

# 东莞发展控股股份有限公司公司债券受托管理事务报告

(2011 年度)

债券受托管理人： 广发证券股份有限公司  
GF SECURITIES CO., LTD.

## 重要声明

广发证券股份有限公司（“广发证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《东莞发展控股股份有限公司 2011 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。广发证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为广发证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，广发证券不承担任何责任。

## 第一章 本期公司债券概况

一、核准文件和核准规模：本期公司债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1180 号文件核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币 10 亿元。

二、债券名称：东莞发展控股股份有限公司 2011 年公司债券（3 年期品种简称为“11 东控 01”，5 年期品种简称“11 东控 02”）。

三、债券代码：112042、112043。

四、发行主体：东莞发展控股股份有限公司（简称“发行人”、“公司”）。

五、债券期限：本期债券分为 3 年期和 5 年期两个品种。其中，3 年期品种发行规模为 4 亿元，5 年期品种发行规模为 3 亿元。

六、发行规模：本期公司债券的发行规模为 7 亿元。

七、债券利率：本期债券 3 年期品种票面利率为 7.25%，5 年期品种票面利

率为 7.40%，在债券存续期内固定不变。

#### 八、还本付息的期限和方式

本期债券 3 年期品种的计息期限为 2011 年 9 月 22 日至 2014 年 9 月 21 日，5 年期品种的计息期限为 2011 年 9 月 22 日至 2016 年 9 月 21 日。

本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

九、发行时信用级别：经中诚信证券评估有限公司评定，发行人主体信用等级为 AA，本期债券 3 年期品种的债券信用等级为 AA，5 年期品种的债券信用等级为 AA+。

十、跟踪评级结果：2012 年 5 月，经中诚信证券评估有限公司跟踪评定，公司的主体信用等级为 AA，本期债券 3 年期品种的债券信用等级为 AA，5 年期品种的债券信用等级为 AA+。

十一、债券受托管理人：本期公司债券的受托管理人为广发证券股份有限公司。

## 第二章 发行人 2011 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

公司前身为广东福地科技股份有限公司（原名：“广东福地彩色显像管股份有限公司”），系于 1997 年 4 月经广东省人民政府以粤办函[1997]194 号文正式批准，由广东彩色显像管总公司（后更名为广东福地科技总公司）、福民发展有限公司、东莞市财信发展有限公司、东莞市经济贸易总公司、东莞市银川能源实业公司五家发起人共同发起，并经中国证券监督管理委员会以证监发字[1997]214 号文和证监发字[1997]215 号文批准向社会公开发行人民币普通股股票，以募集方式设立的股份有限公司。设立之初，公司总股本为 64,000 万股，其中发起人股份为 52,000 万股，境内上市人民币普通股为 12,000 万股。经深圳证券交易所以深证发[1997]235 号《上市通知书》批准，公司股票于 1997 年 6 月在深圳证券交易所挂牌交易。

2003 年，经广东省人民政府以粤府函[2003]169 号文、中国证监会以证监公司字[2003]28 号文、商务部以商资二批[2003]1250 号文批准，并经公司 2003 年

第二次临时股东大会审议通过,公司与东莞市新远高速公路发展有限公司进行了重大资产置换,主营业务由彩色显像管及配套零部件生产与销售转变为高速公路投资、建设与经营,所属行业由制造业转为交通运输辅助业,公司名称变更为东莞发展控股股份有限公司。

2005年,经广东省人民政府以粤府函[2005]189号文、国务院国资委以国资产权[2005]1436号文、商务部以商资批[2005]3075号文、中国证监会以证监公司字[2005]144号文批准,广东福地科技总公司将其所持有的本公司51.43%的股份(共计598,977,600股国有法人股)无偿划转给东莞市公路桥梁开发建设总公司。本次股权划转完成后,公司控股股东变更为东莞市公路桥梁开发建设总公司。

2005年,经公司股东大会审议通过,并获得广东省国资委以粤国资函[2005]428号文、商务部以商资批[2005]3075号文批准,公司实施了股权分置改革方案。为获得所持有的非流通股的上市流通权,国有股股东将所持股份按10:8的比例缩减所持股份,共缩股125,166,528股;国有股股东还向流通股股东送49,536,000股,流通股股东每10股获送2.00股;外资股股东向流通股股东送现107,968,665.60元,流通股股东每10股获送现金4.3592元。股权分置改革方案实施后公司总股本减少至1,039,516,992股。

截至2011年12月31日,发行人注册资本为1,039,516,992元,公司控股股东为东莞市公路桥梁开发建设总公司,持有公司股份431,771,714股,占公司总股本的41.54%。公司实际控制人为东莞市人民政府国有资产监督管理委员会,主要代表东莞市政府履行出资人职责。

## 二、发行人 2011 年度经营情况

2011年,国内经济形势更加复杂,资金流动性依然偏紧。公司围绕着“资产经营”和“资本运营”两条主线,着力打造“控股型、效益型”企业。报告期,公司主业继续保持稳健增长,实现主营业务利润3.40亿元,比去年同期增长16.29%。受投资收益下降的影响,公司实现营业利润4.36亿元,净利润3.55亿元,同比分别增长4.73%和0.81%,整体增速较2010年有所放缓。

## 三、发行人 2011 年度财务情况

截至2011年12月31日,公司总资产为49.89亿元,较2010年末的42.02亿元增长18.72%;归属于上市公司股东的所有者权益为31.77亿元,较2010年

末的 30.14 亿元增长 5.41%。2011 年，公司实现营业收入 7.19 亿元，比去年同期增长 13.31%；利润总额 4.40 亿元，比去年同期增长 4.97%；归属于上市公司股东的净利润 3.55 亿元，比去年同期增长 0.80%。

发行人主要财务数据如下：

#### 1、资产负债表主要数据

单位：人民币元

项目	2011 年末	2010 年末	增减率
资产总计	4,988,518,578.02	4,201,920,737.10	18.72%
负债合计	1,811,174,075.83	1,187,507,514.57	52.52%
归属于上市公司股东的所有者权益	3,177,344,502.19	3,014,413,222.53	5.41%

#### 2、利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2011 年度	2010 年度	增减率
营业收入	719,138,605.48	634,668,003.93	13.31%
营业利润	436,126,462.21	416,470,864.31	4.72%
利润总额	439,867,772.21	419,048,935.17	4.97%
归属于上市公司股东的净利润	354,898,703.23	352,076,028.88	0.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	350,374,941.60	350,065,133.61	0.09%

#### 3、现金流量表主要数据

单位：人民币元

项目	2011 年度	2010 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	547,984,017.45	452,524,545.34	21.09%
投资活动产生的现金流量净额	-10,570,693.37	8,404,114.00	-225.78%
筹资活动产生的现金流量净额	212,902,546.12	-960,801,558.38	122.16%

### 第三章 发行人募集资金使用情况

#### 一、本期公司债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1180 号文批准，于 2011

年9月20日至2011年9月26日公开发行了人民币700,000,000.00元的公司债券，本期公司债券募集资金总额扣除承销费用后的净募集款项共计69,160.00万元，已于2011年9月27日汇入发行人在中国银行东莞分行开立的专户内，帐号为675657737343。上述募集资金业经北京兴华会计师事务所验证，并由其出具“(2011)京会兴验字第3-018号”《验资报告》。本期公司债券的募集资金用途为偿还银行借款及补充流动资金。

## 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

截至2011年12月31日止，本期公司债券募集资金使用情况如下：

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
偿还银行借款及补充流动资金	否	69,160.00	49,406.91	是	71.44%					

## 第四章 债券持有人会议召开的情况

2011年度内，未召开债券持有人会议。

## 第五章 本期公司债券本息偿付情况

2011年度内，发行人不存在需要为本期债券偿付本息的情况。

## 第六章 本期公司债券跟踪评级情况

本期公司债券的信用评级机构中诚信证券评估有限公司（简称“中诚信”）于 2012 年 5 月发布了《东莞发展控股股份有限公司公司债券 2012 年跟踪评级报告》，该报告主要内容如下：

### 一、基本观点

中诚信认为：2011 年，东莞发展控股股份有限公司期间费用规模有所上升，且因参股的东莞证券业绩下滑，投资收益规模有所减少，但受益于莞深高速车流量的快速增长，公司营业收入有所提升，整体盈利能力保持稳定。同时，公司负债继续维持在较低水平，债务期限结构合理，加之现金流表现良好，公司偿债能力得到了有效保障。未来随着经济发展和路网贯通效应进一步发挥以及参股金融企业运营逐渐成熟，公司业绩仍有望继续保持增长。

但中诚信也关注到：近年珠三角城际轨道交通建设加快，穗莞深城际轨交即将建成通车，将对公司高速公路形成一定分流影响。此外，2011 年与莞深高速南段相连的梅观高速已开始大修，短期内可能将对莞深高速车流量带来一定负面影响。2011 年 6 月国家发改委、交通运输部等五部委联合下发了《关于开展收费公路专项清理工作的通知》，在全国范围内开展为期一年的收费公路专项清理工作。在此背景下，广东所有高速公路实行统一收费，或将对公司车流量和通行费收入造成一定影响。另外，广佛高速延期收费申请进展情况，也是未来中诚信将保持关注的因素。

### 二、跟踪评级结果

中诚信维持“东莞发展控股股份有限公司 2011 年公司债券”无担保债项信用等级 AA，有担保债项信用等级 AA+，维持发行人主体信用等级 AA，评级展望为稳定。

## 第七章 负责处理与本次公司债券相关事务专人的变动情况

发行人指定的负责处理与本次公司债券相关事务专人为陈东、石磊，2011 年度上述人员未发生变动情况。

[此页无正文，为《东莞发展控股股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2011年度）》盖章页]

债券受托管理人：广发证券股份有限公司



2012年6月29日