

债券代码：124869.SH

债券简称：14 渝长寿

债券代码：1480413.IB

债券简称：14 长寿经开债

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 2016 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”或“广州证券”）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

企业类型：有限责任公司（国有控股）

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；餐饮服务；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、化工产品及其原料（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国有控股有限责任公司。

二、本期债券基本情况

1、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。

2、债券简称：14 长寿经开债/14 渝长寿。

3、证券代码：1480413.IB（银行间债券）/124869.SH（上海）。

4、主承销商：广州证券股份有限公司。

5、发行总额：7.00 亿元。

6、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 Shibor 基准利率加上基本利差，基本利差不超过 2.95%；Shibor 基准利率为簿记建档日前五个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.Shibor.org）上公布的一年期 Shibor（1Y）利率的算术平均数（四舍五入保留两位小数）。本期债券的最终基本利差和最终票面利率将根据簿记建档结果，由发行人与簿记管理人按照国家有关规定协商一致确定，并报国家有关主管部门备案，

在本期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。

7、债券形式：本期债券为实名制记账式债券。

8、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。

9、还本付息方式：本期债券设置提前偿还本金条款，从第 3 个计息年度开始偿还本金，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%的比例偿还债券本金。每年还本时，本金按照债权登记日日终在债券托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。托管机构将按照上述比例注销债券持有人持有的相应部分的本期债券。本期债券兑付日为 2015 年至 2021 年每年的 7 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），当年兑付本金部分自兑付日起不另计利息。

10、债券担保：本期债券无担保。

11、信用级别：经鹏元资信评估有限公司和联合资信评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA，本期债券信用等级为 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 8 月 27 日在上海交易所上市流通，简称“14 渝长寿”，证券代码为“124869.SH”；2014 年 7 月 18 日在银行间债券市场流通，简称“14 长寿经开债”，证券代码为“1480413.IB”。

（二）募集资金使用情况

本期债券募集资金规模为 70,000.00 万元，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），截止目前，共计使用债券资金 51,679.56 万元。募集资金投资项目情况见下表：

单位：亿元

项目名称	项目总投资	拟使用募集资金	占项目总投资比例
长寿区晏家城市拆迁定向销售住房项目（CDE区）	16.76	7.00	41.77%

截至 2016 年年末，募集资金余额 18,320.44 万元。募集资金使用与募集说明书约定用途一致。

（三）发行人信息披露情况

2016 年度，发行人已在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露 2015 年年度报告、2016 年半年度报告、跟踪评级报告、2016 年付息公告等相关信息。

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 2016

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（2017）111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	2016 年末	2015 年末
资产总计（万元）	2,970,426.40	2,446,460.70
负债合计（万元）	1,558,404.06	1,115,721.75
所有者权益合计（万元）	1,412,022.35	1,330,738.94
资产负债率	52.46%	43.43%
流动比率	6.15	8.21
速动比率	0.45	0.98

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 2016 年 12 月 31 日，发行人资产总额为 2,970,426.40 万元，所有者权益总额为 1,412,022.35 万元，分别较 2015 年末增加 21.42% 和增加 6.11%，资产和负债总额比较稳定。

1、短期偿债能力分析

截止 2016 年 12 月 31 日，发行人的流动比率和速动比率分别为 6.15 和 0.45，其中流动比率较 2015 年降低 25.09%，速动比率较 2015 年降低 54.08%。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

2016 年末发行人的资产负债率为 52.46%，较 2015 年末增加 20.79%，整体仍处于行业较低水平。有息负债结构中，主要以长期债

务为主，短期债务较少。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	2016 年末	2015 年末
营业总收入	132,718.63	109,750.22
营业总成本	126,662.68	103,703.60
利润总额	9,923.68	14,280.32
净利润	10,082.50	13,620.28
归属于母公司所有者净利润	10,082.50	13,620.28
经营活动产生的现金流量净额	-398,303.64	-375,821.13
投资活动产生的现金流量净额	-101,296.72	41,412.63
筹资活动产生的现金流量净额	414,542.68	383,810.08
现金及现金等价物净增加额	-85,057.69	49,401.58

2016 年度，发行人实现营业总收入和归属于母公司股东的净利润分别为 132,718.63 万元和 10,082.50 万元，其中，营业总收入较上年度增加了 20.93%，归属于母公司股东的净利润较上年度减少了 25.97%。

2016 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-398,303.64 万元，较上年度减少 5.98%；投资活动产生的现金流量净额为-101,296.72 万元，较上年度大幅减少 344.60%；筹资活动产生的现金流量净额为 414,542.68 万元，较上年度增加 8.01%。2016 年度，发行人现金及现金等价物增加额为-85,057.69 万元，净增加额较上年度减少 272.18%。

（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

发行人历年企业债券发行情况如下：

名称	发行规模 (亿元)	发行日期	期限 (年)	票面利率
14 长寿经开债	7.00	2014-07-15	7	7.20%

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的“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”余额为 7.00 亿元。

除上述债券外，其他债券情况如下表所示：

债券简称	债券代码	起息日	期限 (年)	债券余额 (亿元)
15 长经开	118374	2015-10-15	3	15
15 长寿经开 PPN001	031564185	2016-1-6	3	5
15 长寿经开 PPN002	031564186	2016-1-6	3	6.2
16 长寿 01	135671	2016-7-25	7(5+2)	5
16 长寿 02	145097	2016-10-27	7(5+2)	10
17 长寿 01	145400	2017-3-13	5(3+2)	9
17 长寿 02	145401	2017-3-13	7(5+2)	6
17 长寿 03	145512	2017-04-28	5(3+2)	5

除上述债券外，发行人及其全资或控股子公司无其他已发行尚未兑付的企业（公司）债券、中期票据和短期融资券。

截至本报告出具之日，发行人已发行尚未兑付的债务融资工具余额为 68.20 亿元。综上所述，发行人资产规模较大，债务结构较为合理，经营情况良好，偿债能力较强。

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 2016 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页）

广州证券股份有限公司
2017年6月30日