证券代码:600525　证券简称:长园集团　公告编号:2016043

CYG长园

长园集团股份有限公司 公开发行2016年公司债券(第一期)上市公告书

(住所:深圳市南山区高新区科苑中路长园新材料港1号高科技厂房)

证券简称:16长园01
证券代码:136261
发行总额:人民币7亿元
上市时间:2016年4月14日
上市地:上海证券交易所

主承销商/簿记管理人/债券受托管理人

东方花旗证券有限公司

(住所:上海市黄浦区中山南路318号24层)
签署日期:2016年4月

第一节　绪言

重要提示

长园集团股份有限公司(以下简称"发行人"或"公司")董事会已批准本上市公告书,保证其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易所(以下简称"上证所")对公司债券上市的核准,不表明对该债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险,由购买债券的投资者自行负责。

经鹏元资信评估有限公司综合评定,发行人的主体信用级别为AA,本期债券的信用等级为AA。本期债券上市前,本公司最近一期末的净资产为543,439.93万元(截至2015年9月30日未经审计的合并报表所有者权益),合并报表口径的资产负债率为41.52%,母公司口径的资产负债率为38.69%;本期债券上市前,公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为29,445.65万元(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),不少于本期债券一年利息的1.5倍。

根据《上海证券交易所公司债券上市规则(2015年修订)》,本期债券仅限上海证券交易所规定的合格投资者参与交易。

第二节　发行人简介

一、发行人基本信息

名称:长园集团股份有限公司
法定代表人:许晓文
公司设立日期:1986年6月27日
股份公司设立日期:2000年5月17日
公司上市日期:2002年12月02日
注册资本:人民币109,169.85万元
实缴资本:人民币109,169.85万元
公司注册地址:深圳市南山区高新区科苑中路长园新材料港1号高科技厂房
邮政编码:518057
信息披露事务负责人:倪阳华(董事会秘书)、马艳(证券事务代表)
联系电话:0755-26719476
所属行业:(上市公司行业分类指引)中C39计算机、通信和其他电子设备制造业
经营范围:高分子功能材料(按深环批[2007]102457号批复执行)、电力电缆阻件(按深环批[2004]11570号批复执行)、通讯电缆阻件(按深南环批[2008]51987号批复执行)的研发、生产及销售;经营热收缩材料的安装施工业务;塑胶母料的购销,精细化工产品(不含国家专营、专控和专卖商品)的购销。进出口业务(按深贸管登证字第2000—053号执行);普通货运;自有物业租赁;投资兴办实业(具体项目另行申报)。
营业执照注册号:440301102905102
组织机构代码证:19217607-7
公司互联网网址:http://www.cyg.com
电子信箱:zqb@cyg.com
传真:0755-26739900

二、发行人基本情况

(一)发行人的设立及上市情况

1.股份公司设立情况

发行人前身为深圳市长园应用化学有限公司(后更名为深圳长园新材料有限公司)于1986年经深圳市人民政府办公厅"深府办(1986)378号文"批准成立。

2000年5月17日,经深圳市人民政府深府办[2000]45号文批准,由长和投资有限公司、深圳国际信托投资公司及许晓文、鲁尔兵、陈红、倪阳华作为发起人,深圳长园新材料有限公司依法变更为股份有限公司。深圳长园新材料有限公司以经安永华明会计师事务所审计的截至2000年2月29日的净资产额74,544,459.05元中的74,540,000元折合为公司的股份,其余4,459.05元列入公司的资本公积。公司设立后的股本总额为74,540,000股,由深圳长园新材料有限公司各股东按照其股权比例持有。

设立时公司股本结构如下:

序号	股东名称	持股数(股)	持股比例
1	长和投资	46,715,261	62.67%
2	深圳国投	25,414,927	34.10%
3	许晓文	1,624,005	2.18%
4	陈红	314,323	0.42%
5	鲁尔兵	314,323	0.42%
6	倪阳华	157,161	0.21%
合计		74,540,000	100.00%

2.首次公开发行并上市

经中国证券监督管理委员会2002年10月22日签发的证监发行字[2002]119号文批准,公司于2002年11月18日采用全部向二级市场投资者定价配售的发行方式向社会发行人民币普通股(A股)25,000,000股,每股面值为人民币1元,发行价为每股人民币7.60元,此次发行完成后,公司总股本增至99,540,000股。经上海证券交易所上证上字[2002]188号文批准,公司首次公开发行的25,000,000股A股于2002年12月2日在上海证券交易所挂牌交易。此次发行完成后,公司股本结构如下:

股本结构		股数(股)	比例
非流通股份	境内非国有法人	46,715,261	46.93%
	境内国有法人	25,414,927	25.53%
	境内自然人	2,409,812	2.42%
	小计	74,540,000	74.88%
流通股份	人民币普通股	25,000,000	25.12%
	小计	25,000,000	25.12%
合计		99,540,000	100.00%

(二)公司上市后的历次股本变动情况

1.2002年首次公开发行股票并上市

经中国证券监督管理委员会2002年10月22日签发的证监发行字[2002]119号文批准,上市公司于2002年11月18日采用全部向二级市场投资者定价配售的发行方式向社会发行人民币普通股(A股)25,000,000股,每股面值为人民币1元,发行价为每股人民币7.60元,此次发行完成后,公司总股本增至99,540,000股。经上海证券交易所上证上字[2002]188号文批准,公司首次公开发行的25,000,000股A股于2002年12月2日在上海证券交易所挂牌交易。

2.2005年股权分置改革

2005年,上市公司根据国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》、《关于上市公司股权分置改革的指导意见》及《上市公司股权分置改革管理办法》等规定完成了股权分置改革事项。根据上市公司2005年12月14日通过的股权分置改革方案,公司非流通股股东以其持有的部分股份向方案实施股权登记日(即2005年12月1日)在册的全体流通股股东作出对价支付,流通股股东每1股流通股可获0.33股的对价股份。

3.2006年未分配利润转增股本

根据2006年4月10日召开的2005年度股东大会决议,上市公司以2005年12月31日总股本99,540,000股为基数按每10股送红股1股的比例,由未分配利润转增股本,共计转增9,954,000股,转增日期为2006年5月11日。转增后,上市公司注册资本增至人民币109,494,000元。

4.2007年非公开发行股票

根据中国证券监督管理委员会发出的中证监[2007]55号《关于核准深圳市长园集团股份有限公司非公开发行股票的通知》,上市公司于2007年4月17日向特定投资者定向发行人民币普通股7,000,000股,占发行后公司总股本的6.01%,每股发行价为28.50元,募集资金总额19,950万元。非公开发行后,上市公司注册资本增至人民币116,494,000元。

5.2007年资本公积转增股本

根据2007年4月9日召开的2006年度股东大会决议,上市公司以2007年4月11日完成增发新股之后的总股本116,494,000股为基数按每10股转增1股的比例,由资本公积转增股本,共计转增11,649,400股,转增日期为2007年5月31日。转增后,上市公司注册资本增至人民币128,143,400元。

6.2008年资本公积转增股本

根据2008年3月20日召开的2007年年度股东大会决议,上市公司以总股本128,143,400股为基数按每10股转增3股,由资本公积金转增股本,共计转增38,443,020股,转增日期为2008年4月2日,转增后本公司注册资本增至人民币166,586,420元。

7.2009年向全体股东定价配股

经中国证券监督管理委员会签发的证监许可[2009]722号文批准,上市公司采用向全体股东定价配售的发行方式向社会发行人民币普通股(A股)49,291,108股,每股面值为人民币1元,每股发行价为人民币8.88元。2009年8月25日完成配股的网上网下认购缴款工作,新增股份于2009年9月7日上市。发行后,上市公司注册资本增至人民币215,877,528元。

8.2010年资本公积转增股本

根据2010年4月12日召开的2009年度股东大会决议,上市公司以总股本215,877,528股为基数按每10股转增10股,由资本公积转增股本,共计转增215,877,528股,转增日期为2010年4月29日。转增后,上市公司注册资本增至人民币431,755,056元。

9.2011年送红股及资本公积转增股本

根据2011年3月22日召开的董事会决议,上市公司拟以2010年末总股本431,755,056股计算,用可供股东分配的利润向全体股东每10股送红股5股,共计送215,877,528股。同时拟以2010年末总股本431,755,056股计算,向全体股东每10股转增5股(转增股本由资本公积金转增)共计转增215,877,528股,转增日期为2011年5月10日。送红股和转增后,上市公司注册资本增至人民币863,510,112元。

截至2014年9月30日,上市公司累计发行股本总数863,510,112股,注册资本为863,510,112元。

10.2014年限制性股票激励计划

2014年12月11日,公司召开第五届董事会第三十六次会议,审议通过了《长园集团股份有限公司限制性股票激励计划(草案)及摘要》,同意向激励对象授予2,300万股限制性股票,股票种类为人民币A股普通股。其中,首次授予2,150万股,首次授予的价格为6.46元/股;预留150万股,预留部分将在首次授予后的12个月内一次性授予,预留部分的授予价格为授予该部分限制性股票的董事会决议公告日前20个交易日公司股票均价的50%。

2015年1月7日,公司召开第五届董事会第三十九次会议,审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。根据《上市公司股权激励管理办法(试行)》、《股权激励有关事项备忘录1-3号》以及《长园集团股份有限公司限制性股票激励计划(草案)》的有关规定,公司董事会认为限制性股票激励计划规定的授予条件已经满足,同意授予550名激励对象2,150万股限制性股票。根据公司2015年第一次临时股东大会的授权,公司董事会确定公司限制性股票激励计划的授予日为2015年1月7日。

11.限制性股票授予

2015年1月26日,瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了[2015]48270002号验资报告,截至2015年1月22日止,公司已收到548名激励对象以货币资金缴纳的出资额138,534,700.00元,其中计入股本人民币21,445,000.00元,计入资本公积(股本溢价)117,089,700.00元。

2015年3月2日,公司首次授予限制性股票登记手续已完成,中国证券登记结算有限责任公司分公司出具了证券变更登记证明。

本次限制性股票授予完成后,上市公司的注册资本由变动前的863,510,112元增加至884,955,112元。

截至本报告书签署日,上市公司累计发行股本总数884,955,112股,注册资本为884,955,112元。

12.2015年非公开发行股份

2014年12月29日,公司召开第五届董事会第三十七次会议,审议通过了《关于公司发行股份和支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》,审议通过公司以发行股份和支付现金的方式向吴启权、曹勇祥、王建生、魏仁忠、李松森、启明创智、启明融合及运泰协力购买其合计持有的运泰利100%股权。同时,公司拟采用非公开发行股方式,向华夏人寿万能、藏金壹号、沃尔核材非公开发行股份募集配套资金48,000万元,募集资金总额不超过交易总金额的25%。2015年1月6日,公司召开2015年第一次临时股东大会会议,审议通过了《关于公司发行股份和支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》。

2015年7月17日,公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准长园集团股份有限公司向吴启权等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2015]1626号),核准公司非公开发行163,650,482股及支付现金的方式购买运泰利100%股权,非公开发行不超过41,702,866股募集配套资金。2015年7月24日,根据大华出具的《验资报告》(大华验字[2015]000700号),公司已收到珠海市运泰利自动化设备有限公司100%的股权。2015年8月7日,公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》,公司向吴启权等非公开发行的163,650,482股普通股股票已办理完毕新增股份登记手续。

2015年8月10日,大华出具了大华验字[2015]000781号《验资报告》,经审验,截至2015年8月10日,公司向认购人发行人民币普通股(A股)41,702,866股,每股面值1.00元,每股发行认购价格为11.51元,共计募集货币资金479,999,987.66元,扣除与发行有关的费用16,772,000.00元,公司实际募集资金净额为463,227,987.66元。2015年8月18日,公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》,公司本次非公开发行的41,702,866股股票已在中国证券登记结算有限公司上海分公司办理完毕登记手续。

2015年8月26日,公司完成了注册资本变更的工商登记,本次非公开发行股份后,公司的注册资本由变动前的884,955,112元增加至1,090,308,460元。

13.2015年正在实施的股份回购

2015年9月24日,公司召开了第六届董事会第六次会议,审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》,由于公司部分激励对象卜永强、唐常、余敏、杨庆伟、司慢曼、张雪平6人离职已不符合激励条件,根据股权激励计划的相关规定,将上述原激励对象已获授的股份85,000股全部进行回购注销。根据2015年1月6日公司召开的2015年第一次临时股东大会会议决议,同意授权董事会办理回购激励对象尚未解锁的限制性股票。

本次回购注销事项完成后,公司的注册资本由变动前的1,090,308,460元变更为1,090,223,460元。

14.2015年向激励对象授予预留限制性股票

2015年1月6日,公司召开2015年第一次临时股东大会,会议审议通过了《关于长园集团股份有限公司限制性股票激励计划(草案)及其摘要的议案》、《长园集团股份有限公司限制性股票激励计划实施考核办法》和《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司限制性股票激励计划相关事宜的议案》,公司股东大会授权董事会确定股权激励计划的授予日,同时授权董事会在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票并办理授予限制性股票所必需的全部事宜。

2015年11月19日,公司召开第六届董事会第八次会议,审议通过了《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》,认为股权激励计划规定的预留部分限制性股票的授予条件已经成就,同意以2015年11月19日为预留限制性股票的授予日,授予104名激励对象150万股预留限制性股票。在确定授予日后的资金缴纳、股份登记过程中,由于2名激励对象柳经华及张良鑫自愿放弃认购限制性股票合计2.5万股,公司向激励对象实际定向发行147.5万股限制性股票。

本次向激励对象授予预留限制性股票事项完成后,公司的注册资本由变动前的1,090,223,460元变更为1,091,698,460元。

(三)发行人前十大股东情况

截至2015年9月30日,公司前十名股东持股情况如下:

序号	股东名称	股数(股)	比例(%)
1	吴启权	57,736,893	5.30
2	深圳市藏金壹号投资企业(有限合伙)	56,861,663	5.22
3	华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	48,313,612	4.43
4	易华蓉	42,975,795	3.94
5	周和平	42,947,711	3.94
6	深圳市沃尔核材股份有限公司	42,336,804	3.88
7	童绪英	39,677,012	3.64
8	邱丽敏	39,642,595	3.64
9	华润深国投信托有限公司	36,233,371	3.32
10	易顺喜	31,178,395	2.86
合计		437,903,851	40.17

三、发行人的相关风险

(一)财务风险

1.应收账款余额较大风险

由于在国内市场,发行人智能电网设备类业务下游客户高度集中,主要是国家电网公司和南方电网公司,该行业的应收账款占营业收入的水平普遍较高;随着发行人业务规模的增长,发行人应收账款金额可能不断增加。最近三年一期末应收账款净额分别为143,121.46万元、151,773.38万元、191,563.77万元和247,443.63万元,占当年末流动资产比例分别为55.27%、51.74%、55.42%和53.06%,最近三年一期应收账款周转率分别为1.85次、1.91次、1.95次和11.28次,应收账款金额和占比有所增长,应收账款周转率基本保持稳定。

若发行人主要债务人未来出现财务状况恶化,导致发行人应收账款不能按期收回或无法收回产生坏账,将对发行人业绩和生产经营产生一定影响;同时大量的应收账款占用了发行人流动资金,如后续流动资金不足则可能限制发行人业务进一步发展。

最近三年一期末,发行人账龄在1年之内的应收账款占应收账款余额的比例分别为85.12%、82.29%、84.59%和84.26%,发行人应收账款账龄结构较为合理。同时,发行人按照谨慎性原则已足额计提应收账款坏帐准备。

发行人电网设备业务客户主要为国家电网公司和南方电网公司等信誉良好、资金实力雄厚的大型央企,与发行人有着长期的合作关系,发生坏账的可能性很小。

2.存货跌价风险

最近三年及一期末,发行人的存货余额分别为54,345.97万元、67,800.16万元、72,517.34万元和79,447.54万元,占发行人资产总额的比重分别为12.71%、14.22%、11.55%和8.55%,若发行人对所持有的存货资产不能进行良好的管控,各项目存货均有跌价的可能,这将对发行人的正常生产经营产生一定的影响。

3.资产流动性较低风险

最近三年及一期末,发行人的总资产分别为427,657.97万元、476,909.36万元、627,743.30万元和929,263.49万元;其中非流动性资产分别为168,732.62万元、183,554.27万元、282,105.43万元和462,910.91万元,分别占总资产的39.46%、38.49%、44.94%和149.81%,非流动资产占比较高,且呈上升趋势,可能对发行人的生产经营存在一定的影响。

4.有息债务增长较快的风险

最近三年及一期末,发行人的银行借款余额合计分别为81,300.00万元、123,400.00万元、194,162.99万元和234,362.99万元,其中短期借款余额分别为78,800.00万元、122,000.00万元、158,680.00万元和169,890.00万元,长期借款余额分别为2,500.00万元、1,400.00万元、35,482.99万元和64,472.99万元。2012年至2014年末,银行借款余额复合增长率为54.54%,增长速度较快,未来债务压力可能加大。

5.发行人的销售货款账期与采购账期不匹配的风险。

发行人电网设备的销售收入占营业收入比重较高,但电网设备产品销售货款回收周期较原材料采购付款周期要长,在此过程中公司需要垫付大量的营运资金,对发行人的营运资金占用较大,这给公司带来了一定的资金压力。

(二)股权结构分散风险

发行人股权结构较为分散,截至本募集说明书出具日,发行人没有控股股东和实际控制人。发行人董事会由9名董事组成,其中6名非独立董事,3名独立董事。一方面,由于发行人股权结构比较分散,没有一个股东能够在董事会和股东大会上起主导作用,股东之间的互相牵制、制约作用比较大,容易形成较好的公司治理结构。但是另一方面,在所有重大事项决策方面,如果有部分股东意见与其他股东存在差异和分歧,可能会难以形成董事会或股东大会决议;尤其是在股东大会上需要出席股东所持表决权的三分之二以上通过的议案,基本是需要所有主要股东意见一致才能获得通过。因此,股权结构较为分散有可能影响发行人对重大事项的决策效率,错过方案实施的最佳时机,进而对公司发展产生不利影响。

(三)经营风险

1.市场风险

发行人新材料业务生产的热缩材料以及电路保护类产品广泛应用于电子、家用电器、通信、电力、汽车等消费性领域,而这些行业的市场需求量受宏观经济波动影响较大。一旦宏观经济出现较大波动或增长放缓,将影响上述行业的发展趋势,从而直接影响对发行人新材料类产品的市场需求。另外,随着国内厂家生产技术水平上升,国外厂家在高端产品市场的垄断逐步被打破,因此为争夺市场份额,国外厂家可能采用降价方式以满足客户需求,对发行人新开发高端产品的盈利构成一定的负面影响。因此,发行人新材料类产品可能面临市场需求增长放缓以及产品价格下调的风险。

发行人智能电网设备类业务与我国电力行业发展高度相关。近年来,我国不断加大对电网改造投资的力度,电力行业整体需求呈现快速增长的态势,发行人智能电网设备业务呈现良好的盈利水平。如果未来我国对电网改造的投入减少,电力行业发展速度放缓,将直接影响发行人智能电网设备类产品的市场需求和盈利能力。

2.并购整合风险

近年来,发行人依托主业,在所处行业内审慎而不失时机地通过股权收购或增资方式进行扩张。虽然发行人经过多年运作,已积累了丰富的对外并购和整合的经验,但由于公司并购和整合是一项非常复杂的系统工程,可能也存在因判断失误导致并购价格过高,并购对象的发展速度和经营业绩不能达到预期目标,并购完成后并购对象所在行业和市场发生重大不利变化,以及因整合不当导致并购对象人才流失、技术外泄、管理失控等风险。

3.原材料价格波动风险

发行人三大主营业务分别为智能电网设备、新材料和工业自动化行业,其生产所用主要原材料价格受上游石油、化工、金属、橡胶等行业价格波动影响,平均原材料成本在其生产成本中的比例较高,若上游原材料行业价格上涨幅度过大,将影响发行人主营业务的综合毛利率。

4.重大资产重组完成后的整合风险

发行人于2015年7月收购了珠海市运泰利自动化设备有限公司100%股权,交易价格为172,000.00万元,本次交易构成重大资产重组。本次交易完成后,公司将直接持有运泰利100%股权,并通过运泰利控制其子公司,存在一定的整合风险,可能会对运泰利的经营产生不利影响,从而给上市公司及股东利益造成一定的影响。

(四)管理风险

为适应主营业务的经营管理特点,发行人采用集团控股公司的组织管理架构,设立和收购了一系列控股子公司及一些参股公司。具体业务经营由发行人根据产品所面对的应用行业,在不同地区设立不同的子公司进行专业化运作。随着发行人业务不断发展,下属子公司数量持续增加,截至本募集说明书出具日,发行人下属控股子公司共有52家。

随着发行人并购子公司不断增多,管理跨度加大,且子公司所处地域较为分散,在内部管理、财务及人事控制等方面存在较大的管理控制风险。尤其新增子公司由于原有企业文化与管理模式与公司不尽相同,可能导致被并购公司员工因不能在短期内适应公司企业文化和管理模式而使新并购子公司发生人员流失、管理失控以及影响正常生产经营的情形。

(五)政策风险

报告期内,发行人享有的企业所得税税收优惠金额及其对各年利润总额的影响情况如下:

单位:万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
按适用税率应纳所得税额	14,276.22	13,112.42	9,219.74	7,120.32
减免所得税额	6,672.88	6,278.56	3,522.64	934.47
应缴所得税额	7,603.34	6,833.86	5,697.10	6,185.85
减免所得税额占利润总额的比例	17.41%	13.84%	9.55%	3.28%

发行人上述所得税优惠主要为发行人及其子公司按高新技术企业执行15%所得税政策所致。

发行人享有的所得税优惠政策,对发行人的净利润具有一定的影响。虽然这种影响没有改变发行人盈利状况的变动趋势,但若国家调整、取消发行人享有的税收优惠政策或者发行人不再符合享受税收优惠政策的条件,则仍将对发行人的经营业绩产生影响。

(六)不可抗力风险

严重自然灾害以及突发性公共卫生事件会对公司的财产、人员造成损害,并有可能影响公司的正常生产经营。

第三节　债券发行概况

一、债券名称

长园集团股份有限公司2016年公司债券(第一期)。

二、核准情况

本期债券已经中国证监会证监许可[2015]3020号文核准发行。

三、发行总额

本次债券的拟发行总额为人民币12亿元,本期发行为7亿元。

四、发行方式及发行对象

(一)发行方式

本期债券面向《管理办法》规定的合格投资者公开发行,采取网下面向合格投资者询价配售的方式,由发行人与主承销商根据询价情况进行债券配售。具体发行安排将根据上海证券交易所的相关规定进行。

(二)发行对象

网下发行对象为符合《管理办法》规定且在登记公司开立合格证券账户的合格投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。合格投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

五、票面金额和发行价格

本期债券面值100元,按面值平价发行。

六、债券期限

本期债券为3年期,附第2年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券票面年利率为4.50%。本期债券票面利率在存续期内前2年固定不变,在存续期的第2年末,公司可选择调整票面利率,存续期后1年票面利率为本期债券存续期内前2年票面利率加公司提升的基点(或减发行人下调的基点),在存续期后1年固定不变。本期债券票面利率采取单利按年计息,不计复利。

本期债券的起息日为2016年3月4日。本期债券的付息日为2017年至2019年每年的3月4日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间付息款项不另计利息)。若债券持有人行使回售选择权,则回售部分债券的付息日为2017年至2018年每年的3月4日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间付息款项不另计利息)。

本期债券的兑付日期为2019年3月4日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间兑付款项不另计利息)。若债券持有人行使回售选择权,则其回售部分的本期债券的兑付日为2018年3月4日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间兑付款项不另计利息)。

本期债券的到期日为2019年3月4日。若债券持有人行使回售选择权,则回售部分债券的到期日为2018年3月4日。

八、本期债券发行的主承销商及承销团成员

本期债券由主承销商东方花旗证券有限公司(以下简称"东方花旗")组建承销团,以余额包销的方式承销。

本期债券的主承销商、债券受托管理人、簿记管理人为东方花旗。

九、债券信用等级

经鹏元资信评估有限公司评定,发行人的主体信用等级为AA级,本期债券的信用等级为AA级。

十、担保情况

本期债券为无担保债券。

十一、　回购交易安排

经上证所同意,本期债券上市后可进行新质押式回购交易,具体折算率等事宜按上证所及债券登记公司相关规定执行。

第四节　债券上市与托管基本情况

一、本期债券上市基本情况

经上证所同意,本期债券将于2016年4月14日起在上证所挂牌交易。债券简称"16长园01",上市代码136261。

根据债项评级对应主体评级基础上的孰低原则,发行人主体评级为AA。债券上市后可进行质押式回购,质押券申报和转回代码为134261。上市折扣系数和上市交易折扣系数见中国结算首页(www.chinaclear.cn)公布的标准券折算率。

二、本期债券托管基本情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券托管证明,本期债券已全部托管在登记公司。

第五节　发行人主要财务状况

一、发行人最近三个会计年度财务报告审计情况

大华会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司2012年度、2013年度及2014年度的财务报表进行了审计,并分别出具了大华审字[2013]002482号、大华审字[2014]003940号和大华审字[2015]004145号标准无保留意见的审计报告。

本公告中出现的2012年度、2013年度及2014年度财务会计信息均来源于本公司2012年度、2013年度及2014年度经审计的财务报告。2015年1-9月份的财务会计信息来源于公司的2015年度1-9月份未经审计的财务报告。

二、发行人最近三年及一期财务会计资料

(一)合并财务报表

合并资产负债表

单位:元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产:				
货币资金	941,591,473.87	462,791,930.65	491,082,190.63	377,611,604.14
应收票据	88,812,477.11	126,505,615.83	61,223,122.13	31,920,929.93
应收款项	2,474,436,306.08	1,915,637,732.78	1,517,733,753.48	1,431,214,648.21
预付款项	148,150,258.36	66,062,525.09	64,697,110.79	71,223,865.97
其他应收账款	216,061,975.67	160,207,538.62	120,813,087.93	133,822,758.10
存货	794,475,356.20	725,173,365.08	678,001,625.49	543,459,718.98
流动资产合计	4,663,527,847.29	3,456,378,708.05	2,933,550,890.45	2,589,253,525.33
非流动资产:				
可供出售金融资产	274,539,750.00	279,710,750.00	72,009,696.00	50,520,000.00
持有至到期投资	7,000,000.00	–	–	–
长期股权投资	186,374,843.68	22,989,733.39	61,526,058.68	62,942,354.72
投资性房地产	116,052,029.59	109,558,173.19	69,342,179.43	56,306,701.93
固定资产	1,037,506,713.73	955,545,825.86	750,892,803.67	660,315,786.69
固定资产清理	154,354.56	–	–	–
在建工程	85,576,734.38	82,723,111.69	153,294,822.19	139,571,958.05
无形资产	405,880,909.07	319,840,737.69	269,401,134.92	278,012,620.81
开发支出	33,986,903.23	17,208,853.04	6,500,000.00	4,000,000.00
商誉	2,362,022,877.39	914,810,077.53	383,726,803.98	378,834,245.50
长期待摊费用	60,329,815.14	53,573,690.60	24,744,504.16	17,000,383.92
递延所得税资产	53,585,008.97	43,927,802.29	35,125,317.96	28,525,166.54
其他非流动资产	6,097,154.03	21,165,536.33	8,979,406.68	11,296,984.00
非流动资产合计	4,629,107,093.77	2,821,054,291.61	1,835,542,727.67	1,687,326,202.16
资产总计	9,292,634,941.06	6,277,432,999.66	4,769,093,618.12	4,276,579,727.49

合并资产负债表(续)

单位:元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债:				
短期借款	1,698,900,000.00	1,586,800,000.00	1,220,000,000.00	788,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	–	615,149.63	–	–
应付票据	49,371,115.26	57,402,019.81	34,968,497.00	28,988,518.60
应付账款	732,677,155.75	519,211,698.59	435,850,687.44	325,423,163.88
预收款项	221,899,353.81	109,543,439.95	82,134,954.06	46,010,138.19
应付职工薪酬	73,783,310.74	124,667,236.36	100,536,665.62	75,899,797.05
应付税费	111,082,498.15	93,025,240.40	53,893,033.50	74,148,533.58
应付利息	7,027.78	1,465,388.89	56,997.91	5,968,361.12
应付股利	4,434,365.84	210,043.79	4,481,132.00	8,683,200.07
其他应付款	38,203,067.40	290,899,398.65	41,199,831.79	101,857,853.25
其他流动负债	140,175,813.14	–	8,592,786.46	300,000,000.00
流动负债合计	3,070,533,707.87	2,783,839,616.07	1,981,714,585.78	1,754,979,565.74
非流动负债:				
长期借款	644,729,880.00	354,829,880.00	14,000,000.00	25,000,000.00
递延收益	–	71,788,806.14	–	–
递延所得税负债	61,722,614.13	44,780,357.30	41,790,194.73	38,591,708.57
其他非流动负债	81,249,416.56	–	43,165,510.54	45,308,133.33
非流动负债合计	787,701,910.69	471,399,043.44	98,955,705.27	108,899,841.90
负债合计	3,858,235,618.56	3,255,238,659.51	2,080,670,291.05	1,863,879,407.64
股东权益:				
股本	1,090,308,460.00	863,510,112.00	863,510,112.00	863,510,112.00
其他权益工具	–	–	–	–
资本公积	2,070,042,935.16	109,288,295.50	162,819,423.84	123,832,250.49
减:库存股	21,445,000.00	–	–	–
其他综合收益	30,537,506.79	31,201,534.38	–	–
专项储备	8,397,196.01	7,729,567.33	–	–
盈余公积	123,215,501.94	122,513,859.01	117,242,885.03	106,673,524.11
未分配利润	1,867,849,138.63	1,647,071,301.46	1,381,504,133.63	1,157,254,835.59
归属于母公司股东权益合计	5,168,905,738.53	2,781,314,669.68	2,525,076,554.50	2,251,270,722.19
少数股东权益	265,493,583.97	240,879,670.47	163,346,772.57	161,429,597.66
股东权益合计	5,434,399,322.50	3,022,194,340.15	2,688,423,327.07	2,412,700,319.85
负债和股东权益总计	9,292,634,941.06	6,277,432,999.66	4,769,093,618.12	4,276,579,727.49

合并利润表

单位:元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
营业总收入	2,813,637,455.36	3,348,640,251.11	2,821,511,168.89	2,413,223,469.52
营业总成本	2,512,189,884.98	3,074,907,812.93	2,589,058,629.92	2,226,301,658.83
营业成本	1,587,389,201.95	1,898,999,848.64	1,575,164,313.59	1,374,831,141.54
利息支出	–	–	–	–
营业税金及附加	24,198,070.58	31,156,641.14	28,448,715.90	23,200,708.36
销售费用	316,973,622.28	425,051,843.66	364,358,635.73	301,724,313.51
管理费用	487,834,999.20	599,925,300.38	519,533,971.43	392,957,681.86
财务费用	87,486,704.88	94,682,270.33	79,187,190.50	67,503,227.91
资产减值损失	8,307,286.09	25,091,908.78	22,365,802.77	66,084,585.65
公允价值变动收益	615,149.63	184,850.37	–	971,720.46
投资收益	61,837,413.43	70,147,236.79	37,896,376.19	7,161,888.26
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	8,539,577.79	-911,625.29	-1,416,296.04	-1,324,294.68
营业利润	363,900,133.44	344,064,525.34	270,348,915.16	195,055,419.41
营业外收入	75,375,468.67	111,957,454.06	100,087,960.99	93,248,135.27
其中:非流动资产处置利得	69,335.08	804,507.07	267,842.86	–
营业外支出	2,442,910.16	2,242,523.24	1,647,309.25	3,490,661.54
其中:非流动资产处置损失	23,748.21	1,275,817.14	925,377.59	2,911,426.61
利润总额	436,832,691.95	453,779,456.16	368,789,566.90	284,812,893.14
所得税费用	83,485,200.24	66,797,477.48	56,971,033.22	61,858,470.53
净利润	353,347,491.71	386,981,978.68	311,818,533.68	222,954,422.61
归属于母公司所得者的净利润	331,397,226.17	365,824,254.13	303,899,467.92	213,645,857.24
少数股东损益	21,950,265.54	21,157,724.55	7,919,065.76	9,308,565.37
其他综合收益的税后净额	-664,027.59	-22,329,593.96	25,600,128.34	-17,068,000.00
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	–	-22,329,593.96	25,600,128.34	–
以后能重分类进损益的其他综合收益	–	-22,329,593.96	25,600,128.34	–
可供出售的金融资产公允价值变动损益	–	-22,329,593.96	25,600,128.34	–
综合收益总额	352,683,464.12	364,652,384.72	337,418,662.02	205,886,422.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	330,733,198.58	343,494,660.17	329,499,596.26	196,577,857.24
归属于少数股东的综合收益总额	21,950,265.54	21,157,724.55	7,919,065.76	9,308,565.37

合并现金流量表

单位:元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动