

债券代码：185722.SH

债券简称：22 锡创 K1

# 无锡创业投资集团有限公司

（住所：无锡兴源北路 401 号）

## 公司债券受托管理事务报告 （2022 年度）

### 债券受托管理人



（住所：苏州工业园区星阳街 5 号）

2023 年 6 月

## 重要声明

东吴证券股份有限公司（简称“东吴证券”）编制本报告的内容及信息均来源于无锡创业投资集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《无锡创业投资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东吴证券所作的承诺或声明。

## 目 录

|  |    |
|--|----|
| 第一章 公司债券概况及受托管理人履行职责情况 .....                     | 1  |
| 第二章 发行人 2022 年度经营和财务情况 .....                     | 4  |
| 第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 .....                | 8  |
| 第四章 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....                       | 10 |
| 第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析及执行情况                    | 11 |
| 第六章 公司债券本息偿付情况 .....                             | 13 |
| 第七章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况<br>.....          | 14 |
| 第八章 债券持有人会议召开的情况 .....                           | 15 |
| 第九章 偿债能力和意愿分析 .....                              | 16 |
| 第十章 发行人 2022 年度重大事项情况 .....                      | 17 |
| 第十一章 本次债券跟踪评级情况 .....                            | 18 |
| 第十二章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理<br>人采取的应对措施 ..... | 19 |
| 第十三章 公司债券相关事务专人变动情况 .....                        | 20 |

## 第一章 公司债券概况及受托管理人履行职责情况

### 一、本次债券注册文件和注册规模

2021年6月23日，中国证券监督管理委员会出具《关于同意无锡创业投资集团有限公司向专业投资者公开发行创新创业公司债券注册的批复》（证监许可[2021]2180号），发行人获准面向专业投资者公开发行总额不超过8亿元的创新创业公司债券（以下简称“本次债券”）。

### 二、债券名称

无锡创业投资集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

### 三、债券简称及代码

债券代码：185722.SH      债券简称：22锡创K1

### 四、发行主体

无锡创业投资集团有限公司

### 五、发行规模

4亿元

### 六、票面金额和发行价格

本次债券票面金额为100元，按面值平价发行。

### 七、债券期限

5年期

### 八、特殊条款设置（如有）

无

## 九、票面利率

3.88%

## 十、还本付息方式

本次债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

## 十一、债券起息日、付息日及兑付日

起息日：2022年4月28日。

付息日：2023年至2027年每年的4月28日。（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息）

兑付日：2027年4月28日。（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）

## 十二、债券担保情况

本次债券由无锡产业发展集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

## 十三、主承销商

天风证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司。

## 十四、债券受托管理人

本期债券受托管理人为东吴证券股份有限公司。

## 十五、本次债券发行的信用等级（如有）

经联合资信评估股份有限公司综合分析，发行人的主体长期信用等级为AA，本期债券的信用等级为AAA，评级展望为稳定。

## 十六、跟踪评级结果（如有）

根据《无锡创业投资集团有限公司 2023 年跟踪评级报告》，发行人主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，22 锡创 K1 信用等级为 AAA。

## 十七、募集资金用途

本期债券募集资金扣除发行费用后，全部通过直接投资、投资或设立基金等方式，专项投资于从事新一代信息技术领域、高端装备领域、新材料领域、新能源领域、节能环保领域、生物医药领域等行业领域的高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新公司。

## 十八、受托管理人履行职责情况

发行人聘请东吴证券股份有限公司作为本期债券受托管理人，并签订了《债券受托管理协议》。报告期内，债券受托管理人定期对发行人进行了后续跟踪，并对发行人进行了持续督导，较好地履行了债券受托管理人的职责，为保护本次债券投资者的利益发挥了积极作用。

发行人与本期债券受托管理人及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

## 第二章 发行人 2022 年度经营和财务情况

### 一、发行人基本情况

#### (一) 发行人基本情况

- 1、公司名称：无锡创业投资集团有限公司
- 2、成立日期：2000 年 10 月 26 日
- 3、法定代表人：秦晨飞
- 4、注册资本：人民币 125,210.08 万元
- 5、实缴资本：人民币 125,210.08 万元
- 6、注册地址：无锡兴源北路 401 号
- 7、办公地址：无锡兴源北路 401 号
- 8、邮政编码：214000
- 9、信息披露事务负责人：李玲娟
- 10、联系电话：0510-82698256
- 11、所属行业：其他金融业
- 12、其他重要基本信息（如有）：无

#### (二) 发行人经营范围

对科技型企业的风险投资;投资管理;企业管理咨询。(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)

### 二、发行人 2022 年度经营情况

#### (一) 公司主要业务和经营状况简介

- 1、**基金投资业务**：发行人作为无锡市国资委实际控制的创投企

业通过认购创业投资基金的 LP 份额开展基金投资业务。

**2、产业直投业务：**发行人对种子期、成长期和成熟期企业进行股权投资。从投资领域来看，公司参与投资项目所属行业以信息技术、制造业等较为成熟的产业以及生物医药、集成电路等战略性新兴产业为主，体现了公司稳健而又锐意创新的投资理念。公司还将加大对新兴产业的投资力度，把握科技发展方向，引导产业发展。

**3、担保业务：**无锡市科发融资担保有限公司持有机构编码为“苏 020009”的《中华人民共和国融资性担保机构经营许可证》，通过开展融资担保业务，支持普惠金融发展，促进小微企业和“三农”等普惠领域资金融通。

2022年，公司实现全口径收入5,730.87万元，同比下降25.95%，主要是权益性投资公允价值变动损益下降。

单位：万元、%

| 业务板块          | 2022年度          |               | 2021年度           |               |
|---------------|-----------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额              | 占比            | 金额               | 占比            |
| 融资担保业务        | 1,503.85        | 26.24         | 1,224.45         | 2.09          |
| 利息收入          | -               | -             | 2,728.78         | 4.66          |
| 权益性投资收益       | 15,187.47       | 265.01        | 4,757.85         | 8.13          |
| 权益性投资公允价值变动损益 | -11,102.41      | -193.73       | 49,840.68        | 85.12         |
| 其他业务          | 141.97          | 2.48          | 4.60             | 0.01          |
| 合计            | <b>5,730.87</b> | <b>100.00</b> | <b>58,556.37</b> | <b>100.00</b> |

## （二）行业发展格局与趋势展望

### 1、创业投资

创业投资是指以具有高成长潜力的早期创业企业特别是高新技术企业为投资标的、并为其提供创业管理服务的股权投资形式，具有



投资期限较长、投资方积极参与被投企业经营管理、高风险高回报的特点。创业投资是支持中小企业及高新技术企业成长和发展的有力工具。近年来，我国股权投资市场在大众创业、万众创新的时代背景下正在发生深刻的变化。

## 2、私募股权投资

私募股权投资是指通过私募形式对发展较为成熟的非上市企业进行的权益性投资，在交易实施过程中一般都附带考虑未来的退出机制，即通过上市、并购或管理层回购等方式出售持股获利。近年来，国内经济结构持续调整、经济改革不断深化、金融监管政策持续完善。2018年4月，央行、原银监会、证监会、国家外汇局联合发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》，7月，银保监会、人民银行发布《关于进一步明确规范金融机构资产管理业务指导意见有关事项的通知》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法（征求意见稿）》进一步完善配套实施细则。PE市场资金总量下降，国内募资市场资金面普遍紧张。另一方面，可投我国的外币基金强势回归，从全球范围来看我国仍然是极具发展潜力的地区，对海外LP具有较强的吸引力。

投资地域上，北上广依旧遥遥领先，浙江和江苏近年来高速发展，与北上广地区不断缩小差距，而以四川、湖北、安徽为代表的中西部地区崛起，成为股权投资市场新的投资标的聚集地。

## 三、发行人 2022 年度财务情况

| 项目 | 2022年12月31日/2022年度 | 2021年12月31日/2021年度 | 同比变动(%) |
|----|--------------------|--------------------|---------|
|----|--------------------|--------------------|---------|

|                        |        |        |         |
|------------------------|--------|--------|---------|
| 总资产（亿元）                | 33.74  | 28.86  | 16.89   |
| 总负债（亿元）                | 11.39  | 7.21   | 57.96   |
| 全部债务（亿元）               | 8.13   | 4.04   | 101.20  |
| 所有者权益（亿元）              | 22.35  | 21.65  | 3.21    |
| 营业总收入（亿元）              | 0.57   | 5.86   | -90.21  |
| 利润总额（亿元）               | 0.20   | 5.43   | -96.24  |
| 净利润（亿元）                | 0.18   | 4.07   | -95.53  |
| 扣除非经常性损益后净利润（亿元）       | 0.08   | 4.15   | -98.05  |
| 归属于母公司所有者的净利润（亿元）      | 0.16   | 4.00   | -96.08  |
| 经营活动产生现金流量净额（亿元）       | 1.82   | 0.95   | 91.21   |
| 投资活动产生现金流量净额（亿元）       | -4.97  | -1.28  | -287.51 |
| 筹资活动产生现金流量净额（亿元）       | 4.22   | -0.66  | 735.68  |
| 流动比率                   | 6.25   | 6.30   | -0.89   |
| 速动比率                   | 6.25   | 6.30   | -0.89   |
| 资产负债率（%）               | 33.77  | 24.99  | 35.14   |
| 债务资本比率（%）              | 26.67  | 15.72  | 69.63   |
| 营业毛利率（%）               | 97.18  | 82.42  | 17.90   |
| 平均总资产回报率（%）            | 1.74   | 20.58  | -91.55  |
| 加权平均净资产收益率（%）          | 0.83   | 18.90  | -95.63  |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） | 0.37   | 19.27  | -98.09  |
| EBITDA（亿元）             | 0.56   | 5.61   | -90.09  |
| EBITDA 全部债务比（%）        | 6.84   | 138.92 | -95.08  |
| EBITDA 利息倍数            | 1.64   | 32.47  | -94.96  |
| 应收账款周转率                | -      | -      | -       |
| 存货周转率                  | -      | -      | -       |
| 贷款偿还率（%）               | 100.00 | 100.00 | -       |
| 利息偿付率（%）               | 100.00 | 100.00 | -       |

注：除特别注明外，以上财务指标均按照合并报表口径计算。

### 第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

#### 一、募集资金情况及专项账户运作情况

22 锡创 K1 募集资金 4 亿元，扣除发行费用之后的募集资金净额已汇入发行人指定的募集资金专项账户。

根据募集说明书中募集资金运用计划，22 锡创 K1 募集资金扣除发行费用后，全部通过直接投资、投资或设立基金等方式，专项投资于从事新一代信息技术领域、高端装备领域、新材料领域、新能源领域、节能环保领域、生物医药领域等行业领域的高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新公司。截至本受托管理事务报告出具之日，募集资金余额为零。

发行人已经制定了完善的资金管理制度，对募集资金实行集中管理和统一调配，相关业务部门对资金使用情况严格审查，切实做到专款专用。

#### 二、本期债券募集资金实际使用及核查情况

截至 2022 年 12 月 31 日，发行人已严格按照募集说明书的约定将 22 锡创 K1 募集资金通过直接投资、投资或设立基金等方式专项投资于从事新一代信息技术领域、高端装备领域、新材料领域、新能源领域、节能环保领域、生物医药领域等行业领域的高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新公司股权，使用情况及履行的程序合法合规。

综上，报告期内，公司债券募集资金使用和募集资金专项账户运作情况与募集说明书承诺的用途和使用计划一致。本期债券募集资金不存在异常情况。

## 第四章 发行人信息披露义务履行的核查情况

### 一、报告期内发行人披露的定期报告、临时报告和其他兑付兑息公告情况

报告期内，发行人信息披露情况如下：

1、2022年8月31日，披露《无锡创业投资集团有限公司公司债券2022年中期报告》、《无锡创业投资集团有限公司2022年半年度财务报表及附注》；

2、2022年11月9日，披露《无锡创业投资集团有限公司法定代表人董事长发生变动的公告》。

### 二、发行人信息披露义务履行的核查情况

经核查，暂未发现发行人存在信息披露义务履行的问题。

## 第五章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析及执行情况

### 一、增信机制的有效性分析及执行情况

本期债券设定保证担保，由无锡产业发展集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。报告期内，本期债券内外部增信机制、偿债保障措施未发生重大变化，担保人资信情况未发生重大变化。

2022年，担保人主要财务数据如下：

| 项目               | 2022年末   |
|------------------|----------|
| 总资产（亿元）          | 1,069.72 |
| 总负债（亿元）          | 700.82   |
| 所有者权益（亿元）        | 368.90   |
| 资产负债率（%）         | 65.51    |
| 项目               | 2022年度   |
| 营业收入（亿元）         | 917.01   |
| 净利润（亿元）          | -9.03    |
| 经营活动产生的现金净流量（亿元） | 10.93    |
| 投资活动产生的现金净流量（亿元） | 11.78    |
| 筹资活动产生的现金净流量（亿元） | -2.03    |

2022年，担保人净亏损为9.03亿元，主要系公允价值变动损失和信用减值损失较所致，盈利水平受到非经营性损益的影响较大。报告期内，担保人信用情况良好，在日常经营过程中不存在违约情况。

### 二、偿债保障措施的有效性分析及执行情况

截至本受托管理事务报告出具之日，本次债券偿债保障措施未发

生重大变化，不存在触发偿债保障措施或兑付兑息违约的情况。

发行人已在兴业银行股份有限公司无锡分行开立偿债资金专项账户，规范 22 锡创 K1 偿债资金的归集和划转。此外，发行人制定了《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，并按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照《募集说明书》的约定执行各项偿债保障措施。

## 第六章 公司债券本息偿付情况

22 锡创 K1 起息日为 2022 年 4 月 28 日,付息日为 2023 年至 2027 年每年的 4 月 28 日(如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日,顺延期间不另计息)。截至 2022 年末,22 锡创 K1 未到达第一个付息日。2023 年 4 月 28 日,22 锡创 K1 按时足额兑付了第一个计息年度利息。



## 第七章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

根据《募集说明书》和《债券受托管理协议》约定，预计不能偿还本期债券时，发行人应当及时告知受托管理人，按照受托管理人要求追加偿债保障措施，履行募集说明书和《债券受托管理协议》约定的投资者权益保护机制与偿债保障措施。

约定的追加偿债保障措施包括：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、出售公司名下资产筹集还款资金；
- 3、公司与债券受托管理人商定的其他偿债措施。

2022年内未发生发行人需履行上述承诺的情形。

## 第八章 债券持有人会议召开的情况

2022 年度，本期债券未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第九章 偿债能力和意愿分析

### 一、发行人偿债意愿情况

报告期内，22 锡创 K1 无需兑付兑息。

发行人未出现兑付兑息违约情况，偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标

| 项目          | 2022 年 12 月 31 日<br>/2022 年度 | 2021 年 12 月 31 日<br>/2021 年度 |
|-------------|------------------------------|------------------------------|
| 流动比率        | 6.25                         | 6.30                         |
| 速动比率        | 6.25                         | 6.30                         |
| 资产负债率（%）    | 33.77                        | 24.99                        |
| EBITDA 利息倍数 | 1.64                         | 32.47                        |
| 贷款偿还率（%）    | 100.00                       | 100.00                       |
| 利息偿付率（%）    | 100.00                       | 100.00                       |

短期偿债能力方面，近两年，发行人的流动比率分别为 6.30 和 6.25；速动比率分别为 6.30 和 6.25。发行人流动比率和速动比率基本维持在较高水平，具有较强的流动资产变现能力，表示发行人拥有较好的短期偿债能力。

长期偿债能力方面，近两年末，发行人资产负债率分别为 24.99% 和 33.77%，保持在较低水平。发行人具有良好的长期偿债能力。

截至本受托管理事务报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

## 第十章 发行人 2022 年度重大事项情况

2022 年度，发行人发生《受托管理人职业行为准则》第十二条规定的重大事项如下：

### 一、发行人法定代表人、董事长发生变动

因相关人员工作变动，有权机构对公司法定代表人、董事长进行调整。根据无锡创业投资集团有限公司股东会决议，同意免去华婉蓉公司董事职务，同意选举秦晨飞为公司董事。根据无锡创业投资集团有限公司董事会决议，选举秦晨飞担任公司董事长。

针对上述事项，发行人已出具临时公告，受托管理人已出具临时受托管理事务报告。

## 第十一章 本次债券跟踪评级情况

根据联合资信评估股份有限公司2023年6月19日出具的《无锡创业投资集团有限公司2023年跟踪评级报告》，发行人主体信用等级为AA，评级展望为稳定，22锡创K1信用等级为AAA。

## 第十二章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人不存在与偿债能力和增信措施有关的其他情况。

报告期内，发行人未出现兑付兑息违约的情况，不存在受托管理人须采取应对措施的情况。

### 第十三章 公司债券相关事务专人变动情况

本次债券信息披露事务负责人为李玲娟，联系地址：无锡兴源北路 401 号，联系电话：0510-82698256，公司传真：0510-82700936。

2022 年度，发行人负责处理公司债券相关事务的专人未发生变动。2023 年 1 月本次债券信息披露事务负责人变更为李玲娟。

（以下无正文）

(本页无正文，为《无锡创业投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2022年度）》之盖章页)

债券受托管理人：东吴证券股份有限公司

2023年6月29日

