股票简称：亚厦股份　股票代码：[illegible]

YASHA

浙江亚厦装饰股份有限公司公开发行[illegible]年公司债券募集说明书摘要

（住所：浙江省上虞市章镇工业新区）

保荐人、主承销商、债券受托管理人：

中信证券股份有限公司

（住所：广东省深圳市福田区中心三路[illegible]号卓越时代广场（二期）北座）

募集说明书摘要签署日期：[illegible]年7月11日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

一、本公司本期债券评级为[illegible]级；本期债券上市前，本公司最近一期末的净资产为[illegible]亿元（截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日合并报表中股东权益合计数）；本期债券上市前，发行人[illegible]年、[illegible]年和[illegible]年合并报表中归属于母公司所有者的净利润分别为[illegible]亿元、[illegible]亿元和[illegible]亿元，最近三个会计年度实现的年均可分配利润为[illegible]亿元（[illegible]年、[illegible]年及[illegible]年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的[illegible]倍。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

二、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

三、公司应收账款占资产总额的比例较高。截至[illegible]年末、[illegible]年末及[illegible]年末，公司应收账款净额分别为[illegible]亿元、[illegible]亿元和[illegible]亿元，占同期末公司总资产的比例分别为[illegible]、[illegible]和[illegible]。随着公司业务规模的扩大，应收账款规模未来可能仍将保持在较高水平。宏观经济和金融政策的波动可能加大应收账款的回收难度，如果公司未能做好信用风险控制以及应收账款的管理及回收工作，则可能出现大额应收账款无法回收发生坏账的情况或应收账款计提比例不足，进而对经营业绩和持续发展产生较大的影响。

四、随着业务规模不断扩大，公司对外支付的结算款、工程保证金等相应增加，使得公司经营性现金流出随之快速增长，但由于建筑装饰行业工程价款的结算期多在当年的四季度及次年的春节前，因此公司可能存在由于未能及时结算而使得年内经营性现金流量净额出现较大波动的情况，进而对公司的偿债能力产生不利影响。

五、截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，公司未结清保函余额约为[illegible]亿元。若未来出现违约事项，公司将承担由此带来的经济损失，并对公司未来的经营业绩产生不利影响。

六、房地产行业具有明显的周期性特征，其受国家宏观调控的影响较大。[illegible]年以来，为抑制房价的快速上涨，国家实施了较为严厉的房地产调控政策。公司所从事的住宅精装修业务与房地产市场的发展联系紧密，若未来国家进一步加大房地产调控力度，房地产市场持续低迷，且公司未能及时调整公司经营策略，则可能对公司住宅精装修业务产生一定影响，进而对公司未来的经营业绩以及本期债券的按期足额偿付产生不利影响。

七、本期债券发行结束后，本公司将积极申请在深圳证券交易所上市流通。由于具体上市审批或核准事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，本公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在深圳证券交易所上市。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证本期债券在深圳证券交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

八、本期债券为无担保债券。经鹏元资信评估有限公司综合评定，本公司的主体信用等级为[illegible]级，说明被评对象被评对象偿还债务的能力较强，受不利经济环境影响不大；违约风险很低；本期债券信用等级为[illegible]级，该级别反映了债券安全性很高，违约风险很低。但在本期债券的存续期内，受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，本公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使本公司不能从预期的还款来源获得足够资金，从而可能影响本期债券本息的按期偿付。债券持有人亦无法通过保证人或担保物受偿本期债券本息，将可能对债券持有人的利益造成不利影响。

九、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）均有同等约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购或购买或通过其他合法方式取得本期债券之行为均视为同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

十、在本期债券评级信用等级有效期内或者本期债券存续期内，资信评级机构将持续关注被评对象外部经营环境变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及被评对象履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映被评对象的信用状况。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。资信评级机构的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过资信评级机构网站（[illegible]）、深圳证券交易所网站（[illegible]）和巨潮资讯网（[illegible]）予以公告。

十一、本公司于[illegible]年[illegible]月[illegible]日正式公布了公司[illegible]年第一季度报告，根据公司[illegible]年第一季度报告的财务状况及经营业绩，本公司仍然符合公司债券的发行条件。

十二、截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，本公司合并口径的资产负债率为[illegible]%，母公司口径的资产负债率为[illegible]%。

释义

在本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、发行人或亚厦股份	指	浙江亚厦装饰股份有限公司
本期债券、本次债券	指	发行人本次公开发行的“浙江亚厦装饰股份有限公司[illegible]年公司债券”
本次发行	指	本期债券的公开发行
募集说明书	指	本公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《浙江亚厦装饰股份有限公司公开发行[illegible]年公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《浙江亚厦装饰股份有限公司公开发行[illegible]年公司债券募集说明书摘要》
保荐人、主承销商、债券受托管理人、中信证券	指	中信证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
深交所	指	深圳证券交易所
[illegible]	指	获准在境内证券交易所上市的以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的股票
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
承销协议	指	发行人与主承销商为本期债券发行签订的《浙江亚厦装饰股份有限公司[illegible]年公司债券之承销协议》
承销团协议	指	由主承销商与每一承销团其他成员签订的各承销商之间有关本次发行及交易流通的若干权利和义务的协议，包括但不限于承销商为承销本期债券签订的本期债券承销团协议，以及主承销商与每一承销团其他成员签订的全部补充协议
承销团	指	由主承销商为承销本期债券而组织的承销机构的总称
余额包销	指	主承销商依据承销协议的规定承销本期债券，发行期届满后，无论是否出现认购不足[illegible]亿元和[illegible]亿元任何承销商违约，主承销商均有义务按照承销协议的规定将相当于本期债券全部募集款项的资金按时足额地划至发行人的指定账户；承销团各成员依据承销团协议的规定承销本期债券，并对主承销商承担相应的责任
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《浙江亚厦装饰股份有限公司[illegible]年公司债券受托管理协议》及其变更和补充
《债券持有人会议规则》	指	《浙江亚厦装饰股份有限公司[illegible]年公司债券债券持有人会议规则》及其变更和补充
持有人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体，两者具有同一涵义
公司股东大会	指	浙江亚厦装饰股份有限公司股东大会
发行人律师	指	北京市康达律师事务所
资信评级机构、评级机构	指	鹏元资信评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《试点办法》	指	《公司债券发行试点办法》
新会计准则	指	财政部于[illegible]年[illegible]月颁布的《企业会计准则——基本准则》和[illegible]项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定
最近三年、近三年	指	[illegible]年、[illegible]年和[illegible]年
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和[illegible]）
元[illegible]元	指	人民币元[illegible]元
公共建筑	指	公共建筑包含办公建筑（包括写字楼、政府部门办公室等）、商业建筑（如商场、金融建筑等）、旅游建筑（如旅馆饭店、娱乐场所等）、科教文卫建筑（包括文化、教育、科研、医疗、卫生、体育建筑等）、通信建筑（如邮电、通讯、广播用房）以及交通运输类建筑（如机场、车站建筑、桥梁等）
住宅精装修	指	房屋交钥匙前，所有功能空间的固定面全部铺装或粉刷完毕，厨房与卫生间的基本设备全部安装完成
建筑幕墙	指	由支承结构体系与面板组成的、可相对主体结构有一定位移能力、不分担主体结构所受作用的建筑外围护结构或装饰性结构
部品部件	指	建筑装饰工程中的各种组合件、零部件的总成，包括木制品、石材、幕墙、五金件等领域
回执	指	英文回[illegible]的简称，中文含义是质量控制

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节　发行概况

一、本次发行的基本情况及发行条款

（一）发行人基本情况

中文名称：浙江亚厦装饰股份有限公司

英文名称：[illegible]

法定代表人：丁欣欣

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：亚厦股份

股票代码：[illegible]

注册资本：[illegible]亿元

注册地址：浙江省上虞市章镇工业新区

办公地址：浙江省杭州市望江东路[illegible]号冠盛大厦

邮政编码：[illegible]

联系电话：[illegible]

传真：[illegible]

企业法人营业执照注册号：[illegible]

税务登记证号：[illegible]

互联网网址：[illegible]

电子邮箱：[illegible]

经营范围：本公司属于建筑装饰企业，经营范围包括：建筑装饰装修工程、建筑幕墙工程、钢结构工程、消防工程、水电工程、园林绿化工程、建筑智能化工程的设计、施工，石材加工，建筑幕墙、铝制品、金属门窗、建筑装饰材料、五金制品、家俱、木制品的生产、销售，广告设计、制作。

（二）核准情况及核准规模

[illegible]年[illegible]月[illegible]日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于发行公司债券的议案》。

[illegible]年[illegible]月[illegible]日，本公司[illegible]年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行公司债券的议案》。

董事会决议公告和股东大会决议公告分别刊登在[illegible]年[illegible]月[illegible]日、[illegible]年[illegible]月[illegible]日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》及公司指定信息披露网站巨潮资讯网（[illegible]）。

经中国证监会于[illegible]年[illegible]月[illegible]日签发的“证监许可[illegible]号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过[illegible]亿元的公司债券。

（三）本期债券的主要条款

发行主体：浙江亚厦装饰股份有限公司。

债券名称：浙江亚厦装饰股份有限公司[illegible]年公司债券。

发行总额：人民币[illegible]亿元。

债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

票面金额和发行价格：本期债券票面金额为[illegible]元，按面值平价发行。

债券品种和期限：本次发行的债券的期限为[illegible]年，附第[illegible]年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，采取网上与网下结合的发行方式，票面年利率将根据网下询价结果，由公司与保荐人（主承销商）按照国家有关规定共同协商确定。

本期债券的票面利率在存续期限的前[illegible]年内固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在其存续期限后[illegible]年票面利率为存续期限前[illegible]年票面利率加上上调基点，在其存续期限后[illegible]年固定不变；如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期限后[illegible]年票面利率不变。

远本期债券票面利率的询价区间为[illegible]%，发行人和保荐人（主承销商）将于[illegible]年[illegible]月[illegible]日（[illegible]）向网下投资者进行利率询价，并根据询价结果确定本期债券的最终票面利率。发行人和保荐人（主承销商）将于[illegible]年[illegible]月[illegible]日（[illegible]）在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、深圳证券交易所网站（[illegible]）和巨潮资讯网（[illegible]）上公告本期债券的最终票面利率，敬请投资者关注。

发行方式：本期债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网上认购按“时间优先”的原则，通过深圳证券交易所交易系统实时成交；网下认购由发行人与保荐人（主承销商）根据询价情况进行配售。具体发行安排将根据深圳证券交易所的相关规定进行。

原网上网下回拨机制：本期债券网上、网下预设的发行规模分别为[illegible]亿元和[illegible]亿元。发行人和保荐人（主承销商）将在[illegible]年[illegible]月[illegible]日（[illegible]）当天网上发行结束后，根据网上发行情况决定是否启动回拨机制，如网上发行数量获得全额认购，则不进行回拨；如网上发行数量认购不足，则将剩余部分全部回拨至网下发行；如网下最终认购不足，则认购金额不足[illegible]亿元的部分全部由承销团以余额包销的方式购入。本期债券采取单向回拨，不进行网下向网上回拨。

[illegible]网上投资者通过深圳证券交易所交易系统参加认购，本期债券网上发行代码为“[illegible]”，简称为“[illegible]厦债”。参与本次网上发行的每个证券账户最小认购单位为[illegible]张（[illegible]元），超过[illegible]的必须是[illegible]的整数倍。网上认购次数不受限制。本期债券发行结束后，网上发行代码“[illegible]”将转换为上市代码“[illegible]”。

[illegible]网下发行仅面向机构投资者。机构投资者通过与保荐人（主承销商）签订认购协议的方式参与网下申购。机构投资者网下最低申购数量为[illegible]张（[illegible]元），超过[illegible]的必须是[illegible]张（[illegible]元）的整数倍。

[illegible]投资者不得非法利用他人账户或资金进行认购，也不得违规融资或替他人违规融资认购。投资者认购并持有本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

[illegible]敬请投资者注意本公告中本期债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购款缴纳等具体规定。

[illegible]发行人将在本期债券发行结束后尽快办理有关上市手续，本期债券具体上市时间另行公告。

[illegible]本期债券面向全市场发行（含个人投资者），发行完成后，本期债券可同时在深圳证券交易所集中竞价系统、综合协议交易平台挂牌上市。本期债券仅在深圳证券交易所上市交易，不在深圳证券交易所以外的市场上市交易。

[illegible]本公告仅对本期债券发行的有关事宜进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况，请仔细阅读《浙江亚厦装饰股份有限公司公开发行[illegible]年公司债券募集说明书》，该募集说明书摘要已刊登在[illegible]年[illegible]月[illegible]日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。有关本次发行的相关资料，投资者亦可到深交所网站（[illegible]）、巨潮资讯网网站（[illegible]）查询。

[illegible]有关本次发行的其他事宜，发行人和保荐人（主承销商）将视需要在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、深交所网站（[illegible]）和巨潮资讯网网站（[illegible]）上及时公告，敬请投资者关注。

释　义

除非另有说明，下列简称在本公告中具有如下含义：

本公司、公司、发行人或亚厦股份	指	浙江亚厦装饰股份有限公司
本期债券	指	发行人本次公开发行的“浙江亚厦装饰股份有限公司[illegible]年公司债券”
本次发行	指	本期债券的发行
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐人、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人、中信证券	指	中信证券股份有限公司
资信评级机构、评级机构	指	鹏元资信评估有限公司
网下询价日（[illegible]）	指	[illegible]年[illegible]月[illegible]日，为本次发行接受机构投资者网下询价的日期
发行首日、网上认购日、网下认购起始日（[illegible]）	指	[illegible]年[illegible]月[illegible]日，为本次发行接受投资者网上认购的日期以及网下认购的起始日期
承销团	指	由主承销商为承销本期债券而组织的承销机构的总称
元	指	人民币元

一、本次发行基本情况

员　债券名称：浙江亚厦装饰股份有限公司[illegible]年公司债券。

圆　发行规模：人民币[illegible]亿元。

狼　债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

源　票面金额及发行价格：本期债券面值[illegible]元，按面值平价发行。

线　债券品种和期限：本次发行的债券的期限为[illegible]年，附第[illegible]年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

远　债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，采取网上与网下结合的发行方式，票面年利率将根据网下询价结果，由公司与保荐人（主承销商）按照国家有关规定共同协商确定。

本期债券的票面利率在存续期限的前[illegible]年内固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在其存续期限后[illegible]年票面利率为存续期限前[illegible]年票面利率加上上调基点，在其存续期限后[illegible]年固定不变；如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期限后[illegible]年票面利率不变。

远　本期债券票面利率的询价区间为[illegible]%，发行人和保荐人（主承销商）将于[illegible]年[illegible]月[illegible]日（[illegible]）向网下投资者进行利率询价，并根据询价结果确定本期债券的最终票面利率。发行人和保荐人（主承销商）将于[illegible]年[illegible]月[illegible]日（[illegible]）在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、深圳证券交易所网站（[illegible]）和巨潮资讯网（[illegible]）上公告本期债券的最终票面利率，敬请投资者关注。

发行方式：本期债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网上认购按“时间优先”的原则，通过深圳证券交易所交易系统实时成交；网下认购由发行人与保荐人（主承销商）根据询价情况进行配售。具体发行安排将根据深圳证券交易所的相关规定进行。

原网上网下回拨机制：本期债券网上、网下预设的发行规模分别为[illegible]亿元和[illegible]亿元。发行人和保荐人（主承销商）将在[illegible]年[illegible]月[illegible]日（[illegible]）当天网上发行结束后，根据网上发行情况决定是否启动回拨机制，如网上发行数量获得全额认购，则不进行回拨；如网上发行数量认购不足，则将剩余部分全部回拨至网下发行；如网下最终认购不足，则认购金额不足[illegible]亿元的部分全部由承销团以余额包销的方式购入。本期债券采取单向回拨，不进行网下向网上回拨。

[illegible]网上投资者通过深圳证券交易所交易系统参加认购，本期债券网上发行代码为“[illegible]”，简称为“[illegible]厦债”。参与本次网上发行的每个证券账户最小认购单位为[illegible]张（[illegible]元），超过[illegible]的必须是[illegible]的整数倍。网上认购次数不受限制。本期债券发行结束后，网上发行代码“[illegible]”将转换为上市代码“[illegible]”。

[illegible]网下发行仅面向机构投资者。机构投资者通过与保荐人（主承销商）签订认购协议的方式参与网下申购。机构投资者网下最低申购数量为[illegible]张（[illegible]元），超过[illegible]的必须是[illegible]张（[illegible]元）的整数倍。

[illegible]投资者不得非法利用他人账户或资金进行认购，也不得违规融资或替他人违规融资认购。投资者认购并持有本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

[illegible]敬请投资者注意本公告中本期债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购款缴纳等具体规定。

[illegible]发行人将在本期债券发行结束后尽快办理有关上市手续，本期债券具体上市时间另行公告。

[illegible]本期债券面向全市场发行（含个人投资者），发行完成后，本期债券可同时在深圳证券交易所集中竞价系统、综合协议交易平台挂牌上市。本期债券仅在深圳证券交易所上市交易，不在深圳证券交易所以外的市场上市交易。

[illegible]本公告仅对本期债券发行的有关事宜进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况，请仔细阅读《浙江亚厦装饰股份有限公司公开发行[illegible]年公司债券募集说明书》，该募集说明书摘要已刊登在[illegible]年[illegible]月[illegible]日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。有关本次发行的相关资料，投资者亦可到深交所网站（[illegible]）、巨潮资讯网网站（[illegible]）查询。

[illegible]有关本次发行的其他事宜，发行人和保荐人（主承销商）将视需要在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、深交所网站（[illegible]）和巨潮资讯网网站（[illegible]）上及时公告，敬请投资者关注。

释　义

除非另有说明，下列简称在本公告中具有如下含义：

本公司、公司、发行人或亚厦股份	指	浙江亚厦装饰股份有限公司
本期债券	指	发行人本次公开发行的“浙江亚厦装饰股份有限公司[illegible]年公司债券”
本次发行	指	本期债券的发行
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐人、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人、中信证券	指	中信证券股份有限公司
资信评级机构、评级机构	指	鹏元资信评估有限公司
网下询价日（[illegible]）	指	[illegible]年[illegible]月[illegible]日，为本次发行接受机构投资者网下询价的日期
发行首日、网上认购日、网下认购起始日（[illegible]）	指	[illegible]年[illegible]月[illegible]日，为本次发行接受投资者网上认购的日期以及网下认购的起始日期
承销团	指	由主承销商为承销本期债券而组织的承销机构的总称
元	指	人民币元

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

事项或重大变化对被评对象信用状况的影响程度决定是否调整本期债券信用等级。

如浙江亚厦装饰股份有限公司不能及时提供上述跟踪评级所需相关资料以及情况，鹏元资信评估有限公司有权根据公开信息进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级暂时失效，直至浙江亚厦装饰股份有限公司提供评级所需相关资料。

定期与不定期跟踪评级启动后，鹏元资信评估有限公司将按照成立跟踪评级项目组、对浙江亚厦装饰股份有限公司进行电话访谈和实地调查、评级分析、评审会评议、出具跟踪评级报告、公布跟踪评级结果的程序进行。在评级过程中，鹏元资信评估有限公司亦将维持评级标准的一致性。

鹏元资信评估有限公司将及时在公司网站（[illegible]）公布跟踪评级结果与跟踪评级报告，并同时报送浙江亚厦装饰股份有限公司及相关监管部门。

三、发行人的资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，发行人共获得银行授信额度人民币[illegible]亿元，其中尚余授信额度约为[illegible]亿元。

单位：万元

授信银行	授信额度	已使用额度	剩余可使用额度	授信截至日期
中信银行杭州分行	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
浙江上虞农村合作银行曹娥支行	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
宁波银行杭州城东支行	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	

（二）最近三年与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年，公司与主要客户发生业务往来时未曾出现严重违约。

（三）最近三年发行的债券以及偿还情况

最近三年，本公司未发行债券。

（四）本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

本次发行的公司债券规模为人民币[illegible]亿元，本期债券经中国证监会核准并全部发行完毕后，本公司的累计公司债券账面余额为[illegible]亿元，占公司截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日合并资产负债表中所有者权益的比例为[illegible]%，未超过[illegible]%。

（五）发行人最近三年合并财务报表口径下的主要财务指标

项目	[illegible]年[illegible]月末	[illegible]年[illegible]月末	[illegible]年[illegible]月末
流动比率（倍）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
速动比率（倍）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
资产负债率（母公司）（%）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
资产负债率（合并）（%）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
贷款偿还率（%）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应收账款周转率（次/年）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
存货周转率（次/年）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
息税前利润（万元）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
利息保障倍数（倍）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
利息偿还率（%）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
每股净现金流量（元）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
以归属于普通股股东净利润计算的基本每股收益（元）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
以扣除非经常性损益后归属于普通股股东净利润计算的基本每股收益（元）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
以归属于普通股股东净利润计算的加权平均净资产收益率（%）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
以扣除非经常性损益后归属于普通股股东净利润计算的加权平均净资产收益率（%）	[illegible]	[illegible]	[illegible]

上述指标中除母公司资产负债率的指标外，其他均依据合并报表口径计算。各项指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/资产合计

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

归属于母公司股东的每股净资产=所有者权益/期末股本总额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税前利润=利润总额+利息费用

利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用

利息偿还率=实际支付利息/应付利息

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

每股收益指标根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（[illegible]年修订）的规定计算。

净资产收益率=净利润/净资产平均余额

扣除非经常性损益后净资产收益率和扣除非经常性损益后的每股收益按《公开发行证券公司信息披露规范问答第9号》的相关要求进行扣除。

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

第三节　发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称：浙江亚厦装饰股份有限公司

英文名称：[illegible]

法定代表人：丁欣欣

股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：亚厦股份

股票代码：[illegible]

注册资本：[illegible]亿元

注册地址：浙江省上虞市章镇工业新区

办公地址：浙江省杭州市望江东路[illegible]号冠盛大厦

邮政编码：[illegible]

联系电话：[illegible]

传真：[illegible]

企业法人营业执照注册号：[illegible]

税务登记证号：[illegible]

互联网网址：[illegible]

电子邮箱：[illegible]

经营范围：建筑装饰装修工程、建筑幕墙工程、钢结构工程、消防工程、水电工程、园林绿化工程、建筑智能化工程的设计、施工，石材加工，建筑幕墙、铝制品、金属门窗、建筑装饰材料、五金制品、家俱、木制品的生产、销售，广告设计、制作。

二、发行人设立、上市及股本变化情况

浙江亚厦装饰股份有限公司前身系上虞市装饰实业公司（以下简称“装饰实业”），系成立于[illegible]年[illegible]月[illegible]日在上虞市章镇镇乡镇企业总公司主管的原上虞市工艺装潢家具厂基础上组建的公司。[illegible]年[illegible]月，装饰实业和上虞市不锈钢厨房设备厂共同投资组建浙江亚厦装饰集团有限公司（以下简称“亚厦装饰集团”）。

[illegible]年[illegible]月[illegible]日，经浙江省工商行政管理局核准，亚厦装饰集团以发起方式整体改制变更为“浙江亚厦装饰股份有限公司”。

[illegible]年[illegible]月，根据本公司股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会“证监字[illegible]号文”《关于核准浙江亚厦装饰股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，本公司采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式向社会公开发行[illegible]亿元人民币普通股（[illegible]），每股发行价格为人民币[illegible]元。本公司首次公开发行股票的资金到位情况业经天健正信会计师事务所有限公司[illegible]月[illegible]日出具“天健正信验（[illegible]）字第[illegible]号”《验资报告》审验。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，经深圳证券交易所“深证上[illegible]号”文同意，本公司发行的人民币普通股（[illegible]）股票在深圳证券交易所上市。[illegible]年[illegible]月[illegible]日，本公司已完成相关工商变更登记手续并取得了浙江省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由人民币[illegible]亿元变更为[illegible]亿元，公司类型由股份有限公司（未上市）变更为股份有限公司（上市），注册号为：[illegible]。

[illegible]年[illegible]月，根据发行人[illegible]年[illegible]月[illegible]日召开的[illegible]年度股东大会决议，发行人以总股本[illegible]股为基数，向全体股东每[illegible]股派发[illegible]元（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每[illegible]股转增[illegible]股。转增前发行人的注册资本为[illegible]亿元[illegible]股，转增后发行人的注册资本为[illegible]亿元[illegible]股。

[illegible]年[illegible]月，根据发行人[illegible]年[illegible]月[illegible]日召开的[illegible]年度股东大会决议，发行人以总股本[illegible]股为基数，向全体股东每[illegible]股派[illegible]元人民币现金（含税）；同时，以资本公积向全体股东每[illegible]股转增[illegible]股。转增前发行人的注册资本为分红后发行人总股本增至[illegible]亿元[illegible]股，转增后发行人的注册资本增至[illegible]亿元[illegible]股。

三、发行人股本总额及前十大股东持股情况

（一）发行人的股本结构

截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，公司总股本为[illegible]股，公司的股本结构如下表所示：

股份性质	股份数量（股）	占总股本比例（%）
员有限售条件的流通股	[illegible]	[illegible]
其中：境内非国有法人持股	[illegible]	[illegible]
境内自然人持股	[illegible]	[illegible]
四无限售条件的流通股	[illegible]	[illegible]
股份总额	[illegible]	[illegible]

（下转D6版）

证券代码：[illegible]　股票简称：亚厦股份　公告编号：[illegible]

YASHA

浙江亚厦装饰股份有限公司公开发行[illegible]年公司债券发行公告

（住所：浙江省上虞市章镇工业新区）

保荐人、主承销商、债券受托管理人：

中信证券股份有限公司

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

发行人及其董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要提示

员浙江亚厦装饰股份有限公司（以下简称“发行人”、“本公司”、“公司”或“亚厦股份”）公开发行不超过人民币[illegible]亿元的公司债券（以下简称“本期债券”）已获得中国证券监督管理委员会证监许可[illegible]号文核准。

圆发行人本期债券发行规模为人民币[illegible]亿元，每张面值为[illegible]元，共计[illegible]万张，发行价格为[illegible]元。

狼　发行人的主体长期信用评级为[illegible]，本期债券的信用等级为[illegible]级。本期债券发行前，发行人最近一期末的净资产为[illegible]亿元（截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日未经审计的合并报表中所有者权益合计数），发行人最近一期末合并口径的资产负债率为[illegible]%，母公司口径的资产负债率为[illegible]%；发行人[illegible]年、[illegible]年和[illegible]年合并报表中归属于母公司所有者的净利润分别为[illegible]亿元、[illegible]亿元和[illegible]亿元，最近三个会计年度实现的年均可分配利润为[illegible]亿元（[illegible]年、[illegible]年及[illegible]年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的[illegible]倍。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。

源担保人及担保方式：本期债券无担保。

线本期债券的期限为[illegible]年，附第[illegible]年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券的票面利率在存续期限的前[illegible]年内固定不变。若发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在其存续期限后[illegible]年票面利率为存续期限前[illegible]年票面利率加上上调基点，在其存续期限后[illegible]年固定不变；如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期限后[illegible]年票面利率不变。

远本期债券票面利率的询价区间为[illegible]%，发行人和保荐人（主承销商）将于[illegible]年[illegible]月[illegible]日（[illegible]）向网下投资者进行利率询价，并根据询价结果确定本期债券的最终票面利率。发行人和保荐人（主承销商）将于[illegible]年[illegible]月[illegible]日（[illegible]）在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、深圳证券交易所网站（[illegible]）和巨潮资讯网（[illegible]）上公告本期债券的最终票面利率。发行人将按上述确定的票面利率向投资者公开发行本期债券。

员发行人：浙江亚厦装饰股份有限公司

注册地址：浙江省上虞市章镇工业新区

办公地址：浙江省杭州市望江东路[illegible]号冠盛大厦

联　系　人：刘欣、任铮

联系电话：[illegible]

传　　真：[illegible]

圆保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区中心三路[illegible]号卓越时代广场（二期）北座

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路[illegible]号中信证券大厦[illegible]

联　系　