

江苏综艺股份有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2013 年度)

受托管理人



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

二零一四年五月

## 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 2014 年 4 月对外披露的 2013 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 2013 年度经营和财务状况.....	7
第三章	发行人募集资金使用情况.....	10
第四章	本期债券保证人情况.....	11
第五章	债券持有人会议召开的情况.....	12
第六章	本期债券本息偿付情况.....	13
第七章	本期公司债券跟踪评级.....	14
第八章	董事会秘书及证券事务代表变动情况.....	15

# 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

2013年5月17日，鹏元资信出具了《江苏综艺股份有限公司2011年7亿元公司债券2013年跟踪信用评级报告》将综艺股份主体长期信用等级维持为AA-，评级展望维持为稳定，本期公司债券信用等级维持为AA。

根据鹏元资信2014年3月10日出具的鹏元资信公告【2014】014号，鹏元资信将综艺股份主体长期信用等级AA-，本期债券信用等级AA列入信用评级观察名单。观察期内，鹏元资信将密切关注有关事项的后续进展，判断其对综艺股份经营和财务等方面的综合影响，并综合考虑上述因素对综艺股份主体长期信用等级和本期债券信用等级的影响，做出及时的调整。

根据鹏元资信2014年5月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 2013 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：陈义

### 二、发行人 2013 年度经营情况

2013 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 37,150.59 万元、-67,932.30 万元，较上一年度下降了 26.11%、2,187.28%。

#### (一) 新能源业务

发行人建设的海外及国内电站，在报告期内取得稳定的电费收入和补贴。海外电站方面，受欧洲经济复苏缓慢、欧洲光伏行业竞争激烈等因素影响，大部分欧洲电站买家经营受到影响，欧洲众多光伏电站的投资者，包括投资基金、信托和大型银行都缩紧银根谨慎选择投资，在很大程度上影响了发行人欧洲电站的销售进程。基于前述原因，并考虑到投资收益率及资金使用效率等因素，发行人根据欧洲各地光伏政策的不同，合理选择建设地及建设项目，主动放弃了部分预期已不能获得良好回报的电站项目；同时对于已建成并网的欧洲电站，发行人在自主运营的同时积极寻找出价合理、质地优良的电站买家。报告期内，有关海外客户自身经营情况的恶化也一定程度上影响到发行人相关款项的收回进程，为此，发行人通过债权转让等措施，保护公司股东权益。国内电站方面，发行人在新疆投资建设的 20MW 光伏并网发电项目于 2013 年末实现并网。

发行人下属子公司江苏综艺光伏有限公司（以下简称“综艺光伏”）相关生产线自完成设备安装后，经过长期调试仍未能如期达到预定验收标准，发行人认

为综艺光伏两条生产线均存在重大减值风险。报告期内，发行人根据相关机构的评估，对综艺光伏的生产线计提了大额减值准备，对全年的业绩产生重大影响。

## （二）信息产业

信息科技领域，发行人下属企业充分发挥其在相关领域的技术优势，根据国家注重信息安全、加强国防建设的政策方针，加强技术创新，提升产品附加值，促进产业优化升级。

综艺超导科技有限公司（以下简称“综艺超导”）的主营产品，在 2012 年批量推广基础上，2013 年产量和市场营销成倍增长，实现了综艺超导成立以来首次盈利。综艺超导申报的“高温超导薄膜材料和超导滤波器的研发和产业化”等项目，未来可望持续获得国家经费支持。深圳毅能达智能卡制造有限公司在保持既有同类型项目市场的同时，经过近两年的转型努力，目标市场由原有传统卡片市场成功转型为直接面对使用方的政府应用项目市场，先后中标山东、江苏、河南、黑龙江及广东、四川等多省份、地市金融社保项目，独家中标江苏居住证项目、江苏教育卡项目，入围平安银行供应商序列。北京天一集成科技有限公司作为国家密码管理局认定的密码产品开发、生产和销售单位，通过长期的技术储备、市场开发的积累，2013 年度经营形势呈现了稳中向上的势头。北京神州龙芯集成电路设计有限公司围绕战略定位，进一步明确经营方向和产品规划，重视技术的积累和发展，推进产品市场化运营。2013 年度，北京神州龙芯集成电路设计有限公司 IC 事业部研发的 GSC3280 芯片成功流片，并实现量产，该产品在 2013 年深圳（国际）集成电路技术创新与应用展上荣获“创新技术与产品奖”，可广泛应用于智能电网、物联网终端、工业控制等领域，有望在 2014 年实现批量销售。

## （三）股权投资业务

作为发行人股权投资重要平台的江苏省高科技产业投资有限公司 2013 年取得的投资收益较上年度下降幅度较大。在股权投资业务方面，江苏省高科技产业投资有限公司放慢投资节奏，把加强存量投资项目管理和增值服务作为 2013 年度工作重点，对于投资周期较长且不符合上市要求的存量项目探索包括转让、大股东回购、并购等退出途径，同时，顺应资本市场 IPO 节奏放缓和新三板推出的



形势，积极推动符合条件的项目新三板上市筹备工作。

### 三、发行人 2013 年度财务情况

发行人 2013 年度主要会计数据和财务指标如下所示：

主要会计数据	2013 年	2012 年	本年比上年增减 (%)
营业总收入	371,505,877.61	502,789,555.28	-26.11
营业利润	-849,704,340.08	193,008,231.03	-540.24
利润总额	-842,828,835.60	255,878,157.33	-429.39
归属于上市公司股东的净利润	-679,323,025.99	32,545,825.28	-2,187.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-684,166,394.48	-31,414,324.11	不适用
经营活动产生的现金流量净额	574,879,881.72	59,745,593.63	862.21
	2013 年末	2012 年末	本年末比上年末增减 (%)
资产总额	5,078,726,939.61	6,379,106,425.63	-20.38
负债总额	1,796,091,481.18	1,881,155,899.36	-4.52
归属于上市公司股东的所有者权益	2,373,826,696.83	3,243,198,749.37	-26.81
总股本	1,104,600,000.00	1,104,600,000.00	0.00

主要财务指标	2013 年	2012 年	本年比上年增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	-0.61	0.03	-2,133.33
稀释每股收益 (元/股)	-0.61	0.03	-2,133.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-0.62	-0.028	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	-24.22	0.98	减少 25.20 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-24.39	-0.94	减少 23.45 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.52	0.05	862.21
	2013 年末	2012 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)	2.15	2.94	-26.81
资产负债率 (%)	35.37	29.49	增加 5.88 个百分点

## 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

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2013年12月31日，综艺投资总资产为1,643,799.42万元，所有者权益904,862.74万元。2013年实现营业收入198,684.82万元，实现净利润-50,035.50万元，实现归属于母公司所有者的净利润为15,466.71万元。（以上财务数据摘自综艺投资2013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

2013 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 2013 年 9 月 2 日支付了上一期债券利息，付息金额为 5,250 万元。

## 第七章 本期公司债券跟踪评级

2013年5月17日，鹏元资信出具了《江苏综艺股份有限公司2011年7亿元公司债券2013年跟踪信用评级报告》将综艺股份主体长期信用等级维持为AA-，评级展望维持为稳定，本期公司债券信用等级维持为AA。

根据鹏元资信2014年3月10日出具的鹏元资信公告【2014】014号，鹏元资信将综艺股份主体长期信用等级AA-，本期债券信用等级AA列入信用评级观察名单。观察期内，鹏元资信将密切关注有关事项的后续进展，判断其对综艺股份经营和财务等方面的综合影响，并综合考虑上述因素对综艺股份主体长期信用等级和本期债券信用等级的影响，做出及时的调整。

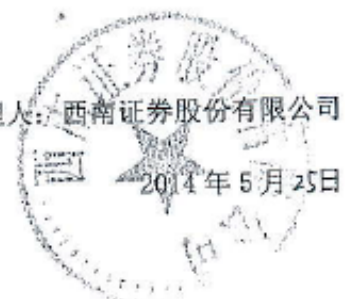
根据鹏元资信2014年5月出具的跟踪信用评级报告，鹏元资信维持公司主体长期信用等级AA-，本期债券信用等级AA，评级展望为稳定。

## 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 2013 年年度报告，2013 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(2013年度)》之签署页)

债券受托管理人:西南证券股份有限公司



2014年5月25日