

# 2014 年重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司 公司债券 2015 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

广州证券股份有限公司(以下简称“主承销商”)作为 2014 年重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司公司债券(以下简称“本期债券”)的牵头主承销商,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)的相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息源于发行人公开信息披露的相关文件以及发行人向广州证券提供的其他材料。

## 一、发行人基本情况

公司名称:重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司

住所:重庆市长寿区晏家街道办事处齐心大道 F 幢

法定代表人:董泽明

注册资本:252,995.78 万元人民币

企业类型:有限责任公司

经营范围:长寿经济技术开发区土地以及其他受让土地的储备、土地规划、土地成片开发和综合整治;市政基础设施的建设服务;房地产开发经营、房屋租赁、停车场服务和物业管理;货物仓储、货物配送;承担园区现代产业体系构建和项目服务等投资、开发、建设、管理及资本运作;承担园区管理,为园区企业和机构提供服务。销售:普通机械设备、建筑装饰材料(不含化学危险品)、五金、交电、化

工产品及原料（不含化学危险品）、污水处理（以上范围法律、法规禁止的不得经营，法律、法规规定需审批许可的，未取得有关审批许可不得经营）

重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司是重庆市长寿经济技术开发区重要的国有资产运营和基础设施投资建设主体。

## 二、本期债券基本情况

（一）债券名称：2014 年重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司公司债券。

（二）债券简称：14 渝长寿（上交所）、14 长寿经开债（银行间）。

（三）证券代码：124869.SH（上交所）、1480413.IB（银行间）。

（四）主承销商：广州证券股份有限公司。

（五）发行总额：7 亿元。

（六）债券期限和利率：本期债券为 7 年期固定利率债券，票面年利率为 7.20%，在债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

（七）债券形式：本期债券为实名制记账式债券。

（八）计息期限：本期债券的计息期限为自 2014 年 7 月 15 日至 2021 年 7 月 14 日。

（九）还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，从第 3 个计息年度开始偿还本金，即自本期债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末逐年按照本期债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%

的比例偿还本期债券本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

(十) 债券担保：本期债券无担保。

(十一) 信用级别：经联合资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA，本期债券的信用等级为 AA。

经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA，本期债券的信用等级为 AA。

### 三、发行人履约情况

#### (一) 办理上市或交易流通情况

重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司（以下简称“发行人”）已按照 2014 年重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）募集说明书的约定，向有关证券交易场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 2014 年 7 月 18 日在银行间市场上市流通，简称“14 长寿经开债”，证券代码为“1480413.IB”；2014 年 8 月 27 日在上海证券交易所上市，简称“14 渝长寿”，证券代码为“124869.SH”。

#### (二) 募集资金使用情况

本期债券募集资金总额为 7 亿元，募集资金到位后，发行人根据实际情况于 2015 年 11 月变更了募集资金使用用途，将长寿经开区经

济适用房(一期)及配套工程项目变更为晏家城市拆迁定向销售住房项目(CDE区)。变更后发行人严格按照发行该企业债券募集说明书的要求,由聘请的监管银行中国建设银行股份有限公司重庆长寿支行,并开立监管账户。根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管,不仅保证了募集资金的安全,而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金,做到了专款专用。截至目前,共计使用债券资金46,618万元,剩余资金将按照整改计划严格按照时间节点到位。

### (三) 发行人信息披露情况

发行人于2014年7月7日在中国债券信息网上披露了2014年重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司公司债券发行文件。

发行人于2014年8月26日在上海证券交易所披露了《2014年重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司公司债券上市公告书》。

发行人于2014年8月26日分别在上海交易所和中国债券信息网上披露《重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司2014年中期报告》。

发行人于2015年4月30日在分别上海交易所和中国债券信息网上披露《2014年重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司2014年年度报告》。

发行人分别于2015年6月18日和2015年7月1日在中国债券信息网上披露了《重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司

2015 年跟踪评级》和《重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司-2015 年跟踪评级报告》。

发行人于 2015 年 7 月 7 日分别在中国债券信息网上和上海证券交易所披露了《2014 年重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司公司债券 2015 年付息公告》。

发行人于 2015 年 8 月 28 日分别在上海交易所和中国债券信息网上披露《2014 年重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司公司债券 2015 年中期报告》。

发行人于 2016 年 4 月 29 日在分别上海交易所和中国债券信息网上披露《2014 年重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司公司债券年度报告》。

发行人 2015 年度无影响报告期间财务状况、经营成果和现金流量的资产负债表其他期后重大事项。如发生对本期债券持有人权益有影响的重大事项，发行人将及时对重大事项进行信息披露。

#### 四、发行人偿债能力

四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2015 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告(川华信审(2016)133 号)。以下所引用的财务数据均引自上述审计报告。

##### (一) 偿债能力财务指标分析

项目	2015 年末	2014 年末
----	---------	---------

资产总计 ( 万元 )	2,446,351.52	1,998,187.21
负债合计 ( 万元 )	1,062,338.11	1,082,154.85
所有者权益合计 ( 万元 )	1,384,013.41	916,032.35
资产负债率	43.43%	54.16%
流动比率	8.21	3.57
速动比率	0.98	0.45

1、资产负债率=负债合计/资产合计

2、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

3、速动比率= ( 流动资产合计-存货 ) /流动负债合计

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人资产总额为 2,446,351.52 万元，所有者权益总额为 1,384,013.41 万元，分别较 2014 年增长了 22.43% 和 51.09%，保持了稳定的增长。

### 1、短期偿债能力分析

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人的流动比率和速动比率分别为 8.21 和 0.98，其中流动比率较 2014 年上升了 129.97%，速动比率上升了 117.78%。总体来看，公司经营稳健，依旧具有良好的短期偿债能力。

### 2、长期偿债能力分析

近两年发行人资产负债率均处于较低水平，2015 年发行人的资产负债率为 43.43%，较 2014 年减少 19.81%。负债结构中，主要以长期债务为主，短期负债较少。总体来说，发行人财务状况稳健，具有良好的长期偿债能力。

## (二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2015 年末	2014 年末
营业收入	109,750.22	85,770.59
营业成本	98,059.33	54,560.10
利润总额	13,987.56	25,434.11
净利润	13,353.90	25,752.24
经营活动产生的现金流量净额	-375,821.13	-390,116.89
投资活动产生的现金流量净额	41,412.63	-50,305.48
筹资活动产生的现金流量净额	383,810.08	365,050.92
现金及现金等价物净增加额	49,401.58	-75,371.45

2015 年度，公司实现营业收入和净利润为 109,750.22 万元和 13,353.90 万元。其中营业收入比上年度增加 27.96%，净利润比上年度减少 48.14%

2015 年度发行人经营活动产生的现金流量净额较上年度增加了 3.66%；投资活动产生的现金流量净额增加 182.32%；筹资活动产生的现金流量净额比上年度增加 5.14%。

### (三) 发行人及其子公司已发行尚未兑付债券对其偿债能力的影响

发行人于 2014 年 3 月 14 日发行了 5 亿元的重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司 2014 年度第一期非公开定向债务融资工

具(简称“14 渝长寿 PPN001”),债券期限为 3 年,采用固定利率形式,票面利率为 8.40%,目前债券余额为 5 亿元。

发行人于 2014 年 3 月 28 日发行了 5 亿元的重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司 2014 年度第二期非公开定向债务融资工具(简称“14 渝长寿 PPN002”),债券期限为 3 年,采用固定利率形式,票面利率为 8.50%,目前债券余额为 5 亿元。

发行人于 2014 年 5 月 23 日发行了 5 亿元的重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司 2014 年度第三期非公开定向债务融资工具(简称“14 渝长寿 PPN003”),债券期限为 3 年,采用固定利率形式,票面利率为 8.50%,目前债券余额为 5 亿元。

发行人于 2014 年 7 月 15 日发行了 7 亿元的 2014 年重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司公司债券(简称“14 长寿经开债”),债券期限为 7 年,采用固定利率形式,票面利率为 7.20%,目前债券余额为 7 亿元。

发行人于 2015 年 10 月 15 日发行了 15 亿元的重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券(简称“15 长经开”),债券期限为 3 年,采用固定利率形式,票面利率为 6.18%。

综上所述,发行人资产规模较大,债务结构合理,经营情况良好,偿债能力较强。

以上情况,特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2014年重庆长寿经济技术开发区开发投资集团有限公司公司债券2015年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

