
江苏宿城国有资产经营管理有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

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。

发行人及其全体董事、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。

中审亚太会计师事务所（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

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”章节有关内容。

截至 2023 年末，公司面临的风险因素与江苏宿城国有资产经营管理有限公司公司债券半年度报告（2023 年上半年）以及 19 宿城 01、21 宿城 01、21 宿城 02、23 宿城 01、23 宿城 02 募集说明书重大风险提示章节没有重大变化。

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、 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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	15
七、 环境信息披露义务情况.....	17
第二节 债券事项.....	17
一、 公司信用类债券情况.....	17
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
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.....	20
四、 公司债券募集资金使用情况.....	22
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	27
七、 中介机构情况.....	28
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.....	31
四、 资产情况.....	31
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	32
六、 负债情况.....	33
七、 利润及其他损益来源情况.....	35
八、 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
九、 对外担保情况.....	36
十、 重大诉讼情况.....	41
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	41
十二、 向普通投资者披露的信息.....	42
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	42
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	42
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.....	42
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	42
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	42
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	42
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	42
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	42
八、 科技创新债或者双创债.....	42
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	42
十、 纾困公司债券.....	43
十一、 中小微企业支持债券.....	43
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	43
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	43
第六节 备查文件目录.....	44
附件一： 发行人财务报表.....	46

释义

发行人、公司、本公司、宿城国资	指	江苏宿城国有资产经营管理有限公司
控股股东	指	宿迁宿城国有资本控股（集团）有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
19 宿城 01	指	江苏宿城国有资产经营管理有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
21 宿城 01	指	江苏宿城国有资产经营管理有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)
21 宿城 02	指	江苏宿城国有资产经营管理有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期)
23 宿城小微债 02/23 宿城 02	指	2023 年江苏宿城国有资产经营管理有限公司小微企业增信集合债券(品种二)
23 宿城小微债 01/23 宿城 01	指	2023 年江苏宿城国有资产经营管理有限公司小微企业增信集合债券(品种一)
公司董事会	指	江苏宿城国有资产经营管理有限公司董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
工作日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	江苏宿城国有资产经营管理有限公司
中文简称	宿城国资
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	杨鑫艳
注册资本（万元）	100,574.50
实缴资本（万元）	100,574.50
注册地址	江苏省宿迁市 宿城区丽景湾华庭 14 幢三楼 302
办公地址	江苏省宿迁市 宿城区丽景湾华庭 14 幢三楼 302
办公地址的邮政编码	223800
公司网址（如有）	—
电子信箱	787491052@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杨鑫艳
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	法定代表人、董事长、总经理
联系地址	江苏省宿迁市宿城区丽景湾华庭 14 幢三楼 311
电话	0527-88889023
传真	0527-88889023
电子信箱	787491052@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）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：宿迁宿城国有资本控股（集团）有限公司

报告期末实际控制人名称：宿迁市宿城区人民政府

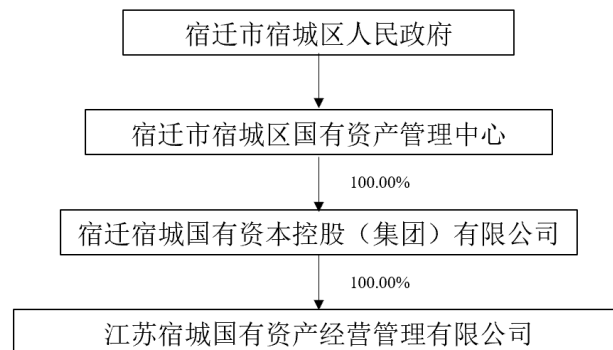
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%，未受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，未受限

发行人与控股股东、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）



控股股东为为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者控股股东为自然人

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

☒适用 ☐不适用

报告期初控股股东名称：宿迁市宿城区国有资产管理中心

变更生效时间：2023 年 2 月 17 日

变更原因：为提高国有资本运营能力，进一步优化区属国有企业资本布局。经研究并报区政府同意，决定将江苏宿城国有资产经营管理有限公司 100%股权无偿划转至宿迁宿城国有资本控股（集团）有限公司。

¹均包含股份，下同。

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐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

（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：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 0%。

（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：

发行人的法定代表人：杨鑫艳

发行人的董事长或执行董事：杨鑫艳

发行人的其他董事：周奋、李飞、张军科、沈阳

发行人的监事：高胜宇

发行人的总经理：杨鑫艳

发行人的财务负责人：许昌喜

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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、主营业务开展情况

（1）业务范围

公司作为宿迁市宿城区最主要的基础设施建设和重要的保障房建设主体，主营业务以工程建设业务、毛纺业务为主，还包括租赁服务、保安服务、广告宣传、市政保洁和其他主营业务等。2023 年度，发行人营业收入为 267,054.70 万元；主营业务收入为 250,036.39 万元，占营业收入比重为 93.63%。

（2）主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

①毛纺业务：

2023 年度毛纺业务实现收入 74,878.31 万元，占营业收入的比重为 28.04%。发行人毛纺业务由子公司江苏箭鹿毛纺股份有限公司（以下简称“箭鹿股份”）负责，箭鹿股份是从事毛纺行业面料及制服细分领域的高新技术企业，以先进的毛纺织生产设备、多样性的毛纺织生产工艺为核心，形成从原毛到成衣制品的完整生产链。

②委托代建业务：

2023 年度，发行人该板块实现业务收入 38,681.03 万元，占营业收入比重为 14.48%。

建设业务是发行人核心业务之一，主要业务模式为代建，由发行人子公司惠农发展和

众安建设负责。

③保障性定向安置房业务：

2023 年度，保障性定向安置房业务收入为 40,626.89 万元，占当期营业收入的比重为 15.21%。

发行人保障性定向安置房业务的运营主体为众安建设及子公司宿迁市众安文化旅游发展有限公司。

④商品贸易：

商品贸易业务为 2022 年新增业务，2023 年实现贸易收入为 19,852.20 万元，占当期营业收入的比例为 7.43%。商品贸易业务由子公司惠农发展、金恒粮食及其子公司负责，销售产品主要为钢材、钢结构、粮食，销售客户主要为江苏坤勋建设有限公司、深圳三友联合实业有限公司、江苏农垦米业集团宿迁公司等。

⑤钢结构销售安装服务：

2023 年度，发行人实现钢结构销售安装服务收入为 21,394.03 万元，占当期营业收入的比例为 8.01%。

发行人钢结构销售安装服务业务由子公司宏宇重工负责，主要为客户提供钢结构工程原材料、加工、安装等服务。

⑥市政工程施工、建筑服务：

2023 年度，发行人实现建筑服务业务收入为 23,003.63 万元，占当期营业收入的比例为 8.61%。主要为皇胜电子城、信必沃厂房、晟港新材料项目和西城水岸二期等项目建筑服务收入。

发行人建筑服务业务主要由宿迁市建设工程（集团）有限公司、宿迁市利民建设投资有限公司负责，主要业务为承接公司安置房、基础设施建设施工项目，并逐步开展市场化项目承接。

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）发行人所处行业情况

①城市基础设施建设行业：

城市化建设不仅是我国国民经济发展的核心战略，同时城市化水平又间接体现了国民整体的生活水平。我国当前城市化发展水平不均的现状受到中央和各级地方政府的高度重视，国家相继出台相关产业政策给予重点扶持。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》明确提出要顺应空间结构变化趋势，优化重大基础设施、重大生产力和公共资源布局，分类提高城市化地区发展水平，推动农业生产向粮食生产功能区、重要农产品生产保护区和特色农产品优势区集聚，优化生态安全屏障体系，逐步形成城市化地

区、农产品主产区、生态功能区三大空间格局。随着城镇化进程的不断推进和国民经济的快速发展，我国基础设施建设的规模将不断扩大，发展速度也将不断加快，城市基础设施行业面临着较好的发展前景和机遇。

宿城区作为宿迁市的主城区，近年来大力推进城市基础设施建设，着力打造开发经开区、宿城新区、城乡统筹试验区、智能电网产业园、循环经济产业园、运河宿迁港、龙河新城和吴中宿城工业园，园区建设与城市基建相辅相成，互为促进，不断提升城区和产业业态，提升城市辐射力与吸引力。宿城区将进一步大力推进城乡建设，实现城市辐射力新突破。一是优化提升城市核心区。老城区注重“内涵+形态”，全面提升市政、交通等设施配套水平与承载能力，加快推进马陵路棚户区、水韵城南侧危旧片区与新盛街片区改造，优化布局市民公园、商业网点、公共设施，全方位塑造城市品位、彰显城市特色。二是建设两大产业板块。按照“五有三转”总体要求，突出园区招商，推动产业集聚，着力打造开发区和运河宿迁港两个经济增长极。三是引导乡镇板块特色发展。深入总结城乡统筹试验区经验做法，持续实施“安居惠民、强村富民、幸福便民”三大工程。

②保障性安居工程建设行业：

保障性住房开发建设能够帮助城市低收入家庭改善居住环境、实现幸福安居和提高生活质量，能够有效拉动投资、消费需求，带动相关产业发展，推进以人为核心的新型城镇化建设，发挥助推经济实现持续健康发展和民生不断改善的积极效应。随着我国保障房相关政策的不断发展和完善，“低端有保障，中端有支持”的住房保障政策框架逐渐清晰。保障性住房由于其限定标准、限定价格或租金的特点，比较适合中低收入住房困难家庭实现住房需求。

根据《宿迁市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》，“十四五”期间，提升住房保障能力。健全住房保障和住房市场两个体系，构建符合市情的多主体供给、多渠道保障、租售并举的住房制度，加强城镇无房常住人口住房保障的政策研究。通过扩大保障范围，“十四五”时期，计划新开工各类保障性住房 2.6 万套；“十四五”末，城镇常住人口保障性住房覆盖率达到 25%。继续推进棚户区改造，采取增加财政补助、加大银行信贷支持、吸引民间资本参与、扩大债券融资、企业和群众自筹等办法，多渠道筹措资金，保障棚改工作顺利开展。“十四五”时期，全市计划改造 5.5 万户，改造面积 1,000 万 m^2 。其中，中心城区改造 2.2 万户，改造面积 500 万 m^2 。

③农村基础设施建设行业

农村基础设施是为农村各项事业的发展及农民生活的改善提供公共产品和公共服务的各种设施的总称，作为农村公共产品的重要组成部分，涉及农村的经济、社会、文化等方方面面。当前，我国农村基础设施建设已经取得了很大成就，但是也仍然存在很多问题，是制约我国农村发展，特别是农村消费潜力释放的重要因素。经过“十二五”和“十三五”的大力建设，我国农村基础设施，特别是生活基础设施建设已取得较大成就。

近年来，宿迁市把加强农业基础建设作为“三农”工作重要内容，放在突出位置，以达成加强宿迁市农业基础设施建设、提高农业综合生产能力的目标。“十三五”时期，城乡面貌焕发新颜。城镇空间体系不断优化，“中国酒都”建设全面展开，乡镇（街道）区划稳步推进，农房改善三年计划顺利完成、15.4 万户农民群众住房条件得到改善，农村公共空间治理成效显著。

④建筑行业

建筑业是国民经济的重要支柱产业之一，其发展与国民经济增长、社会固定资产投资规模保持着密切的关系。建筑业涵盖了与建筑生产相关的所有服务内容，包括规划、勘察、设计、建筑物（建筑材料与成品及半成品）的生产、施工、安装、建成环境运营、维护管理，以及相关的咨询和中介服务等。近年来，我国国民经济始终保持着快速良好的发展态势，全社会固定资产投资规模逐年递增。虽然近年我国全社会固定资产投资基数增加但增速回落，但我国建筑业总产值和增加值屡创新高，依靠每年过万亿的市场规模以及较高的年均复合增长率，中国已成为全球规模最大的建筑市场，国际地位突出。受益于全球经济的逐步复苏，我国建筑市场依然具有较大的发展空间。另外，我国建筑企业施工的能力已达到世界先进水平，国际工程承揽规模不断扩大，多家企业位居全球建筑承包商百强榜。随着我国城镇化的推进和居民收入水平的提高，建筑业仍将能保持稳定增长态势。

（2）发行人的竞争优势

①区位优势

公司所在的宿迁市宿城区位于淮海经济区中部，属陇海经济带、沿海经济带、沿江经济带交叉辐射区，是苏、鲁、皖三省通衢。宿迁市宿城区近些年经济发展较快，财政实力较好，为公司未来业务增长提供了良好的发展环境。

②专业技术优势

公司自成立以来一直从事城乡基础设施及区内综合环境治理工程建设，积累了丰富的经验和较强的专业能力，拥有一批从业经验丰富、综合素质较高的经营管理团队和专业技术人才，形成了一整套降低投资成本、保证项目质量的高效管理方式。公司累积了丰富的实践经验，为公司发展奠定了坚实的基础。

③运营模式规范

公司在重大项目的选项、投资规模、资金筹措等事项决策上，坚持公司集体开会研究决定。在资金运作上，实行分类管理、专款专用，坚持按计划、按程序、按预算管理，对资金运作实行全程监管。在项目管理上，坚持民主、科学决策，实行设计、勘察、施工、监理、设备采购等全过程招投标，阳光操作。整体而言，公司运营模式规范。

④融资能力较强

公司是宿迁市宿城区资产规模最为雄厚的国有企业，在国内银行间具有优良的信用记录，在偿还银行债务方面从未发生过违约，发行人与江苏银行、苏州银行、南京银行、浦

发银行、工商银行等保持着长期良好的合作关系，良好的银企关系为公司项目的建设与发展提供了很好的流动性支持。

⑤政府大力支持

发行人作为宿迁市宿城区范围内从事城乡基础设施、保障性安居工程及综合环境治理工程建设领域的重要参与主体，2023 年获得政府补助 0.48 亿元，宿城区政府和宿城区国有资产管理中心在资金、政策、项目资源等诸多方面为发行人提供了强有力的支持。

公司作为宿迁市宿城区范围内从事城乡基础设施及综合环境治理工程建设领域的重要参与主体，处于区域相关行业的优势地位，行业市场地位稳定，持续盈利能力较强，未来发展空间较大。

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

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，无影响公司生产经营和偿债能力情况。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐是 ☒否

（三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

（1）业务板块情况

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 (%)
委托代建收入	3.87	3.39	12.42	14.48	3.69	3.23	12.38	13.90
市政工程施工、建筑服务收入	2.30	2.13	7.23	8.61	2.53	2.46	3.10	9.55
广告宣传收入	0.04	0.01	73.68	0.13	0.03	0.01	65.34	0.11
保安服务收入	0.62	0.40	34.96	2.33	0.47	0.40	14.68	1.78
租赁收入	0.78	0.09	88.46	2.93	0.72	0.07	89.76	2.73
市政保洁收入	0.29	0.29	-0.68	1.10	0.06	0.06	5.39	0.24

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 (%)
物业管理服务收入	0.03	0.05	-81.83	0.11	0.07	0.07	5.40	0.28
汽车运营服务收入	0.09	0.07	14.13	0.32	0.08	0.07	15.55	0.30
钢结构销售安装服务收入	2.14	1.87	12.75	8.01	2.85	2.68	5.99	10.72
PVC 管材销售服务收入	0.95	0.76	19.79	3.56	0.90	0.77	14.33	3.40
绿化管护、拆迁管理服务	0.12	0.18	-50.94	0.44	0.06	0.06	-11.67	0.22
毛纺产品收入	7.49	5.77	22.96	28.04	7.35	5.62	23.53	27.71
商品贸易	1.99	1.78	10.53	7.43	3.34	3.21	3.81	12.57
保障性定向安置房销售收入	4.06	2.86	29.57	15.21	3.39	2.59	23.53	12.78
大数据开发收入	0.02	0.01	18.32	0.06	-	-	-	-
其他主营业务收入	0.23	0.12	45.51	0.85	0.24	0.09	62.43	0.90
其他业务收入	1.70	0.13	95.24	6.37	0.75	0.04	94.53	2.81
合计	26.71	19.93	25.38	100.00	26.53	21.44	19.19	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2) 各产品（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 (%)
毛纺产品	毛纺业务	7.49	5.77	22.96	1.83	2.58	-2.41
合计	—	7.49	5.77	—	1.83	2.58	—

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。

（1）市政工程施工板块毛利率涨幅为 133.26%，主要系众安终止部分管理费较低的代建业务；

（2）保安服务收入涨幅为 31.67%，毛利率涨幅为 138.15%，主要系新签订合同增长、成本主要为人员薪资较为稳定所致；

（3）市政保洁收入增长 359.22%，成本增长 388.71%，毛利率降幅为-112.62%，主要系新增业务合同，同时人员设备等成本增加所致；

（4）物业管理服务收入降幅为 59.45%，毛利率降幅为 1615.37%，主要系众安公司对业务转入联营企业，物业公司收入下降，且物业成本一次性划断结清所致；

（5）钢结构销售安装服务成本降幅为 30.23%，毛利率涨幅为 112.85%，主要系众安钢板采购价趋于稳定，车间成本控制加强，减少废铁率所致；

（6）PVC 管材销售毛利率涨幅为 38.10%，主要系水管工艺配方改进、材料耗用下降所致；

（7）绿化管护拆迁管理服务收入涨幅为 107.13%，成本涨幅为 179.97%，毛利率降幅为 336.50%，主要系黄河公园运维收入较低、成本较高所致；

（8）商品贸易收入降幅为 40.50%，成本降幅为 44.66%，主要系钢材和钢结构收入降低所致；，毛利率涨幅为 176.38%，主要系对部分公司的 H 型结构钢、箱型十字型结构、次结构钢毛利较高所致；

（9）其他主营业务成本降幅为 38.14%，主要系对于一些小项业务严格成本核算所致。

（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

发行人未来将根据江苏省宿迁市以及宿迁市宿城区制定的经济社会发展战略规划，依托于宿迁市以及宿城区快速发展的经济环境，充分利用国家及地方的相关政策支持，按照市场规律高效运作，把公司建设成为资本实力雄厚、资产状态良好、管理规范、核心竞争力强的宿迁市大型国有企业。发行人未来的整体目标及发展规划如下：

（1）努力争取政府支持。在现有税收、土地等多重政策优惠的基础上，公司将在征得宿迁市宿城区人民政府同意且合法合规的前提下，大力争取更多城市基础设施建设项目的委托代建，并积极争取更多的政策优惠。

（2）继续强化内部制度建设，加强公司财务管理工作，让财务工作贯穿于公司整个运营系统，提高资金使用的效率与效益。公司将以专业管理制度为基础，以防范风险、有效监管为目的，通过全方位建立过程控制体系，推进内部控制规范实施和管理体系建设工作，规范管理，控制风险，优化流程，提高效率，逐步推进公司经营理念、管理策略、企业文化建设。

（3）加大资金筹集力度。公司将继续加强银企合作，发挥传统金融产品的优势。此外，公司未来将不断拓宽融资渠道、创新融资方式，尝试多种融资产品，从而获得更多资金支持，全力拓展各项业务。

（4）进一步提升业务发展速度，突出城市建设投资，重点发展城市投资、建设、运营和城市资源开发相关业务。

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）资产流动性较弱。公司资产中存货和应收款项占比较高，存货中的开发成本短期集中变现能力较弱，应收款项对公司资金形成较大占用，回收进度存在一定不确定性，部分款项存在一定回收风险，且公司受限资产规模较大。

（2）面临较大的资金支出压力。公司在建工程代建与保障房项目尚需投资规模较大，未来随着项目建设推进，公司资金支出压力将进一步加大。

（3）较大的或有负债风险。截至 2023 年末，公司对外担保余额为 120.60 亿元，占同期末所有者权益的 74.68%，被担保对象主要为地方国有企业，但均无反担保措施。

公司将合理把控融资节奏，通过低成本债务置换高成本的方式，合理控制有息负债规模和成本，公司将加快主营业务回款和经营性往来回款，平衡经营活动现金流入与流出。

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） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。发行人与股东之间保持相互独立，拥有独立完整的机构、人员、业务、财务和资产，自主经营、独立核算、自负盈亏。

1、机构独立

发行人在机构方面与控股股东及实际控制人完全分开，不存在与控股股东及实际控制人合署办公等情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立董事会等机构，同时建立独立的内部组织结构，各部门职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

2、人员独立

发行人建立了较完备的人事管理制度。公司董事会成员、监事会成员和高级管理人员均符合《公司法》、《公司章程》及其他法律、法规和规范性文件的规定，不存在控股股东、实际控制人及其关联人超越发行人股东会 and 董事会职权做出的人事任免决定。

3、业务独立

发行人的主营业务主要涵盖毛纺业务、基础设施建设及安置房建设三大板块，拥有独立完整的经营体系，具有直接面向市场独立经营的能力，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在其它需要依赖股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营活动的情况。

4、财务独立

发行人设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系

，能够独立做出财务决策，并制定了规范的财务管理制度。公司开设了独立的银行账号，依法单独在税务部门办理相关税务登记，依法独立纳税，不存在与控股股东及实际控制人或主要关联方混合纳税的情形。

5、资产独立

发行人以其全部资产对公司的债务承担责任，依法自主经营、自负盈亏、照章纳税，并对出资者承担资产保值增值责任，享有民事权利，承担民事责任，具有企业法人资格，享有法人财产权，与实际控制人在资产上是相互独立的。发行人的资产与控股股东及实际控制人明确分开，不存在控股股东及实际控制人占用公司资产或干预资产经营管理的情况。发行人对各项资产拥有独立完整的产权，可以完整地用于公司的经营活动。

（三） 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

1、关联交易决策权限和决策程序

公司融资管理部负责公司关联人清单的更新、报备，负责统筹关联交易的管理和信息披露，并负责协助公司相关部门、子公司落实关联交易的公司决策程序。公司财务管理部负责关联交易的核查和统计工作。

公司与关联自然人发生的金额在 500 万元以下的交易，由总经理办公会审议批准。公司与关联法人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产 5%以下的，或交易金额不超过 1,000 万元的，由总经理办公会审议批准。超过上述金额的，经由董事会审议批准。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意并经全体独立董事三分之二以上同意后提交股东大会审议。

2、关联交易定价制度

（1）关联交易的定价主要遵循市场价格的原则，如果没有市场价格，按成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适用成本加成定价，按协议价定价。

（2）关联双方按照关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

（3）关联双方应当按照关联交易协议中约定的价格和实际交易数量计算交易价款，并按照协议中约定的支付方式和支付时间付款。

（4）公司财务部应当对公司关联交易的产品市场价格及成本变动情况进行跟踪，做好预防性监控，并将变动情况报公司总经理，并报董事会备案。

3、信息披露安排

在债券存续期内，公司将严格按照募集说明书的约定和《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露（2023 年 10 月修订）》的规定，通过上海证券交易所网站或经交易所认可的其他方式向专业投资者进行后续信息披露。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
出售商品/提供劳务	0.39

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
应收账款	0.76
其他应收款	8.62
应付账款	0.00
其他应付款	4.94

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 38.92 亿元人民币。

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金额超过发行人上年末净资产 100%以上

□适用 √不适用

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

□是 √否

（六） 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

七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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	江苏宿城国有资产经营管理有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	19 宿城 01
3、债券代码	162164.SH
4、发行日	2019 年 9 月 17 日
5、起息日	2019 年 9 月 18 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 9 月 18 日
8、债券余额	1.85
9、截止报告期末的利率(%)	7.29
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年付息，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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华安证券股份有限公司
13、受托管理人	华安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击、询价、竞买和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	江苏宿城国有资产经营管理有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 宿城 01
3、债券代码	196601.SH
4、发行日	2021 年 7 月 14 日
5、起息日	2021 年 7 月 16 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 7 月 16 日
7、到期日	2026 年 7 月 16 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.03
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年付息，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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击、询价、竞买和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	江苏宿城国有资产经营管理有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期)
--------	---------------------------------------

2、债券简称	21 宿城 02
3、债券代码	197835.SH
4、发行日	2021 年 12 月 10 日
5、起息日	2021 年 12 月 13 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 12 月 13 日
7、到期日	2026 年 12 月 13 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年付息，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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击、询价、竞买和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2023 年江苏宿城国有资产经营管理有限公司小微企业增信集合债券(品种二)
2、债券简称	23 宿城小微债 02、23 宿城 02
3、债券代码	2380015.IB、184687.SH
4、发行日	2023 年 1 月 13 日
5、起息日	2023 年 1 月 13 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2026 年 1 月 13 日
7、到期日	2028 年 1 月 13 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.57
10、还本付息方式	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。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	华安证券股份有限公司
13、受托管理人	华安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击、询价、竞买和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2023 年江苏宿城国有资产经营管理有限公司小微企业增信集合债券(品种一)
--------	---------------------------------------

2、债券简称	23 宿城小微债 01、23 宿城 01
3、债券代码	2380299. IB、270137. SH
4、发行日	2023 年 10 月 18 日
5、起息日	2023 年 10 月 18 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2026 年 10 月 18 日
7、到期日	2028 年 10 月 18 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.47
10、还本付息方式	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。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	华安证券股份有限公司
13、受托管理人	华安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击、询价、竞买和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	162164. SH
债券简称	19 宿城 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	发行人有权决定在存续期的第 2 年末上调本期债券后 3 年的票面利率和第 4 年末上调本期债券后 1 年的票面利率；发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在第 2 个计息年度的付息日及第 4 个计息年度的付息日将其持有的全部或部分债券按面值回售给发行人。2023 年 9 月 18 日，投资者共回售 0.15 亿元。

债券代码	196601. SH
债券简称	21 宿城 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权

选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

债券代码	197835.SH
债券简称	21 宿城 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

债券代码	184687.SH
债券简称	23 宿城 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

债券代码	270137.SH
债券简称	23 宿城 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

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 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	162164.SH
------	-----------

债券简称	19 宿城 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉违约保护条款、投资人契约保护条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	条款约定内容未触发
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	-

债券代码	196601.SH
债券简称	21 宿城 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	条款约定内容未触发
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	-

债券代码	197835.SH
债券简称	21 宿城 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护条款、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	条款约定内容未触发
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	-

债券代码	2380015.IB、184687.SH
债券简称	23 宿城小微债 02、23 宿城 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	按约定履行
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	-

债券代码	2380299.IB、270137.SH
债券简称	23 宿城小微债 01、23 宿城 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	按约定履行
投资者保护条款是否触发或执行	否

行	
投资者保护条款的触发和执行情况	-

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：184687.SH

债券简称：23 宿城 02

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	2023 年江苏宿城国有资产经营管理有限公司小微企业增信集合债券(品种二)
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券的具体类型	-
募集资金总额	4.00
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.11
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券拟募集资金 4.00 亿元,其中 2.40 亿元用于委托南京银行股份有限公司宿迁分行,以委托贷款形式投放于经发行人确认的,宿城区区域内或经宿城区财政局同意的其他区域的小微企业,1.60 亿元用于补充营运资金。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	扣除发行承销费用后,1.56 亿元用于补充流动资金,2.4 亿元用于投放小微企业贷款
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项账户运作情况	正常

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序,该程序是否符合募集说明书的约定	-
变更调整募集资金用途的信息披露情况	-
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	-

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	3.96
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	-
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	-
3.2.1 偿还公司债券金额	-

3.2.2 偿还公司债券情况	-
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	1.56
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	
3.4.1 固定资产项目投资金额	-
3.4.2 固定资产项目投资情况	-
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	-
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	-
3.6.1 其他用途金额	2.40
3.6.2 其他用途具体情况	用于投向约定类型的小微企业贷款

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	-
4.1.2 项目运营效益	-
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	-
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	-
4.2.2 项目变化的程序履行情况	-
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	-
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	-
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	-
4.4 其他项目建设需要披露的事项	-

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	-
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时	-

间、履行的程序	
---------	--

（六）募集资金合规使用情况

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	-
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	-
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	-

债券代码：270137.SH

债券简称：23 宿城 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	2023 年江苏宿城国有资产经营管理有限公司小微企业增信集合债券(品种一)
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券的具体类型	-
募集资金总额	6.00
报告期末募集资金余额	0.10
报告期末募集资金专项账户余额	0.10
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模不超过 6.00 亿元，所筹资金 3.60 亿元用于以委托贷款形式投放于宿城区区域内或经宿城区财政局同意的其他区域的小微企业，2.40 亿元用于补充营运资金。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	3.50 亿元用于投放小微企业贷款，2.36 亿元用于补充流动资金
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项账户运作情况	正常

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	-
变更调整募集资金用途的信息披露情况	-
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	-

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	5.86
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	—
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	—
3.2.1 偿还公司债券金额	—
3.2.2 偿还公司债券情况	—
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	2.36
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	—
3.4.1 固定资产项目投资金额	—
3.4.2 固定资产项目投资情况	—
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	—
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	—
3.6.1 其他用途金额	3.50
3.6.2 其他用途具体情况	用于投向约定类型的小微企业贷款

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	—
4.1.2 项目运营效益	—
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	—
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	—
4.2.2 项目变化的程序履行情况	—
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	—
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	—
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	—
4.4 其他项目建设需要披露的事	—

项	
---	--

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	-
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	-

（六）募集资金合规使用情况

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	-
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	-
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	-

五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况****（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**☐适用 ☒不适用**（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**☒适用 ☐不适用

债券代码：162164.SH

债券简称	19 宿城 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由苏州市融资再担保有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保范围为不超过人民币 2 亿元（含 2 亿元）本金及相应票面利息，以及因发行人未履行或未履行对债券持有人的兑付义务而产生的违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。 本期债券发行后，公司根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障专业投资者的利益。
增信机制、偿债计划及其他	无

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）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	苏州市融资再担保有限公司提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保按照约定得到有效执行。

债券代码：196601.SH

债券简称	21 宿城 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本期债券本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。 本期债券发行后，公司根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障专业投资者的利益。
增信机制、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）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	江苏省信用再担保集团有限公司提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保按照约定得到有效执行。

债券代码：197835.SH

债券简称	21 宿城 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由宿迁水务集团有限公司提供全额无条件不可撤销的无限连带责任保证担保，担保的范围包括债券本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他依法应支付的费用。 本期债券发行后，公司根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障专业投资者的利益。
增信机制、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）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券由宿迁水务集团有限公司提供全额无条件不可撤销的无限连带责任保证担保按照约定得到有效执行。

债券代码：2380015.IB/184687.SH

债券简称	23 宿城小微债 02/23 宿城 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本期债券本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。 本期债券发行后，公司根据债务结构进一步加强资产负债

	管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障专业投资者的利益。
增信机制、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）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	江苏省信用再担保集团有限公司提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保按照约定得到有效执行。

债券代码：2380299.IB、270137.SH

债券简称	23 宿城小微债 01/23 宿城 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由宿迁产业发展集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本期债券本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。 本期债券发行后，公司根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障专业投资者的利益。
增信机制、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）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	宿迁产业发展集团有限公司提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保按照约定得到有效执行。

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	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206
签字会计师姓名	张闰生、江莎莎

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	162164.SH, 2380015.IB/184687.SH, 2380299.IB/270137.SH
债券简称	19 宿城 01, 23 宿城小微债 02/23 宿城 02, 23 宿城小微债 01/23 宿城 01
名称	华安证券股份有限公司
办公地址	安徽省合肥市滨湖新区紫云路 1018 号
联系人	余伟明
联系电话	0551-65161579

债券代码	196601.SH, 197835.SH
------	----------------------

债券简称	21 宿城 01, 21 宿城 02
名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
联系人	余强
联系电话	010-88013880

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	162164.SH, 196601.SH, 197835.SH
债券简称	19 宿城 01, 21 宿城 01, 21 宿城 02
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

债券代码	2380015.IB/184687.SH, 2380299.IB/270137.SH
债券简称	23 宿城小微债 02/23 宿城 02, 23 宿城小微债 01/23 宿城 01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区民生路 1299 号丁香国际西塔 9 楼 903

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

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，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。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

执行《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”的规定，具体影响如下表：

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目	对 2022 年 1 月 1 日余额影响金额
财政部于 2022 年 11 月 30 日公布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号），其中“关于单项交易产生的资产和负	递延所得税资产	292,109.05
	递延所得税负债	295,190.47
	未分配利润	-3,081.42

债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”的规定自 2023 年 1 月 1 日起施行。

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目	2023. 12. 31 /2023 年度 影响金额	2022. 12. 31 /2022 年度 影响金额
财政部于 2022 年 11 月 30 日公布了《企业会计准则解释第 16 号》(财会(2022)31 号), 其中“关于单项交易产生. 的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”的规定自 2023 年 1 月 1 日起施行。	递延所得税资产		151,704.09
	递延所得税负债		79,795.46
	未分配利润		54,581.85
	少数股东权益		17,326.78
	所得税费用		-68,827.21
	净利润		68,827.21

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） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	31.32	32.14	-2.55	
交易性金融资产	-	0.42	-100.00	售出不再持有
应收票据	0.01	0.02	-13.33	
应收账款	32.11	31.06	3.36	
应收款项融资	0.02	0.04	-55.17	终止确认超过本期新增金额
预付款项	0.71	0.82	-12.59	
其他应收款	84.54	83.78	0.91	
存货	256.46	224.74	14.11	
合同资产	0.00	0.89	-100.00	工程款已结算
其他流动资产	7.69	5.55	38.60	主要系待抵扣进项税减少所致
长期股权投资	33.04	32.27	2.41	
其他权益工具投资	7.21	6.65	8.48	
其他非流动金融	8.56	8.81	-2.84	

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
资产				
投资性房地产	44.60	44.49	0.26	
固定资产	15.24	14.65	3.99	
在建工程	6.22	3.11	100.06	主要系陈集标准化厂房、粮库、现代农业产业园等项目投入
无形资产	0.63	0.65	-3.98	
开发支出	0.01	-	-	
商誉	0.22	0.22	0.00	
使用权资产	0.00	0.01	-100.00	处置租赁资产
长期待摊费用	0.70	0.51	37.60	主要系装修费、融资服务费增加所致
其他非流动资产	1.06	0.23	371.47	预付设备款增加

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产的账面价值 (非受限价值)	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	31.32	11.65	-	37.20
存货	256.46	39.26	-	15.31
投资性房地产	44.60	28.55	-	64.01
在建工程	6.22	1.68	-	27.01
固定资产	15.24	1.62	-	10.63
无形资产	0.63	0.29	-	46.03
合计	354.47	83.04	—	—

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 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、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：20.34 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：7.40 亿元，收回：12.89 亿元；

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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：14.85 亿元，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：0.03 亿元。

（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：9.20%，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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 40.79 亿元和 52.00 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 27.48%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	16.34	5.89	26.95	49.17	94.56%
银行贷款	-	1.60	-	-	1.60	3.08%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	1.23	-	-	1.23	2.37%
合计	-	19.17	5.89	26.95	52.00	—

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 13.66 亿元，企业债券余额 9.93 亿元，非金融企业债务融资工具余额 25.58 亿元，且共有 25.10 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 224.06 亿元和 244.06 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.93%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的
	已逾期	6 个月以内	6 个月（不	超过 1 年		

		（含）	含）至 1 年（含）	（不含）		占比
公司信用类债券	-	23.97	8.38	59.87	92.23	37.79%
银行贷款	-	20.21	32.26	80.47	132.93	54.47%
非银行金融机构贷款	-	3.21	6.16	5.74	15.10	6.19%
其他有息债务	-	1.88	0.12	1.80	3.80	1.56%
合计	-	49.27	46.92	147.88	244.06	—

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 40.71 亿元，企业债券余额 12.31 亿元，非金融企业债务融资工具余额 39.22 亿元，且共有 32.96 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	26.39	23.45	12.54	
应付票据	12.04	15.14	-20.48	
应付账款	10.21	7.22	41.32	应付货款和工程款增加
预收款项	0.10	0.12	-14.23	
合同负债	14.21	16.55	-14.14	
应付职工薪酬	0.50	0.46	8.81	
应交税费	5.55	4.91	13.11	
其他应付款	74.86	56.90	31.55	往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	50.20	41.91	19.77	
其他流动负债	9.73	12.82	-24.11	
长期借款	95.39	70.71	34.91	业务增长、保证借款增加所致
应付债券	59.86	68.07	-12.05	
租赁负债	-	0.00	-100.00	租赁到期终止
长期应付款	6.36	7.19	-11.59	
预计负债	0.05	0.04	21.68	
递延收益	1.83	3.51	-47.99	部分政府补助计入当期损益所致
递延所得税负债	3.14	3.11	0.85	

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况**（一） 基本情况**

报告期利润总额：2.95 亿元

报告期非经常性损益总额：1.12 亿元

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：亿元 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
其他收益	0.52	与日常活动相关的政府补助、税收减免、进项税加计抵减等	0.52	可持续
投资收益	1.16	权益法核算的长期股权投资收益等	1.16	可持续
公允价值变动损益	-0.24	交易性金融资产、投资性房地产公允价值变动	-0.24	不可持续
信用减值损失	-0.16	应收账款、其他应收款坏账损失	-0.16	不可持续
资产减值损失	-0.07	存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-0.07	不可持续
资产处置收益	0.00	固定资产处置收益	0.00	不可持续
营业外收入	0.09	违约金、罚款收入	0.09	不可持续
营业外支出	0.18	罚款、滞纳金及违约金	0.18	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 20%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	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
宿迁市惠农产业发展股份有	是	95.00%	国有资产营运，实业投资	238.05	78.21	10.96	1.49

限公司							
江苏箭鹿毛纺股份有限公司	是	74.69%	纺织业	11.50	7.99	7.49	1.72
宿迁市运河港区开发集团有限公司	否	49.00%	基础设施建设	152.64	48.83	6.07	0.92

（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

☐适用 ☒不适用

八、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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：69.50 亿元

报告期末对外担保的余额：120.60 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：51.10 亿元

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：38.92 亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
宿迁市楚新建设有限责任公司	非关联方	0.40	市政工程	良好	保证	4.97	2030 年 6 月 28 日	无重大不利影响
宿迁市楚新建设有限责任公司					保证	4.90	2031 年 3 月 21 日	无重大不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	3.48	2041 年 1 月 12 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	3.00	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	2.40	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	2.00	2030 年 12 月 26 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	1.62	2026 年 6 月 10 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	1.60	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	1.00	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	1.00	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	1.00	2026 年 8 月 7 日	无重大不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	0.80	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	0.80	2024 年 6 月 30 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	0.70	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	0.65	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	0.55	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	0.50	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	0.50	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	0.32	2026 年 10 月 8 日	无重大不利影响
宿迁市建楚新建设有限公司					保证	0.30	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
宿迁市楚新建设有限责任公司					保证	0.25	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市楚新建设有限责任公司					保证	0.10	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司	关联方	3.00	基础设施建设、房地产开发	良好	保证	5.00	2030 年 6 月 28 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	2.88	2031 年 3 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	2.83	2041 年 1 月 12 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	2.31	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	2.00	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	1.80	2030 年 12 月 26 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	1.61	2026 年 6 月 10 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证			

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	1.34	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	1.00	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	1.00	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	0.95	2026 年 8 月 7 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	0.83	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	0.53	2024 年 6 月 30 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	0.50	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	0.50	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	0.50	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	0.46	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	0.36	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	0.30	2026 年 10 月 8 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	0.27	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	0.27	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
宿迁市运河港区开发集团有限公司					保证	0.27	2030 年 6 月 21 日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	59.95	—	—

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、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

十二、 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 专项品种公司债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐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、发行人为绿色公司债券发行人

☐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、发行人为扶贫债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、科技创新债或者双创债

☐适用 ☒不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

☐适用 ☒不适用

十、纾困公司债券

☐适用 ☒不适用

十一、 中小企业支持债券

☐适用 ☒不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

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）

（本页无正文，为《江苏宿城国有资产经营管理有限公司 2023 年公司债券年度报告》签章页）

江苏宿城国有资产经营管理有限公司



2024年 4月 30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：江苏宿城国有资产经营管理有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,132,308,008.09	3,214,351,995.48
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		41,999,213.71
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	1,300,000.00	1,500,000.00
应收账款	3,210,828,236.22	3,106,455,714.19
应收款项融资	1,625,000.00	3,625,000.00
预付款项	71,284,114.37	81,549,787.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,453,805,148.11	8,377,541,053.66
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	25,645,955,649.05	22,473,961,422.87
合同资产		88,974,770.59
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	769,457,215.13	555,179,488.28
流动资产合计	41,286,563,370.97	37,945,138,446.51
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,304,456,751.46	3,226,717,823.44
其他权益工具投资	720,917,063.21	664,566,785.91

其他非流动金融资产	855,518,847.82	880,516,185.68
投资性房地产	4,460,430,899.41	4,448,788,057.00
固定资产	1,523,919,725.22	1,465,482,909.84
在建工程	621,737,957.56	310,772,121.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		1,415,117.75
无形资产	62,654,000.27	65,249,789.02
开发支出	986,021.57	
商誉	21,930,414.51	21,930,414.51
长期待摊费用	69,795,761.39	50,723,302.29
递延所得税资产	149,445,976.44	153,477,940.82
其他非流动资产	106,235,249.37	22,532,710.64
非流动资产合计	11,898,028,668.23	11,312,173,158.83
资产总计	53,184,592,039.20	49,257,311,605.34
流动负债：		
短期借款	2,639,340,874.99	2,345,318,197.71
向中央银行借款		
拆入资金		
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	1,203,750,000.00	1,513,780,000.00
应付账款	1,020,919,935.56	722,429,347.08
预收款项	10,381,693.15	12,103,666.29
合同负债	1,420,749,549.59	1,654,760,428.59
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	49,921,542.13	45,878,280.71
应交税费	555,021,880.69	490,703,285.07
其他应付款	7,485,670,945.17	5,690,444,534.51
其中：应付利息		
应付股利		
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	5,019,803,619.72	4,191,067,545.04
其他流动负债	972,753,367.50	1,281,757,682.91
流动负债合计	20,378,313,408.50	17,948,242,967.91

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,538,829,122.00	7,070,747,390.00
应付债券	5,986,456,478.11	6,806,806,124.52
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		115,842.30
长期应付款	635,798,035.43	719,171,477.53
长期应付职工薪酬		
预计负债	5,219,022.43	4,289,183.10
递延收益	182,608,999.27	351,089,177.62
递延所得税负债	313,618,321.87	310,964,004.12
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,662,529,979.11	15,263,183,199.19
负债合计	37,040,843,387.61	33,211,426,167.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,005,745,000.00	1,005,745,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,214,839,569.74	13,219,476,277.24
减：库存股		
其他综合收益	-13,104,362.90	-20,813,386.35
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	1,074,536,373.93	1,013,341,759.39
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,282,016,580.77	15,217,749,650.28
少数股东权益	861,732,070.82	828,135,787.96
所有者权益（或股东权益）合计	16,143,748,651.59	16,045,885,438.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	53,184,592,039.20	49,257,311,605.34

公司负责人：杨鑫艳 主管会计工作负责人：许昌喜 会计机构负责人：许昌喜

母公司资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：江苏宿城国有资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	314,792,279.27	3,554,032.07
交易性金融资产		
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		325,000.00
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	4,698,806,040.29	3,965,559,456.39
其中：应收利息		
应收股利		
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	12,792,476.06	1,125,718.22
流动资产合计	5,026,390,795.62	3,970,564,206.68
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,642,683,199.19	12,627,983,199.19
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	611.48	844.26
在建工程	113,214,693.92	10,100,605.52
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	144,954.93	178,407.11
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	14,121,328.01	14,158,828.01
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,770,164,787.53	12,652,421,884.09
资产总计	17,796,555,583.15	16,622,986,090.77
流动负债：		

短期借款	160,000,000.00	80,000,000.00
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	100,000,000.00	
应付账款	292,302.65	
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,027.60	2,027.60
应交税费	18,301.50	
其他应付款	214,005,854.22	160,303,084.70
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,681,526,102.86	744,928,549.61
其他流动负债	782,516,904.10	616,624,657.53
流动负债合计	2,938,361,492.93	1,601,858,319.44
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,694,577,056.17	2,749,808,185.56
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,694,577,056.17	2,749,808,185.56
负债合计	5,632,938,549.10	4,351,666,505.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,005,745,000.00	1,005,745,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,431,896,703.45	11,431,896,703.45
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积		
未分配利润	274,024,669.40	-166,322,117.68
所有者权益（或股东权益）合计	12,163,617,034.05	12,271,319,585.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,796,555,583.15	16,622,986,090.77

公司负责人：杨鑫艳 主管会计工作负责人：许昌喜 会计机构负责人：许昌喜

合并利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业总收入	2,670,547,017.70	2,653,409,709.15
其中：营业收入	2,670,547,017.70	2,653,409,709.15
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,493,432,730.30	2,566,103,401.77
其中：营业成本	1,992,651,188.13	2,144,091,799.70
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	39,460,953.11	44,655,272.01
销售费用	29,609,096.80	37,449,725.95
管理费用	227,014,182.25	205,705,580.47
研发费用	26,764,397.60	22,847,253.78
财务费用	177,932,912.41	111,353,769.86
其中：利息费用	134,172,889.34	100,241,261.06
利息收入	25,453,437.86	40,818,790.04
加：其他收益	51,752,602.15	12,309,671.01
投资收益（损失以“－”号填列）	116,170,470.48	146,391,670.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	83,726,646.32	46,963,925.22
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）	-23,799,848.01	26,302,191.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-15,725,026.83	276,920,759.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,769,675.15	-5,005,950.26
资产处置收益（损失以“－”号填列）	1,491.38	-1,911,601.66
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	298,744,301.42	542,313,046.96
加：营业外收入	8,718,256.04	13,100,364.44
减：营业外支出	18,474,008.22	20,727,118.48
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	288,988,549.24	534,686,292.92
减：所得税费用	65,086,566.92	115,077,156.55
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	223,901,982.32	419,609,136.37
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	223,901,982.32	419,609,136.37
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）	189,058,955.97	396,042,203.67
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	34,843,026.35	23,566,932.70
六、其他综合收益的税后净额	15,256,625.56	-48,224,593.82
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	14,361,767.43	-47,739,872.03
1.不能重分类进损益的其他综合收益	14,361,767.43	-47,987,456.66
（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	14,361,767.43	-47,987,456.66
（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		247,584.63
（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		
（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		247,584.63
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	894,858.13	-484,721.79
七、综合收益总额	239,158,607.88	371,384,542.55
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	203,420,723.40	348,302,331.64
（二）归属于少数股东的综合收益总额	35,737,884.48	23,082,210.91
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：杨鑫艳 主管会计工作负责人：许昌喜 会计机构负责人：许昌喜

母公司利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	2,922,248.44	10,037,408.10
减：营业成本		
税金及附加	216,188.10	226,482.30
销售费用		
管理费用	4,577,771.17	1,610,246.47
研发费用		
财务费用	35,865,564.84	25,153,866.78
其中：利息费用	6,402,666.71	4,336,000.00
利息收入	3,807,251.47	3,004,975.41
加：其他收益	5,865.00	
投资收益（损失以“－”号填		11,689,829.64

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	150,000.00	176,232,148.03
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-37,581,410.67	170,968,790.22
加：营业外收入		2,697.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-37,581,410.67	170,971,487.22
减：所得税费用	37,500.00	44,058,037.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-37,618,910.67	126,913,450.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-37,618,910.67	126,913,450.21
（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		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
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		
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		
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	-37,618,910.67	126,913,450.21
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：杨鑫艳 主管会计工作负责人：许昌喜 会计机构负责人：许昌喜

合并现金流量表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022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	2,322,299,876.16	3,249,436,001.17
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	30,449,504.65	17,574,937.18
收到其他与经营活动有关的现金	6,805,543,524.66	6,888,360,255.87
经营活动现金流入小计	9,158,292,905.47	10,155,371,194.22
购买商品、接受劳务支付的现金	4,501,114,884.79	4,685,296,560.84
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	366,227,592.28	326,907,097.86
支付的各项税费	219,704,795.08	179,335,754.70
支付其他与经营活动有关的现金	3,779,724,884.46	5,717,344,210.94
经营活动现金流出小计	8,866,772,156.61	10,908,883,624.34
经营活动产生的现金流量净额	291,520,748.86	-753,512,430.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	748,500,000.00	702,500,000.00
取得投资收益收到的现金	43,115,610.90	55,064,871.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	310,074.44	918,368.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20,122,006.26	
收到其他与投资活动有关的现金	1,321,291,040.11	707,976,171.41
投资活动现金流入小计	2,133,338,731.71	1,466,459,410.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	431,784,772.49	177,691,181.74
投资支付的现金	822,937,434.00	621,610,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	1,281,139,608.20	731,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,535,861,814.69	1,530,301,181.74
投资活动产生的现金流量净额	-402,523,082.98	-63,841,770.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	150,000.00	314,797,710.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	150,000.00	14,797,710.00
取得借款收到的现金	8,203,178,270.00	7,797,480,689.06
发行债券收到的现金	3,190,657,501.37	3,151,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,160,969,092.09	1,381,916,419.64
筹资活动现金流入小计	14,554,954,863.46	12,646,094,818.70
偿还债务支付的现金	8,164,007,572.03	7,111,584,075.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,210,116,240.66	1,205,712,192.97
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	4,725,031,286.58	2,721,994,664.33
筹资活动现金流出小计	14,099,155,099.27	11,039,290,933.16
筹资活动产生的现金流量净额	455,799,764.19	1,606,803,885.54
四、汇率变动对现金及现金等价物	1,646,978.13	233,651.05

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	346,444,408.20	789,683,335.61
加：期初现金及现金等价物余额	1,620,725,046.68	831,041,711.07
六、期末现金及现金等价物余额	1,967,169,454.88	1,620,725,046.68

公司负责人：杨鑫艳 主管会计工作负责人：许昌喜 会计机构负责人：许昌喜

母公司现金流量表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022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		9,324,063.82
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	62,686,925.92	1,183,149,529.91
经营活动现金流入小计	62,686,925.92	1,192,473,593.73
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,670,007.60	669,832.09
支付的各项税费	197,886.60	226,585.80
支付其他与经营活动有关的现金	788,940,754.05	2,152,520,672.51
经营活动现金流出小计	790,808,648.25	2,153,417,090.40
经营活动产生的现金流量净额	-728,121,722.33	-960,943,496.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,689,829.64
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		11,689,829.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,488,635.26	10,100,605.52
投资支付的现金	13,700,000.00	888,349,490.00
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	110,188,635.26	898,450,095.52
投资活动产生的现金流量净额	-110,188,635.26	-886,760,265.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	280,000,000.00	

发行债券收到的现金	2,964,881,643.84	2,260,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	131,656,222.24	
筹资活动现金流入小计	3,376,537,866.08	2,260,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,145,000,000.00	280,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,486,307.76	129,836,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	35,502,953.53	
筹资活动现金流出小计	2,256,989,261.29	409,836,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,119,548,604.79	1,850,164,000.00
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	281,238,247.20	2,460,237.45
加：期初现金及现金等价物余额	3,554,032.07	1,093,794.62
六、期末现金及现金等价物余额	284,792,279.27	3,554,032.07

公司负责人：杨鑫艳 主管会计工作负责人：许昌喜 会计机构负责人：许昌喜

