

债券简称：22 国联 G1

债券代码：137759.SH

债券简称：22 国联 G2

债券代码：137862.SH

债券简称：22 国联 G3

债券代码：138618.SH

债券简称：23 国联 G1

债券代码：115472.SH

债券简称：23 国联 K1

债券代码：115569.SH

债券简称：23 国联 G2

债券代码：115856.SH

华泰联合证券有限责任公司  
关于无锡市国联发展（集团）有限公司  
公司债券年度受托管理事务报告  
（2023 年度）

债券受托管理人



（住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾路 128 号  
前海深港基金小镇 B7 栋 401）

2024 年 6 月

# 重要声明

华泰联合证券有限责任公司（简称“华泰联合证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《无锡市国联发展（集团）有限公司公司债券年度报告（2023年）》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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，投资者应对相关事项作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为华泰联合证券所作的承诺或声明。

在本受托管理报告中，除非文中另有所指，释义部分与《无锡市国联发展（集团）有限公司公司债券年度报告（2023年）》相同。

# 第一章 债券概况

## 一、发行主体名称

中文名称：无锡市国联发展（集团）有限公司

## 二、债券的主要条款

无锡市国联发展（集团）有限公司发行的由华泰联合证券担任受托管理人的债券包括：22 国联 G1、22 国联 G2、22 国联 G3、23 国联 G1、23 国联 K1 和 23 国联 G2，债券具体情况见下表：

债券简称	22 国联 G1
债券名称	无锡市国联发展(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)
债券期限	本期债券期限为 5 年
发行规模	10.00 亿元
债券利率	3.10%
还本付息方式	本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
付息日	本期债券的付息日为 2024 年 9 月 2 日
担保方式	无
发行时信用级别	主体 AAA，债券无评级
跟踪评级情况	主体 AAA，债券无评级

债券简称	22 国联 G2
债券名称	无锡市国联发展(集团)有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
债券期限	本期债券期限为 3 年
发行规模	10.00 亿元
债券利率	2.68%
还本付息方式	本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
付息日	本期债券的付息日为 2024 年 9 月 23 日
担保方式	无
发行时信用级别	主体 AAA，债券无评级

跟踪评级情况	主体 AAA，债券无评级
--------	--------------

债券简称	22 国联 G3
债券名称	无锡市国联发展(集团)有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)
债券期限	本期债券期限为 3 年
发行规模	10.00 亿元
债券利率	3.17%
还本付息方式	本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
付息日	本期债券的付息日为 2024 年 11 月 21 日
担保方式	无
发行时信用级别	主体 AAA，债券无评级
跟踪评级情况	主体 AAA，债券无评级

债券简称	23 国联 G1
债券名称	无锡市国联发展(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
债券期限	本期债券期限为 3 年
发行规模	7.00 亿元
债券利率	2.95%
还本付息方式	本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
付息日	本期债券的付息日为 2024 年 6 月 10 日
担保方式	无
发行时信用级别	主体 AAA，债券无评级
跟踪评级情况	主体 AAA，债券无评级

债券简称	23 国联 K1
债券名称	无锡市国联发展(集团)有限公司 2023 年公开发行科技创新公司债券(专项用于集成电路)(第一期)
债券期限	本期债券期限为 3 年
发行规模	8.00 亿元
债券利率	2.99%
还本付息方式	本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

付息日	本期债券的付息日为 2024 年 7 月 5 日
担保方式	无
发行时信用级别	主体 AAA，债券无评级
跟踪评级情况	主体 AAA，债券无评级

债券简称	23 国联 G2
债券名称	无锡市国联发展(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第二期)
债券期限	本期债券期限为 3 年
发行规模	5.00 亿元
债券利率	2.80%
还本付息方式	本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
付息日	本期债券的付息日为 2024 年 8 月 23 日
担保方式	无
发行时信用级别	主体 AAA，债券无评级
跟踪评级情况	主体 AAA，债券无评级

## 第二章 债券受托管理人履职情况

报告期内，华泰联合证券受托管理人持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，及时披露受托管理事务临时报告，持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。在债券受托管理期内，受托管理人履职基本情况如下：

### 1、持续督促发行人履行信息披露义务

受托管理人督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。报告期内，发行人于2023年3月17日在上海证券交易所网站披露了《无锡市国联发展（集团）有限公司关于进行重大投资的公告》，于2023年4月28日披露了《无锡市国联发展（集团）有限公司2022年公司债券年度报告》、《无锡市国联发展（集团）有限公司2022年度审计报告》，于2023年8月31日披露了《无锡市国联发展（集团）有限公司2023年半年度财务报告及附注》、《无锡市国联发展（集团）有限公司公司债券中期报告（2023年）》，于2023年11月15日披露了《无锡市国联发展（集团）有限公司关于签署控股子公司无锡华光环保能源集团股份有限公司股份转让协议的公告》，于2023年12月4日披露了《无锡市国联发展（集团）有限公司关于总裁发生变动的公告》。

### 2、监督发行人募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况，并向发行人传达法律法规规定和监管政策要求，提示按照核准用途合法合规使用募集资金。经核查，债券募集资金实际用途与核准用途一致。

### 3、督促发行人按时还本付息

报告期内，受托管理人在债券每次付息前，提前督促发行人准备付息资金；督促发行人提前3个工作日将付息资金自专项偿债账户转至中证登指定账户，并取得转账凭证确认。

### 4、持续关注发行人的资信状况

监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，

持续关注发行人各项信息资料。报告期内，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十二条的规定，华泰联合出具临时受托管理事务报告的事项如下：

2023年3月17日，发行人在上海证券交易所网站披露了《无锡市国联发展（集团）有限公司关于进行重大投资的公告》，2023年3月27日，华泰联合针对该事项在上海证券交易所网站披露了《华泰联合证券有限责任公司关于无锡市国联发展（集团）有限公司重大投资的受托管理事务临时报告》。

2023年11月15日，发行人在上海证券交易所网站披露了《无锡市国联发展（集团）有限公司关于签署控股子公司无锡华光环保能源集团股份有限公司股份转让协议的公告》，2023年11月22日，华泰联合针对该事项在上海证券交易所网站披露了《华泰联合证券有限责任公司关于无锡市国联发展（集团）有限公司签署控股子公司无锡华光环保能源集团股份有限公司股份转让协议的受托管理事务临时报告》。

2023年12月4日，发行人在上海证券交易所网站披露了《无锡市国联发展（集团）有限公司关于总裁发生变动的公告》，2023年12月8日，华泰联合针对该事项在上海证券交易所网站披露了《华泰联合证券有限责任公司关于无锡市国联发展（集团）有限公司总裁发生变动的受托管理事务临时报告》。

## 第三章 发行人 2023 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

公司名称（中文）：无锡市国联发展（集团）有限公司

法定代表人：许可

成立日期：1997年12月16日

注册资本：839,111万元

实缴资本：839,111万元

住所：江苏省无锡市金融一街8号

信息披露事务负责人：陈琦

邮政编码：214121

电话号码：0510-82830985

公司网址：www.glgc.com.cn

所属行业：综合

统一社会信用代码：91320200136008095K

公司经营范围：从事资本、资产经营；利用自有资金对外投资；贸易咨询；企业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 二、发行人 2023 年度经营情况

#### 1、发行人经营情况简介

发行人主要从事国有资产经营，以及代理投资、投资咨询和投资服务；通过管理提升企业价值，通过资本经营提高投资效益，力争国有资产的保值增值。

目前，公司已经形成了以环保能源产业、纺织产业、金融业务、电缆研发制造板块和其他实业板块为主的业务发展框架。从各业务板块来看，环保能源板块和金融板块是发行人的主要营业收入来源。最近三年及一期，环保能源板块对营业收入的贡献度分别为34.33%、36.53%、35.66%和37.64%，金融板块对营业收入的贡献度分别达到了20.60%、27.58%、31.70%和31.62%。由于2020年完成了对远程电缆的收购，公司新增了电缆研发制造业务，自2020年起，该业务板块占营业

收入比重分别为11.34%、13.09%、12.18%和11.41%。

从利润上看，金融板块是公司的主要利润来源，但较易受到证券市场波动的影响，近三年及一期，金融板块对主营业务毛利润的贡献度分别为58.18%、52.34%、58.38%和58.48%，环保能源板块对主营业务毛利润的贡献度分别为25.04%、27.11%、25.53%和26.48%。环保能源板块和金融板块对公司主营业务收入、主营业务利润的贡献稳定，主导产业地位显著。

## 2、发行人报告期内经营概况

2023年，公司全年实现营业收入260.03亿元，较上年增加4.91%；营业支出188.84亿元，较上年增加5.61%。

单位：亿元、%

业务类别	营业收入	营业支出	毛利率	营业收入较上年变动幅度	营业支出较上年变动幅度
环保能源板块	105.13	85.87	18.32	18.94	21.35
纺织板块	12.62	11.26	10.77	-42.92	-44.48
金融板块	83.45	41.37	50.43	6.18	8.10
电缆研发制造	32.01	28.52	10.92	6.06	6.10
物流服务、电子制造及其他版块	26.81	21.82	18.62	-6.26	-3.54
<b>合计</b>	<b>260.03</b>	<b>188.84</b>	<b>27.38</b>	<b>4.91</b>	<b>5.61</b>

## 三、发行人 2023 年度财务情况

截至2023年末，公司总资产2,035.86亿元，较上年末增加12.33%；总负债为1,498.99亿元，较上年末增加16.44%。2023年公司营业总收入为260.03亿元，较上年增加4.91%，净利润为30.89亿元，较上年增加8.50%。

项目	2023 年末 /2023 年度	2022 年末 /2022 年度	变动幅度(%)
总资产（亿元）	2,035.86	1,812.45	12.33
总负债（亿元）	1,498.99	1,287.31	16.44
所有者权益（亿元）	536.87	525.14	2.23
营业总收入（亿元）	260.03	247.87	4.91
利润总额（亿元）	40.32	37.22	8.33

项目	2023 年末 /2023 年度	2022 年末 /2022 年度	变动幅度(%)
净利润（亿元）	30.89	28.47	8.50
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	19.95	15.80	26.26
经营活动产生现金流量净额（亿元）	-25.49	74.99	-
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-71.85	-37.89	-89.64
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	100.46	23.38	329.63
流动比率（倍）	1.27	1.31	-3.43
速动比率（倍）	1.24	1.28	-3.40
资产负债率（%）	73.63	71.03	3.66
营业毛利率（%）	22.26	23.67	-5.96

## 第四章 发行人募集资金使用和披露的核查情况

### 一、22国联G1募集资金使用和披露的核查情况

经核查，22 国联 G1 募集资金已按照募集说明书披露的用途专款专用。截至 2023 年 12 月 31 日，全部募集资金已使用完毕。

截至 2023 年 12 月 31 日，22 国联 G1 募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途未发现与募集说明书不一致的情况。

### 二、22国联G2募集资金使用和披露的核查情况

经核查，22 国联 G2 募集资金均按募集说明书披露的用途专款专用。截至 2023 年 12 月 31 日，全部募集资金已使用完毕。

截至 2023 年 12 月 31 日，22 国联 G2 募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途未发现与募集说明书不一致的情况。

### 三、22国联G3募集资金使用和披露的核查情况

经核查，22 国联 G3 募集资金均按募集说明书披露的用途专款专用。截至 2023 年 12 月 31 日，全部募集资金已使用完毕。

截至 2023 年 12 月 31 日，22 国联 G3 募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途未发现与募集说明书不一致的情况。

### 四、23国联G1募集资金使用和披露的核查情况

23 国联 G1 募集资金已全部用于偿还到期公司债券，截至 2023 年 12 月 31 日，募集资金已全部使用完毕。偿还到期公司债券具体明细如下：

单位：亿元

债券名称	起息日	到期日	债券余额	偿还债券本金
20 国联 G1	2020/6/15	2023/6/15	7	7
合计			7	7

截至 2023 年 12 月 31 日，23 国联 G1 募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途未发现与募集说明书不一致的情况。

## 五、23 国联 K1 募集资金使用和披露的核查情况

23 国联 K1 发行规模为人民币 8 亿元，已将 6.00 亿元用于置换发行前的股权投资支出，2 亿元用于偿还到期债务。截至 2023 年 12 月 31 日，募集资金已全部使用完毕。

23 国联 K1 已将 6.00 亿元用于置换发行前的股权投资支出，具体如下：

单位：亿元

投资方式	投资标的	项目名称	行业领域	投资总额	募集资金使用额	出资时间
现金增资	无锡锡虹联芯投资有限公司	出资华虹半导体（无锡）有限公司	集成电路、半导体	19,533.76 万美元	4.31	2022.09
现金出资	无锡锡虹国芯投资有限公司	出资华虹半导体制造（无锡）有限公司	集成电路、半导体	15,678.00 万美元	1.69	2023.03
合计					6.00	-

23 国联 K1 偿还到期债务具体明细如下：

### 本期债券募集资金还款计划

单位：亿元

金融机构/债券名称	拟偿还金额	起始日	到期日
23 国联 SCP007	2.00	2023/3/15	2023/7/7
合计	2.00	-	-

截至 2023 年 12 月 31 日，23 国联 K1 募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途未发现与募集说明书不一致的情况。

## 六、23 国联 G2 募集资金使用和披露的核查情况

23 国联 G2 募集资金已全部用于偿还到期公司债券，截至 2023 年 12 月 31 日，募集资金已全部使用完毕。偿还到期公司债券具体明细如下：

单位：亿元

金融机构/债券名称	债务余额	拟偿还金额	起始日	到期日
18 国联 MTN001	1.80	1.80	2018/8/28	2023/8/28
中国银行	2.00	0.70	2023/5/31	2023/8/30
江苏银行	2.50	2.50	2023/3/17	2024/3/16
合计	<b>6.30</b>	<b>5.00</b>	-	-

截至 2023 年 12 月 31 日，23 国联 G2 募集资金专项账户运作情况良好，募集资金用途未发现与募集说明书不一致的情况。

## 第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

### 一、发行人信息披露义务履行情况

2023年度，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

1. 《无锡市国联发展(集团)有限公司关于进行重大投资的公告》(2023.3.17)
2. 《无锡市国联发展(集团)有限公司2022年公司债券年度报告》(2023.4.28)
3. 《无锡市国联发展(集团)有限公司2022年度审计报告》(2023.4.28)
4. 《无锡市国联发展(集团)有限公司2023年半年度财务报告及附注》(2023.8.31)
5. 《无锡市国联发展(集团)有限公司公司债券中期报告(2023年)》(2023.8.31)
6. 《无锡市国联发展(集团)有限公司公司债券中期报告(2023年)》(2023.8.31)
7. 《无锡市国联发展(集团)有限公司关于签署控股子公司无锡华光环保能源集团股份有限公司股份转让协议的公告》(2023.11.15)
8. 《无锡市国联发展(集团)有限公司关于总裁发生变动的公告》(2023.12.4)

### 二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

不适用。

## 第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

债券简称	22 国联 G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本次债券为无担保债券。本期债券的利息自起息日起每年支付一次。本期债券的付息日期为 2023 年至 2027 年每年的 9 月 2 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。本期债券到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的兑付日为 2027 年 9 月 2 日。</p> <p>偿债保障措施：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、制定《债券持有人会议规则》</li> <li>2、充分发挥债券受托管理人的作用</li> <li>3、设立专门的偿付工作小组</li> <li>4、严格的信息披露</li> <li>5、发行人承诺</li> <li>6、其他偿债措施</li> </ol>
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）	不适用
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	按照募集说明书约定执行

债券简称	22 国联 G2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本次债券为无担保债券。本期债券的利息自起息日起每年支付一次。本期债券的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 9 月 23 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。本期债券到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的兑付日为 2025 年 9 月 23 日。</p> <p>偿债保障措施：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、制定《债券持有人会议规则》</li> <li>2、充分发挥债券受托管理人的作用</li> <li>3、设立专门的偿付工作小组</li> <li>4、严格的信息披露</li> <li>5、发行人承诺</li> <li>6、其他偿债措施</li> </ol>

债券简称	22 国联 G2
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）	不适用
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	按照募集说明书约定执行

债券简称	22 国联 G3
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本次债券为无担保债券。本期债券的利息自起息日起每年支付一次。本期债券的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 11 月 21 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。本期债券到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的兑付日为 2025 年 11 月 21 日。</p> <p>偿债保障措施：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、制定《债券持有人会议规则》</li> <li>2、充分发挥债券受托管理人的作用</li> <li>3、设立专门的偿付工作小组</li> <li>4、严格的信息披露</li> <li>5、发行人承诺</li> <li>6、其他偿债措施</li> </ol>
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）	不适用
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	按照募集说明书约定执行

债券简称	23 国联 G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本次债券为无担保债券。本期债券的利息自起息日起每年支付一次。本期债券的付息日期为 2023 年至 2026 年每年的 6 月 9 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。本期债券到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的兑付日为 2026 年 6 月 9 日。</p> <p>保障措施：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、交叉保护承诺；</li> <li>2、救济措施</li> </ol>

债券简称	23 国联 G1
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）	不适用
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	按照募集说明书约定执行

债券简称	23 国联 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本次债券为无担保债券。本期债券的利息自起息日起每年支付一次。本期债券的付息日期为 2023 年至 2026 年每年的 7 月 5 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。本期债券到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的兑付日为 2026 年 7 月 5 日。</p> <p>保障措施： 1、交叉保护承诺；2、救济措施</p>
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）	不适用
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	按照募集说明书约定执行

债券简称	23 国联 G2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本次债券为无担保债券。本期债券的利息自起息日起每年支付一次。本期债券的付息日期为 2023 年至 2026 年每年的 8 月 23 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。本期债券到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的兑付日为 2026 年 8 月 23 日。</p> <p>保障措施： 1、交叉保护承诺；2、救济措施</p>
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）	不适用
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	按照募集说明书约定执行

## 第七章 债券本息偿付情况

### 一、22国联G1债券本息偿付情况

22 国联 G1 的付息日为 2023 年至 2027 年每年的 9 月 2 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

发行人已按时、全额向投资者支付了 22 国联 G1 从 2022 年 9 月 2 日至 2023 年 9 月 1 日期间的年度利息。

### 二、22国联G2债券本息偿付情况

22 国联 G2 的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 9 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

发行人已按时、全额向投资者支付了 22 国联 G2 从 2022 年 9 月 23 日至 2023 年 9 月 22 日期间的年度利息。

### 三、22国联G3债券本息偿付情况

22 国联 G3 的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 11 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。

发行人已按时、全额向投资者支付了 22 国联 G3 从 2022 年 11 月 21 日至 2023 年 11 月 20 日期间的年度利息。

### 四、23国联G1债券本息偿付情况

根据募集说明书约定的还本付息安排，报告期内 23 国联 G1 未到付息兑付日。

### 五、23国联K1债券本息偿付情况

根据募集说明书约定的还本付息安排，报告期内 23 国联 K1 未到付息兑付日。

### 六、23国联G2债券本息偿付情况

根据募集说明书约定的还本付息安排，报告期内 23 国联 G2 未到付息兑付日。

## 第八章 债券持有人会议召开情况

2023年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第九章 发行人偿债能力和意愿分析

### 一、发行人偿债能力分析

#### 1、短期偿债能力分析

截至2022年末及2023年末，公司流动比率分别为1.31和1.27，速动比率分别为1.28和1.24，公司流动比率及速动比率处于较好水平。总体来看，发行人流动资产对流动负债的覆盖情况较好，公司短期偿债能力较强。

#### 2、长期偿债能力分析

截至2022年末及2023年末，公司资产负债率分别为71.03%及73.63%。报告期内，公司未出现逾期应付债务或利息，信用状况良好。

### 二、发行人偿债意愿

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

## **第十章 可能影响发行人偿债能力的重大事项及受托管理人采取的应对措施及相应成效**

截至2023年12月31日，发行人经营状况良好，未发生影响偿债能力的重大事项。

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于无锡市国联发展（集团）有限公司公司债券年度受托管理事务报告（2023 年度）》之盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

2024年6月28日

