

证券代码: 600675 股票简称: 中华企业 编号: 临 2018-062

中华企业股份有限公司关于发行公司债券方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

一、关于公司符合向合格投资者发行公司债券条件的说明
根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的相关规定,经核查公司相关情况,董事会认为公司符合发行公司债券的有关规定,具备发行公司债券的条件和资格。

二、本次发行概况
(一)发行规模
本次发行的公司债券票面总额为不超过人民币 90 亿元(含 90 亿元),可一期或分期发行。具体发行规模及发行期次安排提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在上述范围内确定。

(二)票面金额和发行价格
本次公司债券面值 100 元,按面值平价发行。

(三)发行对象及向公司股东配售的安排
本次公司债券拟向符合《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券市场投资者适当性管理办法(2017 修订)》规定的合格投资者发行。本次发行公司债券不向公司股东优先配售。

(四)债券期限及品种
本次发行的公司债券期限不超过 5 年(含 5 年)。债券品种可以为单一期限品种,多种期限的混合品种;有担保债券、无担保债券或有担保债券、无担保债券混合品种。具体品种、各品种的期限和发行规模将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

(五)债券利率
本次发行的公司债券票面利率及其付息方式由提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商根据市场询价协商确定。

(六)担保方式
本次公司债券有无担保、全部或部分担保等具体的担保方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据市场情况确定。

(七)发行方式
公司将根据实际资金需求情况,一次性或分期发行。发行方式包括公开发行和非公开发行定向发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定、市场情况及公司资金需求情况确定。

(八)募集资金用途
本次公司债券预计募集资金总额不超过人民币 90 亿元(含 90 亿元),扣除发行费用后拟用于偿还公司有息债务及/或补充公司运营资金及适用法律规范允许的其它用途。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据资金需求与公司财务状况,在上述范围内进行确定。

(九)赎回条款或回售条款
本次债券是否设置赎回条款或回售条款及具体条款安排提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关法律法规、公司和债券市场具体情况确定。

(十)募集资金专项账户
本次公司债券募集资金到位后,将存放于公司董事会或董事会授权人士决定的专项账户中。

(十一)公司资信情况及偿债保障措施
公司资信情况良好。本次公司债券发行后,在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时,同意公司至少采取如下措施,并提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士办理与下述措施相关的一切事宜:

1、不向股东分配利润;
2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;
3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金;
4、主要责任人不得调离。

(十二)承销方式及挂牌/上市安排
本次债券由独家主承销商或联合主承销商组织承销团,采取承销团余额包销的方式承销。在满足挂牌/上市条件的前提下,提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据中国证监会和上海证券交易所的相关规定办理本次公司债券挂牌/上市交易事宜。

(十三)关于本次发行公司债券的授权事项
为保证本次发行公司债券工作能够有序、高效地进行,董事会拟提请公司董事会或董事会授权人士在有关法律法规规定范围内全权办理本次公司债券发行相关事宜,包括但不限于下列各项:

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议,根据公司和市场的实际情况,确定本次公司债券的具体发行方案,包括但不限于具体发行规模、债券期限及品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行方式、发行期数及每期发行规模、是否设置赎回或赎回条款、担保具体事宜、信用评级安排、具体申购办法、还本付息、募集资金用途、偿债保障和交易流通安排、确定承销安排等与发行条款有关的一切事宜;
2、决定聘请参与此次发行公司债券的中介机构及选择债券受托管理人,并签署债券受托管理人协议以及制定债券持有人会议规则;
3、负责具体实施和执行本次公司债券发行及申请转让事宜,包括但不限于:制定、授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及转让相关的法律文件,包括但不限于公司债券募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、债券持有人会议规则、各种公告等,并根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露;
4、如国家法律法规或监管部门的相关政策或市场条件发生变化,除涉及法律法规及公司章程规定必须由股东大会重新决议的事项外,可依据有关法律法规及公司章程的规定,经监管部门同意(如有)对本次公司债券发行的具体方案等相关事项作适当调整或根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行的相关工作;
5、全权负责办理与本次公司债券发行及交易流通有关的其他事项;
6、本次授权有效期自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

完毕之日止。公司董事会提请股东大会同意董事会授权法定代表人作为本次发行的获授权人士,根据公司股东大会决议确定的授权范围及董事会的授权,代表公司具体处理与本次发行、挂牌/上市有关的上述事宜。

(十四)本决议的有效期
本次发行公司债券决议的有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。

三、发行人主要财务数据信息
公司向上海地产(集团)有限公司(“上海地产集团”)发行股份及支付现金购买其持有的完成集团内业务、股权整合后的上海中星(集团)有限公司 100%股权的交易已完成。因上述交易属于同一控制企业合并,根据企业会计准则的相关规定,公司对期初初数进行了追溯调整。公司 2016 年和 2017 年数据来源于立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的信会师报字[2018]第 ZA15929 号审计报告;2018 年 1-9 月财务报表未经审计。

(一)最近两年一期财务报表
1、合并资产负债表

项目	单位:元			
	2018 年 9 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	
流动资产:				
货币资金	12,603,094,459.53	15,534,033,878.59	14,430,493,739.68	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	41,996,500.00	58,558,500.00	71,662,500.00	
应收票据及应收账款	200,684,880.94	173,720,560.21	223,126,292.36	
预付款项	28,355,015.79	23,361,855.02	49,874,287.28	
应收利息	2,980,916,363.28	2,981,269,104.92	2,981,753,334.33	
其他应收款	25,296,323,836.69	30,253,886,160.78	35,381,753,334.33	
存货	-	-	55,263,340.88	
持有待售资产	742,633,236.76	805,479,634.85	700,805,636.31	
流动资产合计	41,894,004,292.99	49,830,279,754.37	53,765,104,716.18	
非流动资产:				
可供出售金融资产	166,037,203.38	196,450,633.06	281,760,273.06	
长期股权投资	1,644,368,883.34	1,194,275,621.63	1,573,721,531.34	
投资性房地产	6,446,310,832.24	6,057,214,250.89	6,062,974,173.86	
固定资产	181,030,611.02	192,432,351.32	194,916,482.23	
在建工程	4,160,306.04	28,648.65	5,360,865.60	
无形资产	7,160,755.47	780,755,699.03	76,589,536.47	
商誉	13,979,879.92	16,146,660.18	19,298,907.71	
递延所得税资产	1,293,878,739.76	1,232,048,989.51	1,397,140,728.40	
递延收益	2,584,000,000.00	84,000,000.00	200,000,000.00	
非流动资产合计	12,079,468,017.91	9,050,673,154.19	9,811,762,488.99	
资产总计	53,973,472,304.15	58,880,952,908.56	63,576,867,205.17	
流动负债:				
短期借款	45,000,000.00	112,500,000.00	422,500,000.00	
应付票据及应付账款	3,536,442,211.06	4,634,931,921.56	5,256,190,577.08	
预收账款	12,741,601,488.06	16,765,945,164.58	15,805,626,430.48	
应付职工薪酬	81,768,142.03	162,897,136.44	142,643,508.34	
应交税费	1,048,975,294.08	1,136,324,849.89	2,769,156,281.74	
其他应付款	6,048,975,174.26	3,142,286,099.23	3,973,871,274.25	
一年内到期的非流动负债	5,812,220,124.05	4,576,774,541.59	1,841,150,263.01	
流动负债合计	38,000,000.00	30,531,549,771.44	15,594,253.60	
非流动负债:				
长期借款	5,984,492,500.94	4,253,922,154.74	6,062,764,583.25	
应付债券	4,410,689,019.97	8,142,759,878.17	10,605,750,826.68	
其他应付款	90,540,198.28	99,455,931.14	99,507,459.41	
长期应付职工薪酬	9,488,715.00	-	-	
递延收益	3,320,000.00	3,320,000.00	3,320,000.00	
递延所得税负债	15,396,924.28	15,170,736.15	16,458,680.72	
其他非流动负债	1,304,724,916.67	2,119,816,666.67	3,675,970,611.10	
非流动负债合计	11,827,652,275.08	14,634,985,366.87	20,461,835,727.17	
负债合计	41,189,111,280.21	45,166,535,138.31	50,688,574,315.66	
所有者权益:				
股本	4,706,700,832.00	1,867,059,398.00	1,867,059,398.00	
资本公积	1,665,448,586.29	6,817,280,649.70	6,817,280,649.70	
盈余公积	33,940,222.81	6,840,605.03	6,840,605.03	
未分配利润	491,700,295.51	491,700,295.51	491,700,295.51	
归属于母公司所有者权益合计	3,172,358,584.78	2,358,329,286.67	1,413,409,746.96	
少数股东权益	10,002,268,075.77	11,527,720,842.08	10,597,107,614.56	
所有者权益合计	2,080,924,845.87	2,080,924,845.87	2,080,924,845.87	
负债和所有者权益总计	12,082,361,023.94	13,714,417,770.25	12,889,292,889.51	
负债和所有者权益总计	53,973,472,304.15	58,880,952,908.56	63,576,867,205.17	

项目	单位:元			
	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	
一、营业总收入	9,063,508,787.88	13,070,583,883.82	19,470,590,934.02	
二、营业总成本	7,986,657,776.47	12,077,151,500.55	18,096,418,365.29	
其中:营业成本	6,237,127,501.38	9,575,320,648.48	13,483,494,386.72	
营业税金及附加	83,743,947.18	94,803,697.61	2,234,604,106.40	
销售费用	135,520,387.18	421,691,126.36	556,621,885.36	
管理费用	344,022,687.63	565,827,551.25	571,342,094.95	
财务费用	468,174,197.90	707,957,844.18	1,458,680,687.43	
资产减值损失	612,602,246.69	992,561,376.78	1,586,346,305.73	
利息收入	-146,674,652.94	288,687,859.01	213,314,464.38	
资产减值损失	-21,634,939.49	-211,684,232.17	-208,324,795.57	
其他收益	1,019,447.88	921,472.18	-	
投资收益(损失以“-”号填列)	490,504,083.77	373,441,779.08	1,465,584,864.38	
资产处置收益(损失和营业外收入的投资收益)	486,765,241.70	116,434,842.99	-14,433,993.86	
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-16,562,000.00	-13,104,000.00	-318,500.00	
资产处置收益(损失以“-”号填列)	5,644,771.06	1,564,634.79	3,908,703.28	
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,557,455,283.32	1,435,642,969.32	3,143,347,636.39	
加:营业外收入	13,358,634.54	140,811,551.54	16,585,203.72	
减:营业外支出	11,619,732.59	37,316,594.93	37,574,187.05	
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,558,974,205.07	1,539,137,925.93	3,252,358,653.06	
减:所得税费用	481,373,243.85	495,113,952.29	1,213,474,730.95	
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,077,600,961.22	1,044,023,973.64	2,038,883,922.11	
六、其他综合收益的税后净额	-27,099,617.78	-14,498,129.42	-136,200,444.44	
七、综合收益总额	1,050,501,343.44	1,029,525,844.22	1,902,683,477.67	

证券代码: 600675 股票简称: 中华企业 编号: 临 2018-061

中华企业股份有限公司关于拟注册和发行中期票据的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

为进一步拓宽公司融资渠道,降低融资成本,优化公司债券结构,满足公司业务发展需要,根据《中华人民共和国公司法》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等法律、法规的规定,公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过人民币 40 亿元(含 40 亿元)的中期票据。

一、本次中期票据发行基本方案
1、注册和发行规模:拟注册规模不超过人民币 40 亿元(含 40 亿元),最终发行规模将以公司在交易商协会取得的注册通知书载明的额度为准;

2、发行期限:根据实际资金需求情况,在交易商协会注册有效期内择机一次或分期发行;发行期限不超过 5 年(含 5 年);
3、发行利率:根据各期发行时银行间债券市场状况确定;
4、发行安排:面向全国银行间债券市场机构投资者(国家法律、法规禁止的投资者除外)。

5、募集资金用途:拟用于偿还公司存量金融机构借款或到期债务融资工具,支持项目建设及补充流动资金等,具体用途及金额比例根据公司实际需求情况确定;

6、发行方式:由承销机构在全国银行间债券市场公开发行;
7、决议有效期:本次发行事宜经公司股东大会审议通过后,相关决议在本次发行的中期票据的注册及存续有效期内持续有效。
二、本次发行中期票据的授权事项

证券代码: 600675 股票简称: 中华企业 编号: 临 2018-060

中华企业股份有限公司第九届董事会第四次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

中华企业股份有限公司第九届董事会第四次会议于 2018 年 12 月 12 日以通讯表决方式召开,公司董事会由 7 名董事组成,应参与表决董事 7 人,实际参与表决董事 7 人,符合《公司法》和《公司章程》的规定。经与会董事审议,并逐项表决,通过了如下议案:

一、关于公司符合向合格投资者发行公司债券条件的议案
根据《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)、《中华人民共和国证券法》(以下简称“《证券法》”)和《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规规定,以及公司实际的经营状况,公司拟申请面向合格投资者发行公司债券并在证券交易所上市流通/挂牌转让。经过对经营、财务状况及发行公司债券相关事项的逐项调查,公司认为其符合法律、法规及规范性文件关于上市公司向合格投资者发行公司债券的规定,具备向合格投资者发行公司债券的条件和资格。

表决情况:7 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

上述议案尚需提交公司股东大会审议。

二、关于面向合格投资者发行公司债券方案的议案
1、发行规模:本次发行公司债券票面总额不超过人民币 90 亿元(含 90 亿元),可一期或分期发行。具体发行规模及发行期次安排提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况,在上述范围内确定。

表决情况:同意票 7 票,反对票 0 票,弃权票 0 票

2、票面金额和发行价格:本次公司债券票面价值人民币 100 元,按面值平价发行。

表决情况:同意票 7 票,反对票 0 票,弃权票 0 票

3、发行对象:本次公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》的合格投资者。本次发行公司债券不向公司股东优先配售。

表决情况:同意票 7 票,反对票 0 票,弃权票 0 票

4、债券期限及品种:本次发行的公司债券期限不超过 5 年(含 5 年)。债券品种可以为单一期限品种,多种期限的混合品种;有担保债券、无担保债券或有担保债券、无担保债券混合品种。本次发行公司债券的具体品种、各品种的期限和发行规模将提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据相关规定和市场情况确定。

表决情况:同意票 7 票,反对票 0 票,弃权票 0 票

5、债券利率及确定方式:本次发行的公司债券票面利率及其付息方式由公司的主承销商根据市场询价协商确定。

表决情况:同意票 7 票,反对票 0 票,弃权票 0 票

6、担保方式:本次公司债券有无担保、全部或部分担保等具体的担保方式将提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据市场情况决定。

表决情况:同意票 7 票,反对票 0 票,弃权票 0 票

7、发行方式:公司将根据实际资金需求情况,一次性或分期发行。发行方式包括公开发行和非公开发行定向发行。具体发行方式将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定、市场情况及公司资金需求情况确定。

表决情况:同意票 7 票,反对票 0 票,弃权票 0 票

8、募集资金用途:本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司有息债务及/或补充公司运营资金及适用法律规范允许的其它用途。

表决情况:同意票 7 票,反对票 0 票,弃权票 0 票

9、赎回条款或回售条款
本次债券是否设置的赎回条款或回售条款及具体条款安排将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关法律法规、公司和相关债务市场的具体情况确定。

表决情况:同意票 7 票,反对票 0 票,弃权票 0 票

10、承销方式及上市安排
本次债券由独家主承销商或联合主承销商组织承销团,采取承销团余额包销的方式承销。在满足上市条件的前提下,将提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据中国证监会和上海证券交易所的相关规定办理本次公司债券上市交易事宜。

表决情况:同意票 7 票,反对票 0 票,弃权票 0 票

11、本次发行公司债券决议的有效期:自公司临时股东大会审议通过之日起 24 个月。

表决情况:同意票 7 票,反对票 0 票,弃权票 0 票

12、偿债保障措施:
提请股东大会授权公司董事会在本次发行公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时,将至少采取如下保障措施:

(1)不向股东分配利润;
(2)暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;
(3)调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金;
(4)不得调离与公司债券相关的主要责任人;

表决情况:7 票同意,0 票反对,0 票弃权获得通过。

上述议案尚需提交公司股东大会审议。

三、关于提请股东大会授权公司董事会及董事会授权人士全权办理本次发行公司债券发行及上市流通/挂牌转让事宜的议案
为提高本次发行的工作效率,根据本次发行公司债券工作的需要,董事会提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定,全权办理本次发行公司债券的相关事宜,包括但不限于:

1、在法律、法规允许的范围内,根据本公司和市场的实际情况,制定本次公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券的发行

3、合并现金流量表

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度
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	6,001,913,531.16	14,818,574,961.21	26,425,915,067.16
收到的税费返还	60,070,170.67	81,849,044.81	19,247,855.43
收到其他与经营活动有关的现金	1,514,408,251.06	1,672,042,917.20	601,411,926.53
经营活动现金流入小计	7,524,991,952.83	16,572,667,923.22	27,046,674,849.12
购买商品、接受劳务支付的现金	2,977,815,811.57	4,167,570,797.86	8,587,587,541.65
支付给职工以及为职工支付的现金	581,189,474.28	761,231,728.53	702,609,049.91
支付的各项税费	1,245,522,606.89	4,027,568,855.80	2,774,661,150.25
支付其他与经营活动有关的现金	944,490,126.22	1,017,476,897.50	852,234,988.67
经营活动现金流出小计	5,749,018,688.94	9,993,848,279.69	12,917,171,530.58
经营活动产生的现金流量净额	1,775,973,863.86	6,578,618,433.53	14,129,503,318.63
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	83,000,000.00	290,583,344.24	831,008,857.35
取得投资收益收到的现金	11,279,752.22	39,279,179.45	14,751,782.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,828,222.03	3,055,904.92	4,810,776.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	13,781,199.09	3,727,462,871.01
收到其他与投资活动有关的现金	-	458,660,473.23	5,536,340,286.25
投资活动现金流入小计	101,107,974.25	805,360,100.93	10,114,371,573.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,484,640.71	49,571,673.54	72,269,592.94
投资支付的现金	2,254,000,000.00	34,235,238.90	400,697,017.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	86,116,407.83
投资活动现金流出小计	2,289,484,640.71	640,029,313.47	1,099,083,075.43
投资活动产生的现金流量净额	-2,188,376,666.46	156,330,687.46	9,015,288,557.76
三、筹资活动产生的现金流量:			
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	5,100,490,000.00
发行债券收到的现金	2,925,824,096.23	730,662,571.51	2,748,728,749.81
取得借款收到的现金	-	-	2,932,785,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	78,975,500.00	2,012,116,486.76
筹资活动现金流入小计	2,925,824,096.23	809,637,071.51	18,190,670,246.57
偿还债务支付的现金	4,291,751,703.17	3,942,747,120.38	20,020,243,243.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	825,548,221.17	1,392,616,440.77	4,707,163,994,681.42
支付其他与筹资活动有关的现金	39,126,661.00	252,420,464.13	349,170,691.80
筹资活动现金流出小计	5,148,987,199.97	6,080,065,305.30	4,057,036,937.39
筹资活动产生的现金流量净额	-2,223,165,103.74	-5,436,428,233.79	-34,844,474,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,913.64	-36,637.76	31,522.37
现金及现金等价物净增加额	-2,532,660,293.54	1,317,492,581.67	6,851,490,560.03
期初现金及现金等价物余额	15,416,325,526.29	14,098,833,244.62	7,247,342,684.64
期末现金及现金等价物余额	12,883,665,232.75	15,415,725,826.29	14,098,833,244.62