

---

无锡雪浪科教产业投资发展有限公司

公司债券年度报告

(2021 年)

二〇二二年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买发行人发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对该期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素相比债券募集说明书描述及上一报告期情况没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	18
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	21
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
七、 中介机构情况.....	24
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 资产情况.....	26
五、 负债情况.....	26
六、 利润及其他损益来源情况.....	28
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	29
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	30
九、 对外担保情况.....	30
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	30
十一、 向普通投资者披露的信息.....	30
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	31
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	31
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	31
五、 其他特定品种债券事项.....	31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第六节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34

## 释义

发行人/公司/本公司	指	无锡雪浪科教产业投资发展有限公司
担保人	指	无锡山水产业投资发展集团有限公司
《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》
《公司章程》	指	《无锡雪浪科教产业投资发展有限公司章程》
报告期	指	2021年1月1日-2021年12月31日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	国家法定的工作日
元	指	人民币元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	无锡雪浪科教产业投资发展有限公司
中文简称	雪浪科教
外文名称（如有）	Wuxi Xuelang Science and Education Industry Investment Development Co, Ltd.
外文缩写（如有）	Xuelang Science and Education
法定代表人	陆雅艳
注册资本（万元）	200,000.00
实缴资本（万元）	200,000.00
注册地址	江苏省无锡市 无锡太湖新城科教产业园震泽路 27 号
办公地址	江苏省无锡市 无锡太湖新城科教产业园震泽路 27 号
办公地址的邮政编码	214125
公司网址（如有）	无
电子信箱	276856956@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陆雅艳
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总经理、执行董事、法定代表人
联系地址	江苏省无锡市无锡太湖新城科教产业园震泽路 27 号
电话	0510-85550547
传真	0510-85550547
电子信箱	276856956@qq.com

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

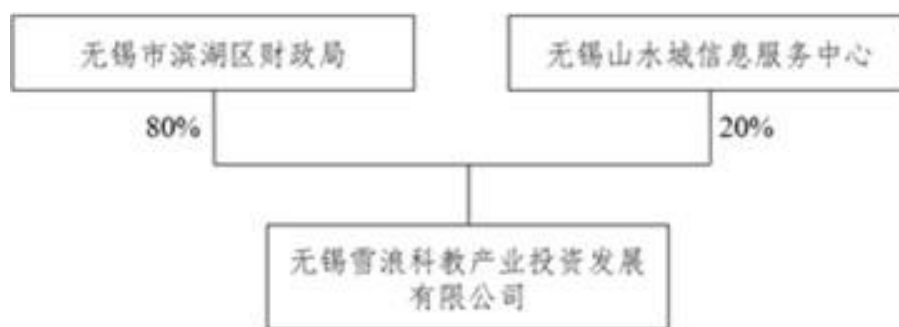
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：无锡市滨湖区财政局

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：  
0.00

报告期末实际控制人名称：无锡市滨湖区财政局

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

#### （二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数0%。

#### （三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：陆雅艳

发行人的其他董事：无

发行人的监事：樊保良

发行人的总经理：陆雅艳

发行人的财务负责人：倪英洁  
发行人的其他高级管理人员：倪英洁、陆洁

## 五、公司业务和经营情况

### （一）公司业务情况

#### 1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

（1）公司经营范围：利用自有资金对外投资；园区的经营管理及服务；园区设施建设及管理；市政公共设施管理；建筑材料、装饰装潢材料、电子计算机及配件的销售；计算机软硬件及集成系统开发；黄金制品的销售；管道的租赁。发行人主营业务收入主要来源于工程建设业务、房屋销售业务和房屋租赁业务。

公司系无锡市滨湖区财政局、无锡山水城信息服务中心出资设立的有限责任公司，由无锡市滨湖区人民政府实际控制，是滨湖区重要的国有资产运营和基础设施投融资及建设业务主体。公司承担无锡市滨湖区范围内以科教载体为主的基础设施建设和运营任务，在滨湖区的科教产业发展和现代化建设过程中发挥着重要的作用。目前，公司主要业务为工程建设业务、房屋销售业务和房屋租赁业务。

#### （2）公司经营模式：

a. 工程建设业务：发行人作为滨湖区城市基础设施建设运营的重要主体，近年来主要承担市政工程和安置房建设任务。发行人工程建设业务主要采取委托代建模式，发行人与委托方签订《工程项目建设协议书》，接受委托方委托进行基础设施项目建设。发行人负责融资及项目建设，建设资金来源为发行人自有资金或银行存款、发行债券等。委托方一般每年按照与发行人确认的项目投资额加成一定比例与发行人进行结算。根据《工程项目建设协议书》约定，相关款项付款期限一般不超过5年。

b. 房屋租赁业务：发行人是无锡太湖新城科教产业园的园区经营管理及配套服务龙头企业，为园区内企业提供办公场所租赁服务。发行人房屋租赁业务的业务模式为：发行人通过出让方式取得土地后建设载体用于出租或出售并计入投资性房地产科目，项目建设完成后与承租方签订房屋租赁合同，将办公用房出租给管委会或园区入驻单位。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

#### （1）我国城市基础设施建设行业的现状和前景

城市基础设施是城市存在和发展的物质载体，是衡量投资环境的一项重要内容，也是提高城乡人民物质文化生活水平的基本保障。城市基础设施的建设和完善不仅可以提高社会经济效率、发挥城市经济核心区域辐射功能，而且可以提高人民生活质量，促进经济增长。改革开放以来，我国对城镇化的重视程度不断提高，对限制城镇化发展的体制和政策进行了改革和调整城镇化水平也有了明显提高，自1998年以来，我国城镇化率以每年1.5%-2.2%的速度增长。



但与此同时，优先支持工业化的体制格局并没有发生根本性变化，城镇化滞后于工业化一直存在于经济发展过程中。根据《中华人民共和国 2018 年国民经济和社会发展统计公报》，2018 年末我国城镇常住人口城镇化率为 59.58%，比上年末提高 1.06 个百分点。根据国务院研究发展中心的成果，今后一段时间，中国城市化进程仍将处于一个快速推进的时期，预计到 2020 年我国城市化水平将提高到 60%，到 2030 年，将达到 65%左右。

伴随着城市化进程的推进和经济的快速增长，城市基础设施建设规模的不断扩大，由原来中心城市过度承载的资源、交通、市政等压力将在经济发展过程中完成向郊区城市的转移，城市功能将向具有明确分工的副中心城市演变，由此带来的旧城改造、新城建设、拆迁安置等工程也将带来大量的基础设施建设任务，因此，十三五期间仍将是我国城市基础设施建设任务量非常繁重的时期。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》指出，坚持以人的城镇化为核心、以城市群为主体形态、以城市综合承载能力为支撑、以体制机制创新为保障，加快新型城镇化步伐。以市场化方式加大城市基础设施建设力度是未来城市建设的发展方向，因此，城市基础设施建设行业未来一段时间仍将面临较大的发展机遇。

### （2）无锡市滨湖区城市基础设施建设行业的现状和前景

无锡市滨湖区位于长江三角洲腹地，江苏省东南部，无锡市西南部。南依太湖，北接北塘、惠山两区，东连南长区、新区，西临常州市武进区。

近年无锡市滨湖区统筹开展城乡建设，优化城市基础配套，完善区域路网结构，配合实施苏锡常南部高速、宜马快速通道、蠡湖大道快速化改造等重大交通项目，积极推进城市地下综合管廊、海绵城市建设；完善前期手续，加紧对上衔接，推进轨道 4 号线、胡埭路延伸、万达文旅城南侧地块等项目征收，突出抓好建筑路改造、轨道 1 号线南延、万顺道西侧地块等 10 个项目扫尾“清点”；大力实施“棚户区”改造，新开工“棚户区”改造安置房 3000 套；合理消化存量房源，全面加快权证办理，有序推进农民安置房盘活流通；实施新一轮太湖污染治理和排水达标区创建，完成 6 个区块控源截污补缺工程，启动长广溪湿地二期建设，推进壬子港藻水分离站更新改造、新沟河综合整治等水利工程，实施横大江等 15 条河道清淤。

### （3）发行人在行业中的地位

发行人是无锡市滨湖区重要的基础设施投资建设和运营主体，主要承接滨湖区范围内工程项目建设以及科教载体建设、运营业务具有较强的区域垄断性。自成立以来，发行人经营规模和实力不断壮大。除发行人外，滨湖区主要同级基础设施投融资建设主体包括无锡市城开实业发展集团有限公司、无锡市滨湖城市投资发展有限责任公司、无锡山水产业投资发展集团有限公司和无锡市锡西新城产业发展集团有限公司。

根据无锡市和滨湖区的规划，发行人所处的无锡太湖新城科教产业园规划以工业设计、数字内容、软件和专业服务业为特色的现代服务业现代电子信息行业以及高科技研发产业为三大主导产业。作为滨湖区范围内科教载体建设和运营的龙头企业，发行人占据了较强的区位优势，地处长三角经济圈的重点城市和地区，未来有望持续从滨湖区现代服务业和电子信息产业的发展中受益。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司经营情况无重大不利变化，对公司的生产经营和偿债能力无重大不利影响。

## （二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

说明新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等

2021年度，发行人发生瑞雪家园安置房结算销售，新增了安置房销售收入。发行人作为当地基础设施建设主体，承担了保障性住房建设任务，与主营业务存在关联性。

## （三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	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 (%)
工程建设业务	641,411,670.18	584,649,575.48	9.71	92.66	633,126,323.48	577,097,445.30	9.71	99.23
房产销售业务	46,301,326.80	39,593,700.43	16.94	6.69	-	-	-	-
房屋租赁业务	4,499,103.21	-	100.00	0.65	4,917,197.35	-	100.00	0.77%
合计	692,212,100.19	624,243,275.91	10.89	100.00	638,043,520.83	577,097,445.30	10.56%	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

2021年度，发行人新增安置房销售收入，主要是瑞雪家园项目结算导致。

#### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司是无锡市滨湖区重要的基础设施投资建设和运营主体，主要承接滨湖区范围内工程项目建设以及科教载体建设、运营业务，业务具有较强的区域垄断性。根据无锡市和滨湖区的规划，公司所处的无锡太湖新城科教产业园规划以工业设计、数字内容、软件和现代服务业为特色的现代服务业，现代电子信息行业，以及高科技研发产业为三大主导产业。作为滨湖区范围内科教载体建设和运营的龙头企业，公司占据了较强的区位优势，地处长三角经济圈的重点城市和地区，未来有望持续从滨湖区现代服务业和电子信息产业的发展中受益。

作为滨湖区以科教载体为主的基础设施建设和运营业务的主要承接企业，发行人占据了一定的政府扶持优势，无锡山水城信息服务中心和山水城管委会为公司对接科教企业提供了大量的项目资源支持；另外，发行人自成立以来，获得股东的不断增资支持，注册资本从设立的3,000万元增加至20亿元，使发行人业务规模不断扩张，抗风险能力显著增强。

公司将不断改革和优化公司的管理制度，建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，合理保证公司的规范健康发展。同时，公司将通过进一步加强与地方政府、股东的沟通、协商，争取地方政府部门和股东更大的扶持和政策支持。

公司将进一步加强与商业银行、政策性银行的业务合作，充分利用资本市场筹集营运资金，有效降低融资成本，提高运营效率。自成立以来，公司不断加强与合作金融机构的合作，多渠道、全方位筹集建设资金，拥有良好的资信水平，公司与建设银行、工商银行、平安银行、浦发银行等金融机构建立了长期紧密的信贷合作关系，得到强有力的融资支持，有力地保障了基础设施建设和运营的资金需求，并为进一步开展资本市场融资奠定了坚实的基础。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

##### （1） 公司运营风险与对策

**风险：**发行人是无锡市滨湖区重要的基础设施投资建设和运营主体，承担着滨湖区城市基础设施建设及科教产业项目的开发建设工作。这些业务对发行人的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力和风险控制能力提出了较高的要求，如若发行人市场信誉下降、融资能力不足或内部管理不善，将对公司正常的业务收益产生一定的影响。

**对策：**发行人将不断改革和优化公司的管理制度，建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，合理保证公司的规范健康发展。同时，发行人将通过进一步加强与地方政府、股东的沟通、协商，争取地方政府部门和股东更大的扶

持和政策支持。此外，发行人还将进一步加强与商业银行、政策性银行的业务合作，充分利用资本市场筹集营运资金，有效降低融资成本，提高运营效率。

#### （2）项目投资风险与对策

**风险：**在项目建设期间，如出现原材料价格以及劳动力成本上涨、遭遇不可抗拒的自然灾害、意外事故、政府政策、利率政策改变以及其他不可预见的困难或情况，都将导致项目实际投资超出投资预算，总成本上升，或影响项目按时竣工及日常经营，从而影响发行人盈利水平。

**对策：**发行人将不断完善自身项目管理和财务管理制度，不断提升自身工程建设项目管理水平，对于项目的事前、事中、事后三个阶段分别制定严格的管理措施控制项目风险。对项目实施跟踪审计，保障建设资金始终在可控的、规范合理的轨道上运行，确保工程按时按质完成以及项目投入资金的合理使用，有效防止工程延期、施工缺陷等风险，最大限度地降低项目管理风险。

#### （3）持续融资风险与对策

**风险：**发行人所从事业务的资金需求量大。目前，公司外部融资以银行贷款为主，将来一旦信贷政策趋紧，银行贷款的融资成本或融资条件发生不利于发行人的变化，导致发行人不能及时足额筹集到所需资金，则其正常经营活动将会受到负面影响。同时，随着债务融资规模的上升，发行人的财务风险可能会增大。

**对策：**一方面，发行人经营情况良好，财务状况优良，拥有较高的市场声誉和良好的信用记录，与当地建设银行、工商银行等国内多家银行建立了长期、稳固的合作关系，持续保持着正常稳健的银行贷款融资能力；另一方面，发行人将进一步尝试通过资本市场企业债券、公司债券、债务融资工具等形式筹措运营资金，拓宽融资渠道，不断提高持续融资能力。

#### （4）应收款项余额较大风险与对策

**风险：**报告期内，发行人应收账款余额及其他应收款余额较大。发行人应收账款主要系应收工程款，其他应收款主要系应收其他国有企业的往来款项，和发行人业务特征吻合。如果上述款项未能及时回收，可能影响公司资产流动性和资产质量。

**对策：**公司应收账款及其他应收款的对象主要为政府部门及国有企业，信用度较高，发生坏账的可能性较低，该部分应收款项的质量较高，主要应收款项已明确回款安排，公司也将在未来制定合理的应收款催收制度，加强应收款项管理。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

### （二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范公司关联交易，确保公司关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法利益，公司制定了《无锡雪浪科教产业投资发展有限公司关联交易管理制度》，对不同情况下的关联交易决策权限进行了规定，由公司经理或执行董事对关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查。根据发行人关联交易管理制

度的相关规定，发行人关联方交易定价遵循市场原则。关系人关联交易触发信息披露义务的，发行人将按规定进行信息披露。

**（三） 发行人关联交易情况**

1. 日常关联交易

适用 不适用

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
其他应收款	32,000,000.00
应收账款	1,125,889,547.89
其他应付款	1,343,055,544.63

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为6.33亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

**（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

是 否

**（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否

**（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体**

是 否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

#### （一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 2,899,800,000.00 元，其中公司信用类债券余额 2,000,000,000.00 元，占有息债务余额的 68.97%；银行贷款余额 899,800,000.00 元，占有息债务余额的 31.03%；非银行金融机构贷款 0 元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 0 元，占有息债务余额的 0%。

单位：元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内（含）；	6个月（不含）至1年（含）	1年（不含）至2年（含）	2年以上（不含）	
公司信用类债券	0	0	0	700,000,000.00	1,300,000,000.00	2,000,000,000.00
银行贷款	0	195,000,000.00	171,400,000.00	73,400,000.00	460,000,000.00	899,800,000.00

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 10 亿元，企业债券余额 10 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

#### （二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	无锡雪浪科教产业投资发展有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	20 雪浪 01
3、债券代码	167701.SH
4、发行日	2020 年 9 月 18 日
5、起息日	2020 年 9 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-

7、到期日	2023年9月22日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率（%）	4.19
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	无锡雪浪科教产业投资发展有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21雪浪01
3、债券代码	178301.SH
4、发行日	2021年4月19日
5、起息日	2021年4月21日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年4月21日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率（%）	4.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2020年江苏省无锡雪浪科教产业投资发展有限
--------	------------------------

	公司公司债券
2、债券简称	20 雪浪债
3、债券代码	152411.SH、2080047.IB
4、发行日	2020年3月16日
5、起息日	2020年3月18日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年3月18日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率（%）	4.97
10、还本付息方式	每年期末付息一次，分次还本，在第3至第7个计息年度末每年分别偿还本次债券发行总额的20%。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的债券有选择权条款

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款

本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：167701.SH

债券简称：20 雪浪 01

债券约定的投资者保护条款：

交叉保护：

### 1、触发情形

本期债券存续期内，发行人或发行人合并范围内子公司的直接债务融资（公司债、企业债、资产支持证券、银行间债务融资工具或境外债券）出现违约（本金或利息逾期、债务已被宣告加速到期、其他附加加速到期宣告权认定的违约形式）或未能清偿到期应付的任何金融机构贷款、承兑汇票、金融租赁、资产管理计划融资、银行理财直接融资工具，视同发生违约事件，需启动投资者保护机制。

### 2、处置程序



（1）信息披露。发行人应在知悉上述触发情形发生之日起十个工作日内进行信息披露，说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。

（2）通知。发行人、受托管理人知悉上述触发情形发生或其合理认为可能构成该触发情形的，应该及时通知本期债券全体持有人。

（3）救济与豁免机制。受托管理人应在知悉（或被合理推断应知悉）触发情形发生之日起按照《受托管理协议》约定时限召开债券持有人会议。

若发行人增加担保措施或提高票面利率，债券持有人可召开持有人会议决定是否豁免，包括无条件豁免或享有回售选择权或有条件豁免。发行人应无条件接受债券持有人会议作出的上述决议。如果持有人会议未获通过的，视同未获得豁免，则在该触发情形发生之日（若有宽限期的，在宽限期到期之日），发行人承诺履行下列投资者保护措施中的一项或数项：

① 发行人承诺本期债券本息应在债券持有人会议召开的次日立即到期应付，履行还本付息责任；

② 发行人提前赎回；

③ 投资者选择性提前回售；

④ 增加抵质押或第三方担保等信用增进措施；

⑤ 其他投资者保护措施。

（4）宽限期机制。给予发行人在发生触发情形之后一个月的宽限期，若发行人在该期限内对相关债务进行了足额偿还，则不构成发行人在本期债券项下的违反约定，无需适用救济与豁免机制。

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发投资者保护事项。

债券代码：178301.SH

债券简称：21雪浪01

债券约定的投资者保护条款：

交叉保护

1、触发情形

本期债券存续期内，发行人或发行人合并范围内子公司的直接债务融资（公司债、企业债、资产支持证券、银行间债务融资工具或境外债券）出现违约（本金或利息逾期、债务已被宣告加速到期、其他附加加速到期宣告权认定的违约形式）或未能清偿到期应付的任何金融机构贷款、承兑汇票、金融租赁、资产管理计划融资、银行理财直接融资工具，视同发生违约事件，需启动投资者保护机制。

2、处置程序

（1）信息披露。发行人应在知悉上述触发情形发生之日起十个工作日内进行信息披露，说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。

（2）通知。发行人、受托管理人知悉上述触发情形发生或其合理认为可能构成该触发情形的，应该及时通知本期债券全体持有人。

（3）救济与豁免机制。受托管理人应在知悉（或被合理推断应知悉）触发情形发生之日起按照《受托管理协议》约定时限召开债券持有人会议。

若发行人增加担保措施或提高票面利率，债券持有人可召开持有人会议决定是否豁免，包括无条件豁免或享有回售选择权或有条件豁免。发行人应无条件接受债券持有人会议作出的上述决议。如果持有人会议未获通过的，视同未

获得豁免，则在该触发情形发生之日（若有宽限期的，在宽限期到期之日），发行人承诺履行下列投资者保护措施中的一项或数项：

① 发行人承诺本期债券本息应在债券持有人会议召开的次日立即到期应付，履行还本付息责任；

② 发行人提前赎回；

③ 投资者选择性提前回售；

④ 增加抵质押或第三方担保等信用增进措施；

⑤ 其他投资者保护措施。

（4）宽限期机制。给予发行人在发生触发情形之后一个月的宽限期，若发行人在该期限内对相关债务进行了足额偿还，则不构成发行人在本期债券项下的违反约定，无需适用救济与豁免机制。

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发投资者保护事项。

#### 四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167701.SH

债券简称	20 雪浪 01
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	1.99
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	根据发行人、债券受托管理人、监管银行签订的协议，成立了光大银行账户与中信银行账户两个募集资金监管账户，运作情况正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还金融机构借款
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无

报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还金融机构借款
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：178301.SH

债券简称	21 雪浪 01
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	4.80
募集资金期末余额	0.18
报告期内募集资金专项账户运作情况	根据发行人、债券受托管理人、监管银行签订的协议，成立了苏州银行账户与中信银行账户两个募集资金监管账户，运作情况正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还金融机构借款以及补充公司营运资金
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用

报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还金融机构借款以及补充公司营运资金
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152411.SH

债券简称	20 雪浪债
募集资金总额	10.00
募集资金报告期内使用金额	1.10
募集资金期末余额	0.03
报告期内募集资金专项账户运作情况	按照本公司与华夏银行无锡分行、主承销商签订的《募集资金专项账户监管协议》、《偿债资金专项账户监管协议》，本公司在华夏银行无锡分行开立募集和偿债资金专户，资金专户运作情况正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本次债券募集资金 10 亿元，其中 6 亿元拟用于瑞雪家园棚户区改造（保障性安置房建设）项目，4 亿元补充公司营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用

报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	用于瑞雪家园棚户区改造（保障性安置房建设）项目和补充公司营运资金。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

#### 五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

#### 六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

##### （一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

##### （二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：152411.SH、2080047.IB

债券简称	20 雪浪债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、增信机制：本次债券由无锡山水产业投资发展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。</p> <p>二、偿债计划：本次债券存续期内每年期末付息一次，分次还本，在第3至第7个计息年度末每年分别偿还本次债券发行总额的20%。</p> <p>三、其他偿债保障措施：公司经营状况良好，主营业务收入稳定，有较强盈利能力以及畅通的外部融资渠道增强公司偿债能力；公司与华夏银行股份有限公司无锡分行以及主承销商天风证券股份有限公司签订《募集资金专项账户监管协议》和《偿债资金专项账户监管协议》，并建立资金账户专门用于接收募集资金及归集偿债资金，为本次债券还本付息的顺利进行提供了保障。</p>
担保、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

报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内无增信机制执行情况，偿债计划与其他偿债保障措施正常执行。
---------------------------	----------------------------------

债券代码：167701.SH

债券简称	20 雪浪 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、增信机制：本次债券由无锡山水产业投资发展有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。</p> <p>二、偿债计划：</p> <p>（一）利息的支付：1、本期债券在存续期内每年付息一次，本期债券的付息日为2021年至2023年每年的9月22日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。2、本期债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。3、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。</p> <p>（二）本金的偿付：1、本期债券到期一次还本。本期债券的本金偿付日为2023年9月22日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。2、本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。</p> <p>三、其他偿债保障措施：制定债券持有人会议规则；聘请天风证券担任本期债券的债券受托管理人，并与天风证券签订《债券受托管理协议》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；严格履行信息披露义务；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：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、不向股东分配利润；</li> <li>2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；</li> <li>3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；</li> <li>4、主要责任人不得调离；</li> <li>5、出售公司名下资产筹集还款资金；</li> <li>6、公司与受托管理人商定的其他偿债措施。</li> </ol> <p>同时承诺在未能足额提取偿债保障金时，不以现金方式进行利润分配。</p>
担保、偿债计划及其他偿	不适用

债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内无增信机制执行情况。偿债计划与其他偿债保障措施正常执行。

债券代码：178301.SH

债券简称	21 雪浪 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、增信机制：本次债券由无锡山水产业投资发展有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。</p> <p>二、偿债计划：</p> <p>（一）利息的支付：1、本期债券在存续期内每年付息一次，本期债券的付息日为2022年至2024年每年的4月21日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。2、本期债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。3、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。</p> <p>（二）本金的偿付：1、本期债券到期一次还本。本期债券的本金偿付日为2024年4月21日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。2、本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。</p> <p>三、其他偿债保障措施：制定债券持有人会议规则；聘请天风证券担任本期债券的债券受托管理人，并与天风证券签订《债券受托管理协议》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；严格履行信息披露义务；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：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、不向股东分配利润；</li> <li>2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；</li> <li>3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；</li> <li>4、主要责任人不得调离；</li> <li>5、出售公司名下资产筹集还款资金；</li> <li>6、公司与受托管理人商定的其他偿债措施。</li> </ol> <p>同时承诺在未能足额提取偿债保障金时，不以现金</p>

	方式进行利润分配。
担保、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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内无增信机制执行情况。偿债计划与其他偿债保障措施正常执行。

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市车公庄大街9号B2座301室
签字会计师姓名	金四宝、陶月爱

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152411.SH/2080047.IB、167701.SH、178301.SH
债券简称	20雪浪债、20雪浪01、21雪浪01
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	上海市虹口区东大名路678号
联系人	沈波
联系电话	13122963633

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	152411.SH/2080047.IB、167701.SH
债券简称	20雪浪债、20雪浪01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银行SOHO5号楼

### （四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用



### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重溯的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

会计政策变更的内容和原因	审批程序
财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。根据准则规定对于执行企业会计准则的非上市企业自2021年1月1日起执行新金融工具准则。	本公司于2021年1月1日起开始执行前述新金融工具准则。
财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”）。根据准则规定对于执行企业会计准则的非上市企业自2021年1月1日起执行新收入准则。	本公司于2021年1月1日起开始执行前述新收入准则。
财政部于2018年12月7日发布了《企业会计准则第21号——租赁（2018年修订）》（财会〔2018〕35号）（以下简称“新租赁准则”）。根据准则规定对其他执行企业会计准则的企业（包括A股上市公司）自2021年1月1日起执行新租赁准则。	本公司于2021年1月1日起开始执行前述新租赁准则。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

——本公司持有的部分可供出售权益工具，在2021年1月1日及以后将其从可供出售金融资产重分类至其他权益工具投资。

执行新金融工具准则对公司2021年1月1日财务报表的主要影响如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
可供出售金融资产	500,000.00		-500,000.00
其他权益工具投资		500,000.00	500,000.00

新收入准则的执行暂对本公司无影响。

新租赁准则的执行暂对本公司无影响。

### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表10%以上

适用 不适用

### 四、资产情况

#### （一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的资产项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
存货	2,329,574,396.48	19.49	1,449,231,714.98	60.75%
可供出售金融资产	0	0.00	500,000.00	-100.00
固定资产	38,418.85	0.00	92,490.40	-58.46%

发生变动的的原因：

存货：存货增长幅度较大，主要是基础设施建设投入导致。

可供出售金融资产：可供出售金融资产减少，主要是科目重分类导致。

固定资产：固定资产大幅减少，主要是原基数较小导致。

#### （二）资产受限情况

##### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

##### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

##### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

### 五、负债情况

#### （一）负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	195,000,000.00	4.37	143,000,000.00	36.36
其他应付款	1,359,460,724.34	30.50	2,379,380,112.15	-42.86
一年内到期的非流动负债	171,400,000.00	3.84	377,000,000.00	-54.54
长期借款	533,400,000.00	11.97	157,000,000.00	239.75
应付债券	2,000,000,000.00	44.86	1,500,000,000.00	33.33

发生变动的的原因：

短期借款：2021年度公司取得了较多短期银行借款，导致短期借款显著增加。

其他应付款：2021年度支付了其他应付款，导致规模大幅下降。

一年内到期的非流动负债：2021年度归还了较多一年内到期的非流动负债，导致规模大幅下降。

长期借款：2021年度有公司新取得了较多长期借款，导致规模上升。

应付债券：2021年度公司新发行了5亿元公司债券，导致应付债券规模上升。

**（二） 报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务**

□适用 √不适用

**（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的**

□适用 √不适用

**（四） 有息债务及其变动情况**

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：2,177,000,000.00元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额2,899,800,000.00元，有息债务同比变动33.20%。2022年内到期或回售的有息债务总额：366,400,000.00元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额2,000,000,000.00元，占有息债务余额的68.97%；银行贷款余额899,800,000.00元，占有息债务余额的31.03%；非银行金融机构贷款0.00元，占有息债务余额的0.00%；其他有息债务余额0.00元，占有息债务余额的0.00%。

单位：元 币种：人民币

有息债务类	到期时间				合计
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	1年（不含）至2年（含）	

别						
公司信用类债券	0	0	0	700,000,000.00	1,300,000,000.00	2,000,000,000.00
银行贷款	0	195,000,000.00	171,400,000.00	73,400,000.00	460,000,000.00	899,800,000.00

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

#### （五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

#### 六、利润及其他损益来源情况

##### （一）基本情况

报告期利润总额：236,598,274.77 元

报告期非经常性损益总额：176,102,592.80 元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	172,396,117.13	长期股权投资权益法核算计提的投资收益	0	是
公允价值变动损益	3,284,320.00	投资性房地产公允价值变动	3,284,320.00	否
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	9,504.45	电子税务局退个税申报手续费等	9,504.45	否
营业外支出	615.80	缴纳滞纳金等	615.80	否
信用减值损失	412,035.45	其他应收款坏账形成	412,035.45	否

**（二） 投资状况分析**

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
无锡山水产业投资发展集团有限公司	否	49.00%	商务服务和基础设施建设	31,787,528,438.65	13,166,354,128.40	2,314,271,461.30	421,851,858.06

**（三） 净利润与经营性净现金流差异**

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

**七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十**

是 否

## 八、非经营性往来占款和资金拆借

### （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：51,800.00万元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：25,100.49万元，收回：30,800.00万元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：46,100.50万元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0万元。

### （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：6.15%，是否超过合并口径净资产的10%：

是 否

### （三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：21.94亿元

报告期末对外担保的余额：19.34亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-2.60亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：6.33亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产10%：是 否

## 十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

## 十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

#### 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

#### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，查询网址：上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn/>、中国债券信息网 <https://www.chinabond.com.cn/>、中国货币网 <https://www.chinamoney.com.cn/>。

（以下无正文）



(本页无正文，为《无锡雪浪科教产业投资发展有限公司公司债券 2021 年年度报告》盖章页)



## 财务报表

附件一： 发行人财务报表

### 资产负债表

2021年12月31日

编制单位：无锡雪浪科教产业投资发展有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,087,279,476.17	872,233,376.22
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,125,889,547.89	1,236,473,688.07
应收款项融资		
预付款项	2,418,454.30	2,418,454.30
其他应收款	571,184,975.88	628,180,032.42
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,329,574,396.48	1,449,231,714.98
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	5,116,346,850.72	4,188,537,265.99
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		500,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,276,563,001.40	5,659,809,497.21
其他权益工具投资	500,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	556,692,100.00	553,407,780.00
固定资产	38,418.85	92,490.40
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	676,111.78	779,120.64
其他非流动资产		3,000,000.00
非流动资产合计	6,834,469,632.03	6,217,588,888.25
资产总计	11,950,816,482.75	10,406,126,154.24
<b>流动负债：</b>		
短期借款	195,000,000.00	143,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	4,810,649.46	4,810,649.46
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	124,752,458.09	123,795,394.74
其他应付款	1,359,460,724.34	2,379,380,112.15
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	171,400,000.00	377,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,855,423,831.89	3,027,986,156.35
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	533,400,000.00	157,000,000.00
应付债券	2,000,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	69,093,651.32	68,272,571.32
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,602,493,651.32	1,725,272,571.32
负债合计	4,457,917,483.21	4,753,258,727.67

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,834,545,099.87	2,230,187,712.81
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	165,823,025.09	142,255,606.50
未分配利润	1,492,530,874.58	1,280,424,107.26
所有者权益（或股东权益）合计	7,492,898,999.54	5,652,867,426.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,950,816,482.75	10,406,126,154.24

法定代表人：陆雅艳 主管会计工作负责人：倪英洁 会计机构负责人：倪英洁

### 利润表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年度	2020年度
一、营业收入	692,212,100.19	638,043,520.83
减：营业成本	624,243,275.91	577,097,445.30
税金及附加	2,922,789.89	3,177,325.77
销售费用		
管理费用	6,410,117.46	4,840,103.57
研发费用		
财务费用	-1,860,996.61	-1,993,771.03
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	172,396,117.13	175,714,935.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,284,320.00	1,642,150.00
信用减值损失（损失以“-”	412,035.45	

”号填列)		
资产减值损失(损失以“-”号填列)		6,250.42
资产处置收益(损失以“-”号填列)		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	236,589,386.12	232,285,753.60
加:营业外收入	9,504.45	538,119.40
减:营业外支出	615.80	326,014.33
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	236,598,274.77	232,497,858.67
减:所得税费用	924,088.86	412,100.11
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	235,674,185.91	232,085,758.56
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	235,674,185.91	232,085,758.56
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二)将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		

7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：陆雅艳 主管会计工作负责人：倪英洁 会计机构负责人：倪英洁

### 现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年度	2020年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	806,171,088.29	755,200,730.84
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	482,559,366.49	498,805,482.39
经营活动现金流入小计	1,288,730,454.78	1,254,006,213.23
购买商品、接受劳务支付的现金	1,394,698,145.93	635,144,007.32
支付给职工及为职工支付的现金	5,521,616.16	4,102,692.68
支付的各项税费	2,954,602.69	2,480,725.61
支付其他与经营活动有关的现金	1,449,107,865.40	1,041,482,165.93
经营活动现金流出小计	2,852,282,230.18	1,683,209,591.54
经营活动产生的现金流量净额	-1,563,551,775.40	-429,203,378.31
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额		
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,160,000,000.00	
取得借款收到的现金	808,200,000.00	1,027,000,000.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	91,006,435.31	101,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,559,206,435.31	2,628,000,000.00
偿还债务支付的现金	585,400,000.00	1,645,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	104,296,554.79	72,904,631.24
支付其他与筹资活动有关的现金	40,000,000.00	1,006,435.31
筹资活动现金流出小计	729,696,554.79	1,718,911,066.55
筹资活动产生的现金流量净额	1,829,509,880.52	909,088,933.45
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	265,958,105.12	479,885,555.14
加：期初现金及现金等价物余额	821,226,940.91	341,341,385.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,087,185,046.03	821,226,940.91

法定代表人：陆雅艳 主管会计工作负责人：倪英洁 会计机构负责人：倪英洁

