

# 2012年盐城城南新区开发建设投资有限公司公司债券上市公告书

发 行 人： 盐 城 市 城 南 新 区 开 发 建 设 投 资  
有 限 公 司

上市推荐人： 南京证券股份有限公司

证券简称：【12 盐城南】

证券代码：【124004】

上市时间：【2013】年【1】月【30】日

上市地点：上海证券交易所

上市推荐人：南京证券股份有限公司

## 一、绪言

### 重要提示

盐城市城南新区开发建设投资有限公司（以下简称“发行人”）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。

上海证券交易所对本债券上市的核准，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。

本期债券的债项评级为 AA（根据 2012 年 4 月 15 日大公国际资信评估有限公司评级结果）；发行人最近一期期末净资产总额为 118.54 亿元（截至 2011 年 12 月 31 日）；自 2009 年至 2011 年间，发行人年均实现可分配利润为 7.45 亿元，高于债券一年利息的 7 倍（按票面利率 6.93%、发行额 15 亿元计算，本期债券年付息额 1.03 亿元）。

## 二、发行人简介

### （一）基本情况

名称：盐城市城南新区开发建设投资有限公司

法定代表人：周键云

注册地址：盐城市盐都区开元路 8 号

注册资本：人民币 50 亿元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：（1）许可经营项目：房地产开发经营。（2）一般经营项目：城市基础设施投资、经营、管理；政府授权的国有资产的经营与管理；城市规划区内的土地开发经营；实业投资；建材、通用设备销售；信息咨询服务（以上所有项目中，国家有专项审批规定的除外）；城市基础设施开发建设；物业管理；房屋拆除；建筑装饰装修工程、园林绿化工程设计、施工，城市及道路照明工程施工；水电安装，空调安装。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 168.81 亿元，总负债 50.27 亿元，所有者权益 118.54 亿元，其中归属于母公司的所有者权益 118.54 亿元；2011 年度公司实现主营业务收入 7.23 亿元，归属于母公司的净利润 5.95 亿元。

## （二）发行人与控股、参股公司的投资关系

截至 2011 年 12 月 31 日，公司拥有 2 家全资子公司，分别是盐城市乾盛房地产开发有限责任公司和江苏润业建设工程有限公司，具体情况如下表所示：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例 (含间接持股)
1	盐城市乾盛房地产开发有限责任公司	50,000	100%
2	江苏润业建设工程有限公司	20,000	100%

## （三）发行人面临的风险

### 1、经济周期风险

发行人所投资的基础设施建设行业对经济周期的敏感性较高，未

来如果出现经济增长放缓或衰退，将可能导致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。

## 2、产业政策风险

发行人主要从事城市基础设施的建设与运营，现阶段属于国家产业政策支持的行业。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。

## 3、公司运营风险

发行人作为国有独资企业，在追求经济效益的同时，政府对发行人的治理结构、战略规划、经营决策等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上可能影响到发行人自身的经营状况和业务拓展。

## 4、项目建设风险

本期债券募集资金大部分将用于盐城市城南新区限价房建设，该项目总体投资较大，周期较长。如果在项目建设过程中出现原材料价格上涨、劳动力成本上涨或其他不可抗拒的自然灾害等重大问题，将有可能使项目实际投资超出预算，导致施工期延长，影响项目的按期竣工和投入运营，并对项目收益的实现产生一定的不利影响。

# 三、债券发行、上市概况

(一) 发行人：盐城市城南新区开发建设投资有限公司

(二) 债券名称：2012年盐城市城南新区开发建设投资有限公司公司债券（简称“12盐城南”）。

(三) 发行总额：人民币15亿元。

(四) 募集资金投向：募集资金人民币15亿元，全部用于盐城市城南新区限价房建设，项目包括：盐城市城南新区科教城限价房建设

工程项目、盐城市城南新区伍西限价房建设工程项目、盐城市城南新区伍东限价房建设工程项目和盐城市城南新区伍冈限价房建设工程项目。

(五) 债券期限和利率：本期债券为 7 年期固定利率债券，票面年利率为 6.93%，在债券存续期内固定不变。该利率根据 Shibor 基准利率加上基本利差 2.53% 确定，Shibor 基准利率为发行首日前 5 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 (<http://www.shibor.org>) 上公布的一年期 Shibor (1Y) 利率的算术平均数 4.4% (基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入)。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

(六) 发行价格：债券面值人民币 100 元，平价发行，以人民币 1,000 元为一个认购单位，认购金额必须是 1,000 元的整数倍且不少于 1,000 元。

(七) 债券形式：实名制记账式企业债券。境内机构投资者通过承销团成员设置的发行网点认购的本期债券，在中央国债登记公司开立的一级托管账户托管记载；境内投资者通过上海证券交易所认购的本期债券，在中国证券登记公司上海分公司托管记载。

(八) 发行方式：本期债券采取通过承销团成员设置的发行网点面向境内机构投资者公开发行的方式和上海证券交易所面向境内机构投资者协议发行相结合的方式发行。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规模预设为人民币 13 亿元；通过上海证券交易所向境内机构投资者协议发行的规模预设为人民币 2 亿元。通过

承销团成员设置的发行网点面向境内机构投资者公开发行的部分和上海证券交易所面向境内机构投资者协议发行部分之间采取双向回拨机制，发行人和主承销商可根据市场情况对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部分和上海证券交易所向境内机构投资者协议发行部分的数量进行回拨调整。

(九) 发行范围及对象：

- 1、上海证券交易所协议发行：持有中国证券登记公司上海分公司基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。
- 2、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：境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。

(十) 发行首日：本期债券发行期限的第 1 日，即 2012 年 10 月 26 日。

(十一) 发行期限：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发行期限为 7 个工作日，自发行首日至 2012 年 11 月 5 日；通过上海证券交易所协议发行的发行期限为 3 个工作日，自发行首日至 2012 年 10 月 30 日。

(十二) 起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期内每年的 10 月 26 日为该计息年度的起息日。

(十三) 计息期限：自 2012 年 10 月 26 日起至 2019 年 10 月 26 日止。

(十四) 债权登记日：参照中央国债登记公司现行规定。本期债

券发行后，若中央国债登记公司变更关于债权登记日的规定，本期债券将参照中央国债登记公司变更后的规定对债权登记日进行调整，并在中国债券信息网上公告。

(十五) 当年债券存续余额：指债权登记日日终在中央国债登记公司和中国证券登记公司上海分公司登记的全部债券面值总和。

(十六) 还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，即在本期债券存续期的第三年末至第七年末内后五年末分别按照 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。

(十七) 付息日：2013 年至 2019 年每年的 10 月 26 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) 兑付日：2015 年至 2019 年每年的 10 月 26 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）。

(十九) 本息兑付方式：通过本期债券托管机构兑付。

(二十) 承销方式：承销团余额包销。

(二十一) 承销团成员：主承销商为南京证券股份有限公司，副主承销商为东海证券有限责任公司、光大证券股份有限公司，分销商为天风证券股份有限公司、广州证券有限责任公司、德邦证券有限责任公司、东吴证券股份有限公司。

(二十二) 债券担保：本期债券无担保。

(二十三) 信用级别：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA 级，本期债券的信用级别为 AA 级。

(二十四) 债权代理人：南京证券股份有限公司

(二十五) 监管人：中国建设银行股份有限公司盐城分行。

(二十六) 募集资金的验资确认：本期债券募集资金 15 亿元人民币，发行人已于 2012 年 11 月 5 日出具《发行款到账确认书》对此进行了确认。

#### 四、债券上市与托管基本情况

##### (一) 债券上市基本情况

上海证券交易所上证债字[【2012】]【455】号文核准本期债券在上海证券交易所挂牌上市，债券简称“【12 盐城南】”，上市代码【124004】，本期债券上市后可进行质押式回购交易，质押券申报和转回代码为【103004】，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) 债券托管情况

本期债券由中央国债登记结算有限责任公司转托管至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的部分的转托管手续已经完成。一级托管的投资者直接向中央国债登记结算有限责任公司提出转托管申请。

#### 五、发行人的主要财务情况

发行人 2009 - 2011 年的合并财务报表由江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。本文中 2009 年 - 2011 年的财务数据均来源于经审计的财务报表。

以下引用的财务数据和资料，非经特别说明，均引自公司最近三

年经审计的财务报表及附注。本节的财务会计数据和有关分析说明反映了公司最近三年会计报表和附注的重要内容，投资者欲详细了解财务信息，请查阅公司最近三年经审计的年度财务报告。

(一) 发行人 2009 年-2011 年合并资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
流动资产	3,557,566,116.41	1,972,327,404.56	1,514,046,416.55
总资产	16,881,083,319.09	12,586,428,692.51	8,484,359,355.33
总负债	5,026,945,233.85	4,327,269,110.17	3,541,695,455.06
所有者权益	11,854,138,085.24	8,259,159,582.34	4,942,663,900.27

(二) 发行人 2009 年-2011 年合并利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	722,988,386.35	381,387,090.00	221,726,170.00
主营业务利润	434,408,929.13	298,227,740.00	165,466,170.00
利润总额	601,914,713.93	343,949,282.07	174,286,237.68
净利润	594,978,502.90	343,949,282.07	174,286,237.68

(三) 发行人 2009 年-2011 年合并现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
经营活动产生的现金净流量	3,339,203,914.26	907,391,444.93	465,996,267.84
投资活动产生的现金净流量	-3,476,400,172.15	-2,841,046,369.95	-2,478,394,920.10
筹资活动产生的现金净流量	993,478,782.44	2,397,361,531.17	2,287,226,736.01
现金净流量增加额	856,282,524.55	463,706,606.15	274,828,083.75

#### (四) 发行人 2009 年-2011 年主要财务指标

项 目	2011年	2010年	2009年
资产负债率	29.78%	34.38%	41.74%
流动比率	4.83	0.74	0.68
速动比率	4.07	0.54	0.24
利息保障倍数	215.49	111.74	30.22
净资产收益率	5.92%	5.21%	3.53%

### 六、本期债券的相关风险及对策措施

#### (一) 与本期债券相关的风险

##### 1、利率风险

受国民经济总体运行状况、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率形式，期限较长，在本期债券存续期内，市场利率的波动可能使投资者面临债券价格变动的不确定性。

##### 2、偿付风险

如果受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响，发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响本期债券的按期偿付。

##### 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上有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资

者在债券转让时出现困难。

## （二）风险对策及措施

### 1、利率风险的对策

在设计本期债券的发行方案时，发行人在考虑债券存续期内可能存在的利率风险的基础上，合理确定本期债券的票面利率，以保证投资人获得长期合理的投资收益。同时，发行结束后，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，以提高本期债券的流动性，分散可能的利率风险。

### 2、偿付风险的对策

发行人目前经营状况良好，现金流量充足，其自身现金可以满足本期债券本息偿付的要求。发行人将进一步提高管理和运营效率，严格控制资本支出，注重资本结构的管理，确保公司的可持续发展，尽可能地降低本期债券的兑付风险。

发行人与盐城市财政局签署的回购协议产生的应收账款将增加公司的现金流入，提高了本期债券本息偿付的可靠性。另外，发行人将通过加强本期债券募集资金投资项目的管理，提高工作效率，加快工程进度，控制运营成本，确实保证工期，创造效益，为本期债券按时足额兑付提供资金保证。

同时，发行人还与中国建设银行股份有限公司盐城分行签署了《账户监管合作协议》，这又从为本期债券的按时足额偿付提供了进一步的保证。

### 3、流动性风险的对策

本期债券发行结束后，发行人将在 1 个月内向经批准的证券交易场所或其他主管部门提出债券上市或交易流通申请，力争使本期债券早日获准上市或交易流通。同时，随着债券市场的发展，债券交易的活跃程度也将增强，本期债券未来的流动性风险将会降低。

## 七、债券跟踪评级安排说明

根据监管部门相关规定及大公资信的《证券跟踪评级制度》，大公资信在初次评级结束后，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，盐城市城南新区开发建设投资有限公司需向大公资信提供最新的财务报告及相关资料，大公资信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，盐城市城南新区开发建设投资有限公司应及时告知大公资信并提供评级所需相关资料。大公资信亦将持续关注与盐城市城南新区开发建设投资有限公司有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。大公资信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。

如盐城市城南新区开发建设投资有限公司不能及时提供上述跟踪评级所需相关资料以及情况，大公资信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，直至盐城市城南新区开发建设投资有限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，大公资信将按照成立跟踪评级项目组、对盐城市城南新区开发建设投资有限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，大公资信亦将维持评级标准的一致性。

大公资信将及时在本公司网站公布跟踪评级结果与跟踪评级报告，并同时报送盐城市城南新区开发建设投资有限公司及相关监管部门。

## 八、发行人近三年是否存在违法违规行为的说明

发行人近三年不存在违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规的情况。

## 九、募集资金的运用

募集资金人民币 15 亿元，全部用于盐城市城南新区限价房建设，项目包括：盐城市城南新区科教城限价房建设工程项目、盐城市城南新区伍西限价房建设工程项目、盐城市城南新区伍东限价房建设工程项目和盐城市城南新区伍冈限价房建设工程项目。募集资金投向情况见下表：

募集资金投资项目概况表

项目名称	项目总投资 (万元)	批准文件	拟使用本期 债券募集资 金(万元)
------	---------------	------	-------------------------

<p>盐城市城南新区科教城限价房建设工程项目</p>	<p>67,900.00</p>	<p>核准批文：盐发改审 [2012]44号 环评批文：盐环审 [2012]11号 用地批文：盐南国土资 预[2012]02号</p>	<p>30,000.00</p>
<p>盐城市城南新区伍西限价房建设工程项目</p>	<p>68,100.00</p>	<p>核准批文：盐发改审 [2012]48号 环评批文：盐环审 [2012]10号 用地批文：盐南国土资 预[2012]01号</p>	<p>30,000.00</p>
<p>盐城市城南新区伍东限价房建设工程项目</p>	<p>84,000.00</p>	<p>核准批文：盐发改审 [2012]60号 环评批文：盐环审 [2012]36号 用地批文：盐南国土资 预[2012]04号</p>	<p>30,000.00</p>

盐城市城南新区伍冈限价房建设工程项目	118,000.00	核准批文：盐发改审 [2012]43号 环评批文：盐环审 [2012]75号 用地批文：盐南国土资 预[2012]03号	60,000.00
总计	338,000.00		150,000.00

盐城市城南新区科教城、伍西、伍东和伍冈四个限价房建设项目是江苏省及盐城市保障性住房建设计划项目，列入江苏省人民政府办公厅《关于分解下达 2012 年保障房安居工程建设目标任务的通知》（苏政办发[2012]1 号）目标计划，是盐城市保障性住房建设的重要组成部分。四个项目均为限价房性质保障性住房；项目对象为区域内中低收入家庭及拆迁户；根据保障性住房建设标准要求及盐城市住房需求等实际，项目户型建筑面积按 70 平方米、90 平方米、130 平方米等三种类型建设；项目建成后将为低收入及拆迁户提供居住保障，大幅度改善低收入人群生活、居住条件,有利于城乡统筹战略的实施，为和谐社会的构建提供积极的支持和强有力的保障。

## 十、其他重要事项

本期债券利息收入所得税按国家有关法律、法规规定，由投资者承担。

## 十一、有关当事人

### 一、 发行人：盐城市城南新区开发建设投资有限公司

住所：江苏省盐城市盐都新区开元路8号

法定代表人：周键云

联系人：陈钧

联系地址：盐城市职教园区景观大道（盐城交通技师学院内）

联系电话：0515-88116966

传真：0515-88116968

邮编：224005

### 二、承销团

#### （一）主承销商

#### 南京证券股份有限公司

住所：南京市玄武区大钟亭8号

法定代表人：张华东

联系人：王宁、刘江峰、殷浩、范腾飞、张慧、朱银

联系地址：南京市玄武区大钟亭8号

联系电话：025-83358070、83360567

传真：025-83213223

邮政编码：210008

#### （二）副主承销商

#### 1、东海证券有限责任公司

住所：江苏常州延陵西路23号投资广场18、19号楼

法定代表人：朱科敏

联系人：刘婷婷

联系地址：上海市浦东新世纪大道1589号长泰国际金融大厦11楼

联系电话：021-50586660-8564

传真：021-58201342

邮政编码：200122

## **2、光大证券股份有限公司**

住所：上海市静安区新闻路1508号

法定代表人：徐浩明

联系人：周华、朱雨荷、魏洪亮

联系地址：上海市静安区新闻路1508号19楼

联系电话：021-22169868、22169873、010-56513061

传真：021-22169834

邮政编码：200040

### **（三）分销商**

#### **1、天风证券股份有限公司**

住所：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼

法定代表人：余磊

联系人：李佳佳

联系地址：北京市西城区复兴门外大街A2号108室

联系电话：010-65520728-8017

传真：010-65534498

邮政编码：100045

#### **2、广州证券有限责任公司**

住所：广州市越秀区先烈中路69号东山广场主楼5楼、17楼

法定代表人：刘东

联系人：林正雄

联系地址：广州市珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心19

楼

联系电话：020-88836635

传真：020-88836634

邮政编码：510623

### 3、德邦证券有限责任公司

住所：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼

法定代表人：姚文平

联系人：张芳

联系地址：上海市福山路 500 号城建国际中心 19 楼

联系电话：021-68768087

传真：021-68768087

邮政编码：200122

### 4、东吴证券股份有限公司

住所：苏州工业园区翠园路 181 号

法定代表人：吴永敏

联系人：张协、莫华寅

联系地址：苏州工业园区翠园路 181 号

联系电话：0512-62938677

邮政编码：215000

## 三、托管人

### 1、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：张惠凤、田鹏、刘波

联系电话：010-88087971、88086290、88086303

传真：010-66061875

邮政编码：100033

**2、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦

总经理：王迪彬

联系人：王博

联系电话：021-38874800

传真：021-68870059

邮政编码：200120

**四、审计机构：江苏苏亚金诚会计师事务所**

住所：南京市中山北路 105-6 号 22 层

法定代表人：詹从才

联系人：王卫东、朱戟

联系电话：025-83231630

传真：025-83235046

邮政编码：210009

**五、信用评级机构：大公国际资信评估有限公司**

住所：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

法定代表人：关建中

联系人：徐增兵、张鑫、张寅秋

联系地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

联系电话：010-51087768

传真：010-84583355

邮编：100125

**六、监管银行：中国建设银行股份有限公司盐城分行**

住所：盐城市解放北路 138 号

负责人：蔡四勇

联系人：陶波

联系地址：盐城市解放北路 138 号

联系电话：13705105080

传真：0515-88151813

邮政编码：224005

**七、债权代理人：南京证券股份有限公司**

住所：南京市玄武区大钟亭8号

法定代表人：张华东

联系人：刘江峰、殷浩、范腾飞

联系地址：南京市玄武区大钟亭8号

联系电话：025-83358070、83360567

传真：025-83213223

邮政编码：210008

**八、发行人律师：江苏致邦律师事务所**

住所：南京市鼓楼区石头城 6 号文化产业园 5 号楼

负责人：孙文俊

联系人：毕利炜、尹磊、张蓉彦

联系电话：025-68515999

传真：025-68156199

邮政编码：210009

## 十二、备查文件目录

### 备查文件清单

- (一) 国家发展和改革委员会对本期债券的批准文件；
- (二) 发行人关于本期债券发行的董事会决议及出资人批复；
- (三) 《2012 年盐城市城南新区开发建设投资有限公司公司债券募集说明书》；
- (四) 《2012 年盐城市城南新区开发建设投资有限公司公司债券募集说明书摘要》；
- (五) 发行人 2009 年 - 2011 年经审计的财务报告；
- (六) 大公国际资信评估有限公司为本期债券出具的信用评级报告；
- (七) 江苏致邦律师事务所为本期债券出具的法律意见书；
- (八) 《2012 年盐城市城南新区开发建设投资有限公司公司债券之债权代理协议》；
- (九) 《2012 年盐城市城南新区开发建设投资有限公司公司债券之债券持有人会议规则》；
- (十) 《2012 年盐城市城南新区开发建设投资有限公司公司债券之账户监管及合作协议》。

### 附表：

- 一、发行人 2008 年、2009 年和 2010 年经审计的资产负债表
- 二、发行人 2008 年、2009 年和 2010 年经审计的利润及利润分配表
- 三、发行人 2008 年、2009 年和 2010 年经审计的现金流量表

（此页无正文，仅为《2012 年盐城市城南新区开发建设投资有限公司公司债券的上市公告书》的盖章页）

盐城市城南新区开发建设投资有限公司

2013 年 1 月 29 日

（此页无正文，仅为《2012 年盐城市城南新区开发建设投资有限公司公司债券的上市公告书》的盖章页）

南京证券股份有限公司

2013 年 1 月 29 日

附表一：

发行人2009年—2011年经审计的合并资产负债表

单位：人民币元

科目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,824,334,185.82	981,851,661.27	504,345,055.12
短期投资		50,000,000.00	
应收票据			
应收股利			
应收利息			
应收账款	178,796,113.42		
其他应收款	518,304,727.98	324,201,344.00	17,929,512.56
预付账款	476,583,360.25	65,996,283.77	5,735,452.52
应收补贴款			
存货	559,547,728.94	550,278,115.52	986,036,396.35
待摊费用			
一年内到期的 长期债权投资			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>3,557,566,116.41</b>	<b>1,972,327,404.56</b>	<b>1,514,046,416.55</b>

<b>长期投资：</b>			
长期股权投资	96,000,000.00		
长期债权投资			
<b>长期投资合计</b>	<b>96,000,000.00</b>		
其中：合并价差			
其中：股权投资 差额			
<b>固定资产：</b>			
固定资产原价	3,019,610,305.03	3,017,019,687.03	2,544,167,590.00
减：累计折旧	2,083,104.99	1,256,271.97	636,276.92
固定资产净值	3,017,527,200.04	3,015,763,415.06	2,543,531,313.08
减：固定资产减 值准备			
固定资产净额	3,017,527,200.04	3,015,763,415.06	2,543,531,313.08
工程物资			
在建工程	2,821,230,246.54	1,602,913,485.79	
固定资产清理			
<b>固定资产合计</b>	<b>5,838,757,446.58</b>	<b>4,618,676,900.85</b>	<b>2,543,531,313.08</b>
<b>无形资产及其 他资产：</b>			
无形资产	7,388,759,756.10	5,995,424,387.10	4,426,781,625.70
长期待摊费用			
其他长期资产			
<b>无形资产及其 他资产合计</b>	<b>7,388,759,756.10</b>	<b>5,995,424,387.10</b>	<b>4,426,781,625.70</b>

递延税项:			
递延税款借项			
<b>资产总计</b>	16,881,083,319.09	12,586,428,692.51	8,484,359,355.33
<b>流动负债:</b>			
短期借款		120,000,000.00	220,000,000.00
应付票据			
应付账款	4,644,125.16	176,000.00	
预收账款			20,770.00
应付工资			
应付福利费			
应付股利			
应交税金	22,170,476.36	2,587,718.49	1,350,000.00
其他应交款			
其他应付款	199,298,100.25	2,377,505,391.68	1,638,052,779.27
预提费用			2,271,905.79
预计负债			
一年内到期的 长期负债	511,000,000.00	150,000,000.00	380,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	737,112,701.77	2,650,269,110.17	2,241,695,455.06
<b>长期负债:</b>			
长期借款	1,048,160,000.00	1,677,000,000.00	1,300,000,000.00
应付债券	1,505,385,205.48		
长期应付款			

专项应付款	1,736,287,326.60		
其他长期负债			
<b>长期负债合计</b>	<b>4,289,832,532.08</b>	<b>1,677,000,000.00</b>	<b>1,300,000,000.00</b>
递延税项：			
递延税款贷项			
<b>负债合计</b>	<b>5,026,945,233.85</b>	<b>4,327,269,110.17</b>	<b>3,541,695,455.06</b>
<b>少数股东权益</b>			
<b>股东权益：</b>			
实收资本	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	2,000,000,000.00
减：已归还投资			
实收资本净额	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	5,514,781,900.00	2,514,781,900.00	2,542,235,500.00
盈余公积	133,925,639.51	74,427,789.22	39,904,752.98
未确认的投资 损失			
未分配利润	1,205,430,545.73	669,949,893.12	360,523,647.29
其中：拟分配现 金股利			
<b>所有者权益合 计</b>	<b>11,854,138,085.24</b>	<b>8,259,159,582.34</b>	<b>4,942,663,900.27</b>
<b>负债和所有者 权益总计</b>	<b>16,881,083,319.09</b>	<b>12,586,428,692.51</b>	<b>8,484,359,355.33</b>

## 附表二：

## 发行人2009年—2011年经审计的合并利润及利润分配表

单位：人民币元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、主营业务收入	722,988,386.35	381,387,090.00	221,726,170.00
减：主营业务成本	278,516,560.38	83,159,350.00	56,260,000.00
主营业务税金及附加	10,062,896.84		
二、主营业务利润	434,408,929.13	298,227,740.00	165,466,170.00
加：其他业务利润	-854,995.49	1,109,496.79	
减：营业费用	13,559.20	45,188.60	
管理费用	8,662,456.21	7,474,752.53	4,435,452.84
财务费用	2,819,859.51	2,867,055.00	4,550,079.48
三、营业利润	422,058,058.72	288,950,240.66	156,480,637.68
加：投资收益	7,750,950.00		
补贴收入	172,086,200.00	54,923,700.00	17,805,600.00
营业外收入	19,605.21	132,146.79	
减：营业外支出	100.00	56,805.38	
四、利润总额	601,914,713.93	343,949,282.07	174,286,237.68
减：所得税	6,936,211.03		
少数股东损益			
加：未确认的投资损失			
五、净利润	594,978,502.90	343,949,282.07	174,286,237.68

加：年初未分配利润	669,949,893.12	360,523,647.29	203,528,237.45
其他转入			
<b>六、可供分配的利润</b>	<b>1,264,928,396.02</b>	<b>704,472,929.36</b>	<b>377,814,475.13</b>
减：提取法定盈余公积	59,497,850.29	34,523,036.24	17,290,827.84
提取法定公益金			
提取职工奖励及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
<b>七、可供投资者分配的利润</b>	<b>1,205,430,545.73</b>	<b>669,949,893.12</b>	<b>360,523,647.29</b>
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利			
<b>八、未分配利润</b>	<b>1,205,430,545.73</b>	<b>669,949,893.12</b>	<b>360,523,647.29</b>

附表三：发行人2009年—2011年经审计的合并现金流量表

单位：人民币元

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 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	543,293,800.00	382,722,450.50	221,746,940.00
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	3,318,187,644.43	1,022,519,954.27	526,231,871.17
<b>现金流入小计</b>	<b>3,861,481,444.43</b>	<b>1,405,242,404.77</b>	<b>747,978,811.17</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	289,986,928.50	168,073,840.31	271,078,172.31
支付给职工以及为职工支付的现金	7,431,611.53	1,346,019.50	289,508.00
支付的各项税费	8,330.00	4,178,005.95	
支付的其他与经营活动有关的现金	224,850,660.14	324,253,094.08	10,614,863.02
<b>现金流出小计</b>	<b>522,277,530.17</b>	<b>497,850,959.84</b>	<b>281,982,543.33</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,339,203,914.26</b>	<b>907,391,444.93</b>	<b>465,996,267.84</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资所收到的现金	144,334,600.00		
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			
<b>现金流入小计</b>	<b>144,334,600.00</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金净额	3,440,734,772.15	2,791,046,369.95	2,478,394,920.10
投资所支付的现金	180,000,000.00	50,000,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金			

现金流出小计	3,620,734,772.15	2,841,046,369.95	2,478,394,920.10
投资活动产生的现金流量净额	-3,476,400,172.15	-2,841,046,369.95	-2,478,394,920.10
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		2,500,000,000.00	1,000,000,000.00
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	1,620,500,000.00	995,000,000.00	1,320,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	13,800,000.00		
现金流入小计	1,634,300,000.00	3,495,000,000.00	2,320,000,000.00
偿还债务所支付的现金	527,840,000.00	948,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	105,170,073.16	127,677,011.24	5,973,263.99
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	7,811,144.40	21,961,457.59	6,800,000.00
现金流出小计	640,821,217.56	1,097,638,468.83	32,773,263.99
筹资活动产生的现金流量净额	993,478,782.44	2,397,361,531.17	2,287,226,736.01
四、汇率变动对现金的影响额			
五、现金及现金等价物净增加额	856,282,524.55	463,706,606.15	274,828,083.75