

2015 年第一期达州发展（控股）有限责任公司公司债券 上市公告书

证券简称：15 达州 01

证券代码：127080

上市时间：2015 年 3 月 2 日

上市地：上海证券交易所

上市推荐人：宏源证券股份有限公司

债券代理人：民生银行股份有限公司成都分行

第一节 绪言

达州发展（控股）有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）已批准该上市公告书，保证其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易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，本期债券的信用级别为 AA，发行人的主体长期信用级别为 AA。根据中审亚太会计师事务所对达州发展（控股）有限责任公司出具的标准无保留意见的审计报告（中审亚太审字（2014）010696 号），截至 2013 年 12 月 31 日，公司资产总额为 462,688.77 万元，负债总额为 101,343.00 万元，所有者权益合计为 361,345.77 万元；2011 年实现净利润 1,986.48 万元，2012 年实现净利润 10,098.95 万元，2013 年实现净利润 18,788.09 万元，连续三年盈利，三年平均净利润为 10,291.17 万元，三年平均净利润能够覆盖利息的 1.5 倍。

第二节 发行人简介

一、发行人概况

公司名称：达州发展（控股）有限责任公司

法定代表人：梁浩

住所：达州市南外镇西环路工商银行大院

注册资本：人民币 50,000 万元

经济性质：有限责任公司（国有独资）

经营范围：投融资、资产经营管理；重点项目建设；投资重点是：城市基础设施建设、交通、能源、水务、旅游、农业、优势资源开发、环保和市政府授权的其他领域。（以上经营范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）

发行人是 2010 年 3 月经达州市人民政府批准成立的国有独资公司。作为达州市城市基础设施建设和国有资产运营实体，达州发展公司积极参与达州市基础设施项目的投融资及建设管理，同时受达州市人民政府的委托对达州范围内的国有资产进行监督与运营，依法行使投资、收益、保值、增值的职责。成立以来，为完善达州市城市基础设施、推动经济社会持续发展，公司积极拓展业务范围、提升公共服务职能，目前经营业务涉及基础设施建设、土地开发、公交运营、金融担保等多个领域。

经中审亚太会计师事务所审计，截至 2013 年 12 月 31 日，公司资产总额 462,688.77 万元，负债总额 101,343.00 万元，所有者权益为 361,345.77 万元。2013 年公司实现营业收入 72,350.55 万元，归属于母公司所有者的净利润 18,785.69 万元。2011 年-2013 年三年实现归属于母公司所有者的平均净利润为 10,290.77 万元。

第三节 债券发行概况

一、本期企业债券发行情况

（一）发行人：达州发展（控股）有限责任公司。

（二）债券名称：2015 年第一期达州发展（控股）有限责任公司公司债券

(简称“15 达州 01”)。

(三) 发行总额：人民币 5 亿元。

(四) 债券期限：本期债券为 7 年期，同时设置本金提前偿付条款。

(五) 债券利率：本期债券为固定利率债券，票面年利率为 Shibor 基准利率加上基本利差确定。Shibor 基准利率为发行公告日前 5 个工作日一年期上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 的算术平均数 (四舍五入保留两位小数)，本期债券在存续期内的最终基本利差和票面年利率将根据簿记建档结果确定，并报国家有关主管部门备案，在债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。根据最终簿记建档的结果，本期债券票面年利率为 6.55%。

(六) 还本付息方式：每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。

(七) 发行价格：本期债券面值 100 元人民币，平价发行，以 1,000 元为一个认购单位，认购金额必须是人民币 1,000 元的整数倍且不少于人民币 1,000 元。

(八) 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) 公开发行人和通过上海证券交易所向机构投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外) 协议发行。

(九) 发行范围及对象：在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的中国境内机构投资者 (国家法律、法规另有规定者除外)；在上海证券交易所市场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)。

(十) 债券形式及托管方式：本期债券为实名制记账式债券。投资者在上海证券交易所认购的本期债券由中国证券登记公司上海分公司登记托管；在承销团成员设置的发行网点认购的债券由中央国债登记公司登记托管。

(十一) 发行期限：发行期限为 3 个工作日，自 2015 年 1 月 14 日起，至 2015 年 1 月 16 日止。

(十二) 簿记建档日：本期债券簿记建档日为 2015 年 1 月 13 日。

(十三) 发行首日：本期债券发行的第一日，即 2015 年 1 月 14 日。

(十四) 起息日：本期债券的起息日为发行首日，即 2015 年 1 月 14 日，本期债券存续期内每年的 1 月 14 日为该计息年度的起息日。

(十五) 计息期限：自 2015 年 1 月 14 日起至 2022 年 1 月 13 日。

(十六) 付息日：2016 年至 2022 年每年的 1 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。

(十七) 兑付日：2018 年至 2022 年每年的 1 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。

(十八) 本息兑付方式：通过本期债券托管机构办理。

(十九) 承销方式：本期债券由宏源证券股份有限公司担任主承销商并组织的承销团，以余额包销的方式承销。

(二十) 承销团成员：主承销商为宏源证券股份有限公司，副主承销商为中信建投证券股份有限公司，分销商为东兴证券股份有限公司。

(二十一) 信用级别：经鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券的信用级别为 AA，发行人的主体长期信用级别为 AA。

(二十二) 账户监管银行/债权代理人/抵押资产监管人：本期债券账户监管银行、债权代理人和抵押资产监管人为民生银行股份有限公司成都分行。

(二十三) 债券担保：无担保。

(二十四) 上市安排：本期债券发行结束后 1 个月内，发行人将就本期债券提出在经批准的证券交易场所上市或交易流通的申请。

(二十五) 税务提示：根据国家税收法律、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自行承担。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本期公司债券上市基本情况

经上海证券交易所同意，2015 年第一期达州发展（控股）有限责任公司公司债券将于 2015 年 3 月 2 日在上海证券交易所挂牌交易。本期债券的证券简称为“15 达州 01”，上市代码为“127080”。

二、本期公司债券托管基本情况

经中央国债登记结算有限责任公司及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司确认，本期债券 5 亿元全部由中央国债登记结算有限责任公司托管。

第五节 发行人主要财务状况

一、最近三年的审计情况

中审亚太会计师事务所已对发行人 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表，2011 年度、2012 年度、2013 年度的合并利润表及利润分配表，2011 年度、2012 年度、2013 年度的合并现金流量表进行了审计。中审亚太会计师事务所对审计结果出具了标准无保留意见的审计报告（文号：中审亚太审字（2014）010696 号）。本文中 2011-2013 年的财务数据均来源于经审计的财务报表。

二、主要财务指标

发行人 2013 年、2012 年、2011 年合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2013 年末	2012 年末	2011 年末
流动资产	442,099.49	430,235.38	284,525.99
资产总额	462,688.77	440,498.93	292,786.96
流动负债	63,343.00	56,034.74	36,832.88
负债总额	101,343.00	98,034.74	68,232.88
所有者权益	361,345.77	342,464.19	224,554.08

发行人 2013 年、2012 年、2011 年合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
主营业务收入	72,350.55	30,286.72	14,325.24
主营业务成本	61,749.89	25,158.88	14,314.48
营业利润	11,968.29	5,468.01	348.38
利润总额	22,373.35	12,076.93	2,320.27
净利润	18,788.09	10,098.95	1,986.48

发行人 2013 年、2012 年、2011 年合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,700.08	-4,753.03	286.36
投资活动产生的现金流量净额	-15,953.73	-1,334.36	7,541.14
筹资活动产生的现金流量净额	5,179.83	7,960.90	6,855.31
现金及现金等价物净增加额	-16,473.98	1,873.50	14,682.80

发行人 2013 年、2012 年、2011 年有关财务指标

项目	2013 年	2012 年	2011 年
流动比率	6.98	7.68	7.72
速动比率	2.03	2.44	2.55
资产负债率(%)	21.90%	22.26%	23.30%
总资产周转率(%)	16.02%	8.26%	4.89%
应收账款周转率	2.00	1.68	2.15
存货周转率	0.20	0.10	0.08
净资产收益率(%)	5.34%	3.56%	0.88%

注：

- 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×100%
- 4、总资产周转率=主营业务收入/资产总额年平均数(2011 年按期末数计算)

- 5、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款年平均数(2011年按期末数计算)
- 6、存货周转率=主营业务成本/存货年平均数(2011年按期末数计算)
- 7、净资产收益率=净利润/所有者权益年平均数×100%(2011年按期末数计算)

三、发行人 2011、2012、2013 年经审计的合并资产负债表（见附表一）

四、发行人 2011、2012、2013 年经审计的合并利润表（见附表二）

五、发行人 2011、2012、2013 年经审计的合并现金流量表（见附表三）

第六节 本期债券的偿债保障措施

一、偿债计划

（一）本期债券偿债计划概况

本期债券发行规模为 5 亿元，为 7 年期固定利率债券，每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。该还款安排使发行人在偿付债务时有足够的流动性，有利于减轻本期债券一次性偿付的资金压力。本期债券的偿债资金将来源于发行人日常经营利润及债券募集资金投资项目的收益。本期债券偿付本息的时间明确，不确定因素少，有利于偿债计划的提前制定。

为充分、有效地维护债券投资者的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。

（二）偿债资金专户安排

发行人为本期债券在资金监管人处设立“偿债账户”。本期债券存续期间的本息兑付工作将通过偿债账户完成，发行人偿债资金一旦划入偿债账户，仅可以用于按期支付本期债券的利息和到期支付本金。债券存续期的第一年至第二年发行人应提取当期应付债券利息作为偿债资金；债券存续期的第三年至第七年，发

行人应分别提取债券发行总额的 20%以及当期应付债券利息作为偿债资金。发行人将在本期债券付息日或兑付日前 10 个工作日提取偿债资金存入偿债账户，并将切实保障偿债资金按时、足额提取。

（三）本期债券偿债计划的人员安排

发行人将安排专职人员负责管理本期债券的还本付息工作。该人员将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。

（四）本期债券偿债计划的财务安排

针对发行人未来的财务状况，本期债券自身的特征、募集资金投向的特点，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息，并根据实际情况进行调整。本期债券的本息将由发行人通过债券托管机构支付。

二、偿债保障措施

（一）公司持续稳定多元化的主营业务和较强盈利能力是本期债券偿付的根本保障

发行人实行多元化经营，经营状况稳定，具备良好的盈利能力。发行人 2011 年度、2012 年度、2013 年度分别实现营业收入 14,325.24 万元、30,286.72 万元、72,350.55 万元，分别实现净利润 1,986.48 万元、10,098.95 万元、18,788.09 万元，三年归属于母公司所有者的平均净利润为 10,290.77 万元，其经营状况和盈利水平逐年提高。公司现有业务包括土地开发整理、工程施工、公交运营、金融担保等领域，收入来源多元化。公司持续稳定多元化的主营业务收入和较强盈利能力是本期债券偿付的根本保证。

（二）公司拥有大量的可变现资产是本期债券偿付的重要保障

截至 2013 年 12 月 31 日，公司资产总额 462,688.77 万元，负债总额

101,343.00 万元，所有者权益为 361,345.77 万元，资产实力较为雄厚。发行人拥有大量可变现资产，其中，发行人存货中拥有已确权土地 806,998.82 m²，价值 313,454.55 万元，其中未进行抵押部分价值 214,413.43 万元，具有较强的变现能力。

发行人存货中土地资产明细表

序号	房地产权证编号	使用权面积 (m ²)	类型	用途	入账价值 (万元)
1	达州市国用(2011)第 02222 号	40,487.00	出让	商住综合用地	13,380.95
2	达州市国用(2011)第 02223 号	99,091.00	出让	商住综合用地	17,742.17
3	达州市国用(2011)第 02224 号	113,677.20	出让	商住综合用地	21,428.03
4	达州市国用(2011)第 03130 号	100,000.00	出让	商住综合用地	49,910.00
5	达州市国用(2011)第 03131 号	37,415.02	出让	商住综合用地	18,008.00
6	达州市国用(2012)第 09116 号	76,321.00	出让	商住综合用地	39,686.92
7	达州市国用(2012)第 09115 号	74,985.00	出让	商住综合用地	38,992.20
8	达州市国用(2012)第 09114 号	55,627.00	出让	商住综合用地	28,926.04
9	达州市国用(2013)第 01220 号	60,715.00	出让	商住综合用地	31,739.55
10	达州市国用(2013)第 01221 号	36,161.80	出让	商住综合用地	18,640.69
11	达州市国用(2014)第 01562 号	26,184.60	出让	商业服务业	8,144.50
12	达州市国用(2014)第 01563 号	47,717.90	出让	商业服务业	14,843.50
13	达州市国用(2014)第 01563 号	38,616.30	出让	商业服务业	12,012.00
	合计	806,998.82			313,454.55

发行人存货中土地资产抵押情况明细表

序号	房地产权证编号	使用权面积 (m ²)	入账价值 (万元)	抵押权人	抵押情况	抵押期限	抵押证号
1	达州市国用(2011)第02222号	40,487.00	13,380.95	中国农业银行股份有限公司成都锦城支行	最高额抵押	2013年8月8日至2016年8月7日	达州市他项(2013)第01391号
2	达州市国用(2011)第02223号	99,091.00	17,742.17	中国农业银行股份有限公司成都锦城支行	最高额抵押	2013年8月8日至2016年8月7日	达州市他项(2013)第01392号
3	达州市国用(2011)第03130号	100,000.00	49,910.00	中国农业发展银行达州市分行	最高额抵押	2011年6月29日至2016年6月28日	达州市他项(2011)第0443号
4	达州市国用(2011)第03131号	37,415.02	18,008.00	中国农业发展银行达州市分行	最高额抵押	2011年6月29日至2016年6月28日	达州市他项(2011)第0444号
合计		276,993.02	99,041.12				

(三) 达州市良好的经济发展趋势是发行人可以还本付息的经济基础

进入“十二五”以来，达州市按照“融入成渝、联动秦巴、面向沿海、互动周边”思路，积极参与多区域经济合作，实现了经济的持续快速增长，经济结构持续优化，综合实力逐步增强。截止到2013年末，达州市实现地区生产总值1,245.41亿元，按可比价格计算，比上年增长10.20%，其中，第一产业增加值266.48亿元，增长3.70%；第二产业增加值661.87亿元，增长12.40%；第三产业增加值317.06亿元，增长10.40%。三次产业结构由上年的21.90:53.30:24.80调整为21.40:53.10:25.50，产业结构更趋合理。2013年，达州市全社会固定资产投资总额1,002.86亿元，同比增长21.36%，全年工业增加值584.43亿元，同比增长7.39%。2013年，达州市实现财政总收入304.76亿元，同比增长11.38%，公共财政预算收入为60.31亿元，同比增长15.89%。

达州市经济总量的上升、财政收入的增加为达州市的土地开发整理、基础设施建设创造了新的需求，也对达州市基础设施配套水平提出了更高的要求，因此发行人的业务经营活动必将受益于经济环境的持续向好，发行人业务经营规模可

以随之扩大,持续盈利能力亦将随之增强。

(四) 募投项目产生的经济效益是本期债券本息偿付的主要资金来源

本期债券募集资金将全部用于凤凰大道西延线一期安置房工程、马踏洞片区东西干道工程、马踏洞片区东西次干道工程、马踏洞片区南北干道工程、马踏洞片区南北次干道工程、马踏洞片区截污干管工程。根据达州市政府文件《关于落实达州发展(控股)有限责任公司承担“凤凰大道西延线一期安置房工程”等项目建设资金的通知》(达市府函〔2014〕99号),同意在土地政策方面给予支持。马踏洞片区预计可出让土地中的939.53亩,经依法组织“招、拍、挂”并扣除相应成本后,预计可实现土地出让收益229243.30万元将全部返回发行人作为成本补偿和经营回报。根据《达州发展(控股)有限责任公司关于落实公司债券偿债保障措施的报告》(达发司[2014]189号),发行人承诺该款项将优先用于偿还本期债券本息。根据出让计划,预计2015年-2018年出让土地分别为333.67亩、361.26亩、93.51亩、151.09亩。根据周边地块平均出让价格保守估计可实现扣除相关规费后的土地出让收益约229,243.30万元,是本期债券到期本息偿付的主要资金来源。

(五) 与民生银行股份有限公司成都分行签署的《账户及资金监管协议》、《债权代理协议》将保障投资者权益

发行人与民生银行股份有限公司成都分行签订了《账户及资金监管协议》,协议约定:为保证债券持有人的合法权利,发行人对本期债券募集资金设立专项账户以及偿债账户,并委托民生银行股份有限公司成都分行对募集资金专项账户、偿债账户进行监管,确保资金安全;同时要求发行人在债券存续期的第一年至第二年发行人应提取当期应付债券利息作为偿债资金,债券存续期的第三年至第七年,发行人应分别提取债券发行总额的20%以及当期应付债券利息作为偿债资金在还本付息日前十个工作日存入偿债专户,确保债券到期本息的及时偿付。

为维护本期债券投资者的权益，发行人与民生银行股份有限公司成都分行签署了《债权代理协议》，根据《债权代理协议》约定，为维护本期债券债权人利益，民生银行股份有限公司成都分行作为债券投资者的债权代理人，代理债券投资者行使权利，并对债券投资者履行代理职责，具体如下：1、监督发行人的经营状况和募集资金使用情况，有权向发行人提出查询事项，包括但不限于发行人的有关业务数据及财务报表；2、当发行人未遵守有关法律法规的规定，或未遵守募集说明书及本协议的约定，或出现其他可能影响债券持有人重大利益的情形时，有权督促、提醒甲方，并及时向债券持有人披露；3、当发行人未按照募集说明书约定使用募集资金时，债权代理人暨资金监管人有权拒绝发行人的划款指令；4、为维护本期债券投资者利益，在发行人未能按期还本付息时，债权代理人根据《达州发展（控股）有限公司公司债券持有人会议规则》协助或代理本期债券投资者行使追偿权。

《账户及资金监管协议》、《债权代理协议》的签署将会让募集资金的使用更加透明、规范，同时也将进一步保障债券投资者的根本权益。

（六）优良资信和较强的融资能力为本期债券到期偿还奠定了坚实的基础

发行人自成立以来按照国家产业政策以及可持续发展的要求，以市场为导向，不断扩大经营规模，整体实力和竞争力日益增强。发行人拥有良好的资信条件，与各大金融机构也保持着良好的合作关系，与中国农业发展银行、中国工商银行、中国农业银行、达州市商业银行等金融机构建立了长期稳固的合作关系，保持着正常稳健的银行贷款融资能力。优良的资信和较强的融资能力可以为发行人提供补充偿债资金来源。

（七）本期债券募投项目获得达州市人民政府的支持

根据《达州市城市总体规划》，达州市马踏洞片区为达州市规划的新城区，是未来发展的重点地区，发行人负责该片区的开发建设，在政策上获得了较大的优惠政策。随着达州市经济的快速发展，发行人将会继续得到各级政府的大力支持。

持，并在达州市的未来发展中发挥更重要的作用。

综上所述，达州地区经济良好、财政实力较为雄厚，为发行人持续稳定的业务发展提供了良好的外部环境；发行人资产规模强大、结构优良、经营性强，收入来源多元化、增长稳定可期；本期债券募投项目收益良好，为本期债券的及时还本付息提供了可靠的资金来源；发行人聘请资金监管银行和债权代理人，有力地保障本期债券投资者利益。

第七节 债券跟踪评级安排说明

根据监管部门相关规定及鹏元资信评估有限公司的《证券跟踪评级制度》，鹏元资信在初次评级结束后，将在本期债券存续期间对达州发展公司开展定期以及不定期跟踪评级。在跟踪评级过程中，鹏元资信将维持评级标准的一致性。

定期跟踪评级每年进行一次。届时，达州发展公司须向鹏元资信提供最新的财务报告及相关资料，鹏元资信将依据受评对象信用状况的变化决定是否调整信用等级。

自本次评级报告出具之日起，当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，达州发展公司应及时告知鹏元资信并提供评级所需相关资料。鹏元资信亦将持续关注与达州发展公司有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。鹏元资信将对相关事项进行分析，并决定是否调整受评对象信用等级。

如达州发展公司不配合完成跟踪评级尽职调查工作或不提供跟踪评级资料，鹏元资信有权根据受评对象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或终止评级。

鹏元资信将及时在网站公布跟踪评级结果与跟踪评级报告。

第八节 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，近三年发行人不存在违法违规情况。

第九节 募集资金的运用

本期债券募集资金总额为5亿元，全部用于马踏洞片区基础设施及安置房建

设项目。募集资金具体使用情况如下：

序号	项目名称	实施主体	总投资 (万元)	拟使用债券资金 (万元)	债券资金占 总投资比例
1	凤凰大道西延线一期安置房工程	达州发展（控股）有限责任公司	30,345	8,000	26.36%
2	马踏洞片区东西干道工程	达州发展（控股）有限责任公司	30,582	8,000	26.16%
3	马踏洞片区东西次干道工程	达州发展（控股）有限责任公司	46,785	10,000	21.37%
4	马踏洞片区南北干道工程	达州发展（控股）有限责任公司	34,607.6	8,000	23.12%
5	马踏洞片区南北次干道工程	达州发展（控股）有限责任公司	38,889	8,000	20.57%
6	马踏洞片区截污干管工程	达州发展（控股）有限责任公司	34,319	8,000	23.31%
	合计		215,527.6	50,000	-

第十节 其他重要事项

本期企业债券发行后至上市公告书公告前，本公司运转正常，未发生可能对公司有较大影响的其他重要事项：

- 1、主要业务发展目标进展顺利；
- 2、所处行业和市场未发生重大变化；
- 3、主要投入、产出物供求及价格无重大变化；
- 4、无重大投资；
- 5、无重大资产（股权）收购、出售；
- 6、住所未发生变更；
- 7、无重大诉讼、仲裁案件；
- 8、重大会计政策未发生变动；

- 9、会计师事务所未发生变动；
- 10、未发生新的重大负债或重大债项的变化；
- 11、本公司资信情况未发生变化；
- 12、本期公司债券担保人资信无重大变化；
- 13、无其他应披露的重大事项。

第十一节 有关当事人

一、发行人

住所：达州市南外镇西环路工商银行大院

法定代表人：梁浩

联系人：贾锡进

联系地址：达州市南外镇西环路工商银行 9 楼

联系电话：0818-2681798

传真：0818-2681798

邮政编码：635000

二、上市推荐人

住所：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号宏源大厦

法定代表人：冯戎

联系人：杨立、詹联众、万强、范为、张子欣

联系地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

联系电话：010-88085371、88013857、88085721

传真：010-88085373

邮政编码：100033

三、账户监管银行/债权代理人 /抵押资产监管人

公司名称：民生银行股份有限公司成都分行

住所：成都市高新区天府大道北段 966 号 6 号楼

负责人：熊津成

联系人：马亮

联系电话：028-85102495

传真：028-85102498

邮政编码：610042

四、信用评级机构

公司名称：鹏元资信评估有限公司

住所：深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

法定代表人：刘思源

联系人：胡亮亮、夏荣尧

联系地址：北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1006 室

电话：010-66216006

传真：010-66212002

邮政编码：100140

五、审计机构

公司名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层

法定代表人：郝树平

联系地址：重庆市北部新区黄山大道中段双鱼座 B 座 9 层

联系人：杨帆、石磊

电话：023-67732305

传真：023-67737803

邮政编码：401121

六、发行人律师

公司名称：四川金领律师事务所

住所：成都市二环路南三段 1 号祥福苑大厦西 5B

负责人：蒲晓明

经办律师：蒲晓明、张帆

联系地址：成都市二环路南三段 1 号祥福苑大厦西 5B

电话：028-85553727

传真：028-85553727

邮政编码：610041

附件一：发行人 2013 年、2012 年、2011 年经审计的合并资产负债表

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	326,075,627.90	490,815,456.05	472,080,410.01
应收账款	428,032,986.49	292,256,612.60	65,931,368.63
预付款项	49,070,294.66	47,683,034.84	50,919,063.19
其他应收款	390,556,949.73	512,938,346.70	315,900,011.77
买入返售金融资产	91,200,000.00	25,190,000.00	33,000,000.00
存货	3,136,059,022.93	2,933,470,396.35	1,907,429,011.24
其他流动资产			
流动资产合计	4,420,994,881.71	4,302,353,846.54	2,845,259,864.84
非流动资产：			
长期股权投资	116,030,290.00	22,430,429.53	1,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	78,584,462.66	68,043,762.06	57,904,164.18
在建工程	-	-	12,568,184.48
工程物资			
无形资产	9,334,187.34	9,546,563.94	9,491,224.54
长期待摊费用	1,943,914.23	2,614,709.78	1,646,139.48
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	205,892,854.23	102,635,465.31	82,609,712.68
资产总计	4,626,887,735.94	4,404,989,311.85	2,927,869,577.52

发行人 2013 年、2012 年、2011 年经审计的合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益(或股东权益)	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	20,000,000.00		
应付账款	70,019,549.45	28,868,267.45	10,757,072.35
预收款项	1,323.12	52,256.97	-
应付职工薪酬	644,000.65	1,020,437.00	735,838.19
应交税费	59,423,470.39	25,322,033.72	5,779,976.68
应付利息	2,254,690.88	2,317,228.19	2,260,631.27
应付股利			
其他应付款	442,815,550.33	477,899,896.53	334,639,516.22
保险合同准备金	38,271,405.15	24,867,300.90	14,155,762.50
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	633,429,989.97	560,347,420.76	368,328,797.21
非流动负债：			
长期借款	380,000,000.00	420,000,000.00	314,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	380,000,000.00	420,000,000.00	314,000,000.00
负债合计	1,013,429,989.97	980,347,420.76	682,328,797.21
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	2,800,472,958.90	2,799,556,658.90	1,721,486,258.90
盈余公积	32,456,740.95	13,148,467.14	2,459,839.23
未分配利润	278,320,249.36	109,771,664.64	19,457,611.34
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	3,611,249,949.21	3,422,476,790.68	2,243,403,709.47
少数股东权益	2,207,796.76	2,165,100.41	2,137,070.84
所有者权益合计	3,613,457,745.97	3,424,641,891.09	2,245,540,780.31
负债和所有者权益总计	4,626,887,735.94	4,404,989,311.85	2,927,869,577.52
负债和所有者权益(或股东权益)	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日

附表二：发行人 2013 年、2012 年、2011 年经审计的合并利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	723,505,463.31	302,867,208.70	143,252,408.48
其中：营业收入	721,400,110.67	300,477,013.77	141,511,969.89
利息收入	2,105,352.64	2,390,194.93	1,740,438.59
二、营业总成本	617,498,923.00	251,588,756.26	143,144,790.62
其中：营业成本	561,749,074.71	204,821,687.53	105,188,333.45
提取保险合同准备金净额	16,904,104.25	11,263,032.25	9,181,409.50
营业税金及附加	3,001,357.07	2,566,827.30	2,434,245.80
销售费用	7,349,897.48	6,150,550.17	5,489,484.25
管理费用	22,316,286.08	23,569,076.18	20,724,057.55
财务费用	6,142,391.90	3,217,582.83	127,260.07
资产减值损失	35,811.51	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	13,676,373.63	3,401,624.53	3,376,168.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	119,682,913.94	54,680,076.97	3,483,786.12
加：营业外收入	106,787,879.53	66,233,844.49	19,976,545.63
减：营业外支出	2,737,323.60	144,667.74	257,677.96
其中：非流动资产处置损失	848,518.44	48,671.55	41,708.98
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	223,733,469.87	120,769,253.72	23,202,653.79
减：所得税费用	35,852,614.99	19,779,742.94	3,337,869.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	187,880,854.88	100,989,510.78	19,864,784.49
归属于母公司所有者的净利润	187,856,858.53	101,002,681.21	19,863,584.53
少数股东损益	23,996.35	-13,170.43	1,199.96
项目	2013 年度	2012 年度	2011 年度
少数股东损益	102,269,650.80	54,658,831.84	27,232,923.76
一、营业总收入	723,505,463.31	302,867,208.70	143,252,408.48
其中：营业收入	721,400,110.67	300,477,013.77	141,511,969.89
利息收入	2,105,352.64	2,390,194.93	1,740,438.59
二、营业总成本	617,498,923.00	251,588,756.26	143,144,790.62
其中：营业成本	561,749,074.71	204,821,687.53	105,188,333.45
提取保险合同准备金净额	16,904,104.25	11,263,032.25	9,181,409.50
营业税金及附加	3,001,357.07	2,566,827.30	2,434,245.80

附表三：发行人 2013 年、2012 年、2011 年经审计的合并现金流量表

单位：元

	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	84,855,849.45	79,130,999.40	76,012,776.98
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	551,636,834.82	428,420,043.72	432,358,198.11
经营活动现金流入小计	636,492,684.27	507,551,043.12	508,370,975.09
购买商品、接受劳务支付的现金	167,902,466.19	83,523,058.23	74,527,017.09
支付给职工以及为职工支付的现金	38,752,890.78	36,396,410.62	31,673,409.57
支付的各项税费	7,415,735.98	5,943,122.43	5,361,988.32
支付其他与经营活动有关的现金	479,422,405.42	429,218,790.71	393,944,975.30
经营活动现金流出小计	693,493,498.37	555,081,381.99	505,507,390.28
经营活动产生的现金流量净额	-57,000,814.10	-47,530,338.87	2,863,584.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	147,740,000.00	73,910,000.00	70,380,000.00
取得投资收益收到的现金	5,076,513.16	4,671,195.00	3,376,168.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			94,920,989.53
投资活动现金流入小计	152,816,513.16	78,581,195.00	168,677,157.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,603,829.97	2,874,836.63	6,385,805.00
投资支付的现金	298,750,000.00	89,050,000.00	86,880,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流出小计	312,353,829.97	91,924,836.63	93,265,805.00
投资活动产生的现金流量净额	-159,537,316.81	-13,343,641.63	75,411,352.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	108,349,258.91		
取得借款收到的现金	270,000,000.00	120,000,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	378,349,258.91	120,000,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金	290,000,000.00	14,000,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,550,956.15	26,390,973.46	18,446,905.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	40,000.00		
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	326,550,956.15	40,390,973.46	31,446,905.12
筹资活动产生的现金流量净额	51,798,302.76	79,609,026.54	68,553,094.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-164,739,828.15	18,735,046.04	146,828,032.48
加：期初现金及现金等价物余额	490,815,456.05	472,080,410.01	325,252,377.53
六、期末现金及现金等价物余额	326,075,627.90	490,815,456.05	472,080,410.01

（本页无正文，为《2015 年第一期达州发展（控股）有限责任公司公司债券上市公告书》之盖章页）

达州发展（控股）有限责任公司

2015年2月27日

（本页无正文，为《2015 年第一期达州发展（控股）有限责任公司公司债券上市公告书》之盖章页）

