

债券代码: 196663.SH
债券代码: 197522.SH
债券代码: 115714.SH
债券代码: 241234.SH
债券代码: 241921.SH

债券简称: 21 苏高 F1
债券简称: 21 苏高 F2
债券简称: 23 苏高 G1
债券简称: 24 苏高 G1
债券简称: 24 苏高 G3

苏州苏高新科技产业发展有限公司

(住所: 苏州高新区浒关分区大同路 12 号)

公司债券受托管理事务报告 (2024 年度)

债券受托管理人



(苏州工业园区星阳街 5 号)

2025 年 6 月

重要声明

东吴证券股份有限公司（简称“东吴证券”）编制本报告的内容及信息均来源于苏州苏高新科技产业发展有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《苏州苏高新科技产业发展有限公司公司年度报告（2024年）》等相关公开信息披露文件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，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为东吴证券所作的承诺或声明。

目录

第一章 本期债券概要.....	3
第二章 债券受托管理人履行职责情况.....	16
第三章 发行人 2024 年度经营和财务情况.....	17
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况.....	19
第五章 债券本息偿付情况.....	23
第六章 发行人偿债意愿和能力分析.....	25
第七章 增信机制、偿债保障措施及执行情况及有效性分析.....	26
第八章 债券持有人会议召开情况.....	27
第九章 公司债券跟踪评级情况.....	28
第十章 公司债券相关事务专人变动情况.....	29
第十一章 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.....	30
第十二章 发行人信息披露义务履行的核查情况.....	31
第十三章 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.....	32

第一章 本期债券概要

一、苏州苏高新科技产业发展有限公司非公开发行 2021 年公司债券（第一期）概况

1、本期债券核准文件和核准规模

根据上海证券交易所出具的《关于对苏州苏高新科技产业发展有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2020]182 号），发行人面向合格投资者非公开发行总额不超过 17 亿元的公司债券。

2、债券名称

苏州苏高新科技产业发展有限公司非公开发行 2021 年公司债券（第一期）。

3、债券简称及代码

债券简称	21 苏高 F1
债券代码	196663.SH

4、发行主体

苏州苏高新科技产业发展有限公司。

5、发行规模

人民币 5 亿元。

6、票面金额和发行价格

本期债券每张票面金额为 100 元，按面值平价发行。

7、债券期限

本期债券的期限为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择

权和投资者回售选择权。

8、发行人调整票面利率选择权

对于本期债券，发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使票面利率调整选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

9、投资者回售选择权

对于本期债券，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

10、票面利率

本期债券为固定利率债券，债券发行票面利率为 3.79%。本期债券的票面利率在存续期内前 3 年固定不变；在存续期的第 3 年末，发行人行使了调整票面利率选择权，调整后票面利率为 1.90%。

11、还本付息方式

本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

12、债券起息日、付息日及兑付日

债券起息日：2021 年 7 月 23 日

债券付息日：本期债券存续期内每年的 7 月 23 日为上一个计息

周期的付息日（遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日）。

债券兑付日：2024 年 7 月 23 日。

13、债券担保情况

本期债券由苏州苏高新集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

14、主承销商

东吴证券股份有限公司。

15、债券受托管理人

东吴证券股份有限公司。

16、本期债券发行的信用等级

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2022 年 6 月 28 日出具的《苏州苏高新科技产业发展有限公司 2022 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2022]跟踪 2198 号），发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，对本次债券信用等级评定为 AAA。

17、募集资金用途

本期债券募集资金用于偿还公司及并表范围子公司的金融机构借款等有息负债。

二、苏州苏高新科技产业发展有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第二期）概况

1、本期债券核准文件和核准规模

根据上海证券交易所出具的《关于对苏州苏高新科技产业发展有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函

[2020]182 号), 发行人面向合格投资者非公开发行总额不超过 17 亿元的公司债券。

2、债券名称

苏州苏高新科技产业发展有限公司非公开发行 2021 年公司债券(第二期)。

3、债券简称及代码

债券简称	21 苏高 F2
债券代码	197522.SH

4、发行主体

苏州苏高新科技产业发展有限公司。

5、发行规模

人民币 9 亿元。

6、票面金额和发行价格

本期债券每张票面金额为 100 元, 按面值平价发行。

7、债券期限

本期债券的期限为 5 年期, 附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

8、发行人调整票面利率选择权

对于本期债券, 发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率; 发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日, 在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使票面利率调整选择权, 则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

9、投资者回售选择权

对于本期债券，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

10、票面利率

本期债券为固定利率债券，债券发行票面利率为 3.80%。本期债券的票面利率在存续期内前 3 年固定不变；在存续期的第 3 年末，发行人行使了调整票面利率选择权，调整后票面利率为 1.90%。

11、还本付息方式

本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

12、债券起息日、付息日及兑付日

债券起息日：2021 年 11 月 19 日

债券付息日：本期债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 11 月 19 日（若投资者行使回售选择权则为 2022 年至 2024 年每年的 11 月 19 日）。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

债券兑付日：本期债券的本金兑付日为 2024 年 11 月 19 日。

13、债券担保情况

本期债券由苏州苏高新集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

14、主承销商

东吴证券股份有限公司。

15、债券受托管理人

东吴证券股份有限公司。

16、本期债券发行的信用等级

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2022 年 6 月 28 日出具的《苏州苏高新科技产业发展有限公司 2022 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2022]跟踪 2198 号），发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，对本次债券信用等级评定为 AAA。

17、募集资金用途

本期债券募集资金用于偿还公司及并表范围子公司的金融机构借款等有息负债。

三、苏州苏高新科技产业发展有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）概况

1、本期债券核准文件和核准规模

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意苏州苏高新科技产业发展有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2023]1463 号），发行人面向专业投资者公开发行总额不超过 17 亿元的公司债券。

2、债券名称

苏州苏高新科技产业发展有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)。

3、债券简称及代码

债券简称	23 苏高 G1
债券代码	115714.SH

4、发行主体

苏州苏高新科技产业发展有限公司。

5、发行规模

人民币 3 亿元。

6、票面金额和发行价格

本期债券每张票面金额为 100 元，按面值平价发行。

7、债券期限

本期债券期限为 3 年。

8、票面利率

本期债券为固定利率债券，债券票面利率为 3.15%。

9、还本付息方式

本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

10、债券起息日、付息日及兑付日

债券起息日：2023 年 7 月 25 日

债券付息日：本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年每年的 7 月 25 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

债券兑付日：本期债券的兑付日期为 2026 年 7 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另

计利息)。

11、债券担保情况

苏州苏高新集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。担保范围包括期次债券的全部本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

12、主承销商

东吴证券股份有限公司。

13、债券受托管理人

东吴证券股份有限公司。

14、本期债券发行的信用等级

经中诚信国际信用评级有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定；经中诚信国际信用评级有限公司评定，本期债券债项评级为 AAA，评级展望为稳定。

15、募集资金用途

本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于置换到期公司债券本金的偿债资金。

四、苏州苏高新科技产业发展有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）概况

1、本期债券核准文件和核准规模

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意苏州苏高新科技产业发展有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2023]1463 号），发行人面向专业投资者公开发行总额不

超过 17 亿元的公司债券。

2、债券名称

苏州苏高新科技产业发展有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）。

3、债券简称及代码

债券简称	24 苏高 G1
债券代码	241234.SH

4、发行主体

苏州苏高新科技产业发展有限公司。

5、发行规模

人民币 5 亿元。

6、票面金额和发行价格

本期债券每张票面金额为 100 元，按面值平价发行。

7、债券期限

本期债券期限为 3 年。

8、票面利率

本期债券为固定利率债券，债券票面利率为 2.19%。

9、还本付息方式

本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

10、债券起息日、付息日及兑付日

债券起息日：2024 年 7 月 15 日。

债券付息日：本期债券的付息日为 2025 年至 2027 年每年的 7 月

15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

债券兑付日：本期债券的兑付日期为 2027 年 7 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。

11、债券担保情况

苏州苏高新集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。担保范围包括期次债券的全部本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

12、主承销商

东吴证券股份有限公司。

13、债券受托管理人

东吴证券股份有限公司。

14、本期债券发行的信用等级

经中诚信国际信用评级有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定；经中诚信国际信用评级有限公司评定，本期债券债项评级为 AAA，评级展望为稳定。

15、募集资金用途

本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于置换到期公司债券本金的偿债资金。

五、苏州苏高新科技产业发展有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）概况

1、本期债券核准文件和核准规模

根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意苏州苏高新科技产业发展有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2023]1463号），发行人面向专业投资者公开发行总额不超过17亿元的公司债券。

2、债券名称

苏州苏高新科技产业发展有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。

3、债券简称及代码

债券简称	24 苏高 G3
债券代码	241921.SH

4、发行主体

苏州苏高新科技产业发展有限公司。

5、发行规模

人民币9亿元。

6、票面金额和发行价格

本期债券每张票面金额为100元，按面值平价发行。

7、债券期限

本期债券期限为3年。

8、票面利率

本期债券为固定利率债券，债券票面利率为2.28%。

9、还本付息方式

本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付

一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

10、债券起息日、付息日及兑付日

债券起息日：2024 年 11 月 13 日

债券付息日：本期债券的付息日为 2025 年至 2027 年每年的 11 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

债券兑付日：本期债券的兑付日期为 2027 年 11 月 13 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）

11、债券担保情况

苏州苏高新集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。担保范围包括期次债券的全部本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

12、主承销商

东吴证券股份有限公司。

13、债券受托管理人

东吴证券股份有限公司。

14、本期债券发行的信用等级

经中诚信国际信用评级有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定；经中诚信国际信用评级有限公司评定，本期债券债项评级为 AAA，评级展望为稳定。

15、募集资金用途

本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还回售的公司债券本金。

第二章 债券受托管理人履行职责情况

东吴证券股份有限公司作为本期债券受托管理人，严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《苏州苏高新科技产业发展有限公司非公开发行 2021 年公司债券（第一期）募集说明书》、《苏州苏高新科技产业发展有限公司非公开发行 2021 年公司债券（第二期）募集说明书》、《苏州苏高新科技产业发展有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《苏州苏高新科技产业发展有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《苏州苏高新科技产业发展有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》、《苏州苏高新科技产业发展有限公司非公开发行 2019 年公司债券之债券受托管理协议》和《苏州苏高新科技产业发展有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人职责。

发行人于 2024 年 3 月 11 日发布《苏州苏高新科技产业发展有限公司关于中介机构发生变更的公告》。东吴证券作为受托管理人，在获悉上述相关事项后，及时与发行人进行了沟通，并及时在上海证券交易所披露《关于苏州苏高新科技产业发展有限公司中介机构发生变更的公司债券临时受托管理事务报告》。

第三章 发行人 2024 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

公司名称：苏州苏高新科技产业发展有限公司

法定代表人：唐春杉

注册资本：765,139.02 万元人民币

实缴资本：765,139.02 万元人民币

设立（工商注册）日期：2003 年 4 月 11 日

统一社会信用代码：91320505749401789Y

住所：江苏省苏州高新区浒关分区大同路 12 号

邮政编码：215011

信息披露事务负责人：唐春杉

电话：15365383555

传真号码：66918836

经营范围：科技信息咨询和技术服务；高新技术研发设计；企业投资；旅游配套项目及其他配套设施投资建设、经营，公共服务设施建设；建筑材料和金属材料销售；写字楼和酒店经营管理、物业管理、停车场管理、房屋装饰装修。（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 2024 年度经营情况

2024 年，发行人主营业务情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比

产业园销售	11,526.28	22.44	30,021.99	48.07
资产租赁	26,876.07	52.33	22,225.74	35.59
物业管理	12,840.62	25.00	9,814.19	15.71
其他业务	116.83	0.23	389.91	0.62
合计	51,359.80	100.00	62,451.83	100.00

三、发行人 2024 年度财务情况

财务指标	2024 年末/度	2023 年末/度
总资产（亿元）	147.45	139.00
总负债（亿元）	56.87	49.94
全部债务（亿元）	41.35	37.01
所有者权益（亿元）	90.58	89.06
营业总收入（亿元）	5.14	5.93
利润总额（亿元）	6.20	5.70
净利润（亿元）	6.32	5.16
扣除非经常性损益后的净利润（亿元）	1.56	1.21
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	6.29	4.97
经营活动产生现金流量净额（亿元）	0.12	1.33
投资活动产生现金流量净额（亿元）	7.19	-34.82
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-7.50	27.86
流动比率（倍）	2.13	3.45
速动比率（倍）	1.90	3.06
资产负债率（%）	38.57	35.93
债务资本比率（%）	31.34	29.23
营业毛利率（%）	23.69	27.66
平均总资产回报率（%）	5.36	5.29
加权平均净资产收益率（%）	5.83	5.93
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	1.73	1.39
EBITDA（亿元）	9.23	8.44
EBITDA 全部债务比（%）	22.32	22.79
EBITDA 利息倍数（倍）	5.95	5.66
应收账款周转率（次）	1.27	1.56
存货周转率（次）	0.59	0.66
总资产周转率（次）	0.04	0.04

注：2024 年，发行人发生同一控制下企业合并，已对期初数进行追溯调整。本节分析所引用的 2024 年度财务数据取自 2024 年度经审计的财务报表（勤信审字【2025】第 2392 号），本节分析所引用的 2023 年度财务数据取自 2023 年度经审计的财务报表（勤信审字【2024】第 1417 号）。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、本期债券募集资金情况及专项账户运作情况

1、经上交所“上证函[2020]182 号”文件核准，发行人于 2021 年 7 月 23 日非公开发行了 5 亿元公司债券。21 苏高 F1 扣除发行费用后的净募集资金已划入募集资金专户，用于偿还公司及并表范围子公司的金融机构借款等有息负债。

发行人在上海银行股份有限公司苏州高新技术产业开发区支行为 21 苏高 F1 开立了专项账户存储募集资金，募集资金的接收、存储、使用均通过专项账户进行，专项账户除了接收债券募集资金及后续还本付息资金外不存在与其他业务混用的情形，截至本报告出具日，募集资金专户运行良好。

2、经上交所“上证函[2020]182 号”文件核准，发行人于 2021 年 11 月 19 日非公开发行了 9 亿元公司债券。21 苏高 F2 扣除发行费用后的净募集资金已划入募集资金专户，用于偿还公司及并表范围子公司的金融机构借款等有息负债。

发行人在中国建设银行股份有限公司苏州科技城支行、上海银行股份有限公司苏州高新技术产业开发区支行和浙商银行股份有限公司苏州高新技术产业开发区支行为 21 苏高 F2 开立了专项账户存储募集资金，募集资金的接收、存储、使用均通过专项账户进行，专项账户除了接收债券募集资金及后续还本付息资金外不存在与其他业务混用的情形，截至本报告出具日，募集资金专户运行良好。

3、经中国证券监督管理委员会“证监许可[2023]1463号”文件核准，发行人于2023年7月25日面向专业投资者公开发行了3亿元公司债券。23苏高G1扣除发行费用后的净募集资金已划入募集资金专户，用于置换到期公司债券本金的偿债资金。

发行人在中国光大银行股份有限公司苏州高新技术产业开发区支行、中国民生银行股份有限公司苏州高新技术产业开发区支行为23苏高G1开立了专项账户存储募集资金，募集资金的接收、存储、使用均通过专项账户进行，专项账户除了接收债券募集资金及后续还本付息资金外不存在与其他业务混用的情形，截至本报告出具日，募集资金专户运行良好。

4、经中国证券监督管理委员会“证监许可[2023]1463号”文件核准，发行人于2024年7月15日面向专业投资者公开发行了5亿元公司债券。24苏高G1扣除发行费用后的净募集资金已划入募集资金专户，用于偿还回售公司债券本金。

发行人在中国工商银行股份有限公司苏州高新技术产业开发区支行、江苏银行股份有限公司苏州科技城支行为24苏高G1开立了专项账户存储募集资金，募集资金的接收、存储、使用均通过专项账户进行，专项账户除了接收债券募集资金及后续还本付息资金外不存在与其他业务混用的情形，截至本报告出具日，募集资金专户运行良好。

5、经中国证券监督管理委员会“证监许可[2023]1463号”文件核准，发行人于2024年11月13日面向专业投资者公开发行了9亿

元公司债券。24 苏高 G3 扣除发行费用后的净募集资金已划入募集资金专户，用于偿还回售公司债券本金。

发行人在中国光大银行股份有限公司苏州高新技术产业开发区支行、苏州银行股份有限公司高新技术产业开发区支行为 24 苏高 G3 开立了专项账户存储募集资金，募集资金的接收、存储、使用均通过专项账户进行，专项账户除了接收债券募集资金及后续还本付息资金外不存在与其他业务混用的情形，截至本报告出具日，募集资金专户运行良好。

二、本期债券募集资金实际使用情况

根据 21 苏高 F1《募集说明书》相关内容，公司将 21 苏高 F1 募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司及并表范围子公司的金融机构借款等有息负债。截至本报告出具日，上述公司债券募集资金均已使用完毕。

根据 21 苏高 F2《募集说明书》相关内容，公司将 21 苏高 F2 募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司及并表范围子公司的金融机构借款等有息负债。截至本报告出具日，上述公司债券募集资金均已使用完毕。

根据 23 苏高 G1《募集说明书》相关内容，公司将 23 苏高 G1 募集资金扣除发行费用后全部用于置换到期公司债券本金的偿债资金。截至本报告出具日，上述公司债券募集资金均已使用完毕。

根据 24 苏高 G1《募集说明书》相关内容，公司将 24 苏高 G1 募集资金扣除发行费用后全部用于偿还回售公司债券本金。截至本报告出具日，上述公司债券募集资金均已使用完毕。

根据 24 苏高 G3《募集说明书》相关内容，公司将 24 苏高 G3 募集资金扣除发行费用后全部用于偿还回售公司债券本金。截至本报告出具日，上述公司债券募集资金均已使用完毕。

经核查，截至 2024 年 12 月 31 日，发行人使用上述募集资金与《募集说明书》的相关表述一致。

第五章 债券本息偿付情况

21 苏高 F1 的债券起息日为 2021 年 7 月 23 日，债券付息日为 2022 年至 2026 年每年的 7 月 23 日（若投资者行使回售选择权则为 2022 年至 2024 年每年的 7 月 23 日）。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）；21 苏高 F1 投资者于本期债券存续的第三年末行使投资者回售选择权，本期债券已全额回售。发行人已于 2024 年 7 月 23 日完成兑付工作。

21 苏高 F2 的债券起息日为 2021 年 11 月 19 日，债券付息日为 2022 年至 2026 年每年的 11 月 19 日（若投资者行使回售选择权则为 2022 年至 2024 年每年的 11 月 19 日）。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）；21 苏高 F2 投资者于本期债券存续的第三年末行使投资者回售选择权，本期债券已全额回售。发行人已于 2024 年 11 月 19 日完成兑付工作。

23 苏高 G1 的债券起息日为 2023 年 7 月 25 日，债券付息日为 2024 年至 2026 年每年的 7 月 25 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）；债券兑付日为 2026 年 7 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。2024 年度，23 苏高 G1 已于 2024 年 7 月 25 日完成付息工作。

24 苏高 G1 的债券起息日为 2024 年 7 月 15 日，债券付息日为 2025 年至 2027 年每年的 7 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）；债券兑付日为

2027 年 7 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。2024 年度，24 苏高 G1 尚未至第一个付息日及本金兑付日。

24 苏高 G3 的债券起息日为 2024 年 11 月 13 日，债券付息日为 2025 年至 2027 年每年的 11 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）；债券兑付日为 2027 年 11 月 13 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。2024 年度，24 苏高 G3 尚未至第一个付息日及本金兑付日。

第六章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

2024 年度，发行人按期完成了 21 苏高 F1 和 21 苏高 F2 的兑付工作以及 23 苏高 G1 的付息工作。

发行人未出现兑付兑息违约情况，偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

偿债能力指标/年份	2024 年末	2023 年末
流动比率	2.13	3.45
速动比率	1.90	3.06
资产负债率（%）	38.57	35.93

截至 2024 年末，发行人流动比率为 2.13，较 2023 年末下降 38.22%；发行人速动比率为 1.90，较 2023 年末下降 38.04%。发行人流动比率及速动比率有所下降，主要系发行人流动负债上升所致。发行人资产负债率为 38.57%，较 2023 年末增加 7.34%，发行人资产负债率有所上升，但仍处于较低水平。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第七章 增信机制、偿债保障措施及执行情况及有效性分析

21 苏高 F1、21 苏高 F2、23 苏高 G1、24 苏高 G1 和 24 苏高 G3 由苏州苏高新集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

2024 年，担保人苏州苏高新集团有限公司主要财务数据如下：

项目	2024 年末
总资产（亿元）	1,752.45
净资产（亿元）	429.57
流动比率（倍）	1.80
速动比率（倍）	1.14
资产负债率（%）	75.49
项目	2024 年度
营业收入（亿元）	140.07
利润总额（亿元）	12.59
归属于母公司股东的净利润（亿元）	3.00

经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，苏州苏高新集团有限公司主体长期信用等级为 AAA。2024 年度，担保人信用情况良好，在日常经营过程中不存在违约情况。

2024 年度，本期债券的偿债保障措施未发生重大变化。

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第八章 债券持有人会议召开情况

2024 年度，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，21 苏高 F1、21 苏高 F2、23 苏高 G1、24 苏高 G1 和 24 苏高 G3 未召开债券持有人会议。

第九章 公司债券跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司将在受评债券存续期间对受评对象开展跟踪评级。定期跟踪评级每年进行一次，跟踪评级报告于每一会计年度结束之日起 6 个月内出具。

经中诚信国际信用评级有限责任公司于 2024 年 6 月 20 日出具的《苏州苏高新科技产业发展有限公司 2024 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2024]跟踪 0891 号），“21 苏高 F1”“21 苏高 F2”信用等级为 AAA。

经中诚信国际信用评级有限责任公司于 2024 年 6 月 20 日出具的《苏州苏高新科技产业发展有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2024 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2024]跟踪 0890 号），“23 苏高 G1”信用等级为 AAA。

经中诚信国际信用评级有限责任公司于 2024 年 6 月 20 日出具的《苏州苏高新科技产业发展有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（CCXI-20241700D-01），“24 苏高 G1”信用等级为 AAA。

经中诚信国际信用评级有限责任公司于 2024 年 11 月 1 日出具的《苏州苏高新科技产业发展有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》（CCXI-20243927D-01），“24 苏高 G3”信用等级为 AAA。

第十章 公司债券相关事务专人变动情况

2024 年度，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人为王欣，2024 年度未发生变动。

2025 年 1 月，公司信息披露事务负责人由王欣变更为唐春杉，上述变动已进行临时信息披露。

第十一章 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。

第十二章 发行人信息披露义务履行的核查情况

经核查，在债券存续期内，发行人按照法律法规规定和募集说明书的约定，及时、公平地履行了信息披露义务。

2024 年 3 月 11 日，发行人于上海证券交易所网站披露了《苏州苏高新科技产业发展有限公司关于中介机构发生变更的公告》。

2024 年 4 月 29 日，发行人于上海证券交易所网站披露了《苏州苏高新科技产业发展有限公司 2023 年公司债券年度报告》。

2024 年 8 月 30 日，发行人于上海证券交易所网站披露了《苏州苏高新科技产业发展有限公司 2024 年公司债券中期报告》。

第十三章 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

无。

（本页无正文，为《苏州苏高新科技产业发展有限公司公司债券受托管理事务报告（2024 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：东吴证券股份有限公司

2025 年 6 月 20 日

