股票简称:赣粤高速 股票代码:600269

江西赣粤高速公路股份有限公司公开发行2013年公司债券(第一期)募集说明书摘要

(住所:南昌市高新区火炬大街199号赣能大厦)

保荐人(主承销商):中国平安 PING AN 平安证券有限责任公司

(住所:广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层)

募集说明书签署日期:2013年4月16日

发行人声明

本募集说明书依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行试点办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书》及其它现行法律、法规的规定,以及中国证监会对本次债券的核准,并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺,截至本募集说明书封面载明日期,本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证本募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

凡欲认购本次债券的投资者,请认真阅读本募集说明书及其有关的信息披露文件,并进行独立投资判断。中国证监会对发行人发行公司债券的核准,不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定,本次债券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。凡认购、受让并合法持有本次债券的投资者,均视同自愿接受本募集说明书对《债券持有人会议规则》及《债券受托管理协议》的约定。《债券持有人会议规则》、《债券受托管理协议》及债券受托管理人报告将置备于债券受托管理人处,债券持有人有权随时查阅。

除发行人和保荐人(主承销商)外,发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息和对本募集说明书作任何说明。投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本次债券时,应特别审慎地考虑本募集说明书第二节所述的各项风险因素。

重大事项提示

一、发行人本期债券债项评级为AAA。本次债券上市前,发行人最近一期末的未经审计净资产为130.30亿元(2012年12月31日合并报表中所有者权益);本次债券上市前,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为11.98亿元(2010年、2011年、2012年合并报表中归属于母公司股东的净利润的平均值),预计不少于本次债券一年利息的1.5倍。本次债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

二、2012年、2011年及2010,本公司合并口径下经营活动产生的现金流量净额分别为193,139.34万元、191,456.77万元和208,168.80万元;归属于母公司股东的净利润分别为116,964.07万元、110,882.01万元和125,599.79万元。

三、截至2012年12月31日、2011年12月31日和2010年12月31日,公司的负债总额分别为1,260,389.88万元、1,231,633.04万元和861,076.60万元,资产负债率分别为49.17%、53.54%和46.32%,负债规模快速增长,主要是随着公司近几年业务发展和投资需要,公司经营所需资金需求不断增长,债务融资力度不断加大。尽管公司资产负债率相对维持在一个较合理的水平,但负债规模的增加,仍可能对其偿债能力形成一定的影响。

2012年12月31日、2011年12月31日和2010年12月31日,公司的流动比率分别为0.68、0.55和0.45,速动比率分别为0.66、0.54和0.43,流动比率和速动比率较低。主要是由于公司属交通基础设施行业,主要资产为高速公路资产和在建工程等非流动性资产,同时公司为降低利息费用,存在一定规模的短期债务所致。虽然公司主重资产负债期限结构的调整,短期偿债指标逐年上升,但仍面临一定的短期偿债的压力。

四、2012年度、2011年度和2010年度,公司合并口径下净利润分别为122,533.16万元、119,476.94万元和135,297.62万元。2011年度净利润较2010年度下降11.69%,主要原因为公司车辆通行服务收入略有下降以及2011年度公司开始执行25%的所得税税率。2012年净利润与2011年相比增加2.56%。

五、根据《关于给予赣粤高速公路股份有限公司财政支持优惠政策的批复》(赣府字[2000]19号),从2000年1月1日至本公司上市之日,按本公司及控股子公司税前利润的38%给予财政补贴;本公司上市后,按税前利润的25%给予财政补贴。同时,根据《关于继续给予江西赣粤高速公路股份有限公司财政支持优惠政策的函》(江西省人民政府赣府字[2002]6号),本公司及控股子公司将继续享受赣府字[2000]19号文规定的财政补贴优惠政策。根据上述政策,公司2012年、2011年和2010年分别获得的财政支持款为41,000.00万元、25,399.00万元和24,400.00万元,占公司同期利润总额的比例分别为24.86%、16.07%和14.70%。以上财政支持款均已实际到账。

上述两个财政支持政策文件出台时未明确失效时间,目前仍作为有效文件在执行中。公司将继续加强与政府及有关主管部门的沟通,积极争取相关政策为公司争取财政支持款项。但由于文件失效时间并未明确,故上述支持政策持续性仍具有一定不确定性。

六、受国民经济总体运行状况、经济周期和国家宏观经济政策、财政、货币政策和国际环境经济变化等因素的影响,市场利率存在波动的可能性。公司债券属于利率敏感性投资品种,其投资价值在其存续期内将随市场利率的波动而变动,从而将给债券投资者的债券投资收益水平带来一定的不确定性。

七、本公司将在本次债券发行结束后及时向上海证券交易所办理上市流通事宜,但本公司无法保证本次债券能按照预期上市交易,亦无法保证本次债券能够在债券二级市场有活跃的交易,可能会出现公司债券在二级市场交易不活跃甚至无法持续成交的情况,投资者可能会面临流动性风险。

八、本期债券评级机构大公国际资信评估有限公司评定本期债券的主体长期信用等级为AAA级,评定本期债券的信用等级为AAA。虽然公司目前资信状况良好,但在本次债券的存续期内,公司无法保证主体信用评级和本期债券的信用评级不会发生负面变化。资信评级机构每年将对公司主体信用和本期公司债券进行一次跟踪评级。在本期债券存续期内,若出现任何影响公司信用级别或债券信用级别的事件,评级机构调低公司信用级别或债券信用级别,都将会对债券投资人的利益产生不利影响。

九、本公司的营业收入主要来源于高速公路的车辆通行服务收入,因此收费标准对营业收入存在着较大的影响。在现行高速公路管理体制下,收费标准由有关政府主管部门审批确定,公司在决定收费标准时自主权较小,难以根据经营成本或市场供求变化自行及时调整。如果收费标准未能随经营成本及市场供求状况发生变化,将在一定程度上影响公司的经营业绩。

十、根据债券持有人会议规则审议通过的决议,债券持有人会议对所有债券持有人(包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人,以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人,下同)均有同等约束力。

十一、在本期债券评级的信用等级有效期内,资信评级机构将对发行人进行持续跟踪评级,持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。跟踪评级期间,资信评级机构将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响发行人经营或财务状况的重大事件、发行人履行债务的情况等因素,并出具跟踪评级报告,以动态地反映发行人的信用状况。

第一节 本次发行概况

一、核准情况及核准规模

1、本次发行经发行人于2013年1月9日召开的第五届董事会第三次会议审议通过,并经发行人于2013年1月25日召开的2013年第一次临时股东大会审议通过。

董事会决议公告和股东大会决议公告均已披露于上证所网站(www.sse.com.cn),并已分别刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上。

2、经中国证监会“证监许可[2013]296号”文核准,公司获准向社会公开发行面值总额不超过33亿元(含33亿元)的公司债券。

二、本期债券的主要条款

1、债券名称:江西赣粤高速公路股份有限公司2013年公司债券(第一期)。

2、发行总额:本期债券的发行总额为18亿元。

3、票面金额和发行价格:本期债券价值100元,按面值平价发行。

4、债券期限:本期债券的期限为10年期。

5、还本付息方式:本期债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计利息。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。

6、起息日:2013年4月19日。

7、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)。

8、付息日:2014年至2023年每年的4月19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)。

9、兑付登记日:按照上证所和中国证券登记公司的相关规定办理。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人,均有权就其所持本期债券的本金及最后一期利息获得兑付。

10、兑付日:2023年4月19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)。

11、支付金额:本期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利息登记日收市时所持有的本次债券票面总额与票面利率的乘积之和;于本金兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及票面金额之和。

9、发行方式:本期债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网上认购按照“时间优先”的原则实时成交,网下认购采取机构投资者向保荐人(主承销商)提交《网下利率询价及申购申请表》的方式进行。具体发行安排将根据上交所的相关规定进行。发行人与保荐人(主承销商)根据询价情况进行配售。配售原则详见本公告“四、网下发行之(六)配售”部分。

10、回拨机制:本期债券网上、网下预设的发行数量分别为0.1亿元和17.9亿元。发行人和保荐人(主承销商)将根据网上公开发行情况及网下询价配售情况决定是否启动回拨机制;如网上发行数量获得全额认购,则不进行回拨;如网上发行数量认购不足,则将剩余部分全部回拨至网下发行。本期债券采取单向回拨,不进行网下向网上回拨。

11、发行对象:本期债券面向全市场发行(含个人投资者)。

(1)网上发行:在登记公司开立A股证券账户的社会公众投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

(2)网下发行:在登记公司开立A股证券账户的机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

12、向公司股东配售的安排:本期债券向社会公开发行,不向公司股东优先配售。

13、发行首日:2013年4月19日。

14、起息日:2013年4月19日。

15、利息登记日:按照上交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期债券持有人,均有权就所持本期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)。

16、付息日:2014年至2023年每年的4月19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)。

17、兑付登记日:按照上交所和中国证券登记公司的相关规定办理。

在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人,均有权获得所持本期债券的本金及最后一期利息。

18、兑付日:2023年4月19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,顺延期间兑付款项不另计利息)。

19、担保人及担保方式:本期债券无担保。

20、信用级别及资信评级机构:经大公国际资信评估有限公司综合评定,发行人的主体信用等级为AAA,本期债券的信用等级为AAA。

21、债券受托管理人:平安证券有限责任公司。

22、承销方式:本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。本期债券认购金额不足18亿元的部分,全部由主承销商采取余额包销的方式承销。

23、拟上市地:上海证券交易所。

24、募集资金用途:本次发行债券募集资金拟全部用于偿还公司到期债务及补充流动资金。

25、税务提示: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。

26、上市安排:本次发行结束后,发行人将在本期债券发行结束后及时向上交所提出上市交易申请。

27、与本期债券发行有关的时间安排:

日期	发行安排
T-2日(2013年4月17日)	刊登募集说明书及其摘要、发行公告和评级报告
T-1日(2013年4月18日)	网下询价 确定票面利率
T日(2013年4月19日)	公告最终票面利率 网上认购日 网下认购起始日 网上认购的剩余部分回拨至网下发行(如有)
T+1日(2013年4月22日)	网下认购日
T+2日(2013年4月23日)	网下认购截止日,网下机构投资者于当日17:00之前将认购款划至保荐人(主承销商)专用收款账户
T+3日(2013年4月24日)	刊登发行结果公告

注:上述日期为交易日。如遇重大突发事件影响发行,发行人和保荐人(主承销商)将及时公告,修改发行日程。

二、网下向机构投资者利率询价

(一)网下投资者

本次网下利率询价对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司A股证券账户的机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

(二)利率询价预设区间及票面利率确定方法

本期债券票面利率预设区间为4.5%-5.3%,最终票面利率由发行人与保荐人(主承销商)根据网下向机构投资者的询价结果在预设区间范围内协商确定。

(三)询价时间

本期债券网下利率询价的时间为2013年4月18日(T-1日),参与询价的机构投资者必须在2013年4月18日(T-1日)下午15:00前将《网下利率询价及申购申请表》(见附表一)传真至主承销商处。

(四)询价办法

1、填制《网下利率询价及申购申请表》

拟参与网下询价的机构投资者应打印发行公告附表一《网下利率询价及申购申请表》,并法定代表人:谢泽敏

住所:北京市丰台区桥南科学城星火路1号

联系人:涂卫兵、李国平

联系电话:0791-86692043

传真:0791-86692024

(五)资信评级机构:大公国际资信评估有限公司

法定代表人:关建中

住所:北京市朝阳区雪云路26号鹏润大厦A座29层

联系人:苏莉、田程荣

联系电话:010-51087768

传真:010-84583355

(六)债券受托管理人:平安证券有限责任公司

法定代表人:杨宇翔

住所:广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层

联系人:李朋、张宾、郭铁亮、白华

联系电话:010-66299503

传真:010-66299589

(七)收款银行

开户名:平安证券有限责任公司

开户行:平安银行深圳时代金融支行

账号:6012500221833

(八)公司债券申请上市的证券交易所:上海证券交易所

住所:上海市浦东南路528号

总经理:黄红元

联系电话:021-68808888

传真:021-68804868

(九)公司债券登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所:上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3层

总经理:高斌

联系电话:021-68870172

传真:021-68870064

五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至本募集说明书封面载明日期,本公司与本公司聘请的与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第二节 发行人的资信状况

一、信用评级

(一)信用级别

大公国际资信评估有限公司综合评定,发行人的主体信用等级为AAA,本期债券的信用等级为AAA。上述信用等级表明发行人偿还债务的能力极强,受不利经济环境的影响小,违约风险极低。

(二)评级报告的内容摘要

基本观点:

江西省交通地理位置较为优越,公路运输需求不断增长,高速公路网络不断完善;

公司高速公路区位优势明显,路产质量较好;

公司作为江西省唯一一家国有控股公路类上市公司,得到母公司和江西省政府在政策和资金方面的支持;

公司近年来营业收入保持较大规模,高速公路业务获取现金的能力很强。

关注:

济广高速和大广高速等项目的建成通车会对公司运营高速公路产生一定的分流影响;

公司在建路产投资规模较大,未来面临一定的资本支出压力;

受负债规模增长较快的影响,公司经营性净现金流对债务的保障能力下降较快。

(三)跟踪评级安排

自评级报告出具之日起,大公国际资信评估有限公司将对江西赣粤高速公路股份有限公司进行持续跟踪评级。持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

跟踪评级期间,大公国际将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发行人履行债务的情况等因素,并出具跟踪评级报告,动态地反映发行人的信用状况。

跟踪评级安排包括以下内容:

1、跟踪评级时间安排

定期跟踪评级:大公国际将在债券存续期内,在每年发债主体发布年度报告后一个月内出具一次定期跟踪评级报告。

不定期跟踪评级:不定期跟踪自本评级报告出具之日起进行。大公国际将在发生影响评级报告结论的重大事项后及时进行跟踪评级,在跟踪评级分析结束后下1个工作日向监管部门报告,并发布评级结果。

2、跟踪评级程序安排

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场访谈、评级分析、评审委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

大公国际的跟踪评级报告和评级结果将对受评主体、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

3、如受评主体不能及时提供跟踪评级所需资料,大公国际将根据有关的公开信息资料进行分析并调整信用等级,或宣布前次评级报告所公布的信用等级失效直至受评主体提供所需评级资料。

发行人将对上述跟踪评级报告及结果在上海证券交易所网站予以公布。

二、发行人资信情况

(一)发行人获得主要贷款银行的授信情况

发行人在各大银行等金融机构的资信情况良好,与其一直保持长期合作伙伴关系,获得较高的授信额度,间接债务融资能力较强。

截至2012年12月31日,公司从国内各商业银行获得的银行授信总额2,268,800万元,其中已使用额度为676,156万元,未用额度为1,592,644万元,已用额度占授信总额的29.80%。

(二)近三年与主要客户发生业务往来时,是否有严重违约现象

近三年本公司与主要客户发生业务往来时,未曾出现严重违约。

(三)近三年发行的各类债券融资产品以及偿还情况[1]

类别	起息日	兑付日	利率(%)	发行面值(亿元)	截止2012年12月31日已兑付金额(亿元)	截止2012年12月31日未兑付金额(亿元)
短期融资券	2009年4月15日	2010年4月15日	1.88	10	10	-
短期融资券	2009年6月25日	2010年6月25日	2.12	5	5	-
短期融资券	2010年6月1日	2011年6月1日	2.92	10	10	-
短期融资券	2010年8月17日	2011年8月17日	3.07	5	5	-
短期融资券	2010年11月19日	2011年11月19日	3.89	10	10	-
短期融资券	2011年7月27日	2012年7月27日	5.78	12	12	-
短期融资券	2011年10月27日	2012年10月27日	5.43	7	7	-
非公开定向债务融资工具	2011年10月27日	2014年10月27日	6.45	10	-	10
短期融资券	2011年12月14日	2012年12月14日	5.15	10	10	-
短期融资券	2012年9月5日	2013年9月5日	4.4	12	-	12
非公开定向债务融资工具	2012年9月21日	2015年9月21日	5.7	15	-	15
短期融资券	2012年12月26日	2013年12月26日	4.72	7	-	7

[1]2012年12月31日后,发行人发行三期中票,第一期起息日为2013年1月23日,期限7年,金额10亿元;第二期起息日为2013年1月30日,期限7年,金额7亿元;第三期起息日为2013年3月6日,期限10年,金额15亿元。

截至本募集说明书签署之日,公司已发行短期融资券和非公开定向债务融资工具不存在延迟支付本息的情况。

截至本募集说明书签署之日,公司2008年发行的12亿元认股权和债券分离交易的可转换公司债券(简称“08赣粤债”)尚未到期,公司已分别于2009年2月2日、2010年1月28日、2011年1月28日、2012年1月30日和2013年1月28日分别足额支付了应付债券利息。

(四)本次债券发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

含公司已发行尚未兑付的12亿元08赣粤债,本次债券全部发行后的公司累计公司债券余额不超过45亿元,占本公司2012年9月30日未经审计的合并财务报表所有者权益的比例为39.61%,未超过最近一期净资产的40%。

(五)最近三年的主要财务指标(合并范围)

主要财务指标	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动比率	0.68	0.55	0.45
速动比率	0.66	0.54	0.43
资产负债率	49.17%	53.54%	46.32%
贷款偿还率	100%	100%	100%
	2012年度	2011年度	2010年度
利息倍数	3.42	4.48	12.25
利息偿付率	100%	100%	100%

注:流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息倍数=利润总额/(财务费用中利息支出+资本化利息支出)

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

上述财务指标使用本公司2010年、2011年及2012年经审计的合并财务报表数据进行计算。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称:江西赣粤高速公路股份有限公司

英文名称:Jiangxi Ganyue Expressway CO., LTD

注册资本:2,335,407,014元

住 所:南昌市高新区火炬大街199号赣能大厦

法定代表人:黄铮

成立日期:1998年3月31日

上市日期:2000年5月18日

股票简称:赣粤高速 股票代码:600269

股票上市地:上海证券交易所

办公地址:江西省南昌市西湖区朝阳洲中路367号赣粤大厦

董事会秘书:熊长水

互联网址:http://www.600269.cn

公司经营范围:为:经营高速、建设、经营、管理、公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设、管理、收费、养护管理及公路、桥梁和其他交通基础设施的附属设施的开发、经营;高等级公路通讯、监控、收费系统及其设备、交通配套设施的生产、加工、销售及施工;交通工程咨询;苗圃和园林绿化;资路材料加工和经营(以上项目国家有专项规定的除外)。

二、发行人设立、上市及股本变化情况

(一)发行人设立情况

公司于1998年3月经江西省股份制改革联审小组赣股[1998]1号文批准设立,由江西高速公路投资发展(控股)有限公司(现更名为“江西省高速公路投资集团有限责任公司”)作为主发起人,联合江西公路开发总公司、江西省交通物资供销总公司、江西运输开发公司和江西高等级公路实业发展有限公司(现更名为“江西万兴科技有限公司”),以发起方式设立。公司1998年3月31日在江西省工商行政管理局进行登记注册,注册资本人民币75,400万元,股本总数为75,400万股。注册号3600001131415,注册地址:南昌市省政府大院西二路12号。

(二)发行人上市及历次股份变化情况

1、1999年公司缩股

1999年4月经公司第二次临时股东大会通过决议,并经江西省股份制改革及股票发行联审小组赣股[1999]04号文批准,公司在原有股本75,400万股的基础上,按3.23605:1进行缩股,将公司注册资本变更为23,300万元,总股本变更为23,300万股。

2、2000年首次公开发行及上市

经中国证监会证监发字[2000]37号文批准,发行人于2000年4月11日至4月25日采用上网定价发行和向法人投资者配售相结合方式向社会公开发行12,000万股人民币普通股。同年5月18日,经上海证券交易所上证上字[2000]20号文批准,发行人股票在上海证券交易所挂牌上市交易。该次发行上市完成后,发行人总股本变更为35,300万股,注册资本变更为35,300万元。

3、2002年公司发行配股

经中国证监会证监发行字[2002]114号文批准,发行人于2002年12月12日至2002年12月25日以2001年末总股本35,300万股为基数,按照10:3的比例向全体股东实施配售,由于发行人国家股股东江西高速公路投资发展(控股)有限公司、国有法人股股东江西省交通物资供销总公司、江西运输开发公司和江西万兴科技有限公司放弃全部可配股份,故该次配股完成后发行人总股本为389,222,493股,注册资本变更为389,222,493元。

4、2004年资本公积转增股本

经2004年5月25日召开的发行人2003年度股东大会决议批准,发行人于2004年6月实施了2003年度利润分配方案和资本公积金转增股本方案:以2003年12月31日的总股本389,222,493股为基数,向全体股东每10股送5股,派发现金2.00元(含税),每10股转增5股。该次利润分配及转增股本完成后,发行人总股本变更为778,444,986股,注册资本和实收资本变更为778,444,986元。

5、2006年资本公积转增股本

根据发行人控股股东江西高速公路投资发展(控股)有限公司在股权分置改革方案中的特别承诺,经2006年9月6日召开的发行人2006年第一次临时股东大会决议批准,发行人于2006年9月实施了2006年中期资本公积金转增股本方案:以2006年6月30日总股本778,444,986股为基数,向全体股东每10股转增5股。本次资本公积金转增完成后,发行人总股本由778,444,986股增至1,167,667,479股,注册资本和实收资本变更为1,167,667,479元。

6、2009年认股权证第一次行权

2009年2月16日至2月27日,公司“赣粤CWB1”认股权证实施了第一次行权,成功行权共计1,732份并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理股份登记手续。行权后,公司总股本由1,167,667,479股变更为1,167,669,211股。上述事项经中喜会计师事务所中喜验字[2009]2008号验资报告验证。

7、2009年资本公积转增股本

2009年9月,公司实施了2009年中期资本公积金转增股本方案。公司以2009年6月30日总股本1,167,669,211股为基数,向全体股东每10股转增10股。转增完成后,公司总股本由1,167,669,211股增至2,335,338,422股。上述事项经中喜会计师事务所中喜验字[2009]2014号验资报告验证。同时,“赣粤CWB1”认股权证的行权比例调整为1:2。

8、2010年认股权证第二次行权

2010年2月8日至2月12日,以及2010年2月22日至2月26日,公司“赣粤CWB1”认股权证进行了第二次行权。2010年3月3日起,“赣粤CWB1”认股权证在上海证券交易所终止上市,予以摘牌。此次共有34,296份“赣粤CWB1”认股权证成功行权并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理股份登记手续,行权后,公司总股本由2,335,338,422股增至2,335,407,014股。上述事项经中喜会计师事务所中喜验字[2010]2007号验资报告验证。

(三)发行人设立以来的重大资产重组情况

本公司自设立起至本募集说明书签署之日止,未发生导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换情况。

三、发行人股本结构及股东持股情况

(一)股本总额及股本结构

截至2012年12月31日,本公司股本总额及股本结构如下表所示:

股份性质	持股数(股)	持股比例(%)
无限售条件流通股	2,335,407,014	100.00
合 计	2,335,407,014	100.00

(二)前十名股东持股情况

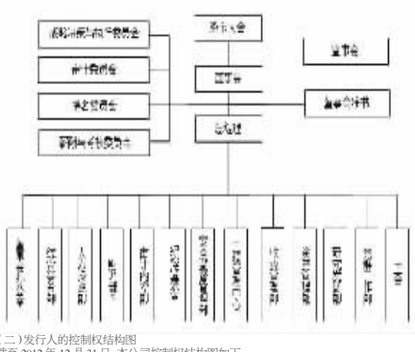
截至2012年12月31日,本公司前10名股东持股情况如下表所示:

序号	股东名称	种类	期末持有无限售条件流通股的数量(股)	持股比例(%)
1	江西省高速公路投资集团有限责任公司	人民币普通股	1,213,856,322	51.98
2	中国建设银行-鹏华价值优势股票型证券投资基金	人民币普通股	21,999,917	0.94
3	吉富创业投资股份有限公司	人民币普通股	14,966,070	0.64
4	中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	人民币普通股	8,602,374	0.37
5	江西公路开发公司	人民币普通股	7,379,960	0.32
6	大连华信信托股份有限公司	人民币普通股	6,183,551	0.26
7	余惠忠	人民币普通股	4,995,896	0.21
8	王卓歆	人民币普通股	4,751,140	0.20
9	张健	人民币普通股	4,280,857	0.18
10	华西证券-建行-华西证券融诚1号集合资产管理计划	人民币普通股	4,000,000	0.17

四、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

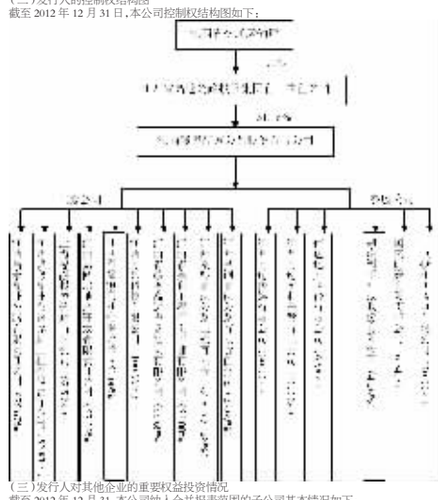
(一)发行人的组织结构

截至2012年12月31日,本公司组织结构如下:



(二)发行人的控制权结构图

截至2012年12月31日,本公司控制权结构图如下:



(三)发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至2012年12月31,本公司纳入合并报表范围的子公司基本情况如下:

序号	公司名称	注册地	法人代表	注册资本(万元)	持股比例	业务性质
1	江西吕泰高速公路有限责任公司	吉安市	张来新	150,000	76.67%	项目融资、建设、经营、管理、公路、桥梁、和其他交通基础设施的投资、建设等
2	江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	南昌市	陈涛	1,325	52.83%	公路、桥梁、隧道和其他交通基础设施的维修、养护等
3	上海嘉融投资管理有限公司	上海市	孙斌	8,000	62.50%	实业投资、投资管理
4	江西嘉圆房地产开发有限责任公司	南昌市	王军辉	8,000	57.25%	房地产开发与经营、道路、庭院和园林绿化、物业管理等
6	江西万兴科技有限公司	南昌市	蒋雅辉	5,500	100.00%	高速公路通讯监控、收费系统生产施工等
7	江西省赣粤高速设备租赁有限公司	南昌市	刘雪英	760	88.69%	机械设备租赁经营等
8	江西省嘉和工程咨询监理有限公司	南昌市	饶幸福	500	56.00%	工程咨询、监理、设计、施工;招投标代理、技术检测等
9	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	南昌市	吴革森	13,942.10	51.28%	公路、桥梁、隧道和其他交通基础设施的施工、维修、养护;沥青生产;机械设备租赁、经营等。
10	江西昌铜高速公路有限责任公司	南昌市	刘木根	320,000	57.69%	项目融资、建设、经营、管理、公路、桥梁、和其他交通基础设施的投资、建设等

五、发行人控股股东和实际控制人基本情况

(一)发行人控股股东和实际控制人情况介绍

江西高速公路投资发展(控股)有限公司,于1997年10月经江西省经济体制改革委员会赣体改生字[1997]04号文批准成立,注册资本人民币100,000万元。

根据江西省深化经济体制改革的总体部署和要求,为增强高速公路建设和投融资能力,促进全省高速公路持续快速协调发展,经江西省人民政府批准,江西省在公司控股股东—江西高速公路投资发展(控股)有限公司的基础上,组建江西省高速公路投资集团有限责任公司。2009年11月28日,公司的控股股东江西高速公路投资发展(控股)有限公司更名为江西省高速公路投资集团有限责任公司。2009年12月16日,公司控股股东已在江西省工商行政管理局办理工商变更等相关手续。现法定代表人为马志武,注册资本为人民币10.00亿元,经营范围包括:高速公路基础设施的投资、建设及经营,高速公路服务区经营及交通基础设施的建设,建筑工程施工,机械设备租赁,建筑材料批发,物流服务,仓储服务,设计、制作、发布国内各类广告,房地产开发经营。

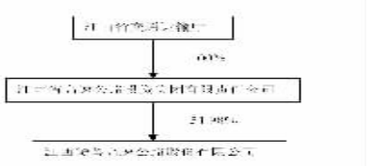
截至2012年12月31日,高速公路集团持有公司1,213,856,322股,持股比例为51.98%,为公司控股股东,所持股份无质押或冻结情况。

截至2012年9月30日,高速公路集团资产总额1,726.23亿元,负债总额877.84亿元,所有者权益为848.39亿元。2012年1-9月,高速公路集团实现净利润14.14亿元。

本公司控股股东江西省高速公路投资集团有限责任公司是隶属于江西省交通运输厅的国有独资公司,其实际控制人是江西省交通运输厅。

(二)发行人、控股股东及实际控制人的股权关系

截至2012年12月31日,本公司、控股股东及实际控制人之间的产权和控制关系如下图所示:



六、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书签署之日,发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下:

(一)董事、监事、高级管理人员基本情况

1、董事会成员基本情况

截至2012年12月31日,公司董事会有15名董事,其中独立董事6名:

姓名	职务	性别	年龄	2012年从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬	是否持有本公司股票或债券
黄 铮	董事长	男	50岁	29.91	否	是
谭生光	董事	男	51岁	28.89	否	否
陈毓书	董事	男	55岁	0	否	否
李良忠	董事	男	50岁	0	是	否
陶 毅	董事	男	42岁	0	是	否
阙 冰	董事	男	36岁	0	是	否
钟家毅	董事	男	48岁	0	是	否
王德山	董事	男	52岁	23.75	否	否
漆忠平	董事	男	47岁	24.85	否	否
吴明辉	独立董事	男	67岁	4.00	否	否
杨洪基	独立董事	男	63岁	4.00	否	否
王鹏鹏	独立董事	男	44岁	1.33	否	否
彭中天	独立董事	男	49岁	4.00	否	否
唐 波	独立董事	女	48岁	4.00	否	否
宋 莉	独立董事	女	41岁	1.33	否	否

2、监事会成员基本情况

截至2012年12月31日,公司监事会有监事5名:

姓名	职务	性别	年龄	2012年从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬	是否持有本公司股票或债券
游晓静	监事会主席	女	47岁	24.26	否	否
李建红	监事	男	46岁	0	否	否
陈志庭	监事	男	51岁	0	是	否
朱首校	监事	男	37岁	18.88	否	否
李云婷	监事	女	35岁	16.30	否	否

3、高级管理成员基本情况

截至2012年12月31日,公司有高级管理人员9名:

姓名	职务	性别	年龄	2012年从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬	是否持有本公司股票或债券
谭生光	总经理	男	51岁	28.89	否	否
王德山	副总经理	男	52岁	23.75	否	否
汪建明	副总经理	男	56岁	24.85	否	否
漆忠平	副总经理	男	47岁	24.85	否	否
熊长水	董事会秘书	男	45岁	24.26	否	否
邹龙赣	总经济师	男	47岁	24.31	否	否
牛志明	总经理助理	男	37岁	20.91	否	否
梁志爱	总经理助理	男	39岁	19.41	否	否
周春华	人力资源总监	男	51岁	18.41	否	否

(二)董事、监事、高级管理人员简历

1、董事会成员简历

黄铮:男,1962年出生,本科学历,工学学士,教授级高级工程师,现任公司董事长、党委书记。历任江西省高等级公路管理局通讯监控中心副主任、江西万兴科技有限公司董事、总经理、本公司常务副总经理、总经理、董事会召集人。2004年9月起任本公司董事。2005年7月当选本公司党委委员。2006年11月起任本公司董事长。2009年12月起任本公司党委书记。现兼任江西省高速公路投资集团有限责任公司董事、党委委员、中电投江西核电有限公司副董事长、国盛证券有限责任公司董事。

谭生光:男,1961年出生,工商管理硕士,教授级高级工程师,现任公司董事、总经理。历任江西省交通技工学校三部教师,江西省高等级公路管理局党办副主任、基建办主任、质监站党支部书记、站长,江西省嘉和