

债券简称：21国发01	债券代码：188050
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
债券简称：22国发01	债券代码：185232
债券简称：22国发02	债券代码：185907
债券简称：22国发03	债券代码：137859
债券简称：22国发04	债券代码：137860
债券简称：23国发K1	债券代码：115121
债券简称：23国发01	债券代码：115185
债券简称：23国发02	债券代码：115558
债券简称：G23国发1	债券代码：240169
债券简称：24国发01	债券代码：240542
债券简称：24国发02	债券代码：240817
债券简称：24国发03	债券代码：241063
债券简称：24国发04	债券代码：241361
债券简称：24国发05	债券代码：241469

苏州国际发展集团有限公司

公司债券年度受托管理事务报告（2024年）

债券受托管理人



（住所：中国（上海）自由贸易试验区浦明路8号）

2025年6月

目 录

重要声明	1
释义	2
第一章 债券概况	3
第二章 受托管理人履行职责情况	8
第三章 发行人经营情况与财务状况	10
第四章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况与核查情况	16
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况	20
第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	22
第七章 发行人偿债意愿和能力分析	25
第八章 债券本息偿付情况	26
第九章 债券持有人会议召开情况	27
第十章 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	28
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	29
第十二章 其他事项	30

重要声明

本报告依据《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》《受托管理协议》及其它相关信息披露文件以及苏州国际发展集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人国联民生证券承销保荐有限公司（以下简称“国联民生承销保荐”或“受托管理人”）编制。国联民生承销保荐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提供的资料或说明。

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国联民生承销保荐所作的承诺或声明。在任何情况下，未经国联民生承销保荐书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

释义

本报告中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

发行人/苏州国发	指	苏州国际发展集团有限公司
国联民生承销保荐、 受托管理人	指	国联民生证券承销保荐有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

第一章 债券概况

一、债券核准文件和核准规模

2021年3月，经证监会“证监许可[2021]801号”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”）；2022年1月19日，发行人成功发行15亿元苏州国际发展集团有限公司2022年公开发行公司债券（第一期）（面向专业投资者）（简称“22国发01”）。

2022年5月，经证监会“证监许可[2022]1093号”注册，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25亿元的公司债券。

2022年6月16日，发行人成功发行15亿元苏州国际发展集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（简称“22国发02”）；2022年9月26日，发行人成功发行2亿元苏州国际发展集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）（简称“22国发03”）和8亿元苏州国际发展集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）（简称“22国发04”）。

2022年10月，经证监会“证监许可[2022]2441号”注册，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20亿元的创新创业公司债券。

2023年4月11日，发行人成功发行1亿元苏州国际发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（简称“23国发K1”）。

2023年3月，经证监会“证监许可[2023]560号”注册，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80亿元的公司债券。

2023年4月14日，发行人成功发行15亿元苏州国际发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（简称“23国发01”）；2023年6月27日，发行人成功发行5亿元苏州国际发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券

（第二期）（简称“23国发02”）；2023年11月6日，发行人成功发行1亿元苏州国际发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）（简称“G23国发1”）；2024年1月30日，发行人成功发行1亿元苏州国际发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行“一带一路”公司债券（第一期）（简称“24国发01”）；2024年4月10日，发行人成功发行10亿元苏州国际发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（简称“24国发02”）；2024年6月6日，发行人成功发行3亿元苏州国际发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（简称“24国发03”）；2024年7月30日，发行人成功发行1.2亿元苏州国际发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（简称“24国发04”）；2024年8月19日，发行人成功发行3亿元苏州国际发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（简称“24国发05”）；

二、债券基本情况

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(第一期)(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)	苏州国际发展集团有限公司2022年公开发行公司债券(第一期)(面向专业投资者)
债券简称:	21国发01	21国发03	21国发04	22国发01
债券代码:	188050	188631	188632	185232
起息日:	2021年4月26日	2021年8月30日	2021年8月30日	2022年1月19日
到期日:	2024年4月26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	2025年1月19日
债券余额:	0亿元	7亿元	3亿元	15亿元
票面利率:	3.49%	3.48%	3.15%	2.75%
还本	每年付息一次, 到	每年付息一次, 到	每年付息一次, 到	每年付息一次, 到

付息方式:	期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	期一次还本,最后一期利息随本金一起支付	期一次还本,最后一期利息随本金一起支付
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	上海证券交易所
付息兑付情况:	已按期兑付兑息	已按期付息	已按期兑付兑息	已按期兑付兑息

债券名称:	苏州国际发展集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	苏州国际发展集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	苏州国际发展集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	苏州国际发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)
债券简称:	22国发02	22国发03	22国发04	23国发K1
债券代码:	185907	137859	137860	115121
起息日:	2022年6月16日	2022年9月26日	2022年9月26日	2023年4月11日
到期日:	2025年6月16日	2025年9月26日	2027年9月26日	2026年4月11日
债券余额:	15亿元	2亿元	8亿元	1亿元
票面利率:	2.90%	2.47%	3.00%	3.10%
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	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付
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	上海证券交易所
付息兑付情况:	已按期兑付兑息	已按期付息	已按期付息	已按期付息

债券名称:	苏州国际发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司	苏州国际发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司	苏州国际发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行绿色	苏州国际发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行"一带一路"公
-------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------	-------------------------------------

	债券（第一期）	债券（第二期）	公司债券（第一期）	司债券（第一期）
债券简称：	23国发01	23国发02	G23国发1	24国发01
债券代码：	115185	115558	240169	240542
起息日：	2023年4月14日	2023年6月27日	2023年11月6日	2024年1月30日
到期日：	2026年4月14日	2026年6月27日	2026年11月6日	2027年1月30日
债券余额：	15亿元	5亿元	1亿元	1亿元
票面利率：	3.05%	2.80%	2.78%	2.60%
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	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
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	上海证券交易所
付息兑付情况：	已按期付息	已按期付息	已按期付息	已按期付息

债券名称：	苏州国际发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	苏州国际发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	苏州国际发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	苏州国际发展集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）
债券简称：	24国发02	24国发03	24国发04	24国发05
债券代码：	240817	241063	241361	241469
起息日：	2024年4月10日	2024年6月6日	2024年7月30日	2024年8月19日
到期日：	2027年4月10日	2027年6月6日	2027年7月30日	2027年8月19日
债券余额：	10亿元	3亿元	1.2亿元	3亿元
票面利率：	2.43%	2.15%	1.98%	1.96%

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	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付
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	上海证券交易所
付息兑付情况:	已按期付息	已按期付息	尚未到付息日	尚未到付息日

第二章 受托管理人履行职责情况

国联民生证券承销保荐有限公司已按照《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》等相关规定及债券受托管理协议的相关约定，通过访谈、查阅获取发行人相关财务资料、核查募集资金专项账户信息等方式持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况、公司债券本息偿付情况，以及募集资金使用情况等进行监督，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，积极行使受托管理人职责，维护债券持有人合法权益。具体情况如下：

一、报告期内受托管理人信息披露情况

国联民生承销保荐作为21国发01、21国发03、21国发04、22国发01、22国发02、22国发03、22国发04、23国发K1、23国发01、23国发02、G23国发1、24国发01、24国发02、24国发03、24国发04、24国发05的债券受托管理人，通过查阅调取资料、发送每月征询函等方式持续关注发行人的资信状况，监测发行人是否出现《公司债券受托管理人执业行为准则》及受托管理协议所述的重大事项。同时，对债券报告期内发生的重大事项及发行人披露的临时报告进行核查，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》及募集说明书等要求，及时披露临时受托管理事务报告，履行受托管理人职责。发行人临时报告及临时受托管理事务报告的具体披露情况详见本年度受托管理事务报告之“第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况”。

二、报告期内募集资金核查情况

报告期内，国联民生承销保荐通过获取募集资金专户流水、募集资金使用凭证等方式，对发行人用于募集资金接收、存储、划转的专项账户进行监督，并对债券募集资金使用情况及披露情况进行了核查，督促发行人按约定使用募集资金。具体使用及披露情况详见本年度受托管理事务报告之“第四章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况与核查情况”。

三、报告期内的付息督导情况

报告期内，国联民生承销保荐通过发送兑付兑息通知等方式对发行人开展了付息督

导工作，提前掌握公司债券还本付息、赎回、回售、分期偿还等的资金安排，督促发行人按时履约。

四、报告期内的风险排查情况

报告期内，国联民生承销保荐作为21国发01、21国发03、21国发04、22国发01、22国发02、22国发03、22国发04、23国发K1、23国发01、23国发02、G23国发1、24国发01、24国发02、24国发03、24国发04、24国发05的受托管理人对发行人进行了风险排查，排查方式主要包括获取发行人财务经营资料、发行人征信报告、发行人最新评级报告，并对发行人相关舆情进行监测跟踪，发送月度重大事项征询函，通过相关网站或系统查询发行人诚信信息情况、诉讼仲裁情况等信息，核查募集资金专项账户的流水及相关资金使用凭证等。经排查，受托管理人未发现对发行人偿债能力存在重大不利影响的情形。

国联民生承销保荐作为本次债券受托管理人，将本着诚信、谨慎、有效的原则，以维护全体债券持有人的最大利益为行事原则，持续关注发行人的经营情况、财务状况及资信状况，积极履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三章 发行人经营情况与财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：苏州国际发展集团有限公司

法定代表人：张涛

统一社会信用代码：91320500137758728U

成立日期：1995年8月3日

注册资本：2,200,000万元

实缴资本：2,200,000万元

注册地址：江苏省苏州市人民路3118号国发大厦北楼

邮编：215000

信息披露事务负责人：张统

联系电话：0512-80780380

传真：0512-80780588

所属行业：金融业

经营范围：授权范围的国有资产经营管理，国内商业、物资供销业（国家规定的专营、专项审批商品除外），提供各类咨询服务。（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、发行人经营情况

发行人是以金融控股为主业的国有独资公司，经过二十多年的积累，现已发展成为集银、证、保、信等持牌机构以及创投、担保等类金融机构为一体，在全国地级市中拥有金融牌照最为齐全的地方金融控股平台之一。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。

单位：亿元，%

业务板块	2024年度				2023年度			
	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
贸易收入	44.34	44.62	-0.63	79.12	47.30	47.26	0.09	78.04
利息收入	4.87	2.31	52.52	8.68	4.40	1.96	55.51	7.26

房租及物业费收入	1.06	0.95	10.51	1.90	0.62	0.98	-57.44	1.03
管理费收入	1.99	0.00	100.00	3.54	2.20	0.00	100.00	3.63
服务费收入	2.65	1.92	27.85	4.74	3.88	3.11	19.91	6.40
其他	1.13	0.37	67.31	2.02	2.21	0.80	63.94	3.64
合计	56.05	50.17	10.49	100.00	60.61	54.10	10.74	100.00

对上述主要经营情况指标较上年变动较大原因解释如下：

贸易收入毛利率同比下滑，主要原因是东吴期货贸易业务影响；

房租及物业费收入的营业收入增长较快，毛利率同比上升，主要原因是营财投资所持不动产出租率提升；

服务费收入的营业收入同比下降31.70%，营业成本同比下降38.26%，毛利率同比上升39.88%，主要原因是受苏州市住信管理服务有限公司业务影响，以及苏州数智科技集团有限公司12月划出合并范围影响。

三、发行人财务状况

根据发行人2024年年报，截至2024年12月31日，发行人总资产2,570.34亿元，较2023年末的2,285.11亿元增长了12.48%；归属于母公司股东的净资产为403.45亿元，较2023年末的335.44亿元增长了20.27%。2024年度，发行人全年实现营业总收入137.79亿元，比上年度140.47亿元下降了1.91%。2024年度，发行人实现归属于母公司所有者的净利润13.80亿元，比上年度13.21亿元增长了4.47%。

（一）主要财务数据和财务指标

1、合并资产负债表主要数据

单位：亿元

项目	2024年末	2023年末	增减率（%）
资产总计	2,570.34	2,285.11	12.48
负债合计	1,819.23	1,619.00	12.37
净资产	751.12	666.11	12.76
归属于母公司所有者权益合计	403.45	335.44	20.27
资产负债率	70.78%	70.85%	-0.10

2、合并利润表主要数据

单位：亿元

项目	2024年度	2023年度	增减率（%）
营业总收入	137.79	140.47	-1.91
营业总成本	135.94	141.76	-4.11
利润总额	40.00	41.84	-4.40
净利润	33.13	30.69	7.95
归属于母公司股东的净利润	13.80	13.21	4.47

3、合并现金流量表主要数据

单位：亿元

项目	2024年度	2023年度	增减率（%）
经营活动产生的现金流量净额	283.02	-108.77	由负转正
投资活动产生的现金流量净额	-169.01	65.67	由正转负
筹资活动产生的现金流量净额	21.15	18.15	16.53

（二）资产变动情况

单位：万元

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	银行存款、其他货币资金等	4,696,725.73	28.21	
结算备付金	主要是东吴证券的客户备付金、公司备付金	743,334.88	39.42	结算备付金随证券交易额变化引起的清算交收金额变化而变化，结算备付金有所上升主要由于子公司东吴证券业务持续开拓，结算备付金随之上升
交易性金融资产	债券、银行理财、权益工具、信托计划等	5,047,505.08	-18.89	
衍生金融资产	主要是权益衍生工具和商品期货及商品期权等	14,357.81	-60.28	主要是权益衍生工具减少
应收票据	银行承兑汇票	170.00	-5.56	
应收账款	主要是保理	326,586.25	40.42	主要是因为苏州国

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
	业务应收款项			发商业保理有限公司保理业务规模增长
预付款项	主要由原子公司苏州数智科技集团有限公司产生	5,969.64	1,166.92	主要受原子公司苏州数智科技集团有限公司影响
其他应收款	主要是暂借款和往来款等	134,990.51	33.89	主要是往来款增长较多
买入返售金融资产	主要是东吴证券股票质押式回购和债券质押式回购	183,904.93	-47.24	主要受市场行情影响东吴证券质押回购业务规模减小所致
存货	主要是库存商品和合同履约成本等	3,388.24	-54.21	主要是因为合同履约成本减少
合同资产	履行合同义务产生的应收款项	23.30	100.00	新增履行合同义务产生的应收款项
一年内到期的非流动资产	主要是一年内的债权投资和一年内到期的长期应收款	205,924.40	45.60	一年内到期的债权投资和一年内到期的长期应收款增长
其他流动资产	融出资金、存出保证金等	2,771,989.90	10.10	
发放贷款和垫款	中短期流动资金贷款及利息	100,012.67	45.34	中短期流动资金贷款及利息增长
债权投资	主要是定向工具	280,958.37	-22.20	
其他债权投资	公司债、中期票据、地方政府债等	4,994,291.84	42.40	主要是因为地方政府债增长较快
长期应收款	融资租赁款和应收代偿款	583,517.98	7.97	
长期股权投资	参股公司	1,174,395.40	42.94	新增参股公司以及持股比例增长
其他权益工具投资	上市股权、非上市股权和非交易性证	1,308,137.67	106.44	主要是非交易性证券增长

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
	券			
其他非流动金融资产	非上市股权、信托计划、私募基金	2,470,689.53	0.65	
投资性房地产	房屋建筑物等	152,760.04	-3.67	
固定资产	房屋建筑、电子设备等	247,575.70	28.66	
在建工程	在建大楼和装修改造工程	5,640.71	-86.72	主要是因为部分在建房屋转入固定资产所致
使用权资产	租赁资产	20,348.21	-21.54	
无形资产	土地使用权和软件等	31,826.01	-0.38	
开发支出	研发支出	1,097.41	5.14	
商誉	集团收购子公司以及东吴证券受让营业部	32,910.60	0.20	
长期待摊费用	主要是装修费等	7,298.82	-9.22	
递延所得税资产	主要是应付职工薪酬中尚未发放的考核风险金、信用减值准备和交易性金融资产公允价值变动等	155,247.35	-4.61	
其他非流动资产	代理投资款等	1,843.91	-35.43	代理投资款减少

(三) 负债变动情况

单位: 万元

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
短期借款	762,115.64	598,113.57	27.42	
拆入资金	941,461.19	349,189.29	169.61	主要是子公司东吴证券转融通融入款项增加
交易性金融负债	56,432.03	68,725.67	-17.89	
衍生金融负债	14,448.12	40,956.64	-64.72	主要是权益衍生工具减少所致

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付票据	47,350.00	83,350.00	-43.19	银行承兑汇票减少
应付账款	262,735.96	407,892.75	-35.59	应付交易所质押款和存入保证金减少
预收款项	1,103.67	1,050.34	5.08	
合同负债	6,704.30	29,153.34	-77.00	预收服务费减少
卖出回购金融资产款	3,632,069.51	3,915,542.76	-7.24	
代理买卖证券款	4,579,692.46	3,076,107.97	48.88	主要是股市交易活跃度上升，子公司东吴证券代理买卖证券款增加
代理承销证券款	1,830.39	127.57	1,334.85	代理承销股票款增加
应付职工薪酬	234,656.92	214,695.34	9.30	
应交税费	35,276.46	42,408.00	-16.82	
其他应付款	121,183.62	219,292.20	-44.74	主要是发行人偿还应付款项所致
一年内到期的非流动负债	818,116.20	967,701.20	-15.46	
其他流动负债	1,683,654.65	1,522,136.26	10.61	
长期借款	653,059.71	720,535.82	-9.36	
应付债券	3,658,484.16	3,302,429.81	10.78	
租赁负债	20,237.05	25,962.43	-22.05	
预计负债	211,316.43	195,072.64	8.33	
递延所得税负债	259,090.06	207,723.14	24.73	
其他非流动负债	191,250.61	201,812.83	-5.23	

第四章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况与核查情况

一、募集资金使用情况

（一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
115558	23国发02	否		5.00	0.00	0.00
240542	24国发01	是	“一带一路”公司债券	1.00	0.00	0.00
240817	24国发02	否		10.00	0.00	0.00
241063	24国发03	否		3.00	0.00	0.00
241361	24国发04	否		1.20	0.00	0.00
241469	24国发05	否		3.00	0.00	0.00

（二）募集资金用途涉及变更调整

☐适用 ☒不适用

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
115558	23国发02	2.50					向子公司营财投资增资2.50亿元
240542	24国发01	1.00	0.16				0.84亿元

							置换汉德基金二期出资款
240817	24国发02	10.00		10.00			
241063	24国发03	3.00	3.00				
241361	24国发04	1.20	1.20				
241469	24国发05	3.00		3.00			

2. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项
115558	23国发02	营财投资已将资金用于偿还银行贷款	截至2024年末，营财投资总资产98.03亿元，净资产73.09亿元；2024年，营业收入1.24亿元，净利润0.44亿元，经营情况良好。	不适用	不涉及
240542	24国发01	0.84亿元已用于置换汉德基金二期对佩勒电子出资款	2024年会计年度（2023年7月1日至2024年6月30日），佩勒电子营业收入6327万欧元，利润总额和净利润（扣除商誉摊销影响和并购贷利息）均为1075万欧元。截至2024年6月30日，佩勒电子总资产3.08亿欧元，净资产	不适用	不涉及

			2.0亿欧元，负债主要为并购贷7081万欧元，总体经营情况良好。		
--	--	--	----------------------------------	--	--

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：☐是 ☒否

报告期末项目净收益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：☐是 ☒否

3. 募集资金用于临时补流

☐适用 ☒不适用

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
115558	23国发02	扣除发行费用后，全部向子公司营财投资增资	是	是	是	是
240542	24国发01	扣除发行费用后，0.84亿元置换汉德基金二期出资款，0.15亿元偿还浦发银行贷款，0.01亿元偿还中国银行贷款	是	是	是	是
240817	24国发02	扣除发行费用后，偿还21国发01本金	是	是	是	是
241063	24国发03	扣除发行费用后，偿还建设银行贷款2.1亿元，浦发银行贷款0.75亿元，工商银行贷款0.15亿元	是	是	是	是
241361	24国发04	扣除发行费用后，全部用于偿还子公司银	是	是	是	是

		行贷款				
241469	24国发05	扣除发行费用后，偿还回售21国发04公司债券本金	是	是	是	是

1. 募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

☐适用 ☒不适用

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

☐适用 ☒不适用

二、受托管理人核查情况

国联民生承销保荐作为苏州国际发展集团有限公司各期公司债券的受托管理人，根据受托管理协议以及募集资金三方监管协议的约定及时履行募集资金使用情况与专项账户运作情况的核查程序，采用的方式包括但不限于查阅发行人制定的《募集资金管理制度》、获取发行人各期公司债券银行对账单等募集资金使用凭证、每月对发行人进行重大风险事项调查等。国联民生承销保荐已按照《受托管理协议》履行受托管理人职责。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、定期报告

发行人于2024年4月30日在上海证券交易所网站披露《苏州国际发展集团有限公司2023年年度报告》。

发行人于2024年8月30日在上海证券交易所网站披露《苏州国际发展集团有限公司公司债券中期报告（2024年）》。

发行人于2025年4月29日在上海证券交易所网站披露《苏州国际发展集团有限公司2024年年度报告》。

二、临时报告

报告期内，发行人披露了以下临时公告：

序号	披露时间	临时报告名称
1	2024年6月	苏州国际发展集团有限公司关于“24国发03”募集资金拟偿还有息负债明细调整的公告
2	2024年7月	苏州国际发展集团有限公司监事发生变动的公告
3	2024年7月	苏州国际发展集团有限公司关于审计机构发生变更的公告

受托管理人对发行人披露的临时报告均进行了审阅，并及时出具了相应的临时受托管理事务报告。

三、付息公告

报告期内，发行人披露了以下付息公告：

债券简称	披露时间	临时报告名称
21国发01	2024年4月	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)2024年本息兑付及摘牌公告
21国发03	2024年8月	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)2024年付息公告
21国发04	2024年8月	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)2024年付息公告、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)2024年票面利率调整公告、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)2024年提前摘牌公告、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)2024年债券回售实施公告、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)2024年债券回售实施结果公告
22国发01	2024年1月	苏州国际发展集团有限公司2022年公开发行公司债券(第一期)(面向专业投资者)2024年付息公告
22国发02	2024年6月	苏州国际发展集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)2024年付息公告
22国发03	2024年9月	苏州国际发展集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)2024年付息公告
22国发04	2024年9月	苏州国际发展集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)2024年付息公告
23国发K1	2024年3月	苏州国际发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)2024年付息公告
23国发01	2024年4月	苏州国际发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)2024年付息公告
23国发02	2024年6月	苏州国际发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)2024年付息公告
G23国发1	2024年10月	苏州国际发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行绿色公司债券(第一期)2024年付息公告

经受托管理人审阅, 发行人均按时披露了相应的兑付兑息公告。

第六章 内外部增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制的有效性分析

发行人存续的各期公司债券均无担保。

二、偿债保障措施的有效性分析

（一）21国发01、21国发03和21国发04

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“第四节 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。

（二）22国发01

投资者保护：发行人的偿债资金主要来源于发行人合并范围的货币资金，发行人承诺在本期债券每次付息，兑付日前20个交易日合并范围的货币资金不低于每次应偿付金额的20%；在本期债券每次回售资金发放日前5个交易日合并范围的货币资金不低于每次应偿付金额的50%。发行人出具了资信维持承诺和交叉保护承诺，若违反资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人采取负面事项救济措施。

偿债保障承诺: (一) 发行人承诺, 本期债券的偿债资金将主要来源于发行人的货币资金。发行人承诺: 在本期债券每次付息, 兑付日 (含分期偿还, 赎回) 前20个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的20%; 在本期债券每次回售资金发放日前5个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的50%。(二) 为便于本期债券受托管理人及持有人等了解, 监测资金变化情况, 发行人承诺: 发行人根据募集说明书约定, 向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。(三) 发行人于本息偿付日前20个交易日跟踪, 监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的, 发行人将及时采取资产变现, 催收账款和提升经营业绩等措施, 并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。(四) 当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化, 未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金, 利息等相关偿付要求的, 发行人应及时采取和落实相应措施, 在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。(五) 如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照上述约定归集偿债资金的, 持有人有权要求发行人按照募集说明书“救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

上述公司债券的增信机制和偿债保障措施较募集说明书中“第十节 投资者保护机制”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。

(三) 22国发02、22国发03、22国发04、23国发K1、23国发01、23国发02、G23国发1、24国发01、24国发02、24国发03、24国发04和24国发05

偿债保障承诺: (一) 发行人承诺, 本期债券的偿债资金将主要来源于发行人的货币资金。发行人承诺: 在本期债券每次付息, 兑付日 (含分期偿还, 赎回) 前20个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的20%; 在本期债券每次回售资金发放日前5个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的50%。(二) 为便于本期债券受托管理人及持有人等了解, 监测资金变化情况, 发行人承诺: 发行人根据募集说明书约定, 向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。(三) 发行人于本息偿付日前20个交易日跟踪, 监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的, 发行人将及时采取资产变现, 催收账款和提升经营业绩等措施, 并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。(四) 当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化,

未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金，利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（五）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照上述约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照募集说明书“救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

上述公司债券的增信机制和偿债保障措施较募集说明书中“第十节 投资者保护机制”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。

。

第七章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

发行人经营规范，保持100%贷款偿还率与利息偿付率，信用记录良好。为充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设定投资者保护条款、制定《债券持有人会议规则》、设立债券受托管理人、加强信息披露义务和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。综上，公司具有较强的偿债意愿。

二、发行人偿债能力分析

从长期偿债能力指标看，2024年末发行人资产负债率为64.44%，2024年度EBITDA利息保障倍数为6.08，维持在较高水平。发行人具有良好的盈利性，长期偿债能力较好。

从短期偿债能力指标看，2024年末发行人流动比率和速动比率分别为1.11和1.11，高于1，短期偿债能力良好。

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。

第八章 债券本息偿付情况

“21国发01”已于2024年4月26日完成偿付上一年度利息及本金。

“21国发03”已于2024年8月30日完成偿付上一年度利息。

“21国发03”已于2024年8月30日完成偿付上一年度利息及本金。

“22国发01”已于2024年1月19日完成偿付上一年度利息。

“22国发02”已于2024年6月16日完成偿付上一年度利息。

“22国发03”和“22国发04”已于2024年9月26日完成偿付上一年度利息。

“23国发K1”已于2024年4月11日完成偿付上一年度利息。

“23国发01”已于2024年4月14日完成偿付上一年度利息。

“23国发02”已于2024年6月27日完成偿付上一年度利息。

“G23国发1”已于2024年11月6日完成偿付上一年度利息。

第九章 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，未召开债券持有人会议。

第十章 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。

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 其他事项

一、公司债券跟踪评级情况

发行人各期公司债券均未评级。

二、发行人报告期后债券发行情况

2023年3月，经证监会“证监许可[2023]560号”注册，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80亿元的公司债券。

2025年1月9日，发行人成功发行15亿元苏州国际发展集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（简称“25国发01”）；2025年3月11日，发行人成功发行2亿元苏州国际发展集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（简称“25国发02”）。

2025年4月，经证监会“证监许可[2025]888号”注册，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80亿元的公司债券。

2025年5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2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（简称“25国发03”）。

（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年度受托管理事务报告（2024年）》之盖章页）

国联民生证券承销保荐有限公司

2025年6月24日

