

2015年新沂市交通投资有限公司公司债券

上市公告书

证券简称：**15新交投**

证券代码：**127100**

上市时间：**2015年3月23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，发行主体长期信用等级为AA，本期债券信用等级为AA+。截至2013年末，发行人所有者权益合计50.84亿元。2011-2013年，发行人归属于母公司所有者的净利润分别为1.79亿元、1.61亿元和1.91亿元，发行人近三年归属于母公司所有者的平均净利润为1.77亿元，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、新沂交投、公司：指新沂市交通投资有限公司。

本期债券：指发行总规模为 13 亿元的 2015 年新沂市交通投资有限公司公司债券。

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和/或中国证券登记公司上海分公司。

主承销商、上市推荐人：指国信证券股份有限公司。

监管银行、受托管理人、建设银行新沂支行：指中国建设银行股份有限公司新沂支行。

募集说明书：指发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2015 年新沂市交通投资有限公司公司债券募集说明书》。

《受托管理协议》：指发行人与受托管理人签订的《2015 年新沂市交通投资有限公司公司债券受托管理协议》。

《债券持有人会议规则》：指《2015 年新沂市交通投资有限公司公司债券债券持有人会议规则》。

《募集资金账户与偿债资金专户监管协议》：指《2015 年新沂市交通投资有限公司公司债券募集资金账户与偿债资金专户监管协议》。

国家发改委：指中华人民共和国国家发展和改革委员会。

中投保、担保人：指中国投融资担保有限公司。

上交所：指上海证券交易所。

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

名称：新沂市交通投资有限公司

住所：新沂市钟吾南路交通大楼第五层

法定代表人：黄永浩

注册资本：60,000 万元人民币

公司类型：有限公司（国有独资）

成立日期：2010 年 3 月 4 日

经营范围：许可经营项目：房地产开发、销售。一般经营项目：对交通工程、水利工程、市政工程、农村基础设施项目投资；农业资源综合开发；建筑材料销售。

发行人成立于 2010 年 3 月，是新沂市人民政府为推动区域经济发展，加快城乡交通、水利、农业基础设施建设，实现国有资产保值增值而出资成立的国有独资有限责任公司，是新沂市整合资源、筹集资金、投资建设和项目运作的重要平台。公司经营范围涵盖市政交通及水利等基础设施建设、保障性住房建设、物流园区开发运营等多个方面。

截至 2013 年 12 月 31 日，发行人资产总计 69.48 亿元，负债合计 18.64 亿元，所有者权益合计 50.84 亿元。2013 年度，发行人实现营业总收入 6.99 亿元，净利润 1.90 亿元（其中归属于母公司所有者的净利润为 1.91 亿元）。

二、历史沿革

2010年，为有效整合新沂市内多种资源，加快推进农村交通基础设施、水运交通基础设施建设步伐以及农业资源的综合开发，促进区域经济协调发展，根据徐州市人民政府《市政府关于同意成立新沂市交通投资有限公司的批复》（徐政复[2010]8号），徐州市人民政府同意成立新沂市交通投资有限公司，并授权新沂市人民政府作为公司投资主体行使国有资产出资人职责。公司申请登记的注册资本为10,000万元，由新沂市人民政府于设立后两年内缴足。截至2010年3月2日，公司收到首次缴纳的实收资本为人民币5,000万元，全部以货币出资。该次出资已经新沂市正泰会计师事务所有限公司出具验资报告（新正泰验[2010]086号）核实。截至2010年3月12日，公司收到第二期出资5,000万元，全部以货币出资。该次出资已经新沂市正泰会计师事务所有限公司出具验资报告（新正泰验[2010]117号）核实。

2012年11月27日，为支持新沂市交通投资有限公司发展壮大，根据新沂市人民政府《关于新沂市交通投资有限公司债转股增加注册资本的批复》（新政复[2012]18号），公司以将新沂市人民政府债权23,000万元转为股权的方式，增加注册资本23,000万元，变更后注册资本增至人民币33,000万元。该次增资已经徐州中德信资产评估事务所出具资产评估报告书（徐中德信评报字（2012）第172号）并经徐州华兴会计师事务所有限公司出具验资报告（华兴会验（2012）第579号）核实。

2013年12月19日，根据股东决定和修改后的章程规定，公司申请增加注册资本27,000万元，全部由新沂市人民政府以货币出资，变更后注册资本增至人民币60,000万元。该次出资已经新沂市正泰会计师事务所有限公司出具验资报告（新正泰验[2013]A303号）核实。

发行人已取得注册号为320300000232978的《企业法人营业执

照》。

三、股东情况

发行人是由新沂市人民政府出资设立的国有独资有限责任公司，由新沂市人民政府履行出资人职责，对公司进行监督管理。发行人的实际控制人为新沂市人民政府。

第四节 债券发行概况

一、发行人：新沂市交通投资有限公司。

二、债券名称：2015年新沂市交通投资有限公司公司债券（简称“15新交投”）。

三、发行总额：13亿元。

四、债券期限和利率：本期债券为7年期固定利率债券，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。本期债券票面利率为6.14%，在存续期内固定不变。

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。通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者发行部分，在中央国债登记公司登记托管；通过上海证券交易所网下公开发行部分，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境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行和通过上海证券交易所网下向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）公开发行。其中投资者在全国银行间债券市场认购量为10.8亿元，在上海证券交易所认购量为2.2亿元。

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：自 2015 年 2 月 6 日至 2015 年 2 月 12 日。

十、发行首日：2015 年 2 月 6 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 2 月 6 日为该计息年度的起息日。

十二、计息期限：2015 年 2 月 6 日至 2022 年 2 月 5 日。

十三、还本付息方式：每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。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得利息进行支付。第 3 年至第 7 年利息随当年度应偿还的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金兑付款项自兑付日起不另计利息。

十四、付息日：2016 年至 2022 年每年的 2 月 6 日为上一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：2018 年至 2022 年每年的 2 月 6 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，副主承销商为国泰君安证券股份有限公司，分销商为东海证券股份有限公司和宏信证券有限责任公司。

十九、担保方式：本期债券由中国投融资担保有限公司提供全额

无条件不可撤销的连带责任保证担保。

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

二十一、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 2015 年 3 月 23 日起在上交所上市交易，债券简称“15 新交投”，证券代码为“127100”。

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。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2011 年至 2013 年的财务报表出具了标准无保留意见的《审计报告》（天衡审字（2014）00608 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	455,804.66	218,626.21	90,901.40
资产总计	694,805.30	325,169.84	111,797.15
流动负债合计	113,732.60	139,682.64	52,028.13
负债合计	186,361.00	152,303.64	71,287.13
所有者权益合计	508,444.30	172,866.20	40,510.02
营业总收入	69,869.35	69,241.31	54,064.30
营业总成本	68,794.32	65,366.34	46,436.06
营业利润	1,141.89	3,822.29	7,615.66
利润总额	21,895.56	18,354.14	21,411.15
净利润	19,042.88	16,143.48	17,938.34
归属于母公司所有者的净利润	19,054.88	16,142.70	17,934.50
经营活动产生的现金流量净额	-221,656.32	-8,096.33	5,335.81
投资活动产生的现金流量净额	-42,803.92	-12,351.33	-18,628.66
筹资活动产生的现金流量净额	271,026.67	29,206.71	15,234.74
现金及现金等价物净增加额	6,566.43	8,759.05	1,941.90

二、发行人 2011-2013 年主要财务指标¹

项 目	2013 年度/末	2012 年度/末	2011 年度/末
流动比率 ² （倍）	4.01	1.57	1.75
速动比率 ³ （倍）	2.01	0.93	1.66
资产负债率 ⁴ （%）	26.82	46.84	63.76
应收账款周转率 ⁵ （次/年）	0.71	0.98	0.92
存货周转率 ⁶ （次/年）	0.34	1.23	9.30
总资产周转率 ⁷ （次/年）	0.14	0.32	0.48
净资产收益率 ⁸ （%）	5.59	15.13	44.28
总资产收益率 ⁹ （%）	3.73	7.39	16.05

1 2011 年期初数以期末数代替

2 流动比率=流动资产合计/流动负债合计

3 速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计

4 资产负债率=负债合计/资产总计*100%

5 应收账款周转率=主营业务收入/期初末平均应收账款余额

6 存货周转率=主营业务成本/期初末平均存货余额

7 总资产周转率=主营业务收入/期初末平均资产总计

8 净资产收益率=净利润/期初末平均所有者权益合计*100%

9 总资产报酬率=净利润/期初末平均资产总计*100%

第七节 本期债券的偿债计划及偿债保障措施

发行人将以良好的经营业绩为本期债券的还本付息创造基础条件,同时采取具体有效的措施来保障债券投资者到期兑付本息合法权益。中国投融资担保有限公司为本期债券提供了全额无条件不可撤销的连带责任保证担保,为本期债券的到期偿付提供了进一步保障。本期债券担保情况详见本公告书第八节。

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 13 亿元,为 7 年期固定利率债券,附本金提前偿还条款,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,发行人将严格遵守公司的投资决策管理规定和审批程序。

同时,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,包括明确部门和人员职责、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,以形成一套确保债券安全兑付的内部机制。

(二) 设立募集资金监管账户和偿债资金专项账户

为了保证本期债券本息按期兑付,保障投资者利益,发行人已与建设银行新沂支行签署《募集资金账户与偿债资金专户监管协议》。根据该协议,发行人已在建设银行新沂支行为本期债券分别开设了募集资金监管账户和偿债资金专户,分别专项用于本期债券募集资金的接收和支出(募集资金监管账户)以及偿债资金的存储及管理(偿债资金专户)。该协议约定在本期债券存续期内,建设银行新沂支行应于每年公历一月的前五个工作日内,向发行人和本期债券主承销商出具募集资金和偿债资金监管报告,报告内容应包括监管账户资金存入

情况、使用支取情况和账户余额情况、偿债资金专户资金存入情况、使用支取情况、保值增值运作情况和账户余额情况。

同时，发行人将委派专人对募集资金记账、核实、管理，及时与建设银行新沂支行对账。发行人将在本期债券每年付息日前及时将偿债资金归集于偿债资金专户，一旦偿债资金划入偿债资金专户，仅可用于按期支付本期债券的利息和到期支付本金，保证本期债券存续期间还本付息。

此外，因经济环境变化或其他不可预见因素导致无法依靠自身经营产生的现金流偿付本期债券时，发行人将通过充分调动自有资金、变现各类资产、银行贷款等渠道筹集还本付息资金。

（三）偿债计划的人员及工作安排

自本期债券发行起，发行人将成立工作小组负责管理还本付息工作。该小组由公司总经理任组长，相关职能部门多名专业人员组成，同时小组成员将保持相对稳定。

自成立起至付息期限或兑付期限结束，偿付工作小组全面负责本期债券利息支付、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。偿付工作小组负责制定债券利息及本金偿付办法和偿付计划，建立预警机制和应急办法，保障本期债券的安全兑付。

（四）偿债计划的财务安排

本期债券偿债资金将来源于发行人日常生产经营所产生的现金流以及本期债券募集资金投资项目的收益，并以公司的日常营运资金为保障。针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征、募集资金投资项目的特点，发行人将进行统一的内部资金规划，有效提高资金使用效率，控制财务风险，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。

二、偿债保证制度性安排

（一）债券受托管理人及债券持有人会议规则

发行人聘请建设银行新沂支行作为本期债券的受托管理人，同时签署了《受托管理协议》，并共同制定了《债券持有人会议规则》来保障债券持有人的合法权益。根据《受托管理协议》，债券存续期间受托管理人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；
- 6、若存在抵/质押资产，在符合抵/质押资产处置触发条件的情况下，经债券持有人会议决议通过，并报国家发改委备案后，代表债券持有人处置抵/质押资产；
- 7、若存在保证担保，在符合要求保证人清偿的情况下，经债券持有人会议决议通过后，代表债券持有人要求保证人承担保证责任。

（二）债券持有人会议规则

根据发行人与受托管理人共同制定的《债券持有人会议规则》，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、发行人拟变更本期债券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、拟变更抵/质押资产，对债券持有人权益产生重大不利影响的；
- 4、发行人拟变更担保人，或担保人发生重大变化，对债券持有人权益产生重大不利影响的；

- 5、发行人未能按期偿付本期债券的本息；
- 6、发行人转移债券全部或部分清偿义务；
- 7、发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产决定或被接管；
- 8、发行人作出资产重组决定，对债券持有人权益产生重大不利影响的；
- 9、发行人为本期债券设定资产抵/质押，触发抵/质押资产处置条件的；
- 10、发行人书面提议召开债券持有人会议；
- 11、债券受托管理人书面提议召开债券持有人会议；
- 12、单独或合并持有本期债券待偿还本金总额 10% 以上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；
- 13、法律、法规规定的，或募集说明书中约定的其他应当召开持有人会议的情形。

三、偿债资金来源和保障措施

发行人自身财务状况良好，盈利能力较强，现金流充足，拟投资项目收益稳定，政策支持及第三方担保有力，具有较强的偿债能力。

（一）发行人良好的财务状况和发展前景为本期债券按期偿付提供了强有力的支持与保障

经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，发行人截至 2013 年 12 月 31 日经审计的资产总计达 69.48 亿元，所有者权益达 50.84 亿元，发行人 2011 年末、2012 年末以及 2013 年末的资产负债率分别为 63.76%、46.84% 和 26.82%，负债比例逐步下降至行业内较低水平，体现了公司日趋稳健的财务结构以及偿债实力。

发行人 2011-2013 年度经审计营业总收入分别为 5.41 亿元、6.92 亿元及 6.99 亿元；发行人 2011-2013 年度经审计的净利润分别为 1.79

亿元、1.61 亿元及 1.90 亿元。发行人营业总收入保持较高水平且持续增长，盈利能力稳定，净利润足以覆盖因负债产生的财务费用。同时，随着业务的拓展以及投融资水平不断提高，未来业务收入及利润水平也将随之增加，这将为本期债券的还本付息提供强有力的保障。

（二）本期债券募集资金投资项目将产生的可支配收益是本期债券还本付息的重要来源

本期债券募集资金中 9.00 亿元用于新沂市新南村棚户区改造项目，项目建成后预期收益合计约为 23.59-24.62 亿元；本期债券募集资金中 4.00 亿元用于新沂市港口物流园项目，预期该项目在本期债券存续期内收益合计约为 15.12 亿元。本期债券募集资金投资项目收益均可完全覆盖其总投资，并为本期债券的还本付息提供有力且稳定的资金保障。

（三）发行人持有的大量优质资产是本期债券还本付息的有力补充

截至 2013 年 12 月 31 日，发行人应收账款中应收新沂市人民政府（包括各政府部门）的余额为 10.90 亿元，其他应收款中应收新沂市人民政府（包括各政府部门）的余额为 4.01 亿元。根据新沂市人民政府《市政府关于新沂市交通投资有限公司对政府应收账款还款安排的通知》（新政发[2014]20 号），新沂市人民政府将安排政府性基金收入及相关地块土地资源等资金来源，按年度支付资金，回流计划为 2014 年至 2017 不少于 3.50 亿元，分 4 年支付，于 2017 年支付完毕。此外，截至 2013 年 12 月 31 日，发行人尚有账面净值约为 11.95 亿元未抵押的可供出让优质土地资产。未来，当本期债券本息兑付遇到问题或公司经营出现困难时，发行人可考虑将上述优质资产部分或全部处置，以增加和补充偿债资金，保障本期债券本息的及时足额兑付。

（四）建设银行新沂支行的流动性贷款支持

发行人已与建设银行新沂支行签署《流动性贷款支持协议》，协议约定本期债券存续期内，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，建设银行新沂支行在符合法律法规和内部信贷政策及规章制度允许的前提下，按照其内部规定程序进行评审，经评审合格并报批后，承诺在每次付息日和/或本金兑付日前10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），该流动性支持贷款专门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。

建设银行新沂支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。

（五）较强的经营能力与良好的资信水平

作为新沂市人民政府出资成立的国有独资有限公司，发行人规范的治理结构、稳定的现金流量、雄厚的资产实力和多年来良好的信用记录，为其赢得了中国工商银行、中国建设银行、中国农业发展银行、交通银行、江苏新沂农村商业银行等多家金融机构的大力支持，具备良好的融资优势。发行人与上述各机构建立了稳固的合作关系，历年的到期贷款偿付率和到期利息偿付率均为100%，无任何逾期贷款。发行人良好的信用水平，为公司拓宽融资渠道奠定了坚实的基础。

（六）中国投融资担保有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保

中国投融资担保有限公司为本期债券提供了全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。在本期债券存续期及本期债券到期之日起二年内，如发行人不能全部兑付债券本息，担保人保证将债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，划入债券登记托管机构或主承销商指定的账户。担保人拥有优秀的资产质量，良好的资信情况，为本期债券的还本付息提供了强有力的保障。

综上所述，发行人经营收入稳定可靠，偿债措施保障有力，可以充分保证本期债券本息的按时足额偿还。

第八节 债券担保情况

中国投融资担保有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

一、担保人基本情况

公司名称：中国投融资担保有限公司

住所：北京市海淀区西三环北路100号北京金玉大厦写字楼9层

法定代表人：黄炎勋

注册资本：人民币肆拾伍亿元整

经营范围：融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务。监管部门批准的其他业务：债券担保、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务、与担保有关的融资咨询、财务顾问等中介服务、以自有资金投资、投资及投资相关的策划、咨询；资产受托管理；经济信息咨询；人员培训；新技术、新产品的开发、生产和产品销售；仓储服务；组织、主办会议及交流活动；上述范围设置国家专项规定管理的按有关规定办理。

中国投融资担保有限公司是经国务院批准特例试办、国内首家以信用担保为主要业务的全国性专业担保机构，由财政部和原国家经贸委共同发起组建，于1993年注册成立。中投保于1998年加入世界三大担保和信用保险联盟之一的“泛美担保协会”（PASA），是我国两岸三地唯一的会员；于2004年3月正式成为美国保险监督官协会（NAIC）会员；于2006年12月成为美国保证和忠诚保证协会（SFAA）会员。

中投保主要业务有：担保、投资、评审咨询、投资顾问等，在上

海、大连设有分公司，同时参股、控股6家企业，包括中国国际金融有限公司、中关村科技担保有限公司、北京首创投资担保有限公司及深圳鼎晖创业投资管理有限公司等专业机构，初步形成了以担保、投资为主导，涵盖资产管理、咨询、投资顾问、风险投资、基金管理、证券、环保、软件等多个领域的集约经营模式。

二、担保人财务情况

中投保 2013 年的审计报告由毕马威华振会计师事务所审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。本公告书中 2013 年的财务数据均来源于经审计的财务报告投资者在阅读担保人的相关财务信息时，应当同时查阅担保人经审计的财务报告之附注。

（一）担保人主要财务数据

担保人 2012 年度及 2013 年度的财务数据

单位：元

项目	2013 年度/末	2012 年度/末
资产总计	9,842,905,453.31	9,575,802,296.82
负债合计	4,116,286,973.61	4,124,672,105.59
净资产	5,726,618,479.70	5,451,130,191.23
营业收入	889,155,298.39	777,961,191.86
利润总额	425,107,097.16	408,181,596.70
净利润	319,053,717.44	304,189,514.56
经营活动产生的现金流量净额	-1,321,005,309.91	-419,571,853.32
投资活动产生的现金流量净额	56,031,356.40	1,050,381,988.87
筹资活动产生的现金流量净额	773,459,393.22	1,252,915,658.73
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,157,027.40	-106,664.14
现金及现金等价物净增加/（减少）额	-492,671,587.69	1,883,619,130.14

（二）担保人经审计的 2012 年及 2013 年合并资产负债表、合并利润及利润分配表、合并现金流量表（见附表四、五、六）。

三、担保人资信情况

2006 年 12 月中投保增资扩股工作顺利完成，注册资本增加到 30 亿元，成为国家开发投资公司的全资子公司。2010 年，中投保新引

入6家国内外投资者，从国有法人独资公司变为中外合资公司，注册资本增加到35.21亿元。2012年，经北京市金融工作局和北京市商务委员会批准，中投保以资本公积、盈余公积及未分配利润转增实收资本，注册资本增加到45亿元。随着资本实力显著增强、业务组合的调整和重新布局、外部流动性支持的获得，中投保的信用承保能力得到了极大提升。2013年末，中投保资产总计98.43亿元，所有者权益合计57.27亿元，2013年实现营业收入8.89亿元，其中担保业务收入合计6.80亿元。

根据北京市金融工作局《关于统一本市融资性担保机构名称的通知》要求，经国家工商行政管理总局核准，中国投资担保有限公司于2013年10月22日正式更名为中国投融资担保有限公司。

2013年，中诚信国际信用评级有限公司、联合资信评估有限公司、大公国际资信评估有限公司及鹏元资信评估有限公司分别给予中投保长期主体信用等级（金融担保机构）AA+。中投保偿付能力和抗风险能力很强。

四、担保函主要内容

中投保为本期债券向债券持有人出具了担保函。担保人在该担保函中承诺，对本期债券的到期兑付提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。在本期债券存续期及本期债券到期之日起二年内，如发行人不能全部兑付债券本息，担保人保证将债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，划入债券登记托管机构或主承销商指定的账户。

五、本期债券担保的合法合规性

除本期债券担保业务外，中投保与本期债券发行人、受托管理人之间并无其他权利义务关系。

本期债券担保协议的签署程序合法合规。

六、与担保人相关的重大事项

中投保公司自 2003 年起承做钢材贸易融资担保业务，至今已逾 10 年，累计担保规模约 180 亿元。近年来，由于国内经济下行对实体经济的影响，钢材贸易商粗放经营、过度融资，金融机构风险控制不到位等因素的共同作用，钢材贸易商发生大面积资金链断裂，逐步演化成区域性、系统性风险。中投保发生大规模代偿获得国家投资开发公司流动性支持，流动性风险得到有效化解；钢贸通业务的代偿支出压力已基本释放，剩余信用风险敞口很小；尽管据中投保披露，其拥有第一顺位抵/质押资产、第一顺位查封资产及其他可控资产超 20 亿元，但是代偿款的回收和损失金额具有不确定性，可能对中投保盈利水平造成不利影响。

第九节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

经发行人自查及江苏苏源律师事务所核查，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 13 亿元，其中 9 亿元用于新沂市新南村棚户区改造项目，4 亿元用于新沂市港口物流园项目。具体使用计划如下：

募集资金用途	总投资 (万元)	发行人对 项目公司 持股比例	发行人股 权投资额 (万元)	使用本期 债券资金 (万元)	募集资 金占项 目总投 资比例
新沂市新南村棚户区改造项目	213,200.00	100.00%	213,200.00	90,000.00	42.21%
新沂市港口物流园项目	124,491.40	100.00%	124,491.40	40,000.00	32.13%
合计	337,691.40	-	337,691.40	130,000.00	-

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：新沂市交通投资有限公司

住所：新沂市钟吾南路交通大楼第五层

法定代表人：黄永浩

联系人：熊太伟

联系地址：江苏省新沂市钟吾南路交通大楼5层

联系电话：0516-88923181

传真：0516-88891980

邮政编码：221400

二、主承销商、上市推荐人：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：车路宽、刘洪源

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3层

联系电话：010-88005355

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、毕远哲

联系地址：北京市西城区金融大街10号

联系电话：010-88170745、88170731

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

电话：021-68873897

传真：021-68875802-8264

邮编：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

电话：021-68809228

传真：021-68807177

邮编：200120

五、审计机构：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所：南京市建邺区江东中路106号1907室

执行事务合伙人：余瑞玉、狄云龙、荆建明、汤加全、虞丽新、郭澳、骆竞、宋朝晖、吴梅生、谈建忠、陆以平、陈惠珍、庄国平

联系人：陈彭

联系地址：江苏省徐州市解放南路300号

电话：0516-85836092

传真：0516-83865281

邮编：221005

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：吴进发

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

传真：021-51917360

邮编：200122

七、发行人律师：江苏苏源律师事务所

住所：南京市江宁区庄排路99号

负责人：钱世云

经办律师：陈炘、臧千春

联系地址：江苏省南京市江东北路305号滨江广场02幢18-19

层

电话：025-86229944

传真：025-86229833

邮编：210036

八、受托管理人、监管银行：中国建设银行股份有限公司新沂支行

营业场所：新沂市南京路 28 号

负责人：郭永

联系人：吴盖

联系地址：江苏省新沂市南京路 28 号

电话：0516-88923830

传真：0516-88923169

邮编：221400

九、担保人：中国投融资担保有限公司

住所：北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层

法定代表人：黄炎勋

联系人：黄迪

联系地址：北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦 9 层

电话：010-88822527

传真：010-88822729

邮编：100048

第十三节 备查文件目录

- 一、国家有关部门对本期债券的批准文件；
- 二、《2015 年新沂市交通投资有限公司公司债券募集说明书》；
- 三、《2015 年新沂市交通投资有限公司公司债券募集说明书摘要》；
- 四、发行人 2011-2013 年经审计的财务报告及 2014 年 1-9 月未经审计的财务报表；

- 五、评级机构为本期债券出具的信用评级报告；
- 六、律师事务所为本期债券出具的法律意见书；
- 七、募集资金投资项目文件；
- 八、《2015 年新沂市交通投资有限公司公司债券受托管理协议》；
- 九、《2015 年新沂市交通投资有限公司公司债券持有人会议规则》；
- 十、《2015 年新沂市交通投资有限公司公司债券募集资金账户与偿债资金专户监管协议》；
- 十一、中国投融资担保有限公司为本期债券出具的担保函；
- 十二、中国投融资担保有限公司 2013 年经审计的财务报告。

（以下无正文）

本页无正文，为《2015年新沂市交通投资有限公司公司债券上市公告书》之签章页

发行人：新沂市交通投资有限公司



2015年3月8日

本页无正文，为《2015年新沂市交通投资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



2015年3月18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	199,968,999.79	129,304,688.39	41,714,206.74
应收票据	17,350,000.00	-	-
应收账款	1,125,669,109.22	828,949,667.63	585,351,474.21
预付款项	413,123,280.42	194,324,533.40	157,218,970.08
其他应收款	519,801,873.27	148,877,777.50	78,940,288.72
存货	2,275,131,044.16	884,805,402.92	45,374,367.47
其他流动资产	7,002,286.68	-	414,658.15
流动资产合计	4,558,046,593.54	2,186,262,069.84	909,013,965.37
非流动资产：			
长期股权投资	10,000,000.00	12,647,448.41	12,874,181.65
投资性房地产	40,555,362.40	-	-
固定资产	55,356,649.94	34,723,976.13	8,669,659.57
在建工程	1,780,178,136.56	671,145,619.39	53,173,062.58
固定资产清理	-	-	1,029,782.35
无形资产	484,103,151.95	339,375,812.99	127,943,014.09
商誉	1,306,250.00	1,306,250.00	1,306,250.00
长期待摊费用	9,362,345.42	-	-
递延所得税资产	9,144,503.15	6,237,182.67	3,961,632.61
非流动资产合计	2,390,006,399.42	1,065,436,289.59	208,957,582.85
资产总计	6,948,052,992.96	3,251,698,359.43	1,117,971,548.22

附表一：发行人 2011-2013 年合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益 (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	145,800,000.00	54,800,000.00	19,900,000.00
应付票据	179,910,000.00	110,000,000.00	3,550,000.00
应付账款	154,583,881.93	75,122,361.98	79,005,116.07
预收款项	59,600,956.66	16,112,776.94	24,141,727.33
应付职工薪酬	70,506.53	83,301.17	1,772,779.89
应交税费	149,233,837.52	98,214,966.31	58,159,404.98
其他应付款	441,908,675.48	1,008,926,909.94	328,666,170.63
一年内到期的非流动负债	-	33,500,000.00	-
其他流动负债	6,218,166.96	66,050.24	5,086,137.91
流动负债合计	1,137,326,025.08	1,396,826,366.58	520,281,336.81
非流动负债：			
长期借款	436,500,000.00	115,500,000.00	163,000,000.00
长期应付款	250,000,000.00	-	-
专项应付款	-	10,710,000.00	29,590,000.00
其他非流动负债	39,783,955.97	-	-
非流动负债合计	726,283,955.97	126,210,000.00	192,590,000.00
负债合计	1,863,609,981.05	1,523,036,366.58	712,871,336.81
所有者权益：			
实收资本	600,000,000.00	330,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	3,913,961,621.80	1,022,609,405.48	92,131,435.55
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	57,443,264.32	39,415,153.31	21,785,236.59
专项储备	-	-	-
未分配利润	507,135,690.94	334,615,002.35	190,826,764.71
归属于母公司所有者权益合计	5,078,540,577.06	1,726,639,561.14	404,743,436.85
少数股东权益	5,902,434.85	2,022,431.71	356,774.56
所有者权益合计	5,084,443,011.91	1,728,661,992.85	405,100,211.41
负债和所有者权益总计	6,948,052,992.96	3,251,698,359.43	1,117,971,548.22

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	698,693,534.23	692,413,120.41	540,642,970.04
其中：营业收入	698,693,534.23	692,413,120.41	540,642,970.04
二、营业总成本	687,943,235.16	653,663,442.40	464,360,599.96
其中：营业成本	540,955,910.58	572,353,986.27	421,960,079.76
营业税金及附加	22,846,345.95	23,143,585.02	16,898,044.17
销售费用	4,965,744.80	5,560,860.01	453,900.00
管理费用	74,744,476.59	32,815,105.10	10,484,903.58
财务费用	36,040,658.16	11,334,929.20	8,168,207.36
资产减值损失	8,390,099.08	8,454,976.80	6,395,465.09
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	668,642.66	-526,733.24	-125,818.35
汇兑收益	-	-	-
三、营业利润	11,418,941.73	38,222,944.77	76,156,551.73
加：营业外收入	216,086,137.78	147,324,887.18	141,814,617.20
减：营业外支出	8,549,489.56	2,006,432.60	3,859,622.30
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额	218,955,589.95	183,541,399.35	214,111,546.63
减：所得税费用	28,526,787.21	22,106,629.05	34,728,115.87
五、净利润	190,428,802.74	161,434,770.30	179,383,430.76
归属于母公司所有者的净利润	190,548,799.60	161,427,031.44	179,344,961.28
少数股东损益	-119,996.86	7,738.86	38,469.48
六、每股收益：	-	-	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	190,428,802.74	161,434,770.30	179,383,430.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	190,548,799.60	161,427,031.44	179,344,961.28
归属于少数股东的综合收益总额	-119,996.86	7,738.86	38,469.48

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	424,283,794.73	434,628,605.80	162,038,954.36
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	616,468,649.16	787,744,428.26	448,613,264.57
经营活动现金流入小计	1,040,752,443.89	1,222,373,034.06	610,652,218.93
购买商品、接受劳务支付的现金	2,148,040,456.59	1,042,175,521.54	479,511,403.83
支付给职工以及为职工支付的现金	17,183,553.23	7,882,246.53	2,944,064.49
支付的各项税费	10,231,852.98	24,847,064.43	23,129,685.54
支付其他与经营活动有关的现金	1,081,859,791.07	228,431,544.08	51,708,988.73
经营活动现金流出小计	3,257,315,653.87	1,303,336,376.58	557,294,142.59
经营活动产生的现金流量净额	-2,216,563,209.98	-80,963,342.51	53,358,076.34
二、投资活动产生的现金流量：			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,000,000.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	20,000,000.00	-
投资活动现金流入小计	7,000,000.00	20,000,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	428,039,159.57	143,501,244.82	186,286,550.58
支付其他与投资活动有关的现金	7,000,000.00	12,049.93	-
投资活动现金流出小计	435,039,159.57	143,513,294.75	186,286,550.58
投资活动产生的现金流量净额	-428,039,159.57	-123,513,294.75	-186,286,550.58
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	2,230,273,570.68	280,720,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	4,000,000.00	-
取得借款收到的现金	359,000,000.00	34,900,000.00	180,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	250,857,611.79	10,951,329.25	-
筹资活动现金流入小计	2,840,131,182.47	326,571,329.26	180,000,000.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	25,000,000.00	23,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,110,060.79	9,504,210.34	4,552,565.11
支付其他与筹资活动有关的现金	39,754,440.73	-	-
筹资活动现金流出小计	129,864,501.52	34,504,210.34	27,652,565.11
筹资活动产生的现金流量净额	2,710,266,680.95	292,067,118.92	152,347,434.89
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	65,664,311.40	87,590,481.65	19,418,960.65
加：期初现金及现金等价物余额	129,304,688.39	41,714,206.74	22,295,246.09
六、期末现金及现金等价物余额	194,968,999.79	129,304,688.39	41,714,206.74

附表四：担保人 2012-2013 年合并资产负债表

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
货币资金	2,067,425,234.53	429,362,862.20
交易性金融资产	24,016,265.02	10,915,500.00
买入返售金融资产	-	174,300,944.00
应收利息	4,283,446.58	16,096,283.02
应收保费	-	5,258,731.80
应收代位追偿款	1,203,261,438.71	566,449,616.83
定期存款	30,626,439.98	2,161,360,400.00
应收款项类投资	146,184,236.65	322,000,000.00
可供出售金融资产	5,049,797,030.92	5,148,726,510.70
长期股权投资	90,147,713.63	75,681,184.88
固定资产	98,097,995.39	102,429,662.39
在建工程	386,982,568.85	-
无形资产	5,750,752.59	3,220,902.60
递延所得税资产	74,629,543.95	59,741,893.29
其他资产	661,702,786.51	500,257,805.11
资产总计	9,842,905,453.31	9,575,802,296.82
短期借款	1,600,000,000.00	900,000,000.00
卖出回购金融资产	920,000,000.00	1,169,000,000.00
预收保费	651,480,062.79	419,328,306.95
应付职工薪酬	106,369,566.36	101,570,788.02
应交税费	54,807,465.93	7,235,091.41
未到期责任准备金	266,538,801.56	452,409,748.93
其他负债	517,091,076.97	1,075,128,170.28
负债合计	4,116,286,973.61	4,124,672,105.59
实收资本	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
资本公积	1,806,635.72	45,372,064.69
盈余公积	269,433,041.61	269,433,041.61
未分配利润	955,378,802.37	636,325,084.93
归属于母公司所有者权益和所有者权益合计	5,726,618,479.70	5,451,130,191.23
负债合所有者权益总计	9,842,905,453.31	9,575,802,296.82

附表五：担保人 2012-2013 年合并利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
营业收入		
担保业务收入	679,515,102.33	564,733,530.66
减：分出保费	-626,313.63	-628,029.56
提取未到期责任准备金	-336,542,318.91	-265,931,957.06
已赚保费	342,346,469.79	298,173,544.04
投资收益	535,575,090.71	465,013,780.84
其中：对联营企业投资收益/（损失）	1,982,941.90	-3,718,838.52
公允价值变动损益	2,127,965.96	-1,287,867.25
汇兑（损失）/收益	-2,787,208.64	228,098.88
其他业务收入	11,892,980.57	15,833,635.35
小计	889,155,298.39	777,961,191.86
营业支出		
营业税金及附加	-31,168,525.47	-32,819,564.04
业务及管理费	-309,984,332.17	-256,938,347.93
其他业务成本	-128,210,504.04	-72,628,331.15
资产减值损失	-6,295,415.09	-12,193,783.14
小计	-475,658,776.77	-374,580,026.26
营业利润	413,496,521.62	403,381,165.60
加：营业外收入	12,094,305.28	4,800,431.10
减：营业外支出	-483,729.74	-
利润总额	425,107,097.16	408,181,596.70
减：所得税费用	-106,053,379.72	-103,992,082.14
净利润	319,053,717.44	304,189,514.56
归属于母公司所有者的净利润	319,053,717.44	304,189,514.56
少数股东损益	-	-
其他综合收益	-43,565,428.97	64,253,709.12
综合收益总额	275,488,288.47	368,443,223.68
归属于母公司所有者的综合收益	275,488,288.47	368,443,223.68
归属于少数股东的综合收益	-	-

附表六：担保人 2012-2013 年合并现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量		
收到担保业务收费取得的现金	925,724,279.46	748,931,880.51
收到其他与经营活动有关的现金	30,068,938.21	32,516,882.93
经营活动现金流入小计	955,793,217.67	781,448,763.44
支付担保待偿款项现金	-1,436,818,468.40	-668,789,937.31
支付给职工以及为职工支付的现金	-195,761,221.66	-156,009,319.23
支付的各项税费	-90,698,688.19	-203,802,127.59
支付其他与经营活动有关的现金	-553,520,149.33	-172,419,232.63
日经营活动现金流出小计	-2,276,798,527.58	-1,201,020,616.76
经营活动产生的现金流量净额	-1,321,005,309.91	-419,571,853.32
投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	33,617,608,533.99	14,507,918,138.94
取得投资收益收到的现金	535,304,985.25	470,356,056.70
处置固定资产、无形资产其他长期资产所收回的现金净额	359,051.77	4,646,481.44
投资活动现金流入小计	34,153,272,571.01	14,982,920,677.08
投资支付的现金	-33,698,122,384.56	-13,927,625,307.60
构建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	-399,118,830.05	-4,913,380.61
投资活动现金流出小计	-34,097,241,214.61	-13,932,538,688.21
投资活动产生的现金流量净额	56,031,356.40	1,050,381,988.87
筹资活动产生的现金流量		
取得借款所收到的现金	2,577,000,000.00	3,726,688,268.50
筹资活动现金流入小计	2,577,000,000.00	3,726,688,268.50
偿还债务所支付的现金	-1,676,000,000.00	-2,357,688,268.50
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-127,540,606.78	-116,084,341.27
筹资活动现金流出小计	-1,803,540,606.78	-2,473,772,609.77
筹资活动产生的现金流量净额	773,459,393.22	1,252,915,658.73
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,157,027.40	-106,664.14
现金及现金等价物净（减少）/增加额	-492,671,587.69	1,883,619,130.14
加：期初现金及现金等价物余额	2,590,723,262.20	707,104,132.06
期末现金及现金等价物余额	2,096,402,177.39	2,590,723,262.20