

2014年第一期玉环县交通投资集团有限公司公司债券 上市公告书

证券简称：**14 玉交 01**

证券代码：**127020**

上市时间：**2014 年 11 月 25 日**

上市地：**上海证券交易所**

上市推荐人：**国信证券股份有限公司**

第一节 绪言

发行人董事会已批准该上市公告书，保证其中不存在任何虚假、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。

上交所对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。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，本期债券信用等级为AA，发行人主体长期信用等级为AA，评级展望为稳定。截至2013年末，发行人所有者权益合计53.90亿元。2011-2013年，发行人归属于母公司所有者的净利润分别为1.46亿元、2.00亿元和2.62亿元，近三年归属于母公司

所有者的平均净利润为2.03亿元，超过本期债券1年应付利息的1.5倍。发行人在上市前的财务指标仍符合相关规定。

第二节 释义

在本公告书中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

发行人、公司：指玉环县交通投资集团有限公司。

本期债券：指“2014年第一期玉环县交通投资集团有限公司公司债券”。

中央国债登记公司：指中央国债登记结算有限责任公司。

中国证券登记公司：指中国证券登记结算有限责任公司。

债券托管机构：指中央国债登记公司/中国证券登记公司。

主承销商、上市推荐人、受托管理人：指国信证券股份有限公司。

监管银行：指中国工商银行股份有限公司玉环支行。

流动性支持银行：指中国工商银行股份有限公司台州分行。

募集说明书：发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2014年第一期玉环县交通投资集团有限公司公司债券募集说明书》。

玉环县政府：指玉环县人民政府。

上交所：指上海证券交易所。

《受托管理协议》：指发行人与国信证券股份有限公司签署的《2014年玉环县交通投资集团有限公司公司债券受托管理协议》。

《债券持有人会议规则》：指发行人与国信证券股份有限公司根据有关法律、法规共同制定的《2014年玉环县交通投资集团有限公司公司债券持有人会议规则》。

《偿债资金专户监管协议》：指发行人与监管银行签订的《2014年玉环县交通投资集团有限公司公司债券偿债资金专户监管协议》。

元：指人民币元。

工作日：指北京市的商业银行对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）。

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省的法定节假日或休息日）。

注：本公告书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上或有差异，此差异系四舍五入所致。

第三节 发行人简介

一、发行人概况

公司名称：玉环县交通投资集团有限公司

住所：玉环县城关广陵路（县交通局西七楼）

法定代表人：王庆飞

成立日期：2003年7月8日

注册资本：贰亿元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：许可经营项目：无

一般经营项目：交通基础设施项目投资及经营管理，房地产开发，土地整理。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）

玉环县交通投资集团有限公司是经玉环县人民政府批准，由玉环县国有资产管理委员会出资设立的国有独资有限责任公司。公司核心业务涵盖公路、桥梁及隧道等交通基础设施重大项目的投资、建设、运营等，是玉环县人民政府重点构建的综合性融资、建设与经营主体。

公司自成立以来，一直致力于玉环县交通基础设施项目的对外融资、资本运营和经营管理，履行玉环县经营性、准经营性交通基础设施项目的筹划、建设、经营及养护管理职能。公司为玉环县交通基础设施项目筹集建设资金，并通过参控股的方式，投资于重大及重点建设项目。

截至 2013 年 12 月 31 日，发行人资产总计 75.99 亿元，负债合计 22.09 亿元，所有者权益合计 53.90 亿元。2013 年度，发行人实现营业收入 3.02 亿元，净利润 2.62 亿元。

二、历史沿革

玉环县交通投资集团有限公司系由《玉环县人民政府关于组建玉环县交通投资集团有限公司的通知》（玉政发〔2002〕42 号）文件批准设立的国有独资公司。公司成立时注册资本为 20,000 万元（业经台州天盛会计师事务所有限公司出具天盛验字[2003]第 164 号验资报告），现工商注册登记号为 331021000107707。公司成立至今，未发生注册资本变更、重大资产重组、公司名称变更等事项。

三、股东情况

发行人是由玉环县国有资产管理委员会出资设立的国有独资公司。玉环县国有资产管理委员会的出资比例占公司注册资本的 100%。玉环县人民政府是发行人的实际控制人。

第四节 债券发行概况

一、发行人：玉环县交通投资集团有限公司。

二、债券名称：2014 年第一期玉环县交通投资集团有限公司公司债券（简称“14 玉交 01”）。

三、发行总额：5 亿元。

四、债券期限和利率：本期债券为 7 年期固定利率债券，票面利率

为5.65%固定不变，同时设本金提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

五、发行价格：本期债券面值100元，平价发行。以1,000元为1个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元。

六、债券形式及托管方式：实名制记账式企业债券，机构投资者在承销团成员设置的发行网点认购的债券在中央国债登记公司登记托管；在上交所认购的债券在中国证券登记公司上海分公司登记托管。

七、发行方式：本期债券以簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）公开发行人和通过上交所向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）发行。其中投资者在全国银行间债券市场认购量为4.1亿元，在上海证券交易所认购量为0.9亿元。

八、发行对象：在承销团成员设置的发行网点的发行对象为在中央国债登记公司开户的中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上交所的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

九、发行期限：5个工作日，自2014年11月3日至2014年11月7日。

十、发行首日：2014年11月3日。

十一、起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的11月3日为该计息年度的起息日。

十二、计息期限：2014年11月3日至2021年11月2日。

十三、还本付息方式：每年付息1次。本期债券设计本金提前偿还条款，即于2017年11月3日、2018年11月3日、2019年11月3日、2020年11月3日和2021年11月3日分别按照20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），最后5个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

十四、付息日：2015年至2021年每年的11月3日为上1个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

十五、兑付日：2017年至2021年每年的11月3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）。

十六、本息兑付方式：通过本期债券托管机构办理。

十七、承销方式：承销团余额包销。

十八、承销团成员：主承销商为国信证券股份有限公司，副主承销商为国海证券股份有限公司，分销商为长江证券股份有限公司和中信建投证券股份有限公司。

十九、担保方式：本期债券无担保。

二十、信用等级：经鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券信用等级为AA，发行主体长期信用等级为AA，评级展望为稳定。

二十一、流动性支持：本期债券存续期内，当发行人对本期债券利息支付和/或本金兑付发生临时资金流动性不足时，在符合国家法律、法规的前提下，中国工商银行股份有限公司台州分行承诺在每次付息日和/或本金兑付日前15个工作日给予发行人不超过本期债券当年应偿还本息金额的流动性支持贷款（具体金额以每次付息和本金兑付的偿债资金缺口为准），该流动性支持贷款仅用于为本期债券偿付本息，以解决发行人本期债券本息偿付困难。

二十二、税务提示：根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

第五节 债券上市与托管基本情况

一、本期债券上市基本情况

经上交所同意，本期债券将于 2014 年 11 月 25 日起在上交所上市交易，债券简称“14 玉交 01”，证券代码为“127020”。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 级。

二、本期债券托管基本情况

本期债券在上交所交易流通部分托管在中国证券登记公司上海分公司。

第六节 发行人主要财务状况

本部分财务数据来源于发行人 2011-2013 年经审计的财务报告。立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2011-2013 年的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（立信中联审字（2014）D-0273 号）。

投资者在阅读下文相关财务报表中的信息时，应当参照发行人经审计的财务报表、附注以及本期债券募集说明书对发行人的历史财务数据的注释。

一、发行人 2011-2013 年经审计的主要财务数据（完整财务报表见附表一、二、三）

单位：万元

项 目	2013 年末/度	2012 年末/度	2011 年末/度
流动资产合计	568,819.52	558,865.08	479,749.78

项 目	2013 年末/度	2012 年末/度	2011 年末/度
非流动资产合计	191,067.26	159,646.71	145,691.10
资产总计	759,886.79	718,511.79	625,440.88
流动负债合计	36,214.65	28,414.61	43,839.93
非流动负债合计	184,710.79	179,166.94	90,653.75
负债合计	220,925.44	207,581.56	134,493.67
所有者权益合计	538,961.35	510,930.23	490,947.21
营业收入	30,170.12	24,764.46	17,289.91
政府补助	7,693.07	7,427.61	6,608.92
利润总额	26,304.04	19,983.03	14,604.60
净利润	26,224.76	19,983.03	14,604.60
经营活动产生的现金流量净额	7,117.36	3,541.23	-13,248.46
投资活动产生的现金流量净额	-11,882.52	-71,708.16	-3,752.36
筹资活动产生的现金流量净额	-10,836.57	79,479.30	24,451.64
现金及现金等价物净增加额	-15,601.73	11,312.37	7,450.82

二、发行人 2011-2013 年主要财务指标

项 目	2013 年度/末	2012 年度/末	2011 年度/末
净资产收益率	5.00%	3.99%	2.97%
总资产收益率	3.55%	2.97%	2.34%
流动比率（倍）	15.71	19.67	10.94
速动比率（倍）	5.58	6.61	2.60
资产负债率	29.07%	28.89%	21.50%
息税折旧摊销前利润（万元）	41,765.79	30,623.33	22,355.13
应收账款周转率（次/年）	-	-	-
存货周转率（次/年）	0.02	0.02	0.01
总资产周转率（次/年）	0.04	0.04	0.03

注：1、净资产收益率 = (净利润/平均所有者权益合计) × 100%

2、总资产收益率 = (净利润/平均资产总计) × 100%

3、流动比率 = 流动资产合计/流动负债合计

4、速动比率 = (流动资产合计 - 存货 - 待摊费用 - 1年内到期的非流动资产 - 其他流动资产) / 流动负债合计

5、资产负债率 = (负债合计/资产总计) × 100%

- 6、息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 计入财务费用的利息支出 + 折旧 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销
- 7、应收账款周转率 = 营业收入 / 应收账款平均净值
- 8、存货周转率 = 营业成本 / 存货平均净额
- 9、总资产周转率 = 营业收入 / 平均资产总计
- 10、2011年年初数以年末数代替

第七节 本期债券的偿债计划及偿债保障措施

本期债券为无担保债券，其偿债资金主要来源于公司业务的现金流以及本期债券募集资金投资项目的收益。

一、本期债券的偿债计划

（一）本期债券偿债计划概况

本期债券拟发行总额 5 亿元，为 7 年期固定利率债券，附本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人在充分预测未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。发行人将设立本期债券偿债资金专户，专门用于到期本息支付；完善并充实已成立的债券偿付工作小组，专门负责募集资金投向、效益评估、偿付资金安排、有关账户管理、信息披露等工作；制定财务预警机制，利用财务计划统筹安排公司已发行尚未兑付债券的本息支付。发行人承诺将严格执行已议定的制度，并保证制度和人员的连贯性和稳定性，从而保证债券本息按时足额兑付。

（二）设立偿债资金专户

为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人在中国工商银行股份有限公司玉环支行建立了偿债资金专户，偿债资金来源于发行人稳健经营产生的现金流、项目完工后产生的现金流等。发行人将提前安排必要的还本资金，保证按时还本付息。

按照发行人与中国工商银行股份有限公司玉环支行签订的《偿债资金专户监管协议》，中国工商银行股份有限公司玉环支行将履行监管的职责，切实保障偿债资金按时、足额提取。偿债资金专户内的资金只能用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用，不得用于其他用途。

（三）偿债计划的人员及工作安排

公司将安排专门人员负责管理还本付息工作。自成立起至付息期限或兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。发行人将依据《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金〔2011〕1765号）的要求，在每次偿还本息前6个月积极与玉环县发展与改革局进行沟通，做好全面的偿还本息准备，并建立起系统的偿债动态监督机制。

（四）偿债计划的财务安排

本期债券偿债资金将来源于公司日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。根据发行人和玉环县人民政府签署的《温岭泽国至玉环大麦屿疏港公路工程委托建设和回购协议书》，本期债券资金投资项目回购总额为人民币180,000万元，约定8年支付期限内由玉环县人民政府分期支付给发行人。此外发行人将发挥整体的盈利能力和融资能力，通过充分调动公司自有资金、变现各类资产、银行贷款以及其他融资方式筹集还本付息资金。

二、本期债券的偿债保障措施

（一）良好的财务状况和发展前景

发行人近年来资产规模快速增长，资产规模较大，负债水平较低，截至2013年12月31日，发行人资产总计75.99亿元，负债合计22.09

亿元，资产负债率为 29.07%，在同行业中处于较低水平，财务结构稳健，具有较强的长期偿债能力。

2011-2013 年发行人营业收入分别为 1.73 亿元、2.48 亿元和 3.02 亿元，流动比率分别为 10.94、19.67 和 15.71，息税折旧摊销前利润分别为 2.24 亿元、3.06 亿元和 4.18 亿元，经营实力较强。发行人营业收入来源于通行费收入和交通设施维护费收入，能够产生较为稳定的现金流。另外，随着业务的拓展，发行人逐步加快内部资源整合力度，投资水平不断提高，业务收入及利润水平也将随之增加。发行人营业收入增长较快，盈利能力较强，这将为本期债券的还本付息提供强有力的保障。

（二）充足的土地资产为本期债券按期偿付奠定了基础

发行人拥有充足的土地资产，在当前土地普遍稀缺，尤其是浙江经济圈土地供给紧张的背景下，发行人土地资源优势愈加明显。同时，该部分土地资产权属明确，可有计划地变现用于偿还债务。在本期债券本息兑付或公司经营出现困难时，充足的土地资产将为发行人按期偿付提供保障。且随着玉环县经济的快速发展，发行人的土地资产存在着很大的增值潜力。截至 2013 年末，发行人土地资产总价值为 36.56 亿元，具体情况如下：

土地证号	使用权类型	用途	面积 (平方米)	账面价值 (元)	是否抵押
玉国用(2010)第 08023 号	划拨	住宅	124,440.00	883,529,000.00	是
玉国用(2010)第 08024 号	划拨	住宅	383,712.00	2,724,360,200.00	是
玉国用(2010)第 51442 号	出让	工业用地	49,012.00	47,759,700.00	是
合计	—	—	557,164.00	3,655,648,900.00	—

（三）募集资金投资项目的良好收益是债券偿付的可靠保障

本期债券募集资金将全部用于温岭泽国至玉环大麦屿疏港公路项目的建设。发行人已与玉环县人民政府签订了《温岭泽国至玉环大麦屿疏港公路工程委托建设和回购协议书》，协议约定：温岭泽国至玉环大麦屿疏港公路工程采用“BT”（建设—移交）建设模式；该项目的回购款总额为人民币 18 亿元，投资收益为 0.6 亿元，投资收益率为 3.45%；该项目的回购款项支付期限为 8 年，支付安排如下：在本期债券存续期内前 2 个计息年度内每年支付 1 亿元，在第 3 至第 7 个计息年度内各支付 3 亿元，剩余款项在第 8 年支付。根据《玉环县人民政府关于温岭泽国至玉环大麦屿疏港公路工程回购资金来源有关情况的报告》（玉政〔2014〕13 号），玉环县人民政府将依据实际土地出让情况安排不少于 18 亿元土地出让金用于该项目回购。

发行人将加强对项目的内部管理，加快建设进度，降低建设成本，争取提前实现预期收益，为本期债券的偿付提供稳定的收入保证。

（四）当地政府对发行人的大力支持增强了债券偿付的保障

发行人是经玉环县人民政府批准，由玉环县国有资产管理委员会出资设立的国有独资有限责任公司，负责玉环县公路、桥梁和隧道等交通基础设施重大项目的投资、建设和经营，是玉环县人民政府重点构建的综合性融资、建设与经营主体。发行人在当地获得了所在行业的垄断性地位，全面负责玉环县交通基础设施建设，得到了玉环县政府及相关部门在资源、财政等多方面的支持。

玉环县人民政府每年安排专项财政资金，给予发行人较大的财政补助支持，以保障重大交通基础设施建设项目的资金筹备。2011-2013 年，发行人分别收到政府补助 0.66 亿元、0.74 亿元和 0.77 亿元。政府对发行人不断的财政补助支持，保障了公司持续经营能力，提升了公司的盈利能力。此外，2010 年至今，玉环县国有资产管理委员会为发行人提供

了土地资源方面的支持。玉环县政府一直以来给予发行人的各方面支持，大大提升了发行人的收益水平和可持续发展能力，增强了债券偿付的保障。

（五）中国工商银行股份有限公司台州分行为本期债券提供流动性支持

发行人已与中国工商银行股份有限公司台州分行签署了《流动性贷款支持协议》，本期债券存续期内，当发行人对本期债券利息支付和/或本金兑付发生临时资金流动性不足时，在符合国家法律、法规的前提下，中国工商银行股份有限公司台州分行承诺在每次付息日和/或本金兑付日前 15 个工作日给予发行人不超过本期债券当年应偿还本息金额的流动性支持贷款（具体金额以每次付息和本金兑付的偿债资金缺口为准），该流动性支持贷款仅用于为本期债券偿付本息，以解决发行人本期债券本息偿付困难。

中国工商银行股份有限公司台州分行为发行人提供的流动性支持降低了发行人临时资金缺口带来的偿付风险，增强了发行人的财务弹性。

（六）本期债券受托管理人、监管银行和债券持有人会议制度的设立为债券偿付提供了持续的动态保障

发行人已聘请国信证券股份有限公司作为本期债券受托管理人，聘请中国工商银行股份有限公司玉环支行作为本期债券偿债资金监管银行，并建立了债券持有人会议制度，以加强债券存续期内的监管力度，保护债券持有人的合法权益，为本期债券偿付提供了持续的动态保障。

国信证券股份有限公司接受发行人聘任作为本期债券的受托管理人，在债券存续期间的常规代理事项包括：（1）按照《债券持有人会议规则》召集和主持债券持有人会议；（2）追踪债券持有人会议决议的实施情况并向债券持有人通报；（3）代表债券持有人与发行人保持

日常的联络；（4）根据债券持有人会议的授权，作为债券持有人的代表与发行人谈判与本期债券有关的事项；（5）按照相关法律、法规的规定提醒发行人履行有关信息披露义务；在发行人不能按相关法律、法规的规定履行披露义务时，及时向债券持有人通报有关信息。

根据《债券持有人会议规则》，债券持有人会议享有以下权利：（1）享有本募集说明书约定的各项权利，监督发行人履行《募集说明书》约定的义务；（2）了解或监督发行人与本期债券有关的重大事件；（3）根据法律法规的规定及《受托管理协议》的约定监督发行人；（4）根据法律法规的规定及《受托管理协议》的约定监督受托管理人；（5）如涉及到偿债资金专户，根据法律法规的规定及《偿债资金专户监管协议》的约定监督偿债资金专户监管人；（6）审议债券持有人会议提出的议案，并作出决议；（7）决定变更或解聘受托管理人或偿债资金专户监管人；（8）授权和决定受托管理人办理与本期债券有关的事宜；（9）享有法律法规规定的和本协议约定的其他权利。

在本期债券存续期间，发生下列事项之一的，应召开债券持有人会议：（1）发行人拟变更《募集说明书》的约定条款（包括变更募集资金用途）；（2）拟变更受托管理人；（3）发行人不能按期偿付本期债券的本息；（4）发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产决定；（5）发行人作出资产重组决策；（6）发行人书面提议召开债券持有人会议；（7）债券受托管理人书面提议召开债券持有人会议；（8）单独和/或合并代表 10%以上有表决权的本期债券张数的债券持有人书面提议召开债券持有人会议，并提供明确的议案、缴纳召集会议所需费用的；（9）发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

第八节 债券担保情况

本期债券无担保。

第九节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

经发行人自查及浙江六和律师事务所核查，近三年发行人不存在违法和重大违规情况。

第十节 募集资金的运用

本期债券募集资金5亿元人民币，全部用于温岭泽国至玉环大麦屿疏港公路工程项目的建设，具体见下表：

募集资金投资项目	玉环段总投资额（万元）	股权投资额（万元）	使用债券资金（万元）	债券资金占比
温岭泽国至玉环大麦屿疏港公路工程	174,000.00	174,000.00	50,000.00	28.74%
合计	174,000.00	174,000.00	50,000.00	—

第十一节 其他重要事项

本期债券发行后至上市公告书公告前，公司运转正常：

- 一、主要业务发展目标进展顺利；
- 二、所处行业和市场未发生重大变化；
- 三、无重大投资；
- 四、无重大资产（股权）收购、出售；
- 五、住所未发生变化；
- 六、无重大诉讼、仲裁案件；
- 七、重大会计政策未发生变动；
- 八、会计师事务所未发生变动；

九、未发生新的重大负债或重大债项的变化；

十、公司资信情况未发生变化；

十一、无其他应披露的重大事项。

第十二节 有关当事人

一、发行人：玉环县交通投资集团有限公司

住所：玉环县城关广陵路（县交通局西七楼）

法定代表人：王庆飞

联系人：林庆

联系地址：浙江省台州市玉环县城关广陵路交通大厦西八楼

电话：0576-87250789

传真：0576-87250722

邮编：317600

二、主承销商、上市推荐人、受托管理人：国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：何如

联系人：李晗、王潇、林鹏

联系地址：北京市西城区金融大街兴盛街6号国信证券大厦三层

电话：010-88005349

传真：010-88005099

邮编：100033

三、托管机构

（一）中央国债登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街10号

法定代表人：吕世蕴

联系人：李皓

联系地址：北京市西城区金融大街10号

联系电话：010-88170745

传真：010-88170752

邮编：100033

（二）中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼

总经理：高斌

联系人：王瑞

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦34楼

联系电话：021-68873897

传真：021-68875802-8264

邮政编码：200120

四、交易所发行场所：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

联系人：孙治山

联系地址：上海市浦东南路528号证券大厦

联系电话：021-68809228

传真：021-68807177

邮政编码：200120

五、审计机构：立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：天津开发区新城西路19号22号楼

法定代表人：李金才

联系人：俞德昌、翁佳嘉

联系地址：天津市南开区宾水西道 333 号万豪大厦 C 区十层

电话：022-23733333

传真：022-23718888

邮编：300384

六、信用评级机构：鹏元资信评估有限公司

住所：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

法定代表人：刘思源

联系人：杨涛、刘书芸

联系地址：上海市浦东新区东方路 818 号众城大厦 13 楼

电话：021-51035670-8028

传真：021-51035670-8015

邮编：200127

七、发行人律师：浙江六和律师事务所

住所：浙江省杭州市西湖区求是路 8 号公元大厦北楼 20 层

负责人：郑金都

联系人：朱亚元、高金榜

联系地址：浙江省杭州市西湖区求是路 8 号公元大厦北楼 20 层

电话：0571-85055613

传真：0571-85055877

邮编：310013

八、监管银行：中国工商银行股份有限公司玉环支行

营业场所：玉环县珠港镇城关广陵路 107 号

负责人：张仕乾

联系人：郑达遥

联系地址：浙江省台州市玉环县珠港镇城关广陵路 107 号

电话：0576-87250622

传真：0576-89918025

邮编：317600

九、流动性支持银行：中国工商银行股份有限公司台州分行

营业场所：台州市市府大道 609 号

负责人：王国才

联系人：张建

联系地址：浙江省台州市市府大道 609 号

电话：0576-88588160

传真：0576-88588160

邮编：317000

第十三节 备查文件目录

- 一、国家发展和改革委员会对本期债券发行的批准文件；
- 二、《2014 年第一期玉环县交通投资集团有限公司公司债券募集说明书》；
- 三、《2014 年第一期玉环县交通投资集团有限公司公司债券募集说明书摘要》；
- 四、立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2011-2013 年审计报告；
- 五、浙江六和律师事务所为本期债券发行出具的法律意见书；
- 六、鹏元资信评估有限公司为本期债券出具的信用评级报告；
- 七、募集资金投资项目有关原始合法文件；
- 八、《2014 年玉环县交通投资集团有限公司公司债券受托管理协议》；

九、《2014 年玉环县交通投资集团有限公司公司债券债券持有人会议规则》；

十、《2014 年玉环县交通投资集团有限公司公司债券偿债资金专户监管协议》；

十一、《2014 年玉环县交通投资集团有限公司公司债券募集资金账户监管协议》；

十二、《流动性贷款支持协议》。

（以下无正文）

本页无正文，为《2014年第一期玉环县交通投资集团有限公司公司债券上市公告书》之签章页

发行人：玉环县交通投资集团有限公司



2014年11月21日

本页无正文，为《2014年第一期玉环县交通投资集团有限公司公司债券上市公告书》之签章页

上市推荐人：国信证券股份有限公司



2014年11月21日

附表一：发行人 2011-2013 年合并资产负债表

单位：元

资 产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	163,308,106.98	319,325,374.80	228,501,654.00
应收账款	1,607,323.99	-	-
预付款项	694,148.00	171,700.00	1,700.00
其他应收款	1,855,510,265.58	1,559,471,441.36	913,229,909.77
存货	3,660,075,403.17	3,655,682,307.30	3,655,764,532.32
其他流动资产	7,000,000.00	54,000,000.00	-
流动资产合计	5,688,195,247.72	5,588,650,823.46	4,797,497,796.09
非流动资产：			
长期股权投资	424,165,192.84	220,730,131.25	171,197,759.43
固定资产	47,368,698.10	51,520,806.99	56,815,725.45
在建工程	12,769,342.85	1,615,754.00	66,300.00
无形资产	241,955,218.38	248,826,000.18	255,696,781.98
长期待摊费用	122,906.54	657,749.21	1,177,290.26
其他非流动资产	1,184,291,245.98	1,073,116,633.77	971,957,157.50
非流动资产合计	1,910,672,604.69	1,596,467,075.40	1,456,911,014.62
资产总计	7,598,867,852.41	7,185,117,898.86	6,254,408,810.71

附表一：发行人 2011-2013 年合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	229,800,000.00	-	-
应付账款	14,563,326.99	23,894.00	23,894.00
应付职工薪酬	772,510.72	629,681.07	511,366.66
应交税费	24,646,604.72	15,337,240.84	8,305,806.32
应付利息	17,311,094.95	17,357,517.18	1,473,144.44
其他应付款	37,216,567.13	234,446,830.16	236,633,554.42
一年内到期的非流动负债	35,000,000.00	13,000,000.00	189,000,000.00
其他流动负债	2,836,351.68	3,350,975.92	2,451,497.33
流动负债合计	362,146,456.19	284,146,139.17	438,399,263.17
非流动负债：			
长期借款	320,000,000.00	555,000,000.00	468,000,000.00
应付债券	988,457,702.71	985,832,925.07	-
长期应付款	391,633,857.76	199,710,484.94	267,218,416.67
专项应付款	110,980,000.00	7,510,000.00	120,123,400.00
递延收益	36,036,334.31	43,616,000.98	51,195,667.65
非流动负债合计	1,847,107,894.78	1,791,669,410.99	906,537,484.32
负债合计	2,209,254,350.97	2,075,815,550.16	1,344,936,747.49
所有者权益：			
实收资本	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
资本公积	3,969,987,486.47	3,951,923,980.36	3,951,923,980.36
盈余公积	115,906,936.23	90,042,869.22	70,008,691.96
未分配利润	1,103,719,078.74	867,335,499.12	687,539,390.90
归属于母公司所有者权益合计	5,389,613,501.44	5,109,302,348.70	4,909,472,063.22
所有者权益合计	5,389,613,501.44	5,109,302,348.70	4,909,472,063.22
负债和所有者权益总计	7,598,867,852.41	7,185,117,898.86	6,254,408,810.71

附表二：发行人 2011-2013 年合并利润表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	301,701,153.40	247,644,615.44	172,899,052.00
其中：营业收入	301,701,153.40	247,644,615.44	172,899,052.00
二、营业总成本	121,565,320.40	123,000,106.75	92,952,752.42
其中：营业成本	73,817,631.60	70,693,781.98	52,491,045.21
营业税金及附加	9,752,378.27	8,197,535.32	5,705,668.70
销售费用	8,949,142.44	7,814,363.38	7,816,819.25
管理费用	15,491,414.72	12,820,738.96	9,978,659.51
财务费用	12,058,912.06	20,226,374.24	15,818,757.05
资产减值损失	1,495,841.31	3,247,312.87	1,141,802.70
投资收益（损失以“-”号填列）	6,494,239.22	915,040.13	-487,442.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,435,061.59	-467,628.18	-487,442.27
三、营业利润	186,630,072.22	125,559,548.82	79,458,857.31
加：营业外收入	77,041,270.40	74,710,905.57	67,148,918.51
减：营业外支出	630,972.41	440,168.91	561,756.22
其中：非流动资产处置损失	-	-	6,585.75
四、利润总额	263,040,370.21	199,830,285.48	146,046,019.60
减：所得税费用	792,723.58	-	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	262,247,646.63	199,830,285.48	146,046,019.60
归属于母公司所有者的净利润	262,247,646.63	199,830,285.48	146,046,019.60
六、每股收益	-	-	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	262,247,646.63	199,830,285.48	146,046,019.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	262,247,646.63	199,830,285.48	146,046,019.60

附表三：发行人 2011-2013 年合并现金流量表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度	2011 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	333,483,048.00	246,837,466.44	205,628,052.00
收到其他与经营活动有关的现金	89,737,260.70	8,094,947.51	84,879,422.24
经营活动现金流入小计	423,220,308.70	254,932,413.95	290,507,474.24
购买商品、接受劳务支付的现金	110,949,834.47	10,486,832.80	47,387,497.69
支付给职工以及为职工支付的现金	22,765,097.69	19,690,969.53	17,153,881.69
支付的各项税费	3,615,519.40	1,442,062.71	1,279,724.70
支付其他与经营活动有关的现金	214,716,258.29	187,900,255.79	357,170,932.07
经营活动现金流出小计	352,046,709.85	219,520,120.83	422,992,036.15
经营活动产生的现金流量净额	71,173,598.85	35,412,293.12	-132,484,561.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	47,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	3,059,177.63	1,382,668.31	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	191,303,690.93	-	88,900,000.00
投资活动现金流入小计	241,362,868.56	1,382,668.31	88,900,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	159,288,040.54	479,864,280.11	423,560.23
投资支付的现金	200,000,000.00	104,000,000.00	126,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	900,000.00	134,600,000.00	-
投资活动现金流出小计	360,188,040.54	718,464,280.11	126,423,560.23
投资活动产生的现金流量净额	-118,825,171.98	-717,081,611.80	-37,523,560.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	229,800,000.00	169,000,000.00	477,000,000.00
发行债券收到的现金	-	986,500,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	53,300,000.00	-
筹资活动现金流入小计	229,800,000.00	1,208,800,000.00	477,000,000.00
偿还债务支付的现金	213,000,000.00	361,000,000.00	173,000,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	119,765,694.69	52,031,153.45	57,339,944.03
支付其他与筹资活动有关的现金	5,400,000.00	975,807.07	2,143,687.48
筹资活动现金流出小计	338,165,694.69	414,006,960.52	232,483,631.51
筹资活动产生的现金流量净额	-108,365,694.69	794,793,039.48	244,516,368.49
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-156,017,267.82	113,123,720.80	74,508,246.35
加：期初现金及现金等价物余额	319,325,374.80	206,201,654.00	131,693,407.65
六、期末现金及现金等价物余额	163,308,106.98	319,325,374.80	206,201,654.00