

# 东莞发展控股股份有限公司公司债券受托管理事务报告

(2012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2012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：2013年5月，经中诚信证券评估有限公司跟踪评定，维持公司的主体信用等级为AA，本期债券3年期无担保品种的债券信用等级为AA，5年期有担保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2012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共同发起，并经中国证券监督管理委员会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。经深圳证券交易所批准，公司股票于1997年6月在深圳证券交易所挂牌交易。

2003年，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的运营管理，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，广东福地科技总公司将其所持有的本公司51.43%的股权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年末，公司实施股权分置改革，公司总股本减少至1,039,516,992股。

截至2012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2012年度经营情况

2012年，公司主业经营面临着异常严峻的挑战。公司所属高速公路的收费标准下调，执行重大节假日小客车免费通行，加之绿色通道车辆免费通行、使用粤通卡的车辆通行费实施98折优惠等政策的执行，都侵蚀了公司的主业收入。而在对外股权投资方面，虽各投资单位经营稳健，但全年确认的投资收益占公司整体利润的比例却由去年同期的26.58%下降到19.33%。

面对挑战，公司继续围绕“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，公司实现营业利润4.45亿元、净利润3.55亿元，分别比去年同期增长2.04%、0.07%。截至报告期末，公司总资产达到50.29亿元，比去年同期增长0.82%。

### 三、发行人2012年度财务情况

截至2012年12月31日，公司总资产为50.29亿元，较2011年末的49.89亿元增长0.82%；归属于上市公司股东的所有者权益为33.82亿元，较2011年末的31.77亿元增长6.43%。2012年，公司实现营业收入7.38亿元，比去年同期增长2.57%；利润总额4.51亿元，比去年同期增长2.64%；归属于上市公司股东的净利润3.55亿元，比去年同期增长0.07%。

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	2012年末	2011年末	增减率
资产总计	5,029,328,310.24	4,988,518,578.02	0.82%
负债合计	1,647,773,566.00	1,811,174,075.83	-9.02%
归属于上市公司股东的所有者权益	3,381,554,744.24	3,177,344,502.19	6.43%

#### 2、利润表主要数据

单位：人民币元

项目	2012年度	2011年度	增减率
营业收入	737,625,377.99	719,138,605.48	2.57%
营业利润	445,017,044.13	436,126,462.21	2.04%
利润总额	451,466,726.42	439,867,772.21	2.64%
归属于上市公司股东的净利润	355,158,634.72	354,898,703.23	0.07%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	337,922,377.32	350,374,941.60	-3.55%



偿还银行 借款及补 充流动资 金	否	69160	69160	是	100%	-	-	-	-	-
---------------------------	---	-------	-------	---	------	---	---	---	---	---

#### 第四章 债券持有人会议召开的情况

2012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

2012年9月18日，公司发布了2011年公司债券2012年付息公告。本次公司债券付息权益登记日为2012年9月21日，除息日与付息资金到账日为2012年9月24日。根据募集说明书的约定，本期公司债券3年期品种每10张派发利息72.50元(含税)；5年期品种每10张派发利息74.00元（含税）。公司此次实际支付本期公司债券利息合计为5,120万元（含税）。

#### 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2013年5月发布了《东莞发展控股股份有限公司2011年公司债券跟踪评级报告（2013）》，该报告主要内容如下：

##### 一、基本观点

中诚信认为：2012年，在路网贯通效应的进一步发挥及部分车型收费标准下降的推动下，东莞发展控股股份有限公司（以下简称“东莞控股”或“公司”）车流量仍保持较快增长，收入规模也相应扩大。同期，公司参股企业投资效益良好，为公司盈利提供持续、有力的支撑。但中诚信证券评估有限公司（以下简称

“中诚信证评”)也关注收费政策变化及分流效应等因素对公司信用水平的影响。中诚信证评维持“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+,维持东莞控股主体信用等级AA,评级展望为稳定。该级别考虑了广东省融资再担保有限公司(以下简称“广东再担保”)为本次债券提供的全额不可撤销连带责任担保对债券本息偿付所起的保障作用。

## 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,2012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实务报告（2012年度）》盖章页]

债券受托管理人：广发证券股份有限公司

