



股票代码:000671 股票简称:阳光城 公告编号:2015-167

阳光城集团股份有限公司2015年公司债券(第二期)上市公告书

福州市经济技术开发区星架路8号

主承销商

中信证券股份有限公司

(广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座)
二零一五年九月

债券简称:15阳01
证券代码:112260
发行总额:15亿元
发行时间:2015年10月9日
上市地:深圳证券交易所
上市推荐机构:中信证券股份有限公司

第一节 绪言

重要提示
阳光城集团股份有限公司(以下简称“发行人”、“公司”、“本公司”或“阳光城”)董事会已批准本上市公告书,确信其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的责任。

深圳证券交易所(以下简称“深交所”)对阳光城集团股份有限公司2015年公司债券(第一期)(以下简称“本期债券”)上市申请及相关事项的审查,并不构成对本期债券的价值、收益及支付作出实质性判断或任何担保。
经中国证监会核准,阳光城集团股份有限公司(简称“阳光城”)公开发行,发行人的主体信用等级为AA,评级展望为稳定。本期债券发行AA,本期债券上市前,公司经审计的2015年1-6月合并财务报表显示净资产为2981.47亿元,资产负债率为78.428%,公司债券发行后净资产为2546.62亿元,资产负债率为66.31%,本期债券上市前,公司最近三个会计年度末的年均复合回报率为8.45%(2012年、2013年及2014年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值),不低于本期债券的年利率的1.5倍。本期债券发行前,发行人在本次发行前的财务指标符合相关要求。

发行人在本期债券上市前的财务指标符合发行条件。本期债券上市交易场所是深圳证券交易所。
根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定,本期债券面向合格机构投资者发行,公众投资者不得参与认购,本期债券上市后将向合格机构投资者非公开发行,合格机构投资者参与交易,公众投资者不得参与交易。
本期债券上市前,若发行人发生主体评级、经营业绩和信用评级等情况出现重大变化将影响本期债券挂牌交易,发行人承诺,若本期债券无法挂牌交易,债券持有人有权在本期债券上市前向本公司回售全部或部分债券认购份额,本期债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。
发行人在深交所申请本期债券上市时,已与债券受托管理人就债券终止上市后的后续法律安排协议,如果本期债券终止上市,发行人将委托债券受托管理人提供终止上市后债券的托管、登记等相关服务。

第二节 发行人简介

- 一、发行人基本情况介绍
 - 1.中文名称:阳光城集团股份有限公司
 - 2.英文名称:Yango Group Co.,Ltd
 - 3.成立时间:1991年8月12日
 - 4.上市日期:1996年12月18日
 - 5.上市交易所:深圳证券交易所
 - 6.股票简称:阳光城
 - 7.股票代码:000671
 - 8.法定代表人:林晓凯
 - 9.注册地址:福建省福州市经济技术开发区星架路8号
 - 10.注册地址:上海浦东新区金领99号
 - 11.办公地址:上海浦东新区金领99号
 - 12.董事会秘书:廖泽涛
 - 13.证券事务代表:徐德福
 - 14.信息披露:200120
 - 15.营业执照注册号:3500010001208
 - 16.组织机构代码证:15816437-1
 - 17.互联网网址: http://www.yangoc.com.cn
 - 18.联系电话:0591-88889227、021-20800301
 - 19.联系传真:021-20800300
- 20.经营所需许可资质(不含需要前置许可的资质和许可):电力生产、电网销售、电力产品和设备;电子通信技术开发、生物材料开发;农业观光旅游;房地产开发;民用航空器维修;机械电子产品、五金交电、建筑材料、装饰材料、化工产品(不含危险化学品及易制毒化学品)、粮油(不含成品油)、润滑油、燃料油(不含成品油)、金属材料批发、零售;医疗器械的销售;医疗健康产业的投资及投资管理;批发零售预包装食品。

二、发行人上市及发行公司债券情况
参见阳光城集团股份有限公司公开发行2015年公司债券(第一期)募集说明书(以下简称“募集说明书”)“第五节 发行人基本情况”之“二、发行人设立、上市及股本变化情况”。

三、公司基本情况及前十名股东持股情况
参见募集说明书“第六节 发行人基本情况”之“三、发行人股本结构及前十名股东持股情况”。

四、发行人的组织机构及实际控制人情况
参见募集说明书“第六节 发行人基本情况”之“四、发行人股权结构及实际控制人情况”。

五、发行人的控股股东和实际控制人情况
参见募集说明书“第六节 发行人基本情况”之“五、发行人的控股股东和实际控制人情况”。

六、公司的主营业务情况
参见募集说明书“第六节 发行人基本情况”之“六、公司主营业务情况”。

七、发行人面临的风险
参见募集说明书“第六节 风险因素”之“八、发行人的相关风险”。

第三节 债券发行、上市情况

一、债券名称
阳光城集团股份有限公司2015年公司债券(第一期)、(债券简称:15阳01)

二、发行规模
本期债券发行规模为15亿元,其中,本期债券发行时下设的发行数量占本期债券发行规模的比例为100%,即15亿元;最终网下发行数量为14亿元,占本期债券发行规模的106%。

三、债券发行批准机关意见
本期债券已由中国证监会“证监许可[2015]174号”文核准公开发行。

四、债券的发行方式及发行对象
(一)发行方式
本期债券采用采取网下向机构投资者询价配售的方式,由发行人与主承销商询价簿记情况进行配售。

本期债券的发行首日为2015年9月30日,已于2015年9月31日发行完毕。

(二)发行对象
持有中国证券投资基金业协会有限责任公司颁发的证券投资基金销售牌照的机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

五、债券发行的主承销商及承销团成员
本期债券由主承销商中信证券股份有限公司承销,采取余额包销的方式承销。

本期债券主承销商为中信证券股份有限公司,分销商为国泰君安证券股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、东海证券股份有限公司及广发证券股份有限公司。

六、债券期限及发行利率
本期债券期限为100%,平价发行。

七、债券存续期间
本期债券期限为3年,第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

八、债券利率、计息方式和付息方式
本期债券采用固定利率方式,本期债券票面利率在债券存续期的前3年固定不变,为5.18%。本期债券票面利率在存续期内前3年固定不变,存续期第3年起,发行人行使调整票面利率选择权,未被调整部分的债券票面利率为存续期内前3年票面利率调整后的值,自债券存续期后4年固定不变。

九、还本付息方式及付息频率
本期债券采用单利计息,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支付一并支付。本期债券于每年付息日前的付息日按投资支付日的利息金额为投资者截至该付息日所持有的本期债券票面额应得的票面利息,于付息日向投资者支付的本金金额为投资者截至兑付利息日所持有的本期债券面额最后一期利息及应得的债券票面总额的本金。

十、起息日
自2015年9月30日起,即2015年9月30日。若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的付息日为自2015年9月30日起,前述起息日顺延至下一个交易日,顺延期间不另计息。

十一、兑付日
本期债券的兑付日为2018年7月30日,若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的付息日为自2015年9月30日起,前述起息日顺延至下一个交易日,顺延期间不另计息。

十二、发行人调整票面利率选择权
发行人有权在每次付息日前调整本期债券存续期后2年的票面利率,发行人将于第3个计息年度付息日前的第30个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告,若发行人未行使调整票面利率选择权,则后2年票面利率将按照前2年票面利率不变。

十三、投资者回售选择权
发行人有权出于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日所持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人,发行人将按照深交所和登记机构相关业务规则办理相关回售业务。

十四、债券信用评级
经大公国际资信评估有限公司出具的《阳光城集团股份有限公司2015年公司债券信用评级报告》,发行人的主体信用等级为AA,本期公司债券信用等级为AA。

十五、信用评级机构
公司主体信用等级为AA,本期债券信用等级为AA,本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件,具体折算率等事宜将按债券质押式回购的相关规定执行。

十六、担保情况
本期债券无担保。

十七、募集资金的确认
本期债券主承销商于2015年9月15日,募集资金已于2015年7月31日汇入发行人指定的银行账户,共发行上海大额支行为本期债券发行认购资金划出了发行银行流水单。

十八、受托管理情况
根据《中信证券股份有限公司有限责任公司深圳分公司A股证券账户的机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)”,发行人的主体信用等级为AA,本期债券信用等级为AA,本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件,具体折算率等事宜将按债券质押式回购的相关规定执行。

第五节 发行人主要财务情况

一、公司最近三年及一期合并母公司财务报表
发行于2012年度、2013年度、2014年度及2015年半年度财务报告按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、应用指南、企业会计准则解释及其他有关规定编制,发行于2012年度、2013年度、2014年度及2015年半年度财务报告经立信中联会计师事务所(普通合伙)审计,出具了标准无保留意见的审计报告,发行于2015年1-6月合并财务报表经立信中联会计师事务所(普通合伙)审计,出具了标准无保留意见的审计报告,发行于2015年1-6月合并财务报表,立信中联会计师事务所(普通合伙)出具了标准无保留意见的审计报告,立信中联会计师事务所(普通合伙)出具了标准无保留意见的审计报告,立信中联会计师事务所(普通合伙)出具了标准无保留意见的审计报告。

公司最近三年及一期合并资产负债表
单位:元

项目	2015年1-6月	2014年末	2013年末	2012年末
流动资产				
货币资金	4,209,478,228.16	3,960,244,456.22	2,577,713,272.95	966,240,547.39
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	312,487,710.53	437,370,903.52	513,306,656.21	79,582,081.64
预付款项	1,049,929,969.67	4,037,036,585.42	6,013,572,893.42	1,592,935,103.80
应收保费				
应收分保账款				
应收利息				
应收股利				
应收其他应收款	933,389,022.32	1,000,201,541.09	792,893,457.94	465,908,838.58
其他应收款				
买入返售金融资产				
存货	42,919,796,175.38	35,051,991,640.06	21,899,373,566.64	10,299,700,990.52
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	1,544,655,383.66	1,164,256,468.94		2,475,000,000.00
流动资产合计	50,909,726,490.69	45,551,487,595.25	32,597,223,847.16	15,875,367,561.93
非流动资产				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期股权投资	54,784,550.02	60,431,245.12	69,472,457.30	529,224,239.70
投资性房地产				
固定资产	19,709,462.85	22,577,724.36	28,758,968.45	27,839,767.49
在建工程				
工程物资				
生产性生物资产				
无形资产	9,191,532.00	8,825,032.01	3,712,254.40	4,611,646.84
开发支出				
商誉	3,701,023.88	3,701,023.88	3,701,023.88	3,892,649.44
长期待摊费用	1,981,145.89	3,150,589.79	4,596,972.36	14,578,876.17
递延所得税资产	7,820,932.33	7,229,011.74	3,154,571.45	2,922,459.29
其他非流动资产	572,034,687.00	572,034,687.00		
非流动资产合计	669,223,333.97	677,949,032.90	113,396,047.84	569,976,638.93
资产总计	51,578,949,824.66	46,229,436,628.15	32,710,619,895.00	16,445,344,200.86
流动负债	6,966,718,380.00	4,864,468,380.00	1,630,900,000.00	345,270,737.50
短期借款				
应付票据				
应付账款				
预收款项				
应付职工薪酬				
应交税费				
应付利息				
应付股利				
其他应付款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
非流动负债				
长期借款				
应付债券				
其他非流动负债				
负债合计				
所有者权益(或股东权益)				
实收资本(或股本)				
资本公积				
盈余公积				
未分配利润				
所有者权益合计				
负债和所有者权益总计				

二、公司最近三年及一期合并现金流量表
单位:元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	8,409,896,732.72	15,741,462,945.90	14,522,345,107.34	6,265,360,557.18
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金				
经营活动现金流入小计				
购买商品、接受劳务支付的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金				
支付的各项税费				
支付其他与经营活动有关的现金				
经营活动现金流出小计				
经营活动产生的现金流量净额				
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金				
投资支付的现金				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计				
投资活动产生的现金流量净额				
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计				
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计				
筹资活动产生的现金流量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额				
期初现金及现金等价物余额				
期末现金及现金等价物余额				

资产负债表
单位:元

项目	2015年1-6月	2014年末	2013年末	2012年末
流动资产:				
货币资金	525,188,116.58	278,679,143.50	699,476,312.59	189,781,252.30
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	12,692,246.99	28,470,558.90	18,998,085.04	19,790,048.19
预付款项	17,292,778.29	13,932,456.25	2,004,725,266.70	68,481,329.94
应收利息				
应收股利	632,000,000.00	380,000,000.00	130,000,000.00	110,500,000.00
其他应收款	8,019,785,816.24	9,402,681,769.20	4,870,300,993.76	1,890,514,066.04
存货	155,987.72	217,157.56	556,271.12	1,120,623.69
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		96,893.41		
流动资产合计	9,207,115,648.82	10,104,077,978.82	7,723,786,929.21	2,655,187,320.16
非流动资产:				
可供出售金融资产				
持有至到期投资	80,000,000.00	80,000,000.00		
长期股权投资	6,252,822,228.76	6,169,380,319.92	3,910,905,248.85	3,816,837,297.12
投资性房地产				
固定资产	3,041,769.12	3,512,971.67	4,384,934.27	4,125,876.85
在建工程				
工程物资				
生产性生物资产				
无形资产	6,993,732.57	6,423,048.14	1,949,809.64	2,121,211.62
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	19,620,617.86	66,666.56	1,333,333.28	
递延所得税资产	25,991.96	25,499.26	3,828.53	5,003.97
其他非流动资产				
非流动资产合计	13,562,907,327.27	12,620,008,495.55	3,918,577,154.57	3,823,089,389.56
资产总计	22,770,052,976.09	22,724,086,474.37	11,642,364,083.78	6,478,276,709.72
流动负债:				
短期借款	99,218,300.00	96,186,470.00	138,000,000.00	215,270,737.50
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款				
预收款项				
应付职工薪酬				
应付利息				
应付股利				
其他应付款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	10,323,989,314.22	11,219,854,778.19	9,540,328,175.63	4,816,263,921.34
非流动负债:				
长期借款			99,800,000.00	
应付债券				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	10,323,989,314.22	11,219,854,778.19	9,540,328,175.63	4,816,263,921.34
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	1,293,667,534.00	1,284,235,534.00	1,044,032,035.00	536,005,545.00
资本公积	2,426,686,076.40	2,388,259,813.72	570,086,188.97	183,513,846.84
专项储备				
盈余公积	66,161,482.23	60,161,482.23	58,974,461.66	105,722,505.03
一般风险准备				
未分配利润	2,801,878,594.19	2,690,024,816.68	1,594,010,186.04	1,370,300,488.23
所有者权益合计	6,582,913,666.82	6,422,681,646.63	3,275,102,871.67	2,195,542,385.10
负债和所有者权益总计	12,906,903,000.00	12,906,903,000.00	12,906,903,000.00	12,906,903,000.00
少数股东权益	1,533,153,889.95	655,917,542.37	1,022,601,571.30	1,684,113,399.91
所有者权益合计	8,115,847,576.77	7,978,599,189.00	4,097,704,442.97	3,879,585,925.01
归属于母公司所有者权益	15,108,949,824.66	16,429,436,628.15	32,710,619,895.00	16,445,344,200.86

公司最近三年及一期合并利润表
单位:元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
一、营业总收入	4,488,142,666.12	13,894,125,701.53	7,444,185,000.75	5,452,346,274.71
其中:营业收入	4,488,142,666.12	13,894,125,701.53	7,444,185,000.75	5,452,346,274.71
营业成本	3,979,584,125.38	12,048,275,616.63	6,369,514,480.64	4,823,953,610.01
其中:营业成本	3,989,713,738.10	9,845,270,316.79	5,227,119,019.43	4,059,940,922.99
营业税金及附加	1,9			