

债券简称: 19 国发 01

债券代码: 155762

债券简称: 20 国发 01

债券代码: 163490

债券简称: 21 国发 01

债券代码: 188050

债券简称: 21 国发 S2

债券代码: 188279

债券简称: 21 国发 03

债券代码: 188631

债券简称: 21 国发 04

债券代码: 188632

苏州国际发展集团有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2021 年度)

债券受托管理人



华英证券有限责任公司
HUA YING SECURITIES CO., LTD.

2022 年 6 月

重要声明

华英证券有限责任公司（简称“华英证券”）编制本报告的内容及信息均来源于苏州国际发展集团有限公司（以下简称“国发集团”、“发行人”）对外披露的《苏州国际发展集团有限公司 2021 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向华英证券出具的说明文件。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为华英证券所作的承诺或声明。

目 录

重要声明	1
第一节 本次公司债券概要	3
第二节 受托管理人履职情况	6
第三节 发行人 2021 年度经营和财务状况	7
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	10
第五节 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析	12
第六节 发行人偿债保障措施的执行情况	13
第七节 公司债券的本息偿付情况	14
第八节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况	15
第九节 债券持有人会议召开情况	16
第十节 偿债能力和意愿分析	17
第十一节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的 应对措施	18
第十二节 公司债券跟踪评级情况	19
第十三节 本期债券存续期内重大事项	20
第十四节 其他事项	23

第一节 本次公司债券概要

一、 发行人名称

公司中文名称： 苏州国际发展集团有限公司

公司外文名称 Suzhou International Development Group Co., Ltd

二、 核准情况

2019 年 6 月，经证监会证监许可[2019]1008 号文核准，苏州国际发展集团有限公司获准向合格投资者公开发行不超过人民币 25 亿元的公司债券。

2019 年 10 月 17 日，发行人成功发行 10 亿元苏州国际发展集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）（简称“19 国发 01”）；2020 年 4 月 28 日，发行人成功发行 15 亿元苏州国际发展集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（简称“20 国发 01”）。

2021 年 3 月，经证监会证监许可[2021]801 号文核准，苏州国际发展集团有限公司获准向专业投资者公开发行不超过人民币 50 亿元的公司债券。

2021 年 4 月 26 日，发行人成功发行 10 亿元苏州国际发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）（面向专业投资者）（简称“21 国发 01”）；2021 年 6 月 23 日，发行人成功发行 15 亿元苏州国际发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）（面向专业投资者）（简称“21 国发 S2”）；2021 年 8 月 30 日，发行人成功发行 7 亿元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）（简称“21 国发 03”）和 3 亿元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）（简称“21 国发 04”）。

三、 公司债券基本情况

债券名称：	苏州国际发展集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）	苏州国际发展集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）	苏州国际发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）（面向专业投资者）
债券简称：	19 国发 01	20 国发 01	21 国发 01
债券代码	155762	163490	188050

起 息 日:	2019 年 10 月 17 日	2020 年 4 月 28 日	2021 年 4 月 26 日
到 期 日:	2024 年 10 月 17 日, 附自发行日起第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	2025 年 4 月 28 日, 附自发行日起第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	2024 年 4 月 26 日
债券余额:	10 亿元	15 亿元	10 亿元
债券票面利率:	3.60%	2.57%	3.49%
还本付息方式:	该期债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	该期债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。	该期债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债交易所:	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所
债券付息兑付情况:	该期债券已于 2021 年 10 月 17 日完成偿付上一年度利息	该期债券已于 2022 年 4 月 28 日完成偿付上一年度利息	该期债券已于 2022 年 4 月 26 日完成偿付上一年度利息

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（第二期）（面向专业投资者）	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）	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）
债券简称:	21 国发 S2	21 国发 03	21 国发 04
债券代码:	188279	188631	188632
起 息 日:	2021 年 6 月 23 日	2021 年 8 月 30 日	2021 年 8 月 30 日
到 期 日:	2022 年 6 月 23 日	2026 年 8 月 30 日	2026 年 8 月 30 日, 附自发行日起第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
债券余额:	15 亿元	7 亿元	3 亿元
债券票面利率:	2.80%	3.48%	3.15%
还本付	到期一次还本付息。	该期债券采用单利按年计	该期债券采用单利按年计

息 方 式:		息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公 司 债 交 易 场 所:	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所
债 券 付 息 兑 付 情 况:	尚未到还本付息日	尚未到付息日	尚未到付息日

第二节 受托管理人履职情况

华英证券作为“19 国发 01”、“20 国发 01”、“21 国发 01”、“21 国发 S2”、“21 国发 03”和“21 国发 04”的受托管理人，严格依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三节 发行人 2021 年度经营和财务状况

一、 发行人基本情况

中文名称：苏州国际发展集团有限公司
英文名称：Suzhou International Development Group Co., Ltd
注册资本：100 亿元
注册地址：江苏省苏州市人民路 3118 号国发大厦北楼
办公地址：江苏省苏州市人民路 3118 号国发大厦北楼
邮政编码：215007
统一社会信用代码：91320500137758728U
代码

二、 发行人 2021 年主要业务经营情况

作为一家以金融控股为主业的国有独资公司，发行人已经建立起银行、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。

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。

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。

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。

三、 发行人 2021 年度财务情况

根据发行人 2021 年年报，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人总资产达 1,887.38 亿元，较 2020 年末的 1,606.40 亿元增加了 17.49%；归属于母公司股东的净资产为 298.67 亿元，较 2020 年末的 232.47 亿元增长 28.48%。2021 年，发行人全年实现营业总收入 111.41 亿元，比上年 94.46 亿元增长 17.94%。2021 年度，发行人实现归属于母公司所有者的净利润 20.59 亿元，比 2020 年 8.35 亿元增长了 146.59%。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：亿元

项 目	2021 年末	2020 年末	增减率（%）
资产总计	1,887.38	1,606.40	17.49
负债合计	1,284.97	1,136.94	13.02
净资产	602.40	469.46	28.32
归属于母公司所有者权益合计	298.67	232.47	28.48
资产负债率	68.08%	70.78%	-3.81

（二）合并利润表主要数据

单位：亿元

项 目	2021 年度	2020 年度	增减率（%）
营业总收入	111.41	94.46	17.94
营业总成本	107.74	89.07	20.96
利润总额	53.11	30.53	73.96
净利润	40.62	23.10	75.84
归属母公司股东的净利润	20.59	8.35	146.59

（三）合并现金流量表主要数据

单位：亿元

项 目	2021 年度	2020 年度	增减率（%）
经营活动产生的现金流量净额	95.91	-14.75	由负转正
投资活动产生的现金流量净额	17.49	-53.80	由负转正
筹资活动产生的现金流量净额	49.53	136.57	-63.73

四、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

截至 2021 年末，发行人其他债券和债务融资工具均按时兑付兑息。

五、 对外担保情况

截至 2021 年末，发行人对外担保余额 0.00 亿元。

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、 各期公司债券募集资金情况

2019 年 10 月 17 日，发行人成功发行 10 亿元苏州国际发展集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）（简称“19 国发 01”）。

2020 年 4 月 28 日，发行人成功发行 15 亿元苏州国际发展集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（简称“20 国发 01”）。

2021 年 4 月 26 日，发行人成功发行 10 亿元苏州国际发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）（面向专业投资者）（简称“21 国发 01”）。

2021 年 6 月 23 日，发行人成功发行 15 亿元苏州国际发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）（面向专业投资者）（简称“21 国发 S2”）。

2021 年 8 月 30 日，发行人成功发行 7 亿元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）（简称“21 国发 03”）和 3 亿元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）（简称“21 国发 04”）。

二、 各期公司债券募集资金实际使用情况

“19 国发 01”发行规模 10 亿元，发行人已按照 19 国发 01 募集说明书的规定全部用于偿还金融机构借款，与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。

“20 国发 01”发行规模 15 亿元，发行人已按照 20 国发 01 募集说明书的规定全部用于偿还金融机构借款，与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。

“21 国发 01”发行规模 10 亿元，发行人已按照 21 国发 01 募集说明书的规定全部用于偿还到期公司债券，与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。

“21 国发 S2”发行规模 15 亿元，发行人已按照 21 国发 S2 募集说明书的规定全部用于偿还到期公司债券，与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。

“21 国发 03”、“21 国发 04”合计发行规模 10 亿元，截至 2021 年末，发行人已按照 21 国发 03、21 国发 04 的募集说明书的规定将 2.10 亿元用于投资基金、2.70 亿元用于偿还有息负债，剩余 5.12 亿元尚未使用，与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。

第五节 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

发行人存续的公司债券均为无担保公司债券。为了充分、有效维护债券持有人的利益，发行人采取一系列具体、有效的措施来保障债券投资者到期兑付本息的合法权益，如制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务、制定并严格执行资金管理计划等。

此外，当发行人出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓发行人重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发发行人董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离。

上述公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”内容没有重大变化。

发行人偿债保障措施科学合理，如未来发生不能如期兑付的情形，可在一定程度上保障投资者合法利益。

第六节 发行人偿债保障措施的执行情况

发行人存续的公司债券均为无担保公司债券。为了充分、有效维护债券持有人的利益，发行人采取一系列具体、有效的措施来保障债券投资者到期兑付本息的合法权益，如制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务、制定并严格执行资金管理计划等。此外，当发行人出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将采取其他保障措施。

报告期内，发行人生产经营情况良好，严格按照《债券持有人会议规则》、《募集说明书》等的约定，在专门的偿付工作小组的领导下，在受托管理人的指导下，严格履行信息披露义务，严格执行资金管理计划，按时完成各期公司债券的兑付兑息工作，未出现其他偿债保障措施中约定的预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按时偿付债券本息的情况。

综上，存续债券的偿债保障措施均得到有效执行。

第七节 公司债券的本息偿付情况

“19 国发 01”已于 2021 年 10 月 17 日完成偿付上一年度利息。

“20 国发 01”已于 2021 年 4 月 28 日和 2022 年 4 月 28 日分别完成偿付上一年度利息。

“21 国发 01”已于 2022 年 4 月 26 日完成偿付上一年度利息。

“21 国发 S2”“21 国发 03”和“21 国发 04”均尚未到还本付息日。

第八节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

发行人在“19 国发 01”、“20 国发 01”、“21 国发 01”、“21 国发 S2”、“21 国发 03”和“21 国发 04”的募集说明书中未约定其他义务。

第九节 债券持有人会议召开情况

2021 年度，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第十节 偿债能力和意愿分析

一、 发行人偿债意愿分析

发行人主体信用等级为 AAA，股东是苏州市财政局，作为一家以金融控股为主业的国有独资公司，发行人已经建立起银行、证券、保险、信托、担保、创投“六位一体”的地方金融平台。截至 2021 年末，发行人经营规范，信用记录良好。

为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和制定并严格执行资金管理计划等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的偿债保障措施。

综上，公司具有较强的偿债意愿。

二、 发行人偿债能力分析

各期债券发行后，发行人加强经营管理、资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证及时、足额安排资金用于到期的本息兑付。最近三年，发行人合并口径营业总收入分别为 76.47 亿元、94.46 亿元和 111.41 亿元，归属于母公司的净利润分别为 4.21 亿元、8.35 亿元和 20.59 亿元。发行人较强的盈利能力和较为稳定的盈利模式是公司按期偿本付息的有力保障。

截至 2021 年末，发行人总资产 1,887.38 亿元，其中货币资金 478.04 亿元，交易性金融资产 492.75 亿元。

截至 2021 年末，发行人本部未使用银行授信额度 72.64 亿元，较为充足。并且发行人控股股东为苏州市财政局，苏州市雄厚的财政实力也为发行人偿债提供一份保障。

此外，发行人作为控股集团，持有苏州市多家优质企业的股权，未来可通过减持部分股权投资实现资本退出和回收，进一步强化其偿债能力。

第十一节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况 及受托管理人采取的应对措施

无。

第十二节 公司债券跟踪评级情况

2021 年 6 月 28 日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具《苏州国际发展集团有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）》，对发行人存续期内相关债项进行了跟踪评级。经中诚信国际信用评级委员会审定：维持发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“19 国发 01”、“20 国发 01”的信用等级为 AAA。

2021 年 6 月 28 日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具《苏州国际发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）（面向专业投资者）跟踪评级报告（2021）》，对发行人存续期内相关债项进行了跟踪评级。经中诚信国际信用评级委员会审定：维持发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“21 国发 01”的信用等级为 AAA。

2021 年 12 月 21 日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具《苏州国际发展集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）（面向专业投资者）跟踪评级报告》，对发行人存续期内相关债项进行了跟踪评级。经中诚信国际信用评级委员会审定：维持发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“21 国发 S2 的信用等级为 A-1。

第十三节 本期债券存续期内重大事项

一、发行人股权结构或者生产经营状况发生重大变化

债券简称	重大事项类型	临时公告披露日期
19 国发 01、20 国发 01	股东变更	2021 年 4 月 8 日

根据《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），同意发行人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，由苏州市财政局履行发行人出资人相关管理职能。

此外，发行人经营稳健，资产负债率较低、货币资金充足、银行及资本市场信用良好，报告期内未有重大事项使得发行人生产经营状况发生重大变化。

二、公司债券信用评级发生变化

经查阅发行人各期公司债券的跟踪评级报告，公司债券信用评级未发生变化。

三、发行人重大资产抵押、质押、出售、转让、报废

经查阅发行人 2021 年年度报告及发行人确认，发行人未发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废的情况。

四、发行人发生未能清偿到期债务的情况

经查阅发行人 2021 年年度报告以及发行人确认，发行人未发生未能清偿到期债务的违约情况。

五、发行人新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十

报告期内，发行人未发生新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十的情形。

六、发行人放弃债权或财产超过上年末净资产的百分之十

经查阅发行人 2021 年年度报告以及发行人确认，发行人未发生放弃债权或财产超过上年末净资产的百分之十的情形。

七、发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失

经查阅发行人 2021 年年度报告及发行人确认，发行人未发生超过上年末净资产百分之十的重大损失的情形。

八、发行人分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭

债券简称	重大事项类型	临时公告披露日期
19 国发 01、20 国发 01、21 国发 01	分配股利	2021 年 6 月 23 日
19 国发 01、20 国发 01、21 国发 01	分配股利	2021 年 6 月 25 日

根据苏州市人民政府国有资产监督管理委员会出具的《关于 2021 年度苏州市国资委国有资本经营预算收入收缴的通知》（苏国资产[2021]26 号），发行人向股东苏州市人民政府国有资产监督管理委员会分配股利 250,453,754.09 元。

此外，经查阅发行人 2021 年年度报告以及发行人确认，发行人未作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，也未发生依法进入破产程序、被责令关闭的情形。

九、涉及发行人的重大诉讼、仲裁

经查阅发行人 2021 年年度报告以及发行人确认，未发现发行人涉及重大诉讼、仲裁事项。

十、 发行人涉嫌犯罪被依法立案调查，发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被依法采取强制措施

经查阅发行人 2021 年年度报告以及发行人确认，未发现发行人涉嫌犯罪被依法立案调查，发行人的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被依法采取强制措施的情形。

十一、中国证监会规定的其他事项

债券简称	重大事项类型	临时公告披露日期
------	--------	----------

19 国发 01、20 国发 01	监事发生变动	2021 年 1 月 8 日
-------------------	--------	----------------

根据苏国发[2020]41 号文《关于调整国发集团职工监事的通知》，经苏州国际发展集团有限公司党委会提名、全体职工大会选举通过，任命王伟、邹昊、周勤担任发行人监事会职工监事，张统、陈丽娟由于工作原因不再担任职工监事。

第十四节 其他事项

无。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《苏州国际发展集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2021 年度）》之签章页）

债券受托管理人：华英证券有限责任公司

