

2012 年青島華通國有資本運營（集團）有限 責任公司公司債券上市公告書

證券簡稱：12 華通債

證券代碼：122688

上市時間：2012 年 7 月 13 日

上市地點：上海證券交易所

上市推薦人：平安證券有限責任公司

第一节 绪 言

重要提示：青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）董事会或高级管理人员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。

本期债券无担保，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 AA，发行人主体长期信用级别为 AA。发行人 2010 年末归属于母公司的所有者权益为 454,335.38 万元，2008-2010 年归属于母公司所有者的净利润分别为 27,331.43 万元、29,969.47 万元、35,839.74 万元，三年平均值为 31,046.88 万元，不少于债券一年利息的 1.5 倍。

第二节 发行人简介

一、发行人概况

公司名称：青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司

住 所：青岛市市南区东海路 8 号

法定代表人：王磊

注册资本：人民币 20 亿元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

二、发行人基本情况

（一）经营范围

现代制造业和服务业的投资运营；国有股权持有与资本运作；国有资

产及债权债务重组；企业搬迁改造及土地整理开发；财务顾问和经济咨询业务；经政府批准的国家法律、法规禁止以外的其他资产投资与经营活动。

（二）历史沿革

青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司是经青岛市人民政府批准，根据《关于组建政府投资类公司的通知》（青政发[2008]11号）文件精神，由原青岛市企业发展投资有限公司、青岛弘信公司、青岛市经济开发投资公司三家国有公司整建制划转组建而成，于2008年6月6日在青岛市工商行政管理局注册成立的国有独资公司，出资人为青岛市国资委。

（三）主要业务

发行人是国有独资的市政府直属投资类企业。公司借助市场化运作的手段，通过产业投资和金融业投资，实现国有资产保值增值的目的。

发行人主要产业投资领域为工业、服务业（包括金融行业）等领域，其产业投资格局情况如下：

1、工业投资情况

（1）家电行业

发行人投资的青岛澳柯玛股份有限公司为山东省首家通过中科院和科技部认定的高科技上市公司，下辖家电事业部、电动车事业部、商务公司、进出口公司、太阳能公司、商用设备公司等19家子公司；经营产业涉及制冷家电、电动车、小家电等，具有年产冷柜300万台、冰箱100万台、电动车100万辆、小家电300万台的生产能力，拥有世界上最大的无氟冰柜生产基地。

（2）钢铁行业

发行人投资的青岛钢铁控股集团有限责任公司是青岛市十大企业集团之一，全国重点冶金企业，在全国500强企业中排在前列。青岛钢铁控股集

团有限责任公司先后通过ISO9001: 2000、OHSAS18001: 2001、ISO14001: 1996标准认证，连续多年获全国质量效益型企业称号和中国讲诚信、守合同、重质量典范企业称号。目前青岛钢铁控股集团有限责任公司的主要产品有：焊接用钢盘条、汽车用弹簧扁钢、硬线系列冷镦钢、PC钢棒用线材、拉丝线材、易切削钢、优质碳素结构圆钢、建筑用线材与螺纹钢、焦炭、自行车、钢钉等40多个品种、100多个规格的产品。

（3）化工行业

发行人在化工行业的主要投资对象有贵州红星发展股份有限公司、青岛黄海橡胶股份有限公司、青岛碱业股份有限公司、青岛双桃精细化工（集团）有限公司等。其中，贵州红星发展股份有限公司、青岛黄海橡胶股份有限公司以及青岛碱业股份有限公司已成功发行上市。

2、服务业投资情况

（1）热电行业

热电是发行人服务业领域重点投资的行业之一，发行人投资控股的青岛开源集团有限公司（以下简称“开源集团”），主要从事蒸汽热力、电力的生产和供应、热能设备生产、安装、维修等，目前以供热为主业，是青岛市最大的供热企业之一。为发行人提供了稳定的供热收入及供热配套收入。

开源集团现承担着青岛市人民政府及青岛市中心区域城市供热任务，中心区域供热面积已超过780万平方米。为进一步增强企业核心竞争力，将集中供热事业拓展到城郊工业区，开源集团先后投资成立了胶州前店口热力厂、胶州湾热力有限公司、胶南王台热力公司。三处热力站与市区开源热力公司、后海热电公司相互呼应，初步形成了供热产业布局，占领了供热市场制高点。2010年度，开源集团实现供热及供热配套收入合计约7.32

亿元，占公司营业收入的78.25%，是发行人重要的收入与利润来源之一。

（2）金融行业

金融行业是发行人重点投资的领域之一。截至2010年末，公司投资的金融类企业覆盖银行、证券、保险、担保公司等。其中，规模较大的有青岛市商业银行、中信证券、中国平安和青岛市担保中心等，该部分公司经营状况良好，每年都为发行人贡献了较大的投资收益。此外，青岛市担保中心业务发展迅速，2010年度实现营业收入1.08亿元，占公司营业收入的11.56%，随着其业务发展，同样已成为发行人重要的收入与利润来源之一。

（3）其他服务类产业投资情况

除供热产业外，发行人还积极投资机场、酒店、旅游等产业，拥有包括青岛流亭机场、青岛华侨饭店、青岛中国旅行社等多家服务业企业的股权，初步形成了较为完善的旅游服务供应链。

（四）发行人面临的主要风险

1、管理风险

发行人作为国有公司，政府对公司的发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，风险转移能力相对较弱。

2、控制能力不足的风险

公司虽然对青岛市一些知名企业进行了大规模投资，但由于该类知名企业属于骨干国有企业，目前公司对下属国有企业的管理尚未完全到位，市场化、集团化的运营机制有待进一步完善。

第三节 债券发行概况

一、发行人：青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司

二、债券名称：2012年青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司公司债券（简称“12华通债”）。

三、发行总额：10亿元。

四、债券期限和利率：本期债券为7年期固定利率债券，同时设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末每年分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。本期债券票面年利率为7.30%（该债券利率根据基准利率加上基本利差2.16%确定，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)上公布的一年期上海银行间同业拆放利率（Shanghai Interbank Offered Rate，简称Shibor）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。

五、还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，在本期债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末每年分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金；每年还本时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。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。

六、发行价格：本期债券面值100元，平价发行。以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：本期债券为实名制记账式债券。投资者认购的通过上证所发行的债券，在中国证券登记公司上海分公司登记托管；投资者认购

的通过承销团成员设置的发行网点发行的债券，在中央国债登记公司登记托管。

八、发行方式：本期债券通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行人和通过上证所向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）协议发行。

九、发行范围及对象：在承销团成员设置的网点公开发行人部分发行对象为在中央国债登记公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）；在上证所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

十、发行期限：3 个工作日，自发行首日至 2012 年 4 月 20 日。

十一、发行首日：本期债券发行期限的第 1 日，即 2012 年 4 月 18 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 4 月 18 日为该计息年度的起息日。

十三、计息期限：本期债券的计息期限为自 2012 年 4 月 18 日至 2019 年 4 月 17 日。

十四、付息日：本期债券的付息日为 2013 年至 2019 年每年的 4 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

十五、兑付日：本期债券的兑付日为 2015 年至 2019 年每年的 4 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

十六、本息兑付方式：通过本期债券托管机构办理。

十七、承销方式：承销团余额包销。

十八、承销团成员：主承销商为平安证券有限责任公司，副主承销商为中航证券有限公司，分销商为民生证券有限责任公司、信达证券股份有限公司

限公司。

十九、担保情况：本期债券无担保。

二十、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，本期债券信用级别为AA，发行人的主体长期信用级别为AA。

二十一、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自行承担。

第四节 债券上市托管基本情况

一、本期债券上市基本情况

经上海证券交易所同意，2012年青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司公司债券将于2012年7月13日起在上海证券交易所挂牌交易，上市代码为“122688”，简称为“12华通债”。

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、本期债券托管基本情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券托管证明，本期债券0.6亿元托管在中国证券登记结算有限责任公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、具备证券从业资格的会计师事务所出具的审计报告

立信中联闽都会计师事务所有限公司对发行人2008-2010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（中联闽都审字[2011]字第D-0091号）。

二、发行人2008-2010年主要财务数据

资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	1,091,044.20	952,560.60	685,980.33
流动资产合计	580,044.42	417,228.12	312,198.61
应收账款	28,502.11	59,041.04	58,275.68
存货	18,977.08	13,902.22	8,800.88
负债合计	605,167.94	509,468.83	333,578.27
流动负债	314,322.91	308,868.29	282,451.08
所有者权益合计	485,876.26	443,091.77	352,402.06
归属于母公司所有者权益	454,335.38	420,399.99	334,025.02

利润表主要数据

单位：万元

项目	2010 年	2009 年	2008 年
营业收入	93,560.17	56,669.41	50,501.66
营业成本	87,946.20	68,544.80	63,542.14
营业利润	39,494.16	27,928.94	24,219.18
营业外收入	14,060.85	10,384.74	4,777.77
利润总额	53,408.94	37,951.89	27,763.03
所得税费用	9,082.95	4,216.11	387.28
净利润	44,325.98	33,735.78	27,375.75
归属于母公司所有者的净利润	35,839.74	29,969.47	27,331.43

现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2010 年	2009 年	2008 年
经营活动产生的现金流量净额	21,689.02	17,997.14	13,052.77
投资活动产生的现金流量净额	-93,432.33	-167,878.69	-128,130.45
筹资活动产生的现金流量净额	96,427.39	155,048.10	102,412.11

第六节 本期债券的偿付风险及偿债保障措施

一、偿付风险

在本期债券存续期内，如果由于不可控制的因素如市场环境发生变化，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会对本期债券的按期兑付造成一定的影响。

二、偿债保障措施

本期债券发行成功后，发行人将按照发行条款的约定，凭借自身的偿

债能力筹措相应的偿债资金，亦将以良好的经营业绩和规范的运作，履行到期还本付息的义务。

（一）发行人良好的盈利能力与稳定的现金流是本期债券还本付息的坚实基础

2008-2010年，发行人归属于母公司所有者的净利润分别为2.73亿元、3.00亿元和3.58亿元，具有良好的盈利能力；经营性净现金流量分别为1.31亿元、1.80亿元和2.17亿元，经营现金流量较为充足。为本期债券还本付息提供了坚实的基础。

（二）发行人拥有的大量优质股权为本期债券还本付息提供了进一步保障

截至2010年12月31日，发行人拥有的交易性金融资产和可供出售金融资产账面价值分别为11.96亿元、7.71亿元，该部分资产主要为上市公司股权，具备较强的变现能力，为本期债券的偿付提供了进一步保障。

（三）良好的资金和项目投资管理能力提升债券偿还保障能力

本期债券募集资金将用于固定资产项目建设，发行人将定期组织内部审计人员对发债资金 Usage 情况进行核查，切实保证募集资金的安全、高效使用，确保投资项目按期完成建设，保证偿债能力不受影响。同时发行人将进一步加强货币资金的管理和调度，提高资金使用效率，提高资金的获取能力、平衡能力和调剂能力，为本期债券本息按时、足额兑付创造条件。

（四）完善的偿债保障计划为本期债券还本付息创造了良好的制度环境

为充分、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，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。发行人将安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作，该等人员将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。针对发行人未来的财务状况，本期债券自身的特征、募集资金投向的特点，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息，并根据实际情况进行调整。本期债券的本息将由发行人通过债券托管机构支付，偿债资金将来源于发行人日常生产经营所产生的现金收入。

（五）良好的银企关系为偿付本期债券本息提供重要保障

发行人具有良好的资信和极强的融资能力，与多家商业银行存在稳固的合作关系，在本期债券兑付遇到突发性的资金周转问题时，发行人将可以通过银行的资金拆借予以解决。

第七节 债券跟踪评级安排说明

根据政府主管部门要求和上海新世纪资信评估投资服务有限公司的业务操作规范，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，上海新世纪资信评估投资服务有限公司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

上海新世纪资信评估投资服务有限公司对发行人的持续跟踪评级的期限为评级报告出具日至失效日。

本次信用评级报告出具后，上海新世纪资信评估投资服务有限公司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，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将作特别说明，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。由上海新世纪资信评估投资服务有限公司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，上海新世纪资信评估投资服务有限公司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。上海新世纪资信评估投资服务有限公司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，发行人和上海新世纪资信评估投资服务有限公司应在监管部门指定媒体及上海新世纪资信评估投资服务有限公司的网站上公布持续跟踪评级结果。

第八节 发行人近两年是否存在违法违规行为的说明

经发行人自查，近两年发行人不存在违法违规情况。

第九节 募集资金的运用

本期公司债券募集资金10亿元，其中7亿元将用于华通集团老城区企业搬迁一期项目，2亿元用于补充营运资金，1亿元用于偿还流动资金借款。

第十节 其他重要事项

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款由投资者自行承担。

第十一节 有关当事人

一、发行人：青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司

住所：青岛市市南区东海路8号

法定代表人：王磊

联系人：姜平

联系地址：青岛市市南区东海西路10号

联系电话：0532-68628088

传真：0532-83886490

邮政编码：266071

二、承销团

（一）主承销商：平安证券有限责任公司

住所：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层

法定代表人：杨宇翔

联系人：周子远、王峻、杨洁

联系地址：北京市西城区金融大街丙 17 号北京银行大厦 5B

联系电话：010-66299527

传真：010-66299589

邮政编码：100033

（二）副主承销商：中航证券有限公司

住所：南昌市抚河北路 291 号

法定代表人：杜航

联系人：叶海钢、姚超

联系地址：北京市西城区武定侯大街 6 号 EXCEL 大厦 606

联系电话：010-66290681-232

传真：010-66290700

邮政编码：100033

（三）分销商

1、民生证券有限责任公司

住所：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16 层-18 层

法定代表人：余政

联系人：吉爱玲、郭颖

联系地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16 层

联系电话：010-85127601、85127672

传真：010-85127929

邮政编码：100005

2、信达证券股份有限公司

住所：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

法定代表人：高冠江

联系人：周涛

联系地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼4层

联系电话：010-63081063

传真：010-63081061

邮政编码：100031

三、交易所系统发行场所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路528号

法定代表人：张育军

联系人：段东兴

联系地址：上海市浦东南路528号

联系电话：021-68804232

传真：021-68807177

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33号通泰大厦B座5层

法定代表人：刘成相

联系人：田鹏、李杨

联系地址：北京市西城区金融大街10号

联系电话：010-88170738、88170735

传真：010-88170752

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、李健

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、68870676

传真：021-58754185

邮政编码：200120

五、审计机构：立信中联闽都会计师事务所有限公司

住所：天津开发区新城西路19号22号楼

法定代表人：陈韬

联系人：郭文起

联系地址：福建省福州市六一中路102号

联系电话：0591-83325846

传真：010-83378943

邮政编码：350005

六、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：上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

法定代表人：朱荣恩

联系人：姚可、李萍

联系地址：上海市汉口路398号华盛大厦14F

联系电话：021-63504375-865

传真：021-63610539

邮政编码：200001

七、发行人律师：山东琴岛律师事务所

住所：山东省青岛市香港中路20号黄金广场北楼22层

负责人：杨伟程

联系人：马焱

联系地址：山东省青岛市香港中路20号黄金广场北楼22层

联系电话：0532-85023105

传真：0532-85023080

邮政编码：266071

第十三节 备查文件目录

（一）国家发展和改革委员会对本期债券公开发行的批准文件

（二）《2012年青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司公司债券募集说明书》

（三）《2012年青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司公司债券募集说明书摘要》

（四）发行人2008年、2009年和2010年经审计的财务报告

（五）上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的本期债券信用评级报告

（六）山东琴岛律师事务所为本期债券出具的法律意见书

附表一：

2008年至2010年经审计的合并资产负债表

单位：元

资产	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：			
货币资金	740,887,771.73	494,046,934.79	442,381,423.39
交易性金融资产	1,195,749,391.90	774,690,270.66	388,434,617.69
应收票据	1,509,532.00	3,590,979.68	14,402,025.63
应收账款	285,021,104.90	590,410,388.44	582,756,769.17
预付款项	500,909,032.28	273,311,100.81	329,235,673.29
应收股利	-	-	32,338,665.55
其他应收款	2,885,992,804.04	1,896,706,437.01	1,244,301,768.48
存货	189,770,775.60	139,022,216.90	88,008,792.52
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	603,778.94	502,839.68	126,401.66
流动资产合计	5,800,444,191.39	4,172,281,167.97	3,121,986,137.38
非流动资产：			
可供出售金融资产	771,499,300.00	912,566,150.00	484,657,437.15
持有至到期投资	-	-	30,000,000.00
长期股权投资	2,323,811,952.09	2,546,388,330.57	1,315,151,443.39
投资性房地产	31,143,978.79	32,050,476.07	4,453,521.15
固定资产	1,475,654,410.87	1,477,708,213.93	1,396,056,342.52
在建工程	327,170,704.64	256,350,566.28	173,567,620.32
工程物资	-	930.74	930.74
固定资产清理	6,751.26	6,751.26	6,751.26
无形资产	115,795,692.73	96,000,445.75	203,692,163.26
商誉	-	-	-
长期待摊费用	5,680,859.21	75,212.62	1,453,229.15
递延所得税资产	29,278,546.88	12,376.51	12,376.51
其他非流动资产	29,955,660.80	32,165,366.64	128,765,366.64
非流动资产合计	5,109,997,857.27	5,353,324,820.37	3,737,817,182.09
资产总计	10,910,442,048.66	9,525,605,988.34	6,859,803,319.47

附表一 续):

单位: 元

负债和股东权益	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动负债:			
短期借款	1,205,405,149.32	1,855,405,149.32	1,796,271,598.32
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	116,740,000.00	110,510,000.00	80,530,000.00
应付账款	230,711,888.70	138,150,833.42	168,377,896.18
预收款项	174,979,474.74	179,121,696.74	170,588,143.73
应付职工薪酬	2,225,946.63	2,882,340.43	3,444,894.89
应交税费	-26,525,472.63	-10,609,612.18	-12,414,148.93
应付股利	20,396,991.43	19,485,877.45	41,788,657.65
其他应付款	1,059,910,947.27	773,261,127.83	566,749,914.86
一年内到期的非流动负债	300,000,000.00	-	-
其他流动负债	59,384,220.00	20,475,521.90	9,173,830.00
流动负债合计	3,143,229,145.46	3,088,682,934.91	2,824,510,786.70
非流动负债:			
长期借款	2,180,172,700.00	1,385,111,939.91	179,111,939.91
应付债券	7,000.00	7,000.00	7,000.00
长期应付款	18,722,539.91	168,248,636.91	112,272,538.95
专项应付款	210,516,000.00	516,000.00	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	499,032,013.57	452,121,747.64	219,880,475.71
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	2,908,450,253.48	2,006,005,324.46	511,271,954.57
负债合计	6,051,679,398.94	5,094,688,259.37	3,335,782,741.27
股东权益:			
实收资本	2,186,080,000.00	2,128,080,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	1,043,056,564.05	1,106,307,417.84	640,901,687.38
减: 库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	163,261,149.21	159,329,473.28	142,094,123.82
未确认的投资损失	3,200,000.00	3,200,000.00	3,200,000.00
未分配利润	1,147,756,111.25	807,083,020.29	554,054,400.38

附表一 续):

	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益小计	4,543,353,824.51	4,203,999,911.41	3,340,250,211.58
负债和股东权益	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
少数股东权益	315,408,825.21	226,917,817.56	183,770,366.62
股东权益合计	4,888,762,649.72	4,430,917,728.97	3,524,020,578.20
负债和股东权益总计	10,910,442,048.66	9,525,605,988.34	6,859,803,319.47

附表二：

2008年至2010年经审计的合并利润表

单位：元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业总收入	935,601,742.62	566,694,128.12	505,016,586.04
其中：主营业务收入	580,850,736.46	402,722,946.76	327,922,504.11
二、营业总成本	879,461,971.74	685,448,048.77	635,421,376.11
其中：营业成本	511,802,890.72	421,660,162.50	448,292,174.24
营业税金及附加	12,031,829.92	4,804,193.19	2,103,409.86
销售费用	7,916,031.27	6,886,658.67	5,056,180.12
管理费用	145,364,134.11	85,733,546.41	88,502,062.70
财务费用	183,520,427.90	113,183,803.56	96,068,491.32
资产减值损失	18,826,657.82	53,179,684.44	-4,600,942.13
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	232,925,031.59	299,361,208.55	277,190,327.03
投资收益（损失以“-”号填列）	105,876,768.25	98,682,141.15	95,406,247.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（损失以“-”号填列）	394,941,570.72	279,289,429.05	242,191,784.28
加：营业外收入	140,608,495.54	103,847,425.71	47,777,720.30
减：营业外支出	1,460,676.83	3,617,970.40	12,339,201.76
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	534,089,389.43	379,518,884.36	277,630,302.82
减：所得税费用	90,829,544.96	42,161,072.87	3,872,781.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	443,259,844.47	337,357,811.49	273,757,521.27
归属于母公司所有者的净利润	358,397,364.81	299,694,707.89	273,314,277.60
少数股东损益	84,862,479.66	37,663,103.60	443,243.67
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	443,259,844.47	337,357,811.49	273,757,521.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	358,397,364.81	299,694,707.89	273,314,277.60
归属于少数股东的综合收益总额	84,862,479.66	37,663,103.60	443,243.67

附表三：

2008年至2010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	726,114,832.56	526,882,596.47	431,490,749.17
收到的税费返还	-	62,874,554.48	21,088,396.16
收到的其他与经营活动有关的现金	1,272,333,459.80	694,171,810.01	256,215,957.39
经营活动现金流入小计	1,998,448,292.36	1,283,928,960.96	708,795,102.72
购买商品、接受劳务支付的现金	437,494,034.04	63,441,866.50	71,174,195.25
支付给职工以及为职工支付的现金	68,237,976.24	36,747,032.46	34,570,338.24
支付的各项税费	39,566,515.31	26,646,953.68	31,489,673.95
支付其他与经营活动有关的现金	1,236,259,528.65	977,121,711.79	441,033,211.80
经营活动现金流出小计	1,781,558,054.24	1,103,957,564.43	578,267,419.24
经营活动产生的现金流量净额	216,890,238.12	179,971,396.53	130,527,683.48
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	134,837,975.86	797,634,160.11	645,242,631.47
取得投资收益收到的现金	98,030,736.01	101,439,509.78	85,362,340.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,736.95	72,100.00	67,314.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,500,000.00	-	2,250.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	8,541.58
投资活动现金流入小计	234,419,448.82	899,145,769.89	730,683,077.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	308,082,307.41	155,065,449.16	86,629,735.46
投资支付的现金	127,757,509.86	639,099,144.90	630,400,798.82
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	127,662,095.85	882,109,463.77	694,957,005.22
支付的其他与投资活动有关的现金	605,240,885.00	901,658,635.00	600,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,168,742,798.12	2,577,932,692.83	2,011,987,539.50
投资活动产生的现金流量净额	-934,323,349.30	-1,678,786,922.94	-1,281,304,462.14

附表三 续):

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	86,960,000.00	10,000,000.00	-
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	2,454,900,000.00	3,649,415,535.60	1,870,727,449.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	749,667,688.21	509,131,354.60	-
筹资活动现金流入小计	3,291,527,688.21	4,168,546,890.20	1,870,727,449.00
偿还债务支付的现金	2,006,000,000.00	2,322,817,449.00	748,601,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	200,111,985.77	99,518,095.36	97,949,350.03
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	121,141,754.32	195,730,308.03	56,000.00
筹资活动现金流出小计	2,327,253,740.09	2,618,065,852.39	846,606,350.03
筹资活动产生的现金流量净额	964,273,948.12	1,550,481,037.81	1,024,121,098.97
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	246,840,836.94	51,665,511.40	-126,655,679.69
加: 期初现金及现金等价物余额	494,046,934.79	442,381,423.39	569,037,103.08
六、期末现金及现金等价物余额	740,887,771.73	494,046,934.79	442,381,423.39

（此页无正文，专用于《2012 年青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司公司债券上市公告书》之盖章页）

青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司



2012 年 7 月 11 日

（此页无正文，专用于《2012 年青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司公司债券上市公告书》之盖章页）



平安证券股份有限公司

2012年7月11日