

福建发展高速公路股份有限公司
公司债券受托管理人报告
(2012 年度)

发行人



福建高速公路股份有限公司

(福建省福州市东水路 18 号福建交通综合大楼 26 层)

债券受托管理人



(福建省福州市湖东路 268 号)

二〇一三年五月

重要声明

兴业证券股份有限公司（简称“兴业证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人 2013 年 4 月 12 日对外披露的《福建发展高速公路股份有限公司 2012 年年度报告》等其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向兴业证券出具的说明文件。兴业证券对报告中所包含的内容和信息未进行独立验证，也不就该等内容和信息的真实性、准确性和完整性作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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为兴业证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经兴业证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，兴业证券不承担任何责任。

目录

第一节本期公司债券概要	4
第二节 发行人 2012 年度经营情况和财务状况	7
第三节发行人募集资金使用情况	10
第四节债券持有人会议召开情况	12
第五节发行人证券事务代表的变动情况	13
第六节本期公司债券付息情况	14
第七节本期债券的信用评级状况	15
第八节其他重要事项	16

第一节 本期公司债券概要

一、本期公司债券核准文件及核准规模

福建发展高速公路股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“福建高速”）2011 年公司债券经中国证券监督管理委员会“证监许可[2012]11 号”文核准，发行人获准向社会公开发行面值不超过 15 亿元（含 15 亿元）的公司债券。

二、本期债券基本情况

债券名称：福建发展高速公路股份有限公司 2011 年公司债券。

发行总额：15 亿元。

票面金额和发行价格：本次债券面值 100 元，按面值平价发行。

债券期限：5 年期，附第 3 年末发行人赎回选择权、上调票面利率和投资者回售选择权。

发行人赎回选择权：发行人将于本次债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否行使赎回选择权的公告，若决定行使赎回权利，本次债券将被视为第 3 年全部到期，发行人将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部公司债券。赎回的支付方式与本次债券到期本息支付相同，将按照本次债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若不行使赎回，则本次债券将继续在第 4 年、第 5 年存续。

投资者回售选择权：发行人发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券第 3 个计息年度付息日将其持有的本次债券全部或部分按面值回售给发行人。本次债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上海证券交易所和中国证券登记公司相关业务规则完成回售支付工作。

还本付息方式及支付金额：本次债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权

登记日收市时所持有的本次债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时各自所持有的本次债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。

起息日：2012 年 3 月 8 日。

利息登记日：按照上证所和中国证券登记公司的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权就其所持本次债券获得该利息 登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

付息日：2013 年至 2017 年每年的 3 月 8 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若发行人行使赎回选择权，则本次债券的付息日为自 2013 年至 2015 年每年的 3 月 8 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）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2013 年至 2015 年每年的 3 月 8 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）。

本金兑付日：2017 年 3 月 8 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）；若发行人行使赎回选择权，则本次债券的本金支付日为 2015 年 3 月 8 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）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的本金支付日为 2015 年 3 月 8 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）。

债券利率确定方式：本次公司债券票面利率由发行人和保荐机构（主承销商）通过市场询价协商确定。本次公司债券票面利率在债券存续期的前 3 年保持不变 如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在存续期限后 2 年票面年利率为债券存续期限前 3 年票面年利率加上调基点，在债券存续期限后 2 年固定不变。

担保人及担保方式：本次债券无担保。

发行时信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，本次债券的信用等级为 AA+。

债券受托管理人：兴业证券股份有限公司。

募集资金用途：本次债券募集资金扣除发行费用后，拟将 12 亿元偿还银行借款，调整债务结构，剩余募集资金用于补充公司营运资金，改善公司资金状

况。

第二节 发行人 2012 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：福建发展高速公路股份有限公司

英文名称：FUJIAN EXPRESSWAY DEVELOPMENT CO.,LTD

法定代表人：黄祥谈

股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：福建高速

股票代码：600033

注册资本：2,744,400,000.00 元

注册地址：福建省福州市东水路 18 号福建交通综合大楼 26 层

办公地址：福建省福州市东水路 18 号福建交通综合大楼 26 层

邮政编码：350001

联系电话：0591-87077366

传真：0591-87077366

企业法人营业执照注册号：350000100010861

税务登记证号：350102705102437

互联网网址：<http://www.fjgs.com.cn>

电子信箱：stock@fjgs.com.cn

经营范围：投资开发、建设、经营公路；机械设备租赁，咨询服务；工业生产资料，百货，建筑材料，五金、交电、化工，仪器仪表，电子计算机及配件的批发、零售、代购、代销。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）

二、发行人 2012 年度经济状况

1、公司经营与管理情况

2012 年，是深入实施“十二五”发展规划的关键之年，面对国内经济下行压力加大、宏观调控力度加强、扩建通车后运营成本较快增长以及重大节假日小型客车免费通行政策的实施带来诸多困难和严峻考验，公司上下稳扎稳打，锐意进取，以创新融资促发展，以规范管理促提升，仅仅围绕董事会制定的工作目标，积极应对各种困难，公司经营业绩保持平稳。近核算，公司全年实现营业总收入 24.25 亿元，同比增长 4.9%，全年实现归属于母公司所有者的净利润 4.11 亿元，同比下降 6.23%，每股收益 0.15 元，加权平均净资产收益率 5.77%，同比下降 0.49 个百分点。浦南高速全年亏损 3.95 亿元，亏损幅度有所增加。

报告期内，福（州）泉（州）高速客车按车型收费标准折算的日均车流量为 22,293 辆，同比增长 10.74%；货车按计重收费标准折算的日均车流量为 13,518 辆，同比增长 8.05%；泉（州）厦（门）高速客车按车型收费标准折算的日均车流量为 31,372 辆，同比增长 11.56%，货车按计重收费标准折算的日均车流量为 17,274 辆，同比下降 0.41%；罗（源）宁（德）高速客车按车型收费标准折算的日均车流量为 12,730 辆，同比增长 7.36%，货车按计重收费标准折算的日均车流量为 14,527 辆，同比下降 2.24%。

泉（州）厦（门）高速公路扩建工程全线 81.88 公里于 2010 年 9 月 2 日基本建成通车，福（州）泉（州）高速扩建工程福州相思岭隧道至泉州过坑 130.48 公里于 2011 年 1 月 18 日基本建成通车。泉厦高速公路扩建工程竣工决算审计工作已于 2012 年圆满完成，福泉高速公路扩建工程决算审计工作正稳步推进中。与此同时，泉厦和福泉高速公路扩建剩余尾工工程继续开展，截至 2012 年 12 月 31 日，福建高速公路扩建工程已累计支出 118.13 亿元，其中，泉厦段累计支付 49.86 亿元；福泉段累计支付 68.26 亿元。报告期内，福厦高速公路扩建工程支付工程款 4.06 亿元，其中，泉厦段支付 1.38 亿元，福泉段支付 2.68 亿元。

2、主要控股公司及公司的经营情况

（1）主要控股公司的经营情况及业绩

福建省福泉高速公路有限公司（以下简称“福泉公司”），注册资本 8,000 万元，本公司持有其 63.06%股份，主营业务为福泉高速公路的经营管理，包括收费、养护、车辆施救等业务。截至 2012 年 12 月 31 日，公司总资产 104.04 亿元，净资产 46.02 亿元，2012 年实现营业收入 13.15 亿元，营业利润 5.58 亿元，净利润 4.02 亿元，同比增长 4.65%。

福建罗宁高速公路有限公司（以下简称“罗宁公司”），注册资本 3,000 万元，本公司持有其 100%股份，主营业务为罗宁高速公路的经营管理，包括收费、养护、车辆施救等业务。截至 2012 年 12 月 31 日，公司总资产 104.04 亿元，净资产 7.14 亿元，2012 年实现营业收入 2.06 亿元，营业利润 0.64 亿元，净利润 0.49 亿元，同比下降 11.70%。

福建陆顺高速公路养护工程有限公司（以下简称“陆顺公司”），注册资本 3,000 万元，本公司持有期 100%股份，主营业务为高速公路养护等业务。截至 2012 年 12 月 31 日，公司总资产 1.22 亿元，净资产 0.53 亿元，2012 年实现营业收入 1.43 亿元，营业利润 0.15 亿元，净利润 0.10 亿元。

福建省福厦高速公路文化传媒有限公司（以下简称“福厦公司”），注册资本 500 万元，本公司持有期 55%股份，主营业务为高速公路广告等业务。截至 2012 年 12 月 31 日，公司总资产 1810 万元，净资产 711 万元，2012 年实现营业收入 1193 万元，营业利润 291 万元，净利润 211 万元。

（2）主要参股公司的经营情况及业绩

南平浦南高速公路有限责任公司（以下简称“浦南公司”），注册资本 6,000 万元，本公司持有其 29.78%股份，主营业务为浦城至南平高速公路的经营管理，包括收费、养护、车辆施救等业务。截至 2012 年 12 月 31 日，公司总资产 101.38 亿元，净资产 19.89 亿元，2012 年实现营业收入 2.94 亿元，营业利润-3.95 亿元，净利润-3.95 亿元，同比下降 24.91%。浦南公司亏损额度加大的主要原因是浦南高速车流量较小及财务费用增长较大。

三、发行人 2012 年度财务状况

根据发行人 2012 年度财务报告，主要会计数据和财务指标如下：

（一）主要会计数据

金额单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2012年	2011年	本期比上年同期 增减（%）	2010年
营业收入	2,425,428,245.10	2,312,056,380.77	4.90	1,935,472,005.73
归属于上市公司股 东的净利润	410,691,634.58	437,990,490.61	-6.23	528,859,103.17
归属于上市公司股 东的扣除非经常性 损益的净利润	414,362,754.04	447,243,037.64	-7.35	567,734,339.29
经营活动产生的现 金流量净额	1,643,046,794.05	1,671,327,368.09	-1.69	1,289,451,816.36
	2012年	2011年	本期比上年同期 增减（%）	2010年
归属于上市公司股 东的净资产	7,239,294,558.38	7,073,966,647.12	2.34	6,910,416,156.51
总资产	19,771,908,422.04	19,809,501,750.34	-0.19	17,502,469,376.38

（二）主要财务数据

主要财务指标	2012年	2011年	本期比上年同 期增减（%）	2010年
基本每股收益（元/股）	0.1496	0.1596	-6.27	0.1927
稀释每股收益（元/股）	0.1496	0.1596	-6.27	0.1927
扣除非经常性损益后的基本每 股收益（元/股）	0.1510	0.1630	-7.36	0.2069
加权平均净资产收益率（%）	5.77	6.26	-0.49	7.87
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率（%）	5.82	6.40	-0.58	8.45

第三节 发行人募集资金使用情况

一、本期债券募集资金状况

公司于 2011 年 10 月 25 日经第五届董事会第十九次会议决议通过，并经中国证券监督管理委员会以证发行字[2012]11 号文件核准，于 2012 年 3 月 6 日至 2012 年 3 月 12 日公开发行总面值为 15 亿元的福建发展高速公路股份有限公司公司债券，本次债券的期限为 5 年，并附在第三年年末发行人赎回选择权、上调票面利率和投资者回售选择权。本期债券票面利率为 5.80%，扣除发行费用支出 1,009.50 万元，本次净募集资金 139,990.50 万元，该款项已于 2012 年 3 月 14 日汇入发行人指定的银行账户。并经发行人聘请的中审亚太会计师事务所有限公司对本次债券网上发行认购冻结资金、网下配售认购冻结资金出具了编号为中审亚太验字（2012）010197 号的验资报告，以及发行人聘请的天健正信会计师事务所有限公司对本次债券募集资金到位情况出具了天健正信验（2012）综字 020017 号的验资报告。公司发行的公司债券也经上海证券交易所同意，于 2012 年 3 月 28 日起在上海证券交易所挂牌交易，证券简称“11 闽高速”，证券代码“122117”。

根据本期债券募集说明书的相关内容，募集资金扣除发行费用后，公司拟安排债券募集资金中的 12 亿元偿还银行借款，优化公司债务结构，其余募集资金用于补充营运资金，改善公司资金状况。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据发行人的相关说明，本期公司债券均按照本期债券募集说明书中披露的使用用途专款专用，其中已用于偿还银行借款 139,019.22 万元，剩余支出资金主要用途为补充流动资金支出。截止至本报告出具日，发行人募集资金用途主要如下表所示：单位：万元

项目	公司债券发行收入	债券发行费用支出	归还银行借款支出	补充流动资金支出	尚未使用金额
金额	150,000.00	1,009.50	139,019.22	9971.28	0

第四节债券持有人会议召开情况

2012 年度内，发行人未召开债券持有人会议。

第五节 发行人证券事务代表的变动情况

根据发行人对外披露的 2012 年年度报告，2012 年度内，发行人的证券事务代表为冯国栋，未发生变动情况。

第六节本期公司债券付息情况

本期公司债券于 2012 年 3 月 8 日正式起息，2012 年度内，发行人不存在需要为本期公司债券偿付本息的情况。

发行人于 2013 年 2 月 26 日刊登了《福建发展高速公路股份有限公司关于“11 闽高速”公司债券的付息公告》，并与 2013 年 3 月 8 日完成第一次付息，支付利息 8,700 万元。

第七节本期债券的信用评级状况

2013 年 5 月 8 日，中诚信证券评估有限公司出具了《福建发展高速公路股份有限公司 2011 年公司债券跟踪评级报告（2013）》，跟踪评级结果如下：

- 一、本期债券跟踪信用等级：AA+。
- 二、发行人主体信用等级：AA+。
- 三、评级展望：稳定。

第八节其他重要事项

一、最近三年及一期对外担保情况

截止至本报告签署日，公司不存在对外担保的情况。

二、重大未决诉讼或仲裁事项

截止至本报告签署日，公司不存在重大未决诉讼或仲裁事项。

（本页无正文，为《福建发展高速公路股份有限公司公司债券受托管理人报告（2012年度）》之盖章页）

债券受托管理人：兴业证券股份有限公司



2013年5月9日