

债券代码：2380290.IB/270132.SH

债券简称：23 惠鑫债 01/23 惠汇 01

债券代码：2380291.IB/270133.SH

债券简称：23 惠鑫债 02/23 惠汇 02

2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品
种一）

2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品
种二）

2024 年度债权代理事务报告

发行人：

无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司

债权代理人：

江苏常熟农村商业银行股份有限公司惠山支行

2025 年 6 月

致 2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种一）、
2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种二）全体
持有人：

鉴于：

根据《2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种一）募集说明书》（以下简称“23 惠鑫债 01 募集说明书”）、《2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种二）募集说明书》（以下简称“23 惠鑫债 02 募集说明书”）的规定，2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种一）（以下简称“23 惠鑫债 01/23 惠汇 01”）已于 2023 年 10 月 9 日发行完毕，2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种二）（以下简称“23 惠鑫债 02/23 惠汇 02”）已于 2023 年 10 月 10 日发行完毕，本次债券全体持有人已同意委托江苏常熟农村商业银行股份有限公司惠山支行（以下简称“常熟农商行惠山支行”或“债权代理人”）作为本次债券债权代理人，代理有关本次债券的相关债权债务，在本次债券的存续期内向发行人提供相关后续服务。

本报告依据对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断，对常熟农商行惠山支行履行债权代理人职责期间所了解的信息进行披露，并出具结论意见。

债权代理人未对本次债券的投资价值做出任何评价，也未对本次债券的投资风险做出任何判断。本次债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将截至本报告出具之日的债权代理事项报告如下：

一、 本次债券基本要素

（一） 债券名称：2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种一）（以下简称“23 惠鑫债 01/23 惠汇 01”）、 2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种二）（以下简称“23 惠鑫债 02/23 惠汇 02”）。

（二） 债券代码：23 惠鑫债 01，代码：2380290.IB（银行间债券），270132.SH（上交所）；23 惠鑫债 02，代码：2380291.IB（银行间债券），270133.SH（上交所）；

（三） 发行规模：23 惠鑫债 01、23 惠鑫债 02 发行规模均为人民币 5 亿元。

（四） 债券余额：23 惠鑫债 01、23 惠鑫债 02 债券余额均为人民币 5 亿元。

（五） 债券期限：债券期限均为 7 年，同时设置分期偿还本金条款。从第 3 个计息年度开始至第 7 个计息年度分别逐年偿还本次债券发行总额的 20%。

（六） 债券利率：均采用固定利率，23 惠鑫债 01 票面年利率为 3.63%，23 惠鑫债 02 票面年利率为 4.18%，均采用单利按年计息，不计复利。

（七） 计息期限：23 惠鑫债 01 计息期限自 2023 年 10 月 9 日至 2030 年 10 月 8 日止。23 惠鑫债 02 计息期限自 2023 年 10 月 10 日至 2030 年 10 月 9 日止。

(八) 债券担保：23 惠鑫债 01 由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。23 惠鑫债 02 由天府信用增进股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

(九) 信用级别：2024 年 6 月 27 日，经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA，23 惠鑫债 01、23 惠鑫债 02 的信用级别均为 AAA。

(十) 募集资金用途：23 惠鑫债 01 发行总额为 5 亿元，其中 3.5 亿元拟用于无锡惠山“六次产业园”农村产融一体化开发一期项目，1.5 亿元用于补充公司营运资金。23 惠鑫债 02 发行总额为 5 亿元，其中 3.5 亿元拟用于无锡惠山“六次产业园”农村产融一体化开发一期项目，1.5 亿元用于补充公司营运资金。

(十一) 主承销商：恒泰长财证券有限责任公司。

(十二) 债权代理人：江苏常熟农村商业银行股份有限公司惠山支行。

二、 发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照本次债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本次债券上市或交易流通。23 惠鑫债 01 于 2023 年 10 月 13 日在银行间市场上市流通，以下简称“23 惠鑫债 01”，证券代码为 2380290.IB；2023 年 10 月 17 日在上海证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平

台上市交易，以下简称“23 惠汇 01”，证券代码为 270132.SH。23 惠鑫债 02 于 2023 年 10 月 13 日在银行间市场上市流通，以下简称“23 惠鑫债 02”，证券代码为 2380291.IB；2023 年 10 月 17 日在上海证券交易所交易市场竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市交易，以下简称“23 惠汇 02”，证券代码为 270133.SH。

（二） 付息情况

23 惠鑫债 01 的付息日为 2024 年至 2030 年每年的 10 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则资金支付日顺延至其后第一个工作日）。发行人已于 2024 年 10 月 9 日全额支付第 1 个计息年度的利息 1,819.97 万元，不存在应付未付利息的情况。23 惠鑫债 02 的付息日为 2024 年至 2030 年每年的 10 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则资金支付日顺延至其后第一个工作日）。发行人已于 2024 年 10 月 10 日全额支付第 1 个计息年度的利息 2,095.73 万元，不存在应付未付利息的情况。

（三） 募集资金使用情况

截至 2024 年 12 月 31 日，根据本次公司债券募集说明书约定，23 惠鑫债 01 发行规模 5 亿元，其中 3.5 亿元用于无锡惠山“六次产业园”农村产融一体化开发一期项目，1.5 亿元用于补充公司营运资金。23 惠鑫债 02 发行规模 5 亿元，其中 3.5 亿元用于无锡惠山“六次产业园”农村产融一体化开发一期项目，1.5 亿元用于补充公司营运资金。发行人已按照本次债券募集说明书的要求对募集资金进行了使用。

截至本报告出具日，本次债券募集资金已全部使用完毕。

截至 2024 年末，募集资金用于固定资产投资的项目已建设完毕，运营情况良好。

（四） 发行人信息披露情况

1、中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）

发行人与本次债券相关的信息在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露的相关文件及时间如下：

(1)无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司关于股东发生变更的公告（2024-01-15）

(2)江苏常熟农村商业银行股份有限公司惠山支行关于无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司股东变更事项 2024 年第一次临时债权代理事务报告（2024-01-15）

(3)中诚信国际关于关注无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司股东发生变更的公告（2024-01-18）

(4)无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券 2023 年年度报告（2024-05-10）

(5)无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券 2023 年年度财务报表及附注（2024-05-10）

(6)中债信用增进投资股份有限公司 2023 年审计报告（2024-05-10）

(7)2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种一）2024 年度跟踪评级报告（2024-06-28）

(8)2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种二）2024 年度跟踪评级报告（2024-06-28）

(9)2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券 2023 年度企业履约情况及偿债能力分析报告（2024-06-28）

(10)2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券 2023 年度债权代理事务报告（2024-07-02）

(11)无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券 2024 年半年度报告（2024-08-30）

(12)无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司 2024 年半年度财务报表及附注（2024-08-30）

(13)2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种一）2024 年付息公告（2024-09-27）

(14)2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种二）2024 年付息公告（2024-09-27）

2、上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）

发行人与本次债券相关的信息在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露的相关文件及时间如下：

(1)无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司关于股东发生变更的公告。（2024-01-12）

(2)江苏常熟农村商业银行股份有限公司惠山支行关于无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司股东变更事项 2024 年第一次临时债权代理事务报告（2024-01-12）

(3)中诚信国际关于关注无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司股东发生变更的公告（2024-01-18）

(4)无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券 2023 年年度报告（2024-04-29）

(5)无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券 2023 年年度财务报表及附注（2024-04-29）

(6)无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券 2023 年年度报告（以此为准）（2024-04-30）

(7)无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司关于公司债券 2023 年年度报告更正的公告（2024-04-30）

(8)2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种一）2024 年度跟踪评级报告（2024-06-28）

(9)2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种二）2024 年度跟踪评级报告（2024-06-28）

(10)2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券 2023 年度企业履约情况及偿债能力分析报告（2024-06-28）

(11)2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券 2023 年度债权代理事务报告（2024-06-28）

(12)无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券 2024 年半年度报告（2024-08-29）

(13)无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司 2024 年半年度财务报表及附注（2024-08-29）

(14)2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种一）2024 年付息公告（2024-09-25）

(15)2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公司债券（品种二）2024 年付息公告（2024-09-25）

三、 发行人偿债能力

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2024 年度的合并财务报表进行了审计，并出具了“中兴华审字（2025）第 020186”

号标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自 2024 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人完整的经审计的财务报告及其附注。

（一） 发行人偿债能力财务指标分析

合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目	2024 年度/末		2023 年度/末		同比 变动比例	变动比例超 30%的原因
	金额	占比	金额	占比		
资产总计	1,607,348.83	100.00	1,840,050.59	100.00	-12.65	-
流动资产合计	1,418,054.53	88.22	1,660,389.27	90.24	-14.60	-
非流动资产总计	189,294.30	11.78	179,661.31	9.76	5.36	-
负债合计	923,685.87	100.00	1,165,395.77	100.00	-20.74	-
流动负债合计	520,414.83	56.34	682,222.45	58.54	-23.72	-
非流动负债合计	403,271.04	43.66	483,173.32	41.46	-16.54	-
所有者权益合计	683,662.96	100.00	674,654.82	100.00	1.34	-

发行人 2023-2024 年财务主要数据和指标

单位：（%）

	项目	2024 年度/末	2023 年度/末	同比 变动比例	变动比例超 30%的 原因
1	流动比率	2.72	2.43	11.93	-
2	速动比率	0.64	0.84	-23.81	-
3	资产负债率（%）	57.47	63.33	-9.25	-
4	EBITDA 全部债务占比	0.02	0.02	-22.58	-
5	利息保障倍数	0.27	0.20	35.00	主要系发行人息税前利润增加。
6	现金利息保障倍数	0.46	-0.69	167.23	主要系经营活动产生的现金流量净额增加所致。
7	EBITDA 利息倍数	0.35	0.33	6.06	-
8	贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-	-
9	利息偿付率(%)	100.00	100.00	-	-

注：

1. 流动比率=流动资产÷流动负债
2. 速动比率=（流动资产－存货）÷流动负债
3. 资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%
4. EBITDA 全部债务占比=EBITDA/全部债务。

- (1) EBITDA (息税摊销折旧前利润) = 利润总额 + 计入财务费用的利息支出 + 固定资产折旧 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销。
- (2) 全部债务 = 长期借款 + 应付债券 + 短期借款 + 交易性金融负债 + 应付票据 + 应付短期债券 + 一年内到期的非流动负债
5. 利息保障倍数 = 息税前利润 / (计入财务费用的利息支出 + 资本化的利息支出)
6. 现金利息保障倍数 = (经营活动产生的现金流量净额 + 现金利息支出 + 所得税付现) / 现金利息支出
7. EBITDA 利息倍数 = EBITDA / (资本化利息 + 计入财务费用的利息支出)
8. 贷款偿还率 = 实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额
9. 利息偿付率 = 实际支付利息 / 应付利息

短期偿债指标方面，报告期末，发行人流动比率为 2.72 倍，同比上升了 11.93%。发行人速动比率为 0.64 倍，同比下降了 23.81%。发行人流动资产对流动负债的覆盖程度较好，短期债务偿付能力较好。

长期偿债指标方面，报告期末，发行人资产负债率为 57.47%，同比下降了 9.25%。发行人资产负债率较低，负债经营程度维持在较为合理水平，属可控负债经营。

整体偿债指标方面，报告期末，发行人 EBITDA 全部债务占比同比下降了 22.58%，利息保障倍数同比上升了 35.00%，现金利息保障倍数同比上升了 167.23%，EBITDA 利息保障倍数同比上升了 6.06%。贷款偿还率 100.00%。利息偿付率 100.00%。

总体而言，发行人偿债能力较为稳定、负债水平不高、负债结构较为合理，整体具备较好的偿债能力。

(二) 盈利能力及现金流情况

发行人 2023-2024 年合并利润表主要数据

单位：万元、%

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
营业收入	47,717.14	40,805.74	16.94	-
营业成本	38,416.02	33,807.42	13.63	-
营业利润	9,149.96	10,899.86	-16.05	-

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
净利润	9137.3	9,449.34	-3.30	-

发行人营业收入主要来源于建设业务、人力资源服务、贸易收入、租赁业务以及蒸汽业务等五大板块。2024 年，五大板块业务收入分别为 33,561.98 万元、5,658.71 万元、3,076.28 万元、1,435.15 万元和 1,473.78 万元，占营业收入比重分别为 70.34%、11.86%、6.45%、3.01% 和 3.09%。

总体而言，发行人近年来经营稳健、发展较快，营业收入和净利润相对稳定，主要营运能力趋势向好，盈利能力有待进一步加强。

（三） 发行人现金流情况

合并现金流量表主要数据

单位：万元、%

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	同比变动比例	变动比例超 30%的原因
经营活动产生的现金流量净额	-21,761.33	-60,752.29	64.18	主要系支付其他与经营活动有关的现金减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-10,872.98	-713.93	-1422.98	主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-11,188.07	90,153.64	-112.41	主要系偿还债务支付的现金增加所致。
现金及现金等价物净增加额	-43,822.38	28,687.41	-252.76	主要系投资活动产生的现金流量净额以及筹资活动产生的现金流量净额减少所致。

2023 年度和 2024 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-60,752.29 万元和-21,761.33 万元。2024 年，经营活动产生的现金流量净额同比上升 64.18%。

2023 年度和 2024 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-713.93 万元和-10,872.98 万元。2024 年，发行人投资活动产生的现金流量净额同比下降 1422.98%。

2023 年度和 2024 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 90,153.64 万元和-11,188.07 万元。2024 年，筹资活动产生的现金流量净额同比下降 112.41%。2023 年，期末现金及现金等价物净增加额同比下降 252.76%。

总体而言，发行人经营现金流量结构符合行业和发行人自身特点。发行人投资活动产生的现金流出较高，投资活动现金流结构有待改善。发行人筹资活动产生的现金流出较高。目前公司资金周转有待改善。

四、 发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

截至 2024 年末，发行人及其全资或控股子公司还存在以下已发行尚未兑付的企业债券、公司债券、中期票据、定向工具等。

序号	债券名称或其他 债务名称	发行品种	发行规模 (亿元)	未兑付本金 (亿元)	发行期限 (年)	起止日	发行利率 (%)
1	22 惠鑫汇 PPN02	定向工 具	5.00	5.00	3	2022.1.26-2025.1.26	4.97
2	22 惠鑫 01	私募债	3.35	3.35	3+2	2022.10.19-2027.10.19	3.70
3	23 惠鑫 02	私募债	6.00	6.00	2	2023.6.21-2025.6.21	4.04
4	23 惠鑫 04	私募债	3.57	3.57	3	2023.12.1-2026.12.1	3.65
5	24 惠鑫 01	私募债	4.00	4.00	3	2024.2.28-2027.2.28	3.00
6	23 惠鑫债 01	企业债	5.00	5.00	7	2023.10.9-2030.10.9	3.63
7	23 惠鑫债 02	企业债	5.00	5.00	7	2023.10.10-2030.10.10	4.18
-	合 计	-	31.92	31.92	-	-	-

截至 2024 年 12 月 31 日，发行人及其子公司已发行未兑付的债券及其他债务余额为 31.92 亿元。

除上述列表及本次债券外，截至 2024 年 12 月 31 日，发行人及其全资或控股子公司不存在任何其他已发行尚未兑付的企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、资产证券化产品、信托计划、保险债权计划等。

截至目前，发行人已发行的企业债券及其他债务未处于违约或者延迟支付本息的状况。

五、 担保人相关情况（如有）

（一）23 惠鑫债 01 担保人：中债信用增进投资股份有限公司

1、担保人基本情况

担保人名称：中债信用增进投资股份有限公司

法定代表人：徐忠

注册资本：60.00 亿元

住所：北京市西城区月坛南街 1 号院 6 号楼 8 层 801、9 层 901、10 层 1001

经营范围：企业信用增进服务；信用增进的评审、培训、策划、咨询、技术推广；信用产品的创设和交易；资产投资；资产受托管理；投资策划、投资咨询；经济信息咨询；人员技术培训；会议服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

评级情况：2024 年 9 月 3 日，经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，担保人主体信用级别为 AAA，评级展望为稳定。

2、担保人财务情况

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对担保人 2024 年度的合并财务报表进行了审计，并出具了“XYZH/2025TJMC01B0001”号标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自 2024 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人完整的经审计的财务报告及其附注。

23 惠鑫债 01 担保人 2023-2024 年主要财务数据如下

单位：万元、%

项目	2024 年度/末	2023 年度/末
资产总计	1,447,093.49	1,415,598.86
负债总计	443,625.68	440,457.64
所有者权益合计	1,003,467.81	975,141.22
资产负债率	30.66	31.11
营业总收入	136,633.87	145,220.66
营业利润	65,017.07	72,772.96
利润总额	64,995.07	72,751.38
净利润	51,161.63	54,772.39
经营活动产生的现金流量净额	28,914.06	56,721.07

(二) 23 惠鑫债 02 担保人：天府信用增进股份有限公司

1、担保人基本情况

担保人名称：天府信用增进股份有限公司

法定代表人：刘绣峰

注册资本：40.00 亿元

住所：中国(四川)自由贸易试验区成都高新区交子大道 177 号 1 栋 2 单元 9 层 911 号

经营范围：企业信用增进服务;信用增进的评审、策划、咨询、技术推广;信用产品的创设和交易;资产投资、投资策划、投资咨询;资产管理及资产受托管理;经济信息咨询;会议服务。(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)(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)。

评级情况：2024 年 7 月 17 日，经联合资信评估股份有限公司综合评定，评级展望为稳定。

2、担保人财务情况

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对担保人 2024 年度的合并财务报表进行了审计，并出具了“XYZH/2025CDAA4B0316”号标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引用自 2024 年审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人完整的经审计的财务报告及其附注。

23 惠鑫债 02 担保人 2023-2024 年主要财务数据如下
单位：万元、%

项目	2024 年度/末	2023 年度/末
资产总计	1,050,263.72	965,394.51
负债总计	196,838.99	210,864.26
所有者权益合计	853,424.73	754,530.26
资产负债率	18.74	21.84
营业总收入	114,449.91	102,865.11
营业利润	98,131.39	89,973.83
利润总额	98,051.39	89,973.83
净利润	72,437.99	82,059.66
经营活动产生的现金流量净额	-49,731.45	143,728.94

六、或有事项

（一）其他受限资产

截至 2024 年末，公司受限资产的情况如下：

单位：万元

会计科目	2024 年度/末资产受限金额	受限原因
货币资金	113,800.00	票据保证金及定期存款质押
投资性房地产	28,109.17	抵押借款
合计	141,909.17	-

（二）对外担保情况

截至 2024 年末，公司对外担保的情况如下表：

单位：万元，%

对外担保单位	2024年	2023年	本年比上年增减
无锡光融建设投资有限公司	45,340.00	8,890.00	410.01
无锡宏杨农业有限公司	20,000.00	27,000.00	-25.93
无锡惠驰资产管理有限公司	10,000.00	9,500.00	5.26
无锡惠洛水利工程有限公司	14,550.00	18,650.00	-21.98
无锡惠洛投资发展有限公司	30,848.13	39,758.75	-22.41
无锡惠沁科技有限公司	8,000.00	-	-
无锡惠西高新技术产业发展有限公司	56,846.66	-	-
无锡惠玉投资控股有限公司	22,400.00	28,000.00	-20.00
无锡惠源投资发展有限公司	179,600.00	179,600.00	0.00
无锡六堃田农业发展有限公司	10,000.00	15,000.00	-33.33
无锡洛安能源配套服务有限公司	16,000.00	26,400.00	-39.39
无锡洛珑投资管理有限公司	10,000.00	-	-
无锡洛融城发建设有限公司	28,820.00	32,840.00	-12.24

无锡洛鑫精细蔬菜有限公司	9,000.00	15,000.00	-40.00
无锡绿康源农业有限公司	15,000.00	19,500.00	-23.08
无锡绿田精细蔬菜种植有限公司	15,968.99	21,000.00	-23.96
无锡秋丰农业有限公司	2,887.50	13,312.50	-78.31
无锡市石塘湾工业园区开发建设有限公司	34,452.82	40,411.88	-14.75
无锡市杨市水蜜桃有限公司	11,375.00	37,175.00	-69.40
无锡新洛新市镇发展有限公司	74,500.00	111,000.00	-32.88
无锡新绿城农业发展有限公司	4,520.00	11,541.67	-60.84
无锡智网现代物流产业发展有限公司	6,250.00	6,400.00	-2.34
无锡中湓合创开发建设有限公司	10,000.00	-	-
无锡惠西城市开发建设有限公司	-	8,000.00	-
无锡市春盛农业有限公司	-	7,500.00	-
无锡惠龙建设投资有限公司	-	27,000.00	-
无锡惠龙建设投资有限公司	-	9,500.00	-
无锡惠龙建设投资有限公司	-	9,000.00	-
无锡正麟能源发展有限公司	-	1,000.00	-
合计	636,359.10	722,979.80	-11.98

七、 债券持有人会议召开情况

2024 年度，发行人未发生应召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

八、 债券债权代理人履职情况

江苏常熟农村商业银行股份有限公司惠山支行作为本次债券的债权代理人，报告期内按照本次债券《债权代理协议》及《募集说明书》的约定履行了本次债券的债权代理职责，对发行人资信状况、募

集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况进行了持续跟踪，并督促发行人履行募集说明书中所约定的义务，积极行使了债权代理人的职责，维护债券持有人的合法权益。

九、 其他重大事项

（一）规范性文件规定和申请文件约定的重大事项

根据《公司信用类债券信息披露管理办法》、监管部门相关文件和《募集说明书》、《债权代理协议》等申请文件，经发行人确认，发行人重大事项情况如下：

序号	重大事项	有√ 无-
1	发行人名称变更、股权结构或生产经营状况发生重大变化。	-
2	发行人变更财务报告审计机构、债券受托管理人或具有同等职责的机构、信用评级机构。	-
3	发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动。	-
4	发行人法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责。	-
5	发行人控股股东或者实际控制人变更。	-
6	发行人发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组。	-
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失。	-
8	发行人放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十。	-
9	发行人股权、经营权涉及被委托管理。	-
10	发行人丧失对重要子公司的实际控制权。	-
11	债券担保情况发生变更，或者债券信用评级发生变化。	-
12	发行人转移债券清偿义务。	-
13	发行人一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十。	-
14	发行人未能清偿到期债务或进行债务重组。	-
15	发行人涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为。	-
16	发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为。	-
17	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项。	-

18	发行人出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况。	—
19	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。	—
20	发行人涉及需要说明的市场传闻。	—
21	募集说明书约定或企业承诺的其他应当披露事项。	—
22	募投项目情况发生重大变化，可能影响募集资金投入和使用计划，或者导致项目预期运营收益实现存在较大不确定性。	—
23	其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。	—

（二）已发生重大事项的说明及其处理

☐有 ☒无

十、 总结

综上所述，发行人偿债能力较为稳定、负债水平相对较低、负债结构有待改善，具备一定的偿债能力。发行人报告期营业收入和净利润相对稳定，主要营运能力趋势向好，盈利能力有待进一步加强。总体而言，发行人对本次债券本息具有良好的偿付能力。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司
公司债券（品种一）、2023 年无锡惠鑫汇资产经营管理有限公司公
司债券（品种二）2024 年度债权代理事务报告》之盖章页）

江苏常熟农村商业银行股份有限公司惠山支行



2025 年 6 月 24 日