## 信息披露 Disclosure

|                              |                |                  |           |              | 2011年         |            |                |    |                |                 |
|------------------------------|----------------|------------------|-----------|--------------|---------------|------------|----------------|----|----------------|-----------------|
| 項目                           |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
|                              | 实收资本(或股本)      | 资本公积             | 减:库存<br>股 | 专项储备         | 盈余公积          | 一般风<br>险准备 | 未分配利润          | 其他 | 少数股东权益         | 所有者权益合计         |
| 上年年末                         | 598,799,235.00 | 1,071,355,923.08 |           | 782,762.60   | 81,197,454.45 |            | 611,358,969.32 |    | 21,465,718.09  | 2,384,960,062.5 |
| 合计政策                         |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| 差错更                          |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
|                              |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| 4年年初                         | 598,799,235.00 | 1,071,355,923.08 |           | 782,762.60   | 81,197,454.45 |            | 611,358,969.32 |    | 21,465,718.09  | 2,384,960,062.5 |
| 本年増減<br>(金額(減<br>し"-"号<br>() |                | 300,000.00       |           | 562,172.92   | 12,994,466.56 |            | 18,016,969.14  |    | 95,717,186.98  | 127,590,795.6   |
| 净利润                          |                |                  |           |              |               |            | 90,891,359.20  |    | -2,282,813.02  | 88,608,546.1    |
| ) 其他综<br>(益                  |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| (一)和<br>)小计                  |                |                  |           |              |               |            | 90,891,359.20  |    | -2,282,813.02  | 88,608,546.1    |
| ) 所有者<br>(和減少                |                | 300,000.00       |           |              |               |            |                |    | 98,000,000.00  | 98,300,000.0    |
| F有者投<br>本                    |                | 300,000.00       |           |              |               |            |                |    | 98,000,000.00  | 98,300,000.0    |
| 2份支付<br>、所有者<br>:的金額         |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| t                            |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| 利润分                          |                |                  |           |              | 12,994,466.56 |            | -72,874,390.06 |    |                | -59,879,923.5   |
| B取盈余                         |                |                  |           |              | 12,994,466.56 |            | -12,994,466.56 |    |                |                 |
| E取一般<br>准备                   |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| 計所有者<br>股东)的                 |                |                  |           |              |               |            | -59,879,923.50 |    |                | -59,879,923.5   |
| 恺                            |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| 所有者<br>内部结                   |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| (本公积<br> 资本(或<br> )          |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| 2余公积<br> 资本(或<br>:)          |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| 2余公积<br>·亏损                  |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| É                            |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| 专项储                          |                |                  |           | 562,172.92   |               |            |                |    |                | 562,172.9       |
| 机提取                          |                |                  |           | 9,895,645.63 |               |            |                |    |                | 9,895,645.0     |
| 朝使用                          |                |                  |           | 9,333,472.71 |               |            |                |    |                | 9,333,472.7     |
| 其他                           |                |                  |           |              |               |            |                |    |                |                 |
| <b>本期期末</b>                  | 598,799,235.00 | 1,071,655,923.08 |           | 1,344,935.52 | 94,191,921.01 |            | 629,375,938.46 |    | 117,182,905.07 | 2,512,550,858.1 |
| 2、母                          | 公司所有者村         | 又益变动表            |           | •            | •             |            |                |    |                | •               |

|                                   | 2011年          |                  |           |              |               |            |                |                 |
|-----------------------------------|----------------|------------------|-----------|--------------|---------------|------------|----------------|-----------------|
| 項目                                | 实收资本(或股本)      | 资本公积             | 减:库存<br>股 | 专项储备         | 盈余公积          | 一般风险准<br>备 | 未分配利润          | 所有者权益合计         |
| 一、上年年末<br>余額                      | 598,799,235.00 | 1,071,328,536.08 |           | 782,762.60   | 81,197,454.45 |            | 544,980,653.78 | 2,297,088,641.9 |
| 加:会计政策<br>变更                      |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| 前期差错更正                            |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| 其他                                |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| 二、本年年初<br>余額                      | 598,799,235.00 | 1,071,328,536.08 |           | 782,762.60   | 81,197,454.45 |            | 544,980,653.78 | 2,297,088,641.9 |
| 三、本年増減<br>変动金額(減<br>少以"-"号填<br>列) |                | 300,000.00       |           | 562,172.92   | 12,994,466.56 |            | 57,070,275.50  | 70,926,914.9    |
| (一)净利润                            |                |                  |           |              |               |            | 129,944,665.56 | 129,944,665.5   |
| (二)其他综合<br>收益                     |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| 上述(一)和<br>(二)小计                   |                |                  |           |              |               |            | 129,944,665.56 | 129,944,665.5   |
| (三)所有者投<br>人和减少资本                 |                | 300,000.00       |           |              |               |            |                | 300,000.0       |
| 1.所有者投入<br>资本                     |                | 300,000.00       |           |              |               |            |                | 300,000.0       |
| 2.股份支付计<br>人所有者权益<br>的金額          |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| 3.其他                              |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| (四)利润分配                           |                |                  |           |              | 12,994,466.56 |            | -72,874,390.06 | -59,879,923.    |
| 1.提取盈余公<br>积                      |                |                  |           |              | 12,994,466.56 |            | -12,994,466.56 |                 |
| 2.提取一般风<br>险准备                    |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| 3.对所有者<br>(或股东)的分<br>配            |                |                  |           |              |               |            | -59,879,923.50 | -59,879,923.    |
| 4.其他                              |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| (五)所有者权<br>益内部结转                  |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| 1.资本公积转<br>增资本(或股<br>本)           |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| 2.盈余公积转<br>增资本(或股<br>本)           |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| 3.盈余公积弥<br>补亏损                    |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| 4.其他                              |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| (六)专项储备                           |                |                  |           | 562,172.92   |               |            |                | 562,172.        |
| 1.本期提取                            |                |                  |           | 9,895,645.63 |               |            |                | 9,895,645.      |
| 2.本期使用                            |                |                  |           | 9,333,472.71 |               |            |                | 9,333,472       |
| (七)其他                             |                |                  |           |              |               |            |                |                 |
| 四、本期期末余額                          | 598,799,235.00 | 1,071,628,536.08 |           | 1,344,935.52 | 94,191,921.01 |            | 602,050,929.28 | 2,368,015,556   |

| 总资产                          | 4,763,592,558.85 | 4,325,226,920.89 | 4,106,951,008.63 | 4,181,820,441.62  |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 总负债                          | 2,198,300,011.53 | 1,812,676,062.75 | 1,721,990,946.09 | 1,768,134,884.12  |
| 全部债务                         | 1,799,484,832.74 | 1,597,412,156.09 | 1,409,420,695.17 | 1,368,929,333.47  |
| 所有者权益                        | 2,565,292,547.32 | 2,512,550,858.14 | 2,384,960,062.54 | 2,413,685,557.50  |
| 流动比率                         | 2.30             | 2.67             | 2.74             | 2.49              |
| 速动比率                         | 1.82             | 2.10             | 2.21             | 2.26              |
| 资产负债率(%)                     | 46.15            | 41.91            | 41.93            | 42.28             |
| 债务资本比率(%)                    | 85.69            | 72.14            | 72.20            | 73.25             |
| 主要财务指标                       | 2012年1-9月        | 2011年            | 2010年            | 2009年             |
| 营业总收入                        | 2,389,438,337.94 | 2,588,551,186.11 | 2,078,260,062.73 | 2,171,043,515.83  |
| 利润总额                         | 77,637,216.49    | 106,828,232.40   | 152,182,742.12   | 203,333,459.04    |
| 净利润                          | 63,182,007.81    | 88,608,546.18    | 130,633,542.50   | 167,689,455.67    |
| 归属于母公司股东的<br>净利润             | 63,332,856.96    | 90,891,359.20    | 132,338,957.77   | 169,026,195.14    |
| 扣除非经常性损益后<br>归属于母公司股东净<br>利润 | 63,400,731.80    | 84,350,163.53    | 107,299,666.78   | 200,750,006.06    |
| 经营活动产生现金流<br>量净额             | 503,833,806.73   | 159,877,668.34   | 10,978,624.87    | 266,620,538.30    |
| 投资活动产生现金流<br>量净额             | -465,235,626.78  | -585,253,996.60  | -526,135,006.57  | -1,075,252,658.33 |
| 筹资活动产生现金流<br>量净额             | 116,263,782.54   | 143,451,550.83   | 115,528,043.23   | 986,405,408.89    |
| 营业毛利率(%)                     | 13.72            | 15.64            | 14.96            | 16.46             |
| 总资产报酬率(%)                    | 2.51             | 4.63             | 4.65             | 6.91              |
| EBITDA                       | 349,835,817.50   | 285,647,903.85   | 314,503,580.89   | 357,665,818.12    |
| EBITDA全部债务比                  | 0.19             | 0.18             | 0.22             | 0.26              |
| EBITDA利息保障倍数                 | 5.54             | 3.23             | 4.36             | 4.38              |
| 利息保障倍数1                      |                  | 2.               | 05               |                   |
| 利息保障倍数2                      |                  | 2                | 28               |                   |

| 主要财务指标           | 2012年9月30日       | 2011年12月31日      | 2010年12月31日      | 2009年12月31日       |
|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 总资产              | 4,717,211,369.91 | 4,110,660,354.30 | 3,946,336,877.55 | 3,714,631,993.84  |
| 总负债              | 2,336,637,010.61 | 1,742,644,797.41 | 1,649,248,235.64 | 1,483,073,318.86  |
| 全部债务             | 1,798,030,267.29 | 1,597,093,556.09 | 1,409,420,695.17 | 1,157,443,687.47  |
| 所有者权益            | 2,380,574,359.30 | 2,368,015,556.89 | 2,297,088,641.91 | 2,231,558,674.98  |
| 流动比率             | 1.64             | 2.29             | 2.74             | 3.09              |
| 速动比率             | 1.29             | 1.78             | 2.16             | 2.82              |
| 资产负债率(%)         | 49.53            | 42.39            | 41.79            | 39.93             |
| 债务资本比率(%)        | 98.15            | 73.59            | 71.80            | 66.46             |
| 主要财务指标           | 2012年1-9月        | 2011年            | 2010年            | 2009年             |
| 营业总收入            | 1,096,053,903.83 | 1,234,441,431.40 | 852,270,427.09   | 954,408,134.41    |
| 利润总额             | 16,157,548.77    | 141,876,746.37   | 110,654,512.09   | 193,059,225.83    |
| 净利润              | 16,157,548.77    | 129,944,665.56   | 93,991,588.68    | 164,623,524.35    |
| 经营活动产生现金<br>流量净额 | 357,715,018.00   | 141,902,768.75   | -41,667,637.79   | 271,592,440.24    |
| 投资活动产生现金<br>流量净额 | -320,180,956.85  | -445,587,263.23  | -535,099,105.28  | -1,081,150,073.50 |
| 筹资活动产生现金<br>流量净额 | 116,131,869.64   | 45,623,477.50    | 124,787,677.42   | 1,005,143,697.54  |
| 营业毛利率(%)         | 12.03            | 23.63            | 22.55            | 26.89             |
| 总资产报酬率(%)        | 1.44             | 5.71             | 3.52             | 6.52              |
| EBITDA           | 305,420,266.58   | 319,862,955.55   | 255,597,250.87   | 280,002,454.76    |
| EBITDA全部债务比      | 0.17             | 0.20             | 0.18             | 0.24              |
| EBITDA利息保障倍<br>数 | 4.13             | 1.32             | 1.44             | 2.16              |
| 利息保障倍数1          |                  | 2.03             |                  |                   |
| 利息保障倍数2          |                  | 1.94             |                  |                   |

全部债务=长期债务+短期债务 短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债 长期债务=长期借款+应付债券

EBITDA=利润总额+计人财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA全部债务化-EBITDA全部债务 EBITDA利息保障倍数--EBITDA(依本化利息+计入财务费用的利息支出) 利息保障倍数--处行入最近三个会计年度实现的年均现金流量净额债券一年利息; 利息保障倍数2-处行入最近三个会计年度实现的年均现金流量净额债券一年利息。 (二)最近三年一期的每股收益和净资产收益率 根据中国证益会公开发行政务公司信息披露辅报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》 2010年修订的要求计算的最近三年一期的每股收益和净资产收益率如下:

上述财务指标的计算方法如下:1、基本每股收益可参照如下公式计算:

基本每股收益-P+S
S-SUS-I1+SiM-MO-SiX-Mj+MO-SiX
其中.P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加较平均数;SO为期初股份总数;SI为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;SI为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;SI为报告期因公积金转增股水或股票股利分配等增加股份数;SI为报告期日份数,MI为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数,MI为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数,MI为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数,MI为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数,MI为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数。
2. 稀释每股收益=P,已确认为费用的稀释性准在普通股利息。转换费用》、(一所得税率)》SO+SI+SiXMi+MS-SiXMi+MO-SiX-MixMC-SiX-MixMX-SiX-MixMC-SiX-MixM

加较平均等资产"收益率"—P FO+NP-2-FixMi-MO-EixMi-MO-EixMi-MO-EixMi-MO
其中:P分别对应于归属于公司普通股股东的净利河;NP为归属于公司普通股股东的净利河;NP为归属于公司普通股股东的净利河;NP为归属于公司普通股股东的净利河;NP为归属于公司普通股股东的净利河;NP为归属于公司普通股股东的净的产品为报告期月份数、加多新增等资产下,月份起至报告期期末的月份数,加为新增多资产下,日份起至报告期期末的月份数,加为减少争资产,日份起至报告期期末的月份数;Ex为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变对下一月份起至报告期期末的月份数。
在 没有人最近三年一期非经常性损益明细表 根据中国证监会发布的 公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益 2008)》的规定,非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系,以及虽与正常经营业务相关,但由于其性质特殊和偶发性、影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。本公司最近三年一期非经常性损益情况如下:

|   |               |               |                | 单位:            |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 项目  | 2012年1-9月     | 2011年         | 2010年          | 2009年          |
| 非流动性资产处置损益,包括已计提资<br>产减值准备的冲销部分   | 103,244.24    | -1,390,874.43 | -401,401.90    | -1,528,386.39  |
| 计人当期损益的政府补助 (与公司正常<br>经营业务密切相关,符合国家政策规定、<br>按照一定标准定额或定量持续享受的政<br>府补助除外) | 60,000.00     | 1,474,682.00  | 1,673,700.00   | 116,800.00     |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初<br>至合并日的当期净损益   |               |               | 12,956,632.90  | -35,633,708.04 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支<br>出  | 179,680.16    | 469,675.12    | -65,005.77     | 771,904.63     |
| 淡储贴息  |               | 7,037,920.00  | 12,963,720.00  | 5,268,000.00   |
| 非经常性损益合计  | 342,924.40    | 7,591,402.69  | 27,127,645.23  | -31,005,389.80 |
| 减:所得税影响额  | -51,438.66    | 1,184,841.97  | 2,142,106.68   | 683,583.01     |
| 非经常性损益净额(影响净利润)   | 291,485.74    | 6,406,560.72  | 24,985,538.55  | -31,688,972.81 |
| 减:少数股东损益影响额   |               | -134,634.95   | -53,752.44     | 34,838.11      |
| 归属于母公司普通股股东净利润的非经<br>常性损益   | 291,485.74    | 6,541,195.67  | 25,039,290.99  | -31,723,810.92 |
| 扣除非经常性损益后的归属于母公司普<br>通股股东净利润  | 63,041,371.22 | 84,350,163.53 | 107,299,666.78 | 200,750,006.06 |

一、偿付风险 本期债券发行时,重庆建峰工业集团有限公司已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、同时发行人也设置了一系列其他偿债保证措施来控制麻碎低本期债券的偿付风险。虽然发行人目前经营和财务状况良好,但在本期债券存续期内,发观经济环境。资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性,这些因素的变化会影响到公司的运营状况。盈利能力和现金流量,可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息,从而使投资者面临一定的偿付风险。

本公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金,保证本息的如期偿付,保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内,公司将组成偿付工作小组,负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

等之相关的工作。

(三期定并严格执行资金管理计划
本期债券投行员。 (三期定并严格执行资金管理计划
本期债券投行员。 (三期定并严格执行资金管理计划
本期债券投行员。 (三期定并严格执行资金管理计划
建筑金管理等,并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度,月度资金运用计划,保证资金按计划调度,及时、足额地准备侵债金是用于每年的利息支付以及到期本金的兑付以充分保障投资者的和益。
四、充分发标债券受托管理人的作用
本期债券引入 信券受托管理人制度,由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督,并在债券本息无法按时偿付时,代表债券持有人、采取一切必要及可行的措施。保护债券持有人的正当利益。
本公司将严格股票 债券受托管理协议 始约定:配合债券受托管理人员行职责,定期向债券受托管理人报达公司履行承诺的情况,并在公司可能出现债券进约时及时通知债券受托管理人便产债券受托管理人报据,债券受托管理协议深取必要的措施。
有关债券受托管理协议深取必要的措施。
有关债券受托管理协议深取必要的措施。
在股保人为本期债券提供保证担保

伍 担保人为本期债券提供保证担保 油峰集团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、如本公司无法按约定偿付本期债券 本息、则抛蜂基团券按照 租保局3、租保合同及有关法律法规的规定承担担保责任,保证的范围包括本次债券 的全部本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用。 (水)严格履行信息披露义务 本公司持續商籍实、推确、完整、及时的信息披露原则,按照中国证监会的有关规定和 债券受托管理协议 )的 约定进行重大事项信息披露、使本公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东 的监督 协党使债风险。 (七)直接和间接险资单值等通

的知道,可允定则不愿。 代一直接和间接融资渠道畅通 发行人经营情况良好,财务状况稳健,具有较高的市场声誉和畅通的融资渠道。在直接融资方面,作为上市 公司、发行人签借情况良好,返往规范、盈单能力效强、融资渠道较为畅通。可通过资本市场进行融资。在间接融资方面,发行人资信状况良好;与多梁银行金融机构保持客长即合作关系,并持续获得其股信支持,间接融资的 为较强。这中分偿还本期债券本息提供支持,截至2012年9月30日、发行人取得农业银行不宜证银银行179。900 万元的银行授信额度,其中已使用额度为153.400万元,未使用额度为5.000万元,未使用额度小于银行授信额度 减去已使用额度的主要原因是;公司项目场款增信在项目建设完毕后,所余额度不能启用所致。发行人畅通的直 接和间接融资率道为偿还本期债券本息提供了支持。 《、发行人承诺 根据本公司于2012年4月13日召开的第五届董事会第八次会议及于2012年5月3日召开的2012年第三次临时 股东大会审议通过的关于本次债券发行的有关决议。公司股东大会授权董事会在出现预计不能按期偿付债券本 息或者到期未能按期偿付债券本息时,在法律、法规允许的范围内,根据公司和市场的具体情况至少作出如下决 议:

1.不向股东分配利润; 2. 暫雙重大对外投资, 收购兼并等资本性支出项目的实施; 3. 调减或使免董事和高级管理人员的工资和奖金; 4.主要负责人不得调客。 11. 经分投会人,其他的解决性接触

4.主要负责人不得调离。 四、针对按行人走约的解决措施 公司保证按照本期债券投行募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本期债券利息及兑付本期 债券本金。若公司未按时支付本期债券的本金和或利息,或发生其他违约情况时,债券受托管理人将依据。债券 受托管理协议, 代表债券持有人向公司和或担保人进行追案, 包括采取加速清偿或其他可行的数济措施。如果债 券任管理协议, 被券受托管理协议, 减行其职责, 债券持有人有权直接依法向公司进行追案, 并追究债券受托管理人的进约责任。

社管理从仍建约可任。 公司诉法按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金,如果公司不能按 时支付利息或在本期债券到期时未按时兑付本金,对于逾期未付的利息或本金,公司将根据逾期天数按逾期利 率向债券持有人支付逾期利息,逾期利率为本期债券票而利率上浮50%。如果发行人发生其他 连约事件",具体 法律款济方式诸参见本上市公告书第九节的相关内容。

本期债券由重庆建峰工业集团有限公司 使外,更快用的企业,是以为一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是不是一个企业,是一个一个企业,是一个

注册资本:115、154.48万元
经营范围,许可经营项目,普通货运;货物专用运输 集装箱)值效期至2014年6月18日)。
一般经营范围,排通、销售化肥(双限销售本企业生产的化肥)、精细及其他化工产品、保含危险化学品)、销售普通机械、汽车零部件、橡胶制品、塑料制品、日用百货、普通机械设备维修、安装、旅游项目开发,技术进出口,货物进出口 结律。法规禁止的不得经营,法律,法规限制的取得许可后方可经营)。(以下经营范围限分支机构经营 班车资产,类汽车继修、伏型货车,发电,使从一条上压力容额。第二条纸 中压容器制造及销售,特种设备检验、防腐蚀施工营级、压力管道支援、住宿、餐饮、机械设备用装、汽车美客。
——担保人最近一年一期的主要财务指标及与发行人主要财务指标的比较 建峰集团2011年度的合并财务报告经重庆立信会计师事务所有职公司审计,并出具了重立会审 2012)第157号标准无保留意见的审计报告,2012年三季度报表未经审计。

| 项目             | 2012年9月30日       | 2011年12月31日      |
|----------------|------------------|------------------|
| 资产总计           | 6,901,049,966.03 | 6,600,322,640.73 |
| 所有者权益合计        | 2,934,214,797.83 | 2,962,964,772.54 |
| 归属于母公司所有者的权益合计 | 1,568,670,303.86 | 1,615,924,588.72 |
| 资产负债率          | 57.48%           | 55.11%           |
| 流动比率           | 1.22             | 1.34             |
| 速动比率           | 0.95             | 1.13             |
| 項目             | 2012年1-9月        | 2011年            |
| 主营业务收入         | 2,978,697,954.64 | 3,131,728,478.42 |
| 净利润            | -12,609,543.39   | 94,142,727.39    |
| 归属于母公司所有者的净利润  | -44,192,321.22   | 42,733,127.79    |
| 经营活动产生的现金流量净额  | 406,258,058.82   | 211,412,505.3    |
| 净资产收益率         | -2.77%           | 3.249            |

| 友仃人或近一年一期的主要财务: | 指标占担保人取近一年一期主要财务 | 对首标的比例如下:   |
|-----------------|------------------|-------------|
| 項目              | 2012年9月30日       | 2011年12月31日 |
| 资产总计            | 69.03%           | 65.53%      |
| 所有者权益合计         | 87.43%           | 84.80%      |
| 项目              | 2012年1-9月        | 2011年       |
| 主营业务收人          | 80.17%           | 81.90%      |
| 争利润             | 不适用              | 94.12%      |
| 归属于母公司所有者的净利润   | 不适用              | 212.70%     |

注:2012年1-9月建峰集团净利润小于建峰股份的净利润,2012年1-9月建峰集团净利润为-12,609,543.39

元。
2012年1-9月建峰集团归属于母公司所有者的净利润小于建峰股份的净利润,2012年1-9月建峰集团归属于母公司所有者的净利润为-44.192.321.22元。
三、担保人资信状况
建峰集团产馆(张况良好、与国内主要商业银行建立了长期、稳固、良好的合作关系、截至2012年9月30日、建峰集团合计取得各商业银行综合授信额度6.5亿元,其中已使用2.5亿元,尚未使用授信额度4亿元。报告期内、建峰集

集团合计取得各商业银行综合侵信额度6.5亿元,其中已使用2.5亿元,尚未使用授信额度4亿元。报告期內,建峰集团在偿还银行债务方面未发生违约行为。
建峰集团前身为国营场后,一电国核工业建峰化工总厂,地处重庆涪陵、始建于1966年,1984年停军转民,2001年12月划转重庆市政府管理,2004年11月并入重庆亿股经股 集团 公司,2008年12月远珠国化改制。
建峰集团股量 东市大安原尼企业和重点综合化工企业。到 十一五工物,2008年12月远珠国化改制。
建峰集团是重庆市大安原尼企业和重点综合化工企业。到 十一五工物,2008年12月远珠国化改制。
建峰集团是重庆市大安原尼企业和重点综合化工企业。到 十一五工物,2008年12月远珠国化改制。
大业化学品与化工新材料 包含三聚氰胺,占发黑 医药、特胺与橡胶制品),化工国区生产性综合服务 包含园区水 电、汽快应。
园区综合后勤服务,设备检修服务等),是集件工资相继并具有进出口经营权的国有大型企业。
截至2011年底、建峰集团在册员工4000余名,没有14个职能加门,拥有2个全资公司。4个经股公司、5个参股公司、20多个生产经营性分户、公司、下属182上市公工业企业50强行列,重庆市百强企业行列,是 中国化工企业500里,中国信息化500置,建峰;商标款以定为 中国地名海南东。
建峰集团注音业务突出 在化工方面拥有较为明显的竞争优势。未来本着 打造百亿建峰、塑造百年建峰"的企业原展,将建峰峰建设为全国一流的化工生产基地和重庆市综合化工龙头企业之。

截至2012年9月30日,建峰集团累计对外担保余额为14.40亿元人民币,对集团下属子公司累计担保余额为 無土3012年9月30日,建甲朱旭岛10万7归世际亲朝771430亿元人民市、对渠团下周子公司事计担保余额为4.2亿元人民市、对渠团下周子公司事计担保余额为4.2亿元人民币 (集中包括3016.25万成六卫旭保,接限中国外汇交易中心公布的2012年9月30日银行同外汇市场人民币汇率中间价10页元对人民币8.1885元计算,折合人民币1.65亿元),累计对集团外公司担保余额合计为人民币10.15亿元 (集中为100%控制度办证,在发展使,使团1公司挂9.65亿元),占建峰集团2012年9月30日合并报表所有者权益的比例为49.07%。若考虑为本次债券的担保上限,建峰集团担保余额增加10亿元,累计担保余额达到24.4亿元,占建峰集团2012年9月30日合并报表所有者权益的比例为83.16%。

244亿元,占建峰集团012年9月30日合并银表所有者权益的比例为83.16%。 五.担保人偿债能力分析影像的条件。 通知保人的主体资格,其为本次债券发行提供担保符 适率等基础。按合并报表口径、截至2009年12月31日、2010年12月31日 2011年12月31日和2012年9月30日、继峰集 团总统产分别为58.72亿元、59.44亿元、66.00亿元和69.01亿元。所有者权益合计分别为27.43亿元、29.41亿元。29.63 亿元和29.34亿元、资产负债率分别为53.28%、52.20%、55.11%和57.48%。2009年度、2010年度、2011年度和2012年 9月、建峰集团实现主营业外收入分别为24.86亿元。24.11亿元。31.32亿元和29.79亿元,净和限分别为15.11亿元、 45亿元、0.94亿元和-0.13亿元;归属于母公司所有者的净和限分别为0.52亿元、-0.13亿元、0.43亿元和-0.44亿元; 报料经营运动产生的现金流量净额为2.70亿元、0.39亿元、2.11亿元和4.06亿元。 1.担保人的资产负债结构分析

| 项目                               | 2   | 2012年9月30日 |  | 2011年12月31日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日     |  |  |  |  |
|----------------------------------|---|------------|--|-------------|-------------|-----------------|--|--|--|--|
| 流动比率                             |   | 1.22       |  | 1.34        | 1.59        | 1.58            |  |  |  |  |
| 速动比率                             |   | 0.95       |  | 1.13        | 1.31        | 1.42            |  |  |  |  |
| 资产负债率(%)                         |   | 57.48      |  | 55.11       | 52.20       | 53.28           |  |  |  |  |
|                                  |   |            |  |             |             | 2均数分别为1.40和1.19 |  |  |  |  |
| 記动资产对流动负债                        | 冠动资产对流动负债的覆盖程度较好;建峰集团的负债规模不断增长,分别为31.28亿元、31.03亿元、36.37亿元 |            |  |             |             |                 |  |  |  |  |
| 致集团的资产负债率有所增加,但仍外干较低水平,整体偿债能力较强。 |   |            |  |             |             |                 |  |  |  |  |
| 2、担保人的盈利                         | 2、担保人的盈利能力分析  |            |  |             |             |                 |  |  |  |  |
|                                  |   |            |  |             |             |                 |  |  |  |  |

| 7 (1-1/4) (H) IIII (100) (J) | 2.01  |                  |                  |                  |
|------------------------------|---|------------------|------------------|------------------|
| 项目                           | 2012年1-9月   | 2011年            | 2010年            | 2009年            |
| 主营业务收入(元)                    | 2,978,697,654.64  | 3,131,728,478.42 | 2,411,299,655.93 | 2,485,749,661.42 |
| 利润总额(元)                      | 5,208,662.79  | 114,216,946.51   | 53,135,685.72    | 170,747,420.09   |
| 净利润(元)                       | -12,609,543.39  | 94,142,727.39    | 45,071,627.20    | 150,726,341.74   |
| 归属于母公司股东的净利润<br>(元)          | -44,192,321.22  | 42,733,127.79    | -13,412,896.59   | 51,841,664.50    |
| 主营业务利润率(%)                   | 13.15   | 17.88            | 15.70            | 13.90            |
| 净资产收益率(%)                    | -2.77   | 3.24             | 1.59             | 5.49             |
| 汁 十帯川を利約束。                   | 十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世。<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世<br>十二世 | ルタルケー            |                  |                  |

注:主营业务和润率。1-主营业务成本生营业务成人,利润总额,净利润和净资产收益率较好、显示了集团较强的盈利能力。受原材料、能源价格波动的影响。公司的主营业务状力、利润总额,净利润和净资产收益率较好、显示了集团较强的盈利能力。受原材料、能源价格波动的影响。公司的主营业务利润率有所波动。但始终维持在较高的水平。 担保入2012年1-9月利润由出现负值的主要原因为:1-9月由于担保人本部承担较大的后勤保障、社区管理、高速人人员供象费用等社会责任、社会使税收置、效担保人1-9月产生亏损。 36代人员供象费用等社会责任、社会使税收置、效担保人1-9月产生亏损。 数化2012年9月30日,担保人合并口径资产总额690,105.00万元,负债总额36,683.52万元,所有者权益总额33,42148万元。期末会并资产负债率等3万余产负债率等3万余价值率分下负债率等3万余价值率分下负债率等3万余价值率分下负债率4万余价值率4万余0万余价值,40年分10万余位益,40年分10万余位置,40年分10万余位,40年分10万分,40年分10万余位,40年分10万余位,40年分10万余位,40年分10万余位,40年分10万余位,40年分10万余位,40年分10万余位,40年分10万余位,40年分10万余位,40年分10万余位,40年分10万分,40年分10万余位,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10万分,40年分10

国有土地使用权约7860亩,账面价值约26.495.75万元,其中工业地约3570亩,商服用地约4290亩;土地地处重庆市涪陵区重点发展的涪陵白涛化工园区、土地增值潜力较大,以2011年出让给白涛化工园区的土地使用权价格30万元亩计算,担保人土地使用权按布价出售价值约24亿元,随着园区的深度开发,担保人拥有的土地将会进一步增值

|          |                            |          |           |            |   | :布路牌、霓虹灯,灯箱,印刷品广告等。<br>基本情况如下表:  |
|----------|----------------------------|----------|-----------|------------|---|--|
| 1        | 企业名称                       | 设立<br>日期 | 法定<br>代表人 | 注册资本(万元)   | 持股比例  | 主营范围   |
| — _t     | 5公司                        |          |           |            |   |  |
|          | 建峰工业集限公司                   | 1998年3月  | 曾中全       | 115154.48  | 100%  | 普通货运、货物专用运输(集装箱);制造、销售化肥、未及其他化工产品(不含危险品),销售普通机械,汽车电传,粮胶制品、塑料制品、用用百货、普通机械设备组安装,旅游项目开发,技术进出口,货物进出口。                          |
| 二 、拒     | 空股子公司                      |          |           |            |   |  |
| 1        | 重庆建峰<br>化工股份<br>有限公司       | 1999年5月  | 曾中全       | 59879.9235 | 52.05%  | 生产、销售化工产品(不含危化品),利用自有资金对付及化工产品开发项目进行投资,货物进出口。  |
| 2        | 重 庆 长 江<br>橡 胶 制 造<br>有限公司 | 2005年10月 | 李鹃        | 6200       | 100%  | 生产、加工、销售塑料制品、橡胶制品、汽车零配件、<br>车零配件(均不含发动机)、普通机械;销售化工原料<br>辅料(不含危险品);货物进出口。   |
| 3        | 重庆建峰<br>建筑设计<br>有限公司       | 2009年12月 | 谢述坤       | 50         | 100%  | 建筑工程设计,建筑工程设计咨询。   |
| 4        | 重庆富源<br>化工股份<br>有限公司       | 1982年6月  | 黄明生       | 7000       | 56.41%  | 生产、銷售液氮、硝酸铵、硝酸钠、亚硝酸钠、吗啉、二<br>碳、硝酸、硝酸钾,銷售液体二氧化碳、稀硝酸、氯化铵<br>油質妥、生产、銷售礦酸氢铵。货物和技术进出口;(法<br>法规禁止的项目除外, 法律、法规限制的项目取得许可<br>万可经营)。 |
| 5        | 重庆建峰<br>浩康化工<br>有限公司       | 2008年6月  | 王文武       | 2000       | 62%   | 生产、销售:化工产品(不含危险品)。   |
| 重庆市涪陆林東广 |                            | 孙度       | 203.3     | 54.99%     | 在担保人内传送,经广电总局批准开办的央视、重庆 及名省市上星电视节目,数字。电视节目,数字 临克 心 医克格尔比 医克格尔比 医克格尔氏 医克格氏 医皮肤 |  |

| 截3 | E2012年9月30日,担保人本i | 都及纳人合并报表         | 范围的除发行人外         | 卜的控股子公司师       | 财务情况如下表:<br>单位:元 |  |
|----|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|--|
| 编号 | 公司名称              | 2012年9           | 月30日             | 2012年1-9月      |                  |  |
|    | 公司石桥              | 总资产              | 净资产              | 营业收人           | 净利润              |  |
| 1  | 担保人本部             | 2,683,049,275.92 | 1,243,333,967.56 | 304,878,538.76 | -69,499,765.84   |  |
| 2  | 重庆长江橡胶制造有限公司      | 70,532,116.17    | -2,119,452.07    | 6,888,638.97   | -9,020,598.22    |  |
| 3  | 重庆建峰建筑设计有限公司      | 859,306.30       | 589,155.92       | 900,055.00     | 82,876.33        |  |
| 4  | 重庆富源化工股份有限公司      | 524,953,257.04   | 166,780,064.19   | 388,165,886.60 | -213,944.02      |  |
| 5  | 重庆建峰浩康化工有限公司      | 63,039,740.34    | 23,151,704.64    | 75,782,726.23  | 1,659,773.22     |  |
| 6  | 重庆市涪陵梦真广告有限公司     | 6,017,322.98     | 3,875,626.58     | 3,420,502.71   | 765,559.13       |  |

用状况。 正式建峰化工股份有限公司应按联合信用评级跟踪评级资料清单的要求、提供有关财务报告以及其他相关 资料。重庆建峰化工股份有限公司应按联合信用评级跟踪评级资料清单的要求、提供有关财务报告以及其他相关 资料。重庆建峰化工股份有限公司如发生重大变化、或发生可能对信用等级产生大影响的重大事件。应及时通 取拾合信用评级将给财长注重庆建峰化工股份有限公司的经营管理状况及相关信息。如发现重庆建峰化工股份有限公司或本期债券的关现重大更地重大变化、或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件 时,联合信用评级将给财长扩展市场及时年后其对信用等级产生的影响,据以商从或调整本期债券的信用等级 如重庆建峰化工股份有限公司布能及时提供上还服除评级资料及情况、联合信用等级标型排子法情况进行 分析并调整信用等级、必要时,可公布信用等级暂时失效、直至重庆建峰化工股份有限公司提供相关资料。 跟踪评级结果将在本公司网站予以允许,并同时报查重庆建峰化工股份有限公司提供相关资料。 思路评级结果将在本公司网站予以允许,并同时报查重庆建峰化工股份有限公司提供相关资料。 是被张政策,经报告签署之日后十个工作日内、发行人和评级机构将通过联合信用评级有限公司网站 (www.lianbecreditrating.com.cn)和深到证券交易所购站公布持续限距评较结果。 第九节债券受托管理人

第九节 债券受托管理人

第九节 债券受托管理人
根据本公司与申银万国签署的 锺庆建峰化工股份有限公司2012年公司债券受托管理协议》,申银万国受聘担任本期债券的债券奖托管理。
申银万国应等股份有限公司是目前国内规模最大、经营范围最宽、机构分布最广的证券公司之一,在国内债券市场中占据重要地位。具有丰富的债券项目执行经验、除作为本期债券发行的保荐人 住承销商 这外,与本公司不存在可能影响其公正履行公司债券受托管理规前的利害关系。
本期债券受托管理人的收案方式如下;债券受托管理人的债券受托管理人的债券受托管理人的债务。
信务受托管理人的未分,申银万国证券股份有限公司
住所;上海市常规路171号
办公地址,上海市常规路171号

:上海市常熟路239号

撤销的指示。
2. 发行人应当履行《债券持有人会议规则》阿下发行人应当履行的各项职责和义务。及时向债券受托管理人通报与本期债券相关的信息。为债券受托管理人履行债券受托管理人职责提供必要的条件和便利。充分保护债券持有人的各项权益。
3. 在债券存錄期间、依法履行持续信息披露的义务。发行人应保证其本身或其代表在债券存续期间内发表或公布的。或向包括但不限于中国证监会、证券交易所等部门及成社会公众、债券受托管理人,担保人、债券持有人提供的所有文件、公告、审明、资料和信息。以下简称、发行人文管、)包括但不限于与本期债券发行,由于有关的申请文件和公开募集文件,均是真实、准确、完整的,且不存在任何虚假记载,误导性陈述或者重大遗漏;发行人 4、发行人应对债券受持管理人履行。债券受托管理协议)预下职责或接收予以充分。有效、及时的配合和支持,发行人应指定专人负责与本期债券相关的事务。并确保与债券受托管理人在正常工作时间能够有效沟通。在债券持有人会议选聘哪受托管理人的证下、发行人应配合申银万国及新受托管理人完成债券专托管理人工作及档案移交的有关事项,并向新受托管理人履行。债券等人会成等

务。
 5. 发行人应对债券受托管理人履行《债券受托管理协议》页下的职责或授权予以充分。有效、及时的配合和支持、根据债券受托管理人要求提供其履行职责所必需的金部文件、资料和信息,并确保上这金部文件、资料和信息,自定程级时并在此后均一亩保持真实、佛佛、宗整,且不存在愈强过数。提手性除述或或定遗漏。债券受托管理人有权不经独立验证而依赖上述全部文件、资料和信息、一旦发行人颜后发现其提供的任何上述文件、资料和信息、一旦发行人颜后发现其提供的任何上述文件、资料和信息、一旦发行人颜后发现其提供的任何上述文件、资料和信息、不会、不准确、不完整或可能产生误导。或者上述文件、资料和信息系通过不正当途径取得,或者其向债券受托管理专员提该等文件、资料和信息系系经投行或违反了任何法律。责任或义务、发行人应立即通知债券受托管理

○ 放行人应在债券持有人会议公告明确的债权登记日之后一个交易日,负责从证券登记公司取得该债权登记日之易结果即持有本期债券的债券持有人名册,并将该名册提供给债券受托管理人,并承担相应费用除上途情形外,发行人应每年(破租债券受托管理人合理要求的间隔更短的时间)问债券受托管理人提供 钺促使证券登记公司避免便要所的债券特有人名册。 2 定不违反适用法律和上市公司信息披露规则的前提下,发行人应当在公布年度报告后尽快向债券受托管理人提供平度,于发行人应当在公布生度报告后尽快向债券受托管理人提供平度多程的支提供基础,以下发行人应当在公布平度报告后尽快向债券受托管理人提供平度多度财务报表正本。 6、发行人进展下则指定一时。 2 使为人出现下处,就是使为任务证据人提供平度。 季度财务报表正本。 6、发行人进展下则指定一时。 这一个工作目以位在中国证监会指定信息披露媒体公告的方式或其他有效方式通知全体债券持有人。债券受托管理人和债券担任人。

(1) 发行人按照募集说明书以及根据发行人与证券登记公司的约定将到期的本期债券利息和成本金足额划

02)发行人发生减资、合并、分立、被接管、歇业、解散之事项、申请破产、进入破产程序或其他涉及发行人主 (2) 灰行人发生观风、白开、刀上、及从自一次进步、3000年 体变更的情形。 (3) 体期债券担保人发生影响其履行担保责任能力的重大变化,包括但不限于担保人主体发生变更,担保人 经营,财务,资信等方面发生重大不利变化,已经发生针对担保人的重大诉讼,仲裁, 44 其他可能对债券持有人权益有重大影响的事项,以及法律,法规、规章,规范性文件或中国证监会规定的 性他特形。

7.一旦发现发生《债券受托管理协议》第4.1款所述的违约事件,发行人应立即书面通知债券受托管理人,同时附带发行人的高级管理人员、免避免歧义。债券受托管理协议》所称发行人的高级管理人员指发行人的总经 处理、董事会秘书中的任何一位)就该等违约事件签署的证明文件,详细说明违约事件的情形,并说明拟

采取的建议潜廊。 8.本期债券到期之前,如担保人发生分立、合并、分立、合并之后的存继公司,仍应履行相应的担保责任;若因担保人分立、合并事项导致本期债券信用评级下降的、发行人应在一定期限内提供新的保证。发行人不提供新的保证。 经证券共存。 经证券持有人会议表决通过,本期债券持有人及本期债券受托管理人有权要求发行人,担保人提前兑付 标本。

。 行人保证及时收集可能影响担保人担保能力的文件、资料和信息并提供给债券受托管理人。 按行人应当在其依法公布年度报告后15日内向受托管理人提供发行入高级管理人员签署的证明文件; 说明经合理调查,就其所知、尚未发生任何《债券受托管理协议》第4.1款所述的违约事件或潜在的违约事 者发生上述事例应详知说明: ② 鄉以发行人在所有重大方面已遵守 债券受托管理协议》項下的各项承诺和义务。 11. 发行人应系是大务为推销债券上市交易,如尽最大努力后仍无进维持或缴缴维持可能承担法律责任。在 民质性损害债券持有人利益的前提下,经债券持有人会议同意可以退市,但根据国家法律、法规规定应当退市

的情形探外。 12. 发行人应按照《债券受托管理协议》的约定,承担及支付相关债券受托管理的费用及报酬。 13. 经债券受托管理人要求,发行人应立即提供关于尚未注销的自持债券数量、如适用》的证明文件,该证明 产种由由本小部之事行人董事签名。

14、发行人应当承担《债券受托管理协议》、募集说明书、中国法律法规及中国证监会不时要求及规定的其他 二 是29488217 1。以下事件构成 债券受托管理协议 阿本期债券项下的违约事件。 4)在本期债券到期,加速清偿或回购 如适用 时,发行人未能按时偿付到期应付本金; 6. 在本期债券到期,加速清偿或回购 如适用 时,发行人未能偿付本期债券的到期利息,且该违约持续超过

本期债券的还本付息义务。且经债券受托管理人书面通知、或经单独或合并持有本期债券为偿还本金总额20%以上的债券持有人书面通知、该进约持续30大仍未得每纠正。 4. 在债券持有人书面通知、该进约持续30大仍未得每纠正。 4. 在债券存续期间内、发行入发生解散、注销、吊销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始

6 )任何适用的现行或将来的法律法规,规则,规章,判决,或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令,或上述规定的解释的变更导致发行人在《债券受托管理协议》或本期债券项下义务的履行变得不合 6)在债券存续期间,本期债券的担保人发生解散、注销,吊销、停业且发行人未能在该等情形发生之日起20 个工作日内提供债券受托管理人认可的新担保人为本期债券提供担保,以及其他对本期债券的按期兑付产生重

2、加速清偿及措施:
①加速清偿的宣布。如果 债券受托管理协议 阿下的违约事件发生且一直持续30个连续工作日仍未解除。
经本期债券持有人 包括债券持有人代理人 所持表决权的二分之一以上通过,以书面方式通知发行人,宣布所有本期未偿还债券的本金和相应利息。立即到期应付。
② 措施。在宣布加速清偿后,如果发行人在不违反适用法律规定的前提下采取了以下救济措施之一,经本期债券持有,包括债券持有人代理人,所持表决权的二分之一以上通过,以书面方式通知发行人豁免其违约行为,并取消加速清偿的决定:

3,开郑中却成别是阿尼巴尔尔达: ①向债券受托管理人提供保证金,且保证金数额足以支付以下各项金额的总和;i 债券受托管理人的合理 赔偿、费用和开支;i 所有迟付的利息;i 所有到期应付的本金;i 文后用法律允许范围内就迟延支付的债券本金 公本公司 ②相关的违约事件已得到救济或被豁免。

《知识的证》》并下几种现象的"政府政府"。 《简佛养持有人会议同意的其他措施。 3.其他政济方式。如果发生违约事件且一直持续30个连续工作日仍未解除,债券受托管理人可根据经代表 邦未偿还债券金金额二分之一以上的债券持有人通过的债券持有人会议决议,依法采取任何可行的法律故 方式收回本期未偿还债券的本金和利息。 仨一受托管理人的权利和义务 1.债券受托管理人有权依据。债券受托管理协议的规定获得受托管理报酬。 2.债券受托管理人可以通过其选择的任何媒体宣布或宣传其根据(债券受托管理协议)接受委托和或提供

的服务,以上的宣传可以包括发行人的名称以及发行人名称的图案或文字等内容。
3.债券受托管理人在知悉些约事件发生后,应根据勤勉尽贵的要求尽快以在监管部门指定的信息披露媒体发布公告的方式通知名债券持有人。
4.债券受托管理人在本期债券投行前取得担保人为本期债券出具的担保函和其他有关文件,并妥善保管。如发行人未及财交计该担保函,则债券受托管理人应予以公告。
5.债券受托管理人应将续关注发行人和担保人的资储状况、发现出现可能影响本期债券持有人重大权益的事宜时,根据债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议。6.发行人未按照察集边明于的规定按明上部场本期债券制息和成本金划人证券登记机构指定的银行账户时,债券受托管理人应作为全体本期债券持有人的代理人在被发行人或本期债券持有人告知发行人发生上述违约行为相互保人的政制,要求担保人履行保证义务,将发行人欠付的本期债券利息和成本金划人证券登记机构指定的银行账户。7.本期债券的担保人发生分证有证券的证明未履行本期债券的担保责任的重大事项即,债券受托管理人应作为全体本期债券持有人的代理人在被发行人或本期债券持有人告知发行人发生上述违约行为以报册报底的相关规定,由担保人发生为证或带触的思求进保人提供保证担保和或用财产提供抵押和或原押担保,或者、债券受托管理人按照债券持有人会议的决议的授权依法申请法定机关采取财产保全措施。发行人同意求担因采取财产保全而发生的法律费用。
8.发行人不能偿还到期债务时,债券受托管理人在债券持有人会议的决权依法申请法定机关采取财产保全措施。发行人同意求担因采取财产保全而发生的法律费用。
9.债券受托管理人应按照债券与人会议表现,则的规定召集和主持债券持有人会议规则和解定召集和主持债券持有人会议规则则不足任务任务工程,以未被任务工程,以上,任务支机会工程,从上,任务发行的工程,从上,任务发行的工程,从上,任务发行管理人应产储券持有人会议决议,从关行,及其代各类,以上市面询取完公告的方式提醒全体本期债券持有人会议决定,从支行人是,以上市面询取完公告的方式提醒全体本期债券持有人会议决定计划发行人提供诉讼的特定不以债券持有人。

等持有人承担。
1. 佛李斐托管理人应当为本次债券持有人的最大利益行事、对其因作为受托管理人而获取的发行人信息负有保密义务、并仅能在为履行本次债券受托管理人义务的必要范围内适当使用,而不得利用此种信息为自己或任何其他第三方谋取不正当相益。
13. 佛李雯托管理人应管促发行人按本期债券募集说明书的约定履行信息披露义务。
14. 佛李雯托管理人应管促发行人技本期债券募集说明书的约定履行信息披露义务。
14. 佛李雯托管理人应按照中国证监会的有关规定及 债券受托管理人不助码:
15. 佛李雯托管理人为证券交易所买卖本期债券和发行人发行的其它证券;
2. 佛李雯托管理人为发行人人的其它项目担任发行人的所以有则同。
16. 佛李雯托管理人为发行人人的自实证事担任保养人和成求销商。
16. 佛李雯托管理人为发行人人的其它项目担任发行人的财务则同。
16. 佛李雯托管理人为发行人发行,还有其实人和成求销商。
16. 佛李雯托管理人为发行人人的有关证券担任宪,和成求销商。
16. 佛李雯托管理人应递雇行的其单之。安托管理人未能按照前达要求履行其职责,债券持有人可以追究其法律责任。
(2) 佛赤雯托管理人是大信管理为人来能按照前达要求履行其职责,债券持有人可以追究其法律责任。
(2) 佛赤雯托管理人在爱托则因对发行人的有关情况进行持续跟除了了解。在发行人年度报告披露之日起的一个月内。佛季雯托管理人在爱托则因对发行人的有关情况进行持续跟除了了解。在发行人年度报告披露之日起的一个月内。佛季雯托管理人在爱托明如发行人的有关情况进行持续跟除了了解。在发行人年度报告披露之日起的个人内,必然是任意理人在爱比解因对发行人的有关情况,

6)发行人指定的代表发行人负责本期债券事务的专人的变动情况; 7)发行人有关承诺的履行情况;

任问责任。 4.债券受托管理事务报告置备于债券受托管理人处,并委托发行人在证券交易所网站和监管部门指定的其 他信息披露媒体及时予以公布,债券持有人有权随时查阅。 低.航券受托管理人的变更 1.下列情况发生时,发行人或本期债券持有人可按照、债券持有人会议规则,招开债券持有人会议,变更或解

1.下列情况安生时,发行人或本期债券特有人可按照、债券特有人会议规则,沿开债券特有人会议,变更或解聘债券受托管理人不能按、债券受托管理协议,的约定履行债券受托管理义务;
(2) 债券受托管理人资不抵债,解散,依法被撤销,破产或者由接管人接管其资产;
(3) 债券受托管理人所,再具备债券受托管理效。
(4) 单独或合并特有本期未偿还债券本金总额10%以上的债权持有人提议变更债券受托管理人。
(5) 新任债券受托管理人。必须符合下列条件:
(6) 斯任债券受托管理人符合中国证金的有关规定;
(6) 斯任债券受托管理人户经收露与发行、的利案关系;
(6) 斯任债券受托管理人已经收露与发行、的利案关系;
(6) 斯任债券受托管理人与债券持入人不在年利益中变。
(5) 斯任债券受托管理人的债券有人费以审以解除债券受托管理人的债券专户托管理人取货,排削请新的债券受托管理人取货,并附请新的债券受托管理人取货,使用债券受托管理人的债券有人费以审以解除债券受托管理人的债券等受托管理人即货,排削请新的债券受托管理人的债券有负债券本金总额工分之一以上的债券持有人抽过方为有效。发行人和债

更债券受托管理人的决议须经本期未偿还债券本金总额二分之一以上的债券持有人通过方为有效。发行人和债券受托管理人应当根据债券持有人会议的决议和《债券受托管理协议》的规定完成与变更债券受托管理人有关

6 私及行人不履行 侧旁交往官理的区外两条集的时为项户的义务间等较同旁交往官理人额户又出的政州, 由发行人来起。 6 减 6 项下的费用,债券受托管理人应事先告知废行人上途费用合理估计的最大金额,并获 得发行人的同意。但发行人不得以不合理的理由拒绝同意,上述合理费用由发行人对也。 3.若在本期债券存续期间更换受托管理人的,发行人应与新任债券受托管理人就有关费用的支付达成一致 书面意见,由发行人另行支付,不再向原债券受托管理人趋索已支付的债券受托管理费。 优、补偿、赔偿和责任。

损失,发行人有权依据压律、法规、规平、观记性人计中诱来说的,100.6 100.7 100.6 100.7 100.6 100.7 100.6 100.7 100.6 100.7 100.6 100.7 100.6 100.7 100.6 100.7 100.6 100.7

约束力。在本期债券存续期间,债券持有人会议任共职状况已即行型企业的证书写从公司 托管理人在内的其他任何主体就该有效庆议内容所做出的决定和主张。 第十一节 募集资金的运用 本期债券发行总额为10亿元。根据 忧点办法 的相关规定、结合公司财务状况及未来资金需求,经公司第五 届董事会事八次会议审议通过,并经2012年第三次临时股东大会批准、公司向中国证监会申请发行不超过10亿元 经10亿元 的公司债券。本期债券募集资金拟全部用于补充公司的流动资金。 第十二节 其他重要事项

第十二节 其他重要事项
一、发行人的对外担保情况。截至2012年9月30日、公司无实际对外担保余额。
二、发行人涉及的未决诉公或中藏事项。截至2012年9月30日、发行人不存在尚未了结的或可预见的,并在不利判决或裁决或决定的情况下将会实质性影响发行人的财务。经营及资产状况的重大诉公、中裁或行政处罚案件。 三、其他事项 1.接告期内、公司两套化肥生产装置的运行情况。 "一化"装置;公司积极做好天然气协调工作,与2011年停车检修相比,"一化"装置今年1-9月保持了稳定良好运行、天然气结算价格较2011年间期有所增加。 "二化"装置012年1月5日至31日,投气方中石化恢复对"二化"装置供气、公司按此供气计划积极开展了 二化"装置的试运行。试运行结果表明,尽管二化停车待气较长,但装置系统保护得当,基本达到了试车预期效

经过各方持续努力,公司"七化"装置4月23日接供气方中石化通知,自4月25日起恢复正常供气;公司已经完"化"装置过生产,并投入了正常生产。 2. 报告期人、公司在建项目聚四氢呋喃项目的建设情况 (一)工程进展情况

四氢呋喃项目建设目前已完成了场平、地质详勘、长周期设备采购等;现正在进行地下管网、综合楼、边坡

第十三节 有关当事人 名称:重庆建峰化工股份有限公司 住所:涪陵区白涛街道

住所: 涪陵区白海街道 办公地址: 涪陵区白海街道 法定代表人: 曾中全 联系人: 高峰 联系电话: 023-72596038 传真: 023-72591275 二、保荐机构 住承销商) 人上市推荐人、债券受托管理人 名称: 申報万団证券股份有限公司 住所: 上海市常熟路 171号 注定代表人: 下同些

联系人:华雪骏、欧宗烩、奚飞、罗西、姜莹 包括:021-54033888 長真:021-54046844 三、发行人律师 名称:重庆天元律师事务所 住所:重庆市渝北区红锦大道555号美源国际商务大厦22楼 负责人:刘震海

系电话: 023-86886186、86886185 真:023-86886180

5称:重庆建峰工业集团有限公司

係系电话:023-72596085 真:023-72591490

资信评级机构 水:联合信用评级有限公司 斤:天津市南开区水上公园北道38号爱俪园公寓508

电话:010-52026885、52026883 专真:010-52026882 二、本期债券申请上市的证券交易所 名称:深圳证券交易 注所:深圳市深南东路5045 号 注定代表人:宋丽萍

电话: 0755-82083333 专真: 0755-82083667 人。本期债券登记机构 名称: 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 也址: 广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话:0755-25938000 传真:0755-25988122

用F以子13万万 、 低庆建峰化工股份有限公司2012年公司债券信用评级分析报告》(联合 **2**012 **1**036号);

、雄庆建峰化工股份有限公司2012年公司债券等有人会议规则》; 、雄庆建峰化工股份有限公司2012年公司债券受托管理协议》; 、雄庆建峰化工股份有限公司2012年公司债券持有人会议规则》;

9.中国证监会核准本次文行的共恒义计。 投资者可到前述发行人或上市推荐人住所地查阅本上市公告书全文及上述各查文件。 发行人,重庆建峰化工股份有限公司

保荐人 住承销商):申银万国证券股份有限公司