
苏州创元投资发展（集团）有限公司

公司债券年度报告

（2022 年）

二〇二三年四月

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。

发行人及其全体董事、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。

公证天业会计师事务所（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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告出具日，除以下风险外，公司面临的风险因素较最新一期公司债券募集说明书所披露的主要风险无其他重大变化：

（1）主营业务竞争激烈的风险。

集团下属洁净产品、电瓷产品、固（危）废处置，均属于有一定技术壁垒、准入要求较高的行业，但是受经济运行波动和行政审批权限变化、准入要求放宽等宏观因素影响，行业内企业竞争日益激烈，企业间技术差距不断缩小，增加了企业的经营压力，同时一定程度上压缩了盈利空间。

（2）进出口相关业务风险

2022 年以来，国内外经济形势复杂多变，俄乌冲突等区域政局动荡等多层次激化使得全球经济发展的不确定性增加，也给国内企业的生产经营及发展预期带来不确定性。如局部争端持续升级，会对公司海外业务产生一定的负面影响。公司出口业务量较多，汇率波动将直接影响产品定价，从而影响产品竞争力，给公司带来风险，汇率波动也将有可能给公司带来汇兑损失。

（3）控股型公司的风险

发行人为控股型公司，其经营成果主要来自子公司，如果子公司经营状况和分红政策发生变化，将对发行人本部的盈利能力和偿付能力产生一定影响。此外，发行人的下属子公司如果发生债务违约事件，将可能影响发行人的还本付息能力和企业形象，进而对债券持有人造成不利影响。

子公司创元科技股份有限公司为深圳证券交易所上市公司，股票简称为创元科技，股票代码为 000551；子公司苏州轴承厂股份有限公司为北京证券交易所上市公司，股票简称为苏轴股份，股票代码为 430418；子公司创元期货股份有限公司、苏州电瓷厂股份有限公司、江苏创元数码股份有限公司和上海北分科技股份有限公司为全国中小企业股份转让系统挂牌公司，证券简称分别为创元期货、苏州电瓷、创元数码和上海北分，证券代码分别为 832280、834410、873621 和 872002。六家子公司相关公告可在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 查阅。

（4）重大诉讼事项风险

子公司和赢资本、大宗物资于报告期末存在未决诉讼事项。公司已采取相关财产保全措施，如判决结果不如预期，可能影响企业形象，给公司带来一定风险。

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、 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.....	27
七、 环境信息披露义务情况.....	29
第二节 债券事项.....	29
一、 公司信用类债券情况.....	29
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	30
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.....	30
四、 公司债券募集资金使用情况.....	30
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	32
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	32
七、 中介机构情况.....	33
第三节 报告期内重要事项.....	34
一、 财务报告审计情况.....	34
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	34
三、 合并报表范围调整.....	35
四、 资产情况.....	35
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	36
六、 负债情况.....	37
七、 利润及其他损益来源情况.....	39
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	39
九、 对外担保情况.....	40
十、 重大诉讼情况.....	40
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	40
十二、 向普通投资者披露的信息.....	40
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	41
一、 发行人为可交换债券发行人.....	41
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.....	41
三、 发行人为绿色债券发行人.....	41
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	41
五、 其他特定品种债券事项.....	41
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	41
第六节 备查文件目录.....	42
财务报表.....	44
附件一： 发行人财务报表.....	44

释义

发行人/本公司/创元集团	指	苏州创元投资发展（集团）有限公司
母公司/本部	指	苏州创元投资发展（集团）有限公司本部
本期债券	指	苏州创元投资发展（集团）有限公司公开发行2020年公司债券（面向合格投资者）（第一期）、苏州创元投资发展（集团）有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）、苏州创元投资发展（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）
本期债券《募集说明书》	指	《苏州创元投资发展（集团）有限公司公开发行2020年公司债券（面向合格投资者）（第一期）募集说明书》、《苏州创元投资发展（集团）有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《苏州创元投资发展（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）募集说明书》
华泰联合证券/华泰联合	指	华泰联合证券有限责任公司
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
审计机构/会计师事务所	指	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构/评级机构/联合评级	指	联合资信评估股份有限公司
苏州市国资委	指	苏州市人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
创元科技	指	创元科技股份有限公司
苏净集团	指	江苏苏净集团有限公司
苏州电瓷	指	苏州电瓷厂股份有限公司
苏州一光	指	苏州一光仪器有限公司
苏州远东	指	苏州远东砂轮有限公司
苏州轴承	指	苏州轴承厂股份有限公司
创元物资	指	苏州创元大宗物资贸易有限公司
创元期货	指	苏州创元期货股份有限公司
创元房产	指	苏州创元房地产开发有限公司
书香投资	指	书香酒店投资管理集团有限公司
工艺丝绸	指	苏州工艺丝绸有限公司
创元产投	指	苏州创元产业投资有限公司
财务公司	指	苏州创元集团财务有限公司
和赢资本	指	苏州创元和赢资本管理有限公司
苏州金龙	指	金龙联合汽车工业（苏州）有限公司
报告期	指	2022年1-12月

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	苏州创元投资发展（集团）有限公司	
中文简称	创元集团	
外文名称（如有）	无	
外文缩写（如有）	无	
法定代表人	沈伟民	
注册资本（万元）		327,117.71
实缴资本（万元）		327,117.71
注册地址	江苏省苏州市 大石头巷 25 号	
办公地址	江苏省苏州市 工业园区苏桐路 37 号	
办公地址的邮政编码	215021	
公司网址（如有）	http://www.cytzjt.com	
电子信箱	cy65296052@cytzjt.com	

二、信息披露事务负责人

姓名	邹剑春
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	党委副书记、董事、总经理
联系地址	苏州工业园区苏桐路 37 号
电话	0512-65206601
传真	0512-65292574
电子信箱	cy65296052@cytzjt.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）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：苏州市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：苏州市人民政府国有资产监督管理委员会

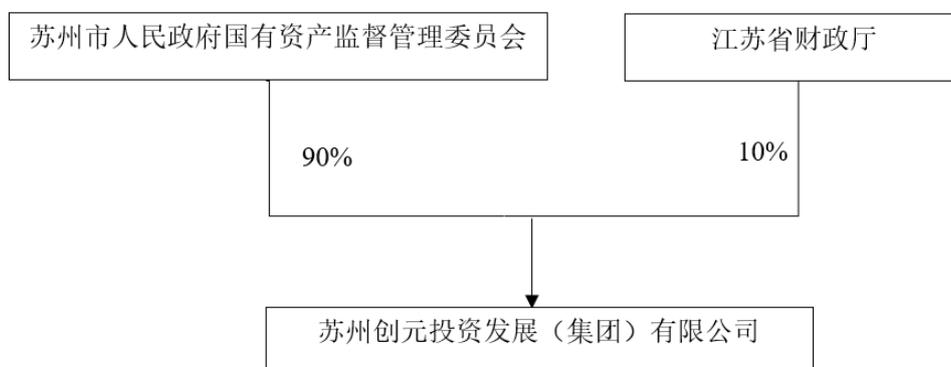
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：持股比例 90%，不存在股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例 90%，不存在股权受限情况

发行人与控股股东、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）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

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

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	陆科杰	职工董事	聘任	2022 年 6 月	2023 年 1 月
董事	徐留金	职工董事	辞任	2022 年 6 月	2023 年 1 月

¹均包含股份，下同。

监事	沈晓鹏	职工监事	聘任	2022年6月	2023年1月
监事	陆科杰	职工监事	辞任	2022年6月	2023年1月
董事	王丽丽	董事	聘任	2022年6月	2023年1月
董事	王卫兵	董事	辞任	2022年6月	2023年1月
高级管理人员	陆科杰	副总经理	聘任	2022年6月	2023年1月

（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：4人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 26.67%。

（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：

发行人的法定代表人：沈伟民

发行人的董事长或执行董事：沈伟民

发行人的其他董事：邹剑春、王丽丽、陆科杰、王世文、周中胜、吴永敏、赵毅、常玉保

发行人的监事：车文娟、张宁、沈晓鹏

发行人的总经理：邹剑春

发行人的财务负责人：邹剑春

发行人的其他非董事高级管理人员：张纯、张斌

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、主营业务开展情况

（1）制造业

发行人制造业板块主要包括洁净产品、电瓷产品、测量仪器、磨具磨料和轴承滚针等业务。

1) 洁净产品

发行人洁净产品制造业务的经营主体是创元科技股份有限公司旗下子公司江苏苏净集团有限公司。苏净集团是国家创新型试点企业和国家重点高新技术企业，也是国内领先的空气净化、节能环保和气体纯化领域技术创新、装备制造和工程整体解决方案的供应商。苏净集团主导产品包括空气洁净设备及系统、生物安全设备及系统、节能环保设备及系统、气体纯化设备及系统，广泛应用于新型信息技术、节能环保、生物医药、新能源、航空航天等新兴产业，核心产品还先后为西昌、酒泉卫星发射基地，嫦娥、神舟、天宫系列，国家重大疾病防控体系以及国防军用工程等国家重点项目配套服务，并出口美国、俄罗斯、日本等三十多个国家和地区，在用户和社会上拥有良好口碑。苏净集团现有员工超1,000名，其中科技人员 500 余名，占员工总数 50%以上。

①生产情况

目前苏净集团洁净环保设备制造及中高端工程安装业务综合生产安装规模位列全国前列。

在项目运作流程方面，苏净集团除研发制造成品设备，公司工程技术人员还会根据客

户工程项目的具体情况及要求进行设备的研发、设计并制造，同时负责整个工程项目的施工安排及实施，安装完成，经调试达到项目要求后交付使用。目前，苏净集团已通过了ISO9001：2000质量管理体系认证及ISO14001：2004环境管理体系认证。

②原材料采购情况

苏净集团现以承接大型净化工程为主，产品根据用户要求设计并制造安装，均属非标产品。净化工程所需构件和设备根据用户需要进行定制和采购，工程构件主要包括铝铸件、彩钢板、角钢等，目前均由供应商按苏净集团要求定制并提供。苏净集团各子司在母公司指导下自行采购，各子公司都设专门机构负责采购。在程序上每年度对供应商的资质、上年供应情况及生产现场管理进行综合评价，合格后列入备选名单，采购的物资都集中在备选供应商中进行排序。一般情况下不采取代理模式，以减少中间环节，降低采购成本。苏净集团原材料采购一般采用现金结算、分期付款的方式，采购工程构件等终端产品付款周期在1-3个月；工程（安装）项目外包采购大都按工程进度付款，工程完工后留5%-10%的质量保证金。存在少量银行承兑汇票结算和预付货款等情况，但占支付总量的比重不足5%。

③销售结算情况

苏净集团大部分子公司采用直销模式，其主要原因是非标设备需要根据需求进行专门设计和生产，部分定型产品采取批量生产方式。如：苏州安泰空气技术有限公司的各类净化工作台、生物安全柜，华泰空气过滤器有限公司的空气高效过滤器等，都采用自销和代理商代销相结合的模式。洁净工程项目款的结算方式主要是按工程进度结算，即工程合同签订后预付工程款的10%-30%；待进场施工后支付工程款的20%-30%；待工程竣工验收，工程款支付按进度支付至全部工程款的90%-95%；余下工程款的5%-10%作为工程质量保证金，质保金一般在工程竣工验收后1年收回。

苏净集团境外销售采用外贸公司代理模式。工程类产品销售均由公司派出技术人员、施工人员到现场进行安装、调试，派出检验、检测人员到现场测试验收，并向国外客户开展相关设备的培训工作。

受益于市场需求旺盛，近三年来苏净集团洁净环保设备制造及工程安装业务规模呈稳步上升趋势，其中项目金额超过1,000万的净化工程业务增长迅速。主要安装对象包括电子、光伏、新能源、生物制药厂、食品加工、医院和精密制造企业。

发行人洁净产品制造业务在经历了产品结构调整过程后，随着环保与产业升级的需求日趋稳定，营业收入呈现稳定增长趋势。

2) 电瓷产品

发行人电瓷产品制造业务的经营主体是创元科技股份有限公司旗下子公司苏州电瓷厂股份有限公司和抚顺高科电瓷电气制造有限公司。电瓷产品（绝缘子）是用于支持带电导体并使其绝缘的电器元件。一般由绝缘件（如瓷件）和金属附件（如钢脚、铁帽、法兰等）用胶合剂胶合或机械卡装而成，广泛应用于电力系统中，一般属于外绝缘，在大气条件下工作架空输电线路、发电厂和变电所的母线和各种电气设备的外部带电导体均须用绝缘子支持，并使之与大地（或接地物）或其他有电位差的导体绝缘。受限于与绝缘子在高压下耐热急变性能下降，高压绝缘子生产制造比较困难。高压绝缘子产品主要有盘形悬式绝缘子、棒形悬式绝缘子、高压电器绝缘瓷套等。广泛用于输配电线路、电器设备和电站中。

①生产情况

苏州电瓷是江苏省高新技术企业，建有省级技术中心和省高电压瓷绝缘子工程技术研究中心，中试基地，大型试验室，软硬件配置齐全。公司先后自主研发成功超特高压用交、直流盘形悬式瓷绝缘子；550kN及以下棒形悬式瓷绝缘子；1,100KV及以下交/直流棒形支柱瓷绝缘子；高速电气化铁路接触网腕臂支撑用16kN、20kN、25kN棒形瓷绝缘子；城市轨道交通（地铁）接触网工程用耐污型高强度系列瓷绝缘子及10-145kV线路柱式瓷绝缘子等系列具有国内外先进或国内外领先技术水平的新产品。公司已掌握瓷、釉配方、粘合剂、结构设计等产品关键核心技术，拥有多项发明专利，公司所研发的国际上最高等级840kN

瓷绝缘子系列产品，成为国内首家通过鉴定的企业，产品性能达到了国际先进水平。公司按照 ISO9001、ISO14001 和 OHSAS18001 标准建立管理体系，并确保体系规范持续有效运行，为公司产品质量的提高及进一步满足客户需求奠定了良好的基础。公司拥有成熟完备的湿法和干法生产工艺装备及先进的检测、分析仪器和测试装备，根据顾客要求按中国和 IEC、ANSI、BS、AS、CSA 等标准组织产品制造。苏州电瓷 2015 年 12 月在新三板上市，股票代码 834410。

抚顺电瓷是辽宁省高新技术企业，公司成立于 2003 年，是专门生产高压、超高压、电站瓷绝缘子的公司。公司主导产品为 35-1,000KV 交流棒形支柱瓷绝缘子、35-1,000KV 各种电器瓷套。公司年生产高压电站及电气电瓷 25,000 吨，产品遍及国内各大电站，并直接出口到美国、德国、法国、意大利、西班牙、巴西、瑞典、印度等国家和地区。抚顺电瓷的技术开发主要依靠自主研发，同时采取与权威科研机构和大专院校的合作进行基础技术、产品工艺、产品实验等研究。目前主要的核心技术有获得国家发明专利的高强度电瓷配方、无机粘接二次焙烧技术、252kV 产品整体成型技术、有机粘接技术等四项专有技术。

苏州电瓷及抚顺电瓷主要产品类别包括悬式绝缘子、铁道棒形绝缘子、线路柱形绝缘子、户外棒形绝缘子以及高压电器绝缘瓷套，均属于高压绝缘子产品。目前，公司生产的悬式绝缘子及高铁、轨道交通用棒形绝缘子在业内具有技术领先优势。

②原材料采购情况

苏州电瓷输变电高压瓷绝缘子产品生产所需主要原材料包括配套件、氧化铝、矾土、黏土等材料，运输方式为铁路运输和汽车运输。抚顺电瓷输变电高压瓷绝缘子产品生产所需主要原材料包括粘土、长石、矾土、法兰等材料，运输方式为铁路运输和汽车运输。

苏州电瓷的电瓷产品生产与原材料供应商结算以银行承兑汇票为主，占总采购金额 60% 左右；另约有 30% 的原材料采购采用货到 60 天付款，形成公司应付账款；其余约有 10% 的原材料采购以预付款形式进行。

抚顺电瓷的电瓷产品生产与原材料供应商结算以银行承兑汇票和部分商业承兑汇票为主，其余分别为采购后的 3 个月账期的应付款，以及以水电气为主的预付款项。其中矾土是到货后付款，支付方式是电汇或银行承兑汇票；法兰是到货 3 个月后付款，支付方式是银行承兑汇票；包装箱是到货后 3 个月付款，主要是商业承兑汇票。

③销售结算情况

苏州电瓷的电瓷产品生产于 2013 年完成了生产布局的调整优化，通过对悬式瓷绝缘子板块生产线的改扩建，发展高端悬式产品的研发、中试及生产，产品结构发生积极变化。

销售对象方面，公司的绝缘子产品的销售客户主要是各省的电力公司和电网公司，另外还包括国外知名的电器制造商，包括 ABB 和西门子等。随着我国电网投资力度的不断加强，尤其是未来西部电网投资力度的增强，公司的绝缘子产品销售有望保持快速增长。

苏州电瓷和抚顺电瓷产品销售目前全部采用直销方式，所有内销几乎都采用招投标方式。电瓷产品销售的结算方式主要为分期付款，包括预收款、产品到货款、产品运行款和质量保证金四个部分，其中预收款占总合同金额的 0-20%；根据不同客户，销售结算周期 75-120 天以上不等；质量保证金占比在 5%-10% 左右，产品投入运行后 2 年收回。

3) 测量仪器

发行人测量仪器制造业务的经营主体是创元科技股份有限公司旗下子公司苏州一光仪器有限公司。苏州一光以生产销售测绘仪器仪表、电子及通讯设备等高科技产品为主，产品覆盖全站仪、全球卫星导航系统（以下简称“GNSS”）接收机、电子经纬仪、光学经纬仪、水准仪和激光工程仪器等 8 大系列，广泛应用于我国轨道交通、船舶建造和建筑施工等重大工程，并远销美国、俄罗斯、韩国、印度、巴西、土耳其等国家，“一光”品牌产品广受国内外市场的青睐。其中，全站仪、经纬仪和水准仪三大系列常规测绘仪器是苏州一光的主导产品。GNSS 接收机销量增加明显，已逐渐成为公司营业收入和营业利润新的增

长点。

苏州一光具有近六十余年的历史，自 1968 年研制成功国内首台 2 秒光学经纬仪以来，致力于为我国测绘领域提供高品质、高精度、高性能的仪器。近年来，公司先后荣获江苏省创新型企业、江苏质量诚信 AAA 级品牌企业、国家火炬计划重点高新技术企业和中国地理信息产业百强企业等称号。公司秉承“为客户创造价值”的理念，坚持“精益求精、不断创新”的精神，通过严格的质量管理，建立完善的服务体系，提供快捷周到的全方位服务，不断提升产品品质与服务质量。公司重视技术创新，先后成立了江苏省企业技术中心、江苏省工程技术研究中心、江苏省企业院士工作站、苏州市博士后工作站企业流动站，并与高等院校、科研院所共建，完善研发、试验条件，引进技术和人才，合作开发科研项目，研发高新技术产品。公司重视产品质量，拥有“江苏省著名商标”，多款产品（包括：GPS 接收机，全站仪，经纬仪，水准仪）先后被评为国家重点新产品、江苏省名牌产品、江苏省优质产品。公司积极参与我国测绘行业标准化工作，建立了“全国光学和光子学标准化技术委员会野外测试大地测量仪器工作组”、“全国光学和光子学标准化技术委员会通用光学试验方法工作组”，先后主持和参与了《全站仪》、《电子经纬仪》、《光学经纬仪》、《水准仪》等近 20 个国家标准的起草工作。2015 年，公司推出了国产免棱镜长测程全站仪，其无棱镜测距达到了 1500 米，同时，公司又成为首家推出国产高精度全站仪的厂家（测角 1 秒，测距 1+1），此外，EL03 高精密度数字水准仪、全自动陀螺全站仪、DS03 高精密度光学水准仪等均均为国内领先的新产品、新技术，这些产品经权威部门检测和试用完全达到相关标准和规程的要求，并受到好评。

4) 磨具磨料

发行人磨具磨料制造业务的经营主体是创元科技股份有限公司旗下子公司苏州远东砂轮有限公司。远东砂轮是国家机械工业联合会磨料磨具行业重点龙头企业，中国机床工具工业协会磨料磨具分会副理事长单位、中国机械工业工具协会超硬材料协会副理事长单位、中国磨料磨具标准化技术委员会单位。

远东砂轮主要开发生产陶瓷、树脂结合剂磨具、涂附磨具、金刚石和 CBN 磨具、电镀超硬制品、金刚石修整滚轮、金刚石锯片和钻头、金刚石研磨膏及各类专用砂轮如磨玻璃、磨磁性材料砂轮等。公司现有研究员级高工 2 名、高级工程师 5 名、高级经济师 3 名，以及大批的工程技术研发、管理专业人员，是江苏省高新技术企业。公司 1998 年已通过了挪威船级社（DNV）ISO9001 质量管理体系认证，曾编制了多项磨料磨具的国家标准和行业标准；公司获得了“低聚合度全树脂涂附磨具的制造方法”等 6 项国家发明专利以及“一种开卷收卷机构定位装置”等 8 项国家实用新型专利。公司开发的各类新产品，目前高效重负荷锆刚玉砂带、多方向 SiC 聚酯布超宽带、钢纸砂盘、高特异型产品等多系列精密高效新型涂附磨具以及低温结合剂陶瓷微晶砂轮、高精度大型风机轴承角接触式金刚石滚轮、精密高效磨轧辊砂轮等新产品已批量投放市场。公司从德国引进的全套涂附磨具生产线，专用于替代进口的高档涂附磨具生产，经过消化吸收，产品质量已基本达到进口同类产品水平，逐步为国内用户所接受。

5) 轴承滚针

发行人轴承滚针制造业务的经营主体是创元科技股份有限公司旗下子公司苏州轴承厂股份有限公司。苏州轴承是滚针轴承、圆柱滚子轴承和滚针的专业设计与制造公司，国家高新技术企业，主要产品系列有冲压外圈滚针轴承、冲压外圈滚针离合器、圆柱滚子轴承、圆柱滚子离合器和球轴承组件、滚针轴承、推力滚针轴承、滚轮滚针轴承、向心滚针和保持架组件、直线运动滚子导轨支承和滚动物体，以及定制各类非标产品等。公司主导产品“中华牌”轴承 2008 年被认定为江苏省著名商标，“中华牌”滚针、滚针轴承和滚子轴承系列产品被广泛应用于汽车、家用电器、电动工具、工程机械和国防工业等行业，并出口到欧美、亚洲等三十多个国家和地区。公司具有年产 60 亿支滚针和 20,000 万套滚针轴承的能力，目前产能利用率约为 85%。苏州轴承于 2020 年 7 月 27 日在新三板精选层挂牌，于 2021 年 11 月 15 日在北京证券交易所上市，证券代码 430418.BJ。

苏州轴承对外采购主要为外协采购与原材料采购，近三年供应商基本稳定，随着销售

收入的逐年提升及产量的增加，苏州轴承与前 5 大供应商采购金额占比逐年提高。供应商的稳定保证了公司在产品工艺的相对稳定，随着采购规模的增加，对苏州轴承在供应商的质量管理与成本管理等提出了更高的要求。

近年来在我国国民经济持续高速增长的拉动下，对滚针轴承需求量较大的汽车、电动工具行业、家用电器、工程机械等行业发展较快，带动了滚针轴承生产企业的发展，发行人轴承滚针业务在行业趋好的形势下取得了快速发展。

（2）服务业

1）金融服务

发行人金融服务业务的经营主体是发行人旗下子公司苏州创元集团财务有限公司和创元期货股份有限公司。发行人对合并报表的主营业务收入分类时，以子公司为整体，根据创元财务和创元期货所属行业性质，将其涉及的全部主营业务收入分类命名为金融服务收入，主要包括创元财务的利息收入及金融企业往来收入，创元期货的经纪业务收入、资产管理业务收入和风险管理业务收入，以及创元期货的一般贸易收入。其中，以风险管理业务收入和一般贸易收入为主。金融服务业务以创元期货的期货经纪业务、资产管理业务、风险管理业务和其他业务为主。

①创元财务

创元财务经中国银保监会批准可经营如下人民币业务：（一）对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；（二）协助成员单位实现交易款项的收付；（三）经批准的保险代理业务；（四）对成员单位提供担保；（五）办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；（六）对成员单位办理票据承兑与贴现；（七）办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；（八）吸收成员单位的存款；（九）对成员单位办理贷款及融资租赁；（十）从事同业拆借；（十一）有价证券投资，投资范围限于银行间市场国债、央行票据、金融债、短期融资券、企业债、货币市场基金。（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）创元财务在合法、合规经营的基础上，以谨慎、稳健的工作作风为发行人本部及并表子公司、持股比例 20%及以上的参股公司提供金融服务。

业务模式：

创元财务的基本定位是服务集团资金集中管理，具有“集团资金归集平台、集团资金结算平台、集团资金监控平台、集团金融服务平台”四大平台功能。创元财务在合法、合规经营的基础上，以谨慎、稳健的工作作风为发行人本部及下属机构、以及参股公司提供金融服务，主要为提供贷款、贴现、吸收存款等业务。

创元财务为创元集团子公司及参股公司发展提供资金保障。创元财务重点支持电瓷、新能源、洁净环保等集团制造业重点板块项目，增加战略性新兴产业的金融服务支持力度，支持酒店及餐饮业并购扩张。帮助成员企业解决发展过程中融资难、融资贵的问题，主要收入包括与金融机构开展存放同业、同业拆借等业务形成的金融往来收入和为成员单位办理贷款、贴现业务形成的利息收入。

会计核算方法：

创元财务公司与金融机构开展存放同业、同业拆借等业务，根据银行流水发生、利息单或确认单的利息金额确认当期收入，计入主营业务收入；创元财务公司为成员单位办理贷款贴现业务，根据贷款归还日或贴现兑付日确认当期收入，计入主营业务收入。

风险管控体系：

创元财务公司具有健全完善的治理架构和风控体系，形成了董事会、高级管理层、风险管理部门、内部审计部门以及其他业务与管理部部门联动的风险管理组织架构，各部门职责边界清晰、互相制衡，并将风险管理要求嵌入公司经营管理各个环节。创元财务组织制定风险管理策略和稳健型风险偏好，逐步形成以风险管控为主线、以合规管理与落实制度执行力为抓手，强化事前、事中、事后风险管控，涵盖信用风险、市场风险、操作风险、

合规风险等主要风险种类的全面风险管理体系。

②创元期货

创元期货股份有限公司（以下简称“创元期货”）成立于 1995 年 2 月 25 日，注册资本 90,000 万元，是首家登录新三板的期货公司，股票代码 832280.NQ。创元期货主要业务范围包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务。截至本报告出具日，创元期货已在全国设立 26 家营业部，分布于江苏、山东、上海、北京、浙江、安徽、重庆、河南、辽宁、广东、广西、新疆、四川。

创元期货全资子公司苏州创元和赢资本管理有限公司（以下简称“和赢资本”）成立于 2018 年 4 月 12 日，经营范围为资本管理、实业投资、投资管理；仓储服务（除危险品）；供应链管理等。

期货经纪业务资质：2013 年 3 月，江苏省证监会下发《关于核准创元期货经纪有限公司期货投资咨询业务资格的批复》，核准创元期货经营范围变更为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。2020 年 4 月，中国证券监督管理委员会颁发《经营证券期货业务许可证》，批准创元期货业务范围为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

资产管理业务资质：2015 年 1 月中国期货业协会下发《关于创元期货股份有限公司资产管理业务予以登记的通知》，批准创元期货从事资产管理业务，业务范围为资产管理业务及资管产品发行。

风险管理业务资质：2018 年 8 月 17 日，和赢资本通过了中国期货业协会的仓单、基差交易两项试点业务的备案。2019 年 4 月 23 日，和赢资本通过了中国期货业协会的场外衍生品试点业务的备案。2020 年 3 月，和赢资本通过了中国期货业协会的做市业务的备案。目前，和赢资本已备案并开展的期货风险管理业务有仓单服务、基差贸易、做市业务、场外衍生品业务四项。截至本报告出具日，全国期货公司中具有经过中国期货业协会备案的期货风险管理子公司（即可以开展“仓单服务、基差贸易、做市、场外衍生品”业务）的仅一百家。和赢资本是江苏省第三家、苏州市唯一一家可从事期货风险管理业务的公司。

发行人金融服务业务发展较快，主要源于全资子公司和赢资本的相关期货风险管理业务牌照陆续落地。同时，2019 年 1 月完成第一次增资，注册资本由 5,000 万元增至 11,700 万元；2020 年 3 月获得第二次增资，注册资本从 11,700 万元增加至 35,000 万元；2022 年 3 月获得第三次增资，注册资本从 35,000 万元增加至 64,500 万元；2023 年 2 月获得第四次增资，注册资本从 64,500 万元增加至 70,000 万元。此外，和赢资本积极组建发展管理及业务团队，引进扩充各类人才，员工人数由 2019 年不到 10 人发展到 2020 年末近 50 人。

a. 期货经纪业务

期货经纪业务指期货经纪公司代理客户进行期货交易并收取手续费，交易结果由客户承担的经营活动。作为交易者与期货交易所之间的桥梁，期货经纪公司具有如下职能：根据客户指令代理买卖期货合约、办理结算和交割手续；对客户账户进行管理，控制客户交易风险；为客户提供期货市场信息，进行期货交易咨询，充当客户的交易顾问。期货经纪业务收入主要包括三方面：交易手续费、交割手续费、交易所返还或减收。公司期货经纪业务的主要营销渠道包括传统网点渠道、券商 IB 业务渠道和居间人模式。由于期货交易实行保证金制度，保证金利息收入也是该板块业务收入的主要来源。

收到客户划入或者向客户划出货币保证金时，按划入或者划出的保证金金额记入或扣减“应付账款”；向期货交易所划出或者划入货币保证金时，按划出或者划入的保证金金额记入或扣减“应收账款”。为客户办理买卖期货合约款项清算时确认手续费收入，在交易所资金清算完成时确认交易所减收手续费，计入主营业务收入。

b. 资产管理业务

资产管理业务是指公司接受单一客户或者特定多个客户的书面委托，根据相关规定及合同约定，运用客户委托资产进行投资，并按照合同约定收取费用或者报酬，同时受托资

产盈亏结果及风险由客户承担的业务活动，投资方向包括：期货、期权及其他金融衍生品；股票、债券、证券投资基金、集合资产管理计划、央行票据、短期融资券、资产支持证券等；中国证监会认可的其他投资品种。资产管理业务收入主要来自两方面：一是管理费收入，管理费率按合同约定比例为准；二是超额业绩报酬收入，当受托资产盈利水平超过约定业绩时，公司可根据合同获得超额部分的奖励报酬。

在收到管理费、业绩报酬价款或取得收取款项的证据时确认收入，计入主营业务收入。

c.风险管理业务

风险管理业务主要通过创元期货全资子公司和赢资本开展，包括基差贸易、做市业务及其他与风险管理服务相关的试点业务，已形成以大宗商品的基差贸易为主的综合性风险管理业务体系。

□.基差贸易

基差贸易是和赢资本在期货端开仓，为对冲期货风险，同时购入或者销售现货，或者在购入或者销售现货的同时在期货端同时开仓，即在期货市场与现货方向相反操作，从而获取风险较低的期现结合收益的自营业务。具体来说是在期货市场与现货市场在价格上出现差距，可利用两个市场的价格差距，进行期货与现货之间、期货合约跨期，以及通过预测基差走向而进行的交易。区别于传统现货贸易一口价形式，基差贸易已成为国际大宗商品贸易的主流形式，贸易商可以通过期货保值锁定期货与现货之间的价差，将两个市场对绝对价格波动转变为基差波动，通过基差波动来获取收益，贸易商同时也广泛根据基差进行贸易定价。通过基差贸易将绝对价格波动风险转化为相对价格波动风险，大大的降低了贸易和期货交易过程中承担的风险，提高贸易企业经营的稳定性和可持续性。

财务核算及会计处理：

基差贸易的综合盈利包括现货买卖的主营收入和主营成本形成的盈利以及期货市场的投资收益两者结合的组合收益，组合收益与主营收入的比例水平在 0.10%~1.00%。

具体会计处理：

现货端：与一般贸易会计处理相同。采购时取得货权，支付货款，借记“预付账款-货款”，贷记“银行存款”；收到发票时，借记“库存商品”、“应交税费-增值税（进项）”，同时冲减供应商的“预付账款”；销售货物时，先预收客户货款，借记“预收账款”，贷记“银行存款”；货物出库，开出发票后，借方冲减客户的“预收账款”，贷记“主营业务收入”、“应交税费-增值税（销项）”，同时结转对应货物的成本，借记“主营业务成本”，贷记“库存商品”。

期货端：在现货采购时对应期货品种卖出开仓；期货平仓时对应现货销售。期末，库存持有部分会有持仓盈亏，并且占用持仓保证金。期货的盈亏主要通过期货公司的“结算单”数据作为依据入账。期货保证金账户的变动通过“其他应收款-期货保证金”科目核算，主要为持仓保证金的变动、期货浮动平仓（持仓）盈亏的变动、手续费变动、交割货款变动。开仓（持仓）保证金增加时，减少期货保证金余额，借记“交易性金融资产-成本”，贷记“其他应收款-期货保证金”。平仓盈利时，借记“其他应收款-期货保证金”，贷记“投资收益-基差交易”；平仓亏损时则做相反会计分录。交易所扣手续费时则借记“投资收益-手续费”，贷记“其他应收款-期货保证金”。期货持仓浮动盈利时，借记“交易性金融资产-公允价值变动”，贷记“公允价值变动损益”，期货持仓浮动亏损时则做相反会计分录。

现货端上下游情况和结算方式：

基差贸易涉及的主要品种为农产品、能化品、有色及黑色金属等标准品种，具有丰富的期货和现货交易对手方。现货端的上游供应商主要为国有贸易企业（包含同业公司），现货端的下游客户主要为生产加工企业、国有贸易企业（包含同业公司）。创元和赢通过现货商品交易所、期货交易所等平台匹配交易对手方，具有稳定的交易对手合作关系。

现货端为以电汇方式结算为主，按照基差贸易购销合同约定，购货时，预付货款并取得供应商货权，销售时，预收货款并转让货权。

□.做市业务

做市业务是指和赢资本按照交易所相关规则，为特定的标准期货、期权合约等衍生品合约提供连续报价或者回应报价、提供流动性等服务。和赢资本作为做市商根据做市业务模型，在场内市场向市场提供连续报价、通过双方交易获取差价收益，并获得交易所补贴等收入，交易所补贴收入计入主营业务收入。

财务核算及会计处理：

做市业务主要为期货端的会计处理。期末根据结算单进行入账。期货端的会计处理与基差贸易中的期货处理方法相同，但同时会有大量场内期权的运用。按照期货结算单提供的数据，场内期权的盈亏为“期权平仓浮动盈亏+期权持仓浮动盈亏+历史已行权期权合权利金收支”，其中“历史已行权期权合约权利金收支=（权利金收支-期权平仓浮动盈亏）+（期权动态持仓市值-期权持仓浮动盈亏）”。

具体会计处理：场内期权成本的确认借记“衍生工具-场内期权-成本”，贷记“其他应收款-期货保证金”，其中权利金成本的确认根据“期权动态市值-期权浮动盈亏”计算。场内期权权利金公允价值的调整，借记“衍生工具-场内期权-公允价值变动”，贷记“公允价值变动损益-场内期权”，公允价值变动金额根据结算单“期权持仓浮动盈亏”计算。场内期权行权后的权利金确认收益，借记“其他应收款-期货保证金”，贷记“投资收益-场内期权”。其中该部分收益根据“期权平仓浮动盈亏+已行权的权利金收支”计算。

风险管理业务的主要风控措施：

风控部门和职责：和赢资本设有结算风控部，现有员工 3 名，均有 5 年以上金融相关行业风控工作执业经历，并由内审负责监督。部门职责包括合规风控管理体系建设；经营中面临的政策风险、法律风险、合规风险、业务风险（市场风险、操作风险、流动性风险、信用风险）等的日常监控；对内部控制制度以及业务管理流程、应急处置预案的建设、执行情况以及业务合规性进行检查、评估，并定期进行压力测试；监督各项业务的风险程度和各部门风险管理工作；对新产品、新业务进行风险评估，并提交投资决策委员会以及风险管理委员会进行决策；组织风险管理委员会会议及投资决策管理委员会会议；开展客户适当性管理，开展交易对手包含客户的资信评估及尽职调查工作，建立信息库，进行额度管理；负责业务当日结算以及后期结项工作等等风控职责。

风控制度和流程：按照行业监管要求制定有《苏州创元和赢资本管理有限公司风险管理制度》，同时制定有专门的业务实施方案和管理制度。建立了“事前事中事后”的风控体系，具体实施流程为：事前，有内部审批流程，设置风险管理指标体系，并作压力测试；事中，重点管控货、款、票以及期货套保比例，对在库、在途货物进行盘点和监控，对账期进行监督管控，对上游企业资质进行准入管理，同时对基差贸易业务进行期、现货的每日无负债结算，严格控制现货和期货头寸在业务授权的套保比例内；事后，按要求制作风险控制报告，日常进行远期交易、期货账户的每日压力测试，业务结项后审核结项报告，对业务数据进行全面分析并作复核。此外，对于业务人员有严格权限管理，业务人员按照授权范围安排资金使用和业务操作。

预警及强制平仓机制：在期货端，和赢资本通过保证金账户的资金风险率²来动态监控期货的持仓风险，当无持仓则风险率为 0，持仓时期货行情变动引起的亏损先用期货账户中的可用资金部分进行覆盖，当可用资金降为 0 即账户中只剩持仓保证金金额时则风险率为 100%，当风险率大于 100%则表示保证金不足。和赢资本实行双预警的平仓机制，一方面，创元期货对和赢资本进行预警监控，监测到和赢资本的资金风险率上升达到 100%时，创元期货将向和赢资本发出预警，提醒和赢资本自行平仓或追加保证金来降低资金风险率，否则创元期货将有权对其强制平仓。另一方面，和赢资本自身内部根据不同的期货品种设置有不同的资金风险率预警线，整体水平为 80%-100%，相较创元期货的监控要求更为严格，资金风险率上升到达预警线时发出预警，提醒交易员及时做平仓处理。双预警线的平

² 资金风险率=持仓保证金/实时动态权益*100%，其中实时动态权益=账户可用资金+初始交易保证金+浮动盈亏

仓机制保证了和赢资本能最大限度的控制期货端的亏损风险。

d.一般贸易业务

和赢资本一般贸易（纯现货）业务主营产品主要是铜、牛肉、螺纹钢、PTA。具有经验丰富的专业化团队，负责开发和维护上下游渠道，已建立企业合作库。公司与合作良好的下游生产加工企业每月签订采购合同确定具体采购数量并按月进行定量采购，预收下游客户账款后为其寻找上游供应商，并在当月或次月实现销售，赚取现货贸易差价。

目前和赢资本进行的一般贸易（纯现货）主要为下游客户向公司预付部分款项后，公司为下游客户采购相关货物，并按照购销合同约定进行剩余货款收付，一般在当月或次月即能实现销售，目前采购和销售结算模式以电汇方式结算为主。

2) 酒店服务

发行人酒店服务业务的经营主体是发行人旗下子公司书香酒店投资管理集团有限公司，截至 2022 年末，书香投资旗下共拥有 20 家已开业的直营酒店。

书香投资旗下现拥有“书香府邸”（精品酒店）、“书香世家”（主题酒店）、“书香门第”（精选酒店）、“书香心泊”（智慧酒店）四大书香品牌。近几年，公司先后获得 2014 年华人服务业创新标杆飞马奖、2014 精品酒店奖项-金鼎奖、2015 年度中国企业精神百强、中国 500 最具价值品牌、2014 年及 2016 年中国饭店集团 60 强、中国最佳精品酒店集团，以及获得“苏州名牌”、“江苏名牌”等荣誉称号。

在酒店建设方面，公司引入了精益管理，实施精益改革，通过多年的改革实践，精益文化已渗透覆盖，各酒店共自主制定了 190 项精益改善课题，平均每年复制成果 100 多项，在改善整体经济效益、品牌提升、会员发展等多方面均取得显著成效：公司平均每年业绩稳步增长 3%，利润总额平均每年增加 2,500 万元左右。为此，2018 年起，公司计划每年新增投资 1-2 家直营店，以保持经营收入和资产规模的增长。

直营酒店由发行人子公司书香投资经营管理，直营酒店的资产负债及各项费用均计入合并报表范围，直营酒店收取的房费、餐饮会务费等均记入酒店服务收入；加盟酒店由发行人子公司书香投资授权加盟酒店使用书香世家商标，以及向加盟酒店提供经营管理支持服务，加盟酒店不计入集团合并报表范围，每年向加盟酒店收取加盟费、委托管理费，计入其他服务科目。

(3) 贸易业

1) 大宗物资

发行人大宗物资业务的经营主体是发行人旗下子公司苏州创元大宗物资贸易有限公司。创元物资已经完成了由棉花贸易向化工原料贸易的转移，同时承担了部分发行人下属制造业大宗原材料采购工作。公司主营的化工原料贸易主要产品为精对苯二甲酸（PTA）和乙二醇（MEG），并于 2016 年下半年开始涉及聚酯切片（PET）购销贸易。公司通过向合作良好的化工原料生产企业按月进行定量采购，以获得比较优惠的采购价格，并在当月或次月实现销售。创元物资通过每月较为衡定的采购数量，与供应商建立了稳定的合作关系，除了赚取大宗贸易差价外，还为包括苏州电瓷在内的集团制造业企业提供了部分大宗原材料的稳定供应保障。

目前公司进行的合作贸易都是有抵押担保的贸易，即在抵押担保范围内，为合作客户垫资采购货物，并在当月或下月进行销售。公司目前采购和销售结算模式均以电汇方式结算为主，按照购销合同约定的付款期即期进行货款收付，公司主要盈利来自于货款收付的利差以及资金占用费用。公司目前结算周期一般为季度结算。

2) 出口贸易

发行人出口业务的经营主体是创元科技股份有限公司外贸分公司和旗下子公司江苏创元数码股份有限公司。

创元科技股份有限公司外贸分公司自营及代理机电产品进出口贸易业务。自营业务主要为进出口机电产品赚取贸易差价，代理业务主要为代理国内机电生产厂商产品出口。创元外贸主要合作厂商为集团外部企业，少量产品为集团内部企业生产，主要出口产品为人造宝石，电子仪器，铸造机械设备，橡胶轮胎设备，机械加工零件，激光扫平仪，汽车附件，建筑配件等。

结算模式方面，公司一般根据国外订单相关产品，寻找国内合适供应商，签订合同，准备产品，检验合格后，按合同约定时间定船发货；根据不同产品及合同约定的付款情况，按约定时间结汇及付款给工厂；同时在发货 1-5 个月内将退税资料备齐并上传税务网站，进行退税。公司出口贸易目前采购和销售结算模式均以电汇方式结算为主。公司结算周期一般为月度结算。

发行人出口贸易业务项下还包括数码贸易，经营主体是发行人旗下子公司江苏创元数码股份有限公司。创元数码主营业务-为依托下游各类线上电商平台渠道，为上游品牌厂商提供产品的供应链及营销管理服务，主要销售相机、手表、电子乐器、办公用品、卫浴用品及相关配件，主要代理的品牌包括日本品牌卡西欧、富士、西铁城，美国品牌范罗士，欧洲品牌乐家等。创元数码取得了上述品牌方的代理权，一方面，与以京东为代表的电商平台合作，为电商自营店铺（主要为京东自营）提供商品，另一方面，在电商平台上开设自主运营的店铺，线上进行产品销售，渠道覆盖天猫、京东、考拉、苏宁易购、得物、小红书等各大电商平台。

数码贸易主要销售单位为北京京东世纪贸易有限公司，主要销售产品为富士产品及卡西欧产品，创元数码通过与北京京东世纪贸易有限公司签署《产品购销协议》，按照双方协商的价格，为京东自营供货。除对北京京东世纪贸易有限公司销售金额占比较高外，对其他平台的收入主要为创元数码开设自主运营的店铺对终端消费者销售的合计收入。

结算模式：

①供应链服务业务

供应链服务业务指公司与品牌商及以京东为代表的电商平台进行合作，通过自身代理权身份为电商自营店铺（主要为京东自营）提供商品，公司与品牌商签订平台合作协议。电商自营平台与公司确认采购订单后预付货款，同时公司也会与品牌商确认采购订单，并且预付相应货款。货物由供应商直接发货到平台自营仓库，并最终以平台实际入库数量为准则采用多退少补的方式进行结算尾款，结算周期为每月定期与平台及品牌商结算。

②线上销售

线上销售业务指公司通过在第三方电商平台开设自主运营的店铺进行销售。公司根据销售订单情况、库存情况、未来销量预测等综合考虑确定采购量，向供应商下单采购。公司库存商品一般采用“订单量+安全库存”的存货管理模式，根据产品类型及销售淡旺季的不同，每月会调整安全库存。在消费者在公司店铺自主购物并确认收货后，部分第三方电商平台如天猫平台、京东平台等会自动将消费者款项打至公司账户，一般结算天数小于 1 个月；部分第三方电商如苏宁易购平台等和公司每月进行定期结算。

（4）房地产业

1）房地产开发

发行人房地产开发业务主要包括整合盘活现有资产，承接政府定销房建设兼营商品房开发。由于公司在住宅地产开发业务方面起步较晚，经营规模较小，且房地产市场前景不明，发行人以开发、销售现有项目为主，未有其他土地储备。

2）物业出租管理

发行人物业出租管理业务收入主要包括创业创意园、商铺、工业厂房仓库及其他出租管理收入。其中，创业创意园租赁的经营主体是发行人旗下子公司苏州创元资产开发经营有限公司和苏州工业园区创电科技服务有限公司；商铺租赁的经营主体是发行人旗下子公

司苏州创元资产开发经营有限公司和苏州工艺丝绸有限公司；工业厂房和仓库租赁的经营主体是发行人旗下子公司苏州市工业联合发展（集团）有限公司和苏州创元资产开发经营有限公司；物业管理的经营主体是发行人旗下子公司苏州创元资产开发经营有限公司。

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）发行人所处行业状况

发行人立足苏州，秉承以高科技先进制造业为核心主业的理念，经过多年的经营发展，已成为一家集金融、贸易、文化、商务和房地产等现代服务业为一体的大型综合性集团公司，形成先进制造业和现代服务业双轮驱动的经营格局。发行人的业务主要是通过其下属子公司开展。以营业毛利润占比为标准，发行人所处行业主要为洁净行业、绝缘子行业、精密轴承行业和酒店服务行业。

1) 洁净行业（洁净产品）

a.习近平总书记在党的十九大报告中强调，节约资源和保护环境是我国的基本国策，建设生态文明是中华民族永续发展的千年大计。我们必须树立和践行绿水青山就是金山银山的理念，坚持节约资源和保护环境。

b.习近平总书记在中央经济工作会议上强调，打好污染防治攻坚战，要下更大决心、采取更有力措施，加大污染防治力度，使主要污染物排放总量大幅减少，生态环境质量总体改善。重点是打赢蓝天保卫战，进一步明显降低 PM2.5 浓度，明显减少重污染天数，明显改善大气环境质量，明显增强人民的蓝天幸福感。

c.在以习近平同志为核心的党中央的高度重视下，生态文明建设的地位不断提升。继党的十八大报告将生态文明建设纳入“五位一体”总体布局后，党的十九大进一步提出，加强对生态文明建设的总体设计和组织领导。十三届全国人大一次会议通过的《中华人民共和国宪法修正案》，将“生态文明”写入宪法。

d.2018 年 1 月 1 日，我国第一部专门的绿色税法《环境保护税法》正式实施，与之同步实施的是《环境保护税法实施条例》。《环境保护税法》将有效地发挥税收调节作用，减少污染物排放，保护和改善生态环境，促进美丽中国建设。环境保护税的实施，由环保部门对污染物的排放检测实施管理，税务部门负责具体征收。环保税的征收，会对企业持续做好环保工作发挥重要作用，将激励企业强化环保理念，加大环保治理力度，实现达标排放。

e.2018 年 1 月 15 日，环保部印发《关于京津冀大气污染传输通道城市执行大气污染物特别排放限值的公告》，决定在京津冀 2+26 个城市执行大气污染物特别排放标准，对于火电、钢铁、炼焦、石油、稀土等 25 个已规定的行业要求新建项目自 2018 年 3 月 1 日起执行特别排放限值，现有企业自 2018 年 10 月 1 日起执行。

f.2022 年 1 月 6 日，生态环境部联合商务部印发《对外投资合作建设项目生态环境保护指南》，旨在贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念，加快构建以国内大循环为主体、国际国内双循环相互促进的新发展格局，同时规范企业对外投资合作中的环境保护行为，引导企业积极履行环境保护责任，推动对外投资合作可持续发展。

长期以来，我国洁净市场（尤其是高端市场）具备较强技术竞争力的主要为国际性厂商。国际性厂商出于成本的考虑主要将业务集中于向国内生产性厂商或代理商进行上游原材料、半成品、准成品和高端标准化产品供应上，未直接进行大规模的营销网络和服务网络建设。国内企业主要通过代理外国公司高端产品或者在进口原材料、半成品、准成品基础上生产中低端产品的方式参与竞争。随着国内领先企业的研发实力的增强、产品的不断改进、质量的快速提高，少数国内企业已具备了同国际性厂商进行市场竞争的能力，并利用其生产成本低、市场开拓能力强、一站式供应、贴身式服务的优势取得了国际性客户公

司的认可，已进入高端产品市场，与外资企业或国际性厂商的代理商展开直接竞争且其市场份额日益增大。随着国内领先厂商技术水平、生产能力的不断扩大及自身销售网络的不 断拓展，通过代理国外产品或对其进行简单加工进行经营的小规模企业的市场空间正日趋 缩小，行业整合的趋势日益明显，正不断向少数国际性厂商及国内的领先厂商集中，我国 洁净行业呈现了加速整合的态势。

2）绝缘子行业（电瓷产品）

a.特高压及农网升级改造带来的输电线路市场：截至 2020 年底统计，国家电网跨省跨 区输电能力 2.3 亿千瓦，南网西电东送能力超过 5800 万千瓦，并累计投运“13 交 18 直”特 高压，其中国网 13 交 14 直，南网 4 直。2021 年 3 月，国家电网发布双碳行动方案，十四 五规划建成 7 回特高压直流，新增输电能力 5600 万千瓦，2025 年国网经营区跨省跨区输 电能力预计将达到 3 亿千瓦。在农网改造方面，“十三五”期间，我国实施多项配网重点工 程，主要包括 6 千亿农网改造升级以及 300 亿贫困县农网改造工程。截至 2020 年，我国 主要配电网指标已达到国际先进水平，县域电网联系薄弱问题基本消除，配电自动化覆盖 率达到 90%，供电可靠性大幅提升。根据《南方电网“十四五”电网发展规划》，南网将继 续加强城镇配电网并巩固农村电网，进一步提高用电可靠性，到 2025 年南网客户年均停电 时间降至 5 小时以内，中心城区、城镇地区、乡村地区将分别降至 0.5、2、7.5 小时。

b.交通运输体系发展规划出台带来的铁路市场：“十三五”期间，交通运输行业取得长 足发展。截至 2020 年末，全国铁路营业里程 14.6 万公里，比上年末增长 5.3%，其中高铁 营业里程 3.8 万公里。铁路复线率为 59.5%，电化率为 72.8%。全国铁路路网密度 152.3 公 里/万平方公里，增加 6.8 公里/万平方公里。2021 年 11 月 2 日，交通运输部正式印发《综 合运输服务“十四五”发展规划》，着力构建协同融合的综合运输一体化服务系统，优化调整 运输结构，提升铁路运输装备水平和绿色化、数字化发展水平，预计将新增铁路里程 3000 公里，到“十四五”时期末全国铁路运营总里程有望突破 15 万公里。

c.全球能源互联网和“一带一路”带来的新市场：国家电网公司在 2016 年度工作会议中 提出积极推动构建全球能源互联网，结合“一带一路”建设，加强国际交流合作，研究推进 东北亚、东南亚、南亚中亚、中国-欧洲等联网工程。根据国家电网公司的预计，到 2050 年，全球能源互联网将基本建成，这是以特高压电网为骨干网架、全球互联的坚强智能电 网；相关累计投资将超过 50 万亿美元。中国的特高压技术世界领先，将成为构建全球能源 互联网的重要力量。

d.为保障电力供应、促进清洁能源发展、改善环境、提升电网安全水平等目标，国家 电网公司联合各方力量，在特高压理论、技术、标准、装备及工程建设、运行等方面取得 全面创新突破，掌握了具有自主知识产权的特高压输电技术，并将特高压技术和设备输出 国外，实现了“中国创造”和“中国引领”。特高压是指电压等级在交流 1000 千伏及以上和直 流±800 千伏及以上的输电技术，具有输送容量大、距离远、效率高和损耗低等技术优势。 2004 年以来，截至 2017 年年底，特高压建成“八交十直”、核准在建“三交一直”工程，建成 和核准在建特高压工程线路长度达到 3.2 万公里、变电（换流）容量超过 3.2 亿千伏安（千 瓦）。特高压交流和直流分别荣获 2012 年度、2017 年度国家科技进步特等奖。

绝缘子产品简单分为悬式绝缘子与棒形绝缘子，对于悬式绝缘子，行业已形成一定的 产业基础和格局，行业进入壁垒相对较高，技术、人才、品牌、信誉、业绩、成本等因素 成为客户选择的重要参考，客户更加注重技术创新和产品质量。随着国家电力建设的高速 发展，玻璃及复合绝缘子厂家快速崛起，市场竞争格局呈现多元化态势，高端市场竞争总 体稳定，低端市场产能过剩凸现，同质化竞争加剧。棒形绝缘子市场，一直以来就是一个 充分竞争的市场，行业竞争更为激烈。

3）精密轴承行业（轴承滚针产品）

a.根据国务院于 2015 年 5 月发布的《中国制造 2025》，到 2020 年，40%的核心基础零 部件、关键基础材料实现自主保障，受制于人的局面逐步缓解，航天装备、通信装备、发 电与输变电设备、工程机械、轨道交通装备、家用电器等产业急需的核心基础零部件（元

器件）和关键基础材料的先进制造工艺得到推广应用。到 2025 年，70%的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障，80 种标志性先进工艺得到推广应用，部分达到国际领先水平，建成较为完善的产业技术基础服务体系，逐步形成整机牵引和基础支撑协调互动的产业创新发展格局。

“十三五”期间，轴承行业发展迅速。截至 2020 年统计，全行业规模以上企业 1300 多家，从业人员近 40 万人，主营业务收入 1930 亿元，轴承产量 198 亿套，能够生产小至内径 0.6 毫米，大至外径 12.37 米，9 万多个品种规格的各种类型轴承。与此同时，轴承行业技术创新体系和能力建设取得长足发展，全行业国家企业技术中心增加到 12 家，一批企业的技术创新平台获省级认定。在产品方面，“十三五”期间产品水平不断提高，为重大装备配套能力加强，20 多种高端轴承完成研发工程化和产业化，十多种高端轴承实现首台（批）应用，轴承钢技术质量水平提升，取得明显成效。在主营业务收入增长的同时，“十三五”期间轴承行业致力于调整产品结构，化解中低端轴承产能过剩问题，逐步淘汰从事低端轴承生产的低能低效企业。

从国内看，我国经济巩固和发展了稳中向好态势，供给侧结构性改革取得积极进展，市场信心有所增强，但扩大消费难度较大，企业生产经营困难较多，技术、资本、人才等要素向新兴产业领域聚集不够，一些领域潜在风险不容忽视。

b.根据《全国轴承行业“十四五”发展规划》，我国轴承工业已形成独立完整工业体系，成为轴承销售额和产量居世界第三位的轴承生产大国。在轴承行业发展上，一方面要大力开发我国战略性新兴产业和制造强国战略重点发展领域，为轴承产业转型升级、高质量发展提供强有力的技术支撑。另一方面，注重夯实和发展质量品牌基础，培育中国轴承工业文化，实施人才工程，增强行业软实力。

c.从轴承行业看，全球科技革命与产业变革深入推进的大趋势，给轴承工业发展带来了机遇和挑战。在国家利好政策指引下，行业转型升级取得一定成效，但对比工业发达国家，对照制造强国、轴承强国的目标，还存在较大的差距，主要是大而不强。轴承行业实现提质增效升级的任务目标依然艰巨。

d.从国际看，世界经济出现向好迹象，全球贸易有所恢复，但存在“短稳长优”现象，主要是深层次问题尚未解决，仍然面临诸多不稳定不确定因素。经济复苏基础薄弱，下行风险依然存在。贸易保护主义倾向抬头，地缘政治局势不稳，增加了我国对外经济贸易难度。

4) 金融服务行业

发行人金融服务业务经营主体包括子公司苏州创元集团财务有限公司和创元期货股份有限公司，金融服务业务收入主要来自创元期货。

期货市场是现代金融市场中的重要组成部分。我国期货市场经过 30 多年的发展，市场改革创新焕发生机，交易品种、规模不断扩大，商品期货成交量名列世界前茅，新品种上市提速，股指期货正常化推进，国际化程度提高，业务创新步伐不断加快，法规体系不断健全，依法监管、合规运行的格局基本成形。

a.行业结构日趋多元完善。除了经纪业务以外，投资咨询、资产管理、风险管理业务应运而生，逐步与国际接轨，不断扩大期货公司的经营业务范围。交易所场外市场建设稳步推进，基差交易、综合性仓单服务等业务不断深化，有效拓展了期货市场服务实体经济的深广度，推动我国期货衍生品市场从单一、浅层次市场体系，向期现对接、场内外对接的多层次、立体化市场体系转变。期货市场在规避风险、价格发现上的职能作用得到产业认可，在服务国家经济发展战略、服务三农、乡村振兴建设中的作用日益显现。

b.市场规模和企业参与度稳步提升。近年来，期货市场不断优化规则体系，期货市场成交规模显著扩大，实体企业和投资机构参与度明显提升。根据中国期货业协会数据显示，2022 年全国期货市场累计成交量为 67.68 亿手，累计成交额为 534.93 万亿元。

c.行业对外开放趋势持续。自 2018 年期货品种国际化开启，期货市场国际化进程推进

力度不断加大，期货市场开放路径进一步明确，境外相关机构设立及业务开展标准、规则持续落地。十八大以来，在党中央的领导下，金融市场开放有序推进。随着期货机构外资持股比例限制全面放开，期货品种国际化有序推进，期货市场国际化进程提速。

d.期货期权品种不断创新。品种创新现已进入常态化，日益完善的品种体系为企业从更深层次、更广维度运用衍生品工具打下了良好的基础。目前，我国期货市场已经上市 90 余个期货、期权品种，已经形成以铜为代表的有色产业，以铁矿石、螺纹钢为代表的钢铁产业，以油脂油料为代表的压榨养殖产业，以原油为代表的能源产业等多条产业链品种体系，基本涵盖了农产品、金属、能源、化工、金融等国民经济主要领域，不仅奠定了期货市场服务实体经济的基础，也为投资者通过衍生品市场扩大资产配置范围提供了条件。

e.市场运行不断规范。期货和衍生品法的出台，为打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场提供了坚实的法治保障，我国期货和衍生品市场的发展真正做到了有“法”可依。提升了我国期货和衍生品市场的法治化、市场化和国际化程度，促进市场稳步健康发展，增强期货和衍生品市场服务实体经济的能力。

5) 酒店服务行业

酒店行业是我国与国际接轨最早、开放步伐最快的行业之一。改革开放以来，我国酒店行业一直走在改革开放的前沿，经过了从小到大、从弱变强、从计划性到市场化、从政策缺失到体制健全的历程。作为服务性行业，酒店行业具有服务性、文化性、经营周期波动性、资金密集、投资回收期长等特点。现有的酒店业态包括政（公）务饭店、商务饭店、度假饭店、会展饭店、旅游饭店、主题饭店、精品饭店、交通饭店、长住饭店（公寓）、家庭饭店（旅馆）等等。酒店业是我国外汇收入的重要来源之一，在国民经济中的地位随着社会的发展日趋重要：其一，酒店业是旅游业的重要支柱之一；其二，酒店业是国家外汇收入的重要来源之一；其三，酒店业为社会创造直接和间接的就业机会；其四，酒店业是文化交流、科学技术交流、社交活动的中心，更是国家对外形象的窗口。

未来大众旅游需求呈现多样性、商务客源增多等因素促使高星级酒店与经济型酒店成为行业中表现最为活跃的两部分。随着改革开放进程的加速，国际知名酒店管理集团如喜来登、希尔顿和香格里拉等纷纷进入中国市场。国内品牌如锦江国际集团、首旅集团、华天酒店等酒店管理集团通过多年的积累，也已具备较强的管理能力和资本实力，酒店业的市场竞争呈现白热化。随着酒店行业竞争的加剧，单体酒店受制于营销渠道与品牌影响力，竞争力日趋下降，未来酒店业将呈现品牌化、规模化和集团化的趋势。从酒店行业的竞争特点和发展趋势来看：

a.酒店行业前景良好、近期主题性机遇促进行业复苏：其一是国内宏观经济发展形势总体稳定良好，其二是旅游业长期发展的趋势不会改变，其三是国际重大活动将有利于带动酒店业的快速复苏，其四是从中外比较看，我国酒店业的市场规模还远远低于国际普遍标准。

b.本土品牌为主导的连锁经济型酒店将逐步取代低星级酒店：行业领头的知名企业大有取代低星级饭店之势。经济型连锁酒店业态顺应国内中低档酒店产业升级的发展趋势，采用品牌化、连锁化、标准化等现代酒店经营理念和操作模式，通过迅速复制取得规模优势的同时，以“舒适、干净、实惠”为方向将服务集中在核心业务“住宿”上，以绝对的高性价比优势逐步挤压并取代了低星级酒店的市场份额。

c.中档酒店异军突起：目前，我国上有高星级酒店、下有经济型酒店，传统意义上的中档酒店，即三星级或三星级标准的酒店数量在全国约有 1 万家左右，普遍为单体酒店，缺乏强势的品牌和营销能力。

d.经济型酒店细分品牌不断出现：随着经济型酒店的发展从起步阶段进入成长期，越来越多的经济型酒店开始向细分市场进军。“向下”开拓市场包括格林豪泰、汉庭均推出各自品牌的“百元酒店”。

e.集团化是我国酒店业未来发展的必然趋势：酒店集团化是以经营酒店为主的联合经

营的经济实体。在市场竞争日益激烈的今天，特别是入世后随着贸易壁垒的取缔等等背景下，行业竞争日益加剧，酒店业集团化经营的优势日益显现。其一，酒店集团具有较成功的管理系统；其二，酒店集团有条件加强员工培训；其三，酒店集团具有较高的信誉度和融资能力；其四，酒店集团有利于在公众中树立品牌形象。

（2）发行人行业地位及竞争优势

近年公司通过结构调整、产业转型，目前，已发展成为一家以制造业、金融业务投资、住宿和餐饮业为三大主业的苏州市属大型国有企业集团。公司连续15年跻身中国制造业企业500强，为苏州市首批14家地标型企业之一。公司所属苏净集团、苏州金龙、苏瓷股份、苏轴股份等企业均在国内占领行业技术制高点，创元期货、书香酒店等品牌在业内拥有较高知名度。

发行人洁净产品制造等高科技先进制造业具有技术发展和产品升级换代较快及结构调整迅速的特性，为了能够及时适应相关下游客户对技术持续升级以及产品更新的要求，发行人加大研发投入、增强研发实力及提高新产品快速响应市场能力和交付能力，具备了较强的技术与品牌优势。发行人酒店服务业务通过多年的品牌培育和市场运作，品牌影响力逐年提升，先后获得《世界酒店最具发展价值酒店连锁品牌》、《亚洲品牌创新奖》、《中国优秀企业形象单位》、《中国十佳创意酒店》、《中国最具有成长力服务品牌企业》、《中国创新型示范企业》、《全国百家特许经营推荐品牌》、《苏州市知名商标》、《江苏省著名商标》、《江苏服务业名牌》、《苏州市服务业重点企业》、《苏州市服务质量奖》等多项荣誉和称号。

1）洁净行业（洁净产品）

发行人代表企业是下属子公司江苏苏净集团有限公司，苏净集团是国内领先的空气净化、节能环保和气体纯化领域技术创新、装备制造和工程整体解决方案的供应商。

①创新平台：苏净集团是国家创新型试点企业和国家重点高新技术企业，拥有苏州市洁净环境研究院；院士工作站、博士后科研工作站；国家企业技术中心、江苏省工程技术研究中心、江苏省工程研究中心、苏州市净化设备工程技术研究中心等研发平台。

②人才队伍：苏净集团聘请国家工程院院士为首席科学家，培育江苏省“333工程高层次人才”、“六大人才高峰”、“双千人才培养计划”、“姑苏创新创业领军人才”等一批高层次科技人才，为自主创新提供了智力支持和人才支撑。

③创新成果：苏净集团在洁净环保产业中创造了多项填补国内空白、替代进口的产品和技术，成功应用于嫦娥、神舟系列、国防军用等重点工程，并为新型信息技术、节能环保、生物医药等新兴产业提供关键技术和装备。在新品开发、专利申请、标准制定等方面均领先国内同行。2017年，苏净集团被江苏省人民政府评为“江苏制造突出贡献优秀企业”荣誉称号。苏净集团自主研发的“液体颗粒计数器”获得第十一届“中国半导体创新型产品和技术”称号。

④技术装备：苏净集团拥有一批引进自美国、日本、德国、意大利、加拿大、瑞典、丹麦等世界先进的洁净与环保产品的生产线和检验、检测仪器设备。

⑤品牌资质：苏净集团拥有国家工商行政管理总局批准认定的“中国驰名商标”，被评为“国家守合同重信用企业”，“苏净”牌净化设备属于“江苏省名牌产品”。产品销往美国、俄罗斯、日本等三十多个国家和地区，具有较好的用户认可度和品牌影响力。

2）绝缘子行业（电瓷产品）

发行人代表企业是下属子公司苏州电瓷厂股份有限公司和抚顺高科电瓷电气制造有限公司。苏州电瓷和抚顺电瓷均是中国电瓷行业的重点骨干企业，其中苏州电瓷是国内最大的线路瓷绝缘子生产企业之一。

①技术研发和人才：苏州电瓷是我国电瓷行业骨干企业，在长期经营中积累有丰富的技术经验。高等级瓷绝缘子尤其是特高压用瓷绝缘子具有较高的技术壁垒，苏州电瓷作为制定瓷绝缘子国家和行业标准的参与者，拥有雄厚的研发能力和研发手段，拥有省级研发

中心，中试基地，大型试验室，软硬件配置齐全，苏州电瓷先后自主研发成功超特高压用交、直流盘形悬式瓷绝缘子；1000KV及以下交流、±800KV及以下直流棒形支柱瓷绝缘子；高速电气化铁路接触网腕臂支撑用16KN、20KN、25KN棒形瓷绝缘子；城市轨道交通（地铁）接触网工程用耐污型高强度系列瓷绝缘子及10-145KV线路柱式瓷绝缘子等一系列具有国内外先进或领先技术水平的新产品。并已掌握瓷、釉配方、粘合剂、结构设计等产品关键核心技术，拥有多项发明专利，苏州电瓷所研发的国际上最高等级840KN瓷绝缘子系列产品，成为国内首家通过鉴定的企业，产品性能达到了国际先进水平。昌吉-古泉±1100KV特高压直流输电线路是目前世界上电压等级最高的特高压商用线路，其中840KN盘形悬式绝缘子为目前世界上商用悬式绝缘子强度等级最高的产品，也是国内首次商用。苏州电瓷拥有一支稳定的具有较强创新意识及责任心的研发人才队伍，近年来更是加大了产学研投入力度，与专业院校合作，加强对人才特别是技术型人才的培养。

②质量和品牌优势：按照ISO9001、ISO14001和OHSAS18001标准建立管理体系，并确保体系规范持续有效运行，为苏州电瓷产品质量的提高及进一步满足客户需求奠定了良好的基础。拥有成熟完备的湿法和干法生产工艺装备及先进的检测、分析仪器和测试装备，根据客户要求按中国和IEC、ANSI、BS、AS、CSA等标准组织产品制造。现代化的生产装备和制造工艺，在确保产品质量的同时，保证了较高的生产效率和较强的生产能力，增强了公司产品的市场竞争力。线路瓷绝缘子产品广泛应用于交、直流输变电线路及电气化铁路和城市轨道交通。苏州电瓷参与特高压建设输电线路瓷绝缘子的大批量供货任务；同时承担了国家重点工程的大批量供货任务；还先后承担了高速电气化铁路工程的供货任务，产品出口韩国、澳大利亚、俄罗斯等国家；地铁绝缘子广泛使用在上海、广州、深圳、郑州、宁波和苏州等城市，为交、直流输变电线路及电气化铁路和城市轨道交通的发展提供了大批的优质产品，进一步赢得了“闪电牌”瓷绝缘子在国内特高压线路工程领域及轨道交通建设领域的市场地位。公司电站电器用棒形瓷绝缘子，主要为国内外知名公司的电力设备、电站工程项目进行配套，“闪电牌”瓷绝缘子在国内外享有较高的声誉。

③客户优势：苏州电瓷在企业经营中，以自身技术质量领先和产品长期运行的历史优势赢得了用户的信任，不仅在国内成为应用领域的首选品牌之一，同时在国内外的影响力也正逐步扩大，产品远销欧美澳等40多个国家和地区，并为众多国际知名跨国公司配套，“闪电”产品在国内外享有良好的声誉，近两年随着中国“一带一路”战略的实施，特高压及高铁技术走出国门，为苏州电瓷出口销售开辟了新的渠道。

④管理及规模优势：苏州电瓷全面推行6S现场管理，“三升一降”管理提升工作，力求提高产品品质，降低产品成本提高盈利能力，从而提高企业综合竞争力。苏州电瓷拥有苏州工业园区和苏宿工业园区两大制造厂区，年生产能力达5万吨以上，近年来通过加大技术改造力度，致力于机械化、自动化的研发，进一步提高劳动生产率和产品质量。

3）精密轴承行业（轴承滚针产品）

发行人代表企业是下属子公司苏州轴承厂股份有限公司。苏州轴承为新三板创新层挂牌企业，长期以来，苏州轴承坚持军民融合的发展战略，为武器装备配套的科研生产资质齐全，形成了“以军带民，以民促军，融合发展”的良好格局。

①研发和技术优势：苏州轴承具有较强的自主研发、技术创新能力。以自主创新为主，与集成创新和引进消化吸收再创新相结合，在与国际知名客户合作过程中，苏州轴承已具备与客户同步设计、开发、量产的能力，能满足客户的柔性要求。苏州轴承2008年后被认定为国家高新技术企业，并先后被认定为“江苏省高性能精密滚动轴承工程技术研究中心”、“江苏省企业技术中心”、“江苏省重点企业研发机构”、“江苏省科技型中小企业”。苏州轴承是国家与行业标准的主持和参与起草单位，完成了多项国家标准的制定。2022年末苏州轴承拥有专利51项，其中发明专利44项，实用新型专利7项。

苏州轴承持续推进先进研发理念的实践和先进研发工具的应用，相继投入三维制图软件、有限元分析软件，动力仿真软件ADMAS，传动系统分析软件ROMAX及疲劳分析软件FATIGUE，大大提高了产品设计的可靠性和开发成功率，加快产品的更新换代。苏州轴承从事各类轴承系列产品制造已有近60年的历史，具有较强的产品研发能力和丰富的产品

制造诀窍。核心技术人员团队非常稳定。

②品牌优势：苏州轴承以“造轴承精品，扬中华品牌”为己任，先后与一汽大众、上汽、博世、采埃孚、博格华纳、麦格纳、蒂森克虏伯、伊顿、德尔福、马勒、GKN 等一批国际知名企业建立了配套业务关系，在国际和国内市场上打响“中华”品牌，凭借着优良的品质和服务逐步迈向中高端轴承配套市场的平台。2014 年“中华牌”商标被再次被认定为江苏省著名商标；“SZZH”、“SBFCN”商标获得了马德里国际注册。

③质量优势：苏州轴承始终将产品质量管理放在重要位置，建立起一套较完善的质量管理体系，通过了 IATF16949:2016 质量管理体系和 ISO14001 环境管理体系的认证，产品从设计、生产、销售到服务都在认证体系下有效运营，苏州轴承产品质量持续多年保持稳定并获得客户的好评。

④营销网络优势：苏州轴承致力于成为具有国际化竞争力的轴承制造企业，主要目标客户定位于全球知名的汽车、家电、工程机械主机零部件商和高端客户群。经过多年的发展，凭借质量、品牌和技术等方面的优势，苏州轴承已经与一大批国内外知名企业建立了稳定的业务合作关系，客户对苏州轴承研发能力、管理水平、产品质量以及服务等整体认可度不断提高，苏州轴承已熟稔国际客户的业务流程、品质要求、市场节奏等，在客户群体中获得了良好的口碑，苏州轴承通过引入 CRM 客户关系管理软件，形成以提高客户满意度、忠诚度，增强客户粘性为目标的管理体系。特别是优质汽车客户群，使苏州轴承在汽车的动力总成、底盘和空调系统等领域形成优势，成为跨国公司的全球战略供应商。

⑤管理优势：苏州轴承作为一家从事近 60 年轴承研发、制造和销售的企业，在管理、人才方面都有着得天独厚的优势。苏州轴承建立了完善的 CRM 客户关系管理系统、PLM 项目开发管理系统、ERP 财务与供应链管理系统、MES 生产现场与质量管理体系和 WMS 物流条码管理系统及 OA 办公管理系统，实行标准化规模生产，持续推进分层审核、快速反应、批次追踪、过程验证、标准化作业、精益管理、清洁生产、持续改进、自动化改造、绩效考核激励、信息化指挥沟通等管理活动，使运营管理更加高效、精准和经济。

4) 酒店服务行业

发行人代表企业是下属子公司书香酒店投资管理集团有限公司。书香投资经营的主题酒店根植于中国传统文化，集传统与现代、古典与时尚、婉约与华贵为一体，以 2500 年绵延深厚的吴文化为底蕴，融入苏州古典园林、水墨江南之古韵，倡导“体验生活，品味文化”的现代生活理念，“恬淡中和、翰墨飘香”的人文精神，将“雅生活”方式和酒店服务、酒店产品完美融合，为宾客匠心打造一个充满诗情画意，令人身心愉悦，可赏、可游、可居的起居空间。

①强大的酒店管理团队：书香投资拥有一支强大的酒店管理团队，酒店高层均为研究生学历、高级经济师，百分之六十的高层领导均毕业于香港理工大学酒店管理专业，公司拥有一大批的酒店管理专业人才和职业经理。另外，书香投资联手南京旅游职业学院和美国普渡大学旅游酒店研究中心成立了“书香酒店管理学院”，为书香投资培养各类中高级酒店管理人才，培养了一大批的中高层管理者 and 后备干部，实现了人才的可持续发展。

②丰富的酒店管理经验：书香投资除直营的星级酒店外，先后委托管理过十余家高星级的酒店，均取得了骄人的成绩，获得了委托方的好评，也使得书香投资成功摸索并形成了一整套的管理模式。目前与苏州市供电局合作，受其委托管理的冠云大酒店，合作至今已有 10 年，营业收入和规格档次已从最初年营业收入不足 1,000 万元发展为年营业收入逾 6,000 万元的挂牌四星级酒店，得到委托方四任领导班子的高度认可。

③完善的酒店管理体系：书香投资依据 2010 版国家《星级标准》和 ISO9001 质量管理体系，结合酒店的实际情况制定了完整的书香酒店《营运手册》。《营运手册》涵盖了通用管理、品牌管理、财务管理、房务管理、餐饮管理、开业管理、营销管理、工程安保管理、人事行政管理、稽核管理等十大管理范畴 100 多项管理制度。这些管理制度为自营或委托管理高星级酒店夯实了基础。

④细致的酒店特色服务：书香投资把“五香四美三感动”主题活动融合到日常经营管理中。通过五香（书香、茶香、食香、熏香、花香）演绎中国文人的精致生活方式；通过四美（美德、美境、美居、美食）展现书香投资提供的服务产品特色；通过三感动（感动自己、感动员工、感动宾客）从本质上提高服务品质。

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

2022年以来，国内外经济形势复杂多变，俄乌冲突等区域政局动荡等多层次激化使得全球经济发展的不确定性增加，也给国内企业的生产经营及发展预期带来不确定性。公司进出口业务量较多，汇率波动将直接影响产品定价，从而影响产品竞争力，给公司带来风险，汇率波动也将有可能给公司带来汇兑损失。

截至本报告出具日，上述因素带来的不利影响暂未对集团偿债能力产生重大不利变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

单位：亿元 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 (%)
制造业	42.11	32.87	21.95	37.85	35.97	28.01	22.13	31.09
贸易业	9.51	8.91	6.32	8.55	10.62	9.93	6.49	9.18
服务业	46.57	42.30	9.17	41.86	60.10	51.66	14.04	51.94
房地产业	10.77	8.75	18.74	9.68	6.71	5.13	23.50	5.80
其他	2.30	1.86	19.13	2.07	2.30	1.80	21.59	1.99
合计	111.26	94.69	14.90	100.00	115.70	96.54	16.56	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	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 (%)
洁净产品	制造业	22.81	19.02	16.62	22.04	25.48	-12.08

电瓷产品	制造业	7.16	5.38	24.92	3.71	2.16	4.81
轴承滚针	制造业	5.63	3.78	32.80	13.72	12.49	2.29
金融服务	服务业	39.03	36.03	7.70	-26.27	-26.30	0.46
合计	—	74.63	64.21	—	0.13	0.14	—

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。

（1）服务业：毛利率同比下降 34.66%，主要系酒店服务和其他服务业务开展情况不及预期，但固定开支水平较为稳定所致；

（2）房地产业：营业收入同比增长 60.47%，营业成本同比增长 70.57%，主要系房地产市场回升所致。

（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

发行人作为苏州市国有企业，发挥地方政府国有资产平台作用，放大国有资本功能，发展地方支柱产业和战略性新兴产业。作为市属国资企业中唯一以制造业为主体的企业，“十四五”期间，将进一步聚焦主业，坚持高质量发展、创新发展，以“产业集聚化、企业数智化、经营国际化、创新常态化、资本证券化、绿色低碳化”为导向，实施先进制造业和生产性服务业双轮驱动战略，形成先进制造业、金融服务、酒店和创新载体（产业园孵化器）四大板块。一是形成年营收超 400 亿元（统计口径）的先进制造业板块。重点发展汽车零部件、环保洁净、输配电产业，加大产业链上下游企业并购力度。加快布局氢能、5G 车联网、新材料、高端装备等战略性新兴产业，加大科技创新力度，制造业企业全面设立研发或工程技术中心，加快智能化改造和数字化转型。推动企业在主板或新三板上市，利用好上市公司平台，扩大直接融资规模，助力制造业板块做强做优做大。二是形成年营收超 100 亿元的金融业板块。推动创元期货、财务公司、大宗贸易、保理等金融企业强化服务集团实业经营职能，提升专业化经营能力，谋求资本市场 IPO，扩大资本规模，拓展金融业务牌照，完善业务结构。三是形成超 100 家门店年营收超 10 亿元的酒店服务业板块。重点以书香世家为主打品牌，书香府邸、书香心泊为两翼，书香门第为辅，立足江苏，辐射全国，升级精益管理体系，力争进入全国文化主题精品酒店前三强。四是形成经营管理面积超 100 万平方米的创新载体（产业园孵化器）板块。通过存量更新、收购、托管运营等方式，打响创园壹号产业园、欢寓人才公寓品牌，建造、运营一批生物医药、高端装备、新材料等新兴产业载体，成为集团新兴产业的孵化器。力争到“十四五”末，集团总资产超 300 亿元，净资产超 150 亿元，争取实现利润超 13 亿元。新增主板上市公司 1~2 家，形成 3~5 个在国内细分领域的标杆企业、单打冠军。承担省部级重大项目 5 个以上，申请专利累计超 400 件。新增一流水平的高层次人才 20 名以上，青年创新骨干人才 100 名以上，高技能人才超 1,600 名。

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） 经济发展周期性波动的风险

集团三大主业中制造业板块业务受经济波动影响较大。经济发展的周期性波动特征决定集团主导产品的市场需求也会具有周期性波动，因此经济周期的波动可能会对如洁净环保、电瓷产品、滚针轴承等产业的盈利能力产生一定的影响。

发行人已经或拟采取的措施：公司将通过动态关注宏观政策和行业政策，跟踪经济周期性波动，调优产品结构，提高市场竞争力，增强抗风险能力。

（2）多元化经营及业务整合的风险

集团涉及业务涵盖了制造业、贸易业、服务业和房地产业，包括了洁净产品、电瓷产品、测量仪器、磨具磨料、轴承滚针、大宗贸易、出口贸易、酒店服务、金融服务、房地产开发、物业出租管理等。各业务板块如不能有效整合与协同管理，就无法形成核心竞争力，从而影响集团持续经营发展的能力。

发行人已经或拟采取的措施：公司正逐步探索市属国有企业经营管理新路径，兼顾产业投资集团和产业经营集团两大属性，重点布局以制造业、金融业务投资、住宿及餐饮业为三大主业，推进先进制造业和现代服务业融合发展。公司致力于形成更加完善的现代企业制度、推动集团主业布局优化和结构调整、提高集团企业活力和效率。

（3）主营业务竞争激烈的风险

集团下属洁净产品、电瓷产品、固（危）废处置，均属于有一定技术壁垒、准入要求较高的行业，但是受经济运行波动和行政审批权限变化、准入要求放宽等宏观因素影响，行业内企业竞争日益激烈，企业间技术差距不断缩小，增加了企业的经营压力，同时一定程度上压缩了盈利空间。

发行人已经或拟采取的措施：公司将通过加强技术投入、控制成本、调优产品等方式保持和增强竞争力。

（4）控股型公司的风险

发行人为控股型公司，其经营成果主要来自子公司，如果子公司经营状况和分红政策发生变化，将对发行人本部的盈利能力和偿付能力产生一定影响。此外，发行人的下属子公司如果发生债务违约事件，将可能影响发行人的还本付息能力和企业形象，进而对债券持有人造成不利影响。

发行人已经或拟采取的措施：公司通过加强子公司的控制和考核，参与子公司利润分配决策等方式对子公司施加影响。通过动态跟踪、协调财务子公司关联方资金投放等方式监督子公司债务按时偿付。

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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

公司按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面具有较强独立性，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的市场拓展和经营系统，独立开展业务，不依赖于控股股东或其它任何关联方。

公司制定了独立的劳动、人事及工资管理制度，并设有独立的劳动、人事、工资管理体系。公司总经理、副总经理等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司拥有独立于控股股东的经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的经营系统。

公司依法任命董事、监事，各方按照《公司法》、《公司章程》等规定履行各自的职权；公司各项规章制度完善，法人治理结构规范有效；公司各部门职能明确，形成了独立、完善的管理机构，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

公司设立了专门的财务部门，制定了全面的财务管理制度，建立了独立完整的财务核算体系，进行独立核算和财务决策；各子公司均拥有独立的银行账号并单独纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账号和混合纳税的情形。

（三） 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

公司与关联方之间发生的关联交易均系正常经营活动所发生，该等关联交易遵循公正、公允的原则和市场化定价的方式进行，不存在通过关联交易行为损害公司及股东利益的情况；该等关联交易均已按照法律、法规、《公司章程》及其他相关规定的要求，履行了有效的审批程序，相关信息披露及时，符合法律规定；公司已经制订了完备的规范和减少关联交易的制度和措施，有效地保护了公司和其他股东的利益。

公司的关联交易管理办法，保证了公司的关联交易限制在合理范围，并且关联交易得以公平、有序地进行。报告期内，发行人与关联企业之间的交易往来，遵照公平、公正的市场原则，按照一般市场经营规则进行，并与其他企业的业务往来同等对待。发行人的关联方交易定价一般采取市场结构或参考市场价格、采取协议定价的方式确定。

信息披露安排：公司将于每一会计年度结束之日起 4 月内披露年度报告，每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内披露半年度报告，且年度报告和半年度报告的内容与格式符合法律法规的规定和上交所相关定期报告编制技术规范的要求，并按照相关要求披露关联交易事项。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
采购商品/接受劳务	0.00001
销售商品/提供劳务	1.06

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	0.07
关联租赁，作为出租方	0.01
关联租赁，作为承租方	0.03

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 2.61 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金额超过发行人上年末净资产的 100%。

适用 不适用

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

是 否

（六） 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

七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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	苏州创元投资发展（集团）有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 苏创 01
3、债券代码	185555.SH
4、发行日	2022 年 3 月 18 日
5、起息日	2022 年 3 月 22 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 3 月 22 日
7、到期日	2027 年 3 月 22 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	本期债券采用附息式固定利率，单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司，东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	苏州创元投资发展（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）
2、债券简称	23 创元 01
3、债券代码	115030.SH
4、发行日	2023 年 3 月 23 日
5、起息日	2023 年 3 月 27 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 3 月 27 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.49

10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司，东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

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 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码：163360.SH

债券简称：20 创元 01

债券约定的选择权条款名称：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

债券代码：185555.SH

债券简称：22 苏创 01

债券约定的选择权条款名称：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

是 否

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 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码：185555.SH

债券简称：22 苏创 01

债券约定的投资者保护条款名称：

发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施

债券代码：115030.SH

债券简称：23 创元 01

债券约定的投资者保护条款名称：

发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施

投资者保护条款的触发和执行情况：

是 否

四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改
 公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：185555.SH

债券简称	22 苏创 01
募集资金总额	5.00
使用金额	5.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的募集资金使用用途安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还到期债务。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于补充流动资金。在到期债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充集团及子公司流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不涉及
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
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
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）	不涉及
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还到期债务
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：115030.SH

债券简称	23 创元 01
募集资金总额	5.00
使用金额	5.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的募集资金使用用途安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还有息债务。因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于

	优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体明细，或将部分募集资金用于补充流动资金、股权投资等用途。 在有息债务偿付日前，发行人可在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不涉及
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
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
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）	不涉及
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还有息债务
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及

五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：163360.SH

债券简称	20 创元 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、偿债计划：本次债券的起息日为 2020 年 3 月 31 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2021 年至 2025 年间每年的 3 月 31 日为本次债券上一付息年度的付息日。本次债券到期日为 2025 年 3 月 31 日，到期支付本金及最后一期利息。二、偿债保障措施：1、设立募集资金专项账户和偿债专项账户；2、制定并严格执行资金管理计划；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定债券持有人会议规则；5、设立专门的偿付工作小组；6、严格履行信息披露义务。

增信机制、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）	不涉及
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	均有效执行

债券代码：185555.SH

债券简称	22 苏创 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	偿债保障措施：1、财务部负责偿付工作；2、充分发挥债券受托管理人的作用；3、制定债券持有人会议规则；4、设立偿债资金专户；5、严格履行信息披露义务。
增信机制、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）	不涉及
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	均按约定执行

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	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	无锡市太湖新城嘉业财富中心 5-1001 室
签字会计师姓名	丁春荣、付士龙

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163360.SH；185555.SH
债券简称	20 创元 01；22 苏创 01
名称	东吴证券股份有限公司
办公地址	江苏省苏州市工业园区星阳街 5 号
联系人	闻大梅
联系电话	0512-62936011

债券代码	115030.SH
债券简称	23 创元 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区东方路 18 号保利广场 E 座 20 层
联系人	冯雨岚
联系电话	021-38966558

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	163360.SH
------	-----------

债券简称	20 创元 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

（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，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。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

子公司创元期货发现 2021 年度财务报表存在重大差错，采用追溯重述法进行了更正，公司合并报表同步进行追溯重述更正，详情如下：

会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的合并报表项目	影响金额(元)
创元期货发现 2021 年度财务报表存在重大差错，在编制本财务报表时，已采用追溯重述法对该项差错进行了更正。	本项差错更正经公司董事会 2023 年 4 月 11 日第三次临时会议审议通过。	货币资金	49,456,846.55
		交易性金融资产	96,080,806.43
		应收账款	-16,020,440.11
		预付款项	-14,361,940.67
		其他应收款	57,994,032.47
		买入返售金融资产	212,481,909.15
		存货	-1,128,618.69
		其他流动资产	2,068,457.94
		使用权资产	-875,295.31
		无形资产	292,035.40
		长期待摊费用	292,790.40
		递延所得税资产	709,818.70
		其他非流动资产	-377,500.00
		短期借款	-295,635.68
		交易性金融负债	451,423,065.14
		应付账款	-42,790,398.98
		合同负债	-12,381,333.11
		应付职工薪酬	310,554.44
		应交税费	1,545,296.26
		其他应付款	-7,378,913.71
租赁负债	537,608.36		
递延所得税负债	-936,886.32		

	其他流动负债	-1,108,604.59
	一般风险准备	-41,480.06
	未分配利润	-1,436,704.27
	少数股东权益	-833,665.22
	营业收入	-1,869,690,325.23
	营业成本	-1,863,082,143.85
	其他收益	311,885.98
	投资收益	23,241,782.43
	公允价值变动收益	12,045,374.11
	税金及附加	81,437.69
	管理费用	626,887.98
	信用减值损失	149,664.24
	资产减值损失	-1,553,818.57
	营业外收入	-311,885.98
	所得税费用	7,166,645.29

除上述差错更正事项外，公司无需要披露的其他重要事项。

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） 资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	现金，银行存款，其他货币资金，未到期应收利息
应收账款	期货应收保证金等
存货	原材料，在产品，库存商品，发出商品，开发产品，开发成本，合同履行成本

2. 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：亿元 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（%）
交易性金融资产	16.06	5.98	3.94	307.36
应收票据	1.18	0.44	0.64	84.00
应收账款	34.51	12.85	20.84	65.58
应收款项融资	1.48	0.55	2.25	-34.32
应收股利	0.08	0.03	0.33	-75.47

买入返售金融资产	3.45	1.28	2.12	62.33
在建工程	2.59	0.96	0.94	175.33
其他非流动资产	24.32	9.05	4.36	458.27

发生变动的的原因：

1. 交易性金融资产：主要系债务工具投资、权益工具投资、理财产品及衍生工具增加所致；
2. 应收票据：主要系银行承兑汇票、商业承兑汇票增加所致；
3. 应收账款：主要系期货应收保证金大幅增加所致；
4. 应收款项融资：主要系应收票据减少所致；
5. 应收股利：主要系应收联营企业股利减少所致；
6. 买入返售金融资产：主要系期货公司债券质押回购金额增加所致；
7. 在建工程：主要系南半园古建筑修复工程、智能网联设备采购、酒店装修工程、创园壹号改造工程、智能网联与业务协同化测试、景区无人接驳小巴场景建设、景区无人售卖及清扫场景建设等项目追加投入所致；
8. 其他非流动资产：主要系预付设备及工程款项和 IPO 发行费增加。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	61.32	6.26	-	10.21
应收票据	1.18	0.20	-	17.11
应收款项融资	1.48	0.49	-	33.25
存货	36.12	0.43	-	1.20
固定资产	14.22	1.85	-	13.03
无形资产	4.14	0.99	-	24.01
其他权益工具投资	11.47	0.39	-	3.40
合计	129.93	10.63	—	—

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 10%

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、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：4.62 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.35 亿元；

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

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：4.27 亿元，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：1.82 亿元。

（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：4.31%，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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 7.30 亿元和 28.70 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 293.15%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	16.00	4.00	5.00	25.00	87.11%
银行贷款	-	1.00	2.70	-	3.70	12.89%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 10.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 15.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 18.98 亿元和 35.17 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 85.30%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用	-	16.00	4.00	5.00	25.00	71.08%

类债券						
银行贷款	-	4.60	5.57	-	10.17	28.92%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 10.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 15.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三）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：亿元 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	10.19	7.36	4.61	121.12
交易性金融负债	6.85	4.04	4.53	51.11
应付账款	65.40	38.56	47.27	38.36
预收款项	2.37	1.40	0.35	584.58
应交税费	0.92	0.54	1.42	-35.06
其他应付款	31.05	18.30	21.09	47.21
应付股利	0.78	0.46	1.16	-32.76
一年内到期的非流动负债	6.03	3.55	0.78	668.31
其他流动负债	16.42	9.68	1.18	1,289.61
长期借款	0.00	0.00	1.98	-100.00
长期应付款	0.04	0.02	0.02	61.18

发生变动的的原因：

1. 短期借款：主要系信用借款、保证借款、抵押借款和应计利息增加所致；
2. 交易性金融负债：主要系合并结构化主体其他份额持有人权益和衍生金融负债增加所致；
3. 应付账款：主要系期货应付保证金增加所致；
4. 预收款项：主要系下属产业投资有限公司 5G 项目预收款所致；
5. 应交税费：主要系企业所得税、房产税、土地使用税、个人所得税减少所致；
6. 其他应付款：主要系应付单位往来款项、专项待结算资金、土地使用权购置款、限制性股票回购义务款等增加所致；
7. 应付股利：主要系本公司应付苏州市国资委和江苏省财政厅股利减少所致；

8. 一年内到期的非流动负债：主要系一年内到期的租赁负债和应付债券增加所致；
 9. 其他流动负债：主要系超短期融资券、预提费用和已背书未到期票据增加所致；
 10. 长期借款：主要系抵押借款还清所致；
 11. 长期应付款：主要系人才大厦建设项目专项资金增加所致。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：5.10 亿元

报告期非经常性损益总额：0.95 亿元

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

（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 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
创元科技股份有限公司	是	35.57%	制造业	63.04	32.41	41.80	2.90
创元期货股份有限公司	是	44.68%	金融服务	89.57	18.27	38.75	0.95

（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

适用 不适用

存在重大差异的原因

报告期内，公司经营活动产生的现金净流量为-0.93 亿元，报告期内净利润为 5.10 亿元，差异较大，主要系因业务需要购买土地所致。

八、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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：3.96 亿元

报告期末对外担保的余额：2.61 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.35 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：2.61 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、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处 的诉讼程 序
苏州创元和赢资本管理有限公司	上海群生实业集团有限公司、北京中技知识产权融资担保有限公司、中创尊汇集团有限公司、王光辉、宋安芳	买卖合同纠纷	2022 年 1 月	苏州市姑苏区人民法院	29,800,000 元	终审判决，维持原判
杭州市城市建设发展集团	苏州创元和赢资本管理有限公司	货款给付	2022 年 9 月	苏州工业园区人民法院	70,410,190.00 元	一审审理
苏州创元和赢资本管理有限公司	杭州市城市建设发展集团	合同解除	2022 年 6 月	苏州工业园区人民法院	-	二审审理
苏州创元大宗物资贸易有限公司	南京中电熊猫贸易有限公司	买卖合同纠纷	2022 年 8 月	苏州市姑苏区人民法院	-	终审判决，按上诉人自动撤回上诉处理

十一、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

十二、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、发行人为绿色债券发行人

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，
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

(以下无正文，为苏州创元投资发展(集团)有限公司2022年公司债券年报盖章页)

苏州创元投资发展(集团)有限公司
2023年4月28日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2022年12月31日

编制单位：苏州创元投资发展（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	6,131,584,605.00	5,045,982,681.50
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	1,605,538,132.02	394,128,927.34
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	118,180,767.75	64,227,154.73
应收账款	3,450,756,303.33	2,084,088,359.09
应收款项融资	147,983,924.17	225,299,602.81
预付款项	615,419,116.01	755,916,413.48
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	435,137,632.94	553,166,162.99
其中：应收利息	-	-
应收股利	8,192,012.75	33,392,012.75
买入返售金融资产	344,914,653.45	212,481,909.15
存货	3,612,268,505.56	3,095,296,359.71
合同资产	79,136,465.84	80,436,072.02
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	84,815,555.14	115,622,085.09
流动资产合计	16,625,735,661.21	12,626,645,727.91
非流动资产：	-	-
发放贷款和垫款	368,201,073.00	480,996,527.94
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,785,859,802.48	1,592,138,797.48
其他权益工具投资	1,147,005,812.53	1,091,060,824.48

其他非流动金融资产	662,947,691.96	529,424,819.03
投资性房地产	279,131,271.27	297,014,739.74
固定资产	1,422,475,139.43	1,484,007,907.00
在建工程	259,076,245.98	94,098,212.53
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	656,977,233.48	712,155,411.45
无形资产	413,658,097.53	384,592,466.90
开发支出	-	-
商誉	458,292,115.56	480,352,604.88
长期待摊费用	208,169,568.15	214,862,296.32
递延所得税资产	137,734,195.91	128,568,033.61
其他非流动资产	2,431,538,926.32	435,545,684.00
非流动资产合计	10,231,067,173.60	7,924,818,325.36
资产总计	26,856,802,834.81	20,551,464,053.27
流动负债：		
短期借款	1,018,503,895.88	460,608,436.67
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	684,801,874.16	453,193,299.02
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	543,982,068.67	691,614,917.90
应付账款	6,540,163,064.63	4,726,790,780.57
预收款项	236,694,554.12	34,574,931.84
合同负债	803,376,936.64	1,093,287,514.35
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	194,072,037.89	188,752,602.78
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	145,252,311.46	138,653,744.22
应交税费	92,354,299.00	142,217,940.41
其他应付款	3,104,713,845.53	2,109,031,725.23
其中：应付利息	-	-
应付股利	78,245,250.82	116,371,262.22
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	602,904,532.37	78,471,893.89
其他流动负债	1,642,342,059.94	118,187,118.79
流动负债合计	15,609,161,480.29	10,235,384,905.67

非流动负债：	-	-
保险合同准备金	-	-
长期借款	-	197,500,000.00
应付债券	499,572,917.82	500,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	610,596,803.09	661,207,510.74
长期应付款	3,564,579.75	2,211,535.75
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	8,230,675.55	6,596,742.83
递延收益	63,139,282.87	61,788,927.89
递延所得税负债	167,849,745.92	158,723,236.94
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	1,352,954,005.00	1,588,027,954.15
负债合计	16,962,115,485.29	11,823,412,859.82
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	3,271,177,056.00	3,195,411,887.48
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	796,753,740.37	807,939,719.04
减：库存股	20,654,276.00	-
其他综合收益	261,721,851.59	255,565,437.18
专项储备	-	-
盈余公积	454,981,531.03	429,015,942.41
一般风险准备	38,126,370.79	38,126,370.79
未分配利润	1,632,072,603.66	1,477,506,432.18
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,434,178,877.44	6,203,565,789.08
少数股东权益	3,460,508,472.08	2,524,485,404.37
所有者权益（或股东权益）合计	9,894,687,349.52	8,728,051,193.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,856,802,834.81	20,551,464,053.27

公司负责人：沈伟民 主管会计工作负责人：邹剑春 会计机构负责人：殷汉根

母公司资产负债表

2022年12月31日

编制单位：苏州创元投资发展（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
流动资产：		

货币资金	585,917,635.04	616,329,766.60
交易性金融资产	181,157,846.74	50,977,027.45
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	71,693.33	2,041,528.46
应收款项融资	-	-
预付款项	36,770.10	31,462.06
其他应收款	239,705,486.29	171,108,712.52
其中：应收利息	-	-
应收股利	8,192,012.75	20,918,012.75
存货	-	-
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	2,655,000,000.00	868,000,000.00
流动资产合计	3,661,889,431.50	1,708,488,497.09
非流动资产：	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	5,399,078,623.55	4,763,056,033.19
其他权益工具投资	477,477,289.98	414,336,931.40
其他非流动金融资产	646,942,840.96	529,419,968.03
投资性房地产	124,059,208.44	127,627,689.24
固定资产	11,440,572.54	12,603,667.62
在建工程	28,254,079.86	21,800,626.86
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	12,736,289.50	16,981,719.34
无形资产	9,087,778.54	8,827,401.20
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	6,493,812.37	5,913,900.92
递延所得税资产	10,183,212.92	9,851,294.60
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	6,725,753,708.66	5,910,419,232.40
资产总计	10,387,643,140.16	7,618,907,729.49
流动负债：		

短期借款	370,364,527.78	230,235,000.00
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	110,151.60	188,910.50
预收款项	69,850.00	234,850.00
合同负债	-	-
应付职工薪酬	17,143,213.16	16,170,967.21
应交税费	7,939,753.87	47,878,502.73
其他应付款	1,779,097,131.27	1,411,246,572.80
其中：应付利息	-	-
应付股利	78,188,763.78	116,314,775.18
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	517,670,956.16	17,679,948.27
其他流动负债	1,522,787,331.79	-
流动负债合计	4,215,182,915.63	1,723,634,751.51
非流动负债：	-	-
长期借款	-	-
应付债券	499,572,917.82	500,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	9,570,430.68	13,818,507.43
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	1,000,000.00	-
递延所得税负债	67,067,496.41	51,237,201.93
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	577,210,844.91	565,055,709.36
负债合计	4,792,393,760.54	2,288,690,460.87
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	3,271,177,056.00	3,195,411,887.48
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	601,803,647.83	639,731,816.35
减：库存股	-	-
其他综合收益	200,334,104.13	152,978,835.20
专项储备	-	-
盈余公积	454,981,531.03	429,015,942.41

未分配利润	1,066,953,040.63	913,078,787.18
所有者权益（或股东权益）合计	5,595,249,379.62	5,330,217,268.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,387,643,140.16	7,618,907,729.49

公司负责人：沈伟民 主管会计工作负责人：邹剑春 会计机构负责人：殷汉根

合并利润表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、营业总收入	11,126,368,894.28	9,700,067,720.27
其中：营业收入	11,126,368,894.28	9,700,067,720.27
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	10,766,210,368.17	9,384,194,547.90
其中：营业成本	9,468,946,755.66	7,790,496,881.25
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	87,537,454.10	43,130,061.83
销售费用	170,688,194.08	339,840,763.47
管理费用	791,038,256.39	931,878,906.98
研发费用	241,926,741.98	218,813,774.91
财务费用	6,072,965.96	60,034,159.46
其中：利息费用	77,495,043.72	59,794,622.17
利息收入	48,975,698.49	19,109,951.02
加：其他收益	46,219,651.78	58,354,571.05
投资收益（损失以“-”号填列）	284,538,374.37	208,732,259.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	93,276,305.00	47,653,286.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
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)	-29,514,711.32	-21,289,542.37
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-30,572,623.22	-74,945,425.15
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-76,894,080.66	-9,701,113.90
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-231,665.33	-1,306,438.02
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	553,703,471.73	475,717,483.44
加: 营业外收入	61,423,587.27	248,075,150.92
减: 营业外支出	12,381,312.07	13,189,993.72
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	602,745,746.93	710,602,640.64
减: 所得税费用	92,289,950.19	118,414,917.42
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	510,455,796.74	592,187,723.22
(一) 按经营持续性分类	-	-
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	510,455,796.74	592,187,723.22
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	-	-
(二) 按所有权归属分类	-	-
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	260,347,804.25	407,339,963.81
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	250,107,992.49	184,847,759.41
六、其他综合收益的税后净额	31,478,171.14	-17,736,167.51
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	6,156,414.41	-26,080,982.13
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	6,152,190.04	-26,085,059.04
(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	6,152,190.04	-26,085,059.04
(4) 企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益	4,224.37	4,076.91
(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	4,224.37	4,076.91
(9) 其他	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	25,321,756.73	8,344,814.62
七、综合收益总额	541,933,967.88	574,451,555.71
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	266,504,218.66	381,258,981.68
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	275,429,749.22	193,192,574.03
八、每股收益：	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

公司负责人：沈伟民 主管会计工作负责人：邹剑春 会计机构负责人：殷汉根

母公司利润表
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	22,268,399.61	30,852,650.25
减：营业成本	3,568,480.80	4,020,290.16
税金及附加	4,410,994.47	5,264,049.94
销售费用	-	-
管理费用	68,016,798.57	90,434,141.33
研发费用	-	-
财务费用	-26,362,136.78	-19,434,444.61
其中：利息费用	70,366,784.44	42,566,041.85
利息收入	96,822,975.60	62,519,359.39
加：其他收益	404,370.34	119,995.90
投资收益（损失以“—”号填	244,924,763.61	142,460,456.62

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	86,320,468.03	33,248,435.94
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）	1,157,846.74	977,027.45
信用减值损失（损失以“-”号填列）	640,031.00	2,162,887.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-27,338.22
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	219,761,274.24	96,261,642.68
加：营业外收入	49,134,219.25	218,947,285.21
减：营业外支出	1,536,180.50	3,538,880.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	267,359,312.99	311,670,047.89
减：所得税费用	7,703,426.77	45,713,420.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	259,655,886.22	265,956,627.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	259,655,886.22	265,956,627.47
（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	47,355,268.93	-9,346,322.85
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	47,355,268.93	-9,346,322.85
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	47,355,268.93	-9,346,322.85
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	307,011,155.15	256,610,304.62
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：沈伟民 主管会计工作负责人：邹剑春 会计机构负责人：殷汉根

合并现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,805,469,967.02	12,661,925,735.15
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	85,409,278.46	62,479,816.91
收到其他与经营活动有关的现金	3,448,301,299.00	2,664,097,801.92
经营活动现金流入小计	16,339,180,544.48	15,388,503,353.98

购买商品、接受劳务支付的现金	11,300,432,594.68	10,084,314,652.77
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	1,049,069,485.45	915,920,934.87
支付的各项税费	410,782,329.89	351,767,783.93
支付其他与经营活动有关的现金	3,671,926,639.45	3,008,923,327.27
经营活动现金流出小计	16,432,211,049.47	14,360,926,698.84
经营活动产生的现金流量净额	-93,030,504.99	1,027,576,655.14
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	5,411,827,671.15	2,649,137,893.60
取得投资收益收到的现金	236,559,545.39	126,361,755.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	554,948,886.52	2,307,755.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16,046,648.38	43,530.29
收到其他与投资活动有关的现金	-	69,422,420.15
投资活动现金流入小计	6,219,382,751.44	2,847,273,354.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	293,694,608.29	249,051,567.02
投资支付的现金	4,464,393,674.16	2,882,668,755.16
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	34,489,818.59	48,185,239.95
支付其他与投资活动有关的现金	2,764,010,602.60	385,528,777.55
投资活动现金流出小计	7,556,588,703.64	3,565,434,339.68
投资活动产生的现金流量净额	-1,337,205,952.20	-718,160,984.71
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	669,080,196.80	374,477,948.04
其中：子公司吸收少数股东投	631,243,196.80	314,283,768.78

资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,052,254,738.16	719,315,390.84
收到其他与筹资活动有关的现金	181,316,307.89	45,317,840.32
筹资活动现金流入小计	4,902,651,242.85	1,139,111,179.20
偿还债务支付的现金	3,192,762,500.00	1,318,865,456.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	335,988,484.58	325,964,708.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	106,798,743.38	91,090,491.80
支付其他与筹资活动有关的现金	199,254,579.62	110,669,233.71
筹资活动现金流出小计	3,728,005,564.20	1,755,499,398.21
筹资活动产生的现金流量净额	1,174,645,678.65	-616,388,219.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	24,077,020.58	-11,432,044.15
五、现金及现金等价物净增加额	-231,513,757.96	-318,404,592.73
加：期初现金及现金等价物余额	2,710,635,872.16	3,029,040,464.89
六、期末现金及现金等价物余额	2,479,122,114.20	2,710,635,872.16

公司负责人：沈伟民 主管会计工作负责人：邹剑春 会计机构负责人：殷汉根

母公司现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	25,646,233.89	33,753,158.34
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,543,091,654.35	1,226,928,681.13
经营活动现金流入小计	1,568,737,888.24	1,260,681,839.47
购买商品、接受劳务支付的现金	1,061,019.43	3,847,117.50
支付给职工及为职工支付的现金	51,041,522.49	51,540,453.33
支付的各项税费	59,852,102.72	21,817,529.75
支付其他与经营活动有关的现金	2,912,672,238.83	1,121,088,722.34
经营活动现金流出小计	3,024,626,883.47	1,198,293,822.92

经营活动产生的现金流量净额	-1,455,888,995.23	62,388,016.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	234,555,404.93	310,000,000.00
取得投资收益收到的现金	171,726,971.83	108,234,993.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	760,998.80
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	406,282,376.76	418,995,992.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,700,389.59	10,578,796.97
投资支付的现金	979,158,034.22	669,652,147.73
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	992,858,423.81	680,230,944.70
投资活动产生的现金流量净额	-586,576,047.05	-261,234,952.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	37,837,000.00	338,451,348.04
取得借款收到的现金	4,662,020,937.32	280,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	4,699,857,937.32	618,451,348.04
偿还债务支付的现金	2,500,235,000.00	616,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	183,363,810.80	157,281,805.08
支付其他与筹资活动有关的现金	4,248,076.75	-
筹资活动现金流出小计	2,687,846,887.55	773,881,805.08
筹资活动产生的现金流量净额	2,012,011,049.77	-155,430,457.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-30,453,992.51	-354,277,393.16
加：期初现金及现金等价物余额	606,925,626.05	961,203,019.21
六、期末现金及现金等价物余额	576,471,633.54	606,925,626.05

公司负责人：沈伟民 主管会计工作负责人：邹剑春 会计机构负责人：殷汉根

