

江苏综艺股份有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2014 年度)

受托管理人



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

二零一五年五月

## 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 2015 年 4 月对外披露的 2014 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 2014 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

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。

2014年5月23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2014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。

鹏元资信将在近期出具2014年度本期公司债券跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。在本期公司债券的存续期内，鹏元资信每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

## 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 2014 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：130,000 万元
- (五) 法定代表人：陈义

### 二、发行人 2014 年度经营情况

2014 年度，发行人营业收入 71,458.32 万元，较上一年度增长 92.35%；归属于上市公司股东的净利润 4,153.02 万元，实现扭亏为盈。

#### (一) 能源业务

发行人对欧洲光伏电站一直在积极寻求合适的运营管理模式，对于已经建设完工的欧洲光伏电站，发行人主要通过运营维护获得稳定收益，并结合市场行情，完成了部分电站的销售。报告期，发行人在罗马尼亚布加勒斯特地区新建了 12.5MW 光伏电站建设项目，该电站已按计划实现并网发电。另外，发行人在美国建设的停顿瀑布电站 2014 年度运营情况良好，收入较为稳定。国内方面，发行人在新疆乌恰投资建设的 20MW 光伏并网发电项目已全部并网发电。

报告期内，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”）的相关生产线未进行生产。为改善综艺光伏的经营状况，发行人与综艺光伏另一股东韩国周星工程公司对综艺光伏进行等比例增资，共同探讨将综艺光伏生产线改造可用于生产汽车天窗用光伏电池的方案，以实现新的发展。

#### (二) 科技业务

##### 1、原有存量业务

报告期内，综艺超导科技有限公司的“高温超导薄膜材料和超导滤波器的研发和产业化”项目获得立项通过，进入实施阶段；牵头的“无线探测用超导接收仪器开发和应用”项目获得科技部 2014 年度国家重大科学仪器开发专项项目立项，并获得国家首期专项经费补助。深圳毅能达智能卡制造有限公司继续加大由社会散小订单为主向项目型、政府公用事业为主的市场、客户转型，以及由以生产领先为主，向研发和生产并重、向客户提供一揽子解决方案的技术领先企业转型的力度，2014 年度经营业绩获得较大幅度的增长。北京天一集成科技有限公司继续加大市场销售和新品研发力度，在主导产品 A980 芯片实现规模销售的同时，在产品开发方面实现技术突破，顺利完成了挑战应答型产品的研发和量产，“高速 SM2 和 SM4 密码算法芯片产业化”项目获得国家补助资金 550 万元。北京神州龙芯集成电路设计有限公司 IC 事业部研发的基于自主知识产权龙芯 CPU 核的工业级处理器 GSC328x 形成了系列化，并在 EET China 2014 年中国 IC 设计成就奖中荣获年度最佳处理器奖。

## 2、报告期新增业务

报告期内，发行人以全资子公司综艺科技有限公司为平台，通过一系列并购活动进军移动互联网领域，将包括上海量彩信息科技有限公司、上海好炫信息技术有限公司、北京盈彩畅联网络科技有限公司、北京仙境乐网科技有限公司和北京掌上飞讯科技有限公司在内的多家公司纳入麾下，以移动互联网彩票和手机游戏为先锋迅速切入移动互联网相关业务，践行发行人的智慧生活平台战略。

### （三）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深入分析新形势、新政策下的新机遇，主动转变经营策略，重点做好存量投资的管理和退出，按照“以退促投”的原则，放慢投资节奏，甄选优质行业中的优质项目，形成投资总量恒定下的再平衡和良性循环。



### 三、发行人 2014 年度财务情况

发行人 2014 年度主要会计数据和财务指标如下所示：

单位：万元

主要会计数据	2014 年	2013 年	本年比上年增减 (%)
营业收入	71,458.32	37,150.59	92.35%
营业利润	18,423.49	-84,970.43	
利润总额	20,499.83	-84,282.88	
归属于上市公司股东的净利润	4,153.02	-67,932.30	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,161.30	-68,416.64	
经营活动产生的现金流量净额	41,304.02	57,487.99	-28.15%
	2014 年末	2013 年末	
资产总额	656,881.34	507,872.69	29.34%
负债总额	204,709.18	179,609.15	13.97%
归属于上市公司股东的所有者权益	342,583.95	237,382.67	44.32%
总股本	130,000.00	110,460.00	17.69%

主要财务指标	2014 年	2013 年	本年比上年增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.034	-0.61	
稀释每股收益 (元/股)	0.034	-0.61	
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.018	-0.62	
加权平均净资产收益率 (%)	1.06	-24.22	增加 25.28 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.554	-24.39	增加 24.94 个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.32	0.52	-38.95
	2014 年末	2013 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)	2.64	2.15	22.63
资产负债率 (%)	31.16	35.37	减少 4.21 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，经原南通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。

综艺投资母公司财务报表财务数据如下：截至 2014 年 12 月 31 日，总资产为 1,568,289.27 万元，所有者权益 755,558.55 万元。2014 年实现营业收入 110,847.07 万元，实现净利润 27,000.90 万元。（以上财务数据摘自综艺投资 2014 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 2014 年 9 月 1 日支付了上一期债券利息。

## 第七章 本期公司债券跟踪评级

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。

2014 年 5 月 23 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 2014 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。

鹏元资信将在近期出具 2014 年度本期公司债券跟踪评级报告，详细情况敬请投资者关注跟踪评级报告。在本期公司债券的存续期内，鹏元资信每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

## 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 2014 年年度报告，2014 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(2014年度)》之签署页)

债券受托管理人: 西南证券股份有限公司

2015年5月25日

