

股票简称：太阳纸业

股票代码：002078

债券简称：16太阳01

债券代码：112371



山东太阳纸业股份有限公司

SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JOINT STOCK CO., LTD.

2016 年公司债券
受托管理事务临时报告

债券受托管理人



(北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层)

2018年1月

重要声明

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）编制本报告的内容及信息来源于山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“太阳纸业”、“公司”、“发行人”）公开信息披露文件。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中德证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中德证券不承担任何责任。

第一节 山东太阳纸业股份有限公司

2016年公司债券概要

一、债券名称

山东太阳纸业股份有限公司2016年公司债券（简称“本次债券”）。

二、核准文件和核准规模

本次债券经中国证券监督管理委员会证监许可【2016】295号文核准，公司获准采取分期发行的方式，面向合格投资者公开发行不超过人民币20亿元的公司债券。

三、债券简称及代码

16太阳01、112371。

四、发行主体

山东太阳纸业股份有限公司（简称“发行人”或“太阳纸业”）。

五、发行规模

10亿元人民币。

六、票面金额和发行价格

本次债券面值100元，平价发行。

七、债券期限

3年期固定利率。

八、债券形式

实名制记账式公司债券。

九、债券年利率、计息方式和还本付息方式

（一）债券利率

本次债券票面利率为4.70%。

（二）还本付息的期限及方式

本次债券单利按年付息，不计复利，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

起息日：2016年3月31日

付息日：本期债券的付息日为2016年至2019年每年的3月31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，顺延期间不另计息。

兑付日：本期债券的本金支付日为2019年3月31日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息。

十、债券担保情况

本次债券为无担保债券。

十一、信用评级

（一）发行时信用评级

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“上海新世纪”）综合评定，发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA。

（二）跟踪评级

2017年6月13日，上海新世纪出具了《山东太阳纸业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告》，上调太阳纸业主体信用等级至AA+，上调本期债券信用等级至AA+。

十二、募集资金用途

本次债券募集资金用于调整公司债务结构和补充公司流动资金。

第二节 关于发行人累计新增借款情况的说明

一、发行人累计新增借款情况

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的公司2016年度标准无保留意见的审计报告（瑞华审字[2017]37050015号），截至2016年12月31日，发行人净资产金额为833,992.88万元。

根据发行人近期公告的“山东太阳纸业股份有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告”，2017年1-12月，发行人累计新增借款情况如下：

截至2017年12月31日，公司借款余额为1,146,638.22万元（未经审计），2017年1-12月累计新增借款227,842.39万元，占2016年未经审计净资产的27.32%。具体明细如下：

单位：万元

	2016年12月31日	2017年12月31日	增减	增减率
短期借款	385,822.42	538,762.90	152,940.48	39.64%
长期借款	228,578.10	201,759.60	-26,818.50	-11.73%
应付票据	78,700.00	117,500.00	38,800.00	49.30%
融资租赁	75,695.31	18,615.72	-57,079.59	-75.41%
债券	150,000.00	270,000.00	120,000.00	80.00%
合计	918,795.83	1,146,638.22	227,842.39	24.80%

上述数据除2016年末净资产及借款余额外均未经审计。

发行人2017年1-12月累计新增借款超过2016年经审计净资产的20%，新增借款主要是以下原因所致：

发行人于2017年12月22日发行12亿元可转换公司债券，该笔募集资金主要用于老挝年产30万吨化学浆项目。

二、后续工作安排

2017年1-12月，发行人累计新增借款超过2016年末净资产的20%，中德证券作为“山东太阳纸业股份有限公司2016年公司债券”的受托管理人，提醒投资者关注相关风险。

中德证券未来将持续关注发行人的经营情况，按照监管要求，对发行人的新增借款情况、公司经营情况、信用评级情况等进行持续跟踪披露。

（本页无正文，为《山东太阳纸业股份有限公司2016年公司债券受托管理事务临时报告》之盖章页）

债券受托管理人：中德证券有限责任公司

2018年 1 月 17 日

