

证券代码：002445

证券简称：中南文化

债券代码：112400

债券简称：16 中南债

中南红文化集团股份有限公司
2016 年面向合格投资者公开发行公司债券
受托管理事务报告
(2017 年度)

债券受托管理人



金元证券股份有限公司
GOLDSTATE SECURITIES CO., LTD.

(住所：海口市南宝路 36 号证券大厦 4 楼)

签署日期： 2018 年 6 月

重要声明

金元证券股份有限公司（以下简称“金元证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中南红文化集团股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“中南文化”）对外公布的《中南红文化集团股份有限公司 2017 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。金元证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为金元证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，金元证券不承担任何责任。

第一章 本期公司债券概况

一、核准文件和核准规模

经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】2950号文核准，中南红文化集团股份有限公司获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过6亿元（含6亿元）的公司债券，本期债券的发行总额为6亿元。

二、本期债券的主要条款

- 1、债券全称：中南红文化集团股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券
 - 2、债券简称：16中南债
 - 3、债券代码：112400
 - 4、发行方式、发行对象与配售规则：本期债券发行仅采取网下面向合格投资者申购和配售的方式，发行方式为一次发行。本期债券发行对象为符合《发行与交易管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。网下申购采取发行人与主承销商根据簿记建档情况进行配售的方式。具体发行安排将根据深圳交易所的相关规定进行。
 - 5、债券面额及发行价格：本次债券面值100元，平价发行
 - 6、债券期限：期限为4年，附第2年末发行人上调利率选择权和投资者回售选择权
 - 7、发行人上调票面利率选择权：本期债券附发行人上调票面利率选择权，即发行人有权决定是否在本期债券存续期的第2年末上调本期债券后2年的票面利率。
- 2018年5月2日、2018年5月3日和2018年5月8日，发行人发布了《中南红文化集团股份有限公司关于2016年面向合格投资者公开发行公司债券票面利率

调整及回售实施办法的第一次提示性公告》、《中南红文化集团股份有限公司关于 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券票面利率调整及回售实施办法的第二次提示性公告》、《中南红文化集团股份有限公司关于 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券票面利率调整及回售实施办法的第三次提示性公告》，决定将本期债券存续期后 2 年的票面利率提高为 8.50%并固定不变。

8、投资者回售选择权：本期债券设置了投资者回售选择权，即发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 2 个计息年度的付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人上调票面利率公告日起 5 个交易日内进行登记。若投资者行使回售选择权，本期债券第 2 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。若投资者未做登记，则视为继续持有本期债券并接受发行人关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。自发行人发出关于是否上调票面利率及上调幅度的公告之日起 5 个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有并接受上述关于是否上调票面利率及上调幅度的决定。

2018 年 5 月 10 日，发行人披露了《中南红文化集团股份有限公司关于“16 中南债”投资者回售申报情况的公告》，本期债券有效回售申报数量 6,000,000 张，回售金额 645,000,000 元（含利息），剩余托管量为 0 张。

9、债券利率：本次债券前两个计息年度的票面利率为 7.50%，后 2 年的票面利率为 8.50%。

10、还本付息方式：采用单利按年计息，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的兑付一起支付。

11、起息日：2016 年 6 月 13 日

12、付息日：本期债券付息日为本期债券存续期内每年的 6 月 13 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2018 年每年的 6 月

13 日；若投资者未行使回售选择权，则本期债券的付息日为 2017 年至 2020 年每年的 6 月 13 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。根据本期债券回售申报结果，本期债券为全部回售，因此本期债券的付息日为 2017 年至 2018 年每年的 6 月 13 日。

13、计息期限：若投资者放弃回售选择权，则计息期限自 2016 年 6 月 13 日至 2020 年 6 月 12 日；若投资者部分行使回售选择权，则回售部分债券的计息期限自 2016 年 6 月 13 日至 2018 年 6 月 12 日。根据本期债券回售申报结果，本期债券为全部回售，因此本期债券的计息期限为自 2016 年 6 月 13 日至 2018 年 6 月 12 日。

14、兑付日：本期债券兑付日为 2020 年 6 月 13 日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2018 年 6 月 13 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。根据本期债券回售申报结果，本期债券为全部回售，因此本期债券的兑付日为 2018 年 6 月 13 日。

15、担保情况：本期债券无担保。

16、发行时信用级别：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA-，本期公司债券信用等级为 AA-。

17、跟踪信用评级结果：2016 年 6 月 21 日，中诚信证券评估有限公司对本期公司债券出具了《中南红文化集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券跟踪评级报告（2016）》（信评委函字【2016】跟踪 265 号），维持公司本期债券信用等级 AA-，维持本期发债主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

2017 年 6 月 15 日，中诚信证券评估有限公司对本期公司债券出具了《中南红文化集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券跟踪评级报告（2017）》（信评委函字【2017】跟踪 279 号），维持公司本期债券信用等级 AA-，维持本次发债主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定。

18、债券受托管理人：金元证券股份有限公司。

第二章 受托管理人履行职责情况

金元证券作为本期债券的债券受托管理人，报告期内，依据本期债券《受托管理协议》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关文件的规定，安排专人负责发行人 2017 年度的相关工作，并采用电话和邮件沟通、查阅上市公司公告等方式，持续关注发行人的经营情况、财务状况及资信状况，积极履行受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益。

公司在 2016 年启动了拟通过发行股份及支付现金相结合的方式，购买代志立、李经伟、符志斌、樟树浩基、西藏泰富持有的极光网络 90% 股权同时募集配套资金项目，并于 2017 年 2 月取得中国证监会证监许可[2017]218 号《关于核准中南红文化集团股份有限公司向代志立等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，核准公司向代志立等发行股份及支付现金购买相关资产并募集配套资金事宜，加之公司在 2017 年 2 月将制造业相关资产和业务整体划转给全资子公司江阴中南重工有限公司，本着谨慎性原则，受托管理人金元证券发布了《金元证券股份有限公司关于公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券重大事项受托管理事务临时报告》，该报告已于 2017 年 2 月 25 日于深交所网站（<http://www.szse.cn>）、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）做全文披露，投资者如欲了解详情，请登陆查询，并提请广大投资者关注。

第三章 发行人 2017 年度经营及财务情况

一、发行人基本情况

中文名称：中南红文化集团股份有限公司

英文名称：Jiangyin Zhongnan Heavy Industries Co.,Ltd

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：中南文化

股票代码：002445

注册资本：82,978.0286 万元¹

法定代表人：陈少忠

董事会秘书：陈光

注册地址：江阴市高新技术产业开发园金山路

办公地址：江阴市高新技术产业开发园金山路

邮政编码：214437

互联网网址：www.znhi.com.cn

电子信箱：znhi@znhi.com.cn

电话：0510-86996882

传真：0510-86993300

统一社会信用代码：91320200749411127G

经营范围：广播、电影、电视、音乐节目的制作、发行；企业形象策划；组织文

¹ 2018年5月15日中南文化披露《中南红文化集团股份有限公司关于拟回购注销部分已授予限制性股票的公告》，公告称公司将回购注销限制性股票 2,751,000 股，公司总股本由 829,780,286 股变更为 827,029,286 股，相关股份回购注销手续和工商变更手续尚未完成。

化艺术交流活动；手机、计算机软硬件及配套设备、电子产品、通讯产品的技术开发与销售；设计、制作、代理和发布各类广告；会务礼仪服务；利用自有资金对外投资；股权投资；教育信息咨询（不含自费出国留学中介服务）；管道配件、钢管、机械配件、伸缩接头、预制及直埋保温管的制造；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或者禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、发行人 2017 年度经营情况

2017 年度，公司在保持制造板块稳定经营的基础上，推动文化板块向更深层次发展，侧重于产业链各环节的协同合作。报告期内，各子公司经营良好，业绩稳步提升，2017 年度 4 月上海极光网络科技有限公司实现并表，加上公司对外投资的项目退出，文化板块的经营业绩增长构成了对公司业绩的主要驱动因素。

报告期内，为了理顺公司业务构架，方便公司开展资本运作和文化传媒业务的管理，公司于 2017 年 2 月 17 日召开董事会审议并通过了《关于拟向全资子公司江阴中南重工有限公司划转制造业务相关资产、债权债务、人员的议案》，将目前所拥有的与制造业务相关的全部资产、债权债务及人员划转至全资子公司江阴中南重工有限公司。

2017 年 2 月 20 日公司收到中国证监会《关于核准中南红文化集团股份有限公司向代志立等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，以非公开发行股份和现金支付相结合的方式，6.6825 亿元人民币收购上海极光网络科技有限公司 90% 股权，并于 2017 年 3 月 22 日完成股权过户事宜。至此，上海极光网络科技有限公司成为公司的全资子公司。

公司文化板块通过资源整合和外部并购，已形成以文学 IP 为源头，以明星资源为催化，电影、电视、音乐、游戏、衍生品全产业链协同发展的 IP 变现模式，围绕打造“中南明星梦工厂”战略核心，“大文化”战略版图的布局进一步完善。

三、2017年公司主要财务状况

报告期内公司整体规模进一步扩大，总资产达 770,194.63 万元，比上年同期增长 22.16%，所有者权益合计 434,611.15 万元，同比增长 18.17%；实现营业总收入 152,530.28 万元，同比增长 13.86%，归属母公司净利润 29,285.95 万元，较上年同期增长 28.10%，扣除非经常性损益净利润 23,860.61 万元，同比增长 9.36%，基本每股收益 0.36 元

发行人主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产	3,272,908,409.62	2,808,226,119.69	2,042,719,443.66
非流动资产	4,429,037,874.27	3,496,804,403.14	1,612,519,817.05
资产总额	7,701,946,283.89	6,305,030,522.83	3,655,239,260.71
流动负债	2,143,495,924.62	1,989,821,788.83	1,472,304,530.39
非流动负债	1,212,338,902.38	637,265,443.28	20,000,000.00
负债总额	3,355,834,827.00	2,627,087,232.11	1,492,304,530.39
归属于母公司所有者权益合计	4,345,402,131.95	3,677,275,171.37	2,150,923,570.97
少数股东权益	709,324.94	668,119.35	12,011,159.35
股东权益合计	4,346,111,456.89	3,677,943,290.72	2,162,934,730.32

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	1,525,302,799.53	1,339,590,279.02	1,119,348,835.63
营业成本	830,991,544.00	816,815,054.08	751,529,789.45

营业利润	309,328,779.80	229,565,681.30	143,307,715.55
利润总额	298,698,948.79	239,862,409.68	161,196,817.01
净利润	291,633,485.42	211,545,535.50	139,105,880.39
归属于母公司所有者的净利润	292,859,479.84	228,619,029.88	139,362,685.10

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量			
经营活动现金流入小计	1,555,144,485.95	1,162,753,287.38	1,016,035,131.50
经营活动现金流出小计	1,384,229,957.16	1,048,812,138.12	820,663,268.77
经营活动产生的现金流量净额	170,914,528.79	113,941,149.26	195,371,862.73
二、投资活动产生的现金流量			
投资活动现金流入小计	165,392,046.91	118,973,159.80	41,154,200.35
投资活动现金流出小计	731,448,723.09	1,632,916,183.99	293,078,293.94
投资活动产生的现金流量净额	-566,056,676.18	-1,513,943,024.19	-251,924,093.59
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动现金流入小计	1,737,300,000.00	3,068,482,168.39	1,089,940,621.06
筹资活动现金流出小计	1,311,135,324.67	1,394,581,242.43	960,479,423.02
筹资活动产生的现金流量净额	426,164,675.33	1,673,900,925.96	129,461,198.04
现金及现金等价物净增加额	29,857,538.82	274,336,129.62	74,028,180.72

第四章 募集资金使用情况及专项账户运作情况

一、募集资金情况

本期债券发行总额为人民币 6 亿元，募集资金在扣除承销商承销费用后已于 2016 年 6 月 14 日汇入发行人指定的银行账户。江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)对本期债券发行认购资金到位情况、募集资金到位情况出具了苏公 W【2016】B092 号《验证报告》。

为规范配套募集资金的管理和使用，保护投资者的利益，根据相关法律、法规和规范性文件的规定，中南文化已在苏州银行股份有限公司无锡分行设立了募集资金专项账户和专项偿债资金账户，账号为 3202010011120194000065，并与苏州银行股份有限公司无锡分行及金元证券股份有限公司签订了《募集资金三方监管协议》。

二、募集资金使用情况及专项账户运作情况

根据发行人公告的公司债券募集说明书的相关内容，发行人对公司债券募集资金的使用计划为补充公司流动资金。本期债券募集的资金在扣除发行费用后净额为 59,600 万元，截至 2017 年 12 月 31 日，发行人已按照《募集说明书》中的约定使用完毕全部募集资金，募集资金专项账户运作正常。

第五章 内外部增信机制、偿债保障措施

本期公司债券为无担保债券。

报告期内，发行人内外部增信机制、偿债保障措施稳定，未发生重大变化。

第六章 债券持有人会议召开情况

截至本报告出具日，未召开债券持有人会议。

投资者欲了解详细情况以及
发行债券交易详情，请至
<http://www.cninfo.com.cn>

第七章 偿债保障措施的执行情况及本息偿付情况

本期公司债券于 2016 年 6 月 13 日起息，付息日为本期债券存续期内每年的 6 月 13 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2018 年每年的 6 月 13 日；若投资者未行使回售选择权，则本期债券的付息日为 2017 年至 2020 年每年的 6 月 13 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

本期债券兑付日为 2020 年 6 月 13 日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2018 年 6 月 13 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

根据发行人于 2018 年 5 月 10 日披露的《关于“16 中南债”投资者回售申报情况的公告》，根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，“16 中南债”本次有效回售申报数量 6,000,000 张，回售金额 645,000,000 元（含利息），剩余托管量为 0 张，2018 年 6 月 13 日为回售资金发放日，即本期债券付息日为 2017 年至 2018 年每年的 6 月 13 日，本期债券的兑付日为 2018 年 6 月 13 日。

截至本报告出具之日，本期债券已全部顺利兑付完毕，发行人按照募集说明书的约定执行了偿债保障措施。

第八章 本期公司债券跟踪评级情况

在跟踪评级期限内，中诚信证券评估有限公司应于公司 2017 年年度报告公布后两个月内出具年度定期跟踪评级报告，因本期债券已于 2018 年 6 月 13 日全部兑付完毕并摘牌，因此未出具 2017 年度定期跟踪评级报告。

第九章 发行人负责本期债券事务的专人变动情况

2017 年度内，发行人制定的代表发行人负责本期债券事务的专人未发生变动。

第十章 其他情况

一、违规对外担保情况

2017 年度，发行人无违规对外担保情况。

二、未决诉讼或仲裁事项

2017 年度，发行人无重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

2017 年度，本期债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

四、年度公司重大事项

(一)公司拟发行股份及支付现金购买上海极光 90%股权并募集配套资金事项

2016 年 9 月 6 日，公司召开第三届董事会第七次会议，审议并通过了《中南红文化集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案》及相关议案，公司拟发行股份及支付现金购买代志立、李经伟、符志斌、樟树浩基、西藏泰富持有的极光网络 90%股权。

2016 年 9 月 29 日，公司召开第三届董事第八次会议，审议并通过了中南文化发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书及相关议案。

2016 年 10 月 17 日，公司召开 2016 第十次临时股东大会，审议通过了中南文化发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书及相关议案。

2017 年 2 月 20 日，公司取得中国证监会证监许可[2017]218 号《关于核准中南红文化集团股份有限公司向代志立等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，核准公司向代志立等发行股份及支付现金购买相关资产并募集配套资金事宜。

2017年3月22日，极光网络已经就本次交易的标的资产的过户事宜完成了工商变更登记手续，并取得了上海市嘉定区市场监督管理局换发的统一社会信用代码为“91310114088611147A”的《营业执照》，公司类型为法人独资。极光网络本次工商变更登记完成后，中南文化作为极光网络唯一的股东，依法持有极光网络100%的股权，本次交易的交易对方完成了将标的资产交付给中南文化的义务。

2017年4月14日，本公司向代志立、李经伟、符志斌、樟树浩基、西藏泰富发行股份数量共计21,579,653股完成上市。

(二) 关于拟向全资子公司江阴中南重工有限公司划转制造业务相关资产、债权、债务、人员的事项

2017年2月20日，公司公告了《中南红文化集团股份有限公司关于拟向全资子公司江阴中南重工有限公司划转制造业务相关资产、债权债务、人员的公告》，根据财政部、国家税务总局《关于促进企业重组有关企业所得税处理问题的通知》财税【2014】109号文，公司将中南文化项下的部分资产及负债按账面净值划转至全资子公司江阴中南重工有限公司（以下简称“中南重工”），实质为公司以中南文化项下的部分资产及负债对中南重工进行增资，中南重工不需要支付对价。

投资者预了解该事项详细情况以及对公司及本期债券影响，请登陆深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）查询我公司于2017年2月25日披露《金元证券股份有限公司关于公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券重大事项受托管理事务临时报告》。

除此以外，报告期内，公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的其他重大事项。

（本页无正文，为《中南红文化集团股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》之盖章页）

受托管理人：金元证券股份有限公司



2018 年 6 月 22 日