

债券简称：PR 宿裕丰/17 宿裕丰债

债券代码：127472.SH/1780051.IB

**2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券
2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿
债能力分析报告**

发行人

宿迁裕丰产业投资发展管理集团有限公司

（江苏省宿迁市宿豫区洪泽湖东路 4 号金沙大厦 15 楼）

债权代理人/主承销商

渤海证券股份有限公司

（天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座）

二零二三年五月



目录

重要提示.....	3
一、发行人的基本情况.....	4
二、本期债券基本情况.....	4
三、发行人履约情况.....	5
四、发行人偿债能力分析.....	6
五、本期债券跟踪评级情况.....	8
六、增信措施的有效性分析.....	8
七、发行人已发行未兑付债券情况.....	8
八、债券持有人会议召开情况.....	8
九、债权代理人履职情况.....	9
十、其他事项.....	9

有
限
公
司

重要提示

渤海证券股份有限公司（以下简称“渤海证券”）作为 2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券（以下简称“17 宿裕丰债”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金〔2011〕1765 号）等相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于宿迁裕丰产业投资发展管理集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《宿迁裕丰产业投资发展管理集团有限公司 2022 年度财务报告及附注》、《宿迁裕丰产业投资发展管理集团有限公司公司债券 2022 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向渤海证券提供的其他材料。

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渤海证券所作的承诺或声明。

一、发行人的基本情况

- 1、企业名称： 宿迁裕丰产业投资发展管理集团有限公司
- 2、注册资本： 5 亿元人民币
- 3、注册地址： 宿迁市宿豫区洪泽湖东路 4 号金沙大厦 15F
- 4、法定代表人： 徐良
- 5、成立日期： 2009 年 2 月 20 日
- 6、联系人： 高强
- 7、联系电话： 0527-82688015
- 8、传真： 0527-82688015
- 9、电子邮箱： sqyfgs@163.com
- 10、经营范围： 从事区政府授权范围内的国有资产经营、管理、租赁、转让、投资；政府重大建设项目的开发、咨询以及经批准的其他业务。（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） 许可项目： 建设工程施工（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目： 自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；股权投资；土地整治服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

二、本期债券基本情况

- 1、债券名称： 2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券；
- 2、债券简称及代码： PR 宿裕丰/17 宿裕丰债； 127472.SH/1780051.IB；
- 3、起息日： 2017 年 4 月 21 日；
- 4、到期日： 2024 年 4 月 21 日；
- 5、债券上市时间及地点： 于 2017 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市，于 2017 年 4 月 26 日在全国银行间债券市场上市；
- 6、主承销商、债权代理人： 渤海证券股份有限公司；
- 7、债券发行规模： 人民币 10 亿元；
- 8、债券期限和利率： 期限为 7 年，票面利率为 5.5%；
- 9、债券余额： 截至本报告出具之日，债券余额为 2 亿元；
- 10、还本付息方式： 每年付息一次。本期债券设置本金提前偿付条款，在

债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息；

11、信用等级：根据中证鹏元资信评估股份有限公司 2022 年 6 月 23 日出具的《2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券 2022 年跟踪评级报告》，本期债券 2022 年信用级别为 AAA，发行主体 2022 年长期信用级别为 AA；

12、本息兑付情况：发行人于 2022 年 4 月 21 日支付自 2021 年 4 月 21 日至 2022 年 4 月 20 日期间的利息，和 20%的本金。

三、发行人履约情况

1、办理上市或交易流通情况：

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在发行完毕后向有关证券交易所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2017 年 4 月 26 日在全国银行间债券市场上市，简称“17 宿裕丰债”，代码“1780051”；于 2017 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市，简称“17 宿裕丰”（现已更名为“PR 宿裕丰”），代码“127472”。

2、本息兑付情况：

发行人于 2022 年 4 月 21 日支付自 2021 年 4 月 21 日至 2022 年 4 月 20 日期间的利息，和 20%的本金。

3、募集资金使用及专项账户运作情况：

本期债券共募集资金 10 亿元，其中 4.5 亿元用于京东信息科技园快递配送中心、质押仓库项目，3.5 亿元用于第三方呼叫中心项目，2 亿元用于补充营运资金。

截至 2022 年末，发行人已使用 2 亿元用于补充营运资金，并已向上述两个项目的实施主体子公司江苏宿迁电子商务发展有限公司划付 8 亿元，募集资金已全部使用完毕。

4、发行人信息披露情况：

发行人及债权代理人于本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）或上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露。已披露的相关文件如下：

(1) 宿迁裕丰资产经营管理有限公司关于董事长、法定代表人、董事及监事发生变动的公告；

(2) 渤海证券股份有限公司关于 2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券临时债权代理事务报告；

(3) 2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券 2022 年付息公告；

(4) 2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券 2022 年分期偿还本金公告；

(5) 2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券 2022 年付息及分期偿还本金公告；

(6) 江苏省信用再担保集团有限公司 2021 年年度财务报表及附注；

(7) 宿迁裕丰资产经营管理有限公司 2021 年审计报告；

(8) 宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券 2021 年年度报告；

(9) 2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券 2021 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告；

(10) 宿迁裕丰资产经营管理有限公司关于董事、监事发生变动及名称变更的公告；

(11) 渤海证券股份有限公司关于 2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券临时债权代理事务报告；

(12) 2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券 2022 年跟踪评级报告；

(13) 宿迁裕丰产业投资发展管理集团有限公司 2022 年半年度财务报告及附注；

(14) 宿迁裕丰产业投资发展管理集团有限公司公司债券 2022 年中期报告。

四、发行人偿债能力分析

以下数据均取自《宿迁裕丰产业投资发展管理集团有限公司 2022 年度财务报告及附注》：

1、偿债能力指标分析

项目	2022 年末	2021 年末
总资产（万元）	2,578,656.49	2,462,749.24
流动资产（万元）	1,553,896.90	1,472,235.87

总负债（万元）	1,603,466.30	1,535,846.34
流动负债（万元）	938,422.28	767,156.16
所有者权益合计（万元）	975,190.20	926,902.89
资产负债率（%）	62.18%	62.36%
流动比率	1.66	1.92
速动比率	0.93	0.98

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额×100%

（1）短期偿债能力分析

2022年末，发行人流动比率和速动比率分别为1.66和0.93，较2021年末分别降低13.54%和5.10%，流动比率有一定降幅，主要系发行人短期借款及应付账款较上年增加较多所致。

（2）长期偿债能力分析

2022年末，发行人资产负债率为62.18%，资产负债率较2021年略有下降，但总体波动较小。

2、发行人盈利能力及现金流情况分析

项目	2022年度	2021年度
营业收入（万元）	116,135.35	110,995.25
营业利润（万元）	28,011.03	35,950.79
利润总额（万元）	28,419.21	35,868.98
净利润（万元）	20,195.69	32,041.91
经营活动产生的现金流量净额（万元）	53,125.29	-109,330.37
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-66,021.49	-34,962.12
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	47,596.64	138,064.86
现金及现金等价物净增加额（万元）	34,700.44	-6,227.63

2022年度，发行人实现营业收入116,135.35万元，同比上升4.63%，保持稳定提升态势；营业利润、利润总额和净利润分别下降22.09%、20.77%和36.97%，主要原因是营业成本较去年同期有所上升。

2022年度发行人经营活动产生的现金流量净额为53,125.29万元，流入净额同比增加148.59%，主要原因为购买商品、接受劳务支付的现金较去年同期大

幅减少；投资活动产生的现金流量净额为-66,021.49 万元，流出净额同比增加 88.84%，主要原因为收回投资收到的现金及处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较去年同期下降；筹资活动产生的现金流量净额为 47,596.64 万元，同比减少 65.53%，主要原因为收到的其他与筹资活动有关的现金较去年同期减少；现金及现金等价物净增加额为 34,700.44 万元，同比增加 657.20%，主要原因为经营活动产生的现金流量净额、投资活动产生的现金流量净额、筹资活动产生的现金流量净额变动导致。

五、本期债券跟踪评级情况

根据 2022 年 6 月 23 日中证鹏元资信评估股份有限公司出具的《2017 年宿迁裕丰资产管理有限公司公司债券 2022 年跟踪评级报告》(中鹏信评【2022】跟踪第【473】号 01)，本期债券信用等级维持为 AAA，发行主体信用等级维持为 AA，评级展望维持为稳定。

六、增信措施的有效性分析

“17 宿裕丰债”由江苏省信用再担保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，未设置资产抵押担保。根据 2022 年 6 月 9 日上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《江苏省信用再担保集团有限公司及其发行的 19 信保 Y1 与 20 信保 Y1 跟踪评级报告》(新世纪跟踪[2022]100233)，本期债券担保人江苏省信用再担保集团有限公司的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

七、发行人已发行未兑付债券情况

截至本报告出具日，发行人已发行未兑付债券信息如下表所示：

债券简称	债券余额	起息日	债券期限	票面利率
17 宿裕丰债 /PR 宿裕丰	2 亿元	2017 年 4 月 21 日	7 年	5.50%
21 裕丰 01	5 亿元	2021 年 5 月 10 日	3 年	4.98%
21 裕丰 02	5 亿元	2021 年 7 月 8 日	2 年	7.30%
23 裕丰 01	10 亿元	2023 年 4 月 14 日	3 年	6.40%

八、债券持有人会议召开情况

2022 年度，本期债券持有人会议无召开情况。

九、债权代理人履职情况

2022 年度，渤海证券股份有限公司作为 2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券的债权代理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》和本期债券《债权代理协议》等约定，对企业的有关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

2022 年 5 月 16 日，渤海证券股份有限公司于中国债券信息网及上海证券交易所披露了《2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司公司债券 2021 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》

十、其他事项

截至 2022 年末，发行人对外担保余额为 28.39 亿元。

（本页无正文，为《2017 年宿迁裕丰资产经营管理有限公司
公司债券 2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债
能力分析报告》之盖章页）

渤海证券股份有限公司



2023年5月17日

