

2011 年扬州经济技术开发区开发总公司

企业债券上市公告书

证券简称：11 扬开债

证券代码：122793

上市时间：2011 年 8 月 24 日

上市地点：上海证券交易所

上市推荐人：宏源证券股份有限公司

第一节 绪言

重要提示：扬州经济技术开发区开发总公司（以下简称“发行人”或“公司”）总经理办公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。

本期债券信用级别为AAA级；根据江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司出具的扬州经济技术开发区开发总公司2008-2010年度审计报告（苏亚诚专审[2011]018号），公司资产总额1,436,435.80万元，负债总额968,240.55万元，归属于母公司所有者权益为461,526.13万元。2010年公司实现主营业务收入92,935.50万元，归属于母公司的净利润15,122.35万元，2008年~2010年三年实现的归属于母公司的净利润平均为12,291.09万元。。

第二节 发行人简介

一、发行人概况

公司名称：扬州经济技术开发区开发总公司

住所：扬州维扬路108号

法定代表人：洪扬

注册资本：380,000.00万元人民币

公司类型：全民所有制企业

二、发行人基本情况

（一）主要职能

基础设施建设及房地产开发、经营，融通开发建设资金，投资兴办中外合资、合作企业和内联企业，商品进出口业务，开展对外经济技术合作业务，商品销售，办理包装仓储和国际国内联运，提供对外经贸信息咨询等服务。

（二）发行人历史沿革

公司前身为扬州经济开发区开发总公司，是经江苏省扬州工商行政管理局新城分局核准，于1992年6月成立的全民所有制企业。公司原始注册资本2,000万元，由扬州经济开发区管理委员会出资。

2002年根据扬州经济开发区管理委员会扬开管复（2002）34号批复，增加注册资本4.8亿元，变更后公司注册资本为5亿元。

2003年2月18日根据扬州经济开发区管理委员会扬开管复（2003）3号批复，增加注册资本3亿元，变更后的注册资本为人民币8亿元；

2006年根据扬州经济开发区管理委员会的批复，公司进行了两次增资，变更后的注册资本为人民币19亿元。

2007年4月和12月，扬州经济开发区管理委员会分别以货币资金和土地使用权对发行人分别增资1亿元和13亿元，变更后的注册资本为人民币33亿元（2008年12月将土地使用权出资部分40,165.21万元置换为货币资金出资）。

2008年11月公司增加注册资本5亿元，注册资本达到38亿元，并于2009年2月17日在工商行政管理部门办妥了变更登记手续。

2009年7月，根据“国务院办公厅关于扬州经济开发区升级为国家级经济技术开发区的复函”（国办函[2009]77号），原扬州经济开发区升级为国家级经济技术开发区，定名为扬州经济技术开发区，实行现行国家级经济技术开发区的政策，公司根据相关规定名称变更为扬州经济技术开发区开

发总公司。

（三）主要业务

发行人具有鲜明的开发区背景，受政策支持力度较大，其业务模式清晰。由发行人筹措资金对开发区内招商引资和产业建设所需的工业土地和商业土地进行一级开发，待土地开发后，通过市土地储备中心采用“招拍挂”的方式出让。发行人依法对开发区内土地实施征用、拆迁、基础设施建设和配套设施建设，采用代建回购方式对政府的市政公用工程或公益性项目实施基础设施建设和配套设施建设。

此外，发行人也是开发区国有资产运营主体，在市场机制运作下为开发区入驻企业提供配套服务，提供供电、供热业务。经江苏苏亚金诚会计师事务所审计，2010年公司实现主营业务收入92,935.50万元，归属于母公司的净利润15,122.35万元，2008年~2010年三年实现的归属于母公司的净利润平均为12,291.09万元。

（四）发行人面临的主要风险

1、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率且期限较长，在本期债券存续期限内，不排除市场利率上升的可能，这将使投资者投资本期债券的收益水平相对下降。

2、偿付风险

在本期债券存续期内，受国家方针政策、宏观经济环境和资本市场状况等不可控因素的影响，发行人的经营活动可能没有从预期的还款来源获得足够资金，可能会对本期债券到期时兑付造成一定的影响。

3、流动性风险

由于本期债券上市事宜需要在债券发行结束后方能进行，发行人无法保证本期债券能够按照预期上市交易，也无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时可能存在困难。

4、经济周期风险

发行人主要从事土地开发整理和基础设施建设项目的开发经营，土地开发与基础设施建设的投资规模及运营收益水平都会受到经济周期的影响。如果出现经济增长放缓、停滞或衰退，将可能使发行人的经营效益下降，现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

5、产业政策风险

发行人从事经营领域主要涉及城市基础设施建设行业，属于国家大力支持和发展的产业。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

6、经营风险

公司主营的土地开发和基础设施建设项目建设周期较长，在项目建设周期内，可能遇到不可抗力的自然灾害、意外事故，用地拆迁成本上升，原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难情况，都将导致公司总成本上升，从而影响公司的盈利水平。

7、项目投资风险

本期债券募集资金拟投资于扬州经济技术开发区绿色新能源特色产业基地基础设施建设项目，建设规模大，施工强度高，对工程建设的组织管理和物资设备的调配储运的要求比较高，如果在项目管理和技术上出现

重大问题，则有可能影响项目按期竣工及投入运营，对项目收益的实现产生不利影响。此外，由于项目建设施工过程中存在某些不可抗因素，如恶劣天气、意外事故等，因此公司可能存在无法完工或增大施工建设成本的风险。

第三节 债券发行概要

一、**发行人：**扬州经济技术开发区开发总公司。

二、**债券名称：**2011年扬州经济技术开发区开发总公司企业债券（简称“11扬开债”）。

三、**发行总额：**人民币 10 亿元。

四、**债券期限：**本期债券为 5 年期，同时设置本金提前偿付条款，第 3 年、第 4 年、第 5 年分别按 20%、30%、50%的比例偿还本金。

五、**债券利率：**本期债券为固定利率债券，票面年利率为 6.10%（该利率根据 Shibor 基准利率加上基本利差 0.96% 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）上公布的一年期 Shibor 利率的算术平均数 5.14%，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、**还本付息方式：**每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年起即于 2014 年 7 月 7 日、2015 年 7 月 7 日、2016 年 7 月 7 日偿还本期债券本金金额的 20%、30%、50%，最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。

七、**发行方式及对象：**实名制记账式企业债券，投资者认购的本期债券在中央国债登记结算有限公司开立的托管账户托管记载。

八、**发行期限：**发行期限为 2 个工作日，自 2011 年 7 月 7 日起至

2011年7月8日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个工作日）。

九、发行首日：本期债券发行的第一日，即2011年7月7日。

十、起息日：本期债券的起息日为发行首日，即2011年7月7日，以后本期债券存续期内每年的7月7日为该计息年度的起息日。

十一、计息期限：自2011年7月7日起至2016年7月6日止。

十二、付息日：本期债券的付息日为2012年至2016年每年的7月7日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。

十三、兑付日：本期债券的兑付日为2014年至2016年每年的7月7日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。

十四、本息兑付方式：通过本期债券托管机构办理。

十五、债券形式：本期债券为实名制记账式企业债券。投资者认购的本期债券在中央国债登记结算有限公司开立的一级托管账户托管记载。

十六、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。

十七、承销团成员：主承销商为宏源证券股份有限公司，副主承销商为财通证券有限责任公司，分销商为海通证券股份有限公司、广发证券股份有限公司和中信建投证券有限责任公司。

十八、募集资金用途：本期债券发行总额为10亿元人民币，全部投向扬州经济技术开发区绿色新能源特色产业基地基础设施建设项目。

十九、信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本期债券的信用级别为AAA，发行人的主体长期信用等级为AA。

二十、债券担保：本期债券由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

二十一、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。

二十二、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 债券上市托管基本情况

一、经上海证券交易所同意，2011年扬州经济技术开发区开发总公司企业债券将于2011年8月24日起在上海证券交易所挂牌交易，本期债券简称为“11扬开债”，上市代码为“122793”。

二、根据中国证券登记结算有限责任公司登记托管的相关规定，本期债券已按照中国证券登记结算有限责任公司相关登记托管手续。

第五节 发行人主要财务情况

一、具备证券从业资格的会计师事务所出具的审计报告

江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司对发行人 2008 年~2010 年的合并财务报表进行了连审，对发行人出具了标准无保留意见的审计报告（苏亚诚专审[2011]018 号）

二、发行人 2009 年、2008 年和 2007 年经审计的主要财务数据与指标

发行人 2009、2008、2007 年合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2010 年	2009 年	2008 年
1、资产总额：	1,436,435.80	1,160,856.32	940,126.91
其中：流动资产	896,501.56	628,830.59	528,487.30
2、负债合计	968,240.55	691,606.74	479,145.71
其中：流动负债	658,840.55	359,326.74	268,745.71

3、所有者权益			
其中：归属母公司所有者权益合计	461,526.13	464,981.46	453,940.52
4、主营业务收入	92,935.50	65,948.67	42,030.00
5、利润总额	20,540.22	18,277.68	10,363.33
6、归属于母公司净利润	15,122.35	13,906.07	7,844.84
7、经营活动产生的现金流量净额	103,830.14	-28,671.26	9,082.46

三、发行人 2008-2010 年审计报告（详见附表一、二、三）

第六节 本期债券的偿付风险及偿债保障措施

中债信用增进投资股份有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。同时，发行人将以良好的经营业绩为本期债券的到期偿还创造基础条件，并采取具体有效的措施来保障债券投资者到期兑付本息的合法权益。

一、担保人主要财务数据

担保人主要财务数据

单位：人民币万元

项目	2010年度/末
资产合计	1,113,668.61
负债合计	480,705.29
资产负债率(%)	43.16
归属于母公司的所有者权益	632,963.33
净利润	22,285.54

担保人2010年经审计的资产负债表、损益表及现金流量表（详见附表四、五、六）

二、担保函主要内容

担保人为本期债券向债券持有人出具了担保函。担保函的主要内容包括：

- 1、保证的方式：连带责任保证。
- 2、保证责任的承担：在本担保函项下债券到期时，如发行人不

能全部兑付债券本息，担保人应主动承担担保责任，将兑付资金划入债券登记托管机构或主承销人指定的帐户。债券持有人可分别或联合要求担保人承担保证责任。承销商有义务代理债券持有人要求担保人履行保证责任。

如债券到期后，债券持有人对担保人负有同种类、品质的到期债券的，可依法将该债务与其在本担保函项下对担保人的债券相抵销。

3、保证的范围：担保人保证的范围包括债券本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

4、保证的期间：担保人承担保证责任的期间为债券存续期及债券到期之日起二年。债券持有人在此期间内未要求担保人承担保证责任的，担保人免除保证责任。

三、偿付风险

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 AAA，发行人的主体长期信用等级为 AA。说明公司偿还债务的能力很强，本期债券到期不能偿付的风险很小。但在本期债券存续期内，受国家方针政策、宏观经济环境和资本市场状况等不可控因素的影响，发行人的经营活动可能没有从预期的还款来源获得足够资金，可能会对本期债券到期时兑付造成一定的影响。

四、偿债保障措施

（一）、公司强大的资产规模和持续盈利能力是本期债券偿付的根本保障

截至 2010 年末，公司资产总额 1,436,435.80 万元，归属于母公司所有者权益权益为 461,526.13 万元。2008 年、2009 年和 2010 年发行人分别实

现主营业务收入 42,030.00 万元、65,948.67 万元和 92,935.50 万元，近三年实现净利润平均为 12,291.09 万元，足以支付本期债券一年利息。

作为扬州开发区的投资建设主体，发行人经营状况稳健，业务规模随开发区的经济建设发展而不断扩大，具备良好的持续盈利能力，公司现有业务经营稳定，在建投资项目逐渐完成并产生效益，公司的资产规模将进一步扩大，公司盈利能力进一步增强，公司强大的资产实力和盈利能力是本期债券偿付的根本保障。

（二）、中债信用增进投资股份有限公司对本期债券提供担保

中债信用增进投资股份有限公司作为本期债券的担保人为本期债券提供了全额无条件的不可撤销连带责任保证担保。如果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，担保人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，用于保障债券持有人的合法权益。

（三）、扬州开发区良好的经济发展趋势是发行人可以还本付息的经济基础

近年，扬州经济技术开发区国民经济持续保持平稳较快增长。2009年实现地区生产总值253亿元，其中工业增加值179亿元，分别增长15%和16.5%；实现规模以上工业产值485亿元，增长40.5%；完成出口总额8.8亿美元；固定资产投资100亿元，增长33%；全面超额完成节能减排指标，其中单位工业增加值能耗下降10.8%，居全市第一。

扬州开发区财政收入保持快速发展趋势，地方财政收入增速保持较高水平。2008年~2010年开发区财政总收入(包括预算外收入)分别为31.13

亿元、32.81亿元和48.14亿元；2008年~2010年开发区全年一般预算收入分别为11.29亿元、13.24亿元和17.61亿元，近两年增速分别为17.27%和33%。

随着扬州开发区经济总量的上升，财政收入的增加，经济环境的持续向好为发行人的业务经营活动创造了良好的客观经济基础，经济发展对扬州开发区的基础设施条件提出了新的要求，发行人业务经营规模亦随之逐渐扩大，持续盈利能力必将随之增强。

（四）、优良资信和较强的融资能力为发行人提供补充偿债来源

发行人作为扬州开发区最重要的城市基础设施建设主体，拥有良好的资信条件，公司不仅在监管银行获得了一定额度的流动性支持，而且凭借自身良好的资信状况，与其他金融机构也保持着良好的合作关系，可以通过间接融资筹措本期债券还本付息所需资金。优良资信和较强的融资能力可以为发行人提供补充偿债来源。

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。

第七节 债券跟踪评级安排说明

根据政府主管部门要求和本评级机构的业务操作规范，在信用等级有效期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将对发行人及其债券进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。

跟踪评级期间，本评级机构将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响发行人经营或财务状况的重大事件、发行人履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映发行人及其债券的信用状况。

一、跟踪评级时间和内容

本评级机构对发行人的持续跟踪评级的期限为本评级报告出具日至

失效日。

本次信用评级报告出具后，本评级机构将在每年发行人公布年报后的1个月内出具一次正式的定期跟踪评级报告。定期跟踪评级报告与首次评级报告保持衔接，如定期跟踪评级报告与上次评级报告在结论或重大事项出现差异的，本评级机构将作特别说明，并分析原因。

不定期跟踪评级自本次信用评级报告出具之日起进行。由本评级机构持续跟踪评级人员密切关注与发行人有关的信息，当发行人发生了影响前次评级报告结论的重大事项时及时跟踪评级，如发行人受突发、重大事项的影响，本评级机构有权决定是否对原有信用级别进行调整，并在10个工作日内提出不定期跟踪评级报告。

二、跟踪评级程序

定期跟踪评级前向发行人发送“常规跟踪评级告知书”，不定期跟踪评级前向发行人发送“重大事项跟踪评级告知书”。

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场调研、评级分析、评级委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

本评级机构的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、发行人所发行金融产品的投资人、债权代理人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告签署之日后十个工作日内，发行人和本评级机构应在监管部门指定媒体及本评级机构的网站上公布持续跟踪评级结果。

第八节 发行人近三年是否存在违法违规行为的说明

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

本期债券募集资金全部投向扬州经济技术开发区绿色新能源特色产业基地基础设施建设项目，本项目覆盖面积为3.674平方公里，在该范围内进行基础设施建设，主要内容包括征地拆迁、道路、桥梁、沿线管线、河道整治等工程。项目总投资177,275.7万元，建设周期为两年。

第十节 其他重要事项

本公司办公会将严格遵守《中华人民共和国证券法》等法律、法规和中国证监会的有关规定，承诺自公司债券上市之日起做到：

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。

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

第十一节 有关当事人

一、发行人：扬州经济技术开发区开发总公司

住所：江苏省扬州市维扬路108号

法定代表人：洪扬

联系人：李宝华、丁斌、何晓明

联系电话：0514-87884450

传真：0514-87884450

邮政编码：225009

二、主承销商：宏源证券股份有限公司

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、李传玉、李艳东、彭红娟、徐孟静

联系地址：北京西城区太平桥大街 19 号

联系电话：010-88085365、88085994、88085378、88085762

传真：010-88085373

邮政编码：100033

三、担保人：中债信用增进投资股份有限公司

住所：北京市西城区金融街甲 9 号 14 层 1401 号

法定代表人：时文朝

联系人：樊力嘉、丁志雄

联系地址：北京市西城区金融街甲 9 号金融街中心北楼 1-2 层

电话：010-88007607

传真：010-88007610

邮政编码：100033

四、审计机构：江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司

住所：扬州市汶河北路 44 号蓝天大厦六层

法定代表人：詹从才

联系人：王敏、朱小兰

联系电话：0514-87361306

传真：0514-87361305

邮政编码：225002

五、信用评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

住所：中国上海汉口路398号华盛大厦14楼

法定代表人：潘洪萱

联系人：刘婷婷、曹海楠

联系电话：021-63229686

传真：021-63229212

邮政编码：200001

六、发行人律师：北京市东易律师事务所

住所：北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座13层

负责人：柳宪章

经办律师：李晓松、左晨晨

联系电话：010-88393823

传真：010-88393837

邮政编码：100044

第十二节 备查文件目录

- (一) 国家有关部门对本期债券的批准文件
- (二) 2011年扬州经济技术开发区开发总公司企业债券募集说明书
- (三) 2011年扬州经济技术开发区开发总公司企业债券募集说明书摘要
- (四) 发行人2008~2010年经审计的财务报告
- (五) 担保人2010年经审计的财务报告
- (六) 担保人2011年1-3月未经审计的财务报告
- (七) 担保人出具的担保函

(八) 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

(九) 北京东易律师事务所为本期债券出具的法律意见书

附表一：发行人最近三年经审计的合并资产负债表

单位：元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,988,099,498.32	1,322,466,894.34	436,367,169.08
短期投资	93,000,000.00	75,000,000.00	-
应收票据	13,400,000.00	-	-
应收股利		-	-
应收账款	39,957,601.84	23,241,684.87	28,033,374.73
其他应收款	3,017,583,713.36	683,818,443.57	207,157,110.54
预付账款	1,926,422,079.52	1,699,658,051.63	1,827,542,007.22
应收补贴款		-	-
存货	1,886,552,703.21	2,484,120,777.02	2,785,773,309.16
待摊费用		-	-
一年内到期的长期债权投资		-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	8,965,015,596.25	6,288,305,851.43	5,284,872,970.73
长期投资：			
长期股权投资	285,583,694.01	200,241,900.27	128,916,076.57
长期债权投资	-	-	-
长期投资合计	285,583,694.01	200,241,900.27	128,916,076.57
固定资产：			
固定资产原价	577,707,582.63	609,890,184.98	267,357,301.49
减：累计折旧	194,080,310.97	189,293,366.95	31,627,160.13
固定资产净值	383,627,271.66	420,596,818.03	235,730,141.36
减：固定资产减值准备	-	-	-
固定资产净额	383,627,271.66	420,596,818.03	235,730,141.36
工程物资	54,229.57	24,080.86	-
在建工程	20,223,439.09	16,476,229.81	-
固定资产清理	-	-	-
固定资产合计	403,904,940.32	437,097,128.70	235,730,141.36
无形资产及其他资产：			
无形资产	4,694,531,616.72	4,673,703,932.33	3,751,749,939.91
长期待摊费用	15,322,161.97	9,214,367.86	-
其他长期资产	-	-	-
无形资产及其他资产合计	4,709,853,778.69	4,682,918,300.19	3,751,749,939.91
递延税项：			
递延税款借项	-	-	-
资产总计	14,364,358,009.27	11,608,563,180.59	9,401,269,128.57

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：			
短期借款	787,264,000.00	922,000,000.00	177,000,000.00
应付票据	1,845,000,000.00	373,729,414.87	97,000,000.00
应付账款	135,851,164.73	43,712,813.40	166,362,895.40
预收账款	917,948,790.40	804,766,892.47	528,039,233.56
应付工资	-	-	-
应付福利费	32,112.17	-	-
应付利息	30,160,000.00	30,160,000.00	-
应交税金	300,954,003.99	239,730,705.74	177,692,704.28
其他应交款	6,927,254.05	6,289,702.59	5,363,443.28
其他应付款	1,255,825,053.96	489,947,041.35	1,131,806,924.07
预提费用	18,443,142.64	1,730,865.54	4,191,940.00
预计负债		-	-
递延收益	-	-	-
一年内到期的长期负债	1,290,000,000.00	681,200,000.00	400,000,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计	6,588,405,521.94	3,593,267,435.96	2,687,457,140.59
长期负债：			
长期借款	2,294,000,000.00	2,522,800,000.00	2,104,000,000.00
应付债券	800,000,000.00	800,000,000.00	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
其他长期负债	-	-	-
长期负债合计	3,094,000,000.00	3,322,800,000.00	2,104,000,000.00
递延税项：			
递延税款贷项		-	-
负债合计	9,682,405,521.94	6,916,067,435.96	4,791,457,140.59
少数股东权益	66,691,206.12	42,681,138.16	70,406,752.51
所有者权益：			
实收资本	3,800,000,000.00	3,800,000,000.00	3,800,000,000.00
减：已归还投资	-	-	-
实收资本净额	3,800,000,000.00	3,800,000,000.00	3,800,000,000.00
资本公积	471,808,121.81	618,552,848.04	562,204,200.00
盈余公积	56,456,175.07	41,337,034.97	28,448,290.88
其中：法定公益金	-	-	-
减：未确认的投资损失	-	-	-
未分配利润	286,996,984.33	189,924,723.46	148,752,744.59
所有者权益合计	4,615,261,281.21	4,649,814,606.47	4,539,405,235.47
负债和所有者权益合计	14,364,358,009.27	11,608,563,180.59	9,401,269,128.57

附表二：发行人最近三年经审计的合并利润表

单位：元

项目	2010 年底	2009 年度	2008 年度
一、主营业务收入	929,354,990.10	659,486,746.01	420,300,000.00
减：主营业务成本	715,031,604.14	505,442,177.71	296,991,367.59
主营业务税金及附加	31,300,006.70	14,784,739.94	14,002,650.00
二、主营业务利润	183,023,379.26	139,259,828.36	109,305,982.41
加：其他业务利润	16,150,979.87	7,560,919.81	-
减：营业费用	8,134,652.99	-	25,252.50
管理费用	24,792,612.56	21,395,188.48	13,016,430.82
财务费用	291,060,185.09	205,752,858.33	212,772,352.81
三、营业利润	-124,813,091.51	-80,327,298.64	-116,508,053.72
加：投资收益	-443,484.55	-583,641.42	-568,059.49
补贴收入	330,000,000.00	264,304,899.64	220,188,360.77
营业外收入	802,774.67	23,809.57	1,241,316.00
减：营业外支出	144,013.95	641,016.27	720,300.00
四、利润总额	205,402,184.66	182,776,752.88	103,633,263.56
减：所得税	50,149,804.73	40,846,700.35	26,300,920.78
少数股东损益	4,028,866.79	2,869,329.57	-1,116,072.68
加：未确认的投资损失	-	-	-
五、净利润	151,223,513.14	139,060,722.96	78,448,415.46
加：年初未分配利润	189,924,723.46	148,752,744.59	103,149,170.68
其他转入	-	1,017,328.21	-
六、可供分配的利润	341,148,236.60	288,830,795.76	181,597,586.14
减：提取法定盈余公积	15,119,140.10	13,906,072.30	7,844,841.55
提取法定公益金	-	-	-
提取职工奖励及福利基金	32,112.17	-	-
提取储备基金	-	-	-
提取企业发展基金	-	-	-
利润归还投资	-	-	-
七、可供投资者分配的利润	325,996,984.33	274,924,723.46	173,752,744.59
减：应付优先股股利	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	39,000,000.00	85,000,000.00	25,000,000.00
转作资本的普通股股利	-	-	-
八、未分配利润	286,996,984.33	189,924,723.46	148,752,744.59

附表三：发行人最近三年经审计的合并现金流量表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 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	1,050,740,341.53	961,068,568.52	606,671,431.76
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	2,853,263,788.96	647,169,985.87	1,105,578,447.83
现金流入小计	3,904,004,130.49	1,608,238,554.39	1,712,249,879.59
购买商品、接受劳务支付的现金	754,002,316.18	1,058,587,511.94	1,449,847,722.01
支付给职工以及为职工支付的现金	11,239,261.44	4,878,543.76	618,279.51
支付的各项税费	18,941,820.88	8,668,390.43	83,337.14
支付的其他与经营活动有关的现金	2,081,519,284.22	822,816,750.51	170,875,987.04
现金流出小计	2,865,702,682.72	1,894,951,196.64	1,621,425,325.70
经营活动产生的现金流量净额	1,038,301,447.77	-286,712,642.25	90,824,553.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	105,000,000.00	200,000,000.00	55,330,706.24
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	502,200.00	2,500.00	-
收到的的其他与投资活动有关现金	-	16,127,935.65	-
现金流入小计	105,502,200.00	216,130,435.65	55,330,706.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17,356,153.50	1,040,758,397.53	861,648,386.98
投资所支付的现金	225,000,000.00	145,300,000.00	23,711,288.43
支付的其他与投资活动有关的现金	18,047,517.63	99,714,694.02	-
现金流出小计	260,403,671.13	1,285,773,091.55	885,359,675.41
投资活动产生的现金流量净额	-154,901,471.13	-1,069,642,655.90	-830,028,969.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	901,652,100.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	2,078,264,000.00	3,598,992,000.00	919,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	2,078,264,000.00	3,598,992,000.00	1,820,652,100.00
偿还债务所支付的现金	1,925,000,000.00	1,046,000,000.00	645,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	357,569,572.66	300,156,644.15	234,269,716.29
其中：子公司支付少数股东的股利	-	-	-

支付的其他与筹资活动有关的现金	13,461,800.00	10,380,332.44	8,443,056.00
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	-	-	-
现金流出小计	2,296,031,372.66	1,356,536,976.59	887,712,772.29
筹资活动产生的现金流量净额	-217,767,372.66	2,242,455,023.41	932,939,327.71
四、汇率变动对现金的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	665,632,603.98	886,099,725.26	193,734,912.43
补充资料			
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	151,223,513.14	139,060,722.96	78,448,415.46
加：少数股东权益	4,028,866.79	2,869,329.57	-1,116,072.68
减：未确认的投资损失	-	-	-
加：计提的资产减值准备	-	-704,280.00	-
固定资产折旧	24,956,933.82	25,485,372.16	7,549,162.66
无形资产摊销	1,068,553.77	1,067,653.78	311,427.69
长期待摊费用摊销	-	-	-
待摊费用减少（减：增加）	-	-	-
预提费用增加（减：减少）	-	-	-
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-569,496.09	-	-
固定资产报废损失	-	41,846.08	-
财务费用	283,425,214.70	216,148,044.51	215,297,123.43
投资损失（减：收益）	443,484.55	583,641.42	568,059.49
递延税款贷项（减：借项）	-	-	-
存货的减少（减：增加）	343,513,593.88	-264,911,607.82	-869,365,420.00
经营性应收项目的减少（减：增加）	-2,337,434,549.45	-548,797,394.35	241,350,279.97
经营性应付项目的增加（减：减少）	2,567,645,332.66	142,444,029.44	417,781,577.87
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	1,038,301,447.77	-286,712,642.25	90,824,553.89
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：	-		
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3、现金及现金等价物净增加情况：	-		
现金的期末余额	1,988,099,498.32	1,322,466,894.34	436,367,169.08
减：现金的期初余额	1,322,466,894.34	436,367,169.08	242,632,256.65
现金等价物的期末余额		-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	665,632,603.98	886,099,725.26	193,734,912.43

附表四：担保人 2010 年经审计的合并资产负债表

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日
流动资产：	
货币资金	568,169,642.35
交易性金融资产	1,638,350.00
应收票据	
应收账款	910,629.00
预付账款	1,046,345.45
应收利息	142,549,424.25
应收股利	
其他应收款	3,857,255.00
买入返售金融资产	4,432,500,624.59
存货	
一年内到期的非流动资产	
其他流动资产	
流动资产合计	5,150,672,270.64
非流动资产：	
可供出售金融资产	5,114,552,680.00
持有至到期投资	823,356,095.47
长期应收款	
长期股权投资	
投资性房地产	
固定资产	9,916,063.83
在建工程	
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	45,150.00
开发支出	
商誉	
长期待摊费用	7,342,054.00
递延所得税资产	31,521,822.90
其他非流动资产	
非流动资产合计	5,986,013,866.20
资产总计	11,136,686,136.84

流动负债：	
短期借款	
交易性金融负债	2,804,400.00
应付票据	
应付账款	
预收账款	45,240,963.71
卖出回购金融资产款	4,580,250,916.03
应付职工薪酬	37,591,071.58
应交税费	38,772,478.60
应付利息	7,716,489.57
应付股利	
其他应付款	1,755,740.20
其他流动负债	
流动负债合计	4,714,132,059.69
非流动负债：	
长期借款	
应付债券	
长期应付款	
专项应付款	
增信责任准备	36,311,355.29
预计负债	
递延所得税负债	56,609,465.66
其他非流动负债	
非流动负债合计	92,920,820.95
负债合计	4,807,052,880.64
所有者权益（或股东权益）：	
股本	6,000,000,000.00
资本公积	83,685,258.97
减：库存股	
盈余公积	24,594,799.72
一般风险准备	
未分配利润	221,353,197.51
归属于母公司所有者权益合计	6,329,633,256.20
所有者权益合计	6,329,633,256.20
负债和所有者（或股东权益）合计	11,136,686,136.84

附表五：担保人 2010 年经审计的合并利润表

单位：元

项目	2010 年度
一、营业收入	120,384,222.99
减：营业成本	
营业税金及附加	13,683,217.82
销售费用	
管理费用	126,495,850.35
财务费用	-1,818,278.88
资产减值损失	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	484,577.98
投资收益（损失以“-”号填列）	291,757,369.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	274,265,381.54
加：营业外收入	24,250,500.00
减：营业外支出	
其中：非流动资产处置损失	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	298,515,881.54
减：所得税费用	75,660,433.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	222,855,447.79
六、每股收益：	0.04
七、其他综合收益	82,438,083.97
八、综合收益总额	305,293,531.76

附表六：担保人 2010 年经审计的合并现金流量表

单位：元

项目	2010 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	153,240,185.68
收到的税费返还	44,020.00
收到其他与经营活动有关的现金	23,533,111.96
经营活动现金流入小计	176,817,317.64
购买商品、接受劳务支付的现金	1,982,688.30
支付给职工以及为职工支付的现金	22,350,103.94
支付的各项税费	64,293,528.33
支付其他与经营活动有关的现金	27,060,050.49
经营活动现金流出小计	115,686,371.06
经营活动产生的现金流量净额	61,130,946.58
二、投资活动产生的现金流量：	
收回投资收到的现金	36,502,407,279.27
取得投资收益收到的现金	197,510,094.30
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	—
投资活动现金流入小计	36,699,917,373.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,554,581.92
投资支付的现金	42,698,666,702.62
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	43,152,153.89
投资活动现金流出小计	42,757,373,438.43
投资活动产生的现金流量净额	-6,057,456,064.86
三、筹资活动产生的现金流量：	
吸收投资收到的现金	—
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	—
取得借款收到的现金	23,715,466,145.24
收到其他与筹资活动有关的现金	—
筹资活动现金流入小计	23,715,466,145.24
偿还债务支付的现金	19,386,975,229.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,037,789.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	—
支付其他与筹资活动有关的现金	—
筹资活动现金流出小计	19,393,013,018.53
筹资活动产生的现金流量净额	4,322,453,126.71
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	-1,673,871,991.57
加：期初现金及现金等价物余额	2,242,041,633.92
六、期末现金及现金等价物余额	568,169,642.35

(此页无正文，专用于《2011年扬州经济技术开发区开发总公司企业
债券上市公告书》之盖章页)



(此页无正文，为《2011 年扬州经济技术开发区开发总公司企业债券上市公告书》之盖章页)

扬州经济技术开发区开发总公司

二〇一一年八月二十四日