

## 2011 年舟山市交通投资公司

### 企业债券上市公告书

证券简称：11 舟山债

上市代码：122823

上市时间：2011 年 6 月 8 日

上市地：上海证券交易所

上市推荐人：中国建银投资证券有限责任公司

发 行 人： 舟山市交通投资公司

上市推荐人： 中国建银投资证券有限责任公司

二〇一一年六月

## 第一节 绪言

重要提示：发行人高级管理人员已批准本上市公告书，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。

上海证券交易所对 2011 年舟山市交通投资公司企业债券(以下简称“本期债券”)上市的核准，不表明对本期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。因舟山市交通投资公司（以下简称“发行人”或“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。

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本期债券的信用等级为 AA+级，发行人主体长期信用等级为 AA 级。发行人最近三年平均可供分配的利润超过本期债券一年应付利息的 1.5 倍。截至 2009 年末，发行人净资产（不含少数股东权益）为 439,629.05 万元。

## 第二节 发行人简介

### 一、发行人基本情况

公司名称：舟山市交通投资公司

法定代表人：杨养堂

注册地址：舟山市定海区新桥路 2 号

注册资本：贰亿壹仟柒佰柒拾玖万元

公司类型：国有企业

经营范围：主营公路、桥梁、场站、码头及附设服务设施的修造工程投资，委托投资业务，合作投资业务，土地开发；兼营汽车（不含九座以下乘用车），船舶及配件、建筑材料的销售，施工机械、运输车船租赁。

舟山市交通投资公司是经舟山市人民政府批准成立的国有企业，

作为舟山市交通基础设施建设领域资产规模最大的运营主体，主要业务为海上客货运输及城市交通基础设施重大项目的投资、建设、运营等。

## 二、发行人历史沿革

发行人是于 1993 年 6 月经舟山市人民政府舟政发[1993]25 号文《关于同意建立舟山市交通投资公司的批复》批准成立的全民所有制企业，成立时注册资本 300 万元。

1994 年 3 月，根据舟山市交通委员会舟交[1994]61 号文《关于同意增拨企业注册资金的批复》，公司注册资本增加至 1,000 万元。

2004 年 9 月，公司注册资本金增加至 3,000 万元，舟山方舟会计师事务所出具了舟验字（2004）146 号的验资报告。

2005 年 11 月，公司注册资本金增加至 7,100 万元，舟山安达会计师事务所出具了舟安会师验字（2005）第 319 号的验资报告。

2009 年 9 月，根据舟山市人民政府舟政函[2009]63 号文，公司注册资本增加至 21,779 万元。同时，将舟山市交通国有资产经营有限公司持有的舟山海峡轮渡集团有限公司 100%股权、浙江舟山一海海运有限公司 51%股权等无偿划转给舟山市交通投资公司持有。

## 三、发行人面临的主要风险

### （一）公司运营的风险

#### 1、与其他交通运输方式竞争的风险

在发行人目前的海运运营区域范围内，公路、火车、航空等其他交通运输方式均构成对发行人业务的竞争，特别是舟山大陆连岛工程建成后，直接影响公司鸭蛋山-宁波白峰的轮船滚装业务，对公司的收入产生较大的影响。

#### 2、水上运输安全风险

公司主要从事水上运输业务。水上运输业务具有高风险特征，如发生撞船、失火等安全事故，将给公司带来重大损失，并影响公司运输业务的正常运营。

## （二）与投资项目有关的风险

本期债券募集资金拟投资项目属于城市交通基础设施项目，投资规模大、建设工期长，建设期内的施工成本受建筑材料、设备价格和劳动力成本等多种因素影响，项目实际投资有可能超出项目的投资预算，影响项目按期竣工及投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。项目管理涉及诸多环节，多个政府部门和单位，如果项目管理人员的项目管理制度不健全或项目管理能力不足，将会对募集资金投资项目的建设进度、项目现金流及收益产生重大影响。

## 第三节 债券发行基本情况

一、债券发行批准机关及文号：本期债券经国家发展和改革委员会发改财金[2011]689号文件批准公开发行。

二、债券名称：2011年舟山市交通投资公司企业债券。

三、发行总额：人民币15亿元。

四、债券期限：7年期，附发行人上调票面利率选择权及投资人回售选择权。

五、债券利率：本期债券采用固定利率，在债券存续期内前5年票面年利率为6.20%（该利率根据Shibor基准利率加上基本利差1.40%确定，Shibor基准利率为发行首日前五个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（[www.shibor.org](http://www.shibor.org)）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数4.80%，基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入），在债券存续期内前5年固定不变；在本期债券存续期的第5年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券票面年利率为债券存续期前5年票面年利率6.20%加上调基点，在债券存续期后2年固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

六、发行方式：本期债券采取通过上海证券交易所向机构投资者

协议发行和承销团设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的方式。

上海证券交易所协议发行部分预设发行总额为3亿元。承销团设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的部分预设发行总额为12亿元。通过承销团设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的部分和通过上海证券交易所向机构投资者协议发行部分之间采取双向回拨制，发行人和主承销商可根据市场情况对承销团设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的部分和上海证券交易所向机构投资者协议发行部分的数量进行回拨调整。

七、发行对象：通过承销团成员设置的发行网点公开发行的部分发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所发行部分的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立A股证券账户或基金证券账户的境内投资者（国家法律、法规另有规定除外）。

八、债券形式：实名制记账式企业债券。通过承销团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结算有限责任公司登记托管；通过上海证券交易所发行部分在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记托管。

九、发行价格：债券面值100元，平价发行，以1,000元人民币为一个认购单位，认购金额必须是人民币1,000元的整数倍且不少于1,000元。

十、发行期限：5个工作日，自2011年4月20日起，至2011年4月26日止。

十一、发行首日：本期债券发行期限的第一日，即2011年4月20日。

十二、起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的4月20日为该计息年度的起息日。

十三、计息期限：自2011年4月20日起至2018年4月19日止；

若投资人行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限自 2011 年 4 月 20 日起至 2016 年 4 月 19 日止。

十四、付息日：2012 年至 2018 年每年的 4 月 20 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）；若投资人行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2012 年至 2016 年每年的 4 月 20 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、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。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。

十六、兑付日：2018 年 4 月 20 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日）；若投资人行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2016 年 4 月 20 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）。

十七、本息兑付方式：通过本期债券托管机构办理。

十八、承销方式：承销团余额包销。

十九、承销团成员：主承销商为中国建银投资证券有限责任公司，副主承销商国泰君安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、民生证券有限责任公司，分销商广发证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司、首创证券有限责任公司、渤海证券股份有限公司。

二十、债券担保：中国投资担保有限公司对本期债券本息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

二十一、信用评级：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本期债券的信用等级为 AA+ 级，发行人主体长期信用等级为 AA 级。

二十二、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。

二十三、回购交易安排：经上海证券交易所批准，本期债券上市

后可以进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责任公司上海分公司相关规定执行。

#### 第四节 债券上市与托管基本情况

##### 一、债券上市审批情况

经上海证券交易所同意，本期债券将于 2011 年 6 月 8 日起在上海证券交易所挂牌交易。本期债券简称“11 舟山债”，证券代码“122823”。

经上海证券交易所批准，本期债券上市后可以进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责任公司上海分公司相关规定执行。

##### 二、债券上市托管情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司确认，本期债券中的 3.6 亿元由该机构托管。

#### 第五节 发行人主要财务状况

##### 一、发行人主要财务数据

本部分财务数据来源于舟山市交通投资公司 2007 年、2008 年及 2009 年经审计的财务报告。江苏天衡会计师事务所有限公司对发行人 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日的合并资产负债表，2007 年度、2008 年度及 2009 年度的合并利润及利润分配表、现金流量表进行了审计，并出具了天衡审字（2010）237 号的标准无保留意见的审计报告。

##### 发行人 2007 年至 2009 年主要财务数据

单位：万元

| 项 目     | 2009 年度/末  | 2008 年度/末  | 2007 年度/末  |
|---------|------------|------------|------------|
| 1、资产总计  | 586,865.35 | 192,761.15 | 141,734.06 |
| 其中：流动资产 | 80,648.14  | 51,965.26  | 32,574.43  |
| 2、负债合计  | 134,741.88 | 80,031.97  | 66,813.12  |
| 其中：流动负债 | 70,692.76  | 56,421.72  | 48,081.10  |

|                 |            |            |           |
|-----------------|------------|------------|-----------|
| 3、所有者权益         | 452,123.47 | 112,729.18 | 74,920.95 |
| 归属母公司所有者权益      | 439,629.05 | 98,259.57  | 65,424.15 |
| 4、营业收入          | 90,627.28  | 95,230.21  | 83,871.45 |
| 5、营业利润          | 2,002.11   | 11,250.88  | 12,539.12 |
| 6、利润总额          | 14,776.59  | 28,066.56  | 14,399.00 |
| 7、归属于母公司所有者的净利润 | 14,592.53  | 23,729.88  | 10,034.98 |
| 8、经营活动产生的现金流量净额 | 25,194.69  | 34,166.00  | 25,397.61 |
| 9、现金及现金等价物净增加额  | 14,868.91  | 11,777.43  | 6,548.40  |

二、发行人经审计的 2007 年、2008 年、2009 年财务报表（见附表一、二、三）及发行人 2010 年 1-9 月未经审计的财务报表（见附表四、五、六）

### 三、 发行人财务状况分析

#### （一）营运能力分析

| 项目      | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---------|--------|--------|--------|
| 应收帐款周转率 | 25.70  | 37.01  | 39.31  |
| 存货周转率   | 27.83  | 26.66  | 25.14  |
| 总资产周转率  | 0.23   | 0.56   | 0.70   |

注：应收账款周转率=主营业务收入/平均应收账款

存货周转率=主营业务成本/平均存货

总资产周转率=主营业务收入/平均资产总额

发行人近两年应收账款周转率有下降趋势，但仍处于较好水平，说明公司具有较好的运营能力和管理水平。海上客货运输是公司主营业务的重要组成部分，此业务形成的存货较少，公司存货周转率较高。从总资产周转率指标来看，由于公司近几年资产规模扩大，尤其 2009 年发行人股东舟山市交通国有资产经营有限公司将其所持有的评估价值约 32 亿元的国有土地使用权划转给公司，使 2009 年公司资产规模大幅增加，导致公司总资产周转率呈下降趋势。

总体来看，近三年年公司应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率等营运能力指标均处于行业合理的水平，表明公司具有较高的运营能力和管理水平。

#### （二）盈利能力分析

单位：万元

| 项目           | 2009 年    | 2008 年    | 2007 年    |
|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 主营业务收入       | 88,865.88 | 93,057.04 | 81,565.85 |
| 主营业务利润       | 21,298.86 | 28,013.01 | 28,605.67 |
| 补贴收入         | 11,106.14 | 16,953.00 | 1,366.31  |
| 归属母公司所有者的净利润 | 14,592.53 | 23,729.88 | 10,034.98 |
| 主营业务毛利率      | 23.97%    | 30.10%    | 35.07%    |

注：主营业务毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入

公司2009年、2008年、2007年主营业务增长率分别为-4.5%、14.9%、50.4%，波幅较大。2007年，公司主营业务增长率大幅上涨主要是因为海上货运价格一直维持在高位，水路货物运输业务收入增长70.8%。随着船运市场的火爆，2007年公司的船舶修造业务更是增长了3倍以上。但从2008年下半年以来，由于受国际金融危机的影响，货运市场需求迅速降低，公司2008年货物运输业务收入增长率仅为3.54%，增幅下降明显，2009年该业务收入出现负增长，增长率为-42.6%。受货运业务运价下降和成本持续上升的影响，近两年公司经营效益出现下滑，主营业务毛利率也持续走低，但仍维持在较好水平，盈利状况良好。

### （三）偿债能力分析

| 项目               | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|------------------|--------|--------|--------|
| 流动比率             | 1.14   | 0.92   | 0.68   |
| 速动比率             | 1.11   | 0.88   | 0.63   |
| 资产负债率            | 22.96% | 41.52% | 47.14% |
| EBITDA 利息覆盖倍数（倍） | 11.46  | 22.88  | 12.06  |

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额×100%

EBITDA=利润总额+利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA 利息覆盖倍数=EBITDA/列入财务费用的利息支出

从短期偿债指标来看，公司近三年流动比率、速动比率偏低，但在不断增长，表明公司在积极拓展业务的同时，注重资本结构的优化，以提升公司价值和防范财务风险。

从长期偿债指标来看，2009年底，公司的资产负债率仅为22.96%，处于较低水平，表明公司权益资本对债务的保障力度非常大，今后从外部以债务融资方式获取现金的能力很强。公司2009年、2008年和2007

年EBITDA利息覆盖倍数分别为11.46倍、22.88倍和12.06倍，维持在较高的水平，公司EBITDA对年度利息支出的覆盖程度合理。随着公司在建项目和在建货轮的陆续完工，效益将逐步显现，公司获利能力也将有所增强，对债务的保障度也将进一步提高。

#### （四）现金流量分析

单位：万元

| 项 目           | 2009 年     | 2008 年     | 2007 年     |
|---------------|------------|------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 25,194.69  | 34,166.00  | 25,397.61  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -63,449.49 | -46,070.94 | -48,482.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 53,123.70  | 23,682.37  | 29,632.79  |
| 现金及现金等价物净增加额  | 14,868.91  | 11,777.43  | 6,548.40   |

公司 2009 年、2008 年、2007 年经营活动产生的现金流入量分别为 104,995.49 万元、113,976.70 万元、92,359.77 万元，获取现金的能力比较强，且保持相对稳定。

公司近三年投资活动产生的现金以净流出为主，主要因为公司每年增加对参股公司浙江舟山大陆连岛工程高速公路有限公司、部分交通基础设施建设的投入，以及加快了对轮船建造的投入力度。2009 年、2008 年和 2007 年投资活动产生现金流量净额分别为-63,449.49 万元、-46,070.94 万元、-48,482.00 万元。

公司近三年筹资活动产生的现金以净流入为主，这表明发行人外部融资渠道畅通，为维持其正常的生产经营活动与投资活动提供了有效支持。2009 年、2008 年和 2007 年筹资活动产生现金流量净额分别为 53,123.70 万元、23,682.37 万元、29,632.79 万元。

发行人现金流运转良好，现金流量结构合理，有足够的现金流量保证新增债务的偿还。

综合来看，公司各项财务指标基本正常，目前处于稳步发展阶段，资金需求量较大。本期债券发行有利于公司调整债务结构，节约财务成本，增强公司的竞争力，有利于公司长期健康发展。

## 第六节 本期债券的偿付风险及对策措施

## 一、偿付风险

公司作为舟山市交通基础设施建设运营主体之一，主要根据舟山市政府基础设施建设的需求，从事相关的投融资和运营业务。公司组织结构设置合理，各部门间职责较清晰；公司在业务管理、对外担保等方面建立了一套相应的运行管理体制，但主要下属子公司划入时间较短，管理整合压力较大；公司本部管理团队稳定，基本能够满足现阶段投融资管理需要。

近年来舟山市经济快速发展，财政实力逐年增强，交通基础设施投资保持高位，这为公司创建了良好的外部经营环境。公司作为舟山市交通基础设施建设的主要运营主体，在业务发展等多方面得到了当地政府的大力支持。发行人的水上客运和水上货运业务均具有品牌优势和规模优势，虽然短期内受跨海大桥通车等因素冲击明显，但公司正积极采取应对措施，总体经营状况仍保持正常。

公司负债经营程度较低，财务结构稳健，但资产流动性偏弱，短期刚性债务压力加大；近年来公司的收入规模呈明显上升的趋势，并保持了较强的盈利能力；公司主业获取现金的能力较强，并且拥有较为充裕的货币资金储备，可以保障即期债务的及时偿付。

舟山市的大力支持，以及中投保为本期债券的偿付提供无条件全额担保，可以为本期债券的偿付提供良好保障。

鉴于上述分析，经上海新世纪资信评估投资服务有限公司信用评级委员会评审，确定舟山市交通投资公司主体长期信用等级为 AA 级，评级展望为稳定；2011 年舟山市交通投资公司企业债券信用等级为 AA+ 级。

## 二、偿债保障措施

为了确保发行人能够按时、足额偿付本期债券的本金和利息，保护债券持有人的利益，发行人制定了相应的工作计划，组织专人对募集资金的使用、管理、偿还做具体安排。

### （一）良好的经营状况是本期债券按期偿付的重要来源

公司2007年、2008年、2009年三年归属于母公司所有者的净利润分别为10,034.98万元、23,729.88万元、14,592.53万元，公司具有较好的盈利能力。随着舟山市经济的发展和财政实力的增强，政府的支持力度将日益加大，同时公司的经营性业务能力不断提高，业务规模、收入及利润也将随之增加，本期债券的还本付息将得到强有力的保障。

另外，充足的经营性现金流也为本期债券的偿还提供了保障。公司2007年、2008年、2009年实现经营活动产生的现金流量净额分别为25,397.61万元、34,166.00万元、25,194.69万元，通过经营性活动获取现金的能力较强，为本期债券的顺利偿付提供充足的现金支持。

### （二）政府的大力支持是本期债券按期偿付的有力保障

作为舟山市主要的交通基础设施投资和运营企业，公司在项目投资、项目融资等方面都得到了市政府财政的大力支持。

近年来，舟山市财政实力逐步增强，2007~2009年，舟山市财政总收入分别为52.56亿元、66.68亿元和76.99亿元，增长率保持在15%以上，并且加大了基础设施投资建设力度，能够持续给予公司政策支持。整体来看，舟山市经济快速的发展以及对交通基础设施建设的投入能够为公司的项目建设提供良好、稳定的运行平台，以确保债务可如期偿还。

### （三）公司继续加强经营管理，拓宽筹资渠道，是偿债的重要保证

为确保本期债券的按时还本付息，公司将努力加强经营管理，进一步优化资产结构、拓宽筹资渠道、加强投资管理，从而缓解偿债压力。公司将认真研究资金使用特点，在融资方式、贷款组合、存款调度、支付方式和提款时间等方面下功夫，真正做到集中管理，统筹规划，合理使用，确保及时偿还债券本息。

### （四）其他配套偿债措施

（1）公司将进一步加强对货币资金的管理和调度，提高资金使用效率，提高资金的自我调剂能力，为本期债券本息的按时偿还创造条

件。

(2) 公司若出现未能按约定或者未能按期偿付资金本息，将采取暂缓重大投资、变现优良资产等措施，来保证本期债券本息的兑付，保证投资者的利益。

(3) 严格的监督管理。定期组织内部审计人员对发债资金使用情况进行核查，主要审查资金的专款专用、项目的核算办法、内控制度的健全等方面，切实保证募集资金的安全、高效使用。

(五) 中国投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

如果出现由于发行人自身因素而导致本期债券不能按期兑付，且发行人积极采取各种补救措施后仍然无法履行本期债券按期兑付义务的情况，中国投资担保有限公司将按照本期债券担保函的相关约定将本期债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，划入本期债券登记结算机构指定的账户，用于保障债券投资者相关合法权益。

## 第七节 债券跟踪评级安排说明

根据有关要求，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将在本期债券存续期内进行定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司将密切关注舟山市交通投资公司的经营管理状况及本期债券的相关信息，如发现舟山市交通投资公司出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整本期债券的信用等级。在跟踪评级过程中，如本期债券信用等级发生变化调整时，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将在其公司网站予以公布，同时出具跟踪评级报告报送舟山市交通投资公司、主管部门、交

易机构等。

## 第八节 担保情况

中国投资担保有限公司（以下简称“中投保公司”）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

中国投资担保有限公司于1993年经国务院批准，由财政部、原国家经贸委发起设立。现为国家开发投资公司集团成员企业，是以信用担保为主营业务的全国性专业担保机构。

中投保公司的经营宗旨是：以信用增级为服务方式，提升企业信用，改善社会信用资源配置，提升市场交易效率，促进社会信用体系和信用文化建设，为国民经济和社会发展服务。主要业务有：担保、投资、评审咨询、投资顾问等。

中投保公司建立了广泛的国际联系，是世界三大担保和信用保险联盟之一的泛美担保协会（PASA）会员，并于2004年、2006年、2009年先后加入美国保险监督官协会（NAIC）、美国保证和忠诚保证协会（SFAA）、国际信用保险和保证协会（ICISA）。

中投保公司在业界有着举足轻重的地位，是拥有180家专业担保公司的“中国担保业联盟”的倡议和发起单位；公司与国内一流的银行、证券公司、信托投资公司、金融资产管理公司及专业投资、咨询顾问机构结成了广泛的战略联盟，投资参股了中国国际金融公司、鼎晖投资、恒生电子等相关领域的旗舰企业，初步构建了一个能为客户提供金融及信用综合服务和解决方案的运营平台。

中投保公司设立了华东、上海、大连三家分公司，为区域经济发展服务。2009年，中投保公司新增担保额241亿元。截至2009年底，中投保公司担保余额达到301亿元（其中商业性担保占总担保余额的89%），担保放大倍数为6.57倍，资金覆盖率为259%，资本充足率为14.44%。2009年实现各项收入2.21亿元，其中担保业务收入2.13亿元，

净利润1.87亿元。

中投保公司拥有优秀的员工队伍，来自国内外各高校的硕士、博士占员工总数的近60%，大学以上人员占员工总数的90%以上。中投保公司业务创新能力居行业领先地位，编写了《信用担保概论与实务》、《各国信用担保业概况》，编译了《泛美担保协会文集(2001-2005)》，编辑了《中国担保论坛文集》、《中国担保论坛》。中投保公司主办的两年一度的“中国担保论坛”国际研讨会，是业内极具影响的同业盛会。

## 二、担保人财务情况

### 中国投资担保有限公司2009年主要财务数据

单位：万元

| 项目                | 2009 年度/末  |
|-------------------|------------|
| 1、资产总计            | 546,563.60 |
| 其中：流动资产           | 309,285.32 |
| 2、负债合计            | 1,26811.80 |
| 其中：流动负债           | 79,948.34  |
| 3、所有者权益（不含少数股东权益） | 419,751.80 |
| 4、主营业务收入          | 21,333.32  |
| 5、净利润             | 18,730.28  |
| 6、经营活动净现金流量       | 9,071.24   |
| 7、现金流量净额          | 3,000.10   |

## 三、中投保资信情况

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。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，中投保公司的信用承保能力得到了极大提升。2009年末，中投保公司资产总额为54.66亿元，净资产为41.98亿元。

## 四、担保函主要内容

中投保公司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两年内，如发行人不能按期兑付债券本金及到期利息，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，划入企业债券登记机构或主承销商指定的账户。

## 第九节 发行人近三年是否存在违法违规行为的说明

截至本上市公告书公告之日，发行人最近三年无违法和重大违规行为。

## 第十节 募集资金的用途

发行人本期债券募集资金 15 亿元，其中 13 亿元将用于舟山大陆连岛工程西堠门大桥项目、舟山大陆连岛工程金塘大桥项目、舟山金塘岛互通至大浦口疏港公路工程项目、329 国道舟山朱家尖大桥扩建工程项目等道路项目建设。上述项目均经有关部门批准。项目建成后，对完善国道路网，改善岛上居民交通条件，加快宁波舟山港口一体化进程，促进舟山区域经济社会发展，加强国防建设等方面具有重要意义。另外 2 亿元将用于补充公司营运资金。

### 一、投资项目介绍

#### （一）舟山大陆连岛工程西堠门大桥项目

舟山大陆连岛工程西堠门大桥项目的建设，能够完善国家及区域干线公路网，建立综合陆岛交通运输体系，适应国防交通保障的需要，促进舟山海洋资源开发和经济发展，加快舟山大陆连岛工程实现全线贯通。

1、项目概况：西堠门大桥起于舟山市册子岛桃夭门岭，接桃夭门大桥西接线，于门头山经老虎山跨越西堠门水道，止于金塘岛上雄鹅嘴，接拟建金塘大桥接线，全长 5.45 千米。其中：西堠门大桥长 2.586 千米，册子岛侧接线长 2.864 千米。

2、项目核准情况：该项目经国家发改委发改交运[2005]167号文核准，其初步设计经浙江省发改委浙发改设计[2005]76号文批复。

3、项目实施主体：该项目实施主体为发行人参股子公司浙江舟山大陆连岛工程高速公路有限公司（发行人出资比例为13%）。

4、项目投资规模：工程总概算核定为24.8亿元。

5、项目建设进度：该项目于2005年8月开工建设，截至2010年12月底，大桥主体工程已完工，尚未办理竣工决算。

## （二）舟山大陆连岛工程金塘大桥项目

舟山大陆连岛工程金塘大桥项目的建设，能够完善国家及区域干线公路网，建立综合陆岛交通运输体系，适应国防交通保障的需要，促进舟山海洋资源开发和经济发展，加快舟山大陆连岛工程实现全线贯通。

1、项目概况：金塘大桥起于舟山市金塘岛上雄鹅嘴，接在建西垵门大桥，经化成寺水库、茅岭、沥港水道和灰鳖洋海域，止于宁波镇海老海塘，接规划沿海北线高速公路，全长26.54千米。其中：金塘侧接线长5.511千米，金塘侧引桥长0.907千米，跨海大桥长18.415千米，镇海侧引桥长1.667千米。

2、项目核准情况：该项目经国家发改委发改交运[2005]168号文核准，其初步设计经浙江省发改委浙发改设计[2005]230号文批准。

3、项目实施主体：该项目实施主体为发行人参股子公司浙江舟山大陆连岛工程高速公路有限公司（发行人出资比例为13%）。

4、项目投资规模：该项目总概算金额核定约为70亿元。

5、项目建设进度：该项目于2005年6月开工建设，截至2010年12月底，大桥主体工程已完工，尚未办理竣工决算。

## （三）舟山金塘岛互通至大浦口疏港公路工程项目

舟山金塘岛是宁波-舟山港重要的集装箱港区，该项目建设对完善金塘港区的集疏运网络，促进宁波-舟山港一体化，改善岛上居民的交通条件，完善舟山公路网络具有重要意义。

1、项目概况：该项目主线起于舟山大陆连岛工程沥港互通，沿铁山西侧山坡布线，经馒头山，穿坟山后至猴沙湾，路线向南与沥大线相交，经木岙港区、穿燕子窝岗墩至大浦口港区，路线长约 8.9 公里，其中隧道 1905 米/2 座，大桥 534 米/1 座。同步建设两条连接线，其中金塘互通连接线起于木岙港区，经李家岙北侧，沿山潭东南侧山坡布线，终点与金塘互通相接，路线长约 5 公里，其中大桥 866 米/2 座；双礁支线连接线起于主线 K8+680，往西南设隧道，终点为双礁，与规划双礁渡口道路相接，路线长约 1 公里，其中隧道长约 525 米。

2、项目核准情况：该项目初步设计经浙江省发改委浙发改设计[2009]80 号文批准。

3、项目实施主体：该项目实施主体为发行人。

4、项目投资规模：该项目核定概算为 71,281.71 万元。

5、项目建设进度：该项目于 2009 年 12 月开工，截至 2010 年 12 月底，已完成路基工程的 85%，隧道贯通，隧道装饰开始，累计完成投资 4.3 亿元。

#### （四）329 国道舟山朱家尖大桥扩建工程项目

目前朱家尖海峡大桥是连接朱家尖岛与舟山本岛的唯一公路通道，该大桥自 1999 年建成通车以来，交通量持续增长，目前 329 国道朱家尖大桥两端均为四车道一级公路，而朱家尖大桥为两车道二级公路，已难以适应交通量进一步增长的需要。朱家尖大桥扩建工程对完善过道路网，发展舟山旅游事业，促进沿线区域经济社会发展，加强国防建设等方面具有重要意义。

1、项目概况：该项目起点为 329 国道平东线应家湾水库附近，沿现有的 329 国道（兴普大道）设东港高架桥穿越东港开发区，对朱家尖大桥进行扩建，终点为朱家尖大桥东收费站处，与 329 国道相接，路线全长约 4.3 公里，新建朱家尖大桥全长约 2,740 米，东港高架桥长约 820 米，接线长约 0.74 公里。

2、项目核准情况：该项目初步设计经浙江省发改委浙发改设计

[2008]154 号文批准。

3、项目实施主体：该项目实施主体为发行人。

4、项目投资规模：该项目核定概算为 45,342.15 万元。

5、项目建设进度：该项目于 2008 年 12 月开工建设，截至 2010 年 12 月底，上部结构完成，大桥主体工程已合拢，进入桥面及护栏施工，完成总工程量的 82%，累计完成投资 3.7 亿。

## 二、补充营运资金的相关情况说明

公司近年来业务规模增长迅速，对营运资金的需求较大，本期债券募集资金中将有 2 亿元用于补充营运资金。

## 三、募集资金使用计划

|            | 序号 | 资金用途                | 项目总投资<br>(亿元) | 可发债规模<br>(亿元) | 拟使用募<br>集资金<br>(亿元) |
|------------|----|---------------------|---------------|---------------|---------------------|
| 一、项目<br>投资 | 1  | 舟山大陆连岛工程西堠门大桥项目     | 24.80         | 1.93          | 1.30                |
|            | 2  | 舟山大陆连岛工程金塘大桥项目      | 70.00         | 5.46          | 4.80                |
|            | 3  | 舟山金塘岛互通至大浦口疏港公路工程项目 | 7.13          | 4.28          | 4.20                |
|            | 4  | 329 国道舟山朱家尖大桥扩建工程项目 | 4.53          | 2.72          | 2.70                |
|            |    | 项目投资合计              | 106.46        |               |                     |
| 二          |    | 补充营运资金              |               |               | 2.00                |
|            |    | 合计                  |               |               | 15.00               |

## 第十一节 其他重要事项

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本上市公告书中列明的信息和对本上市公告书作任何说明。

本期债券发行后至本上市公告书公告前，公司运转正常，未发生可能对本期债券的按期足额还本付息产生重大影响的重要事项。

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获

利息收入应缴纳的所得税由投资者承担。

## 第十二节 有关当事人

### 一、发行人——舟山市交通投资公司

法定代表人：杨养堂

住所：舟山市定海区新桥路 2 号

注册资本：贰亿壹仟柒佰柒拾玖万元

联系人：王志芳

联系地址：舟山市定海区新桥路 2 号通达大厦

电话：0580-2936938

传真：0580-2956301

邮编：316000

### 二、承销团

#### （一）主承销商——中国建银投资证券有限责任公司

法定代表人：杨明辉

住所：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至第 21 层

联系人：李姗、张婷婷、邹崇阳、吴思宇

联系地址：北京市西城区太平桥大街 18 号丰融国际大厦 12 层北翼

电话：010-63222881、63222551、63222885

传真：010-63222809

邮编：100032

#### （二）副主承销商

##### 1、国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：祝幼一

住所：上海市浦东新区商城路 618 号

联系人：吴筱菊

联系地址：北京市金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 9 层

电话：010-59312833

传真：010-59312892

邮编：100140

## 2、招商证券股份有限公司

法定代表人：官少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 38-45 层

联系人：汪浩、张华

联系地址：北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心 7 层

电话：010- 57601920 、 57601917

传真：010- 57601990

邮编：100140

## 3、民生证券有限责任公司

法定代表人：岳献春

住所：北京市朝阳区朝阳门外大街 16 号

联系人：邢欣、贾析勤

联系地址：北京市朝阳区朝阳门外大街 16 号中国人寿大厦 1901

室

电话：010-85252652、85253609

传真：010-85252644

邮编：100020

### （三）分销商

#### 1、广发证券股份有限公司

法定代表人：王志伟

住所：广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼

联系人：崔欣

联系地址：广州市天河北路 183 号大都会广场 38 楼

电话：020-87555888-725

传真：020-87553579

邮编：510075

## 2、国金证券股份有限公司

法定代表人：冉云

住所：成都市东城根上街 95 号

联系人：孙恬

联系地址：上海市中山南路 969 号谷泰滨江大厦 15A

电话：021-61038302

传真：021-61356530

邮编：200011

## 3、太平洋证券股份有限公司

法定代表人：王超

住所：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

联系人：李萌萌

联系地址：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

电话：0871-8885858-8206

传真：0871-8885858-8253

邮编：650021

## 4、首创证券有限责任公司

法定代表人：俞昌建

住所：北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座

联系人：张志名、王颖慧、胡迪

联系地址：北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座

电话：010-59366106、59366104、59366107

传真：010-59366108

邮编：100088

#### 5、渤海证券股份有限公司

法定代表人：王春峰

住所：天津市南开区宾水西道 8 号

联系人：刘志奇

联系地址：天津市南开区宾水西道 8 号 806 室

电话：022-28451907

传真：022-28451629

邮编：300381

#### 三、担保人——中国投资担保有限公司

法定代表人：刘新来

住所：北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦写字楼 9 层

联系人：石军、李峰、张子范、张莹

联系地址：北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦写字楼 9 层

电话：010-88822888

传真：010-68437040

邮编：100048

#### 四、交易所发行场所——上海证券交易所

法定代表人：张育军

住所：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68804868

邮编：200120

#### 五、托管人

##### （一）中央国债登记结算有限责任公司

法定代表人：刘成相

住所：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 5 层

联系人：张惠凤

联系地址：北京市西城区金融大街 10 号

电话：010-88170733

传真：010-66061875

邮编：100033

（二）中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

总经理：王迪彬

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦

电话：021-38874800

传真：021-68870059

邮编：200120

六、审计机构——江苏天衡会计师事务所有限公司

法定代表人：余瑞玉

住所：南京市正洪街 18 号东宇大厦 8 楼

联系人：汤加全、王文德

联系地址：南京市正洪街 18 号东宇大厦 8 楼

电话：025-84711188

传真：025-84724882

邮编：210005

七、信用评级机构——上海新世纪资信评估投资服务有限公司

法定代表人：潘洪萱

住所：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

联系人：姚可、唐俊

联系地址：上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 层

电话：021-63501349-804

传真：021-63500872

邮编：200001

八、发行人律师——京衡律师集团事务所

负责人：陈有西

住所：杭州市杭大路黄龙世纪广场 C 区 9 层

联系人：任一民、徐晓清

联系地址：杭州市杭大路黄龙世纪广场 C 区 9 层

电话：0571-28866395、28866399

传真：0571-87901646

邮编：310007

### 第十三节 备查文件目录

- 1、国家有关部门对本期债券的批准文件；
- 2、《2011 年舟山市交通投资公司企业债券募集说明书》；
- 3、《2011 年舟山市交通投资公司企业债券募集说明书摘要》；
- 4、发行人 2007-2009 年经审计的财务报告及 2010 年 1-9 月未经审计的财务报告；
- 5、担保人 2009 年经审计的财务报告及 2010 年 1-9 月未经审计的财务报告；
- 6、上海新世纪资信评估投资服务有限公司为本期债券出具的信用评级报告；
- 7、京衡律师集团事务所为本期债券出具的法律意见书。
- 8、中国投资担保有限公司为本期债券出具的担保函。

附表一：

发行人 2007 年-2009 年经审计的合并资产负债表

单位：人民币元

| 资 产            | 2009 年 12 月 31 日        | 2008 年 12 月 31 日        | 2007 年 12 月 31 日        |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                         |                         |                         |
| 货币资金           | 458,636,881.23          | 300,112,803.83          | 182,338,534.44          |
| 交易性金融资产        |                         |                         |                         |
| 应收票据           |                         |                         |                         |
| 应收账款           | 44,972,813.11           | 24,190,618.90           | 26,094,902.28           |
| 预付款项           | 4,398,931.80            | 3,463,047.74            | 9,358,170.82            |
| 应收利息           |                         |                         |                         |
| 应收股利           |                         |                         |                         |
| 其他应收款          | 223,506,861.77          | 164,757,614.14          | 82,276,349.26           |
| 存货             | 23,818,113.72           | 24,735,982.73           | 24,057,048.78           |
| 一年内到期的非流动资产    |                         |                         |                         |
| 其他流动资产         | 51,147,827.49           | 2,392,565.51            | 1,619,257.33            |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>806,481,429.12</b>   | <b>519,652,632.85</b>   | <b>325,744,262.91</b>   |
| <b>非流动资产：</b>  |                         |                         |                         |
| 可供出售金融资产       |                         |                         |                         |
| 持有至到期投资        |                         |                         |                         |
| 长期应收款          |                         |                         |                         |
| 长期股权投资         | 634,270,654.34          | 507,011,798.89          | 350,095,540.58          |
| 投资性房地产         |                         |                         |                         |
| 固定资产           | 726,200,360.05          | 654,288,135.38          | 522,341,666.68          |
| 在建工程           | 475,477,880.93          | 219,590,773.40          | 191,930,032.48          |
| 工程物资           |                         |                         |                         |
| 固定资产清理         |                         |                         |                         |
| 生产性生物资产        |                         |                         |                         |
| 油气资产           |                         |                         |                         |
| 无形资产           | 3,221,477,470.46        | 21,941,811.22           | 22,963,122.54           |
| 开发支出           |                         |                         |                         |
| 商誉             | 1,553,102.39            | 1,553,102.38            | 1,553,102.40            |
| 长期待摊费用         | 2,614,934.83            | 3,059,982.51            | 1,655,715.46            |
| 递延所得税资产        | 577,711.95              | 513,254.09              | 1,057,193.18            |
| 其他非流动资产        |                         |                         |                         |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>5,062,172,114.95</b> | <b>1,407,958,857.87</b> | <b>1,091,596,373.32</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>5,868,653,544.07</b> | <b>1,927,611,490.72</b> | <b>1,417,340,636.23</b> |

附表一：（续）

| 负债和所有者权益          | 2009年12月31日             | 2008年12月31日             | 2007年12月31日             |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>流动负债：</b>      |                         |                         |                         |
| 短期借款              | 386,887,528.70          | 282,700,000.00          | 190,500,000.00          |
| 交易性金融负债           |                         |                         |                         |
| 应付票据              | 2,880,000.00            |                         |                         |
| 应付账款              | 38,996,712.14           | 31,685,656.14           | 29,946,798.77           |
| 预收款项              | 2,857,263.67            | 5,463,698.46            | 15,498,562.29           |
| 应付职工薪酬            | 46,038,989.99           | 62,798,305.99           | 58,855,656.91           |
| 应交税费              | 29,972,528.02           | 18,459,889.75           | 10,474,683.88           |
| 应付利息              | 1,693,871.75            | 1,273,255.91            | 3,756,600.25            |
| 应付股利              | 6,718,919.67            |                         | 1,132,098.44            |
| 其他应付款             | 109,748,626.88          | 107,392,058.30          | 117,589,549.51          |
| 一年内到期的非流动负债       | 80,900,000.00           | 53,900,000.00           | 49,100,000.00           |
| 其他流动负债            | 233,141.00              | 544,362.50              | 3,957,035.60            |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>706,927,581.82</b>   | <b>564,217,227.05</b>   | <b>480,810,985.65</b>   |
| <b>非流动负债：</b>     |                         |                         |                         |
| 长期借款              | 622,800,000.00          | 218,451,063.70          | 168,577,323.88          |
| 应付债券              |                         |                         |                         |
| 长期应付款             | 13,412,700.83           | 13,684,294.49           | 14,771,034.20           |
| 专项应付款             | 4,278,562.71            | 3,967,078.13            | 3,971,834.46            |
| 预计负债              |                         |                         |                         |
| 递延所得税负债           |                         |                         |                         |
| 其他非流动负债           |                         |                         |                         |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>640,491,263.54</b>   | <b>236,102,436.32</b>   | <b>187,320,192.54</b>   |
| <b>所有者权益：</b>     |                         |                         |                         |
| 实收资本              | 217,790,000.00          | 71,000,000.00           | 71,000,000.00           |
| 资本公积              | 3,744,475,288.19        | 440,581,911.86          | 324,811,961.86          |
| 盈余公积              | 130,689,720.10          | 303,937,259.79          | 212,814,958.75          |
| 未分配利润             | 303,335,444.67          | 167,076,514.66          | 45,614,557.41           |
| 归属于母公司所有者权益合计     | 4,396,290,452.96        | 982,595,686.31          | 654,241,478.02          |
| 少数股东权益            | 124,944,245.75          | 144,696,141.04          | 94,967,980.02           |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>4,521,234,698.71</b> | <b>1,127,291,827.35</b> | <b>749,209,458.04</b>   |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>5,868,653,544.07</b> | <b>1,927,611,490.72</b> | <b>1,417,340,636.23</b> |

附表二：

发行人 2007 年-2009 年经审计的合并利润及利润分配表

单位：人民币元

| 项 目                        | 2009 年度               | 2008 年度               | 2007 年度               |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业总收入</b>             | <b>906,272,838.17</b> | <b>952,302,060.83</b> | <b>838,714,498.65</b> |
| 其中：营业收入                    | 906,272,838.17        | 952,302,060.83        | 838,714,498.65        |
| <b>二、营业总成本</b>             | <b>859,064,480.44</b> | <b>845,812,941.70</b> | <b>729,413,720.28</b> |
| 其中：营业成本                    | 681,364,589.79        | 662,208,426.72        | 543,064,170.90        |
| 营业税金及附加                    | 27,380,249.48         | 30,354,318.77         | 27,412,566.50         |
| 销售费用                       | 625,790.19            | 660,572.46            | 493,993.73            |
| 管理费用                       | 126,194,802.48        | 135,961,817.29        | 138,886,961.87        |
| 财务费用                       | 22,694,643.95         | 16,120,245.13         | 19,203,878.28         |
| 资产减值损失                     | 804,404.55            | 507,561.33            | 352,149.00            |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      |                       |                       |                       |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | -27,187,263.09        | 6,019,720.59          | 16,090,386.36         |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         | -27,434,763.09        | 1,662,931.13          | 13,010,507.25         |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>20,021,094.64</b>  | <b>112,508,839.72</b> | <b>125,391,164.73</b> |
| 加：营业外收入                    | 129,737,342.34        | 171,608,567.13        | 23,164,330.62         |
| 减：营业外支出                    | 1,992,497.99          | 3,451,804.68          | 4,565,508.60          |
| 其中：非流动资产处置损失               | 32,848.94             | 261,088.18            | 1,687,409.14          |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>147,765,938.99</b> | <b>280,665,602.17</b> | <b>143,989,986.75</b> |
| 减：所得税费用                    | 15,137,130.95         | 16,348,292.19         | 4,362,938.89          |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>132,628,808.04</b> | <b>264,317,309.98</b> | <b>139,627,047.86</b> |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润           | 145,925,270.70        | 237,298,816.03        | 100,349,772.07        |
| 少数股东损益                     | -13,296,462.66        | 27,018,493.95         | 39,277,275.79         |
| <b>六、其他综合收益</b>            |                       |                       |                       |
| <b>七、综合收益总额</b>            | <b>132,628,808.04</b> | <b>264,317,309.98</b> | <b>139,627,047.86</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额           | 145,925,270.70        | 237,298,816.03        | 100,349,772.07        |
| 归属于少数股东的综合收益总额             | -13,296,462.66        | 27,018,493.95         | 39,277,275.79         |

附表三：

发行人 2007 年-2009 年经审计的合并现金流量表

单位：人民币元

| 项 目                       | 2009 年度                 | 2008 年度                 | 2007 年度                |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                         |                         |                        |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 894,424,666.52          | 947,466,576.02          | 849,734,322.60         |
| 收到的税费返还                   | 187,106.87              | 247,400.61              | 311,282.80             |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 155,343,119.09          | 192,053,068.87          | 73,552,079.44          |
| <b>现金流入小计</b>             | <b>1,049,954,892.48</b> | <b>1,139,767,045.50</b> | <b>923,597,684.84</b>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 508,623,418.29          | 488,956,017.40          | 413,451,555.76         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 194,859,340.61          | 204,793,313.83          | 177,236,245.11         |
| 支付的各项税费                   | 37,759,188.16           | 50,512,526.40           | 35,141,950.33          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 56,766,042.59           | 53,845,222.62           | 43,791,804.72          |
| <b>现金流出小计</b>             | <b>798,007,989.65</b>   | <b>798,107,080.25</b>   | <b>669,621,555.92</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>251,946,902.83</b>   | <b>341,659,965.25</b>   | <b>253,976,128.92</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                         |                         |                        |
| 收回投资收到的现金                 | 14,481,460.00           |                         |                        |
| 取得投资收益收到的现金               | 261,500.00              | 1,249,853.28            | 898,238.83             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 22,585,244.47           | 1,978,647.00            | 7,161,148.60           |
| 处置子公司及其他经营单位收到的现金净额       |                         | 758,250.34              | -2,684.98              |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 264,500,000.00          | 175,000,000.00          | 75,600,000.00          |
| <b>现金流入小计</b>             | <b>301,828,204.47</b>   | <b>178,986,750.62</b>   | <b>83,656,702.45</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 405,077,858.07          | 237,371,554.65          | 273,143,685.77         |
| 投资支付的现金                   | 132,745,202.93          | 157,139,700.00          | 197,673,000.00         |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                         | 2,000,000.00            |                        |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 398,500,000.00          | 243,184,852.14          | 97,660,000.00          |
| <b>现金流出小计</b>             | <b>936,323,061.00</b>   | <b>639,696,106.79</b>   | <b>568,476,685.77</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-634,494,856.53</b>  | <b>-460,709,356.17</b>  | <b>-484,819,983.32</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                         |                         |                        |

|                        |                         |                       |                       |
|------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 吸收投资收到的现金              | 60,850,000.00           | 146,655,306.16        | 193,301,700.00        |
| 取得借款收到的现金              | 1,028,887,528.70        | 458,700,000.00        | 356,914,380.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金         | 82,680,000.00           | 54,120,000.00         | 25,838,000.00         |
| <b>现金流入小计</b>          | <b>1,172,417,528.70</b> | <b>659,475,306.16</b> | <b>576,054,080.00</b> |
| 偿还债务支付的现金              | 492,500,000.00          | 311,786,685.18        | 206,797,889.36        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金      | 71,005,497.60           | 67,478,460.67         | 31,243,333.80         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金         | 77,675,011.48           | 43,386,500.00         | 41,685,000.00         |
| <b>现金流出小计</b>          | <b>641,180,509.08</b>   | <b>422,651,645.85</b> | <b>279,726,223.16</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>   | <b>531,237,019.62</b>   | <b>236,823,660.31</b> | <b>296,327,856.84</b> |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响     |                         |                       |                       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>  | <b>148,689,065.92</b>   | <b>117,774,269.39</b> | <b>65,484,002.44</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额         | 300,112,803.83          | 182,338,534.44        | 116,854,532.00        |
| <b>六、期末现金及现金等价物净余额</b> | <b>448,801,869.75</b>   | <b>300,112,803.83</b> | <b>182,338,534.44</b> |

附表四：

发行人 2010 年 9 月 30 日未经审计的合并资产负债表

单位：人民币元

| 项 目            | 2010 年 9 月 30 日         |
|----------------|-------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                         |
| 货币资金           | 450,736,683.96          |
| 交易性金融资产        |                         |
| 应收票据           |                         |
| 应收账款           | 14,976,684.92           |
| 预付款项           | 20,281,232.25           |
| 应收利息           |                         |
| 应收股利           |                         |
| 其他应收款          | 145,979,492.32          |
| 存货             | 16,180,499.41           |
| 一年内到期的非流动资产    |                         |
| 其他流动资产         | 30,000,000.00           |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>678,154,592.86</b>   |
| <b>非流动资产：</b>  |                         |
| 可供出售金融资产       |                         |
| 持有至到期投资        |                         |
| 长期应收款          |                         |
| 长期股权投资         | 985,875,145.04          |
| 投资性房地产         |                         |
| 固定资产           | 755,351,554.77          |
| 在建工程           | 293,992,889.25          |
| 工程物资           |                         |
| 固定资产清理         | -5,850,260.07           |
| 生产性生物资产        |                         |
| 油气资产           |                         |
| 无形资产           | 3,232,700,277.37        |
| 开发支出           |                         |
| 商誉             | 1,553,102.39            |
| 长期待摊费用         | 487,500.00              |
| 递延所得税资产        | 577,711.95              |
| 其他非流动资产        |                         |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>5,264,687,920.70</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>5,942,842,513.56</b> |

附表四：（续）

| 负债和所有者权益          | 2010年9月30日              |
|-------------------|-------------------------|
| <b>流动负债：</b>      |                         |
| 短期借款              | 339,500,000.00          |
| 交易性金融负债           |                         |
| 应付票据              | 6,748,706.81            |
| 应付账款              | 33,239,858.85           |
| 预收款项              | 7,802,131.85            |
| 应付职工薪酬            | 37,541,491.06           |
| 应交税费              | 19,884,678.91           |
| 应付利息              | 9,376,718.08            |
| 应付股利              |                         |
| 其他应付款             | 40,896,228.68           |
| 一年内到期的非流动负债       | 96,000,000.00           |
| 其他流动负债            | 4,930,000.00            |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>595,919,814.24</b>   |
| <b>非流动负债：</b>     |                         |
| 长期借款              | 640,788,238.20          |
| 应付债券              |                         |
| 长期应付款             | 12,500,258.17           |
| 专项应付款             |                         |
| 预计负债              |                         |
| 递延所得税负债           |                         |
| 其他非流动负债           |                         |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>653,288,496.37</b>   |
| <b>所有者权益：</b>     |                         |
| 实收资本              | 217,790,000.00          |
| 资本公积              | 3,797,394,155.37        |
| 盈余公积              | 143,735,321.75          |
| 未分配利润             | 420,745,859.52          |
| 归属于母公司所有者权益合计     | 4,579,665,336.64        |
| 少数股东权益            | 113,968,866.31          |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>4,693,634,202.95</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>5,942,842,513.56</b> |

附表五：

发行人 2010 年 1-9 月未经审计的合并利润表

单位：人民币元

| 项 目                        | 2010 年 1-9 月          |
|----------------------------|-----------------------|
| <b>一、营业总收入</b>             | <b>602,497,616.48</b> |
| 其中：营业收入                    | 602,497,616.48        |
| <b>二、营业总成本</b>             | <b>590,042,042.95</b> |
| 其中：营业成本                    | 466,173,815.59        |
| 营业税金及附加                    | 20,356,952.07         |
| 销售费用                       |                       |
| 管理费用                       | 87,371,760.64         |
| 财务费用                       | 16,139,514.65         |
| 资产减值损失                     |                       |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）      |                       |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | 132,371.83            |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         |                       |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>12,587,945.36</b>  |
| 加：营业外收入                    | 123,137,925.82        |
| 减：营业外支出                    | 2,830,491.12          |
| 其中：非流动资产处置损失               |                       |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>132,895,380.06</b> |
| 减：所得税费用                    | 2,439,363.56          |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>130,456,016.50</b> |
| 其中：归属于母公司所有者的净利润           | 141,431,395.94        |
| 少数股东损益                     | -10,975,379.44        |
| <b>六、其他综合收益</b>            |                       |
| <b>七、综合收益总额</b>            | <b>130,456,016.50</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额           | 141,431,395.94        |
| 归属于少数股东的综合收益总额             | -10,975,379.44        |

附表六：

## 发行人 2010 年 1-9 月未经审计的合并现金流量表

单位：人民币元

| 项 目                       | 2010 年 9 月 30 日        |
|---------------------------|------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                        |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 625,789,617.28         |
| 收到的税费返还                   |                        |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 115,265,797.02         |
| <b>现金流入小计</b>             | <b>741,055,414.30</b>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 404,956,018.60         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 129,980,551.21         |
| 支付的各项税费                   | 27,789,188.19          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 42,374,221.62          |
| <b>现金流出小计</b>             | <b>605,099,979.62</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>135,955,434.68</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                        |
| 收回投资收到的现金                 | 13,110,826.00          |
| 取得投资收益收到的现金               | 132,371.83             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 18,085,237.47          |
| 处置子公司及其他经营单位收到的现金净额       |                        |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 197,500,681.00         |
| <b>现金流入小计</b>             | <b>228,829,116.30</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 208,198,864.00         |
| 投资支付的现金                   | 93,648,123.93          |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                        |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 283,735,260.43         |
| <b>现金流出小计</b>             | <b>585,582,248.36</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-356,753,132.06</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                        |
| 吸收投资收到的现金                 | 38,051,000.00          |
| 取得借款收到的现金                 | 738,687,000.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 34,909,610.27          |
| <b>现金流入小计</b>             | <b>811,647,610.27</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 470,300,000.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 49,849,976.00          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 68,765,122.68          |
| <b>现金流出小计</b>             | <b>588,915,098.68</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>222,732,511.59</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                        |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>1,934,814.21</b>    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | #REF!                  |
| <b>六、期末现金及现金等价物净余额</b>    | <b>450,736,683.96</b>  |

(《2011 年舟山市交通投资公司企业债券上市公告书》签章页)

舟山市交通投资公司(公章)



2011 年 6 月 7 日

(《2011 年舟山市交通投资公司企业债券上市公告书》签章页)

中国建银投资证券有限责任公司



2011 年 6 月 7 日