

2012 年寿光市金财公有资产经营有限公司  
公司债券上市公告书

发行人：寿光市金财公有资产经营有限公司  
证券简称：12 寿财资  
证券代码：122501  
上市时间：2012 年 12 月 7 日  
上市地：上海证券交易所  
上市推荐人：齐鲁证券有限公司

## 第一节 緒言

### 重要提示

发行人董事会已批准本募集说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本期债券信用评级为 AA+；债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 69.52 亿元人民币；发行人最近三个会计年度实现的平均可分配利润为 6.42 亿元人民币，不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

上海证券交易所对本期债券上市的核准，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。

## 第二节 发行人简介

### 一、发行人基本信息

公司名称：寿光市金财公有资产经营有限公司

公司住所：寿光市商务小区 5 号楼 A 座

法定代表人：杨云龙

注册资本：人民币 15,800 万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：城乡基础设施的建设、投资和经营；建设项目总承包；房地产开发经营；物业管理；房屋租赁；土地整理、开发；上述相关业务的信息咨询服务（以上范围不含国家限制或禁止项目，涉及许可经营的，凭许可证经营）。

寿光市金财公有资产经营有限公司是寿光市人民政府批准成立的有限责任公司。公司主要职责是承担寿光市城市基础性建设投资，土地整理、开发，并负责对政府授权范围内国有资产的经营。公司现有控股子公司2家，分别为寿光市信域担保有限公司、寿光市生态湿地旅游开发有限公司。

根据中瑞岳华会计师事务所出具的中瑞岳华专审字[2012]0682号审计报告，截至2011年12月31日，公司总资产131.48亿元，所有者权益（不含少数股东权益）69.52亿元；2011年度实现净利润3.30亿元。

## **二、发行人面临的风险**

### **(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和国家宏观经济政策的影响，市场利率存在波动的可能性。本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期。市场利率的波动可能影响本期债券的投资收益水平。

#### **2、兑付风险**

在本期债券存续期间，受宏观经济政策、产业政策和市场运行状况等因素的影响，发行人的经营活动存在不能带来预期回报的可能性，使发行人不能从预期的还款来源中获得足够的资金，从而可能影响本期债券的按期偿付。

#### **3、流动性风险**

本期债券发行结束后，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，但无法保证本期债券一定能够按照预期实现上市交易，亦不能保证本期债券上市后一定会有活跃的交易。

## **(二) 与行业相关的风险**

### **1、宏观政策风险**

国家宏观经济政策的调整可能会影响发行人的经营活动，不排除在一定的时期内对发行人的经营环境和经营业绩产生不利影响的可能。

### **2、产业政策风险**

发行人主要从事城市基础设施建设。国家对固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资等政策的调整可能造成发行人所处行业的营运模式发生变化。受此影响，发行人经营活动或盈利水平可能会出现不利变化。

### **3、经济周期风险**

城市基础设施建设与经济周期具有相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，城市基础设施建设的需求可能减少，从而对发行人经营规模和盈利能力产生不利影响。

## **(三) 与发行人有关的风险**

### **1、持续融资风险**

发行人所处行业属资金密集型行业，持续融资能力对于发行人的经营与发展具有重大影响。发行人正处于经营规模快速扩张的阶段，未来一个时期的投资规模较大。如果发行人不能及时足额筹集到所需资金，则其正常经营活动将会受到负面影响。同时，随着债务融资规模的上升，发行人的财务风险可能会增大。

### **2、本期债券募集资金投向的风险**

虽然发行人对本期债券募集资金投资项目进行了严格的可行性论证，但由于项目的投资规模较大，建设过程复杂，因此，在建设过程中，也将存在许多不确定性因素，资金到位情况、项目建设中的不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

### 第三节 债券发行概况

**一、发行人：**寿光市金财公有资产经营有限公司。

**二、债券名称：**2012年寿光市金财公有资产经营有限公司公司债券（简称“”）。

**三、发行总额：**人民币12亿元。

**一、债券期限和利率：**本期债券为7年期固定利率债券，并附本金提前偿还条款。本期债券的票面年利率为6.70%（该利率根据Shibor基准利率加上基本利差2.30%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4.40%，基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入），在债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

**二、还本付息方式：**本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。每年付息时按债权登记日日终在债券登记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。本期债券的本金在本期债券存续期的第3年至第7年分期兑付，第3年至第7年年末分别兑付本期债券本金的20%。每次还本时按债权登记日日终在债券登记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）。

**三、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公开发行相结合的发行方式。其中，通过上海证券交易所协议发行的部分为0亿元；通过承销团成员设置的发行

网点公开发行的部分预设发行额为 12 亿元。

#### **四、 发行对象:**

(1) 上海证券交易所协议发行：持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 A 股账户或基金账户的机构投资者(国家法律、法规另有规定除外)。

(2) 承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行：境内机构投资者(国家法律、法规另有规定除外)。

**五、 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。

**六、 债券形式及托管方式：**本期债券为实名制记账式债券。通过上海证券交易所协议发行的债券由中国证券登记公司上海分公司登记托管；通过承销团成员设置的发行网点公开发行的债券由中央国债登记公司登记托管。

**七、 发行期限：**通过上海证券交易所协议发行的债券发行期限为自发行首日起 3 个工作日；通过承销团成员设置的发行网点公开发行的债券发行期限为自发行首日起 3 个工作日。

**八、 发行首日：**本期债券发行期限的第一日，即 2012 年 10 月 23 日。

**九、 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 10 月 23 日为该计息年度的起息日。

**十、 计息期限：**自 2012 年 10 月 23 日起至 2019 年 10 月 22 日止。

**十一、 付息日：**2013 年至 2019 年每年的 10 月 23 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）。

**十二、 兑付日：**2015 年至 2019 年每年的 10 月 23 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）。

**十三、本息兑付方式:**通过本期债券登记托管机构和其他有关机构办理。

**十四、承销团成员:**主承销商为齐鲁证券有限公司，副主承销商为恒泰证券股份有限公司，分销商为民生证券有限责任公司、东兴证券股份有限公司。

**十五、承销方式:**承销团余额包销。

**十六、担保方式:**本期债券由中国投资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

**十七、债权代理人、监管银行:**兴业银行股份有限公司潍坊分行。

**十八、信用级别:**经大公国际资信评估有限公司综合评定，本期债券信用级别为AA+，发行人的主体信用级别为AA。

**十九、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、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。

#### 第四节 债券上市与托管基本情况

##### 一、本期债券上市审批情况

经上海证券交易所审核同意，本期债券将于2012年月日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“12”，证券代码“”。

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、本期债券上市托管情况

经中央国债登记结算有限责任公司及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司确认，本期债券托管工作已完成。

## 第五节 发行人主要财务状况

本募集说明书中财务数据来源于公司2009年、2010年和2011年的年度财务报告，该财务报告已经中瑞岳华会计师事务所审计，并出具了中瑞岳华专审字[2012]第0682号标准无保留意见的审计报告。

在阅读下文相关财务报表中的信息时，应当参照发行人经审计的财务报表、注释以及本募集说明书中其他部分对发行人的历史财务数据的注释。

### 一、发行人近三年主要财务数据

#### 合并资产负债表主要数据

(单位：人民币万元)

项目	2011年末	2010年末	2009年末
资产总额	1,314,750.33	1,256,179.39	909,912.55
流动资产合计	1,094,780.02	1,031,087.41	520,644.89
固定资产合计	108,103.12	112,494.02	241,210.62
无形资产及其他资产合计	68,757.41	72,488.18	127,557.03
负债合计	615,755.76	577,354.17	486,885.37
所有者权益合计	695,217.56	662,209.25	417,501.17
负债和所有者权益总计	1,314,750.33	1,256,179.39	909,912.55

#### 合并利润表主要数据

(单位：人民币万元)

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
主营业务收入	117,553.21	35,321.59	408.58
营业利润	-7,313.88	-5,368.85	-33,989.36
利润总额	32,955.35	9,153.63	15,153.83
净利润	33,008.31	9,263.67	15,125.29

### 合并现金流量表主要数据

(单位: 人民币万元)

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	-24,675.70	27,004.53	-14,378.50
投资活动产生的现金流量净额	-3,696.47	-113,720.77	-115,175.34
筹资活动产生的现金流量净额	31,814.12	94,834.20	167,784.73
现金及现金等价物净增加额	3,441.95	8,117.96	38,230.89

### 主要财务指标

项目	2011 年度/末	2010 年度/末	2009 年度/末
存货周转率 <sup>1</sup> (次/年)	0.12	0.03	0.00
应收账款周转率 <sup>2</sup> (次/年)	0.87	0.45	0.01
流动资产周转率 <sup>3</sup> (次/年)	0.11	0.05	0.00
总资产周转率 <sup>4</sup> (次/年)	0.09	0.03	0.00
流动比率 <sup>5</sup>	3.63	5.14	3.69
速动比率 <sup>6</sup>	1.12	1.51	1.51
资产负债率 <sup>7</sup> (%)	46.83%	45.96%	53.51%
净资产收益率 <sup>8</sup> (%)	4.86%	1.72%	3.62%
总资产收益率 <sup>9</sup> (%)	2.57%	0.86%	1.66%

1. 存货周转率=主营业务成本/存货平均余额
2. 应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额
3. 流动资产周转率=主营业务收入/平均流动资产总额
4. 总资产周转率=主营业务收入/平均资产总额
5. 流动比率=流动资产/流动负债
6. 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
7. 资产负债率=总负债/总资产\*100%

- 
- 8. 净资产收益率=净利润/平均股东权益\*100%
  - 9. 总资产收益率=净利润/平均资产总额\*100%
- \*2009年指标计算使用的平均值以当年期末数据为准

## 第六节 本期债券的偿债保证措施

### 一、担保情况

中国投资担保有限公司（以下简称“中投保公司”）为本期债券的本息兑付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，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：以担保、投资和其他金融服务为手段，提升企业信用，加速市场交易，改善信用资源配置，推动信用担保行业发展，促进信用文化和社会信用体系建设，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。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。公司与国外知名债券担保公司建立了密切联系，积极加强业务交流，以获得更多技术支撑和提升管理水平。随着公司与其他专业机构合作探讨联合担保、分保等渠道和模式，公司从事此类担保业务的持续能力和整体偿付资源会得到进一步提升。

2011年，中投保公司新增担保额574亿元。截至2011年底，中投保公司担保余额达到711亿元(其中商业性担保占总担保余额的672亿元)，融资性担保放大倍数为4.93倍，核心资本覆盖率为152%，资本充足率为13.23%。

## (二) 担保人财务情况

毕马威华振会计师事务所对中投保公司2011年12月31日的合并资产负债表和2011年度的合并利润表、合并现金流量表进行了审计，并出具了KPMG-A(2012)AR No.0263号标准无保留意见的审计报告。

### 1、担保人2011年主要财务数据(单位：人民币万元)

项 目	2011 年度/末
资产总计	722,091.10
负债合计	205,946.94
所有者权益(不含少数股东权益)	516,144.15
营业收入	70,898.31
净利润	29,197.35
经营活动产生的净现金流量净额	9,507.22

### 2、担保人2011年经审计的合并资产负债表(见附表五)

### 3、担保人2011年经审计的合并利润表(见附表六)

### 4、担保人2011年经审计的合并现金流量表(见附表七)

## (三) 中投保资信情况

2006年12月中投保公司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。2010年，中投保在大股东国家开发投资公司的支持下成功实现转制，通过引进建银国际金鼎投资(天津)有限公司、CITIC Capital Guaranty Investments Limited

(中信资本)、CDH Guardian (China) Limited (鼎晖)、Tetrad Ventures Pte Ltd(新加坡政府直接投资公司)、金石投资有限公司、国投创新(北京)投资基金有限公司等六家新股东，公司从国有法人独资的有限公司变更为中外合资股份有限公司，注册资本增至 35.21 亿元。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很大的提升。2011 年末，中投保公司资产总额为 72.21 亿元，净资产为 51.61 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，划入债券登记托管机构或主承销商指定的账户。

### **二、本期债券偿债计划**

为了充分、有效地维护债券持有人的权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了科学合理的偿债计划，包括确定专门部门与人员、合理安排偿债资金、制定科学管理措施等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。

#### **(一) 偿债计划的人员安排**

为保证本期债券本息及时、足额兑付，保障债券持有人的合法权益，发行人将成立债券偿付工作领导小组，并指定专门人员全面负责本期债券的利息支付、本金兑付及相关事务。

#### **(二) 偿债计划的财务安排**

有关本期债券的本息偿还，将由发行人通过债券登记托管机构支

付。本期债券发行完成后，发行人将每年按照约定的还本付息金额提前做好偿债资金的归集工作，并建立专门账户对偿债资金进行管理，以确保按期兑付本期债券的本息，保障投资者利益。

同时，发行人将进一步改善资产质量，特别是提高流动资产的变现能力，保持良好的财务流动性，为本期债券偿债资金的筹集创造良好的条件。同时，发行人将加强现金流动性管理，在充分分析未来资金流动性的基础上确定其他债务融资的规模和期限，控制财务风险，保障本期债券本息兑付的可靠性。

### **三、本期债券偿债保障措施**

#### **(一) 良好的盈利能力是本期债券偿还的基础**

发行人是寿光市人民政府批准成立的寿光市城市建设投融资主体和国有资产经营主体，具有区域垄断地位和较强的市场竞争能力。发行人经营能力良好，发行人 2009~2011 年的主营业务收入分别为 0.04 亿元、3.53 亿元、11.76 亿元，净利润分别为 1.51 亿元、0.93 亿元、3.30 亿元，近三年的主营业务收入呈现较好的上升趋势，盈利水平相对稳定。随着发行人基础设施建设、土地开发等业务的不断发展，发行人的主营业务收入、利润有望实现较快的增长。发行人良好的经营能力是本期债券按时偿还本息的基础。

#### **(二) 募投项目收入为本期债券按时偿还提供了保障**

发行人已就本期债券的募集资金投资项目寿光市城区道路配套改进建设工程、寿光市城镇道路改造建设工程和前朴里社区翰林首府等经济适用住房项目分别与寿光市政府签订了投资建设与转让回购（BT）协议。根据协议约定，结合市场行情、投资利息、投资回报及税费等因素，寿光市财政局分期支付投资款本金并且每年按照一定比例支付投资利息。发行人可以在 2013 年至 2019 年期间取得总额为 40.52 亿元的项目

代建投资款及投资收益，足以覆盖本期债券所需偿付的本金和利息支出。发行人因建设本期债券募集资金投资项目所形成的经营收益，将成为本期债券的重要还款来源。

表：募集资金投资项目回购资金支付表（单位：人民币亿元）

年度	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
城区道路	1.35	1.35	4.35	4.08	3.81	3.54	3.27
城镇道路	0.58	0.58	1.75	1.64	1.52	1.40	1.29
经济适用房	0.67	0.67	2.00	1.87	1.73	1.60	1.47
合计	2.60	2.60	8.10	7.59	7.06	6.54	6.03

### （三）丰富的土地储备和稳定的租金收入是本期债券按时偿还的有力支撑

作为寿光市国有资产运营主体，发行人持有的商务小区及其他房产物业，为其提供了稳定的租赁业务收入。同时，发行人共有各类土地储备 30,270.92 亩，价值 648,010.10 万元。发行人稳定的租赁业务收入和充足的土地储备资源，为本期债券的本息偿付提供了又一重要保障。

### （四）寿光市政府的大力支持是本期债券到期偿还的坚实后盾

发行人作为寿光市主要的市级国有资产运营主体、基础设施投融资及建设主体，是支持寿光市城市建设和发展的重要载体。为了帮助发行人扩大规模、扶持发行人做大做强，寿光市政府通过国有资产管理局多次向发行人投入股权、土地等资产，使发行人的规模实力和自主经营能力不断提高。随着寿光市城市基础设施建设的发展，公司将获得更多的政策支持，业务规模不断扩大，公司的资产规模、盈利能力及收入水平将不断加强，为本期债券本息偿还提供支持。

### （五）担保人为本期债券的还本付息提供了有力的保障

中投保公司是以信用担保为主营业务的全国性专业担保机构。截至

2011年底，中投保公司的资产总额达到72.21亿元，所有者权益（不含少数股东权益）达到51.61亿元；2011年实现净利润2.92亿元。作为本期债券的担保人，中投保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。如发行人不能按期兑付债券本息，中投保公司将依照本期债券担保函的相关约定主动承担担保责任，将本期债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债券的费用和其他应支付的费用，划入债券登记托管机构或主承销商指定账号。债券持有人可分别或联合要求担保人承担保证责任，主承销商可以代理债券持有人要求担保人履行保证责任。中投保公司的保证担保，为本期债券的还本付息提供了有力的保障。

## （六）本期债券的受托管理

为维护全体债券持有人的合法权益，发行人已聘请兴业银行股份有限公司潍坊分行担任本期债券的债权代理人，并与兴业银行股份有限公司潍坊分行订立了《债权代理协议》。根据《债权代理协议》的约定，如发行人未按募集说明书的规定履行其在本期债券项下的还本付息义务，债券代理人将协助或代理投资者向发行人追偿；债券代理人有权向发行人提出查询事项，包括但不限于有关业务数据及财务报表。

同时，发行人和债权代理人还制定了《债券持有人会议规则》，约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。债券持有人会议拥有以下权限：就发行人变更募集说明书的约定做出决议；在发行人不能偿还本期企业债券本息时，决定委托债权代理人通过诉讼等程序强制发行人偿还债券本息，决定委托债权代理人参与发行人的整顿、和解、重组或者破产的法律程序；决定发行人发生减资、合并、分立、解散及申请破产时债券持有人依据相关法律法规享有的权利的行

使；决定变更债权代理人；法律、行政法规和部门规章规定应当由债券持有人会议做出决议的其他情形。

### **(七) 发行人有关账户及资金的监管**

发行人聘请兴业银行股份有限公司潍坊分行担任本期债券的监管银行。发行人在监管银行处开设募集资金使用账户和偿债账户，专用于存储本期债券发行的募集资金以及向债券持有人支付本期债券本金和利息。为保证本期债券本息的按时偿付，发行人同意由监管银行对其偿债账户资金进行全程监管。监管银行在本期债券存续期间对发行人的偿债账户进行监管，并指派专人担任监管人员。

发行人须将本期债券发行后的募集资金直接划至募集资金使用账户，该账户中的资金使用应符合《募集说明书》所陈述的募集资金用途。发行人在使用募集资金时，应向监管银行提供使用募集资金的相关凭证（包括但不限于交易支付合同、发票、收据），监管银行对交易支付相关凭证（监管银行有权视资金使用的具体用途选择审查的具体凭证类型）进行形式审查，无异议的，应按交易支付相关凭证表明的支付对象进行划拨。在本期债券存续期间，发行人每年不晚于付息日或本金兑付日前5个工作日将本期债券还本付息的资金及时划付至发行人在监管银行处设立的偿债账户。该账户资金只用于本期债券还本付息，不得用于其他用途。

## **第十节 其他重要事项**

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应缴纳的税款由投资者承担。

## 第十一节 有关当事人

**一、发行人：寿光市金财公有资产经营有限公司**

住所：寿光市商务小区 5 号楼 A 座

法定代表人：杨云龙

联系人：慈广福

联系地址：寿光市商务小区 5 号楼 A 座

电话：0536-5253606

传真：0536-5253606

邮编：262700

**二、承销团**

**(一) 主承销商：齐鲁证券有限公司**

住所：济南市市中区经七路 86 号

法定代表人：李玮

联系人：韩冬、包国豪、丁雪

联系地址：济南市市中区经七路 86 号证券大厦 2411 室

电话：0531-68889279、68889286

传真：0531-68889293、68889295

邮编：250001

**(二) 副主承销商：恒泰证券股份有限公司**

住所：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号

法定代表人：庞介民

联系人：易林

联系地址：广东省深圳市福田区福华一路中心商务大厦 22 楼

电话：0755-82033494

传真：0755-82032850

邮编：518033

### (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—18 层

法定代表人：余政

联系人：吉爱玲、张奕敏

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

电话：010-85127601、85127682

传真：010-85127929

邮编：100005

#### 2、东兴证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 B 座 12—15 层

法定代表人：徐勇力

联系人：王志飞

联系地址：北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 B 座 12 层

电话：010-66555635

传真：010-66555197

邮编：100033

### 三、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：李杨、田鹏

联系地址：北京市西城区金融大街 10 号

电话：010-88170735、88170738

传真：010-88170752

邮编：100032

**(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 3 楼

电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

**四、审计机构：中瑞岳华会计师事务所有限公司**

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座八层

法定代表人：刘贵彬

联系人：王夕贤、郑晓燕

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座八层

电话：0531-82388127

传真：0531-82388126

邮政编码：250001

**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 2901

法定代表人：关建中

联系人：陈易安

联系地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

电话： 010-51087768

传真： 010-84583355

邮编： 100125

**六、债权代理人、监管银行：兴业银行股份有限公司潍坊分行**

住所： 潍坊市东方路 2789 号

负责人： 苏军良

联系人： 张兆福

联系地址： 潍坊市高新区东方路 2789 号

电话： 0536-2151900

传真： 0536-8100300

邮编： 261061

**七、担保人：中国投资担保有限公司**

住所： 北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦写字楼

法定代表人： 刘新来

联系人： 谭超、于延明

联系地址： 北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦写字楼

电话： 010-88822845、88822846

传真： 010-88822729、68437040

邮编： 100048

**八、发行人律师：山东德义君达律师事务所**

住所： 山东省济南市经十路 17703 号华特大厦 B 座 402 室

负责人： 王民生

经办律师： 江鲁、张炜

联系地址： 济南市经十路 17703 号华特大厦 B 座 402 室

电话： 0531-82665770、82922937

传真：0531-86110845、86110945

邮编：250061

## 第十二条 备查文件目录

### 一、备查文件：

- (一) 国家发展和改革委员会对本期债券发行的批文
- (二) 2012年寿光市金财公有资产经营有限公司公司债券募集说明书
- (三) 2012年寿光市金财公有资产经营有限公司公司债券募集说明书摘要
- (四) 发行人2009~2011年度经审计的财务报告
- (五) 担保人出具的担保函
- (六) 担保人2011年度经审计的财务报告
- (七) 2012年寿光市金财公有资产经营有限公司公司债券信用评级报告
- (八) 关于寿光市金财公有资产经营有限公司发行2012年公司债券的法律意见书

### 二、查询地址：

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) 寿光市金财公有资产经营有限公司

住所：寿光市商务小区5号楼A座

联系人：慈广福

联系电话：0536-5253606

传真：0536-5253606

邮政编码：262700

**(二) 齐鲁证券有限公司**

住所：济南市市中区经七路 86 号

联系人：韩冬、包国豪、丁雪

联系地址：山东省济南市经七路 86 号证券大厦 2411 室

联系电话：0531-68889279、68889286

传真：0531-68889293、68889295

邮政编码：250001

网址：<http://www.q1zq.com.cn>

此外，投资者可以在本期债券发行期内到下列互联网网址查阅本募集说明书及《2012 年寿光市金财公有资产经营有限公司公司债券募集说明书摘要》全文：

<http://cjs.ndrc.gov.cn>

<http://www.chinabond.com.cn>

如对上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人或主承销商。

**附表一：**

**发行人 2009 年~2011 年经审计的资产负债表**

(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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	593,115,215.66	558,695,694.31	477,516,127.94
短期投资			
应收票据			
应收股利			
应收利息			
应收账款	1,636,522,481.09	1,058,587,242.95	510,957,427.38
其他应收款	1,039,912,580.05	1,196,447,987.36	935,161,107.01
预付账款	114,164,316.61	226,008,173.11	202,217,874.74
应收补贴款			
应收出口退税			
存货	7,564,085,592.27	7,271,135,040.64	3,080,596,324.74
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>10,947,800,185.68</b>	<b>10,310,874,138.37</b>	<b>5,206,448,861.81</b>
<b>长期投资：</b>			
长期股权投资	431,097,800.00	401,097,800.00	205,000,000.00
长期债权投资			-
<b>长期投资合计</b>	<b>431,097,800.00</b>	<b>401,097,800.00</b>	<b>205,000,000.00</b>
<b>固定资产：</b>			
固定资产原价	1,319,048,721.69	1,319,048,721.69	1,346,452,629.89
减： 累计折旧	238,017,496.59	194,108,553.75	155,447,821.56
固定资产净值	1,081,031,225.10	1,124,940,167.94	1,191,004,808.33
减： 固定资产减值准备			
固定资产净额	1,081,031,225.10	1,124,940,167.94	1,191,004,808.33
工程物资			
在建工程			1,221,101,440.52
固定资产清理			
<b>固定资产合计</b>	<b>1,081,031,225.10</b>	<b>1,124,940,167.94</b>	<b>2,412,106,248.85</b>
<b>无形资产及其他资产：</b>			
无形资产	687,574,077.93	724,881,802.11	1,220,878,191.13
长期待摊费用			54,692,150.67
其他长期资产			
<b>无形资产及其他资产合计</b>	<b>687,574,077.93</b>	<b>724,881,802.11</b>	<b>1,275,570,341.80</b>

<b>递延税项:</b>			
递延税款借项			
<b>资产总计</b>	13,147,503,288.71	12,561,793,908.42	9,099,125,452.46
<b>项目</b>	<b>2011年12月31日</b>	<b>2010年12月31日</b>	<b>2009年12月31日</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款		110,000,000.00	389,500,000.00
应付票据			200,000,000.00
应付账款	2,652,245.00	36,362,825.78	70,202,825.78
预收账款			
应付工资			
应付福利费			
应付股利			
应付利息	20,600,000.00	20,600,000.00	
应交税金	49,264,702.59	59,438,132.51	218,589.60
其他应交款	1,621,581.59	878,927.36	8,171.57
其他应付款	2,328,402,080.35	1,354,944,861.53	513,857,090.23
预提费用			
预计负债			
递延收益			
一年内到期的长期负债	610,600,000.00	424,300,000.00	236,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	3,013,140,609.53	2,006,524,747.18	1,409,786,677.18
<b>长期负债:</b>			
长期借款	2,144,417,000.00	2,767,017,000.00	3,459,067,000.00
应付债券	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	
长期应付款			
专项应付款			
其他长期负债			
<b>长期负债合计</b>	3,144,417,000.00	3,767,017,000.00	3,459,067,000.00
<b>递延税项:</b>			
递延税款贷项			
<b>负债合计</b>	6,157,557,609.53	5,773,541,747.18	4,868,853,677.18
<b>少数股东权益</b>	37,770,056.90	166,159,639.86	55,260,032.06
<b>所有者权益:</b>			
实收资本	158,000,000.00	158,000,000.00	158,000,000.00
资本公积	5,849,989,714.18	5,849,989,714.18	3,495,545,614.18
盈余公积	94,622,590.81	61,614,280.72	52,350,612.90
未分配利润/ (或未弥补亏损)	849,563,317.29	552,488,526.48	469,115,516.14
其中:于资产负债表日后批准的利润分配			
货币折算差额			

<b>所有者权益合计</b>	6, 952, 175, 622. 28	6, 622, 092, 521. 38	4, 175, 011, 743. 22
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	13, 147, 503, 288. 71	12, 561, 793, 908. 42	9, 099, 125, 452. 46

**附表二：**

**发行人 2009 年~2011 年经审计的利润表及利润分配表**

(单位：人民币元)

项 目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
<b>一、主营业务收入</b>	1,175,532,090.08	353,215,903.52	4,085,787.00
减：主营业务成本	883,513,027.17	131,049,630.80	1,472,445.51
主营业务税金及附加	45,233,857.86	20,778,668.66	226,761.17
<b>二、主营业务利润</b>	246,785,205.05	201,387,604.06	2,386,580.32
加：其他业务利润			
减：营业费用			
管理费用	78,543,343.79	96,107,507.09	129,830,376.76
财务费用	241,380,694.13	158,968,548.48	212,449,778.40
<b>三、营业利润</b>	-73,138,832.87	-53,688,451.51	-339,893,574.84
加：投资收益	78,786.65	8,241,775.90	361,737.25
补贴收入	402,613,499.00	136,982,961.57	493,570,170.04
营业外收入			
减：营业外支出			2,500,000.00
<b>四、利润总额</b>	329,553,452.78	91,536,285.96	151,538,332.45
减：所得税			
少数股东损益	-529,648.12	-1,100,392.20	285,413.23
加：未确认的投资损失			
<b>五、净利润</b>	330,083,100.90	92,636,678.16	151,252,919.22
加：年初未分配利润	552,488,526.48	469,115,516.14	332,987,888.84
其他转入			
<b>六、可供分配的利润</b>	882,571,627.38	561,752,194.30	484,240,808.06
减：提取法定盈余公积(或储备基金)	33,008,310.09	9,263,667.82	15,125,291.92
提取任意盈余公积(或企业发展基金)			
提取职工奖励及福利基金			
利润归还投资			
<b>七、可供投资者分配的利润</b>	849,563,317.29	552,488,526.48	469,115,516.14
减：已分配利润			
转增资本			
<b>八、期末未分配利润</b>	849,563,317.29	552,488,526.48	469,115,516.14

**附表三：**

**发行人 2009 年~2011 年经审计的现金流量表**

(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	597,596,851.94	353,215,903.52	4,085,787.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	576,617,402.60	693,361,515.23	537,857,341.79
<b>经营活动现金流入小计</b>	1,174,214,254.54	1,046,577,418.75	541,943,128.79
购买商品、接受劳务支付的现金	1,103,423,456.01	645,230,525.89	234,799,234.90
支付给职工以及为职工支付的现金	175,880.16	162,794.26	825,044.18
支付的各项税费	289,934,236.56	100,184,759.11	64,188,084.90
支付其他与经营活动有关的现金	27,437,708.96	30,954,025.39	385,915,743.91
<b>经营活动现金流出小计</b>	1,420,971,281.69	776,532,104.65	685,728,107.89
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-246,757,027.15	270,045,314.10	-143,784,979.10
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
其中：出售子公司所收到的现金			
取得投资收益收到的现金		8,096,368.67	361,737.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		8,096,368.67	361,737.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		999,798,962.19	986,115,146.00
投资支付的现金	30,000,000.00	88,600,000.00	166,000,000.00
其中：购买子公司所支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金	6,964,666.80	56,905,125.57	
<b>投资活动现金流出小计</b>	36,964,666.80	1,145,304,087.76	1,152,115,146.00
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-36,964,666.80	-1,137,207,719.09	-1,151,753,408.75
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			

吸收投资收到的现金		158,000,000.00	
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00	
取得借款收到的现金		763,750,000.00	2,301,067,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,250,223,846.24		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	1,250,223,846.24	1,921,750,000.00	2,301,067,000.00
偿还债务支付的现金	546,300,000.00	697,000,000.00	375,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	383,782,630.94	245,868,028.64	227,767,539.60
支付其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	30,540,000.00	19,952,140.30
<b>筹资活动现金流出小计</b>	932,082,630.94	973,408,028.64	623,219,679.90
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	318,141,215.30	948,341,971.36	1,677,847,320.10
<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>	34,419,521.35	81,179,566.37	382,308,932.25

**附表四：**

**中国投资担保有限公司 2011 年底的合并资产负债表**

(单位：人民币元)

资产	2011年12月31日
货币资金	290,248,132.06
交易性金融资产	1,891,374.00
买入返售金融资产	23,500,235.00
应收利息	17,719,720.36
应收保费	6,823,600.79
应收代位追偿款	9,387,431.50
定期存款	416,856,000.00
可供出售金融资产	5,674,460,426.53
长期股权投资	79,400,023.40
固定资产	112,684,829.90
无形资产	3,298,214.43
递延所得税资产	70,938,451.15
其他资产	513,702,511.58
<b>资产总计</b>	<b>7,220,910,950.70</b>
负债及所有者权益	2011年12月31日
负债：	
卖出回购金融资产款	700,000,000.00
预收保费	234,415,171.08
应付职工薪酬	82,580,107.25
应交税费	61,778,344.77
未到期责任准备金	298,205,543.85
其他负债	679,490,251.84
负债合计	2,059,469,418.79
所有者权益：	
实收资本	3,521,459,934.00
资本公积	250,867,342.35
盈余公积	593,202,221.09
未分配利润	795,912,034.47
归属于母公司股东权益合计	5,161,441,531.91
少数股东权益	-
<b>股东权益合计</b>	<b>5,161,441,531.91</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>7,220,910,950.70</b>

**附表五：**

**中国投资担保有限公司 2011 年的合并利润表**

(单位：人民币元)

项 目	2011 年度
营业收入：	
担保业务收入	421, 066, 202. 93
减： 分出保费	-494, 164. 01
提取未到期责任准备金	-54, 625, 761. 64
已赚保费	365, 946, 277. 28
投资收益	323, 318, 266. 39
其中： 对联营企业投资损失	-3, 936, 679. 23
公允价值变动损益	-1, 668, 612. 97
汇兑损失	-5, 493, 044. 60
其他业务收入	26, 880, 199. 20
<b>小计</b>	<b>708, 983, 085. 30</b>
营业支出：	
营业税金及附加	-25, 415, 442. 81
业务及管理费	-220, 609, 641. 69
其他业务成本	-72, 269, 465. 30
资产减值（损失） / 回拨	-9, 117, 554. 19
<b>小计</b>	<b>-327, 412, 103. 99</b>
营业利润：	381, 570, 981. 31
加： 营业外收入	13, 585, 213. 00
减： 营业外支出	-784, 966. 05
利润总额	394, 371, 228. 26
减： 所得税费用	-102, 397, 748. 92
<b>净利润</b>	<b>291, 973, 479. 34</b>
<b>归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>295, 373, 852. 85</b>
少数股东损益	-3, 400, 373. 51
其他综合收益	-83, 143, 039. 36
综合收益总额	208, 830, 439. 98
<b>归属于母公司所有者的综合收益</b>	<b>212, 230, 813. 49</b>
归属于少数股东的综合收益	-3, 400, 373. 51

**附表六：**

**中国投资担保有限公司 2011 年的合并现金流量表**

(单位：人民币元)

项 目	2011 年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>	
收到担保业务收费取得的现金	530,668,743.81
收到其他与经营活动有关的现金	35,317,281.71
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>565,986,025.52</b>
支付再保业务现金净额	-3,275,682.89
支付给职工以及为职工支付的现金	-132,662,887.70
支付的各项税费	-106,726,890.11
支付其他与经营活动有关的现金	-228,248,342.23
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>-470,913,802.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>95,072,222.59</b>
<b>投资活动产生的现金流量</b>	
收回投资收到的现金	9,521,796,992.20
取得投资收益收到的现金	304,242,007.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,360,472.62
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	22,237,734.39
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>9,849,637,207.12</b>
投资支付的现金	-11,646,896,767.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-12,675,242.17
支付其他与投资活动有关的现金	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-11,659,572,009.25</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,809,934,802.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>	
吸收投资收到的现金	-
取得借款收到的现金	800,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>800,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-25,137,169.38
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-125,137,169.38</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>674,862,830.62</b>
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,095,613.80
现金及现金等价物净减少额	-1,042,095,362.72
加：年初现金及现金等价物余额	1,749,199,494.78
<b>年末现金及现金等价物余额</b>	<b>707,104,132.06</b>

(本页无正文，为《2012年寿光市金财公有资产经营有限公司公司债券  
上市公告书》之发行人签署页)

发行人：寿光市金财公有资产经营有限公司

2012年12月6日



(本页无正文，为《2012年寿光市金财公有资产经营有限公司公司债券  
上市公告书》之上市推荐人签署页)

