合伙)	间接控股子公司	苏州	3,200	71.29%	新增
2020 年度	东吴证券(国际)金融控股有限公司	间接控股子公司	香港	-	100.00%	新增
	东吴证券国际经纪有限公司	间接控股子公司	香港	-	100.00%	新增
	东吴证券国际融资有限公司	间接控股子公司	香港	-	100.00%	新增
	东吴证券国际资产管理有限公司	间接控股子公司	香港	-	100.00%	新增
	东吴证券国际资本有限公司	间接控股子公司	香港	-	100.00%	新增
	东吴证券国际期货有限公司	间接控股子公司	香港	-	100.00%	新增
	东吴证券国际研究有限公司	间接控股子公司	香港	-	100.00%	新增
	东吴证券国际期货研究有	间接控股	香港	-	100.00%	新增

限公司	子公司					
东吴证券国际外汇有限公司	间接控股子公司	香港	-	100.00%	新增	
苏州国发科技小额贷款有限公司	间接控股子公司	苏州	60,000	51.67%	新增	
苏州产投创新创业投资合伙企业（有限合伙）	间接控股子公司	苏州	5,000.00	58.00%	新增	
苏州国发盈辰产业投资合伙企业（有限合伙）	间接控股子公司	苏州	10,000.00	90.00%	新增	
苏州国发盈嘉股权投资合伙企业（有限合伙）	间接控股子公司	苏州	5,000.00	100.00%	新增	
苏州中小企业金融服务中心有限公司	间接控股子公司	苏州	1,000.00	100.00%	新增	
苏州市苏信启康创业投资合伙企业（有限合伙）	间接控股子公司	苏州	44,900.00	100.00%	新增	
吴江东方融富创业投资管理企业（有限合伙）	间接控股子公司	苏州	200.00	51.00%	新增	

第五节 募集资金运用

一、公司债券募集资金金额

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经发行人董事会作出关于本次债券发行的决议，并经公司股东批准，公司拟公开发行不超过人民币 500,000 万元的公司债券。

本期发行金额为不超过人民币 100,000 万元。

二、本期债券募集资金使用计划

本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于投资基金、偿还有息负债和补充流动资金。公司将根据发行完成后的债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和资金运用管理，确保募集资金的有效运用并控制相关财务风险。

发行人计划投资的基金明细如下：

单位：万元

投资模式	投资标的	投资总额	本期募集资金使用额
基金投资	晨岭人民币基金	20,000.00	3,000.00 ¹
基金投资	建信战新基金	50,000.00	15,000.00
基金投资	国和基金	10,000.00	3,000.00
基金投资	药明晨壹基金	100,000.00	49,000.00
合计		180,000.00	70,000.00

发行人计划偿还的有息负债明细如下：

单位：万元

借款主体	借款银行	借款金额	到期日	本期募集资金使用额
国发集团	交通银行园区支行	20,000.00	2021.09	20,000.00
国发集团	宁波银行苏州分行	22,000.00	2021.10	10,000.00
合计		42,000.00	-	30,000.00

基金基本情况如下：

1、晨岭人民币基金

晨岭人民币基金由晨岭资本发起设立，主要投向生物医药和高端制造领域。

¹ 发行人已分别于 2021 年 6 月、8 月使用自有资金向晨岭人民币基金、建信战新基金及国和基金出资 3000 万元、1.5 亿元及 3000 万元，部分募集资金将用于置换该部分自有资金。

晨岭人民币基金目标筹集规模为 21 亿元，存续期 8 年，其中投资期 4 年，退出期 6 年。国发集团向该基金认缴 2 亿元。

2、建信战新基金

建信战新基金是由中国建设银行下属公司——建信股权投资管理有限责任公司作为普通合伙人及执行事务合伙人发起设立的国家级战略性新兴产业发展基金，总规模 243 亿元。发行人认缴 5 亿元。战新基金拟投资方向为新一代信息技术、高端装备制造、生物、新材料、新能源、新能源汽车、节能环保和数字创意等八大产业及相关细分行业。

3、国和基金

国和基金由上海国和现代服务业管理有限公司发起设立，首期 10 亿元，发行人认缴 1 亿元。国和基金专注于产业升级和科技创新两大主题，聚焦企业服务、金融科技、供应链升级、新消费、医疗健康、新能源、新材料等领域。

4、药明晨壹基金

药明晨壹基金总规模 100 亿元，普通合伙人出资 1%，药明康德、发行人、苏州民营资本投资控股有限公司、苏州园区产业引导基金和苏州中方财团控股股份有限公司拟分别出资 10 亿元，剩余资金将通过社会募集方式取得。该基金注册地为苏州市工业园区，存续期 10 年，其中投资期 4 年、退出期 4 年、延长期 2 年。药明晨壹基金将主要投资大健康为主的医药行业，在医疗细分领域方面，基金将利用管理人自身专业和经验主要布局（1）进口替代类的生物医药企业；（2）生命科学仪器及医疗试剂耗材制造企业；（3）诊断和医疗器械类企业；（4）医疗信息化企业。基金将以搭建医疗集团的模式，针对某一被投企业进行上下游布局，并产生协同效应，产生增值影响，利用基金管理人医药方面的专业能力和资本运作能力提高被投企业投资估值。

在公司债券偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的募集资金用于补充流动资金（包括但不限于项目建设、材料采购、支付工资、偿还有息负债等），单次补充流动资金最长期限不超过 12 个月。补充流动资金到期日之前，发行人承诺将该部分资金归还至募集资金专项账户。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或董事会授权人士批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经发行人董事会同意，本期公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

本期债券募集资金拟用于投资基金、偿还有息负债和补充流动资金。若发行人经营情况发生变化，发行人将调整投资基金及偿还有息负债的明细或调整投资基金及偿还有息负债的资金使用比例：

1. 调整投资基金及偿还有息负债的明细：

发行人调整投资基金及偿还有息负债的明细，应由董事会或董事会授权人士批准。

2. 调整投资基金、偿还有息负债和补充流动资金的使用比例：

发行人调整投资基金、偿还有息负债和补充流动资金的资金使用比例，应由董事会或董事会授权人士批准，并及时进行信息披露。

五、募集和偿债资金专项账户管理安排

为保证本期债券募集资金不转借他人并对募集资金的使用进行有效监管，发行人将聘请监管银行进行监督，同时聘请华英证券有限责任公司作为本期债券的债券受托管理人。发行人将在监管银行处开设募集和偿债资金专项账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。监管银行将负责监督发行人严格按照本期债券募集说明书披露的用途使用募集资金，不得转借他人或用作其他用途。同时，债券受托管理人将对专项账户中募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

六、募集资金运用对财务状况的影响

本期债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

相关财务数据模拟调整的基准日为 2021 年 3 月 31 日；

假设本期债券募集资金总额 10 亿元，不考虑发行相关费用；

假设本期债券募集资金 7 亿元用于投资基金、3 亿元用于偿还有息负债；

本期债券总额 10 亿元计入 2021 年 3 月 31 日的资产负债表；

财务数据基准日至本期债券发行完成日不发生重大资产、负债、权益变化。

1、本期债券发行对发行人合并报表资产负债结构的影响如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 3 月 31 日 (原报表)	2021 年 3 月 31 日 (模拟报表)	模拟变动额
流动资产	12,807,193.18	12,807,193.18	-
非流动资产	3,546,908.14	3,616,908.14	70,000.00
资产总计	16,354,101.33	16,424,101.33	70,000.00
流动负债	6,901,272.29	6,871,272.29	-30,000.00
非流动负债	4,717,838.74	4,817,838.74	100,000.00
负债总计	11,619,111.03	11,689,111.03	70,000.00
资产负债率	65.18	65.36	0.18

注：计算上述资产负债率时扣除了代理买卖证券款的影响。

2、本期债券发行对发行人母公司报表资产负债结构的影响如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 3 月 31 日 (原报表)	2021 年 3 月 31 日 (模拟报表)	模拟变动额
流动资产	1,027,671.65	1,027,671.65	-
非流动资产	1,979,937.98	2,049,937.98	70,000.00
资产总计	3,007,609.63	3,077,609.63	70,000.00
流动负债	572,936.33	542,936.33	-30,000.00
非流动负债	1,315,686.81	1,415,686.81	100,000.00
负债总计	1,888,623.14	1,958,623.14	70,000.00
资产负债率	62.79	63.64	0.85

发行公司债券，通过资本市场直接融资渠道募集资金，是公司加强资产负债结构管理的重要举措之一。本次募集资金将成为公司资金的来源之一，为公司资产规模和业务规模的均衡发展，以及利润增长打下良好的基础。

七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

本次面向专业投资者公开发行公司债券不涉及新增地方政府债务，地方政府不承担本期债券的偿债责任；本次面向专业投资者公开发行公司债券募集资金不用于偿还地方政府债务或者用于公益性项目。

八、前次募集资金使用情况

发行人于 2021 年 6 月 23 日在上交所发行 15 亿元公开公司债，债券简称：21 国发 S2，债券期限为 1 年，募集资金用途为：偿还到期公司债券。截至本募集说明书签署之日，上述资金已按规定用途使用完毕。

第六节 备查文件

一、备查文件内容

- (一) 发行人最近三年及一期的财务报告；
- (二) 主承销商出具的核查意见；
- (三) 发行人律师出具的法律意见书；
- (四) 债券持有人会议规则；
- (五) 债券受托管理协议；
- (六) 中国证监会对本次发行的注册批复；
- (七) 其他文件。

二、备查文件查阅时间及地点

(一) 查阅时间

交易日：除法定节假日以外的每日上午 9:00-11:00，下午 2:00-5:00。

(二) 查阅地点

1、发行人：苏州国际发展集团有限公司

办公地址：江苏省苏州市人民路 3118 号国发大厦北楼

联系人：马晓、张统

电话：0512-80782120

传真：0512-80782119

2、主承销商：东吴证券股份有限公司

办公地址：苏州工业园区星阳街 5 号

联系人：贝一飞、尹鸣伟、吴昊

电话：0512-62938587

传真：0512-62938665

3、债券受托管理人：华英证券有限责任公司

注册地址：无锡经济开发区金融一街 10 号无锡金融中心 5 层 01-06 单元

法定代表人：姚志勇

联系人：赵振宇

联系地址：无锡市经济开发区金融一街 10 号无锡金融中心 5 层

联系电话：0510-85200316

邮政编码：214000

(本页无正文,为《苏州国际发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第三期)(面向专业投资者)募集说明书摘要》盖章页)

苏州国际发展集团有限公司

