
苏州创元投资发展（集团）有限公司

公司债券年度报告

（2021 年）

二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告出具日，除以下风险外，公司面临的风险因素较最新一期公司债券募集说明书所披露的主要风险无其他重大变化：

（1）主营业务竞争激烈的风险。

集团下属洁净产品、电瓷产品、固（危）废处置，均属于有一定技术壁垒、准入要求较高的行业，但是受经济运行波动和行政审批权限变化、准入要求放宽等宏观因素影响，行业内企业竞争日益激烈，企业间技术差距不断缩小，增加了企业的经营压力，同时一定程度上压缩了盈利空间。

（2）疫情风险

2021 年发行人物业出租、酒店服务业务受新冠疫情影响加大，收入下降较为严重。此外创元集团响应市政府减租免租政策要求，对符合条件的企业实行相应的减免政策，也导致了创元集团租金收入大幅减少；其他板块整体上克服了疫情的不利影响。

2022 年 1 季度以来的国内新冠疫情对集团下属从事金融服务、房地产业、制造业、酒店服务业等多个板块均产生了一定程度的不利影响，其中金融服务业包括期货经纪、风险管理业务主要是影响业务开拓、尽调和项目落地，房地产业主要影响客户看房签约、活动开展，制造业主要影响现场作业、物流配送等，酒店服务业受隔离管控、限制堂食等影响，影响目前导致的结果是营收和利润下降明显，目前暂未对公司偿债能力产生重大不利影响。新冠疫情目前仍在全球蔓延，国外疫情控制情况不容乐观，国内疫情有所反复，未来疫情发展充满不确定性。

（3）控股型公司的风险

发行人为控股型公司，其经营成果主要来自子公司，如果子公司经营状况和分红政策发生变化，将对发行人本部的盈利能力和偿付能力产生一定影响。此外，发行人的下属子公司如果发生债务违约事件，将可能影响发行人的还本付息能力和企业形象，进而对债券持有人造成不利影响。

另外，公司子公司创元科技股份有限公司为深圳证券交易所上市公司，股票简称为创元科技，股票代码为 000551；子公司苏州轴承厂股份有限公司为北京证券交易所上市公司，股票简称为苏轴股份，股票代码为 430418.BJ；子公司创元期货股份有限公司、苏州电瓷厂股份有限公司和江苏创元数码股份有限公司为全国中小企业股份转让系统挂牌公司，证券简称分别为创元期货、苏州电瓷和创元数码，证券代码分别为 832280、834410 和 873621。五家子公司相关公告可在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 查阅。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	25
第二节 债券事项.....	26
一、 公司信用类债券情况.....	26
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	28
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	28
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	28
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	28
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	28
七、 中介机构情况.....	29
第三节 报告期内重要事项.....	30
一、 财务报告审计情况.....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、 合并报表范围调整.....	32
四、 资产情况.....	32
五、 负债情况.....	33
六、 利润及其他损益来源情况.....	35
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	36
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	36
九、 对外担保情况.....	37
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	37
十一、 向普通投资者披露的信息.....	37
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	37
一、 发行人为可交换债券发行人.....	37
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	37
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	37
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	37
五、 其他特定品种债券事项.....	38
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第六节 备查文件目录.....	39
财务报表.....	41
附件一： 发行人财务报表.....	41

释义

发行人/本公司/创元集团	指	苏州创元投资发展（集团）有限公司
母公司/本部	指	苏州创元投资发展（集团）有限公司本部
本期债券	指	苏州创元投资发展（集团）有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）、苏州创元投资发展（集团）有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
本期债券《募集说明书》	指	《苏州创元投资发展（集团）有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）募集说明书》、《苏州创元投资发展（集团）有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
华泰联合证券/华泰联合/牵头主承销商/簿记管理人	指	华泰联合证券有限责任公司
东吴证券/联席主承销商/受托管理人	指	东吴证券股份有限公司
审计机构/会计师事务所	指	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构/评级机构/联合评级	指	联合信用评级有限公司
苏州市国资委	指	苏州市人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
创元科技	指	创元科技股份有限公司
苏净集团	指	江苏苏净集团有限公司
苏州电瓷	指	苏州电瓷厂股份有限公司
苏州一光	指	苏州一光仪器有限公司
苏州远东	指	苏州远东砂轮有限公司
苏州轴承	指	苏州轴承厂股份有限公司
创元物资	指	苏州创元大宗物资贸易有限公司
创元期货	指	苏州创元期货股份有限公司
创元房产	指	苏州创元房地产开发有限公司
书香投资	指	书香酒店投资管理集团有限公司
工艺丝绸	指	苏州工艺丝绸有限公司
创元产投	指	苏州创元产业投资有限公司
财务公司	指	苏州创元集团财务有限公司
和赢资本	指	苏州创元和赢资本管理有限公司
苏州金龙	指	金龙联合汽车工业（苏州）有限公司
报告期	指	2021 年 1-12 月

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	苏州创元投资发展（集团）有限公司
中文简称	创元集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	沈伟民
注册资本（万元）	319,541.19
实缴资本（万元）	319,541.19
注册地址	江苏省苏州市 大石头巷 25 号
办公地址	江苏省苏州市 工业园区苏桐路 37 号
办公地址的邮政编码	215021
公司网址（如有）	http://www.cytzjt.com
电子信箱	cy65296052@cytzjt.com

二、信息披露事务负责人

姓名	邹剑春
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	党委副书记、董事、总经理
联系地址	苏州工业园区苏桐路 37 号
电话	0512-65206601
传真	0512-65292574
电子信箱	cy65296052@cytzjt.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

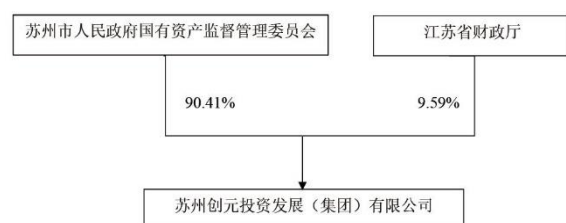
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：苏州市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：苏州市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

☐适用 ☒不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

☒发生变更 ☐未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	刘春奇、莫运水、徐留金	董事长、董事、职工董事	2021 年 2 月 18 日、2021 年 8 月 18 日	2021 年 3 月 3 日、2022 年 1 月 4 日
监事	武建军、韩燕	专职监事、专职监事	2021 年 3 月 4 日	2022 年 1 月 4 日
高级管理人员	莫运水	副总经理	2021 年 12 月 23 日	2022 年 1 月 4 日

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：5 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 35.71%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：沈伟民

发行人的其他董事：邹剑春、王卫兵、王世文、周中胜、吴永敏、赵毅、常玉保

发行人的监事：彭青玲、车文娟、张宁、陆科杰

发行人的总经理：邹剑春

发行人的财务负责人：邹剑春

发行人的其他高级管理人员：徐建平、张纯、张斌

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

（1）制造业

发行人制造业板块主要包括洁净产品、电瓷产品、测量仪器、磨具磨料和轴承滚针等业务。

1）洁净产品

发行人洁净产品制造业务的经营主体是创元科技股份有限公司旗下子公司江苏苏净集团有限公司。苏净集团是国家创新型试点企业和国家重点高新技术企业，也是国内领先的空气净化、节能环保和气体纯化领域技术创新、装备制造和工程整体解决方案的供应商。苏净集团主导产品包括空气洁净设备及系统、生物安全设备及系统、节能环保设备及系统、气体纯化设备及系统，广泛应用于新型信息技术、节能环保、生物医药、新能源、航空航天等新兴产业，核心产品还先后为西昌、酒泉卫星发射基地，嫦娥、神舟、天宫系列，国家重大疾病防控体系以及国防军用工程等国家重点项目配套服务，并出口美国、俄罗斯、日本等三十多个国家和地区，在用户和社会上拥有良好口碑。

①生产情况

目前苏净集团洁净环保设备制造及中高端工程安装业务综合生产安装规模位列全国前列。

在项目运作流程方面，苏净集团除研发制造成品设备，公司工程技术人员还会根据客户工程项目的具体情况及要求进行设备的研发、设计并制造，同时负责整个工程项目的施工安排及实施，安装完成，经调试达到项目要求后交付使用。目前，苏净集团已通过了 ISO9001：2000 质量管理体系认证及 ISO14001：2004 环境管理体系认证。

②材料采购情况

苏净集团现以承接大型净化工程为主，产品根据用户要求设计并制造安装，均属非标产品。净化工程所需构件和设备根据用户需要进行定制和采购，工程构件主要包括铝制件、彩钢板、角钢等，目前均由供应商按苏净集团要求定制并提供。苏净集团各子公司在母公司指导下自行采购，各子公司都设专门机构负责采购。在程序上每年度对供应商的资质、上年供应情况及生产现场管理进行综合评价，合格后排入备选名单，采购的物资都集中在备选供应商中进行排序。一般情况下不采取代理模式，以减少中间环节，降低采购成本。苏净集团原材料采购一般采用现金结算、分期付款的方式，采购工程构件等终端产品付款周期在 1-3 个月；工程（安装）项目外包采购大都按工程进度付款，工程完工后留 5%-10% 的质量保证金。存在少量银行承兑汇票结算和预付货款等情况，但占支付总量的比重不足 5%。

③销售结算情况

苏净集团大部分子公司采用直销模式，其主要原因是非标设备根据需求进行专门

设计和生产，部分定型产品采取批量生产方式。如：苏州安泰空气技术有限公司的各类净化工作台、生物安全柜，华泰空气过滤器有限公司的空气高效过滤器等，都采用自销和代理商代销相结合的模式。洁净工程项目款的结算方式主要是按工程进度结算，即工程合同签订后预付工程款的 10%-30%；待进场施工后支付工程款的 20%-30%；待工程竣工验收，工程款支付按进度支付至全部工程款的 90%-95%；余下工程款的 5%-10%作为工程质量保证金，质保金一般在工程竣工验收后 1 年收回。

苏净集团境外销售采用外贸公司代理模式。工程类产品销售均由公司派出技术人员、施工人员到现场进行安装、调试，派出检验、检测人员到现场测试验收，并向国外客户开展相关设备的培训工作。

受益于市场需求旺盛，近三年来苏净集团洁净环保设备制造及工程安装业务规模呈稳步上升趋势，其中项目金额超过 1,000 万的净化工程业务增长迅速。主要安装对象包括电子、光伏、新能源、生物制药厂、食品加工、医院和精密制造企业。

发行人洁净产品制造业务在经历了产品结构调整过程后，随着环保与产业升级的需求日趋稳定，营业收入呈现稳定增长趋势。

2) 电瓷产品

发行人电瓷产品制造业务的经营主体是创元科技股份有限公司旗下子公司苏州电瓷股份有限公司和抚顺高科电瓷电气制造有限公司。电瓷产品（绝缘子）是用于支持带电导体并使其绝缘的电器元件。一般由绝缘件（如瓷件）和金属附件（如钢脚、铁帽、法兰等）用胶合剂胶合或机械卡装而成，广泛应用于电力系统中，一般属于外绝缘，在大气条件下工作架空输电线路、发电厂和变电所的母线和各种电气设备的外部带电导体均须用绝缘子支持，并使之与大地（或接地物）或其他有电位差的导体绝缘。受限于与绝缘子在高压下耐热急变性能下降，高压绝缘子生产制造比较困难。高压绝缘子产品主要有盘形悬式绝缘子、棒形悬式绝缘子、高压电器绝缘瓷套等。广泛用于输电线路、电器设备和电站中。

① 生产情况

苏州电瓷是江苏省高新技术企业，建有省级技术中心和省高电压瓷绝缘子工程技术研究中心，中试基地，大型试验室，软硬件配置齐全。公司先后自主研发成功超特高压用交、直流盘形悬式瓷绝缘子；550kN 及以下棒形悬式瓷绝缘子；1,100KV 及以下交/直流棒形支柱瓷绝缘子；高速电气化铁路接触网腕臂支撑用 16kN、20kN、25kN 棒形瓷绝缘子；城市轨道交通（地铁）接触网工程用耐污型高强度系列瓷绝缘子及 10-145kV 线路柱式瓷绝缘子等系列具有国内外先进或国内外领先水平的新产品。公司已掌握瓷、釉配方、粘合剂、结构设计等产品关键核心技术，拥有多项发明专利，公司所研发的国际上最高等级 840kN 瓷绝缘子系列产品，成为国内首家通过鉴定的企业，产品性能达到了国际先进水平。公司按照 ISO9001、ISO14001 和 OHSAS18001 标准建立管理体系，并确保体系规范持续有效运行，为公司产品质量的提高及进一步满足客户需求奠定了良好的基础。公司拥有成熟完备的湿法和干法生产工艺装备及先进的检测、分析仪器和测试装备，根据顾客要求按中国和 IEC、ANSI、BS、AS、CSA 等标准组织产品制造。苏州电瓷 2015 年 12 月在新三板上市，股票代码 834410。

抚顺电瓷是辽宁省高新技术企业，公司成立于 2003 年，是专门生产高压、超高压、电站瓷绝缘子的公司。公司主导产品为 35-1,000KV 交流棒形支柱瓷绝缘子、35-1,000KV 各种电器瓷套。公司年生产高压电站及电气电瓷 25,000 吨，产品遍及国内各大电站，并直接出口到美国、德国、法国、意大利、西班牙、巴西、瑞典、印度等国家和地区。抚顺电瓷的技术开发主要依靠自主研发，同时采取与权威科研机构和大专院校的合作进行基础技术、产品工艺、产品实验等研究。目前主要的核心技术有获得国家发明专利的高强度电瓷配方、无机粘接二次焙烧技术、252kV 产品整体成型技术、有机粘接技术等四项专有技术。

苏州电瓷及抚顺电瓷主要产品类别包括悬式绝缘子、铁道棒形绝缘子、线路柱形绝缘子、户外棒形绝缘子以及高压电器绝缘瓷套，均属于高压绝缘子产品。目前，公司生产的悬式绝缘子及高铁、轨道交通用棒形绝缘子在业内具有技术领先优势。发行人 2020 年电瓷

产品总产能约为 58,988 吨，产能利用率约为 95%（产能利用率以各品种产品单价为权重计算而得），高压绝缘子业务综合产能规模位列全国前列。

② 原材料采购情况

输变电高压瓷绝缘子产品生产所需主要原材料包括粘土、长石、矾土、法兰等材料，运输方式为铁路运输和汽车运输。

苏州电瓷的电瓷产品生产与原材料供应商结算以银行承兑汇票为主，占总采购金额 60% 左右；另约有 30% 的原材料采购采用货到 60 天付款，形成公司应付帐款；其余约有 10% 的原材料采购以预付款形式进行。

抚顺电瓷的电瓷产品生产与原材料供应商结算以银行承兑汇票和部分商业承兑汇票为主，其余分别为采购后的 3 个月账期的应付款，以及以水电气为主的预付款项。其中矾土是到货后付款，支付方式是电汇或银行承兑汇票；法兰是到货 3 个月后付款，支付方式是银行承兑汇票；包装箱是到货后 3 个月付款，主要是商业承兑汇票。

③ 销售结算情况

苏州电瓷的电瓷产品生产于 2013 年完成了生产布局的调整优化，通过对悬式瓷绝缘子板块生产线的改扩建，发展高端悬式产品的研发、中试及生产，产品结构发生积极变化。

销售对象方面，公司的绝缘子产品的销售客户主要是各省的电力公司和电网公司，另外还包括国外知名的电器制造商，包括 ABB 和西门子等。2020 年，发行人的绝缘子产量达到 51,124.64 吨，销量达到 44,476.99 吨，产销情况较好。随着我国电网投资力度的不断加强，尤其是未来西部电网投资力度的增强，公司的绝缘子产品销售有望保持快速增长。

苏州电瓷和抚顺电瓷产品销售目前全部采用直销方式，所有内销几乎都采用招投标方式。电瓷产品销售的结算方式主要为分期付款，包括预收款、产品到货款、产品运行款和质量保证金四个部分，其中预收款占总合同金额的 0-20%；根据不同客户，销售结算周期 75-120 天以上不等；质量保证金占比在 5%-10% 左右，产品投入运行后 2 年收回。

3) 测量仪器

发行人测量仪器制造业务的经营主体是创元科技股份有限公司旗下子公司苏州一光仪器有限公司。苏州一光以生产销售测绘仪器仪表、电子及通讯设备等高科技产品为主，产品覆盖全站仪、全球卫星导航系统（以下简称“GNSS”）接收机、电子经纬仪、光学经纬仪、水准仪和激光工程仪器等 8 大系列，广泛应用于我国轨道交通、船舶建造和建筑施工等重大工程，并远销美国、俄罗斯、韩国、印度、巴西、土耳其等国家，“一光”品牌产品广受国内外市场的青睐。其中，全站仪、经纬仪和水准仪三大系列常规测绘仪器是苏州一光的主导产品。

苏州一光具有近六十余年的历史，自 1968 年研制成功国内首台 2 秒光学经纬仪以来，致力于为我国测绘领域提供高品质、高精度、高性能的仪器。近年来，公司先后荣获江苏省创新型企业、江苏质量诚信 AAA 级品牌企业、国家火炬计划重点高新技术企业和中国地理信息产业百强企业等称号。公司秉承“为客户创造价值”的理念，坚持“精益求精、不断创新”的精神，通过严格的质量管理，建立完善的服务体系，提供快捷周到的全方位服务，不断提升产品品质与服务质量。公司重视技术创新，先后成立了江苏省企业技术中心、江苏省工程技术研究中心、江苏省企业院士工作站、苏州市博士后工作站企业流动站，并与高等院校、科研院所共建，完善研发、试验条件，引进技术和人才，合作开发科研项目，研发高新技术产品。公司重视产品质量，拥有“江苏省著名商标”，多款产品（包括：GPS 接收机，全站仪，经纬仪，水准仪）先后被评为国家重点新产品、江苏省名牌产品、江苏省优质产品。公司积极参与我国测绘行业标准化工作，建立了“全国光学和光子学标准化技术委员会野外测试大地测量仪器工作组”、“全国光学和光子学标准化技术委员会通用光学试验方法工作组”，先后主持和参与了《全站仪》、《电子经纬仪》、《光学经纬仪》、《水准仪》等近 20 个国家标准的起草工作。2015 年，公司推出了国产免棱镜长测程全站仪，其无棱镜测距达到了 1500 米，同时，公司又成为首家推出国产高精度全站仪的厂家（测角 1 秒，

测距 1+1），此外，EL03 高精度数字水准仪、全自动陀螺全站仪、DS03 高精度光学水准仪等均为国内领先的新产品、新技术，这些产品经权威部门检测和试用完全达到相关标准和规程的要求，并受到好评。

4）磨具磨料

发行人磨具磨料制造业务的经营主体是创元科技股份有限公司旗下子公司苏州远东砂轮有限公司。远东砂轮是国家机械工业联合会磨料磨具行业重点龙头企业，中国机床工具工业协会磨料磨具分会副理事长单位、中国机械工业工具协会超硬材料协会副理事长单位、中国磨料磨具标准化技术委员会单位。2020 年，发行人磨具磨料产品中国结磨具产能约 10,000 吨，固结磨具产能利用率（产能利用率以各品种产品单价为权重计算而得）约为 62.15%；涂附磨具产能约为 77.07 万平方米，产能利用率约为 95.00%。

远东砂轮主要开发生产陶瓷、树脂结合剂磨具、涂附磨具、金刚石和 CBN 磨具、电镀超硬制品、金刚石修整滚轮、金刚石锯片和钻头、金刚石研磨膏及各类专用砂轮如磨玻璃、磨磁性材料砂轮等。公司现有研究员级高工 2 名、高级工程师 5 名、高级经济师 3 名，以及大批的工程技术研发、管理专业人员，是江苏省高新技术企业。公司 1998 年已通过了挪威船级社（DNV）ISO9001 质量管理体系认证，曾编制了多项磨料磨具的国家标准和行业标准；公司获得了“低聚合度全树脂涂附磨具的制造方法”等 6 项国家发明专利以及“一种开卷收卷机构定位装置”等 8 项国家实用新型专利。公司开发的各类新产品，目前高效重负荷锆刚玉砂带、多方向 SiC 聚酯布超宽带、钢纸砂盘、高特异型产品等多系列精密高效新型涂附磨具以及低温结合剂陶瓷微晶砂轮、高精度大型风机轴承角接触式金刚石滚轮、精密高效磨轧辊砂轮等新产品已批量投放市场。公司从德国引进的全套涂附磨具生产线，专用于替代进口的高档涂附磨具生产，经过消化吸收，产品质量已基本达到进口同类产品水平，逐步为国内用户所接受。

5）轴承滚针

发行人轴承滚针制造业务的经营主体是创元科技股份有限公司旗下子公司苏州轴承厂股份有限公司。苏州轴承是滚针轴承、圆柱滚子轴承和滚针的专业设计与制造公司，国家高新技术企业，主要产品系列有冲压外圈滚针轴承、冲压外圈滚针离合器、圆柱滚子轴承、圆柱滚子离合器和球轴承组件、滚针轴承、推力滚针轴承、滚轮滚针轴承、向心滚针和保持架组件、直线运动滚子导轨支承和滚动体，以及定制各类非标产品等。公司主导产品“中华牌”轴承 2008 年被认定为江苏省著名商标，“中华牌”滚针、滚针轴承和滚子轴承系列产品被广泛应用于汽车、家用电器、电动工具、工程机械和国防工业等行业，并出口到欧美、亚洲等三十多个国家和地区。公司具有年产 60 亿支滚针和 20,000 万套滚针轴承的能力，目前产能利用率约为 85%。苏州轴承于 2020 年 7 月 27 日在新三板精选层挂牌，于 2021 年 11 月 15 日在北京证券交易所上市，证券代码 430418.BJ。

苏州轴承对外采购主要为外协采购与原材料采购，近三年供应商基本稳定，随着销售收入的逐年提升及产量的增加，苏州轴承与前 5 大供应商采购金额占比逐年提高。供应商的稳定保证了公司在产品工艺的相对稳定，随着采购规模的增加，对苏州轴承在供应商的质量管理与成本管理方面提出了更高的要求。

近年来在我国国民经济持续高速增长的拉动下，对滚针轴承需求量较大的汽车、电动工具行业、家用电器、工程机械等行业发展较快，带动了滚针轴承生产企业的发展，发行人轴承滚针业务在行业趋好的形势下取得了快速发展。

（2）贸易业

1）大宗物资

发行人大宗物资业务的经营主体是发行人旗下子公司苏州创元大宗物资贸易有限公司。创元物资已经完成了由棉花贸易向化工原料贸易的转移，同时承担了部分发行人下属制造业大宗原材料采购工作。公司主营的化工原料贸易主要产品为精对苯二甲酸（PTA）和乙二醇（MEG），并于 2016 年下半年开始涉及聚酯切片（PET）购销贸易。公司通过向合作良好

的化工原料生产企业按月进行定量采购，以获得比较优惠的采购价格，并在当月或次月实现销售。创元物资通过每月较为衡定的采购数量，与供应商建立了稳定的合作关系，除了赚取大宗贸易差价外，还为包括苏州电瓷在内的集团制造业企业提供了部分大宗原材料的稳定供应保障。

①采购情况

采购区域全部为华东地区。

②销售情况

客户较为集中，南京中电熊猫贸易发展有限公司、东方新民控股有限公司、吴江新民化纤有限公司占据了大约 90% 的销售额。

③结算模式

目前公司进行的合作贸易都是有抵押担保的贸易，即在抵押担保范围内，为合作客户垫资采购货物，并在当月或下月进行销售。公司目前采购和销售结算模式均以电汇方式结算为主，按照购销合同约定的付款期即期进行货款收付，公司主要盈利来自于货款收付的利差以及资金占用费用。公司目前结算周期一般为季度结算。

2) 出口贸易

发行人出口业务的经营主体是创元科技股份有限公司外贸分公司，自营及代理机电产品进出口贸易业务。自营业务主要为进出口机电产品赚取贸易差价，代理业务主要为代理国内机电生产厂商产品出口。创元外贸主要合作厂商为集团外部企业，少量产品为集团内部企业生产，主要出口产品为人造宝石，电子仪器，铸造机械设备，橡胶轮胎设备，机械加工零件，激光扫平仪，汽车附件，建筑配件等。

结算模式方面，公司一般根据国外订单相关产品，寻找国内合适供应商，签订合同，准备产品，检验合格后，按合同约定时间定船发货；根据不同产品及合同约定的付款情况，按约定时间结汇及付款给工厂；同时在发货 1-5 个月内将退税资料备齐并上传税务网站，进行退税。公司出口贸易目前采购和销售结算模式均以电汇方式结算为主。公司结算周期一般为月度结算。

发行人出口贸易业务项下还包括数码贸易，经营主体是发行人旗下子公司江苏创元数码股份有限公司。创元数码主营业务-为依托下游各类线上电商平台渠道，为上游品牌厂商提供产品的供应链及营销管理服务，主要销售相机、手表、电子乐器、办公用品、卫浴用品及相关配件，主要代理的品牌包括日本品牌卡西欧、富士、西铁城，美国品牌范罗士，欧洲品牌乐家等。创元数码取得了上述品牌方的代理权，一方面，与以京东为代表的电商平台合作，为电商自营店铺（主要为京东自营）提供商品，另一方面，在电商平台上开设自主运营的店铺，线上进行产品销售，渠道覆盖天猫、京东、考拉、苏宁易购、得物、小红书等各大电商平台。

① 销售情况

数码贸易主要销售单位为北京京东世纪贸易有限公司，主要销售产品为富士产品及卡西欧产品，创元数码通过与北京京东世纪贸易有限公司签署《产品购销协议》，按照双方协商的价格，为京东自营供货。除对北京京东世纪贸易有限公司销售金额占比较高外，对其他平台的收入主要为创元数码开设自主运营的店铺对终端消费者销售的合计收入。

② 结算模式

a. 供应链服务业务

供应链服务业务指公司与品牌商及以京东为代表的电商平台进行合作，通过自身代理权身份为电商自营店铺（主要为京东自营）提供商品，公司与品牌商签订平台合作协议。电商自营平台与公司确认采购订单后预付货款，同时公司也会与品牌商确认采购订单，并且预付相应货款。货物由供应商直接发货到平台自营仓库，并最终平台实际入库数量为

准采用多退少补的方式进行结算尾款，结算周期为每月定期与平台及品牌商结算。

b.线上销售业务

线上销售业务指公司通过在第三方电商平台开设自主运营的店铺进行销售。公司根据销售订单情况、库存情况、未来销量预测等综合考虑确定采购量，向供应商下单采购。公司库存商品一般采用“订单量+安全库存”的存货管理模式，根据产品类型及销售淡旺季的不同，每月会调整安全库存。在消费者在公司店铺自主购物并确认收货后，部分第三方电商平台如天猫平台、京东平台等会自动将消费者款项打至公司账户，一般结算天数小于 1 个月；部分第三方电商如苏宁易购平台等和公司每月进行定期结算。

（3）服务业

1）酒店服务

发行人酒店服务业务的经营主体是发行人旗下子公司书香酒店投资管理集团有限公司，截至 2021 年 12 月底，书香投资拥有控股子公司 22 家，分公司 3 家（新浒、博物馆西馆、上海贵州路店）。

书香投资旗下现拥有“书香府邸”（精品酒店）、“书香世家”（主题酒店）、“书香门第”（精选酒店）、“书香心泊”（智慧酒店）四大书香品牌。近几年，公司先后获得 2014 年华人服务业创新标杆飞马奖、2014 精品酒店奖项-金鼎奖、2015 年度中国企业精神百强、中国 500 最具价值品牌、2014 年及 2016 年中国饭店集团 60 强、中国最佳精品酒店集团，以及获得“苏州名牌”、“江苏名牌”等荣誉称号。

在酒店建设方面，公司引入了精益管理，实施精益改革，通过多年的改革实践，精益文化已渗透覆盖，各酒店共自主制定了 190 项精益改善课题，平均每年复制成果 100 多项，在改善整体经济效益、品牌提升、会员发展等多方面均取得显著成效：公司平均每年业绩稳步增长 3%，利润总额平均每年增加 2,500 万元左右。为此，2018 年起，公司计划每年新增投资 1-2 家直营店，以保持经营收入和资产规模的增长。

直营酒店由发行人子公司书香投资经营管理，直营酒店的资产负债及各项费用均计入合并报表范围，直营酒店收取的房费、餐饮会务费等均记入酒店服务收入；加盟酒店由发行人子公司书香投资授权加盟酒店使用书香世家商标，以及向加盟酒店提供经营管理支持服务，加盟酒店不计入集团合并报表范围，每年向加盟酒店收取加盟费、委托管理费，计入其他服务科目。

2）金融服务

发行人金融服务业务的经营主体是发行人旗下子公司苏州创元集团财务有限公司和创元期货股份有限公司。发行人对合并报表的主营业务收入分类时，以子公司为整体，根据创元财务和创元期货所属行业性质，将其涉及的全部主营业务收入分类命名为金融服务收入，主要包括创元财务的利息收入及金融企业往来收入，创元期货的经纪业务收入、资产管理业务收入和风险管理业务收入，以及创元期货的一般贸易收入。其中，以风险管理业务收入和一般贸易收入为主。

金融服务业务以创元期货的期货经纪业务、风险管理业务和一般贸易为主。

①创元财务

创元财务经中国银监会批准可经营如下人民币业务：（一）对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；（二）协助成员单位实现交易款项的收付；（三）经批准的保险代理业务；（四）对成员单位提供担保；（五）办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；（六）对成员单位办理票据承兑与贴现；（七）办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；（八）吸收成员单位的存款；（九）对成员单位办理贷款及融资租赁；（十）从事同业拆借；（十一）有价证券投资，投资范围限于银行间市场国债、央行票据、金融债、短期融资券、企业债、货币市场基金。（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）创元财务在合法、合规经营的基础上，以谨慎、稳健

的工作作风为发行人本部及下属机构提供金融服务。

业务模式：

创元财务的基本定位是服务集团资金集中管理，具有“集团资金归集平台、集团资金结算平台、集团资金监控平台、集团金融服务平台”四大平台功能。创元财务在合法、合规经营的基础上，以谨慎、稳健的工作作风为发行人本部及下属机构、以及参股公司提供金融服务，主要为提供贷款、贴现、吸收存款等业务。

创元财务为创元集团子公司及参股公司发展提供资金保障。创元财务重点支持电瓷、新能源、洁净环保等集团制造业重点板块项目，增加战略性新兴产业的金融服务支持力度，支持酒店及餐饮业并购扩张。帮助成员企业解决发展过程中融资难、融资贵的问题，主要收入包括与金融机构开展存放同业、同业拆借等业务形成的金融往来收入和为成员单位办理贷款、贴现业务形成的利息收入。

会计核算方法：

创元财务公司与金融机构开展存放同业、同业拆借等业务，根据银行流水发生、利息单或确认单的利息金额确认当期收入，计入主营业务收入；创元财务公司为成员单位办理贷款贴现业务，根据贷款归还日或贴现兑付日确认当期收入，计入主营业务收入。

风险管控体系：

创元财务公司具有健全完善的治理架构和风控体系，形成了董事会、高级管理层、风险管理部门、内部审计部门以及其他业务与管理部门联动的风险管理组织架构，各部门职责边界清晰、互相制衡，并将风险管理要求嵌入公司经营管理各个环节。创元财务组织制定风险管理策略和稳健型风险偏好，逐步形成以风险管控为主线、以合规管理与落实制度执行力为抓手，强化事前、事中、事后风险管控，涵盖信用风险、市场风险、操作风险、合规风险等主要风险种类的全面风险管理体系。

②创元期货

创元期货股份有限公司（以下简称“创元期货”）成立于 1995 年 2 月 25 日，注册资本 50,000 万元，是首家登录新三板的期货公司，股票代码 832280。创元期货主要业务范围包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务。截至 2021 年末，创元期货已在全国设立 10 家分公司、11 家营业部，分布于江苏、山东、深圳、上海、北京、浙江、安徽、重庆、河南、辽宁。

创元期货全资子公司苏州创元和赢资本管理有限公司（以下简称“和赢资本”）成立于 2018 年 4 月 12 日，经营范围为资本管理、实业投资、投资管理；仓储服务（除危险品）；供应链管理等。

期货经纪业务资质：2013 年 3 月，江苏省证监会下发《关于核准创元期货经纪有限公司期货投资咨询业务资格的批复》，核准创元期货经营范围变更为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。2020 年 4 月，中国证券监督管理委员会颁发《经营证券期货业务许可证》，批准创元期货业务范围为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

资产管理业务资质：2015 年 1 月中国期货业协会下发《关于创元期货股份有限公司资产管理业务予以登记的通知》，批准创元期货从事资产管理业务，业务范围为资产管理业务及资管产品发行。

风险管理业务资质：2018 年 8 月 17 日，和赢资本通过了中国期货业协会的仓单、基差交易两项试点业务的备案。2019 年 4 月 23 日，和赢资本通过了中国期货业协会的场外衍生品试点业务的备案。2020 年 3 月，和赢资本通过了中国期货业协会的做市业务的备案。目前，和赢资本已备案并开展的期货风险管理业务有仓单服务、基差贸易、做市业务、场外衍生品业务四项。截止 2021 年 9 月末，全国期货公司中具有经过中国期货业协会备案的期货风险管理子公司（即可以开展“仓单服务、基差贸易、做市、场外衍生品”业务），全国不足百家。和赢资本是江苏省第三家、苏州市唯一一家可从事期货风险管理业务的公司。

发行人金融服务业务发展较快，主要源于全资子公司和赢资本的相关期货风险管理业务牌照陆续落地。同时，2019 年 1 月完成第一次增资，注册资本由 5,000 万元增至 11,700 万元；2020 年 3 月获得第二次增资，注册资本从 11,700 万元增加至 35,000 万元。此外，和赢资本积极组建发展管理及业务团队，引进扩充各类人才，员工人数由 2019 年不到 10 人发展到 2020 年末近 50 人。从行业看，期货风险管理行业正处于快速发展期。

a. 期货经纪业务

期货经纪业务指期货经纪公司代理客户进行期货交易并收取手续费，交易结果由客户承担的经营行为。作为交易者与期货交易所之间的桥梁，期货经纪公司具有如下职能：根据客户指令代理买卖期货合约、办理结算和交割手续；对客户账户进行管理，控制客户交易风险；为客户提供期货市场信息，进行期货交易咨询，充当客户的交易顾问。期货经纪业务收入主要包括三方面：交易手续费、交割手续费、交易所返还或减收。公司期货经纪业务的主要营销渠道包括传统网点渠道、券商 IB 业务渠道和居间人模式。由于期货交易实行保证金制度，保证金利息收入也是该板块业务收入的主要来源。

收到客户划入或者向客户划出货币保证金时，按划入或者划出的保证金金额记入或扣减“应付账款”；向期货交易所划出或者划入货币保证金时，按划出或者划入的保证金金额记入或扣减“应收账款”。为客户办理买卖期货合约款项清算时确认手续费收入，在交易所资金清算完成时确认交易所减收手续费，计入主营业务收入。

b. 资产管理业务

资产管理业务是指公司接受单一客户或者特定多个客户的书面委托，根据相关规定及合同约定，运用客户委托资产进行投资，并按照合同约定收取费用或者报酬，同时受托资产盈亏结果及风险由客户承担的业务活动，投资方向包括：期货、期权及其他金融衍生品；股票、债券、证券投资基金、集合资产管理计划、央行票据、短期融资券、资产支持证券等；中国证监会认可的其他投资品种。资产管理业务收入主要来自两方面：一是管理费收入，管理费率按合同约定比例为准；二是超额业绩报酬收入，当受托资产盈利水平超过约定业绩时，公司可根据合同获得超额部分的奖励报酬。

在收到管理费、业绩报酬价款或取得收取款项的证据时确认收入，计入主营业务收入。

c. 风险管理业务

风险管理业务主要通过创元期货全资子公司和赢资本开展，包括基差贸易、做市业务及其他与风险管理服务相关的试点业务，已形成以大宗商品的基差贸易为主的综合性风险管理业务体系。

I. 基差贸易

基差贸易是和赢资本在期货端开仓，为对冲期货风险，同时购入或者销售现货，或者在购入或者销售现货的同时在期货端同时开仓，即在期货市场与现货方向相反操作，从而获取风险较低的期现结合收益的自营业务。具体来说是在期货市场与现货市场在价格上出现差距，可利用两个市场的价格差距，进行期货与现货之间、期货合约跨期，以及通过预测基差走向而进行的交易。区别于传统现货贸易一口价形式，基差贸易已成为国际大宗商品贸易的主流形式，贸易商可以通过期货保值锁定期货与现货之间的价差，将两个市场对的绝对价格波动转变为基差波动，通过基差波动来获取收益，贸易商同时也广泛根据基差进行贸易定价。通过基差贸易将绝对价格波动风险转化为相对价格波动风险，大大的降低了贸易和期货交易过程中承担的风险，提高贸易企业经营的稳定性和可持续性。

财务核算及会计处理：

基差贸易的综合盈利包括现货买卖的主营收入和主营成本形成的盈利以及期货市场的投资收益两者结合的组合收益，组合收益与主营收入的比例水平在 0.10%~1.00%。

具体会计处理：

现货端：与一般贸易会计处理相同。采购时取得货权，支付货款，借记“预付账款-货

款”，贷记“银行存款”；收到发票时，借记“库存商品”、“应交税费-增值税（进项）”，同时冲减供应商的“预付账款”；销售货物时，先预收客户货款，借记“预收账款”，贷记“银行存款”；货物出库，开出发票后，借方冲减客户的“预收账款”，贷记“主营业务收入”、“应交税费-增值税（销项）”，同时结转对应货物的成本，借记“主营业务成本”，贷记“库存商品”。

期货端：在现货采购时对应期货品种卖出开仓；期货平仓时对应现货销售。期末，库存持有部分会有持仓盈亏，并且占用持仓保证金。期货的盈亏主要通过期货公司的“结算单”数据作为依据入账。期货保证金账户的变动通过“其他应收款-期货保证金”科目核算，主要为持仓保证金的变动、期货浮动平仓（持仓）盈亏的变动、手续费变动、交割货款变动。开仓（持仓）保证金增加时，减少期货保证金余额，借记“交易性金融资产-成本”，贷记“其他应收款-期货保证金”。平仓盈利时，借记“其他应收款-期货保证金”，贷记“投资收益-基差交易”；平仓亏损时则做相反会计分录。交易所扣手续费时则借记“投资收益-手续费”，贷记“其他应收款-期货保证金”。期货持仓浮动盈利时，借记“交易性金融资产-公允价值变动”，贷记“公允价值变动损益”，期货持仓浮动亏损时则做相反会计分录。

现货端上下游情况和结算方式：

基差贸易涉及的主要品种为农产品、能化品、有色及黑色金属等标准品种，具有丰富的期货和现货交易对手方。现货端的上游供应商主要为国有贸易企业（包含同业公司），现货端的下游客户主要为生产加工企业、国有贸易企业（包含同业公司）。创元和赢通过现货商品交易所、期货交易所等平台匹配交易对手方，具有稳定的交易对手合作关系。

现货端为以电汇方式结算为主，按照基差贸易购销合同约定，购货时，预付货款并取得供应商货权，销售时，预收货款并转让货权。

II. 做市业务

做市业务是指和赢资本按照交易所相关规则，为特定的标准期货、期权合约等衍生品合约提供连续报价或者回应报价、提供流动性等服务。和赢资本作为做市商根据做市业务模型，在场内市场向市场提供连续报价、通过双方交易获取差价收益，并获得交易所补贴等收入，交易所补贴收入计入主营业务收入。

财务核算及会计处理：

做市业务主要为期货端的会计处理。期末根据结算单进行入账。期货端的会计处理与基差贸易中的期货处理方法相同，但同时会有大量场内期权的运用。按照期货结算单提供的数据，场内期权的盈亏为“期权平仓浮动盈亏+期权持仓浮动盈亏+历史已行权期权合约权利金收支”，其中“历史已行权期权合约权利金收支=（权利金收支-期权平仓浮动盈亏）+（期权动态持仓市值-期权持仓浮动盈亏）”。

具体会计处理：场内期权成本的确认借记“衍生工具-场内期权-成本”，贷记“其他应收款-期货保证金”，其中权利金成本的确认根据“期权动态市值-期权浮动盈亏”计算。场内期权权利金公允价值的调整，借记“衍生工具-场内期权-公允价值变动”，贷记“公允价值变动损益-场内期权”，公允价值变动金额根据结算单“期权持仓浮动盈亏”计算。场内期权行权后的权利金确认收益，借记“其他应收款-期货保证金”，贷记“投资收益-场内期权”。其中该部分收益根据“期权平仓浮动盈亏+已行权的权利金收支”计算。

风险管理业务的主要风控措施：

风控部门和职责：和赢资本设有结算风控部，现有员工 3 名，均有 5 年以上金融相关行业风控工作执业经历，并由内审负责监督。部门职责包括合规风控管理体系建设；经营中面临的政策风险、法律风险、合规风险、业务风险（市场风险、操作风险、流动性风险、信用风险）等的日常监控；对内部控制制度以及业务管理流程、应急处置预案的建设、执行情况以及业务合规性进行检查、评估，并定期进行压力测试；监督各项业务的风险程度和各部门风险管理工作；对新产品、新业务进行风险评估，并提交投资决策委员会以及风险

管理委员会进行决策；组织风险管理委员会会议及投资决策管理委员会会议；开展客户适当性管理，开展交易对手包含客户的资信评估及尽职调查工作，建立信息库，进行额度管理；负责业务当日结算以及后期结项工作等等风控职责。

风控制度和流程：按照行业监管要求制定有《苏州创元和赢资本管理有限公司风险管理制度》，同时制定有专门的业务实施方案和管理制度。建立了“事前事中事后”的风控体系，具体实施流程为：事前，有内部审批流程，设置风险管理指标体系，并作压力测试；事中，重点管控货、款、票以及期货套保比例，对在库、在途货物进行盘点和监控，对账期进行监督管控，对上游企业资质进行准入管理，同时对基差贸易业务进行期、现货的每日无负债结算，严格控制现货和期货头寸在业务授权的套保比例内；事后，按要求制作风险控制报告，日常进行远期交易、期货账户的每日压力测试，业务结项后审核结项报告，对业务数据进行全面分析并作复核。此外，对于业务人员有严格权限管理，业务人员按照授权范围安排资金使用和业务操作。

预警及强制平仓机制：在期货端，和赢资本通过保证金账户的资金风险率来动态监控期货的持仓风险，当无持仓则风险率为 0，持仓时期货行情变动引起的亏损先用期货账户中的可用资金部分进行覆盖，当可用资金降为 0 即账户中只剩持仓保证金金额时则风险率为 100%，当风险率大于 100%则表示保证金不足。和赢资本实行双预警的平仓机制，一方面，创元期货对和赢资本进行预警监控，监测到和赢资本的资金风险率上升达到 100%时，创元期货将向和赢资本发出预警，提醒和赢资本自行平仓或追加保证金来降低资金风险率，否则创元期货将有权对其强制平仓。另一方面，和赢资本自身内部根据不同的期货品种设置有不同的资金风险率预警线，整体水平为 80%-100%，相较创元期货的监控要求更为严格，资金风险率上升到达预警线时发出预警，提醒交易员及时做平仓处理。双预警线的平仓机制保证了和赢资本能最大限度的控制期货端的亏损风险。

d 一般贸易业务

和赢资本一般贸易（纯现货）业务主营产品主要是铜、牛肉、螺纹钢、PTA。具有经验丰富的专业化团队，负责开发和维护上下游渠道，已建立企业合作库。公司与合作良好的下游生产加工企业每月签订采购合同确定具体采购数量并按月进行定量采购，预收下游客户账款后为其寻找上游供应商，并在当月或次月实现销售，赚取现货贸易差价。

目前和赢资本进行的一般贸易（纯现货）主要为下游客户向公司预付部分款项后，公司为下游客户采购相关货物，并按照购销合同约定进行剩余货款收付，一般在当月或次月即能实现销售，目前采购和销售结算模式以电汇方式结算为主。

（4）房地产业

1）房地产开发

发行人房地产开发业务主要包括整合盘活现有资产，承接政府定销房建设兼营商品房开发。由于公司在住宅地产开发业务方面起步较晚，经营规模较小，且房地产市场前景不明，发行人以开发、销售现有项目为主，未有其他土地储备。

2021 年创元集团下属子公司创元房产临澜墅项目已全面进入预售阶段，并经过多方努力，在通过验收交房后，顺利实现首批房源收入，保证了创元房产当年实现销售收入 4.97 亿元，同比增幅 438.38%，利润总额 0.50 亿元。

2）物业出租管理

发行人物业出租管理业务收入主要包括创业创意园、商铺、工业厂房仓库及其他出租管理收入。其中，创业创意园租赁的经营主体是发行人旗下子公司苏州创元资产开发经营有限公司和苏州工业园区创电科技服务有限公司；商铺租赁的经营主体是发行人旗下子公司苏州创元资产开发经营有限公司和苏州工艺丝绸有限公司；工业厂房和仓库租赁的经营主体是发行人旗下子公司苏州市工业联合发展（集团）有限公司和苏州创元资产开发经营有限公司；物业管理的经营主体是发行人旗下子公司苏州创元资产开发经营有限公司。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

（1）发行人所处行业状况

发行人立足苏州，秉承以高科技先进制造业为核心主业的理念，经过多年的经营发展，已成为一家集金融、贸易、文化、商务和房地产等现代服务业为一体的大型综合性集团公司，形成先进制造业和现代服务业双轮驱动的经营格局。发行人的业务主要是通过其下属子公司开展。以营业毛利润占比为标准，发行人所处行业主要为洁净行业、绝缘子行业、精密轴承行业和酒店服务行业。

1) 洁净行业（洁净产品）

a.习近平总书记在党的十九大报告中强调，节约资源和保护环境是我国的基本国策，建设生态文明是中华民族永续发展的千年大计。我们必须树立和践行绿水青山就是金山银山的理念，坚持节约资源和保护环境。

b.习近平总书记在中央经济工作会议上强调，打好污染防治攻坚战，要下更大决心、采取更有力措施，加大污染防治力度，使主要污染物排放总量大幅减少，生态环境质量总体改善。重点是打赢蓝天保卫战，进一步明显降低 PM2.5 浓度，明显减少重污染天数，明显改善大气环境质量，明显增强人民的蓝天幸福感。

c.在以习近平同志为核心的党中央的高度重视下，生态文明建设的地位不断提升。继党的十八大报告将生态文明建设纳入“五位一体”总体布局后，党的十九大进一步提出，加强对生态文明建设的总体设计和组织领导。十三届全国人大一次会议通过的《中华人民共和国宪法修正案》，将“生态文明”写入宪法。

d.2018 年 1 月 1 日，我国第一部专门的绿色税法《环境保护税法》正式实施，与之同步实施的是《环境保护税法实施条例》。《环境保护税法》将有效地发挥税收调节作用，减少污染物排放，保护和改善生态环境，促进美丽中国建设。环境保护税的实施，由环保部门对污染物的排放检测实施管理，税务部门负责具体征收。环保税的征收，会对企业持续做好环保工作发挥重要作用，将激励企业强化环保理念，加大环保治理力度，实现达标排放。

e.2018 年 1 月 15 日，环保部印发《关于京津冀大气污染传输通道城市执行大气污染物特别排放限值的公告》，决定在京津冀 2+26 个城市执行大气污染物特别排放标准，对于火电、钢铁、炼焦、石油、稀土等 25 个已规定的行业要求新建项目自 2018 年 3 月 1 日起执行特别排放限值，现有企业自 2018 年 10 月 1 日起执行。

f.2022 年 1 月 6 日，生态环境部联合商务部印发《对外投资合作建设项目生态环境保护指南》，旨在贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念，加快构建以国内大循环为主体、国际国内双循环相互促进的新发展格局，同时规范企业对外投资合作中的环境保护行为，引导企业积极履行环境保护责任，推动对外投资合作可持续发展。

长期以来，我国洁净市场（尤其是高端市场）具备较强技术竞争力的主要为国际性厂商。国际性厂商出于成本的考虑主要将业务集中于向国内生产性厂商或代理商进行上游原材料、半成品、准成品和高端标准化产品供应上，未直接进行大规模的营销网络和服务网络建设。国内企业主要通过代理外国公司高端产品或者在进口原材料、半成品、准成品基础上生产中低端产品的方式参与竞争。随着国内领先企业的研发实力的增强、产品的不断改进、质量的快速提高，少数国内企业已具备了同国际性厂商进行市场竞争的能力，并利用其生产成本低、市场开拓能力强、一站式供应、贴身式服务的优势取得了国际性客户公司的认可，已进入高端产品市场，与外资企业或国际性厂商的代理商展开直接竞争且其市场份额日益增大。随着国内领先厂商技术水平、生产能力的不断扩大及自身销售网络的不断拓展，通过代理国外产品或对其进行简单加工进行经营的小规模企业的市场空间正日趋缩小，行业整合的趋势日益明显，正不断向少数国际性厂商及国内的领先厂商集中，我国

洁净行业呈现了加速整合的态势。

2）绝缘子行业（电瓷产品）

a.特高压及农网升级改造带来的输电线路市场：截至 2020 年底统计，国家电网跨省跨区输电能力 2.3 亿千瓦，南网西电东送能力超过 5800 万千瓦，并累计投运“13 交 18 直”特高压，其中国网 13 交 14 直，南网 4 直。2021 年 3 月，国家电网发布双碳行动方案，十四五规划建成 7 回特高压直流，新增输电能力 5600 万千瓦，2025 年国网经营区跨省跨区输电能力预计将达到 3 亿千瓦。在农网改造方面，“十三五”期间，我国实施多项配网重点工程，主要包括 6 千亿农网改造升级以及 300 亿贫困县农网改造工程。截至 2020 年，我国主要配电网指标已达到国际先进水平，县域电网联系薄弱问题基本消除，配电自动化覆盖率达到 90%，供电可靠性大幅提升。根据《南方电网“十四五”电网发展规划》，南网将继续加强城镇配电网并巩固农村电网，进一步提高用电可靠性，到 2025 年南网客户年均停电时间降至 5 小时以内，中心城区、城镇地区、乡村地区将分别降至 0.5、2、7.5 小时。

b.交通运输体系发展规划出台带来的铁路市场：“十三五”期间，交通运输行业取得长足发展。截至 2020 年末，全国铁路营业里程 14.6 万公里，比上年末增长 5.3%，其中高铁营业里程 3.8 万公里。铁路复线率为 59.5%，电化率为 72.8%。全国铁路路网密度 152.3 公里/万平方公里，增加 6.8 公里/万平方公里。2021 年 11 月 2 日，交通运输部正式印发《综合运输服务“十四五”发展规划》，着力构建协同融合的综合运输一体化服务系统，优化调整运输结构，提升铁路运输装备水平和绿色化、数字化发展水平，预计将新增铁路里程 3000 公里，到“十四五”时期末全国铁路运营总里程有望突破 15 万公里。

c.全球能源互联网和“一带一路”带来的新市场：国家电网公司在 2016 年度工作会议中提出积极推动构建全球能源互联网，结合“一带一路”建设，加强国际交流合作，研究推进东北亚、东南亚、南亚中亚、中国-欧洲等联网工程。根据国家电网公司的预计，到 2050 年，全球能源互联网将基本建成，这是以特高压电网为骨干网架、全球互联的坚强智能电网；相关累计投资将超过 50 万亿美元。中国的特高压技术世界领先，将成为构建全球能源互联网的重要力量。

d.为保障电力供应、促进清洁能源发展、改善环境、提升电网安全水平等目标，国家电网公司联合各方力量，在特高压理论、技术、标准、装备及工程建设、运行等方面取得全面创新突破，掌握了具有自主知识产权的特高压输电技术，并将特高压技术和设备输出国外，实现了“中国创造”和“中国引领”。特高压是指电压等级在交流 1000 千伏及以上和直流±800 千伏及以上的输电技术，具有输送容量大、距离远、效率高和损耗低等技术优势。2004 年以来，截至 2017 年年底，特高压建成“八交十直”、核准在建“三交一直”工程，建成和核准在建特高压工程线路长度达到 3.2 万公里、变电（换流）容量超过 3.2 亿千伏安（千瓦）。特高压交流和直流分别荣获 2012 年度、2017 年度国家科技进步特等奖。

绝缘子产品简单分为悬式绝缘子与棒形绝缘子，对于悬式绝缘子，行业已形成一定的产业基础和格局，行业进入壁垒相对较高，技术、人才、品牌、信誉、业绩、成本等因素成为客户选择的重要参考，客户更加注重技术创新和产品质量。随着国家电力建设的高速发展，玻璃及复合绝缘子厂家快速崛起，市场竞争格局呈现多元化态势，高端市场竞争总体稳定，低端市场产能过剩凸现，同质化竞争加剧。棒形绝缘子市场，一直以来就是一个充分竞争的市场，行业竞争更为激烈。

3）精密轴承行业（轴承滚针产品）

a.根据国务院于 2015 年 5 月发布的《中国制造 2025》，到 2020 年，40%的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障，受制于人的局面逐步缓解，航天装备、通信装备、发电与输变电设备、工程机械、轨道交通装备、家用电器等产业急需的核心基础零部件（元器件）和关键基础材料的先进制造工艺得到推广应用。到 2025 年，70%的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障，80 种标志性先进工艺得到推广应用，部分达到国际领先水平，建成较为完善的产业技术基础服务体系，逐步形成整机牵引和基础支撑协调互动的产业创新发展格局。

“十三五”期间，轴承行业发展迅速。截至 2020 年统计，全行业规模以上企业 1300 多家，从业人员近 40 万人，主营业务收入 1930 亿元，轴承产量 198 亿套，能够生产小至内径 0.6 毫米，大至外径 12.37 米，9 万多个品种规格的各种类型轴承。与此同时，轴承行业技术创新体系和能力建设取得长足发展，全行业国家企业技术中心增加到 12 家，一批企业的技术创新平台获省级认定。在产品方面，“十三五”期间产品水平不断提高，为重大装备配套能力加强，20 多种高端轴承完成研发工程化和产业化，十多种高端轴承实现首台（批）应用，轴承钢技术质量水平提升，取得明显成效。在主营业务收入增长的同时，“十三五”期间轴承行业致力于调整产品结构，化解中低端轴承产能过剩问题，逐步淘汰从事低端轴承生产的低能低效企业。

从国内看，我国经济巩固和发展了稳中向好态势，供给侧结构性改革取得积极进展，市场信心有所增强，但扩大消费难度较大，企业生产经营困难较多，技术、资本、人才等要素向新兴产业领域聚集不够，一些领域潜在风险不容忽视。

b.根据《全国轴承行业“十四五”发展规划》，我国轴承工业已形成独立完整工业体系，成为轴承销售额和产量居世界第三位的轴承生产大国。在轴承行业发展上，一方面要大力开发我国战略性新兴产业和制造强国战略重点发展领域，为轴承产业转型升级、高质量发展提供强有力的技术支撑。另一方面，注重夯实和发展质量品牌基础，培育中国轴承工业文化，实施人才工程，增强行业软实力。

c.从轴承行业看，全球科技革命与产业变革深入推进的大趋势，给轴承工业发展带来了机遇和挑战。在国家利好政策指引下，行业转型升级取得一定成效，但对比工业发达国家，对照制造强国、轴承强国的目标，还存在较大的差距，主要是大而不强。轴承行业实现提质增效升级的任务目标依然艰巨。

d.从国际看，世界经济出现向好迹象，全球贸易有所恢复，但存在“短稳长优”现象，主要是深层次问题尚未解决，仍然面临诸多不稳定不确定因素。经济复苏基础薄弱，下行风险依然存在。贸易保护主义倾向抬头，地缘政治局势不稳，增加了我国对外经济贸易难度。

4）酒店服务行业

酒店行业是我国与国际接轨最早、开放步伐最快的行业之一。改革开放以来，我国酒店行业一直走在改革开放的前沿，经过了从小到大、从弱变强、从计划性到市场化、从政策缺失到体制健全的历程。作为服务性行业，酒店行业具有服务性、文化性、经营周期波动性、资金密集、投资回收期长等特点。现有的酒店业态包括政（公）务饭店、商务饭店、度假饭店、会展饭店、旅游饭店、主题饭店、精品饭店、交通饭店、长住饭店（公寓）、家庭饭店（旅馆）等等。酒店业是我国外汇收入的重要来源之一，在国民经济中的地位随着社会的发展日趋重要：其一，酒店业是旅游业的重要支柱之一；其二，酒店业是国家外汇收入的重要来源之一；其三，酒店业为社会创造直接和间接的就业机会；其四，酒店业是文化交流、科学技术交流、社交活动的中心，更是国家对外形象的窗口。

未来大众旅游需求呈现多样性、商务客源增多等因素促使高星级酒店与经济型酒店成为行业中表现最为活跃的两部分。随着改革开放进程的加速，国际知名酒店管理集团如喜来登、希尔顿和香格里拉等纷纷进入中国市场。国内品牌如锦江国际集团、首旅集团、华天酒店等酒店管理集团通过多年的积累，也已具备较强的管理能力和资本实力，酒店业的市场竞争呈现白热化。随着酒店行业竞争的加剧，单体酒店受制于营销渠道与品牌影响力，竞争力日趋下降，未来酒店业将呈现品牌化、规模化和集团化的趋势。从酒店行业的竞争特点和发展趋势来看：

a.酒店行业前景良好、近期主题性机遇促进行业复苏：其一是国内宏观经济发展形势总体稳定良好，其二是旅游业长期发展的趋势不会改变，其三是国际重大活动将有利于带动酒店业的快速复苏，其四是从中外比较看，我国酒店业的市场规模还远远低于国际普遍标准。

b.本土品牌为主导的连锁经济型酒店将逐步取代低星级酒店：行业领头的知名企业大

有取代低星级饭店之势。经济型连锁酒店业态顺应国内中低档酒店产业升级的发展趋势，采用品牌化、连锁化、标准化等现代酒店经营理念和操作模式，通过迅速复制取得规模优势的同时，以“舒适、干净、实惠”为方向将服务集中在核心业务“住宿”上，以绝对的高性价比优势逐步挤压并取代了低星级酒店的市场份额。

c.中档酒店异军突起：目前，我国上有高星级酒店、下有经济型酒店，传统意义上的中档酒店，即三星级或三星级标准的酒店数量在全国约有 1 万家左右，普遍为单体酒店，缺乏强势的品牌和营销能力。

d.经济型酒店细分品牌不断出现：随着经济型酒店的发展从起步阶段进入成长期，越来越多的经济型酒店开始向细分市场进军。“向下”开拓市场包括格林豪泰、汉庭均推出各自品牌的“百元酒店”。

e.集团化是我国酒店业未来发展的必然趋势：酒店集团化是以经营酒店为主的联合经营的经济实体。在市场竞争日益激烈的今天，特别是入世后随着贸易壁垒的取缔等等背景下，行业竞争日益加剧，酒店业集团化经营的优势日益显现。其一，酒店集团具有较成功的管理系统；其二，酒店集团有条件加强员工培训；其三，酒店集团具有较高的信誉度和融资能力；其四，酒店集团有利于在公众中树立品牌形象。

（2）发行人行业地位及竞争优势

近年公司通过结构调整、产业转型，目前，已发展成为一家以制造业、金融业务投资、住宿和餐饮业为三大主业的苏州市属大型国有企业集团。公司连续 15 年跻身中国制造业企业 500 强，为苏州市首批 14 家地标型企业之一。公司所属苏净集团、苏州金龙、苏瓷股份、苏轴股份等企业均在国内占领行业技术制高点，创元期货、书香酒店等品牌在业内拥有较高知名度。

1) 洁净环保板块。苏净集团是国家创新型试点企业和国家重点高新技术企业，也是国内领先的空气净化、节能环保和气体纯化领域技术创新、装备制造和工程整体解决方案的供应商。苏净集团主导产品包括空气洁净设备及系统、生物安全设备及系统、节能环保设备及系统、气体纯化设备及系统，广泛应用于新型信息技术、节能环保、生物医药、新能源、航空航天等新兴产业，核心产品还先后为西昌、酒泉卫星发射基地，嫦娥、神舟、天宫系列，国家重大疾病防控体系以及国防军用工程等国家重点项目配套服务。公司产品结构调整过程后，营业收入呈现稳定增长趋势。公司主要通过增加研发投入，保持其在细分行业内的技术领先优势，以此提高订单质量，使 1,000 万以上的洁净工程项目比例较往年大大提高，产生了规模效益，苏净集团 2021 年完成 17.88 亿元，利润总额 0.50 亿元，营收增长率 10.02%，利润总额基本与去年持平。此外苏净集团在常熟购置厂房扩张核心产品产能，与中国科学院上海硅酸盐研究所签订合作研发项目。

2) 滚针轴承板块

苏轴股份是滚针轴承、圆柱滚子轴承和滚针的专业设计与制造公司，国家高新技术企业，主要产品系列有冲压外圈滚针轴承、冲压外圈滚针离合器、圆柱滚子轴承、圆柱滚子离合器和球轴承组件、滚针轴承、推力滚针轴承、滚轮滚针轴承等，近年国民经济持续高速增长的拉动下，对滚针轴承需求量较大的汽车、电动工具行业、家用电器、工程机械等行业发展较快，带动了滚针轴承生产企业的发展，苏轴股份 2021 年完成营收 5.32 亿元，利润总额 0.69 亿元，营收增长率 22.32%，利润总额基本与去年持平。

3) 期货业务板块。

创元期货是首家登录新三板的期货公司，股票代码 832280。主要业务范围包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务。截至 2021 年末，创元期货已在全国设立 21 家营业部。创元期货全资子公司和赢资本，经营范围为资本管理、实业投资、投资管理；仓储服务（除危险品）；供应链管理等。创元期货发展较快，主要源于和赢资本的相关期货风险管理业务牌照陆续落地和顺利开展。和赢资本在母公司增资以后积极组建发展管理及业务团队，引进扩充各类人才，员工人数由 2019 年不到 10 人发展到 2021 年末近

63 人，从业务类型看和赢资本已备案并开展的期货风险管理业务有仓单服务、基差贸易、做市业务、场外衍生品业务四项。从产品类型看，已由原来数十种大宗商品增加至目前包括农副产品、金属制品、化工产品等几十种产品。从行业看，期货风险管理行业正处于快速发展期，未来创元期货在追求业务规模扩展的同时，重视以毛利导向选择业务开展，提升公司销售利润率。创元期货 2021 年完成营收 52.46 亿元，利润总额 0.76 亿元，营收增长率 41.37%，利润总额增长率 51.12%。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

2021 年集团物业出租、酒店服务业务受新冠疫情影响加大，收入下降较为严重；其他板块整体上克服了疫情的不利影响。

2022 年 1 季度以来的国内新冠疫情对集团下属从事金融服务、房地产业、制造业、酒店服务业等多个板块均产生了一定程度的不利影响，其中金融服务业包括期货经纪、风险管理业务主要是影响业务开拓、尽调和项目落地，房地产业主要影响客户看房签约、活动开展，制造业主要影响现场作业、物流配送等，酒店服务业受隔离管控、限制堂食等影响，影响目前导致的结果是营收和利润下降明显。

截至本报告出具日，疫情带来的不利影响暂未对集团偿债能力产生重大不利变化。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

☐是 ☒否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
制造业	35.97	28.01	22.13	31.09	31.65	24.74	21.83	34.36
贸易业	10.62	9.93	6.49	9.18	12.28	11.41	7.04	13.33
服务业	60.10	51.66	14.04	51.94	43.48	36.04	17.11	47.20
房地产业	6.71	5.13	23.50	5.80	2.45	1.72	29.61	2.66
其他	2.30	1.80	21.59	1.99	2.26	1.40	37.88	2.45
合计	115.70	96.54	16.56	100	92.11	75.32	18.23	100

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

☒适用 ☐不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
洁净产品	制造业	18.69	15.16	18.90	58.88	56.88	5.76
金融服务	服务业	52.94	48.88	7.66	42.17	42.88	-5.63
合计	—	71.63	64.04	—	46.18	45.97	—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

分行业变动原因分析：

（1）服务业：营业收入同比增长 38.23%，营业成本同比增长 43.34%，主要是金融服务业中的风险管理业务收入大幅增加所致；

（2）房地产业：营业收入同比增长 173.79%，营业成本同比增长 197.58%，主要是下属子公司创元房产临澜墅项目实现销售所致；

（3）其他行业：毛利率同比下降 43.00%，主要是盐城淇岸等企业随着行业准入降低，更多危废处置类企业成立，竞争加剧，焚烧和填埋单价大幅下降所致。

分产品变动原因分析：

（1）洁净产品：营业收入同比增长 58.88%，营业成本同比增长 56.88%，主要是苏净集团增加研发投入，保持其在细分行业内的技术领先优势，以此提高订单质量，大额订单大大提高，产生规模效益，在常熟购置厂房扩张核心产品产能及海外市场拓展外贸出口增长所致；

（2）金融服务：营业收入同比增长 42.17%，营业成本同比增长 42.88%，主要是随着创元期货子公司和赢资本的相关期货风险管理业务牌照陆续落地业务规模快速扩张所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

发行人作为苏州市国有独资企业，发挥地方政府国有资产平台作用，放大国有资本功能，发展地方支柱产业和战略性新兴产业。作为市属国资企业中唯一以制造业为主体的企业，“十四五”期间，将进一步聚焦主业，坚持高质量发展、创新发展，以“产业集约化、企业数智化、经营国际化、创新常态化、资本证券化、绿色低碳化”为导向，实施先进制造业和生产性服务业双轮驱动战略，形成先进制造业、金融服务、酒店和创新载体（产业园孵化器）四大板块。一是形成年营收超 400 亿元（统计口径）的先进制造业板块。重点发展汽车零部件、环保洁净、输配电产业，加大产业链上下游企业并购力度。加快布局氢能、5G 车联网、新材料、高端装备等战略性新兴产业，加大科技创新力度，制造业企业全面设立研发或工程技术中心，加快智能化改造和数字化转型。推动企业在主板或新三板上市，利用好上市公司平台，扩大直接融资规模，助力制造业板块做强做优做大。二是形成年营收超 100 亿元的金融板块。推动创元期货、财务公司、大宗贸易、保理等金融企业强化服务集团实业经营职能，提升专业化经营能力，谋求资本市场 IPO，扩大资本规模，拓展金融业务牌照，完善业务结构。三是形成超 100 家门店年营收超 10 亿元的酒店服务业板块。重点以书香世家为主打品牌，书香府邸、书香心泊为两翼，书香门第为辅，立足江苏，辐射全

国，升级精益管理体系，力争进入全国文化主题精品酒店前三强。四是形成经营管理面积超 100 万平方米的创新载体（产业园孵化器）板块。通过存量更新、收购、托管运营等方式，打响创园壹号产业园、欢寓人才公寓品牌，建造、运营一批生物医药、高端装备、新材料等新兴产业载体，成为集团新兴产业的孵化器。力争到“十四五”末，集团总资产超 300 亿元，净资产超 150 亿元，争取实现利润超 13 亿元。新增主板上市公司 1~2 家，形成 3~5 个在国内细分领域的标杆企业、单打冠军。承担省部级重大项目 5 个以上，申请专利累计超 400 件。新增一流水平的高层次人才 20 名以上，青年创新骨干人才 100 名以上，高技能人才超 1600 名。

公司上市子公司创元科技、苏轴股份和新三板挂牌子公司创元期货、苏州电瓷和创元数码的业务发展目标见其公开披露的 2021 年年度报告。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）经济发展周期性波动的风险

集团三大主业中制造业板块业务受经济波动影响较大。经济发展的周期性波动特征决定集团主导产品的市场需求也会具有周期性波动，因此经济周期的波动可能会对如洁净环保、电瓷产品、滚针轴承等产业的盈利能力产生一定的影响。

发行人已经或拟采取的措施：公司将通过动态关注宏观政策和行业政策，跟踪经济周期性波动，调优产品结构，提高市场竞争力，增强抗风险能力。

（2）多元化经营及业务整合的风险

集团涉及业务涵盖了制造业、贸易业、服务业和房地产业，包括了洁净产品、电瓷产品、测量仪器、磨具磨料、轴承滚针、大宗贸易、出口贸易、酒店服务、金融服务、房地产开发、物业出租管理等。各业务板块如不能有效整合与协同管理，就无法形成核心竞争力，从而影响集团持续经营发展的能力。

发行人已经或拟采取的措施：公司正逐步探索市属国有企业经营管理新路径，兼顾产业投资集团和产业经营集团两大属性，重点布局以制造业、金融业务投资、住宿及餐饮业为三大主业，推进先进制造业和现代服务业融合发展。公司致力于形成更加完善的现代企业制度、推动集团主业布局优化和结构调整、提高集团企业活力和效率。

（3）主营业务竞争激烈的风险

集团下属洁净产品、电瓷产品、固（危）废处置，均属于有一定技术壁垒、准入要求较高的行业，但是受经济运行波动和行政审批权限变化、准入要求放宽等宏观因素影响，行业内企业竞争日益激烈，企业间技术差距不断缩小，增加了企业的经营压力，同时一定程度上压缩了盈利空间。

发行人已经或拟采取的措施：公司将通过加强技术投入、控制成本、调优产品等方式保持和增强竞争力。

（4）疫情风险

2021 年发行人物业出租、酒店服务业务受新冠疫情影响加大，收入下降较为严重。此外创元集团响应市政府减租免租政策要求，对符合条件的企业实行相应的减免政策，也导致了创元集团租金收入大幅减少；其他板块整体上克服了疫情的不利影响。

2022 年 1 季度以来的国内新冠疫情对集团下属从事金融服务、房地产业、制造业、酒店服务业等多个板块均产生了一定程度的不利影响，其中金融服务业包括期货经纪、风险管理业务主要是影响业务开拓、尽调和项目落地，房地产业主要影响客户看房签约、活动开展，制造业主要影响现场作业、物流配送等，酒店服务业受隔离管控、限制堂食等影响，影响目前导致的结果是营收和利润下降明显，目前暂未对公司偿债能力产生重大不利影响。新冠疫情目前仍在全球蔓延，国外疫情控制情况不容乐观，国内疫情有所反复，未来疫情发展充满不确定性。

发行人已经或拟采取的措施：公司严格落实市委市政府疫情防控政策，启动疫情防控应急预案，防疫与生产两手抓，努力将疫情的影响降低到最小程度。

（5）控股型公司的风险

发行人为控股型公司，其经营成果主要来自子公司，如果子公司经营状况和分红政策发生变化，将对发行人本部的盈利能力和偿付能力产生一定影响。此外，发行人的下属子公司

如果发生债务违约事件，将可能影响发行人的还本付息能力和企业形象，进而对债券持有人造成不利影响。

发行人已经或拟采取的措施：公司通过加强子公司的控制和考核，参与子公司利润分配决策等方式对子公司施加影响。通过动态跟踪、协调财务子公司关联方资金投放等方式监督子公司债务按时偿付。

公司上市子公司创元科技、苏轴股份和新三板挂牌子公司创元期货、苏州电瓷和创元数码的风险及应对措施见其公开披露的 2021 年年度报告。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

☐是 ☒否

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司与关联方之间发生的关联交易均系正常经营活动所发生，该等关联交易遵循公正、公允的原则和市场化定价的方式进行，不存在通过关联交易行为损害公司及股东利益的情况；该等关联交易均已按照法律、法规、《公司章程》及其他相关规定的要求，履行了有效的审批程序，相关信息披露及时，符合法律规定；公司已经制订了完备的规范和减少关联交易的制度和措施，有效地保护了公司和其他股东的利益。

公司的关联交易管理办法，保证了公司的关联交易限制在合理范围，并且关联交易得以公平、有序地进行。报告期内，发行人与关联企业之间的交易往来，遵照公平、公正的市场原则，按照一般市场经营规则进行，并与其他企业的业务往来同等对待。发行人的关联方交易定价一般采取市场结构或参考市场价格、采取协议定价的方式确定。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☐适用 ☒不适用

2. 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

3. 担保情况

☒适用 ☐不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 61,250.00 万元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

☐适用 ☒不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 76,173.35 万元，其中公司信用类债券余额 51,376.22 万元，占有息债务余额的 67.45%；银行贷款余额 23,415.28 万元，占有息债务余额的 30.74%；非银行金融机构贷款 0 万元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 1,381.85 万元，占有息债务余额的 1.81%。

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券		1,376.22		50,000.00		51,376.22
银行贷款		415.28	23,000.00			23,415.28
非银行金融机构贷款						0
其他有息债务				1,381.85		1,381.85

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 51,376.22 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	苏州创元投资发展（集团）有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 苏创 01
3、债券代码	185555.SH
4、发行日	2022 年 3 月 18 日
5、起息日	2022 年 3 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 3 月 22 日
7、到期日	2027 年 3 月 22 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40

10、还本付息方式	本期债券采用附息式固定利率，单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司，东吴证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	苏州创元投资发展（集团）有限公司公开发行 2020 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）
2、债券简称	20 创元 01
3、债券代码	163360.SH
4、发行日	2020 年 3 月 27 日
5、起息日	2020 年 3 月 31 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 3 月 31 日
7、到期日	2025 年 3 月 31 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.64
10、还本付息方式	本期债券采用附息式固定利率，单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司，东吴证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	苏州创元投资发展（集团）有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 创元投资 SCP001
3、债券代码	012280392.IB
4、发行日	2022 年 1 月 21 日
5、起息日	2022 年 1 月 25 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 10 月 21 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.73

10、还本付息方式	到期一次还本付息。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	宁波银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	本次债券发行方式为面向全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止投资者除外）公开发行
15、适用的交易机制	不适用
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的债券有选择权条款

债券代码：163360

债券简称：20 创元 01

债券包括的条款类型：

☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权
☐ 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发和执行

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☒ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☐ 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

☒ 本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

☐ 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码：163360

债券简称	20 创元 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、偿债计划： 本次债券的起息日为 2020 年 3 月 31 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2021 年至 2025 年间每年的 3 月 31 日为本次债券上一计息年度的付息日。本次债券到期日为 2025 年 3 月 31 日，到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>二、偿债保障措施： 1、设立募集资金专项账户和偿债专项账户；2、制定并</p>

	严格执行资金管理计划；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定债券持有人会议规则；5、设立专门的偿付工作小组；6、严格履行信息披露义务。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不涉及
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	均有效执行

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	无锡市太湖新城嘉业财富中心 5-1001 室
签字会计师姓名	丁春荣、付士龙

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163360;185555
债券简称	20 创元 01；22 苏创 01
名称	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	闻大梅
联系电话	0512-62936011

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	163360
债券简称	20 创元 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
163360	会计师事务所	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）	2021 年 8 月 13 日	业务发展和审计工作需要	董事会决议	无重大不利影响

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重溯的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

本公司子公司创元科技股份有限公司系境内上市公司，子公司创元期货股份有限公司系新三板上市公司，上述两公司及其子公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，具体明细如下：

一级子公司：	二级子公司：	三级子公司：
创元期货股份有限公司	苏州创元和赢资本管理有限公司	
创元科技股份有限公司	苏州电瓷厂股份有限公司	苏州电瓷厂（宿迁）有限公司
	苏州一光仪器有限公司	苏州一光数码科技有限公司
		苏州市华昌仪器仪表公司
	江苏苏净集团有限公司	苏州苏净保护气氛有限公司
		苏州苏净环保工程有限公司
		苏州苏净净化装置有限公司
		苏州苏净仪器自控设备有限公司
		苏州安泰空气技术有限公司
		苏州苏净安发空调有限公司
		苏州苏净节能科技有限公司
		江苏苏净工程建设有限公司
		苏州苏净净化科技有限公司
		苏州苏净大禹环保设备有限公司
		苏州苏净环保新材料有限公司
	苏州轴承厂股份有限公司	Suzhou Bearing GmbH
	苏州远东砂轮有限公司	苏州远东金刚石滚轮有限公司
	苏州电梯厂有限公司	
	抚顺高科电瓷电气制造有限公司	
	创元科技（宿迁）有限公司	
	上海北分科技股份有限公司	上海凯源仪器技术有限公司

除上述子公司外，本公司及其他子公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则和新收入准则。

2018 年 12 月 7 日，财政部发布《关于修订印发〈企业会计准则第 21 号〉——租赁》（财会[2018]35 号，以下简称新租赁准则）并要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。本公司及所有子公司均自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。

本次新租赁准则会计政策变更系按照财政部发布的相关文件要求进行的合理调整，本次会计政策的变更不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。根据财政部及衔接规定相关要求，公司可选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。因此，公司在 2021 年初变更会计政策，并自 2021 年半年度报告起按新租赁准则要求进行会计报表披露，不重述 2020 年末可比数据。上述新租赁准则的实施预计对公司财务报告不会产生重大影响。

首次执行新金融工具准则对本期期初合并资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	影响数
交易性金融资产	213,474,128.85	572,809,048.32	359,334,919.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	204,334,919.47	-	-204,334,919.47
其他流动资产	280,880,404.46	125,880,404.46	-155,000,000.00
可供出售金融资产	1,399,742,848.17	-	-1,399,742,848.17
其他权益工具投资	219,698,909.53	1,117,088,540.95	897,389,631.42
其他非流动金融资产	-	502,353,216.75	502,353,216.75

首次执行新收入准则对本期期初合并资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	影响数
预收款项	248,519,052.81	29,521,330.04	-218,997,722.77
合同负债	457,629,623.91	654,419,384.08	196,789,760.17
其他流动负债	70,886,612.84	93,094,575.44	22,207,962.60

首次执行新租赁准则对本期期初合并资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	影响数
使用权资产	-	566,973,574.89	566,973,574.89
一年内到期的非流动负债	19,206,692.17	81,818,691.61	62,611,999.44
租赁负债	-	504,361,575.45	504,361,575.45

首次执行新金融工具准则对本期期初母公司资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	影响数
交易性金融资产	-	140,000,000.00	140,000,000.00
其他流动资产	1,094,806,648.26	954,806,648.26	-140,000,000.00
可供出售金融资产	934,120,902.07	-	-934,120,902.07
其他权益工具投资	-	458,765,462.32	458,765,462.32
其他非流动金融资产	-	475,355,439.75	475,355,439.75

首次执行新收入准则、新租赁准则对本期期初母公司报表无影响。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一） 资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
交易性金融资产	29,804.81	1.48	21,347.41	39.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	20,433.49	-100.00
应收票据	6,422.72	0.32	11,650.33	-44.87
预付款项	77,027.84	3.82	54,228.37	42.04
其他应收款	49,517.21	2.46	35,352.87	40.07
其他流动资产	11,355.36	0.56	28,088.04	-59.57
发放贷款及垫款	48,099.65	2.39	10,968.35	338.53
可供出售金融资产	-	-	139,974.28	-100.00
其他权益工具投资	109,106.08	5.41	21,969.89	396.62
其他非流动金融资产	52,942.48	2.63	-	-
在建工程	9,409.82	0.47	4,561.37	106.29
使用权资产	71,303.07	3.54	-	-
递延所得税资产	12,785.82	0.63	8,892.93	43.78
其他非流动资产	43,592.32	2.16	4,527.49	862.84

发生变动的原因：

1. 交易性金融资产：主要是持有的资管计划和理财产品增加所致；
2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：执行新金融准则科目重分类所致；
3. 应收票据：到期贴现所致；
4. 预付款项：主要是下属创元房产新增预付土地款（木渎地块）所致；
5. 其他应收款：主要是存出保证金押金增加，新增土增税清算退税和应收联营企业股利所致；
6. 其他流动资产：主要是银行理财产品到期所致；
7. 发放贷款及垫款：主要是子公司财务公司增加向外部企业的贷款投放所致；
8. 可供出售金融资产：主要是执行新金融准则科目重分类所致；

9. 其他权益工具投资：主要是执行新金融准则原属于可供出售金融资产中的部分转入所致；
10. 其他非流动金融资产：主要是执行新金融准则原属于可供出售金融资产中的部分转入及新增向苏州胶囊有限公司等的投资所致；
11. 在建工程：主要是新开工智能网联设备采购、酒店装修工程、生产线扩产项目等及部分项目追加投入所致；
12. 使用权资产：主要是执行新租赁准则将租入的资产计入所致；
13. 递延所得税资产：主要是其他已纳税调整可抵扣项目、资产减值准备、可抵扣亏损产生的可抵扣暂时性差异增加所致；
14. 其他非流动资产：主要是预付设备及工程款项大幅增加及长期保证金押金增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	53,852.27	53,852.27		100
应收票据	1,160.00	1,160.00		100
应收款项融资	9,926.75	9,926.75		100
存货	69,919.09	69,919.09		100
固定资产	28,346.98	28,346.98		100
无形资产	7,530.50	7,530.50		100
合计	170,735.59	170,735.59	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

五、负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	46,090.41	4.03	23,751.57	94.05
交易性金融负债	177.02	0.02	—	—
预收款项	3,457.49	0.30	24,851.91	-86.09

合同负债	110,566.88	9.67	45,762.96	141.61
吸收存款及同业存放	18,875.26	1.65	5,957.21	216.85
应付职工薪酬	13,834.32	1.21	10,637.93	30.05
应交税费	14,067.26	1.23	6,804.54	106.73
一年内到期的非流动负债	7,847.19	0.69	1,920.67	308.57
其他流动负债	11,929.57	1.04	7,088.66	68.29
长期借款	19,750.00	1.73	50,625.00	-60.99
应付债券	50,000.00	4.37	100,000.00	-50.00
租赁负债	66,066.99	5.78	-	-
长期应付款	221.15	0.02	6,884.70	-96.79

发生变动的原因：

- 1.短期借款：主要是到期偿还所致；
- 2.交易性金融负债：2021 年末公司交易性金融负债全部为衍生金融工具；
- 3.预收款项：主要是随着销售的实现和风险报酬的转移结转确认收入所致；
- 4.合同负债：主要是工程项目预收款和产品销售预收款增加所致；
- 5.吸收存款及同业存放：主要是财务公司通过业务扩展，以各种形式吸收存款，其中参股企业存款大幅增加所致；
- 6.应付职工薪酬：主要是应付员工工资、奖金、津贴和补贴增加所致；
- 7.应交税费：主要是集团 2021 年末获得土储中心土地补偿款中一部分转营业外收入，所对应大幅增加应交所得税近 5,000 万元；
- 8.一年内到期的非流动负债：主要是即将于 2022 年内到期的租赁负债转入所致；
- 9.其他流动负债：主要是待转销项税大幅增加所致；
- 10.长期借款：主要是到期偿还所致；
- 11.应付债券：主要是到期兑付所致；
- 12.租赁负债：主要是按新准则要求将长期合同（或连续签订的 1 年期合同）所应付租金对应列支为租赁负债所致；
- 13.长期应付款：主要是长期往来收回所致。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

☐适用 ☒不适用

（三）合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

☐适用 ☒不适用

（四）有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：176,297.24 万元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 189,754.59 万元，有息债务同比变动 7.63%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：53,937.60 万元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 51,376.22 万元，占有息债务余额的 27.08%；银行贷款余额 65,840.41 万元，占有息债务余额的 34.70%；非银行金融机构贷款 0 万元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 72,537.96 万元，占有息债务余额的 38.23%。

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至	1 年（不含）至 2	2 年以上（不含）	

			1 年（含）	年（含）		
公司信用类债券		1,376.22		50,000.00		51,376.22
银行贷款		5,997.66	40,092.75	17,875.00	1,875.00	65,840.41
非银行金融机构贷款						0
其他有息债务			6,470.97	66,066.99		72,537.96

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 万元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 万元人民币。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

☐适用 ☒不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：68,122.78 万元

报告期非经常性损益总额：37,454.73 万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	18,549.05	权益法核算的长期股权投资收益、其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入、处置衍生金融工具取得的投资收益、处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益、其他非流动金融资产分红等	5,263,080.4097	可持续金额 12,925.65 万元， 不可持续金额 5,263.40 万元
公允价值变动损益	-3,333.49	交易性金融资产和交易性金融负债公允价值变动收益	0	可持续
资产减值损失	-1,125.49	存货跌价损失、商誉减值损失、合同资产减值损失等	0	可持续
营业外收入	24,838.70	拆迁补偿收入、无需支付的款项等	24,838.70	不可持续
营业外支出	1,319.00	对外捐赠等	1,319.00	不可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
信用减值损失	-7,479.58	坏账损失、贷款减值损失	0	可持续
资产处置收益	-130.64	非流动资产处置收益	-130.64	不可持续
其他收益	5,804.27	制造业项目扶持资金、研发、产业转型奖励资金、增值税退税等	5,804.27	不可持续

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
创元科技	是	35.77%	制造	54.41	27.82	36.97	1.96
创元期货	是	68.39%	金融服务	57.48	9.55	52.53	0.56

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

√适用 □不适用

2021 年度，发行人经营活动产生的现金净流量为 187,754.44 万元，当期实现净利润 56,997.96 万元，两者存在重大差异，主要是部分房地产项目和产品预售尚未确认收入和创元期货收取的客户保证金大幅增加计入经营性现金流入所致。

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

□是 √否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：34,431.50 万元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：22,870.72 万元，收回：11,124.21 万元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：46,178.01 万元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：17,684.92 万元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：5.29%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：400 万元

报告期末对外担保的余额：39,600.00 万元

报告期对外担保的增减变动情况：39,200.00 万元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：39,600.00 万元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：☐是 ☒否

十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为其他特殊品种债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《苏州创元投资发展（集团）有限公司公司债券 2021 年年度报告》之盖章页）

苏州创元投资发展（集团）有限公司
2022 年 4 月 28 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位: 苏州创元投资发展（集团）有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,996,525,834.95	4,304,021,891.15
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	298,048,120.91	213,474,128.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	204,334,919.47
衍生金融资产		
应收票据	64,227,154.73	116,503,254.32
应收账款	2,100,108,799.20	2,138,046,513.19
应收款项融资	225,299,602.81	217,661,580.83
预付款项	770,278,354.15	542,283,662.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	495,172,130.52	353,528,719.20
其中：应收利息	-	9,213,747.22
应收股利	33,392,012.75	
买入返售金融资产		
存货	3,096,424,978.40	3,143,042,121.46
合同资产	80,436,072.02	112,167,228.25
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	113,553,627.15	280,880,404.46
流动资产合计	12,240,074,674.84	11,625,944,423.90
非流动资产：		
发放贷款和垫款	480,996,527.94	109,683,527.57
债权投资		
可供出售金融资产	-	1,399,742,848.17
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,592,138,797.48	1,457,473,976.12
其他权益工具投资	1,091,060,824.48	219,698,909.53
其他非流动金融资产	529,424,819.03	-
投资性房地产	297,014,739.74	315,504,780.35
固定资产	1,484,007,907.00	1,412,907,643.91
在建工程	94,098,212.53	45,613,748.09
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	713,030,706.76	-
无形资产	384,300,431.50	399,812,177.42
开发支出		
商誉	480,352,604.88	425,615,257.09
长期待摊费用	214,569,505.92	223,508,902.79
递延所得税资产	127,858,214.91	88,929,294.01
其他非流动资产	435,923,184.00	45,274,888.51
非流动资产合计	7,924,776,476.17	6,143,765,953.56
资产总计	20,164,851,151.01	17,769,710,377.46
流动负债：		
短期借款	460,904,072.35	237,515,738.24
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	1,770,233.88	-
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	691,614,917.90	692,839,609.58
应付账款	4,769,581,179.55	4,035,463,811.01
预收款项	34,574,931.84	248,519,052.81
合同负债	1,105,668,847.46	457,629,623.91
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	188,752,602.78	59,572,112.12
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	138,343,189.78	106,379,342.76
应交税费	140,672,644.15	68,045,384.99
其他应付款	2,116,410,638.94	1,965,838,815.16
其中：应付利息		
应付股利	116,371,262.22	110,972,068.77
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	78,471,893.89	19,206,692.17
其他流动负债	119,295,723.38	70,886,612.84
流动负债合计	9,846,060,875.90	7,961,896,795.59
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	197,500,000.00	506,250,000.00
应付债券	500,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	660,669,902.38	-
长期应付款	2,211,535.75	68,847,039.75
长期应付职工薪酬		
预计负债	6,596,742.83	5,415,614.23
递延收益	61,788,927.89	74,446,682.19

递延所得税负债	159,660,123.26	179,582,087.97
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,588,427,232.11	1,834,541,424.14
负债合计	11,434,488,108.01	9,796,438,219.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,195,411,887.48	3,064,435,691.19
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	807,939,719.04	593,033,028.68
减：库存股		
其他综合收益	255,565,437.18	309,332,410.92
专项储备		
盈余公积	429,015,942.41	401,819,893.55
一般风险准备	38,167,850.85	29,188,257.46
未分配利润	1,478,943,136.45	1,210,607,377.12
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,205,043,973.41	5,608,416,658.92
少数股东权益	2,525,319,069.59	2,364,855,498.81
所有者权益（或股东权益）合计	8,730,363,043.00	7,973,272,157.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,164,851,151.01	17,769,710,377.46

公司负责人：沈伟民 主管会计工作负责人：邹剑春 会计机构负责人：殷汉根

母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：苏州创元投资发展（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	616,329,766.60	970,557,041.99
交易性金融资产	50,977,027.45	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,041,528.46	0.01
应收款项融资		
预付款项	31,462.06	35,707.70
其他应收款	171,108,712.52	153,421,408.31
其中：应收利息		
应收股利	20,918,012.75	-
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		

其他流动资产	868,000,000.00	1,094,806,648.26
流动资产合计	1,708,488,497.09	2,218,820,806.27
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	-	934,120,902.07
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,763,056,033.19	4,336,261,911.69
其他权益工具投资	414,336,931.40	
其他非流动金融资产	529,419,968.03	
投资性房地产	127,627,689.24	131,647,979.40
固定资产	12,603,667.62	13,674,590.00
在建工程	21,800,626.86	14,174,230.19
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	16,981,719.34	
无形资产	8,827,401.20	9,648,025.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,913,900.92	5,023,350.96
递延所得税资产	9,851,294.60	9,662,658.44
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,910,419,232.40	5,454,213,647.75
资产总计	7,618,907,729.49	7,673,034,454.02
流动负债：		
短期借款	230,235,000.00	-
交易性金融负债		
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	188,910.50	19,983.48
预收款项	234,850.00	141,743.67
合同负债		
应付职工薪酬	16,170,967.21	12,210,068.20
应交税费	47,878,502.73	14,742,366.99
其他应付款	1,411,246,572.80	1,671,740,227.48
其中：应付利息	-	18,551,917.86
应付股利	116,314,775.18	110,915,581.73
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	17,679,948.27	-
其他流动负债		
流动负债合计	1,723,634,751.51	1,698,854,389.82
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	500,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股		

永续债		
租赁负债	13,818,507.43	-
长期应付款	-	66,600,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	51,237,201.93	56,109,673.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	565,055,709.36	1,122,709,673.06
负债合计	2,288,690,460.87	2,821,564,062.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,195,411,887.48	3,064,435,691.19
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	639,731,816.35	432,256,664.60
减：库存股		
其他综合收益	152,978,835.20	168,329,019.17
专项储备		
盈余公积	429,015,942.41	401,819,893.55
未分配利润	913,078,787.18	784,629,122.63
所有者权益（或股东权益）合计	5,330,217,268.62	4,851,470,391.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,618,907,729.49	7,673,034,454.02

公司负责人：沈伟民 主管会计工作负责人：邹剑春 会计机构负责人：殷汉根

合并利润表
2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业总收入	11,569,758,045.50	9,210,732,478.08
其中：营业收入	11,569,758,045.50	9,210,732,478.08
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,246,568,366.08	8,939,392,772.51
其中：营业成本	9,653,579,025.10	7,531,613,528.24
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	43,048,624.14	56,805,511.31
销售费用	339,840,763.47	293,525,445.12

管理费用	931,252,019.00	801,778,308.24
研发费用	218,813,774.91	181,563,477.97
财务费用	60,034,159.46	74,106,501.63
其中：利息费用	59,794,622.17	54,085,251.02
利息收入	19,109,951.02	1,201,231.10
加：其他收益	58,042,685.07	65,872,631.93
投资收益（损失以“－”号填列）	185,490,477.03	273,677,143.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	47,653,286.53	70,583,135.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-33,334,916.48	41,599,071.63
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-74,795,760.91	-12,409,826.53
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-11,254,932.47	-36,604,859.08
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,306,438.02	37,877,231.96
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	446,030,793.64	641,351,099.05
加：营业外收入	248,387,036.90	29,231,893.55
减：营业外支出	13,189,993.72	15,571,932.58
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	681,227,836.82	655,011,060.02
减：所得税费用	111,248,272.13	93,312,266.88
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	569,979,564.69	561,698,793.14
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	569,979,564.69	561,698,793.14
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）	393,140,185.15	369,718,605.75
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	176,839,379.54	191,980,187.39
六、其他综合收益的税后净额	-17,736,167.51	-236,979,288.32
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-26,080,982.13	-212,574,423.69
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-26,085,059.04	-13,383,125.65
（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		-13,383,125.65

综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-26,085,059.04	-
（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	4,076.91	-199,191,298.04
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		-199,184,393.97
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额	4,076.91	-6,904.07
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	8,344,814.62	-24,404,864.63
七、综合收益总额	552,243,397.18	324,719,504.82
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	367,059,203.02	157,144,182.06
（二）归属于少数股东的综合收益总额	185,184,194.16	167,575,322.76
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：沈伟民 主管会计工作负责人：邹剑春 会计机构负责人：殷汉根

母公司利润表
2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业收入	30,852,650.25	73,117,607.61
减：营业成本	4,020,290.16	3,689,392.02
税金及附加	5,264,049.94	5,339,923.89
销售费用		
管理费用	90,434,141.33	63,552,123.65
研发费用		
财务费用	-19,434,444.61	38,280,747.04
其中：利息费用	42,566,041.85	45,876,427.55
利息收入	62,519,359.39	8,720,534.72
加：其他收益	119,995.90	262,875.83
投资收益（损失以“－”号填	142,460,456.62	213,792,758.77

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	33,248,435.94	77,724,421.60
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	977,027.45	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,162,887.50	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-326,519.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-27,338.22	38,505,113.47
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	96,261,642.68	214,489,649.59
加：营业外收入	218,947,285.21	3,042,670.61
减：营业外支出	3,538,880.00	1,747,154.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	311,670,047.89	215,785,165.84
减：所得税费用	45,713,420.42	15,697,021.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	265,956,627.47	200,088,144.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	265,956,627.47	200,088,144.06
（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	-9,346,322.85	-83,813,390.58
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-9,346,322.85	-
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		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-9,346,322.85	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-83,813,390.58
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-83,813,390.58
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		

7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	256,610,304.62	116,274,753.48
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：沈伟民 主管会计工作负责人：邹剑春 会计机构负责人：殷汉根

合并现金流量表

2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	12,656,095,119.36	9,016,668,580.06
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	62,479,816.91	24,653,836.99
收到其他与经营活动有关的现金	2,008,968,009.65	2,044,608,075.22
经营活动现金流入小计	14,727,542,945.92	11,085,930,492.27
购买商品、接受劳务支付的现金	10,044,864,132.50	7,921,350,771.75
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	909,930,509.38	746,202,543.55

支付的各项税费	351,686,481.16	290,937,024.54
支付其他与经营活动有关的现金	1,543,517,419.61	1,649,145,390.80
经营活动现金流出小计	12,849,998,542.65	10,607,635,730.64
经营活动产生的现金流量净额	1,877,544,403.27	478,294,761.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	981,685,908.53	1,207,296,219.71
取得投资收益收到的现金	76,559,658.56	113,212,595.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,336,058.49	43,276,848.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	43,530.29	-
收到其他与投资活动有关的现金	69,422,420.15	62,935,459.64
投资活动现金流入小计	1,130,047,576.02	1,426,721,123.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	249,350,118.31	277,633,305.51
投资支付的现金	936,027,278.05	1,062,434,870.06
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	48,185,239.95	289,347,794.35
支付其他与投资活动有关的现金	385,528,777.55	248,838,980.70
投资活动现金流出小计	1,619,091,413.86	1,878,254,950.62
投资活动产生的现金流量净额	-489,043,837.84	-451,533,826.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	374,477,948.04	124,879,600.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	314,283,768.78	124,879,600.00
取得借款收到的现金	718,427,500.00	966,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	21,006,329.09	52,643,341.07
筹资活动现金流入小计	1,113,911,777.13	1,144,122,941.07
偿还债务支付的现金	1,318,865,456.00	318,039,544.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	314,283,768.78	216,303,646.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	91,090,491.80	49,104,490.46
支付其他与筹资活动有关的现金	126,426,668.29	64,062,719.40
筹资活动现金流出小计	1,759,575,893.07	598,405,909.62
筹资活动产生的现金流量净额	-645,664,115.94	545,717,031.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,432,044.15	-16,447,324.93
五、现金及现金等价物净增加额	731,404,405.34	556,030,641.29
加：期初现金及现金等价物余额	3,726,598,711.52	3,170,568,070.23

六、期末现金及现金等价物余额	4,458,003,116.86	3,726,598,711.52
----------------	------------------	------------------

公司负责人：沈伟民 主管会计工作负责人：邹剑春 会计机构负责人：殷汉根

母公司现金流量表

2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	33,753,158.34	77,264,706.89
收到的税费返还		-
收到其他与经营活动有关的现金	1,226,928,681.13	624,136,056.25
经营活动现金流入小计	1,260,681,839.47	701,400,763.14
购买商品、接受劳务支付的现金	3,847,117.50	632,114.56
支付给职工及为职工支付的现金	51,540,453.33	35,587,749.89
支付的各项税费	21,817,529.75	22,384,672.82
支付其他与经营活动有关的现金	1,121,088,722.34	239,994,314.27
经营活动现金流出小计	1,198,293,822.92	298,598,851.54
经营活动产生的现金流量净额	62,388,016.55	402,801,911.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	310,000,000.00	900,028,125.55
取得投资收益收到的现金	108,234,993.23	132,311,157.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	760,998.80	39,786,023.96
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		
投资活动现金流入小计	418,995,992.03	1,072,125,306.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,578,796.97	13,865,562.95
投资支付的现金	669,652,147.73	1,384,342,182.12
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		
投资活动现金流出小计	680,230,944.70	1,398,207,745.07
投资活动产生的现金流量净额	-261,234,952.67	-326,082,438.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	338,451,348.04	-

取得借款收到的现金	280,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	618,451,348.04	500,000,000.00
偿还债务支付的现金	616,600,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	157,281,805.08	134,823,041.59
支付其他与筹资活动有关的现金		-
筹资活动现金流出小计	773,881,805.08	134,823,041.59
筹资活动产生的现金流量净额	-155,430,457.04	365,176,958.41
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	-354,277,393.16	441,896,431.93
加：期初现金及现金等价物余额	961,203,019.21	519,306,587.28
六、期末现金及现金等价物余额	606,925,626.05	961,203,019.21

公司负责人：沈伟民 主管会计工作负责人：邹剑春 会计机构负责人：殷汉根

