

**昆山高新集团有限公司公司债券
2016 年年度报告摘要**

二零一七年四月

重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到 www.sse.com.cn 或 www.chinabond.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

一、公司债券基本情况

债券名称：2014 年昆山高新技术产业开发区资产经营有限公司公司债券

债券简称：14 昆高新债（银行间）、14 昆高新（上交所）

债券代码：1480162.IB（银行间）、124615.SH（上交所）

发行起始日期：2014 年 3 月 26 日

到期日期：2021 年 3 月 26 日

债券余额：15 亿元

票面利率：7.10%

还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。最后五年本金随利息的支付一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

转让交易场所、上市场所：银行间债券市场和上海证券交易所

投资者适当性安排：在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。

二、公司主要财务数据

主要财务数据	2016 年	2015 年	变动比 (%)
总资产 (万元)	2,508,502.26	2,274,496.97	10.29
归属于母公司所有者权益 (万元)	1,371,909.21	1,325,121.68	3.53
营业收入 (万元)	54,504.16	59,300.00	-8.09
归属于母公司股东的净利润 (万元)	20,413.20	38,262.66	-46.65
息税折旧摊销前净利润 (EBITDA) (万元)	44,088.64	54,705.11	-19.41
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	92,717.78	106,059.59	-12.58
投资活动产生的现金流量净额 (万元)	-39,243.35	-193,704.76	79.74
筹资活动产生的现金流量净额 (万元)	52,895.63	77,902.20	-32.10
期末现金及现金等价物余额 (万元)	148,955.06	67,865.64	119.49

流动比率	10.30	6.08	69.28
速动比率	3.25	2.04	59.41
资产负债率（%）	45.13	41.54	8.64
EBITDA 全部债务比（%）	4.04	6.83	-40.85
EBITDA 利息保障倍数	0.80	1.69	-52.79
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	-

注：上述财务指标计算方法如下：

- (1) 息税折旧摊销前利润（EBITDA）= 利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销
- (2) 流动比率=流动资产/流动负债
- (3) 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- (4) 资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%
- (5) 全部债务=短期借款+应付票据+一年内到期的非流动负债+长期借款+应付债券+应付融资租赁款+其他有息负债
- (6) EBITDA 全部债务比=（EBITDA/全部债务）×100%
- (7) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）
- (8) 贷款偿还率=（实际贷款偿还额/应偿还贷款额）×100%
- (9) 利息偿付率=（实际利息支出/应付利息支出）×100%

报告期内，公司归属于母公司股东的净利润较上年减少 17,849.46 万元，降幅为 46.65%。系发行人营业成本和管理费用大幅上涨所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较上年增加了 154,461.41 万元，增幅为 79.74%。系发行人投资活动现金流入增幅超过投资活动现金流出增幅所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年减少了 25,006.57 万元，降幅为 32.10%，系发行人筹资活动现金流入降幅超过筹资活动现金流出降幅所致。

截至报告期末，公司期末现金及现金等价物余额较上年增长 81,089.42 万元，增幅为 119.49%。系发行人收到其他与经营活动有关的现金增加所致。

截至报告期末，公司流动比率为 10.30，较 2015 年末的 6.08 增幅达 69.28%。截至报告期末，公司速动比率为 3.25，较 2015 年末的 2.04 增幅达 59.41%。系发行人其他应付款大量减少带来流动负债大幅度下降所致。

报告期内，公司 EBITDA 全部债务比较上年降低了 2.79%，降幅为 40.85%。系发行人长期借款大幅增加所致。报告期内，公司 EBITDA 利息保障倍数较上

年降幅为 52.79%。系发行人资本化的利息支出大幅增加所致。

三、公司重大事项

(一) 报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。

(二) 报告期内破产重整的相关事项

报告期内，公司无破产重整相关事项。

(三) 年度报告披露后面临暂停上市或终止上市情况

报告期内，发行人无面临暂停上市或终止上市情形。

(四) 公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

报告期内，无公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，无公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

(五) 报告期内其他重大事项情况

序号	重大事项	是否发生	进展及影响
1	公司经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；	否	-
2	债券信用评级发生变化；	是	报告期内中诚信国际出具的跟踪评级报告中，对“14 昆高新债”债券信用等级由 AA+ 调升至 AAA，说明本次债券的还本付息具备坚实的保障。
3	公司主要资产被查封、扣押、冻结；	否	-
4	公司发生未能清偿到期债务的违约情况；	否	-
5	公司放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	否	-

序号	重大事项	是否发生	进展及影响
6	公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否	-
7	公司作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；	否	-
8	公司涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚；	否	-
9	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；	否	-
10	公司情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；	否	-
11	公司涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；	否	-
12	公司拟变更募集说明书的约定；	否	-
13	公司不能根据《募集说明书》的约定按期支付本息；	否	-
14	公司管理层不能正常履行职责，导致甲方债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；	否	-
15	公司提出债务重组方案的；	否	-
16	本次债券可能被暂停或终止提供交易或转让服务的；	否	-
17	发生可续期公司债约定的强制兑付事件的；	否	-

(本页无正文,为《昆山高新集团有限公司公司债券 2016 年年度报告摘要》
之盖章页)

