

2012年金湖县国有资产经营投资有限责任公司 公司债券上市公告书

发行人

金湖县国有资产经营投资有限责任公司

上市推荐人



华安证券有限责任公司

HUAAN SECURITIES CO., LTD.

证券简称	证券代码	上市地	上市时间
12 金湖债	124076	上海证券交易所	2013年1月14日

第一章 绪言

重要提示：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、完整性负个别和连带的法律责任。

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。

经联合资信评估有限公司综合评定，发行人主体的长期信用等级为 AA-级，本期债券信用等级为 AA 级。债券上市前，发行人 2011 年末净资产为人民币 672,499.56 万元，2009 年至 2011 年可分配利润分别为 36,678.38 万元、55,680.10 万元和 40,444.69 万元三年平均可分配利润为 44,267.72 万元，超过本期债券一年应付利息的 1.5 倍。

第二章 发行人简介

一、发行人概况

公司名称：金湖县国有资产经营投资有限责任公司

住所：金湖县建设路 33 号

法定代表人：王雪峰

注册资本：人民币 50,000 万元

经济性质：国有企业

公司类型：有限公司（国有独资）

经营范围：国有资产（包括国有土地）的收购、储备、经营、投资、管理、转让、兼并、重组、租赁以及经批准的其他业务；农业综合开发、农村基础设施建设；城乡各类道路、桥、闸、下水道、涵洞建设；路牙生产；排水管、水泥、方砖销售；房地产开发、销售；房屋租赁（经营范围涉及专项审批的，取得审批后方可经营）。

截至 2011 年 12 月 31 日，发行人资产总额为 795,276.83 万元，所有者权益（不含少数股东权益）为 672,499.56 万元。2009 至 2011 年度，发行人实现营业收入分别为 53,931.87 万元、63,320.28 万元和 71,070.18 万元，净利润分别为 17,339.66 万元、20,735.69 万元和 21,838.16 万元，近三年平均净利润为 19,971.17 万元。

发行人是经淮安市人民政府批准，由金湖县人民政府出资设立的国有独资公司，在金湖县农业综合开发领域处于垄断地位，发行人最近几年的较快发展有力地推动了金湖县人民政府“生态立县”、“荷乡

园林特色城市”、“沪宁都市圈旅游休闲后花园”等发展战略的稳步实施。

二、发行人历史沿革

金湖县国有资产经营投资有限责任公司是根据淮安市人民政府《市政府关于同意组建金湖县国有资产经营投资有限责任公司的批复》（淮政复[2003]32号）文件批准成立的国有独资公司。2003年2月14日经金湖申宝联合会计师事务所金申验字[2003]第022号验资报告确认，公司初始注册资本合计人民币3010.286万元。金湖县人民政府是其唯一出资人，履行出资人职责。

2008年12月18日，根据公司股东决定及修改后的章程规定，通过资本公积转增，公司注册资本增加到10000万元，本次增资已经金湖申宝联合会计师事务所金申变验字[2008]第131号验资报告确认。2010年11月29日根据公司股东决定及修改后的章程规定，公司注册资本增加到50000万元，本次增资已经苏州鑫城会计师事务所有限公司苏鑫验字[2010]第159号验资报告确认。

发行人现持有淮安市金湖工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，注册号为320831000002820。

三、股东情况

金湖县人民政府是金湖县国有资产经营投资有限责任公司的出资人，持有发行人100%的股权。

第三章 本期债券发行基本情况

一、**债券发行批准机关及文号**：本期债券业经国家发展和改革委员会发改财金[2012]3766号文件批准公开发行。

二、**发行人**：金湖县国有资产经营投资有限责任公司

三、**债券名称**：2012年金湖县国有资产经营投资有限责任公司公司债券（简称“12金湖债”）。

四、**发行总额**：8亿元。

五、**债券期限**：本期债券为6年期固定利率债券，第3年末附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

六、**债券利率**：本期债券在存续期内前3年票面年利率为7.76%（该利率根据Shibor基准利率加上基本利差3.36%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（1Y）利率的算术平均数4.40%，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3年固定不变；在本期债券存续期的第3年末，发行人可选择上调票面利率0至100个基点（含本数，其中一个基点为0.01%），债券票面年利率为债券存续期前3年票面年利率加上上调基点，在债券存续期后3年固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

七、**发行价格**：本期债券的面值为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。

八、债券形式：实名制记账式公司债券。

1、通过上海证券交易所协议发行的债券在中国证券登记公司上海分公司登记托管。

2、通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的债券在中央国债登记公司登记托管。

九、发行方式：本期债券采取通过上海证券交易所协议发行和通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行相结合的方式，其中，通过上海证券交易所协议发行部分预设发行总额为 0 亿元，通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行部分预设发行总额为 8 亿元。上海证券交易所协议发行和承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行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上海证券交易所协议发行和承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的数量进行回拨调整。

十、发行范围及对象：

在上海证券交易所市场协议发行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 股证券账户的投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)；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境内机构投资者(国家法律、法规另有规定除外)。

十一、发行首日：本期债券发行期限的第一日，即 2012 年 12 月 7 日。

十二、发行期限：本期债券通过上海证券交易所协议发行的发行期限为 4 个工作日，自发行首日至 2012 年 12 月 12 日；通过承销团成员设置的发行网点公开发行的发行期限为 4 个工作日，自发行首日至 2012 年 12 月 12 日。

十三、起息日：本期债券自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的 12 月 7 日为该计息年度的起息日。

十四、计息期限：自 2012 年 12 月 7 日起至 2018 年 12 月 6 日止；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限自 2012 年 12 月 7 日起至 2015 年 12 月 6 日止。

十五、还本付息方式：每一年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

十六、付息日：本期债券的付息日为 2013 年至 2018 年每年的 12 月 7 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)；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2013 年至 2015 年每年的 12 月 7 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、兑付日：本期债券的兑付日为 2018 年 12 月 7 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)；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2015 年 12 月 7 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：承销团余额包销。

二十、承销团成员：本期债券主承销商为华安证券有限责任公司，分销商为东兴证券股份有限公司和首创证券有限责任公司。

二十一、债券受托管理人/监管银行：江苏常熟农村商业银行股份有限公司金湖支行。

二十二、担保方式：本期债券采用资产抵押的方式提供担保，抵押资产分别为发行人拥有的 18 处房产和 4 宗土地使用权，总评估价值为 20.20 亿元。

二十三、信用级别：经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人主体的长期信用等级为 AA-级，本期债券信用等级为 AA 级。

二十四、流动性安排：本期债券发行结束后 1 个月内，发行人将向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。

二十五、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。

二十六、流动性支持：在本期债券存续期内，江苏常熟农商行金湖支行在国家法律、法规和信贷政策允许的前提下，对发行人给予流动资金信贷支持。当发行人发生资金困难时，江苏常熟农商行金湖支行可以根据发行人的申请，按照相关程序进行评审，经评审合格并报经有权审批人批准后，可对其提供信贷支持以解决发行人临时资金困难。

第四章 债券上市与托管基本情况

一、债券上市基本情况

经上海证券交易所同意，本期债券将在上海证券交易所挂牌交易。本期债券简称为“12金湖债”，证券代码为“124076”。

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相关规定执行。

二、债券托管基本情况

本期债券上海证券交易所上市部分托管在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第五章 发行人主要财务情况

一、发行人主要财务数据

北京兴华会计师事务所有限责任公司已对发行人 2009 年、2010 年及 2011 年财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（【2012】京会兴皖分审字第 08020040 号）。未经特别说明，本募集说明书中发行人 2009 年、2010 年及 2011 年财务数据均引自上述经审计的财务报告。投资者在阅读本募集说明书中发行人相关财务信息时，需参照上述经审计的财务报告。

发行人财务报表主要数据摘要如表 5-1 至 5-3。

表 5-1：发行人 2009 年-2011 年合并资产负债表主要数据（单位：元）

项目	2011 年末	2010 年末	2009 年末
资产总计	7,952,768,315.89	7,276,036,519.71	5,928,724,916.54
其中：流动资产	3,381,140,192.24	2,685,755,922.54	1,308,412,000.69
固定资产	606,179,368.01	514,433,478.13	432,945,890.98
长期投资	500,000.00	25,799,878.85	25,738,169.85
无形资产及其他资产	3,964,948,755.64	4,050,047,240.19	4,161,628,855.02
负债合计	1,227,772,692.59	1,039,522,467.49	752,229,369.81
所有者权益合计	6,724,995,623.30	6,236,514,052.22	5,176,495,546.73
资产负债率	15.44%	14.29%	12.69%

表 5-2：发行人 2009 年-2011 年合并利润表主要数据（单位：元）

项目	2011 年	2010 年	2009 年
主营业务收入	710,701,846.94	633,202,758.95	539,318,660.59
主营业务成本	449,149,464.82	388,231,411.21	332,089,095.47
利润总额	227,515,098.58	216,490,447.99	182,533,982.79
净利润	218,381,571.08	207,356,920.49	173,396,580.29

表 5-3: 发行人 2009 年-2011 年合并现金流量表主要数据 (单位: 元)

项目	2011 年	2010 年	2009 年
经营活动产生的现金流量净额	86,518,556.81	109,376,226.65	194,937,598.19
投资活动产生的现金流量净额	-75,554,174.43	-138,748,900.46	-231,898,284.51
筹资活动产生的现金流量净额	-6,098,334.47	167,407,385.79	36,719,903.25
现金及现金等价物净增加额	4,866,047.91	138,034,711.98	-240,783.07

二、发行人经审计的 2009-2011 年三年合并财务报表(见附表一、附表二、附表三)

第六章 本期债券的偿债保障措施和偿债计划

一、发行人自身收益是本期债券按期偿付的根本保障

金湖县国有资产经营投资有限责任公司作为发行人，是本期债券的法定偿债人，发行人良好的经营状况和盈利能力为本期债券按期偿付提供了坚实的资金来源。

2009年、2010年和2011年公司主营业务收入分别为53,931.87万元、63,320.28万元和71,070.18万元，净利润分别为17,339.66万元、20,735.69万元和21,838.16万元，呈逐年增长的态势，2009年、2010年和2011年公司经营性净现金流净额分别为19,493.76万元、10,937.62万元和8,651.86，保持较好的水平。公司经营状况及盈利能力良好，获取现金能力较强，具备支付本期债券本息的能力。未来发行人将努力壮大主导产业，进一步调整资产结构，增强核心竞争力，实现公司持续、健康、快速、稳定发展。

随着公司承建的项目逐步完工，公司盈利模式得到横向和纵向中的进一步拓展，一定程度上保证了公司未来较高的盈利水平。

二、本期债券募投项目产生的收益是本期债券按期偿付的重要来源

本期债券募集资金拟投入项目主要为金湖县生态农业观光项目，通过对项目区用地进行平整、农田水利配套、田间道路配套、林网建设、交通道路建设、成片经济林种植和旅游环境建设等综合整治，营造的高效农业，打破了季节、时空界限，既生产出无公害的大米、面粉；反季节无公害的西瓜、草莓等水果；无公害的荷藕、芡实、菱角、莲蓬等水生蔬菜和特种养殖的螃蟹、甲鱼、龙虾等水产品，又增加了产量、提高土地产出率、增加农业比较效益。

本项目建成后，可产生的经济效益为：实现年收入6.6亿元，项

目期内可实现总收入约为 33 亿元，剔除期内总成本费用为 8.3 亿元（其中：营运成本约 4.7 亿元，财务费用约 3.3 亿元，税金约 0.3 亿元），估算项目期内总净收益约为 24.7 亿元，大于项目总投资 14.05 亿元；项目投资内部收益率（FIRR）16.22%；投资静态回收期（Pt）5.54 年；项目净现值（FNPV）51995 万元。经分析可知，项目工程偿债期内形成的净收益，能够满足工程投资的需要，有较好的偿债来源和经济效益。

三、以资产抵押提供担保，充分保障了本期债券本息的偿还

本期债券采用房产和土地使用权抵押担保的方式增信，通过适当的法律程序将房产和土地使用权作为抵押资产进行抵押，以保障本期债券的本息按照约定如期兑付，一旦发行人出现偿债困难，则可通过处置抵押资产以清偿债务。

（一）本期债券抵押资产

本期债券抵押物为发行人拥有的18处房产和4宗土地使用权，总评估价值合计201,911.42万元。经江苏苏地行土地房产评估有限公司评估并出具评（苏）苏地行（2011）（估）字第09号和（苏）苏地行（2011）（估）字第10号评估报告，用于抵押的土地使用权价值为31992.08万元；经江苏苏地行土地房产评估有限公司评估，并出具（苏）苏地行房估字2011-56号和（苏）苏地行房估字2011-57号评估报告，用于抵押的房产价值169919.34万元。具体情况如表14-1和14-2。

表14-1：抵押土地评估情况

序号	权属证号	座落位置	土地性质	宗地用途	土地使用年限(年)	面积(平方米)	评估价(万元)
1	金国用(2012)第6327号	金湖县环城西路东侧，上湾路北侧	出让	商业	40	22129	11064.5
2	金国用(2012)第6325号	金湖县理士大道西侧/牌楼小区东侧	出让	商业	40	23019	11509.5

3	金国用(2012)第6324号	金湖县黎城镇大兴村	出让	商服	40	12984	7790.4
4	金国用(2012)第6323号	金湖县水上新村	出让	商服	40	2712.8	1627.68
合计							31992.08

表14-2: 抵押房产评估情况

序号	房屋产权情况			对应土地情况				评估价(万元)
	产权证号	建筑面积(平方米)	用途	土地使用权证号	土地用途	土地性质	使用权面积(平方米)	
1	金房权证金湖县字第200912564号	1021.38	综合楼	金国用(2009)第2781号	商业用地	出让	1005.5	1491.22
2	金房权证金湖县字第200910985号	11796.92	综合楼	金国用(2009)第0419号	商服用地	出让	31031	17223.5
3	金房权证金湖县字第J201224152号	4257.69	综合楼	金国用(2012)第6352号	商服用地	出让	6978	5960.77
4	金房权证金湖县字第J201224164号	1390.88	综合楼	金国用(2012)第6351号	商服用地	出让	903.6	1947.23
5	金房权证金湖县字第J201224300号	13842.12	综合楼	金国用(2012)第6360号	商业用地	出让	115199	19517.39
6	金房权证金湖县字第J201224151号	36728.25	综合楼					51786.83
7	金房权证金湖县字第J201224204号	5505.1	综合楼	金国用(2012)第6365号	商业用地	出让	43158	7762.19
8	金房权证金湖县字第J201224150号	3712.14	综合楼					5231.12
9	金房权证金湖县字第J201224153号	12329.37	综合楼	金国用(2012)第6364号	商业用地	出让	29624.3	17384.41
10	金房权证金湖县字第J201224167号	7348.56	综合楼	金国用(2012)第6371号	商服用地	出让	12910.7	10287.98
				金国用(2012)第6370号	商服用地	出让	812	
11	金房权证金湖县字第J201224168号	1009.94	综合楼	金国用(2012)第6357号	商服用地	出让	4630.4	1413.92
12	金房权证金湖县字第J201224165号	1404.11	综合楼	金国用(2012)第6366号	商服用地	出让	12298.3	1965.75
13	金房权证金湖县字第J201224166号	2745.96	综合楼	金国用(2012)第6369号	商服用地	出让	4419.5	3844.34

14	金房权证金湖县 字第 J201224207 号	169.34	综合楼	金国用(2012) 第 6354 号	商服 用地	出让	196.6	237.08
15	金房权证金湖县 字第 J201224209 号	3476.86	综合楼	金国用(2012) 第 6353 号	商业 用地	出让	17759	4902.37
16	金房权证金湖县 字第 J201224208 号	9719.61	综合楼	金国用(2012) 第 6367 号	商业 用地	出让	33127.12	13704.65
17	金房权证金湖县 字第 J201224206 号	2868.5	综合楼	金国用(2012) 第 6362 号	商业 用地	出让	504.07	3987.22
18	金房权证金湖县 字第 J201224169 号	901.68	办公	金国用(2012) 第 6368 号	商业 用地	出让	13430	1271.37
合计								169919.34

四、发行人优良的可变现资产，为债券的偿还提供了进一步支撑

截至 2011 年底，发行人拥有农用地 7 万亩，价值约 41.03 亿元；拥有酒店、写字楼等商业资产，价值约 2.36 亿元；以及拥有可供开发用于商住的土地，账面价值约 15.69 亿元。

未来发行人可通过将以上资产变现，为本期债券提供进一步的偿债支撑。

五、偿债账户的设立进一步保障了本期债券本息的偿还

发行人与江苏常熟农商行金湖支行签订《偿债资金监管协议》，在本期债券存续期内，发行人从经营盈余中逐步提取资金作为专项偿债资金，并将该资金划拨至在监管银行江苏常熟农商行金湖支行开立的专项资金账户，监管银行按照《偿债资金监管协议》对偿债资金专户进行监管。本期债券存续期间，发行人应在每年付息日或兑付日前 10 个工作日内，向偿债账户划拨当期应付利息款及本金，并在付息日或兑付日支付。

六、其他偿债保障措施

(一)良好的资信状况和监管银行提供的流动性支持为本期债券的兑付提供进一步保障

发行人具备较大的资产规模和较强的综合实力，在多年的经营过程中坚持守合同、讲信用、如期偿还债务，具有良好的资信状况，与各大商业银行和金融机构建立了良好的合作关系。此外，根据《偿债资金监管协议》，在本期债券存续期内，监管银行在国家法律、法规和信贷政策允许的前提下，对发行人给予流动资金信贷支持。当发行人发生资金困难时，监管银行可以根据发行人的申请，按照相关程序进行评审，经评审合格并报经有权审批人批准后，监管银行可对其提供信贷支持以解决发行人临时资金困难。这些将为本期债券的按时足额还本付息提供进一步的重要保障。

(二)发行人完善的治理结构和较强的风险控制能力为本期债券的偿还提供了制度保障

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，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，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。

1、偿债计划的人员安排

公司将安排专门人员负责管理还本付息工作，自成立起至付息期限和兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息和兑付期限结束后的有关事宜。

2、偿债计划的财务安排

针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征、募集资金使用项目的特点，发行人将建立多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金用于还本付息，并根据实际情况进行调整。同时，为确保本期债券按期付息、到期兑付，发行人制定了偿债计划及保障措施。为保证本期债券本息的及时偿付，发行人在监管银行设立偿债专户，在每年利息支付或本金兑付前确保足额的付息或兑付资金入账，并由监管银行进行监管。

综上所述，发行人制定了具体的、切实可行的偿债计划，采取了多项有效的偿债保障措施，为本期债券本息的及时足额偿付提供了保障。

第七章 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》，鹏元资信评估有限公司在初次评级结束后，将在本期债券有效存续期间对被评对象进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

定期跟踪评级每年进行一次。届时，金湖县国有资产经营投资有限责任公司需向鹏元资信评估有限公司提供最新的财务报告及相关资料，鹏元资信评估有限公司将依据其信用状况的变化决定是否调整本期债券信用等级。

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，以及被评对象的情况发生重大变化时，金湖县国有资产经营投资有限责任公司应及时告知鹏元资信评估有限公司并提供评级所需相关资料。鹏元资信评估有限公司亦将持续关注与金湖县国有资产经营投资有限责任公司有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。鹏元资信评估有限公司将依据该重大事项或重大变化对被评对象信用状况的影响程度决定是否调整本期债券信用等级。

如金湖县国有资产经营投资有限责任公司不能及时提供上述跟踪评级所需相关资料以及情况，鹏元资信评估有限公司有权根据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，直至金湖县国有资产经营投资有限责任公司提供评级所需相关资料。

定期与不定期跟踪评级启动后，鹏元资信评估有限公司将按照成立跟踪评级项目组、对金湖县国有资产经营投资有限责任公司进行电话访谈和实地调查、评级分析、评审会评议、出具跟踪评级报告、公布跟踪评级结果的程序进行。在评级过程中，鹏元资信评估有限公司亦将维持评级标准的一致性。

鹏元资信评估有限公司将及时在本公司网站公布跟踪评级结果

与跟踪评级报告，并同时报送金湖县国有资产经营投资有限责任公司及相关监管部门。

第八章 发行人近三年是否存在违法违规行为的说明

发行人出具了该等情况的说明。说明中指出，经发行人自查，发行人近三年无违法和重大违规行为。

第九章 募集资金用途

本期债券募集资金 8 亿元人民币，全部用于金湖县生态农业观光项目（该项目总投资额为 14.05 亿元）。

第十章 其他重要事项

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。

第十一章 有关当事人

一、发行人：金湖县国有资产经营投资有限责任公司

住所：金湖县建设路33号

法定代表人：王雪峰

联系人：王雪峰

联系地址：金湖县建设路 33 号

联系电话：0517-86800802、0517-86803290

传真：0517-86809803

邮政编码：211600

二、承销团

（一）主承销商：华安证券有限责任公司

住所：合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号

法定代表人：李工

联系人：程蕾、张文君

联系地址：安徽合肥市南二环路 959 号财智中心 B1 座 0401 室

联系电话：0551-5161705、0551-5161853

传真：0551-5161828

邮政编码：230022

（二）分销商：

1、东兴证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层

法定代表人：徐勇力

联系人：任晓宁、王志飞

联系地址：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12 层

联系电话：010-66555427、010-66555635

传真：010-66555197

邮政编码：100033

2、首创证券有限责任公司

住所：北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座

法定代表人：吴涛

联系人：胡迪、王颖慧

联系地址：北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座

联系电话：010-59366107、010-59366104

传真：010-59366108

邮政编码：100088

三、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

法定代表人：张育军

联系人：李刚

联系地址：上海市浦东南路528号证券大厦

联系电话：021-68802562

传真：021-68802819

邮政编码：200120

四、托管人：

（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：刘成相

联系人：田鹏

联系地址：北京市西城区金融大街 10 号

联系电话：010-88170738

传真：010-66168715

邮政编码：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：王迪彬

联系人：王博

联系地址：上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 楼

联系电话：021-68870172

传真：021-68870059

邮政编码：200120

五、审计机构：北京兴华会计师事务所有限责任公司

住所：北京市西城区裕民路 18 号 2211 室

法定代表人：王全洲

联系人：汪和俊

联系地址：合肥市庐阳区北二环桃源路滁河干渠管理分局

联系电话：0551-2316327

传真：0551-2316327

邮政编码：230041

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：王一峰、郑舟

联系地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

联系电话：0755-82873981

传真：0755-82872338

邮政编码：518040

七、发行人律师：上海市广发律师事务所

住所：上海市浦东新区世纪大道 1090 号斯米克大厦 19 层

负责人：童楠

联系人：姚思静、沈寅炳

联系地址：上海市浦东新区世纪大道 1090 号斯米克大厦 19 层

联系电话：021-58358014

传真：021-58358012

邮政编码：200120

八、债券受托管理人/抵押权人授权代表/监管银行/抵押资产监管人：江苏常熟农村商业银行股份有限公司金湖支行

住所：金湖县衡阳路 228 号

法定代表人：徐正元

联系人：倪伟刚

联系地址：金湖县衡阳路 228 号

联系电话：0517-86969200

传真：0517-86969300

邮政编码：211699

九、资产评估机构：江苏苏地行土地房产评估有限公司

住所：南京市鼓楼区中央路 19 号 1501 室

法定代表人：张其宝

联系人：冯彬

联系地址：金湖县黎城镇神华大道 201 号

联系电话：0517-86930026

传真：0517-86930026

邮政编码：211600

第十二章 备查文件清单

一、备查文件清单

一、备查文件清单

投资者在阅读本募集说明书的同时应参阅以下备查文件：

- （一）国家有关部门对本期债券公开发行的批文；
- （二）《2012年金湖县国有资产经营投资有限责任公司债券募集说明书》；
- （三）《2012年金湖县国有资产经营投资有限责任公司公司债券募集说明书摘要》；
- （四）发行人2009年-2011年经审计的财务报告；
- （五）本期债券的信用评级报告；
- （六）本期债券的法律意见书；
- （七）《2011年金湖县国有资产经营投资有限责任公司公司债券受托管理协议》；
- （八）《2011年金湖县国有资产经营投资有限责任公司公司债券资产抵押协议》；
- （九）《2011年金湖县国有资产经营投资有限责任公司公司债券抵押资产监管协议》；
- （十）《2011年金湖县国有资产经营投资有限责任公司公司债券偿债资金专户及资金监管协议》。

二、查询地址及网址

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点查阅上述备查文

件:

(一) 金湖县国有资产经营投资有限责任公司

联系人: 王雪峰

联系地址: 金湖县建设路 33 号

联系电话: 0517-86800802、0517-86803290

传真: 0517-86809803

(二) 华安证券有限责任公司

联系人: 程蕾、张文君

联系地址: 安徽合肥市南二环路 959 号财智中心 B1 座 0401 室

联系电话: 0551-5161705、0551-5161853

传真: 0551-5161828

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问,可以咨询发行人或主承销商。此外,投资者可以在本期债券发行期内到如下互联网网址查阅本期债券募集说明书全文:

国家发改委网站: www.ndrc.gov.cn

中央国债登记结算有限责任公司: www.chinabond.com.cn

附表一：

发行人 2009-2011 年经审计的合并资产负债表

单位：元

资 产	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	180,282,838.31	220,416,790.40	47,382,078.42
短期投资	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收股利	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收账款	170,661,462.18	94,197,105.18	49,807,365.60
其他应收款	785,342,762.46	614,717,619.76	303,262,008.35
预付账款	108,474,178.00	84,196,361.00	72,183,211.00
应收补贴款	-	-	-
存货	2,136,378,951.29	1,672,228,046.20	835,777,337.32
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	3,381,140,192.24	2,685,755,922.54	1,308,412,000.69
长期投资：			
长期股权投资	500,000.00	25,799,878.85	25,738,169.85
长期债权投资	-	-	-
长期投资合计	500,000.00	25,799,878.85	25,738,169.85
固定资产：			
固定资产原价	576,165,691.04	576,165,691.04	405,758,630.58
减：累计折旧	98,182,337.46	69,374,052.91	47,112,739.60
固定资产净值	477,983,353.58	506,791,638.13	358,645,890.98
减：固定资产减值准备	-	-	-
固定资产净额	477,983,353.58	506,791,638.13	358,645,890.98
工程物资	-	-	-
在建工程	128,196,014.43	7,641,840.00	74,300,000.00
固定资产清理	-	-	-
固定资产合计	606,179,368.01	514,433,478.13	432,945,890.98
无形资产及其他资产：			
无形资产	3,964,948,755.64	4,050,047,240.19	4,161,628,855.02

长期待摊费用	-	-	-
其他长期资产	-	-	-
无形资产及其他资产合计	3,964,948,755.64	4,050,047,240.19	4,161,628,855.02
递延税项:			
递延税款借项	-	-	-
资产总计	7,952,768,315.89	7,276,036,519.71	5,928,724,916.54
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款	112,000,000.00	170,000,000.00	75,000,000.00
应付票据	-	-	-
应付账款	6,961,372.00	6,961,372.00	6,961,372.00
预收账款	-	-	-
应付工资	-	-	-
应付福利费	-	-	-
应付股利	-	-	-
应付利息	-	-	-
应交税金	37,169,457.50	24,780,930.00	12,392,402.50
其他应交款	403,000.00	263,500.00	124,000.00
其他应付款	761,238,863.09	615,516,665.49	552,751,595.31
预提费用	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益			
一年内到期的长期负债	61,000,000.00	42,000,000.00	33,000,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	978,772,692.59	859,522,467.49	680,229,369.81
长期负债:			
长期借款	249,000,000.00	180,000,000.00	72,000,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
其他长期负债	-	-	-
长期负债合计	249,000,000.00	180,000,000.00	72,000,000.00
递延税项:			
递延税款贷项	-	-	-
负债合计	1,227,772,692.59	1,039,522,467.49	752,229,369.81

少数股东权益	-	-	-
所有者权益：			
实收资本	500,000,000.00	500,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	5,760,985,905.00	5,490,885,905.00	4,688,224,320.00
盈余公积	81,400,971.83	59,562,814.72	38,827,122.67
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	382,608,746.47	186,065,332.50	349,444,104.06
其中：拟分配现金股利	-	-	-
未确认的投资损失	-	-	-
外币报表折算差额	-	-	-
所有者权益合计	6,724,995,623.30	6,236,514,052.22	5,176,495,546.73
负债和所有者权益总计	7,952,768,315.89	7,276,036,519.71	5,928,724,916.54

附表二：

发行人2009-2011年经审计的合并利润表

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、主营业务收入	710,701,846.94	633,202,758.95	539,318,660.59
减：主营业务成本	449,149,464.82	388,231,411.21	332,089,095.47
主营业务税金及附加	3,394,500.00	3,394,500.00	3,379,000.00
二、主营业务利润	258,157,882.12	241,576,847.74	203,850,565.12
加：其他业务利润	-	6,000.00	-
减：营业费用	378,359.73	632,553.97	730,418.70
管理费用	12,391,175.78	4,612,596.63	1,482,075.25
财务费用	17,573,369.18	19,808,958.15	19,332,258.23
三、营业利润	227,814,977.43	216,528,738.99	182,305,812.94
加：投资收益	-299,878.85	61,709.00	238,169.85
补贴收入	-	-	-
营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	100,000.00	10,000.00
四、利润总额	227,515,098.58	216,490,447.99	182,533,982.79
减：所得税	9,133,527.50	9,133,527.50	9,137,402.50
减：少数股东损益	-	-	-
加：未确认的投资损失			
五、净利润	218,381,571.08	207,356,920.49	173,396,580.29
六、可供分配的利润	404,446,903.58	556,801,024.55	366,783,762.09
减：提取法定盈余公积	21,838,157.11	20,735,692.05	17,339,658.03
提取法定公益金	-	-	-
其他			
七、可供股东分配的利润	382,608,746.47	536,065,332.50	349,444,104.06
减：应付优先股股利	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
转作股本的普通股股	-	350,000,000.00	-
利			
其他			
八、未分配利润	382,608,746.47	186,065,332.50	349,444,104.06

附表三：

发行人2009-2011年经审计的合并现金流量表

单位：元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 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	634,237,489.94	588,819,019.37	489,511,294.99
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	1,899,030,897.23	2,009,538,960.67	1,817,281,107.34
现金流入小计	2,533,268,387.17	2,598,357,980.04	2,306,792,402.33
购买商品、接受劳务支付的现金	938,270,039.43	1,237,016,093.66	688,868,028.53
支付给职工以及为职工支付的现金	433,395.00	316,219.20	196,198.40
支付的各项税费	-	-	-
支付的其他与经营活动有关的现金	1,508,046,395.93	1,251,649,440.53	1,422,790,577.21
现金流出小计	2,446,749,830.36	2,488,981,753.39	2,111,854,804.14
经营活动产生的现金流量净额	86,518,556.81	109,376,226.65	194,937,598.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	45,000,000.00	-	-
现金流入小计	45,000,000.00	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	120,554,174.43	103,748,900.46	161,898,284.51
投资所支付的现金	-	-	25,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	35,000,000.00	45,000,000.00
现金流出小计	120,554,174.43	138,748,900.46	231,898,284.51
投资活动产生的现金流量净额	-75,554,174.43	-138,748,900.46	-231,898,284.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	368,000,000.00	320,000,000.00	115,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	368,000,000.00	320,000,000.00	115,000,000.00
偿还债务所支付的现金	338,000,000.00	108,000,000.00	54,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	36,098,334.47	44,592,614.21	24,280,096.75
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	374,098,334.47	152,592,614.21	78,280,096.75
筹资活动产生的现金流量净额	-6,098,334.47	167,407,385.79	36,719,903.25
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	4,866,047.91	138,034,711.98	-240,783.07

补充资料			
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	218,381,571.08	207,356,920.49	173,396,580.29
加：少数股东损益	-	-	-
计提的资产减值准备	-	-	-
固定资产折旧	285,000.00	285,000.00	285,000.00
无形资产摊销	3,027,094.55	2,971,809.83	652,169.48
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）			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-	-	-
固定资产报废损失	-	-	-
财务费用	22,395,732.07	20,528,797.07	17,597,611.75
投资损失（减：收益）	299,878.85	-61,709.00	-238,169.85
递延税款贷项（减：借项）	-	-	-
存货的减少（减：增加）	-464,842,757.61	-836,771,532.45	-293,555,722.06
经营性应收项目的减少（减：增加）	-268,520,463.86	-367,858,500.99	-319,563,220.30
经营性应付项目的增加（减：减少）	575,492,501.73	1,082,925,441.70	616,363,348.88
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	86,518,556.81	109,376,226.65	194,937,598.19
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	145,282,838.31	140,416,790.40	2,382,078.42
减：现金的期初余额	140,416,790.40	2,382,078.42	2,622,861.49
加：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	4,866,047.91	138,034,711.98	-240,783.07

(此页无正文，为《2012年金湖县国有资产经营投资有限责任公司公司债券上市公告书》签章页)



金湖县国有资产经营投资有限公司

2013年1月11日

(此页无正文，为《2012年金湖县国有资产经营投资有限责任公司公司债券上市公告书》签章页)



华安证券有限责任公司

2013年1月11日