

无锡市国联发展（集团）有限公司

（住所：江苏省无锡市金融一街 8 号）

2021年公开发行公司债券（第一期）

受托管理事务报告

（面向专业投资者）

（2021年度）

债券受托管理人



（住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7
栋 401）

二〇二二年六月

重要声明

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）编制本报告的内容及信息均来源于无锡市国联发展（集团）有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“本公司”、“无锡国联”）对外公布的 2021 年年度报告等相关公开信息披露文件、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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为华泰联合证券所作的承诺或声明。

目 录

重要声明	2
目 录.....	3
第一章 本次债券概况	4
第二章 债券受托管理人履职情况.....	7
第三章 发行人 2021 年度经营和财务状况.....	9
第四章 发行人募集资金使用情况.....	14
第五章 债券持有人会议召开情况.....	15
第六章 本期债券本息的偿付情况.....	16
第七章 发行人内外部增信措施或偿债保障措施	17
第八章 本期债券跟踪评级情况	18
第九章 负责处理与本期债券信息披露事务人员情况	19
第十章 其他情况	20

第一章 本次债券概况

一、核准文件和核准规模

2021年1月29日，经上海证券交易所审核通过（上证债审（报会）〔2021〕32号），并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可【2021】910号），本公司将在中国境内面向专业投资者公开发行不超过40亿元（含40亿元）人民币的公司债券。

二、发行人基本情况

中文名称：无锡市国联发展（集团）有限公司

英文名称：Wuxi Guolian Development(Group)Co.,Ltd.

三、本次债券的主要条款

（一）21国联G1

1、发行主体：无锡市国联发展（集团）有限公司。

2、债券名称：无锡市国联发展（集团）有限公司2021年公开发行公司债券（第一期）。本期债券简称为“21国联G1”，代码为“175961.SH”。

3、债券规模：本次债券发行总额不超过人民币40亿元（含40亿元），拟分期发行。本期发行规模不超过人民币10亿元（含10亿元）。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值发行。

5、债券期限：本期发行的债券为3年期固定利率品种。

6、债券利率及其确定方式：本期债券票面年利率将根据网下询价结果，由公司与主承销商按照国家有关规定共同协商确定。债券利率不超过国务院限定的利率水平。

7、债券形式：本期债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

8、还本付息的期限和方式：本期债券的计息期限自 2021 年 4 月 14 日起至 2024 年 4 月 13 日止。本期债券本息的支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

9、起息日：本期债券的起息日为 2021 年 4 月 14 日。

10、利息登记日：本期债券的利息及本金兑付登记日将按照上交所和登记公司的相关规定执行。

11、付息日：本期债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 4 月 14 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

12、兑付日：本期债券兑付日为 2024 年 4 月 14 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

13、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单。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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。

14、担保情况及其他增信措施：本期债券为无担保信用债券。

15、募集资金用途：扣除发行费用后，本期公开发行公司债券募集资金拟用于偿还到期债务。

16、牵头主承销商：华英证券有限责任公司。

17、联席主承销商/债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司。

18、发行方式与发行对象：本期债券面向在中国证券登记公司上海分公司开立合格证券账户且符合《管理办法》及《投资者适当性管理办法》规定的专业投资者公开发行，采取网下面向专业投资者询价配售的方式，由主承销商根据询价情况进行债券配售。具体发行安排将根据上证所的相关规定进行。

19、信用级别及资信评级机构：经中诚信国际评定，公司主体长期信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

20、向公司股东配售安排：本期债券不安排向公司股东优先配售。

21、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，牵头主承销商以代销的方式承销，联席主承销商以余额包销的方式承销。

22、拟上市地：上海证券交易所。

23、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

第二章 债券受托管理人履职情况

报告期内，华泰联合证券严格按照《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》、《公司债券存续期信用风险管理指引》等相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及与发行人签署的《受托管理协议》，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、偿债保障措施实施情况等，并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，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。在债券受托管理期内，受托管理人履职基本情况如下：

一、持续督促发行人履行信息披露义务

受托管理人督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。报告期内，发行人已进行年度报告披露等定期信息披露。

二、监督发行人募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况，以保证募集资金的使用和募集说明书约定一致。

三、督促发行人按时还本付息

报告期内，受托管理人持续关注发行人偿债能力，督促发行人提前做好偿债资金并做好相关信息披露工作。

四、持续关注发行人的资信状况

监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，受托管理人已据发行人三分之一以上董事发生变更事项出具受托管理事务临时报告。

五、债券持有人会议召集情况

受托管理人按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，报告期内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。

六、存续期信用风险管理工作情况

根据《受托管理协议》约定，受托管理人定期对发行人进行回访，监督募集说明书约定义务的执行情况。报告期内，受托管理人保持与发行人的沟通交流。

第三章 发行人 2021 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：无锡市国联发展（集团）有限公司

法定代表人：许可

成立日期：1997 年 12 月 16 日

注册资本：800,000 万元整

实缴资本：800,000 万元整

住所：江苏省无锡市金融一街 8 号

邮编：214121

信息披露事务负责人：陈琦

联系电话：0510-82830985

传真：0510-82833940

所属行业：综合行业

经营范围：从事资本、资产经营；利用自有资金对外投资；贸易咨询；企业管理服务。（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）

统一社会信用代码：91320200136008095K

二、发行人历史沿革

无锡市国联发展（集团）有限公司是经无锡市人民政府批准，由无锡市国资委授权具有国有资产投资主体资格的国有控股企业集团。根据无锡市人民政府锡委发[1999]4 号文，由公司的前身无锡新中亚控股集团公司与无锡市地方电力公司（包括两公司投资的全资、控股子公司）成建制整体合并创立。公司主要从事国有资产经营和资本运作，以及代理投资、投资咨询和投资服务等。

1997 年 12 月 16 日，公司设立，注册资本为 8.80 亿元。根据 2003 年 9 月 20 日公司董事会决议，经无锡市财政局批准同意，公司以资本公积转增资本 4 亿元，转增后注册资本为 12.80 亿元。2008 年 3 月，经公司董事会决议及无锡市国

资委锡国资权[2008]13号文批准同意,公司注册资本由12.80亿元增至80亿元,新增加的注册资本由无锡市人民政府分两期于2013年3月10日之前出资。截至报告期末,公司实收资本为80亿元。

根据《关于将国联集团、产业集团部分股权无偿划转市国发资本运营公司的请示》(锡国资权[2019]26号)、《无锡市政府对关于将国联集团、产业集团部分股权无偿划转市国发资本运营公司的请示的批复》(锡政字[2019]482号),无锡市人民政府国有资产监督管理委员会将其持有的30%发行人股权无偿划转至国发资本,此次股权划转完成后,无锡市国资委仍为发行人的控股股东和实际控制人,持股比例为70%,国发资本持股比例为30%。

2020年12月24日,公司收到《关于划转无锡市国联发展(集团)有限公司部分国有资本充实社保基金的通知》(锡财资〔2020〕41号),以2019年12月31日为划转基准日,将无锡市人民政府国有资产监督管理委员会持有的国联集团7%国有股权无偿划给江苏省财政厅。

此次股权划转完成后,无锡市国资委仍为国联集团的控股股东和实际控制人,持股比例为63%;国发资本持股比例为30%;江苏省财政厅持股比例为7%。相应工商变更程序已于2020年12月30日完成。

2021年8月2日,发行人注册资本由800000.00万元人民币增加至809825.00万元人民币;2021年11月26日,发行人注册资本由809825.00万元人民币增加至839111.00万元人民币。

三、发行人2021年度经营情况

发行人主要从事国有资产经营,以及代理投资、投资咨询和投资服务;通过管理提升企业价值,通过资本经营提高投资效益,力争国有资产的保值增值。

围绕“百年国联、千亿集团”发展目标,国联集团正秉承“奋发有为、开拓进取、勇往直前、永不言难”的国联精神,加快推进国发资本国联集团一体化运营、整合重组无锡金投、授权经营等改革举措落地见效,努力探索地方国有资本运营平台高质量发展的新路子,加快打造国内一流的综合性金融控股集团。

金融领域:围绕打造国内一流综合型金融平台的目标,加快推动金融板块重

组，进一步提高协同成效，形成品牌特色，打造核心竞争力。整合各类资源，完善管理架构，优化业务布局，打造无锡地区乃至国内具有影响力的国有创投龙头企业。推进金融子企业创新发展理念，对标行业先进，依托现代信息技术等手段，加大金融产品开发力度，加强客户资源深度开发，努力争先进位。发挥综合金融平台优势，进一步完善“投、贷、保、中介服务”四位一体的综合金融服务体系，不断提高金融服务实体经济的效率和水平，助力地方企业发展壮大，服务无锡经济发展和企业转型。

实业领域：立足现有的产业基础，大力推进高端制造。环保能源板块发挥发挥上市公司平台功能，围绕环保能源综合服务商的方向，通过并购重组等手段，不断完善、延伸产业链；着力提升外延式并购平台的盈利能力和发展水平，拓展新的产业空间；统筹考虑自动化、智能化改造，提高装备制造水平。纺织板块持续深化智能化改造，依托纺织研究院加强技术研发、产品创新，保持行业标杆地位。物流供应链服务着眼于园区运营管理和服务，不断提高发展质量和效益。电子制造加强国内外业务和资源的整合，加大市场开拓，强化内部管理，努力提高效益，克服外部不利因素。

发行人将继续主动适应无锡经济社会发展需求，发挥平台优势，为地方经济发展做好服务和支撑，助力产业强市战略实施。围绕产业强市战略部署，聚焦无锡市重点发展的 16 个先进制造业产业集群和 4 个未来产业，重点聚焦生物医药大健康、智慧城市、新一代信息技术等领域，培育发展新兴产业。

1、发行人各业务板块基本情况

单位：万元、%

业务板块	2021 年			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
环保能源	837,683.89	671,207.01	19.87	36.53
纺织	231,037.66	207,181.87	10.33	10.07
金融	632,381.72	310,994.73	50.82	27.58
电缆研发制造	300,126.90	263,837.36	12.09	13.09
物流服务、电子制造及其他板块	291,981.25	225,974.00	22.61	12.73
合计	2,293,211.42	1,679,194.96	26.78	100.00

2、2021 年发行人各业务板块分产品（或服务）情况

产品/服务	所属业务板块	营业收入 (亿元)	营业成本 (亿元)	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
热电及光伏发电运营服务	环保能源板块	24.12	18.80	22.05	42.84	53.56	-5.44
环保设备	环保能源板块	13.67	10.53	22.97	-28.68	-33.87	6.04
市政环保工程及服务	环保能源板块	17.73	15.43	12.98	13.22	14.59	-1.04
经济及财富管理业务	金融板块	8.47	4.84	42.93	24.86	43.45	-7.39
证券投资业务	金融板块	8.19	1.59	80.60	74.22	225.60	-9.02
信用交易业务	金融板块	3.15	0.18	94.18	33.77	120.61	-2.29
投资银行业务	金融板块	5.56	4.24	23.77	53.30	67.04	-6.27
电线电缆	电缆研发制造	29.63	26.09	11.93	13.31	19.47	-4.54
电子制造	物流服务、电子制造及其他	22.05	19.06	13.56	2.04	-1.95	35.06
合计		132.57	100.76				

四、发行人 2021 年度财务情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了发行人最近三年财务和资产情况。公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2019-2021 年的合并和母公司单一财务报表进行了审计，分别出具编号为“苏公 W[2020]A767 号”、“苏公 W[2021]A925 号”与“苏公 W[2022]A746 号”标准无保留意见审计报告。本节所引用 2019-2021 年度/末财务数据均摘自上述经审计的审计报告。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
资产合计	15,969,825.37	12,404,626.34	9,401,466.30
负债合计	10,971,564.46	8,483,143.15	6,066,487.28
归属于母公司所有者权益合计	2,815,997.16	2,450,979.11	2,380,168.51
所有者权益合计	4,998,260.91	3,921,483.19	3,334,979.02

（二）合并利润表主要数据

单位：万元，%

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	---------	---------	---------

营业收入	1,938,051.18	1,987,258.68	1,947,943.39
营业成本	1,476,806.33	1,636,183.84	1,637,688.43
利润总额	318,530.58	244,857.65	240,483.31
净利润	221,282.98	183,849.35	172,887.45
归属于母公司股东的净利润	120,546.79	172,081.93	156,819.39

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元，%

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,072,535.81	-406,095.66	354,759.73
投资活动产生的现金流量净额	-811,322.42	-486,194.03	-238,913.23
筹资活动产生的现金流量净额	1,885,031.22	1,122,799.84	61,399.75

(四) 主要会计财务指标

单位：%

项目	2021 年度/末	2020 年度/末	2019 年度/末
流动比率	1.34	1.33	1.22
速动比率	1.30	1.29	1.15
资产负债率	68.70	68.39	64.53
EBITDA 利息保障倍数	4.58	4.55	4.68
贷款偿还率	100.00	100.00	100.00
利息偿还率	100.00	100.00	100.00

第四章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

“21 国联 G1”本期发行规模为不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元），扣除发行费用后全部缴存于发行人指定的银行账户。

二、本期债券募集资金实际使用情况

根据募集说明书约定情况，“21 国联 G1”募集资金在扣除相关发行费用后，用于偿还“16 国联 01”本金。由于“16 国联 01”已于 2021 年 3 月 3 日完成本息兑付，兑付资金来源为自有资金，本期债券募集资金用途调整为置换偿还“16 国联 01”的自有资金。截至本报告签署日，公司债券的募集资金已全部使用完毕。

三、专项账户运作情况

截至本报告出具日，“21 国联 G1”募集资金使用情况由偿还“16 国联 01”本金调整为置换偿还“16 国联 01”的自有资金，不存在违规使用募集资金的情况。

第五章 债券持有人会议召开情况

截至本受托管理事务报告出具之日，本期债券未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券本息的偿付情况

一、21 国联 G1

根据募集说明书约定，21 国联 G1 起息日为 2021 年 4 月 14 日，付息日为 2022 年至 2026 年每年的 4 月 14 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。截至本受托管理报告出具日，21 国联 G1 已于 2022 年 4 月 14 日足额兑付利息。

第七章 发行人内外部增信措施或偿债保障措施

本期债券为无担保信用债券。

截至报告签署日，发行人在本期债券募集说明书中约定的偿债保障措施未发生重大变化。2021 年度，发行人按照本期债券募集说明书的约定较为有效执行了本期债券的相关偿债保障措施。

第八章 本期债券跟踪评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2021 年 6 月 21 日出具的《无锡市国联发展(集团)有限公司公司债券跟踪评级报告（2021）》，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；本期债券“21 国联 G1”的债项信用等级为 AAA。

第九章 负责处理与本期债券信息披露事务人员情况

信息披露事务负责人为发行人副总经理陈琦先生。

第十章 其他情况

截至本报告签署日，本期债券的受托管理人未发生变动。

截至 2021 年末，发行人对外担保的余额由 13.63 亿元上升至 15.74 亿元，增减变动为 2.11 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为 0 亿元。

被担保方经营情况正常，发行人未出现代偿情况。

（本页无正文，为《无锡市国联发展（集团）有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（面向专业投资者）》之盖章页）

华泰联合证券有限责任公司

