

债券简称：16 国发 01  
债券简称：16 国发 02

债券代码：136185  
债券代码：136547



**苏州国际发展集团有限公司**  
Shzhou International Development Group Co.,Ltd

公开发行公司债券（第一期和第二期）  
受托管理事务报告  
（2016 年度）

主承销商、债券受托管理人



**西部证券股份有限公司**  
WESTERN SECURITIES CO.,LTD.

（陕西省西安市新城东大街 232 号信托大厦）

签署日期： 2017 年 6 月 29 日

## 声明

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”或“我公司”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《苏州国际发展集团有限公司公司债券 2016 年年度报告》等相关公开信息披露文件、苏州国际发展集团有限公司（以下简称“国发集团”、“公司”或“发行人”）提供的证明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，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为西部证券所作出的承诺或声明。在任何情况下，未经西部证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，西部证券不承担任何责任。

## 目录

声明.....	2
目录.....	3
第一章 本期债券基本情况 .....	4
第二章 发行人 2016 年度经营和财务情况 .....	8
第三章 发行人募集资金使用情况 .....	14
第四章 债券持有人会议召开的情况 .....	17
第五章 本期公司债券利息偿付情况 .....	18
第六章 本期公司债券跟踪评级情况 .....	19
第七章 公司债券担保人资信情况 .....	20
第八章 负责处理公司债券相关事务的专人变动情况 .....	21
第九章 其他事项 .....	22

## 第一章 本期债券基本情况

### 一、发行人概况

公司名称：苏州国际发展集团有限公司

公司英文名称：Suzhou International Development Group Co., Ltd

住所：江苏省苏州市人民路 3118 号国发大厦北楼

法定代表人：黄建林

联系人：马晓、张统

联系电话：0512-65101786

联系传真：0512-65101786

登载本受托管理事务报告的中国证监会指定网站：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

聘请的境内会计师事务所：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

### 二、核准文件及核准规模

国发集团面向合格投资者公开发行公司债券不超过人民币 25 亿元公司债券，已获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]3044 号文核准。

2016 年 1 月 25 日，国发集团成功发行 12.5 亿元苏州国际发展集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“16 国发 01”）；2016 年 7 月 14 日，国发集团成功发行 12.5 亿元苏州国际发展集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（以下简称“16 国发 02”）。

### 三、本期债券的主要条款

#### （一）16 国发 01 的基本情况

1、债券名称：苏州国际发展集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

2、债券简称：16 国发 01

3、债券代码：136185

4、发行期限：本次债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

5、债券发行规模：12.5 亿元

6、票面金额及发行价格：本次债券票面金额为人民币 100 元，按票面金额发行。

7、票面年利率：3.33%

8、还本付息期限和方式：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。

9、债券起息日：2016 年 1 月 21 日

10、债券上市交易首日：2016 年 2 月 18 日

11、债券上市地点：上海证券交易所

## （二）16 国发 02 的基本情况

1、债券名称：苏州国际发展集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

2、债券简称：16 国发 02

3、债券代码：136547

4、发行期限：本次债券期限为 3 年，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

5、债券发行规模：12.5 亿元

6、票面金额及发行价格：本次债券票面金额为人民币 100 元，按票面金额发行。

7、票面年利率：2.90%

8、还本付息期限和方式：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。

9、债券起息日：2016 年 7 月 13 日

10、债券上市交易首日：2016 年 8 月 1 日

11、债券上市地点：上海证券交易所

#### 四、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

##### （一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生过变更。

##### （二）增信机制情况

国发集团发行的 16 国发 01 和 16 国发 02 报告期内未采取增信措施。

##### （三）偿债计划及其他偿债保障措施情况

公司已于 2017 年 1 月 21 日完成了 16 国发 01 的首次付息。

公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司净利润 206,350.14 万元，较上年同比下滑，仍保持较强的盈利能力，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。

#### 五、债券受托管理人履职情况

西部证券作为本次债券受托管理人在公司债券存续期内，债券受托管理人严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权

益。

2016年7月12日，我公司针对《苏州国际发展集团有限公司关于公司债券评级结果调整的公告》发布了《苏州国际发展集团有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）临时受托管理事务报告》。

2016年8月1日，我公司针对《苏州国际发展集团有限公司关于变更注册资本等事宜的公告》发布了《苏州国际发展集团有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期和第二期）受托管理事务临时报告》。

2016年9月9日，我公司针对《苏州国际发展集团有限公司公司债券2016年半年度报告》发布了《苏州国际发展集团有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期和第二期）受托管理事务临时报告》。

2016年12月30日，我公司针对《苏州国际发展集团有限公司关于董事、监事、总经理发生变动的公告》发布了《苏州国际发展集团有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期和第二期）受托管理事务临时报告》。

2017年5月8日，我公司针对《苏州国际发展集团有限公司公司债券2016年年报》发布了《苏州国际发展集团有限公司发行公司债券（第一期和第二期）2017年度受托管理事务临时报告》。

## 第二章 发行人 2016 年度经营和财务情况

### 一、发行人 2016 年度经营情况

公司成立于 1995 年 8 月 3 日，是由苏州市国资委出资组建的国有独资有限公司。公司的经营范围为：许可经营项目：无。一般经营项目：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。

公司作为苏州市属国有独资公司，秉承以金融投资为主业的理念。经过多年的经营发展，公司已经建成“证券、信托、创投、银行、保险、担保”六位一体的金融控股公司，具备金融服务、资本经营、资产管理等综合功能。公司目前控股股东吴证券、苏州信托、国发创投等多家公司，参股苏州银行股份有限公司、东吴人寿保险股份有限公司、苏州市信用再担保有限公司等。通过股权投资关系，公司已成功打造成为综合性的金融控股公司，并充分发挥各业务板块的协同效应，为地方经济发展做出贡献

#### (一) 营业收入、营业成本的金额及构成

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		收入本期较上期变动比例	成本本期较上期变动比例
	收入	成本	收入	成本		
证券业收入	530,817.80	231,397.12	702,929.30	292,112.83	-24.48%	-20.79%
信托业收入	65,728.91	-	85,365.96	-	-23.00%	-
其他	58,936.73	44,485.80	16,778.87	3,324.11	251.26%	1238.28%
合计	655,483.44	275,882.92	805,074.13	295,436.94	-18.58%	-6.62%

#### 1、证券业

公司证券业的收入及成本主要来源于公司子公司东吴证券。2015 年及 2016 年，证券业务收入分别为 702,929.30 万元和 530,817.80 万元，同比减少 24.48%，主要系 2016 年与 2015 年相比，证券市场交易萎缩，公司经纪及财富管理业务、



投资与交易业务、信用交易业务等收入较上年同期均有下降所致。2015 年及 2016 年，证券业务成本分别为 292,112.83 万元和 231,397.12 万元，同比减少 20.79%，主要为东吴证券受业务收入的下降，营业成本如利息及手续费等也有所下降。

## 2、信托业

公司信托业的收入主要来源于公司子公司苏州信托。2015 年及 2016 年，信托业收入分别为 85,365.96 万元和 65,728.91 万元，同比减少 23.00%。信托业主要从事借款通道业务，无营业成本。

## 3、其他

2015 年及 2016 年，其他收入分别为 16,778.87 万元和 58,936.73 万元，同比增加 251.26%，主要为东吴下属东吴期货商品贸易买卖收入增加所致。2015 年及 2016 年，其他成本分别为 3,324.11 和 44,485.80 万元，同比增加 1238.28%，主要为东吴下属东吴期货商品贸易买卖成本增加所致。

### （二）费用、现金流变动情况

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	本期较上期变动比例
销售费用	590.05	212.83	177.24%
管理费用	210,606.43	290,358.01	-27.47%
财务费用	37,154.38	28,785.70	29.07%
净利润	206,350.14	368,034.49	-43.93%
经营活动现金流入	1,754,617.33	2,285,281.08	-23.22%
经营活动现金流出	2,397,378.15	2,529,167.20	-5.21%
经营活动产生的现金流量净额	-642,760.82	-243,886.12	163.55%

2016 年与 2015 年相比，金融市场的活跃度下降，公司各项业务收入皆有下降，因此期间费用总体也有所下降。其中，2015 年度及 2016 年度管理费用下降 79,751.58 万元，降幅为 27.47%，主要为报告期公司业务收入下降导致运营成本下降。2015 年度及 2016 年度销售费用分别为 212.83 万元及 590.05 万元，同比增加 177.24%，主要为报告期公司子公司销售费用增加所致。

2015 年度及 2016 年度，公司净利润分别为 368,034.49 万元和 206,350.14 万元，同比减少 43.93%。除营业收入下滑外，公允价值变动收益及投资收益均大幅下滑，与 2015 年同期相比分别减少 276.56%和 29.24%。公司为金融控股公司，公司及其子公司均投资了大量金融工具，受金融市场环境影响，2016 年公司持有及处置的金融工具的收益较去年同期大幅下降。

2015 年度和 2016 年度，经营活动产生的现金流入分别为 2,285,281.08 万元和 1,754,617.33 万元，同比下降 23.22%。经营活动产生的现金流出分别为 2,529,167.20 万元和 2,397,378.15 万元，同比减少 5.21%。经营活动产生的现金流量净额分别为-243,886.12 万元和-642,760.82 万元，同比减少 163.55%，主要系公司合并口径客户存款和同业存放款项净增加额大幅减少，且处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额及代理买卖证券支付的现金净额有所增加所致。

## 二、发行人 2016 年度财务情况

发行人最近两年主要会计数据和财务指标如下：

单位：万元

主要会计数据和财务指标	2016 年 12 月 31 日/2015 年度	2015 年 12 月 31 日/2015 年度	本期比上期增减 (%)
总资产	11,229,898.63	9,901,039.72	13.42%
归属于母公司股东的净资产	1,500,433.76	1,213,553.21	23.64%
营业收入	655,483.44	805,074.13	-18.58%
归属于母公司股东的净利润	75,233.45	158,938.98	-52.67%
EBITDA	325,378.84	535,071.61	-39.19%
经营活动产生的现金流量净额	-642,760.82	-243,886.12	163.55%
投资活动产生的现金流量净额	-160,787.48	61,133.09	-363.01%
筹资活动产生的现金流量净额	354,268.59	1,553,765.56	-77.20%
期末现金及现金等价物余额	2,580,794.87	3,029,277.07	-14.80%
流动比率	1.56	1.54	1.30%
速动比率	1.55	1.53	1.31%
资产负债率	65.87%	65.72%	0.23%
EBITDA 全部债务比	0.08	0.14	-42.86%

利息保障倍数	6.64	12.41	-46.49%
现金利息保障倍数	-12.65	0.43	-3041.86%
EBITDA 利息保障倍数	6.97	12.77	-45.42%
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
利息偿还率	100%	100%	0.00%

注：除特别说明外，以上财务数据均按照合并报表口径计算。

上述财务指标的计算方法如下：

全部债务=短期债务+长期债务

短期债务=短期借款+拆入资金+应付票据+卖出回购资产+一年内到期的非流动负债+其他流动负债中的信托贷款以及应付短期融资券

长期债务=长期借款+应付债券

EBITDA=利润总额+财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销

流动比率=(流动资产-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(流动负债-代理买卖证券款-代理承销证券款)

速动比率=(流动资产-代理买卖证券款-代理承销证券款-存货)/(流动负债-代理买卖证券款-代理承销证券款)

资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款)

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（财务费用的利息支出+资本化利息）

利息保障倍数=(利润总额+财务费用的利息支出)/(财务费用的利息支出+资本化利息支出)

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

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿还率=实际利息支出/应付利息支出

## 1、归属于母公司股东的净利润

2015 年度和 2016 年度，归属于母公司股东的净利润分别为 158,938.98 万元和 75,233.45 万元，同比下降 52.67%，主要因为受金融市场环境影响，公司 2016 年营业收入下降约 15 亿，投资收益下降约 10 亿。

## 2、EBITDA

2015 年度和 2016 年度，EBITDA 分别为 535,071.61 万元和 325,378.84 万

元，同比下降 39.19%，主要因为公司 2016 年营业收入及投资收益皆有下降。

### 3、经营活动产生的现金流量净额

2015 年度和 2016 年度，经营活动产生的现金流量净额分别为-243,886.12 万元和-642,760.82 万元，同比减少 163.55%，主要系公司合并口径客户存款和同业存放款项净增加额大幅减少，且处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额及代理买卖证券支付的现金净额有所增加所致。

### 4、投资活动产生的现金流量净额

2015 年度和 2016 年度，投资活动产生的现金流量净额分别为 61,133.09 万元和-160,787.48 万元，同比减少 363.01%，主要系公司子公司卖出金融产品、母公司处置股票较去年相比有所减少导致收回投资收到的现金大幅减少所致。

### 5、筹资活动产生的现金流量净额

2015 年度和 2016 年度，筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,553,765.56 万元和 354,268.59 万元，同比减少 77.20%，主要系公司合并口径报告期内发行债券收到的现金大幅减少所致。

### 6、EBITDA 全部债务比

2015 年及 2016 年，EBITDA 全部债务比分别为 0.14 和 0.08，同比减少 42.86%，主要为公司 2016 年 EBITDA 较 2015 年同期减少 209,692.78 万元，同比减少 39.19%，全部债务增加 343,919.24 万元，同比增加 9.23%，导致公司 EBITDA 全部债务比减少。

### 7、利息保障倍数

2015 年及 2016 年，利息保障倍数分别为 12.41 和 6.64，同比减少 46.49%，主要为公司 2016 年利润总额减少 149,590.68 万元，同比减少 18.58%，导致公司利息保障倍数降低。但利息保障倍数仍处于较高水平，公司偿债能力无重大影响。

### 8、现金利息保障倍数

2015 年及 2016 年，现金利息保障倍数分别为 0.43 和-12.65，同比减少 3041.86%，主要是报告期内经营活动产生的现金流量净额大幅减少所致，2016 年现金流量净额较 2015 年减少 398,874.70 万元，导致公司现金利息保障倍数大幅降低。

### 9、EBITDA 利息保障倍数

2015 年及 2016 年，EBITDA 利息保障倍数分别为 12.77 和 6.97，同比减少

45.42%，主要为公司 2016 年 EBITDA 较 2015 年同期减少 209,692.78 万元，同比减少 39.19%，导致 EBITDA 利息保障倍数降低。但 EBITDA 利息保障倍数仍处于较高水平，公司偿债能力无重大影响。

## 第三章 发行人募集资金使用情况

### 一、本次债券募集资金情况

发行人取得中国证监会证监许可[2015]3044号文批准，面向合格投资者非公开发行不超过25亿元的公司债券。

“16国发01”债券发行规模为12.5亿元，募集资金扣除发行费用后，根据发行人面向合格投资者公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，拟用于偿还银行贷款及补充公司营运资金。国发集团于2016年1月25日出具了《苏州国际发展集团有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券募集资金到账确认书》，确认上述募集款项已足额到账。

“16国发02”债券发行规模为12.5亿元，募集资金扣除发行费用后，根据发行人面向合格投资者公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，拟用于偿还银行贷款及补充公司营运资金。国发集团于2016年7月14日出具了《苏州国际发展集团有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券募集资金到账确认书》，确认上述募集款项已足额到账。

### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

#### （一）16国发01

截至2016年年度报告出具之日，发行人按照募集说明书的规定，使用募集资金偿还银行贷款12.42亿元，本期债券募集资金专项账户余额为0.0067亿元（扣除发行费用、手续费，含利息收入）。

时间	用途	金额（元）
<b>宁波银行发债资金</b>		<b>600,000,000.00</b>
2016-1-29	归还浙商银行借款	95,000,000.00
2016-1-29	归还浙商银行借款	60,000,000.00
	归还浙商银行借款	40,000,000.00
2016-2-22	归还浦发银行借款	33,000,000.00
2016-3-24	归还江苏国信借款	100,000,000.00
2016-4-22	归还浙商银行借款	50,000,000.00

2016-6-17	归还浦发银行借款	220,000,000.00
2016-6-30	归还英大信托借款	2,333,358.94
	<b>总计</b>	<b>600,333,358.94</b>
<b>中国银行发债资金</b>		
		242,490,000.00
2016-1-29	归还浙商银行借款	100,000,000.00
2016-2-22	归还浦发银行借款	42,000,000.00
2016-3-21	归还江苏沧浪借款	40,000,000.00
2016-4-22	归还浙商银行借款	20,000,000.00
2016-6-17	归还浦发银行借款	40,000,000.00
	<b>总计</b>	<b>242,000,000.00</b>
<b>中信银行发债资金</b>		
		<b>400,000,000.00</b>
2016-1-29	归还浙商银行借款	195,000,000.00
2016-2-16	归还交行借款	60,000,000.00
2016-2-22	归还浦发银行借款	45,000,000.00
2016-3-21	归还江苏沧浪借款	80,000,000.00
2016-6-17	归还浦发银行借款	20,000,000.00
	<b>总计</b>	<b>400,000,000.00</b>

本期债券募集资金的使用与“16 国发 01”募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

## （二）16 国发 02

截至 2016 年年度报告出具之日，公司按照募集说明书的规定，使用募集资金偿还银行贷款 12.18 亿元，本期债券募集资金专项账户余额为 0.24 亿元（扣除发行费用、手续费，含利息收入）。

时间	用途	金额（元）
<b>工商银行发债资金</b>		<b>342,490,000.00</b>
2016-7-21	归还招行借款	59,850,000.00
2016-7-27	归还英大信托借款	150,000,000.00
2016-8-10	归还浙商银行借款	30,000,000.00
2016-8-25	内转 - 归还厦门国际借款	50,000,000.00
2016-9-26	归还华能贵诚信托	52,600,000.00
	<b>总计</b>	<b>342,450,000.00</b>
<b>华夏银行发债资金</b>		<b>300,000,000.00</b>
2016-7-27	归还英大信托借款	80,000,000.00
2016-8-9	归还浙商银行借款	70,000,000.00
2016-8-10	归还浙商银行借款	50,000,000.00
2016-8-25	归还厦门国际借款	50,000,000.00

2016-9-26	归还华能贵诚信托	50,000,000.00
	<b>总计</b>	<b>300,000,000.00</b>
<b>宁波银行发债资金</b>		
		<b>300,000,000.00</b>
2016-7-27	归还宁波银行借款	40,000,000.00
2016-8-9	归还浙商银行借款	130,000,000.00
2016-8-25	归还厦门国际银行借款	50,000,000.00
2016-9-26	归还华能贵诚信托	56,000,000.00
	<b>总计</b>	<b>276,000,000.00</b>
<b>浙商银行发债资金</b>		
		<b>300,000,000.00</b>
2016-7-27	归还英大信托借款	70,000,000.00
2016-8-10	归还浙商银行借款	70,000,000.00
2016-8-25	归还厦门国际借款	50,000,000.00
2016-9-26	归还华能贵诚信托	100,000,000.00
2016-12-20	归还宁波银行借款	10,000,000.00
	<b>总计</b>	<b>300,000,000.00</b>

本期债券募集资金的使用与“16 国发 02”募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。



## 第四章 债券持有人会议召开的情况

截至本报告书出具日，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。

## 第五章 本期公司债券利息偿付情况

“16 国发 01”于 2016 年 1 月 21 日正式起息。在存续期限内每年 1 月 21 日为该计息年度的起息日。本期债券到期日为 2021 年 1 月 21 日，若投资者行使回售选择权则其回售部分债券的到期日为 2019 年 1 月 21 日，如遇到法定假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息。本期债券已于 2017 年 1 月 21 日支付自 2016 年 1 月 21 日至 2017 年 1 月 21 日期间的利息。

“16 国发 02”于 2016 年 7 月 13 日正式起息。在存续期限内每年 7 月 13 日为该计息年度的起息日。本期债券到期日为 2019 年 7 月 13 日，若投资者行使回售选择权则其回售部分债券的到期日为 2018 年 7 月 13 日，如遇到法定假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息。截至本报告出具之日，本期债券尚未到付息日。

## 第六章 本期公司债券跟踪评级情况

### （一）16 国发 01

根据联合信用评级有限公司对苏州国际发展集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）的跟踪评级，苏州国际发展集团有限公司主体长期信用评级为 AAA，评级展望为“稳定”，“16 国发 01”债券信用等级为 AAA。相关跟踪评级报告已于 2016 年 7 月 6 日披露至上海证券交易所网站和联合信用评级有限公司网站。

### （二）16 国发 02

根据联合信用评级有限公司对苏州国际发展集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）的综合分析和评估，苏州国际发展集团有限公司主体长期信用评级为 AAA，评级展望为“稳定”，苏州国际发展集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）债券信用等级为 AAA。相关评级报告已于 2016 年 7 月 11 日披露至上海证券交易所网站和联合信用评级有限公司网站。

2017 年 6 月 27 日，联合信用评级有限公司出具了《苏州国际发展集团有限公司公司债券 2017 年跟踪评级报告》（联合[2017]986），对国发集团主体长期信用状况及公开发行“16 国发 01”和“16 国发 02”进行跟踪评级评定国发集团主体长期信用等级为 AAA，国发集团公开发行的“16 国发 01”和“16 国发 02”债券信用等级均为 AAA，评级展望为稳定。

## 第七章 公司债券担保人资信情况

本期债券为无担保债券。

## 第八章 负责处理公司债券相关事务的专人变动情况

发行人的负责公司信息披露事务的专人为马晓、张统。截至本报告出具日，发行人负责公司信息披露事务的专人未发生变化。

## 第九章 其他事项

### 一、经营业绩波动的风险

公司 2016 年和上年同期分别实现合并口径营业收入 65.55 亿元和 80.51 亿元，归属于母公司的净利润 7.52 亿元和 15.89 亿元。受证券行业波动，公司营业收入、净利润存在较大幅度波动，从而可能对债券持有人的利益造成一定影响。

### 二、对外担保情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司为苏州城市建设投资发展有限公司等提供 302,000 万元（人民币）和 782 万元（美元）连带责任担保，公司累计新增对外担保未超过上年末净资产 20%且公司尚未履行及未履行完毕的对外担保金额累计未超过报告期末净资产 30%。公司对外担保具体情况如下：

单位：万元

被担保单位名称	担保金额	担保到期日
苏州城市建设投资发展有限公司	270,000.00	2020.03
苏州市投资有限公司	17,000.00	2017.09
苏州春知秋融资租赁有限公司	15,000.00	2017.01
江苏永元投资有限公司*	782 万美元	2016.03

\*注：江苏永元投资有限公司于 2011 年 9 月 29 日与中国进出口银行签订境外投资贷款借款合同，合同总金额为 10,950,000 美元。公司作为担保人，为江苏永元投资有限公司就该笔境外投资贷款借款合同项下 7,820,000 美元提供担保，担保到期日为 2016 年 3 月。截至 2016 年 12 月 31 日，公司已就被担保债务履行代偿义务。同时，公司已与江苏永元投资有限公司、当地政府部门就公司代偿损失的弥补、担保风险的化解达成一致意见，并已实施完毕。由于江苏永元投资有限公司债务尚未全部偿还，公司本着谨慎原则仍将此笔担保列示。

### 三、涉及的未决诉讼或仲裁事项

报告期内，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

#### 四、报告期内公司破产重组事项

报告期内，公司不存在破产重组事项。

#### 五、受限资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司资产抵押、质押及其他权利限制的具体情况如下：

##### （一）抵押资产情况

单位：元

资产项目	账面原值	账面净值
皮市街 9-69#房地产	100,211,417.05	56,422,470.70
东大街	14,706,924.57	2,553,041.12
合计	<b>114,918,341.62</b>	<b>58,975,511.82</b>

##### （二）质押资产情况

以本公司-子公司苏州市营财投资集团公司持有的紫金财产保险股份有限公司的法人股，向苏州银行股份有限公司借款 10,000 万元，期限为从 2015 年 2 月起的 2 年。

以本公司-子公司苏州市营财投资集团公司持有的部分上海浦东发展银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、交通银行股份有限公司（分别为浦发银行 2640 万股；华夏银行 1284 万股；交通银行 867 万股）流通股，向广发证券股份有限公司股票回购融资 20,998 万元，期限为从 2015 年 1 月起的 2 年。

以本公司持有的江苏银行股份有限公司 7,000 万股以及增发后东吴证券 50% 股权为质押物从招行苏州干将路支行借款 39,900 万元，期限为 2014 年 7 月起的 3 年。

以本公司持有东吴证券股份有限公司 7,700 万股，从浙商银行借款 0.5 亿，期限为从 2016 年 12 月起的 1 年。

以本公司持有东吴证券股份有限公司 4,200 万股，委托江苏省国际信托有限责任公司发行 25,000 万元的人民币信托产品，期限为从 2015 年 9 月起的 2 年。

以本公司持有东吴人寿 40,000 万股，委托光大证券发行 15,000 万元的人民币债券，期限为从 2016 年 7 月起的 5 年。

公司质押浦发银行股票 1050 万股、交通银行股票 1834 万股，从宁波银行借款 1.5 亿，期限为从 2015 年 6 月起的 2 年。

公司质押苏州银行股权 18300 万股，从招商银行借款 5 亿，期限为从 2015 年 1 月起的 2 年。

以本公司持有苏州银行 6,700 万股，替苏州市投资有限公司从农业银行借款提供最高额质押担保，期限为从 2013 年 4 月-2016 年 11 月。

货币资金期末余额中除贷款保证金 25,190,000.00 元，一般风险准备金和保证金 110,341,349.15 元之外，无其他因质押、冻结等对变现有限制或存在潜在回收风险的款项。

## 六、其他重大事项

序号	相关事项	是否发生前述事项
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	否
2	债券信用评级发生变化	是
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	否*
6	发行人放弃债权或财产,超过上年末净资产的百分之十	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	否
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	否
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查,发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	是

注：公司于 2016 年 8 月出具《公司债券 2016 年半年度报告》。报告中披露，截至 2016 年 6 月 30 日，苏州国际发展集团有限公司累计新增借款 67.84 亿元，超过 2015 年末公司经审计的净资产 257.02 亿元的 20%，并做重大事项提示。该累计新增借款口径为公司对外新增借款，未将已偿还借款金额进行冲抵。根据 2016 年 9 月 7 日发布的公司债券日常监管问答（五），计算当年累计新增借款时，应采用上月末借款余额（合并口径）与上年末借款余额（合并口径）的差额，即可将已偿还借款金额进行冲抵。截至 2016 年 12 月 31 日，公司累计新增借款为 20.60 亿元，未超过 2015 年末公司经审计的净资产 257.02 亿元的 20%。

1、报告期内，公司就重大事项中的信用评级发生变化发布了临时公告，具



体如下：

公司主体信用等级上调至最高级别 AAA 级，合理的融资结构和较低的融资成本保障了公司业务良性发展。公司于 2016 年 7 月 8 日就主体信用等级调整事项发布了公告《苏州国际发展集团有限公司关于公司债券评级结果调整的公告》。公告已发布于上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn>）官网。受托管理人于 2016 年 7 月 12 日针对上述事宜发布了《苏州国际发展集团有限公司发行公司债券（第一期）受托管理事务临时报告》。

2、报告期内，公司就董事会或有权机构判断为重大的事项发布了临时公告，具体如下：

（1）公司于 2016 年 7 月 20 日就公司注册地变更及注册资本变更事宜发布了公告《苏州国际发展集团有限公司关于变更注册资本等事宜的公告》。公告已发布于上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn>）官网。受托管理人于 2016 年 8 月 1 日针对上述事宜发布了《苏州国际发展集团有限公司发行公司债券（第一期和第二期）受托管理事务临时报告》。

（2）公司于 2016 年 12 月 30 日就公司董事、监事、高级管理人员变动情况发布了公告《苏州国际发展集团有限公司关于董事,监事,总经理发生变动的公告》。公告已发布于上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn>）官网。受托管理人于 2016 年 12 月 30 日针对上述事宜发布了《苏州国际发展集团有限公司发行公司债券（第一期和第二期）受托管理事务临时报告》。

3、公司董事会或有权机构就本年度经营业绩波动判断为重大事项，提醒投资者注意，具体如下：

公司 2016 年和上年同期分别实现合并口径营业收入 65.55 亿元和 80.51 亿元，归属于母公司的净利润 7.52 亿元和 15.89 亿元。受证券行业波动，公司营业收入、净利润存在较大幅度波动，从而可能对债券持有人的利益造成一定影响。受托管理人于 2017 年 5 月 8 日针对上述事宜发布了《苏州国际发展集团有限公司发行公司债券（第一期和第二期）2017 年度受托管理事务临时报告》。

## 七、相关当事人

截至本报告出具日，本期债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《西部证券股份有限公司关于苏州国际发展集团有限公司公开发行公司债券（第一期和第二期）受托管理事务报告（2016年度）》之盖章页）

