重庆公路物流基地建设有限公司
（住所：重庆市巴南区南彭公路物流基地环道东路6号）
公开发行2019年公司债券（第一期）募集说明书摘要
（面向合格投资者）

主承销商

湘财证券 XIANGCAI SECURITIES

（住所：长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼）

签署日：2019年1月16日

声明

募集说明书及其摘要的全部内容依据《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》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号—公开发行公司债券募集说明书（2015年修订）》及其他现行有效的法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会对本次债券的核准，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。主承销商承诺募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织募集说明书约定的相应还本付息安排。

债券受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，债券受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。债券受托管理人承诺，在受托管理期间以其拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及债券受托管理人声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读募集说明书及其有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者认购或持有本期债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何说明。投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应特别审慎地考虑募集说明书第二节所述的各项风险因素。

释义

在本募集说明书摘要中，除非文中另有所指，下列词汇具有以下含义：

发行人/公司/本公司/公路物流	指	重庆公路物流基地建设有限公司
本次债券	指	公路物流公开发行总额不超过12亿元（含12亿元）的2019年公司债券
本次发行	指	公路物流总额不超过12亿元（含12亿元）的2019年公司债券的公开发行
本期债券	指	重庆公路物流基地建设有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）
募集说明书	指	发行人为发行本期债券而制作的《重庆公路物流基地建设有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人为发行本期债券而制作的《重庆公路物流基地建设有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）募集说明书摘要》
主承销商/债券受托管理人/簿记管理人/湘财证券	指	湘财证券股份有限公司
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
投资人/持有人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠予、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
评级机构/中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
律师事务所	指	重庆邮腾泰律师事务所
法律意见书	指	《重庆邮腾泰律师事务所关于重庆公路物流基地建设有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券之法律意见书》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
管理办法	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
股东	指	重庆公路物流基地建设有限公司控股股东
董事会	指	重庆公路物流基地建设有限公司董事会
监事会	指	重庆公路物流基地建设有限公司监事会
区政府	指	重庆市巴南区人民政府
区国资办	指	重庆市巴南区国有资产管理办公室
区财政局	指	重庆市巴南区财政局
基地管委会/管委会	指	重庆市巴南区公路物流基地管理委员会
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
最近三年及一期/近三年	指	2015年、2016年、2017年
最近一期	指	2018年1—9月
最近三年及一期/报告期	指	2015年度、2016年度、2017年度及2018年1—9月
元/万元	指	人民币元/万元
公司章程	指	《重庆公路物流基地建设有限公司章程》
《债券受托管理协议》	指	《重庆公路物流基地建设有限公司公开发行2018年公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《重庆公路物流基地建设有限公司公开发行2018年公司债券持有人会议规则》
《企业会计准则》	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38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
巴南建设	指	重庆巴南建设（集团）有限公司，公路物流全资子公司
南汇生态	指	重庆南汇生态农业发展有限公司，公路物流全资子公司
巴南海棠	指	重庆巴巴南区海棠污水处理有限公司，公路物流全资子公司
南彭贸易	指	重庆南彭贸易物流基地开发有限公司，公路物流全资子公司
金物通科技	指	重庆金物通科技发展有限公司，公路物流控股子公司
中科能源	指	重庆中科能源有限公司，公路物流参股公司
英飞尼迪	指	重庆英飞尼迪创业投资中心（有限合伙），公路物流参股公司
公运东盟	指	重庆公运东盟国际物流有限公司，公路物流参股公司
MTN	指	中期票据
PPN	指	非公开定向债务融资工具
农发行	指	中国农业发展银行
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
兴业银行	指	兴业银行股份有限公司
华夏银行	指	华夏银行股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
浙商银行	指	浙商银行股份有限公司
重庆农商行	指	重庆农村商业银行股份有限公司
重庆银行	指	重庆银行股份有限公司

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、发行人基本情况

1、公司中文名称：重庆公路物流基地建设有限公司

2、公司英文名称：Chongqing Highway Logistics Base Construction Co., Ltd.

3、注册资本：人民币6亿元

4、注册地址：重庆市巴南区南彭公路物流基地环道东路6号

5、办公地点：重庆市巴南区南彭公路物流基地环道东路6号

6、邮政编码：401347

7、联系电话：023-62860396

8、法定代表人：刘功峰

9、成立日期：2010年3月9日

10、经营范围：从事公路物流基地建设项目、城市基础设施建设项目的投资及相关建设项目的管理，仓储服务（不含危险品），房地产开发，物业管理（凭资质证书执业），物流管理信息咨询服务，货物进出口

二、本次发行的基本情况及发行条款

（一）公司债券发行核准情况

2018年1月12日，公司董事会决议同意公司发行总额不超过18亿元、期限不超过5年（含5年）的公司债券，并请示公司股东重庆市巴南区财政局审议。

2018年3月9日，上述议案经公司股东重庆市巴南区财政局审批通过，并出具了《重庆市巴南区财政局关于重庆公路物流基地建设有限公司申报公开发行总额不超过18亿元公司债券的股东批复》（巴财局发[2018]37号），同意发行人公开发行总额不超过18亿元（含18亿元）的公司债券。

（二）核准情况及核准规模

2018年9月19日，经中国证监会2018[1510]号文核准，公司获准公开发行不超过人民币12亿元（含12亿元）的公司债券。公司将按照监管机构及市场各方面情况确定债券的发行时间，发行规模及其他具体发行条款。本次债券采用分期发行方式，本期债券为首期。

（三）本期债券的基本条款

1、发行主体：重庆公路物流基地建设有限公司。

2、债券名称：重庆公路物流基地建设有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）。

3、发行规模：本期债券发行总规模不超过12亿元（含12亿元），拟采取分期发行的方式，本期债券基础发行规模5亿元，可超额配售不超过7亿元（含7亿元）。

4、票面金额及发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。

5、债券期限：本期债券的期限为5年期，附存续期间内第3个计息年度末发行人调整票面利率选择权、发行人赎回选择权和投资者回售选择权。

6、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债券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机关的规定进行债券的转让、质押等操作。

7、债券利率及其确定方式：本期债券票面利率将根据簿记建档结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商一致确定。本期债券票面利率在债券存续期前3年固定不变。在本期债券存续期的第3年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券的票面利率为债券存续期前3年票面利率加调整基点，在存续期第4年和第5年固定不变；如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期第4年和第5年票面利率仍维持原有票面利率不变。

8、发行对象及方式：本期债券将面向合格投资者公开发行，具体定价与配售方案参见发行公告。

9、起息日：本期债券起息日为2019年1月25日。

10、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期间第3个计息年度末调整后2年的票面利率。发行人将于本期债券存续期间第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本期债券的票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券的后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

11、发行人赎回选择权：发行人有权决定在本期债券存续期间第3个计息年度末行使赎回选择权。发行人将于本期债券存续期间第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行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回选择权，本期债券将被视为第3年末全部到期，发行人将以票面值加最后一期利息向投资者赎回全部本债券。发行人将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按赎登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续在第4、5年存续。

12、投资者回售选择权：发行人发出关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存续期间第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。发行人将以票面值加最后一期利息向投资者赎回全部本债券。发行人将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按赎登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续在第4、5年存续。

13、回售登记期：自发行人发出是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起3个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

14、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，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一起支付。

15、起息日：2019年1月25日。

16、付息日：本期债券的付息日为2020年至2024年每年的1月25日；若发行人行使赎回选择权，则本期债券的付息日为2020年至2022年每年的1月25日；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2020年至2022年每年的1月25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个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

17、本金兑付日：本期债券的兑付日为2024年1月25日；若发行人行使赎回选择权，则本期债券的兑付日为2022年1月25日；若债券持有人行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2022年1月25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个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

18、本息支付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

19、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至本金兑付日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

20、担保情况：本期债券无担保。

21、募集资金专项账户及偿债资金专项账户：为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，发行人将设立募集资金专项账户及偿债资金专项账户，二者为同一银行账户，发行人已于重庆农村商业银行开立本期债券募集资金及偿债资金专项账户监管账户，账户号为100101012001002767。

22、信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，本期债券信用等级为AA，发行人主体信用等级为AA。

23、主承销商、债券受托管理人：湘财证券股份有限公司。

24、向公司股东配售的安排：不向公司股东配售。

25、承销方式：由主承销商组织承销团，采取代销的方式承销。

26、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将募集资金中的10亿元用于偿还公司债务，2亿元用于补充流动资金，用于补充流动资金的募集资金规模不超过2亿元（含2亿元）。

27、拟上市地：上海证券交易所。

28、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

三、本期债券发行上市安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2019年1月23日

发行首日：2019年1月25日

发行期限：2019年1月25日至2019年1月28日

（二）本期债券上市安排

本期债券发行结束后，发行人将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请，办理有关上市手续，具体上市时间将另行公告。

四、本期债券发行的有关机构

（一）发行人

名称：重庆公路物流基地建设有限公司

住所：重庆市巴南区南彭公路物流基地环道东路6号

法定代表人：刘功峰

联系人：江雪

联系地址：重庆市巴南区南彭公路物流基地环道东路6号

电话：023-62860566

传真：023-62890089

（二）主承销商、簿记管理人、债券受托管理人

名称：湘财证券股份有限公司

住所：长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼

法定代表人：孙水祥

项目负责人：吴浩

项目经办人：何亮

联系地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同28号太平洋保险大厦9层

电话：010-56510975

传真：010-56510723

（三）律师事务所

名称：重庆邮腾泰律师事务所

住所：重庆市江北区红黄路10号华创国际商务大厦28楼914室

负责人：何洪涛

经办律师：胡晓菲、汪晓红

联系地址：重庆市两江新区金开大道99号升伟·晶石公元16幢17楼、2幢4楼、5幢2楼

电话：023-61962555

传真：023-61967363

（四）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所：北京市西城区阜外大街2号22层A24

执行事务合伙人：姚庆春

经办会计师：郭力群、赵新刚

联系地址：北京市西城区阜成门外大街2号万通大厦A座24层

电话：010-52805600

传真：010-52805601

（五）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

住所：上海市青浦区工业园区郏一工业区7号3幢1层C区113室

法定代表人：闫信

经办分析师：胡辉丽、付善

联系地址：上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦8楼

电话：021-51019090

传真：021-51019030

（六）申请上市的证券交易场所

名称：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路528号证券大厦

总经理：黄红元

电话：021-68808888

传真：021-68804868

（七）公司债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼

负责人：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-58754185

五、发行与本次发行的有关中介机构、人员的利害关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

六、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为做出以下承诺：

（一）接受本募集说明书摘要对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

第二节 发行人及本期债券的资信状况

一、本期债券的信用评级情况

发行人聘请了中诚信证券评估有限公司对本期债券发行的资信情况进行评级。根据中诚信证评出具的《重庆公路物流基地建设有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）信用评级报告》（信评委函字[2019]G029-又号），公司主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA。

二、公司债券信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

中诚信证评评定发行人的主体信用等级为AA，该级别的涵义为受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。中诚信证评评定本期债券的信用等级为AA，该级别的涵义为本期债券的信用质量很高，信用风险很低。

（二）评级报告的主要内容

1、优势

（1）平稳增长的区域经济实力。近年来，巴南区GDP保持平稳增长态势，2017年达716.6亿元，同比增长10.1%。区域经济的稳定增长为公司业务发展提供了较好的外部环境。

（2）战略地位突出，发展迅速。重庆公路物流基地是重庆市政府为贯彻《国家物流业调整和振兴规划》而打造的长江上游国家级综合交通枢纽、战略地位突出。基地进点发展电子商务、专业市场、第三方物流等业态，截至2018年6月末，重庆公路物流基地累计签约项目36个，吸引了京东电子、华南城等多家知名企业入驻，完成投资562亿元，协议年产值超过1,000亿元。

2、关注

（1）未来资本性支出压力较大，随着公司工程项目的推进，截至2018年6月末，公司在建拟建项目预计尚需投资总额约42.24亿元，未来资本支出压力较大。

（2）债务规模显著上升，偿债指标偏弱。随着公司融资规模的持续扩大，EBITDA以及经营性现金流对长期债务的覆盖能力有限。2015-2017年末，公司总债务分别为62.22亿元、70.69亿元和76.91亿元；总债务/EBITDA分别为15.60倍、15.87倍和19.52倍；同期，公司经营性净现金流/总债务分别为-0.12倍、-0.13倍和-0.03倍。

（三）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于本期债券发行人提供年度报告的两个月内向其递交有关的定期跟踪评级。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不晚晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

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2017年末，发行人在金融机构的授信额度总额为614,500.00万元，其中已使用授信额度381,400.00万元，未使用额度233,100.00万元。发行人主要贷款银行的授信情况如下表所示：

单位：万元

授信银行	授信额度	已使用额度	未使用额度
建设银行	26,000.00	26,000.00	-
农发行	390,000.00	200,000.00	190,000.00
重庆农商行	78,000.00	62,900.00	15,100.00
交通银行	35,000.00	35,000.00	-
重庆银行	15,000.00	5,000.00	10,000.00
华夏银行	11,000.00	11,000.00	-
中信银行重庆分行	20,000.00	20,000.00	-
交通银行	23,000.00	5,000.00	18,000.00
浙商银行巴南支行	5,000.00	5,000.00	-
浦发银行上清寺支行	1,500.00	1,500.00	-
重庆银行小龙坎支行	700.00	700.00	-
农商行巴南支行	6,000.00	6,000.00	-
工行色斯支行	3,300.00	3,300.00	-
合计	614,500.00	381,400.00	233,100.00

（二）最近三年及一期与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年及一期，发行人与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过严重违约现象。

（三）最近三年及一期发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

最近三年及一期，发行人发行的债券、其他债务融资工具情况如下表：

单位：亿元

债券简称	债券代码	起息日期	到期日	主体评级	债项评级	债券期限	发行规模	偿还情况
15渝物流PPN001	031572016.IB	2015/8/11	2018/8/11	--	--	3年	5.00	已兑付
15渝物流PPN002	031578012.IB	2015/11/12	2018/11/12	--	--	3年	5.00	已兑付
16渝物01	135211.SH	2016/1/27	2021/1/27	AA	--	5年	10.00	已付息
16渝物02	135612.SH	2016/7/7	2021/7/7	AA	--	5年	5.00	已付息
17渝物流MTN001	101772004.IB	2017/3/28	2022/3/28	AA	AA	5年	5.00	已付息
17渝物流PN001	031772018.IB	2017/6/14	2022/6/14	AA	--	5年	5.00	已付息
合计							35.00	

截至本募集说明书摘要签署之日，公司已按时足额完成“14渝物流PPN001”、“14渝物流PPN002”、“14渝物流PPN003”、“15渝物流PPN001”、“15渝物流PPN002”的兑付兑息工作；已按时足额完成“16渝物01”、“16渝物02”、“17渝物流MTN001”及“17渝物流PPN001”的付息工作。

（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

如发行人本次债券经中国证监会核准并全部发行完毕后，发行人累计公司债券余额为不超过人民币120,000.00万元，其中企业债券余额0.00万元，公司债券余额120,000.00万元，占发行人最近一期末未经审计合并报表口径净资产的比例为21.98%。

（五）主要财务指标

最近三年及一期，发行人合并报表口径主要财务指标如下表：

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动比率（倍）	7.72	4.06	3.75	2.71
速动比率（倍）	1.85	1.06	1.07	1.12
资产负债率（%）	60.60	60.76	60.20	61.33
项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
EBITDA（亿元）	0.20	3.94	4.45	3.99
EBITDA利息倍数（倍）	0.15	0.64	0.95	0.87

上述财务指标的计算方法如下：（1）流动比率=流动资产/流动负债；（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；（3）资产负债率=负债总额/资产总额；（4）EBITDA=利润总额+利息费用支出+固定资产折旧+摊销；（5）EBITDA利息倍数=（利润总额+计入财务费用利息支出+固定资产折旧+摊销）/（计入财务费用利息支出+资本化利息）。

报告期内，发行人母公司的主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动比率（倍）	8.68	4.62	4.08	3.20
速动比率（倍）	1.59	0.96	0.98	1.22
资产负债率（%）	61.27	60.33	59.88	59.10
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
全部债务（万元）	804,503.00	769,070.00	704,450.00	584,930.00
债务资本比率（%）	59.42	58.68	57.93	56.71

截至2015年末、2016年末、2017年末及2018年9月末，发行人母公司口径资产负债率分别为59.10%、59.88%、60.33%及61.27%；全部债务分别为584,930.00万元、704,450.00万元、769,070.00万元及804,503.00万元，报告期内母公司资产负债率及债务规模持续增加。发行人母公司主要承担土地整理开发业务，为开展相关业务融入的资金规模较大，因此母公司口径有息债务规模较大，资产负债率亦处于较高水平。另外，母公司主要通过发行中长期债券及其他债务融资工具的方式融资，非流动负债占比较高，最近三年母公司流动比率及速动比率保持上升。

（六）发行人前次公司债券的发行情况和募集资金的使用情况

发行人前次公司债券为2016年度通过非公开发行方式发行的“16渝物01”及“16渝物02”，经核查，上述公司债券的发行情况及募集资金使用情况如下：

1、前次公司债券发行情况

债券代码	135211.SH	135612.SH
债券简称	16渝物01	16渝物02
债券名称	重庆公路物流基地建设有限公司2016年非公开发行公司债券（第一期）（品种一）	重庆公路物流基地建设有限公司2016年非公开发行公司债券（第二期）
核准文件及核准规模	上证函[2015]1409号，不超过15亿元	
债券期限	5（3+2）年	5（3+2）年
发行规模	10亿元	5亿元
债券利率	2016年1月27日-2019年1月26日，票面利率：5.88%；2019年1月27日-2021年1月26日，票面利率：5.88%+调整基点	2016年7月7日-2019年7月6日，票面利率：5.80%；2019年7月7日-2021年7月6日，票面利率：5.80%+调整基点
计息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期另计利息	
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	
付息日	2017年至2021年每年的1月27日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。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2019年每年的1月27日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；顺延期间付息款项不另计利息	2017年至2021年每年的7月7日为上一个计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。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2019年每年的7月7日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；顺延期间付息款项不另计利息）
担保方式	无担保	
发行时信用级别	发行人主体评级为AA，债项未评级	
主承销商	中信建投证券股份有限公司	
债券受托管理人	中信建投证券股份有限公司	

2、募集资金专项账户运作情况

依据《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规，发行人、前次公司债券受托管理人中信建投证券股份有限公司与募集资金银行监管银行中信银行股份有限公司重庆分行签订了《关于重庆公路物流基地建设有限公司非公开发行公司债券账户及资金三方监管协议》，发行人在监管银行开立募集资金专项账户，账户号码为8111201013100072688，用于“16渝物01”和“16渝物02”债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并按时在专项账户设置，专门用于存放“16渝物01”和“16渝物02”所募集的资金，专款专用。监管银行设立募集资金使用专项账户以来，该账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，并由监管银行监督公司严格按照募集资金用途进行使用，募集资金专项账户运作符合相关规定。

3、募集资金使用情况及余额

根据“16渝物01”和“16渝物02”募集说明书披露的募集资金用途，重庆公路物流基地建设有限公司2016年非公开发行公司债券的发行总规模为不超过15亿元，发行人拟将债券募集资金款项中的95,000.00万元用于偿还公司债务，55,000.00万元用于补充流动资金，截至2016年末，“16渝物01”和“16渝物02”扣除承销费用后合计募集资金人民币148,650.00万元已使用完毕。用途为偿还公司债务及补充流动资金，符合募集说明书约定。

4、募集资金使用履行的审批手续

“16渝物01”、“16渝物02”的募集资金使用均按规定履行了相应的审批程序。依据发行人财务管理相关制度，金额在1,000.00万元以下（含1,000.00万元）的资金划拨事项由公司执行董事审批，金额在1,000.00万元以上的资金划拨事项在公司内部控程序会签后报分管领导审批；公司内部履行账户间的资金调度，财务部填写银行转款审批表后，由财务副总审核，执行董事审批。发行人在使用募集资金时，资金支出单笔均在1,000.00万元以上，募集资金使用均以《资金使用审批表》的形式经部门负责人、财务部、部门分管领导、财务分管领导、常务副总及执行董事逐级审批，募集资金使用符合发行人相关内部管理规定的要求。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

中文名称：重庆公路物流基地建设有限公司

法定代表人：刘功峰

成立日期：2010年3月9日

注册资本：人民币6亿元

统一社会信用代码：91500000552014769J

住所：重庆市巴南区南彭公路物流基地环道东路6号

邮政编码：401347

信息披露事务负责人：江雪

公司电话：023-62860566

公司传真：023-62890089

公司邮箱：4057970290@qq.com

公司网址：http://www.highwaylogistics.org/

所属行业：投资与资产管理（《国民经济行业分类》：行业代码：L7212）

综合类（《上市公司行业分类指引》：行业代码：S90）

经营范围：从事公路物流基地建设项目、城市基础设施建设项目的投资及相关建设项目的管理，仓储服务（不含危险品），房地产开发、物业管理（凭资质证书执业），物流管理信息咨询服务，货物进出口

（一）发行人的设立及最近三年及一期实际控制人变化情况

1、发行人的设立

2010年2月22日，重庆市巴南区人民政府出具《关于成立重庆公路物流基地建设有限公司的通知》（巴南府发[2010]34号），同意成立“重庆公路物流基地建设有限公司”。发行人股东为巴南区财政局，巴南区财政局于2010年3月出资6,000.00万元、2010年6月出资3,000.00万元、2010年12月出资6,000.00万元、2011年1月出资6,000.00万元、2011年4月出资7,000.00万元、2014年8月出资30,000.00万元，历次出资全部为货币出资，合计注册资本60,000.00万元；发行人股东历次出资的验资情况如下：

2010年3月1日出资经重庆永诚会计师事务所有限公司审验，并出具“永诚所验（2010）121号”验资报告，实缴资本为6,000.00万元人民币。

2010年6月17日出资经重庆永诚会计师事务所有限公司审验，“永诚所验（2010）197号”验资报告，实缴资本为3,000.00万元人民币。

2010年12月21日出资经重庆永诚会计师事务所有限公司审验，“永诚所验（2010）699号”验资报告，实缴资本为6,000.00万元人民币。

2011年1月17日出资经重庆永诚会计师事务所有限公司审验，“永诚所验（2011）358号”验资报告，实缴资本为8,000.00万元人民币。

2011年4月20日出资经重庆永诚会计师事务所有限公司审验，“永诚所验（2011）488号”验资报告，实缴资本为7,000.00万元人民币。

2014年8月19日出资经重庆永诚会计师事务所有限公司审验，“永诚所验（2014）174号”验资报告，实缴资本为30,000.00万元人民币。

截至募集说明书签署日，公司注册资本为60,000.00万元人民币，实缴资本为60,000.00万元人民币。

公司主要从事公路物流基地建设项目、城市基础设施建设项目的投资及相关建设项目的管理，仓储服务（不含危险品），房地产开发，物业管理（凭资质证书执业），物流管理信息咨询服务，货物进出口等工作。

2、最近三年及一期内实际控制人的变化

发行人实际控制人为重庆市巴南区财政局，最近三年及一期内实际控制人未发生变化。

（二）发行人最近三年及一期重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组情况。

（三）发行人前十大股东情况

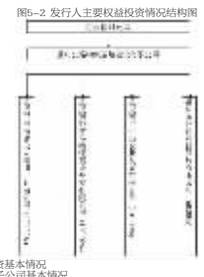
截至本募集说明书摘要签署日，发行人股东为重庆市巴南区财政局。

图5-1发行人股权结构图

二、发行人对其他企业的重要权益投资情况

（一）截至2018年9月末，发行人主要权益投资情况的结构图如下所示：

图5-2 发行人主要权益投资情况结构图



（二）发行人重要权益投资基本情况

1、发行人主要全资、控股子公司基本情况

截至2018年9月30日，发行人主要全资、控股子公司基本情况及经营业务情况如下所示：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	注册地	主要经营范围	级数
1	重庆市巴南建设（集团）有限公司	10,023.00	100.00%	重庆	房地产开发二级；建筑工程施工总承包壹级，公路工程施工总承包贰级，市政公用工程施工总承包贰级，建筑装修装饰工程专业承包贰级，环保工程专业承包贰级，建筑幕墙工程专业承包贰级（凭资质证书执业）；建筑机械制造、租赁，钢铁管道和设备安装（凭许可证从事经营）等	一级
2	重庆南彭贸易物流基地开发有限公司	5,000.00	100.00%	重庆	物流管理信息咨询服务；物业管理（凭资质证书从事经营）；仓储服务（不含化学危险品）；普通货运（须取得相关行政许可或审批后方可从事经营）等	一级