

江苏综艺股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2012 年度)

受托管理人



西南证券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES CO.,LTD.

二零一三年五月

重要声明

西南证券股份有限公司（以下简称“西南证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人 2013 年 4 月对外披露的 2012 年年度报告及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向西南证券出具的说明文件。西南证券对报告中所包含的内容和信息未进行独立验证，也不就该等内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为西南证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经西南证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，西南证券不承担任何责任。

目 录

第一章	本期债券概况.....	4
第二章	发行人 2012 年度经营和财务状况.....	6
第三章	发行人募集资金使用情况.....	9
第四章	本期债券保证人情况.....	10
第五章	债券持有人会议召开的情况.....	11
第六章	本期债券本息偿付情况.....	12
第七章	本期公司债券跟踪评级.....	13
第八章	董事会秘书及证券事务代表变动情况.....	14

第一章 本期债券概况

一、核准文件和核准规模

本期债券经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1134号文核准，江苏综艺股份有限公司（以下简称“发行人”或“综艺股份”）获准发行不超过人民币15亿元公司债券。

二、债券名称

江苏综艺股份有限公司2011年公司债券（以下简称“本期债券”）。

三、债券简称及代码

11综艺债、122088。

四、发行主体

江苏综艺股份有限公司。

五、债券期限

本期债券为5年期品种，存续期为2011年8月31日至2016年8月30日。

六、发行规模

本期债券本金总额为人民币7亿元。

七、本期债券利率、计息方式和还本付息方式

本期债券的票面利率为7.50%。票面利率在债券存续期内固定不变，采取单利按年计息，不计复利，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。发行人按照登记机构相关业务规则将到期的利息和/或本金足额划入登记机构指定的银行账户后，不再另计利息。

本期债券的起息日为本期债券的发行首日，即2011年8月31日。本期债券

的利息自起息日起每年支付一次，2012年至2016年间每年的8月31日为上一计息年度的付息日（遇节假日顺延，下同）。本期债券到期日为2016年8月30日，到期支付本金及最后一期利息。本期债券付息的债权登记日为每年付息日前1个交易日。在债权登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息和/或本金。本期债券的付息和本金兑付工作按照登记公司相关业务规则办理。

八、担保方式

南通综艺投资有限公司（以下简称“综艺投资”）为本期债券提供无条件不可撤销连带责任保证担保。综艺投资保证的范围包括本期债券本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的合理费用和其他依法应支付的费用。

九、发行时信用级别

经鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元资信”）综合评定，发行人的主体长期信用等级为AA-，本期债券信用等级为AA。

十、跟踪信用评级情况

根据鹏元资信出具的跟踪信用评级报告，鹏元资信维持公司主体长期信用等级AA-，本期债券信用等级AA，评级展望为稳定。

十一、税务提示

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

十二、债券受托管理人

本期债券的债券受托管理人为西南证券股份有限公司。

第二章 发行人 2012 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

- (一) 发行人法定名称：江苏综艺股份有限公司
- (二) 注册地址：江苏省南通市通州区兴东镇黄金村
- (三) 办公地址：江苏省南通市通州区兴东镇综艺数码城
- (四) 注册资本：110,460 万元
- (五) 法定代表人：昝圣达

二、发行人 2012 年度经营情况

2012 年度，发行人营业收入、归属于上市公司股东的净利润分别为 50,278.96 万元、3,254.58 万元，较上一年度下降了 57.44%、89.71%。

(一) 新能源业务

新能源业务方面，受欧美国家贸易壁垒以及欧洲主要光伏应用国削减光伏电站相关补贴等因素影响，光伏产业需求增速放缓，光伏产品价格下跌。发行人在新能源方面的业务，主要致力于提供光伏能源解决综合方案，重点推进光伏电站建设和运营业务，因此，上游原材料和组件价格的下降使综艺股份开发的电站建设成本降低，同时，已建成光伏电站的价值得到提升。

2012 年，发行人加快了在建项目的施工进度，努力降低不利新政策的影响。上一年度在建的电站项目在本年度都陆续并网发电并申请到了政府补贴，2012 年度新建设的电站项目到年底已经基本完成并网发电并申请了补贴。此外，发行人利用光伏产品市场低迷时期，与设备供应商共同积极对设备进行完善升级、降低成本，并加大新产品研发，以期满足市场差别化需求。目前，发行人的半透明光伏产品已在一些节能建筑示范项目中得到应用。

(二) 信息产业

2012 年，发行人根据各块相关业务的实际情况，整合资源，集中优势发展前景更好的产业和企业。

2012 年，综艺超导科技有限公司的产品顺利完成了相关订单的产品生产和交付使用，在全国多个省市的通信装备上投入长期实际应用，并且效果良好。

深圳毅能达智能卡制造有限公司多年来紧跟国内主流卡片市场的进步和变迁，保持了稳健经营、持续盈利的发展态势。2012 年，深圳毅能达智能卡制造有限公司主要以各类个性化卡制品、公共服务信息化建设的智能卡产品、海外国际市场的第三方支付产品以及大型行业性的卡片发卡商为市场经营的方向。深圳毅能达智能卡制造有限公司先后入围多地社保卡和健康卡供应商之列；凭借多年感应卡的生产经验和实力，中标多地学籍卡、教育卡以及多项高速公路收费卡项目。

北京神州龙芯集成电路设计有限公司通过对目前集成电路市场和自身优劣势的分析，把主要业务分为 IC 部门，继续进行芯片研发，以及智能安全产品部门，在金融税务等移动支付和物联网智能安全领域进行开拓。2012 年，该两块业务均获得了进展，其中，一款主要面向工业控制和物联网终端的芯片一次性流片成功，正在进入量产和应用方案开发阶段。

2012 年，由于北京连邦软件股份有限公司固有的正版软件专卖店的经营模式已不能很好地适应市场发展需要，为进一步整合资源，集中优势发展潜力更大的产业和企业，发行人将持有的北京连邦软件股份有限公司的股份进行了剥离。

（三）股权投资业务

股权投资一直以来对发行人经营业绩有稳定的贡献。2012 年，发行人股权投资的重要平台江苏省高科技产业投资有限公司面对复杂的宏观经济形势和创投市场状况，一方面坚持做好原有的股权投资业务，另一方面积极探索资产管理的新路。

目前江苏省高科技产业投资有限公司股权投资业务中存量金融资产丰富，持有紫金保险、长安保险、中国国际期货等金融机构股权，公司从追求单个项目的高回报率转为注重投资大项目的稳健回报。

三、发行人 2012 年度财务情况

发行人 2012 年度主要会计数据和财务指标如下所示：

主要会计数据	2012 年	2011 年	本年比上年增减 (%)
营业总收入	502,789,555.28	1,181,245,104.46	-57.44
营业利润	193,008,231.03	550,608,686.41	-64.95
利润总额	255,878,157.33	660,727,724.91	-61.27
归属于上市公司股东的净利润	32,545,825.28	316,155,477.31	-89.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-31,414,324.11	229,424,937.83	-113.69
经营活动产生的现金流量净额	59,745,593.63	-1,067,799,040.95	不适用
	2012 年末	2011 年末	本年末比上年末增减 (%)
资产总额	6,379,106,425.63	6,829,391,131.03	-6.59
负债总额	1,881,155,899.36	2,066,363,503.79	-8.96
归属于上市公司股东的所有者权益	3,243,198,749.37	3,406,743,855.15	-4.80
总股本	1,104,600,000.00	736,400,000.00	50.00

主要财务指标	2012 年	2011 年	本年比上年增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.03	0.44	-93.18
稀释每股收益 (元/股)	0.03	0.44	-93.18
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.028	0.32	-108.75
加权平均净资产收益率 (%)	0.98	10.32	减少 9.34 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-0.94	7.49	增加 8.43 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.05	-1.45	不适用
	2012 年末	2011 年末	本年末比上年末增减 (%)
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.94	4.63	-36.53
资产负债率 (%)	29.49	30.26	减少 0.77 个百分点

注：财务指标，分别以 2012 年末总股本 110,460 万股、2011 年末总股本 73,640 万股为基数计算所得。

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1134号文核准，发行人本期债券发行总额为不超过人民币15亿元，实际募集资金人民币7亿元。本期债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金已于2011年9月7日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的立信会计师事务所有限公司对本次债券募集资金到位情况出具了编号为信会师报字[2011]第13422号的验资报告。

二、本期债券募集资金实际使用情况

报告期内，发行人已按照募集说明书中的约定并根据实际募集资金金额，募集资金到账时间等因素，进行了偿还银行贷款和补充流动资金。

第四章 本期债券保证人情况

本期债券由综艺投资为其本息兑付提供无条件不可撤销连带责任保证担保，担保范围包括本期债券的全部本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

综艺投资前身为江苏南通绣衣时装（集团）公司，2002年6月26日，经原通州市经济体制改革委员会通体改办[2002]22号文件，江苏南通绣衣时装（集团）公司改制为有限公司，更名为南通综艺投资有限公司。

综艺投资是一家投资型控股公司，业务主要通过下属子公司来开展，其最重要的子公司为综艺股份。综艺投资及其下属企业的经营范围涉及新能源、集成电路设计、智能卡制造、PE股权投资和丝织服装等多个领域。

综艺投资参股一批经营业绩好、发展潜力大的企业，如江苏洋河酒厂股份有限公司（股票代码 002304）、南通精华制药股份有限公司（股票代码 002349）等，在未来将会给综艺投资带来较好的收益。

截至2012年12月31日，综艺投资总资产为1,975,261.49万元，所有者权益1,264,242.44万元。2012年实现营业收入250,734.77万元，实现净利润76,518.57万元，实现归属于母公司所有者的净利润为62,150.79万元。（以上财务数据摘自综艺投资2012年经南通恒信联合会计师事务所审计的财务报告）。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2012 年度内，未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券本息偿付情况

本期债券于 2011 年 8 月 31 日正式起息, 发行人已于 2012 年 8 月 31 日支付了首期利息, 付息金额为 5,250 万元。

第七章 本期公司债券跟踪评级

根据鹏元资信出具的跟踪信用评级报告，鹏元资信维持公司主体长期信用等级 AA-，本期债券信用等级 AA，评级展望为稳定。

第八章 董事会秘书及证券事务代表变动情况

根据发行人对外披露的 2012 年年度报告，2012 年度内，发行人董事会秘书为顾政巍女士，发行人证券事务代表为邢雨梅女士，未发生变动情况。

(本页无正文,为《江苏综艺股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2012年度)》之签署页)

债券受托管理人: 西南证券股份有限公司

2013年5月17日

