2008年国家开发投资公司企业债券募集说明书摘要

(上接 A6 版)

第十四条　偿债保证措施

一、担保情况

中国大唐集团公司为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（一）担保人基本情况

企业名称：中国大唐集团公司

住　　所：北京市西城区广宁伯街 1 号

法定代表人：翟若愚

注册资金：人民币 153.94 亿元

经营范围：经营集团公司及有关企业中由国家投资形成并由集团公司拥有的全部国有资产；从事电力能源的开发、投资、建设、经营和管理；组织电力（热力）生产和销售；电力设备制造、设备检修与调试；电力技术开发、咨询；电力工程、电力环保工程承包与咨询；新能源开发。

中国大唐集团公司作为全国五大发电集团之一，是 2002 年 12 月 29 日在原国家电力公司部分企事业单位基础上组建而成的，由中央直接管理的国有独资公司，并作为由国务院批准的国家授权投资机构和国家控股公司的试点，在国家财政及相关计划中单列。

（二）担保人财务情况

2005–2007 年主要财务数据　　　　单位：万元

项 目	2007年	2006年	2005年
营业收入	8,504,525.80	7,031,737.89	5,516,952.08
净利润	143,939.05	75,834.72	31,104.80
总资产	29,491,316.33	22,719,138.68	18,297,904.14
所有者权益	2,179,441.73	1,914,653.96	1,783,954.04

（三）担保人资信情况

大唐集团自 2002 年底组建以来，始终保持快速增长态势，通过 4 年时间即完成了规模和效益的全面翻番。截至 2007 年底，集团公司装机容量达 6482.34 万千瓦，同比增长 19.91%；发电总量达 3047.57 亿千瓦时，同比增长 21.12%。通过 5 年来稳步、快速的发展，大唐集团在役及在建发电资产已遍布北京、天津、河北、内蒙古等 19 个省（自治区、直辖市），资产质量不断提高，总体装机规模在国内五家大型电力集团公司中处于领先地位。

大唐集团法人治理结构完善，建立了一整套管理办法和规章制度，运作规范，整体管理水平较高。中诚信国际信用评级有限责任公司给予其主体评级 AAA。

大唐集团拥有大唐国际、桂冠电力、华银电力三家境内外上市公司，境内、境外融资渠道较为畅通；同时大唐集团银企关系良好，截至 2007 年底，国家开发银行和其他商业银行给予的授信额度合计达 3400 亿元，预计公司未来在信贷方面仍将得到银行强有力的支持。

（四）担保函主要内容

担保人为本期债券向债券持有人出具了担保函。担保人在该担保函中承诺，对本期债券的到期兑付提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。在本期债券存续期及本期债券到期之日起两年内，如发行人不能按期兑付债券本金及到期利息，担保人保证将债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，划入企业债券登记机构或主承销商指定的账户。

二、偿债计划与保障措施

（一）本期债券的偿债计划

国投公司在充分分析未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、偿债基金专户管理、信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。

（二）本期债券的保障措施

1、公司较强的盈利能力和偿债能力

公司的业务性质和所处的行业决定了经营和投资活动能够获取较多的现金流入。本次债券所筹集资金用于满足公司在电力、煤炭、港口、化肥等基础性和资源性行业的长期资金需求。这些行业是公司所重点支持发展的行业，在这些行业的控股企业已经形成一定的规模，尤其是近期煤电企业良好的经营形势，以及交通、化肥和金融板块良好的发展前景，将使本次募集资金产生良好的经济效益和社会效益，促进公司持续、稳定和健康地发展。

2、投资项目的经济效益良好

本期债券募集资金拟投资项目均具有很好的经济效益，预期收入稳定，可为按时偿还本期债券本息提供充足的现金流量。

3、公司继续优化资产结构，拓宽筹资渠道，是偿债的重要保证

为确保本期债券的按时还本付息，公司在努力增加经营性和投资性现金净流量的基础上，进一步优化资产结构、拓宽筹资渠道、加强投资管理，从而缓解偿债压力。公司将认真研究资金使用特点，在融资方式、贷款组合、存款调度、支付方式和提款时间等方面下功夫，真正做到集中管理，统筹规划，合理使用，确保及时偿还债券本息。

4、充足的银行授信额度可以为偿付本期债券本息提供重要保障

公司作为政府投资企业，与各家银行保持着长期良好的合作关系，在银行业界具有优良的信用记录。目前，公司在各银行的授信总额突破两千亿元，间接融资渠道通畅。即使在本期债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，企业也可以通过银行融资予以解决。公司充足的银行授信不仅能保证正常的资金需求，也为本期债券的按时还本付息提供了重要保障。

5、其他配套偿债措施

（1）公司将在资本支出项目上始终贯彻量入为出的原则，并严格遵守公司的投资决策管理规定和审批程序。

（2）公司将加强对货币资金的管理。

（3）公司若出现未能按约定或者未能按期偿付资金本息，将采取暂缓重大对外投资、变现优良资产等措施，来保证本期债券本息的兑付，保证投资者的利益。

（4）定期组织内部审计人员对发债资金使用情况进行核查，主要审查资金的专款专用、项目的核算办法、内控制度的健全等方面，切实保证募集资金的安全、高效使用。

（5）公司目前正在筹建财务公司，财务公司组建后，将统一筹划集团内部资金调拨运作，为集团公司提供投资、融资等资金计划管理的统一平台，将有效提高集团资金使用效率，控制财务风险，为本期债券的利息和本金偿还提供更有力的支持。

综上所述，公司制定了具体的、切实可行的偿债计划，采取了多项有效的偿债保障措施，为本期债券本息的及时足额偿付提供了足够的保障，能够最大限度保护投资者的利益。

三、违约时的清偿责任

当出现不能按时支付利息、到期不能兑付以及发生其他违约情况时，将由担保人履行清偿责任，同时公司将对逾期金额向担保人支付罚息。

第十五条　风险与对策

一、风险因素

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑下述各项风险因素：

（一）与本期债券相关的风险

1、利率风险

当前国际、国内宏观经济环境变化比较频繁，国家经济政策变动等因素会引起市场利率水平的变化。市场利率的波动将对投资者投资本期债券的收益造成一定程度的影响。

2、偿付风险

债券利息和本金偿付方面，如果受宏观市场环境变化等不可控因素影响，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响本期债券本息的按期足额偿付。

3、流动性风险

由于本期债券的具体上市审批或核准事宜需要在发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在相关的证券交易场所上市流通，亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让和临时性变现时出现困难。

（二）与发行人相关的风险

1、国家产业政策风险

发行人目前主要业务集中在电力、煤炭、交通和化肥以及金融领域，容易受到国家法律法规、产业政策、环保政策和其他宏观调控政策等因素的影响。随着我国经济发展、投资增长、环境保护力度加大和资源价格改革的深入，原材料成本、劳动力成本、资金成本、安全和环保成本都将发生变化，这些因素的不利变化可能会对发行人未来经营及盈利能力造成负面影响。

2、市场竞争风险

近几年随着我国经济的高速发展，电力、煤炭、交通等行业经济效益显著提高，也吸引了许多国际知名公司及民营企业凭借资本和技术上的优势纷纷加入，使市场竞争加剧。今后，随着相关行业改革的进一步深入，以及中国加入 WTO 后市场的进一步开放，市场格局将面临新的变化。如果发行人不能有效应对竞争形势，可能面临丧失市场、利润率下降等不利后果。

3、经营管理风险

由于行业特点，决定了发行人以股权投资为主，旗下控股和参股企业众多，涉及行业广泛，增加了发行人经营管理的难度，对发行人的决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力提出了更高的要求。任何一方面的失误，都可能影响发行人的盈利水平。

4、持续融资的风险

发行人主要的业务领域电力、煤炭、港口等行业属资金密集型行业。随着发行人大批项目进入建设期和投入高峰期，公司将面临持续性的融资需求。目前发行人的外部融资以银行贷款为主，今后一旦银行贷款的融资成本和融资条件发生不利于发行人的变化将影响发行人的持续融资规模和盈利能力。

（三）与发行人业务相关的风险

根据占资产总额的比重，电力、煤炭、交通、化肥和金融为国投公司目前的主要投资行业，也是公司长期稳定和长远发展的基础和重点，因此发行人的行业风险主要集中在这几个业务板块。

1、电价波动的风险

电力行业方面，上网电价是决定公司盈利能力的重要因素，目前我国发电企业上网电价受到政府的严格监管，未来随着我国电力供应紧张局面的缓解，以及竞价上网等政策出台，可能导致发行人上网电价水平发生变化，这将可能影响发行人的盈利水平。

2、电力行业原材料价格波动的风险

电力行业的成本是制约发电企业盈利的关键因素，由于近年来煤炭市场需求日趋紧张，煤炭价格不断攀升，市场电煤价格与煤炭的市场价差在逐年加大，对发行人火力发电的生产成本带来很大影响。2006 年国家发改委宣布取消政府对电煤价格的临时性干预措施，改由煤电双方自主确定交易价格。今后，电煤价格将全面放开，对发行人的电力企业将造成较大成本压力。

3、煤炭行业安全运营的风险

就煤炭行业而言，煤炭行业是一个高危行业，近年来事故频发，也成为我国安全生产重点监控的行业。水电工程建设对设备、软件和人员的操作水平要求也较高。上述任何一个环节上的失误都可能产生不同程度的安全问题，不仅会给企业带来人员伤亡和财产损失，还将影响企业的正常运营，降低公司的盈利水平。

4、煤炭行业的成本上升风险

煤炭市场价格受到下游电力、冶金、建材等行业周期性调整的影响。从长期来看，随着煤炭行业的不断整合，行业集中度将逐步提高，因此未来我国煤炭价格将趋向稳定。但是，煤炭行业成本的上升将影响利润水平。矿权有偿出让带来了成本溢价，安全生产、环保要求的提高和人工成本、设备成本涨价都将导致生产成本提高，影响煤炭行业平均利润水平。而且，地方政府在煤炭资源配置上本地化倾向，提高了新项目的进入门槛。

5、港口业的相关风险

我国深水岸线资源比较稀缺，而有实力的大型企业正在加剧对深水岸线资源的争夺，港口是产业链上的重要节点，投资于铁路 / 公路、港口和船队以形成一个完整的运输产业链已成为众多大型企业的共识，因此竞争激烈。另外由于基础原材料成本和资金成本上升，建设港口和船队的成本一路走高，可能影响投资于港口和船队的经济效益。

6、化肥行业的相关风险

我国是个钾资源缺乏的国家，钾肥长期处于短缺状态，对外依存度高达 70%。国投公司化肥板块主要集中于钾肥行业，其利润水平受国际市场钾肥价格波动的影响比较大。

7、金融行业的市场波动风险

金融行业具有受宏观经济形势和宏观政策影响大，市场波动频繁，起伏较大的特点，尤其是在目前全球一体化的形势下，我国经济与世界经济紧密接轨，国际金融市场的波动将直接冲击国内市场，公司的金融板块面临比较大的市场波动风险

二、风险对策

（一）与本期债券相关的风险对策

1、利率风险对策

本期债券的利率水平已充分考虑了对利率波动风险的补偿。本期债券拟在发行结束后申请在经核准的证券交易场所上市或交易流通，如上市或交易流通申请获得核准，本期债券流动性的增加将在一定程度上给投资者提供规避利率风险的便利。

2、偿付风险对策

目前发行人经营状况良好，现金流量充裕，发行人将在现有基础上进一步提高管理和经营效率，不断提升自身的持续发展能力。发行人将加强本期债券募集资金使用的监控，确保募集资金投入项目的正常运作，进一步提高管理和运营效率，严格控制成本支出，确保公司的可持续发展。

此外，本期债券由中国大唐集团公司提供不可撤销的连带责任保证担保，大大降低了本期债券的本息兑付风险。

3、流动性风险对策

发行结束后，发行人将积极向有关部门申请本期债券在合法证券交易场所交易流通，争取尽快获得有关部门的批准。另外，随着债券市场的发展，企业债券交易和流通的条件也会随之改善，未来的流动性风险将会有所降低。

（二）与发行人相关的风险对策

1、国家产业政策风险对策

发行人将积极调整现有投资领域的投资结构，顺应节能环保、循环经济的主流，今后投资重点将主要在资源节约型、环境友好型的项目上。同时，发行人将密切跟踪国家政策和行业发展变化，加强政策信息的收集和研究，及时根据国家政策变化制定应对策略。不断提高企业整体运行效率，增加自身的积累，提升公司的可持续发展能力，尽量降低政策变动风险对公司经营带来的不确定性影响。

2、市场竞争风险对策

发行人作为国内最大的投资控股公司，具有较强的综合实力和一定的资源优势，在主要投资领域拥有一批行业一流、有重大影响的投资项目。公司将充分利用自身优势，加强与各级政府、银行机构和国际知名大企业的交流合作，进一步拓展投资领域；通过推进“走出去”的战略，积极开拓海外市场和加强对外合作；通过加强技术创新、提高自主创新能力来提高企业核心竞争力。

3、经营管理风险对策

发行人作为投资控股公司，相对于产业公司，在投资管理和资本运作能力上具有优势。今后，发行人将针对经营环境的变化，不断改革和优化公司的管理制度，建立起适应公司业务特点的组织构架和管理制度，引进先进的管理经验和优秀的管理人才，使公司的管理始终能与环境的变化相适应；在完善法人治理结构的框架下，进一步完善项目经理责任制和业务流程管理，规范运作，加大对投资企业监管力度，防范经营风险，保证公司的健康发展。

4、持续融资的风险对策

发行人针对项目建设规模大、投资集中的特点，建立了以概算管理、招投标管理、工程质量管理为核心的基建管理体系，有效的控制了投资规模和投资成本。同时，发行人积极开拓短期融资券、软贷款、企业债券、财政贴息等多种融资方式，并鼓励下属公司积极探索上市融资的道路。

（三）与发行人业务相关的风险对策

1、电价波动的风险对策

发行人将积极调整发电资产组合，增加具有低成本优势和政府保障电量电价政策优势的资产，投资坑口电站和水电；加强内部成本管理，提高技术水平，降低生产成本，增大利润空间以增强对电价下调的承受能力。发行人也将加强对电价政策的研究，并根据电力项目经营成本、投资回收期和物价水平变动情况，及时向地方政府和国家有关主管部门反映，争取定价政策上的支持。

2、电力行业原材料价格波动的风险对策

电力行业方面，针对煤炭价格上涨的风险，发行人将采取多项措施，包括在靠近煤炭资源的地点建设电力项目，以降低运输费用；采用新技术，进行设备改造和技术升级，以降低发电煤耗；加强原料管理，建立和主要原料供应商的长期协作关系，加快煤电联营步伐，积极推进集团公司内的煤电一体化战略，从而降低和控制煤炭价格上涨对盈利水平造成的不利影响。

3、煤炭行业安全运营的风险对策

发行人始终坚持安全发展原则，公司内部设立安全生产管理委员会，公司总裁担任委员会主任，在经营管理部设立专门的安全生产管理机构；各投资部、子公司也都成立了安全生产管理委员会，并设立专职或兼职安全生产管理岗位。公司十分重视“安全第一”的文化理念，并在近期进行了 NOSA 安全管理体系试点工作，取得一定成效。今后，发行人将加大安全设施投入和科技投入，在安全管理、技术管理、现场管理以及监测监控、质量标准化等方面采取切实有效的措施，确保安全运营。

4、煤炭行业的成本上升风险对策

首先，发行人将大力开发新项目，重点在我国主要的煤炭基地寻找机会，为实现跨越式的发展，公司将在蒙西、陕西、甘肃等煤炭资源富集的区域探索大块整装的资源，建设大型现代化矿井。其次，发行人以煤为龙头，科学开发利用煤炭资源，提高经济附加值。此外，发行人培育煤炭流通企业，更好地发挥煤电协同效应，整体降低成本。

5、港口业的相关风险对策

国投交通公司作为国内唯一的以国家出资人的身份从事交通基础设施投资参股控股的公司，具有一定的影响力，在项目管理、处理地方政府关系、协调股东关系方面，积累了较强的能力和丰富的经验。根据国家规划，未来的港口竞争将主要在渤海湾、长江口、珠三角和北部湾地区港口群内部展开。公司在长江出海口和环渤海湾等地拥有国家重要港口资源。其中，投资建设的曹妃甸港、京唐港、龙口港，将成为国家重要的专业煤炭下水码头，随着京唐港区煤炭泊位和曹妃甸煤炭码头的投产，公司在该区域的竞争优势将会逐步显现，同时利用规模效应和协同效应可以有效降低成本。

6、化肥行业的相关风险对策

待新疆罗布泊钾肥基地年产 120 万吨钾肥项目建成后，由于产能大，生产成本低，发行人将在国内钾肥行业拥有较强的影响力，并能够有力地提高抵御国际市场化肥价格波动风险的能力。

7、金融行业的市场波动风险对策

发行人将在金融业务板块中贯彻落实稳健发展的指导精神，加大对金融行业的多方面投入，招收高水平人才，提高对国内市场尤其是国际金融市场的研究水平，密切关注宏观政策的走向，同时建立严密的风险控制体系和机制，并在实际运行中严格执行。

第十六条　信用评级

一、信用评级报告的内容摘要

中诚信国际信用评级有限公司为本期债券出具的发行人主体评级为 AAA，债项评级为 AAA。

中诚信国际信用评级有限公司认为：

（一）发行人拥有重要的战略地位

作为国内最大的国有投资控股公司，国投公司担负着国家重点项目投资、西部大开发等国有投资重任，以及产业政策导向职能，一直得到国家的大力支持。

（二）发行人主营业务具有规模优势

公司电力、煤炭、港口、化肥等主要产业板块发展较快，2007 年底公司总装机容量达到 2,016.4 万千瓦；煤炭产量达到 1,783.5 万吨；随着京唐港和曹妃甸项目投产，港口业务也有望快速增长；罗钾一期年产 120 万吨项目将于 2008 年 10 月投产，盈利前景较好。未来随着公司在建项目的建成运营，公司主营业务增长空间较大。

（三）发行人盈利能力和现金获取能力增强

2007 年公司实现利润总额达到 48.27 亿元，较上年有所增长。公司 2007 年实现 EBITDA124.22 亿元，经营活动净现金流 81.86 亿元。

（四）发行人拥有很强的抗风险能力

随着投资布局的日益完善和协同效应的逐步释放，公司资产规模快速增长，业务竞争实力和整体抗风险能力进一步增强。

（五）发行人拥有优良的财务弹性

公司整体资产流动性强，下属控股和参股多家上市公司，同时银行授信逾千亿元。较为畅通的融资渠道为其持续快速发展提供了有力支持。

（六）投资者应关注：

随着电力体制改革的不断深入和电力市场供需逐步趋于平衡，电力板块业务未来发展具有一定的不确定性。同时，煤炭业务受国家资源利用、安全生产、环境保护等政策影响较大，未来煤炭供需逐渐平衡及煤炭成本逐步还原，公司盈利空间将受到一定压缩。

公司资产布局较为分散，现有业务的深化发展和多元化扩张将对其内部资源的整合和内部风险管理体系提出更高要求。

公司未来资本支出压力较大。未来公司的电力、煤炭、港口等板块投资项目较多，公司面临一定资本支出压力。

总体看，本期债券到期不能偿付的风险很小。

二、跟踪评级安排

根据国际惯例和主管部门的要求，中诚信将在本期企业债券的存续期内对本期企业债券每年进行定期跟踪评级或不定期跟踪评级。

中诚信将在企业债券的存续期内对其风险程度进行全程跟踪监测。中诚信将密切关注发行主体公布的季度报告、年度报告及相关信息。如发行主体发生可能影响信用等级的重大事件，应及时通知中诚信，并提供相关资料，中诚信将就该事项进行实地调查或电话访谈，及时对该事项进行分析，确定是否要对信用等级进行调整，并在中诚信网站对外公布。

第十七条　法律意见

本期债券的发行人律师北京市时代九和律师事务所已出具法律意见书。北京市时代九和律师事务所认为：

（一）发行人是依法设立并有效存续的企业法人，具备发行本期债券的主体资格。

（二）发行人已取得发行前必须获得的各项批准和授权，该等已经取得的批准和授权合法有效。

（三）发行人申请发行本期债券符合《企业债券管理条例》等法律法规规定的有关企业债券发行的各项实质条件。

（四）本期债券募集资金投向符合国家产业政策和行业发展方向，所需相关手续齐全，且不违反国家关于企业债券募集资金用途的其他规定。

（五）担保人中国大唐集团公司具备为本期债券提供担保的主体资格，其为本期债券出具的担保函合法有效。

（六）本次发行涉及的中介机构均合法设立并有效存续，具备从事企业债券发行相关业务的主体资格。

（七）本期债券《募集说明书》和《募集说明书摘要》在重大事实方面不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

综上所述，发行人具备《企业债券管理条例》规定的发行企业债券的主体资格和条件；发行人已取得发行本期债券所需的各项合法批准和授权，可以发行本期债券。

第十八条　其他应说明的事项

一、税务说明

根据国家税收法律法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税收由投资者自行承担。

二、上市安排

本期债券发行结束后 1 个月内，发行人将尽快向有关证券交易场所或其他主管部门提出本期债券上市或交易流通申请。

第十九条　备查文件

一、备查文件清单

（一）国家有关部门对本期债券的批准文件；

（二）《2008 年国家开发投资公司企业债券募集说明书》和《2008 年国家开发投资公司企业债券募集说明书摘要》

（三）发行人 2005—2007 年经审计的财务报告；

（四）担保人 2005—2007 年经审计的财务报告；

（五）中诚信国际信用评级有限公司为本期债券出具的信用评级报告；

（六）中国大唐集团公司为本期债券出具的担保函；

（七）北京市时代九和律师事务所为本期债券出具的法律意见书。

二、查询地址

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点或互联网网址查阅上述备查文件：

（一）国家开发投资公司
联系地址：北京市西城区阜成门北大街 6 号－6 国际投资大厦
联系人：张伟明、彭长鸿
联系电话：010–66579092、66579095
传真：010–66579074
邮政编码：100034
网址：www.sdic.com.cn

（二）国泰君安证券股份有限公司
联系地址：北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 9 层
联系人：程浩、韩志达、管锡诚、袁征
联系电话：010–59312886、59312890、59312891、59312832
传真：010–59312892
邮政编码：100032
网址：www.gtja.com

（三）国家开发银行
联系地址：北京市西城区阜成门外大街 29 号
联系人：王丽、韩霜月、王梦棠
联系电话：010–68306990、68306940、68306981
传真：010–68306995
邮政编码：100037
网址：www.cdb.com.cn

投资者也可以在本期债券发行期限内到下列网站查阅本募集说明书全文：

（一）国家发展和改革委员会
网址：www.ndrc.gov.cn

（二）中央国债登记结算有限公司
网址：www.chinabond.com.cn

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人或主承销商。

附表一：

2008 年国家开发投资公司企业债券发行网点表

地区	公司名称	销售网点名称	地　址	联系人	联系电话
北京市	国泰君安证券股份有限公司	固定收益证券总部	北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 座 9 层	袁震、赵治国	010–59312882 010–59312887
	国家开发银行	资金局	北京市西城区阜外大街 29 号	王梦棠、刘新平	010–68306981 010–68334924
	国投信托有限公司	国投信托有限公司	北京市西城区阜成门外大街 7 号国投大厦 11 层	曹莹	010–68096626
	中银国际证券有限责任公司	定息收益部	北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 座 15 层	董瑞倩、于丹	010–66229000
	招商证券股份有限公司	债券销售交易部	北京市西直门北大街 60 号首钢国际大厦 6 层	崔英	010–82291821
	瑞银证券有限责任公司	固定收益部债券资本市场部	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 15 层	贾楠、申文波	010–58328762 010–58328768
	长城证券有限责任公司	固定收益部	北京市西城区西直门外大街 112 号阳光大厦 10 层	王晓萤	010–88366060–8728
	首创证券有限责任公司	固定收益部	北京市朝阳区北辰东路 8 号辰运大厦 3 层	陈洁	010–84976758
	中国建银投资证券有限责任公司	债券销售交易部	北京西城区闹市口大街 1 号长安兴融中心 2 号楼 7 层	贺巍、刘铭	010–66276872
	航空证券有限责任公司	投资银行部	北京市朝阳区安华里外馆斜街甲 1 号泰利明苑 A 座二区 4 层	王法力	010–85285202
	安信证券股份有限公司	安信证券股份有限公司	北京市金融大街 5 号新盛大厦 B 座 18 层	张法	010–66581719
	湘财证券有限责任公司	固定收益总部	北京市海淀区苏州街 79 号金洲大厦三层	余方伟、胡劲松	010–82518127
上海市	国泰君安证券股份有限公司	固定收益证券总部	上海市银城中路 168 号 29 楼	侯斌	021–38676171
	招商证券股份有限公司	债券销售交易部	上海市浦东大道 1500 号东方大厦三楼	马逸伦	021–68407997
	长江证券承销保荐有限公司	长江证券承销保荐有限公司	上海浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 4901 室	汪奇、王芳	021–38784899–830
	国盛证券有限责任公司	固定收益总部	上海市徐汇区天钥桥路 216 号 4 楼	孙恬	021–64875710
	兴业证券股份有限公司	固定收益与衍生品部	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 18 楼	方任斌	021–68419393–1245
深圳市	平安证券有限责任公司	固定收益事业部	深圳市八卦三路平安大厦 3 层	张东、江玉屏	0755–22626450 0755–82431119
	国海证券有限责任公司	固定收益证券总部	深圳市福田区竹子林四路紫竹七道光大银行大厦 32F	张静	0755–83716852
	长城证券有限责任公司	固定收益部	深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦	许彦	0755–83516551
广州市	广发证券股份有限公司	固定收益证券部	广州市天河北路 183 号大都会广场 38 楼	覃广	020–87555888–552

太平洋安泰人寿

投连险投资帐户投资单位价格公告

本次投资单位价格仅反映太平洋安泰人寿产品各投资帐户以往的投资业绩，并不代表未来的投资收益。您可通过我公司网站（www.cpic–ing.com.cn）查询每日投资单位价格。

日期：2008 年 8 月 29 日　（单位：人民币/元）

帐户名	买入价	卖出价
主动积极型	0.6735	0.6735
指数成长型	0.5595	0.5595
平衡收益型	0.7919	0.7919
现金增利型	0.9687	0.9687

江苏东南国际拍卖有限公司
南京恒力拍卖有限公司　联合拍卖公告

受人民法院委托，定于2008年9月23日对2067796股南京中央商场（集团）股份有限公司股份（股票代码：600280，性质：限售流通股）公开拍卖。

自公告之日起接受咨询，有意竞买者须持有效证件到本公司办理竞买手续，拍卖保证金须于9月22日16时前到法院指定帐户。参考价为拍卖前一日该股票在上海证券交易所的收盘价的8折左右。

竞买登记时间：自公告之日起至9月22日下午16点之前。

拍卖时间：2008年9月23日上午10点。

拍卖地点：南京市淮海路金銮巷9号江苏华盈国际酒店7楼。

预展方式：即日起可以到我公司查询相关资料，也可直接在上交所及相关网站查询该上市公司的情况。

咨询电话：
025-84462907　13611504575（江苏东南国际拍卖有限公司）
网址：www.dngj.com
025-83418016　13851981231（南京恒力拍卖有限公司）
网址：www.njhlpm.com

国投瑞银基金管理有限公司关于国投瑞银稳定基金增加民生银行为代销机构的公告

根据国投瑞银基金管理有限公司（以下简称“本公司”）与中国民生银行股份有限公司（以下简称“民生银行”）签署的开放式基金销售代理协议，从 2008 年 9 月 10 日起，民生银行将代理本公司旗下国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金（以下称为“国投瑞银稳定基金”，基金代码 121009）的销售业务。

一、民生银行将同时开办国投瑞银稳定基金的定期定额投资业务。本业务申请受理时间与日常基金申购业务的受理时间相同。投资者可到民生银行申请开办本业务并约定每期固定的投资金额，该投资金额即为申购金额，每期申购金额不低于人民币 100 元(含申购手续费)。基金定期定额投资业务的具体办理以民生银行的相关业务规定为准。

二、国投瑞银稳定基金与本公司旗下的国投瑞银融华基金（前端收费基金代码 121001）、国投瑞银景气基金（前端收费基金代码 121002）、国投瑞银核心基金（基金代码 121003）、国投瑞银创新基金（前端收费基金代码 121005）、国投瑞银成长基金（前端基金代码：121008）、国投瑞银稳健基金（前端基金代码：121006）之间的基金转换业务（仅限前端转前端）同时在民生银行开通。相关业务规定参见本公司 2008 年 5 月 27 日公告《国投瑞银基金管理有限公司关于调整及增开旗下开放式基金日常基金转换业务的公告》。

三、投资者可通过以下途径咨询有关详情：
1、民生银行的客服电话：95568
2、民生银行网址：www.cmbc.com.cn
3、民生银行各营业网点
4、本公司客服电话：400–880–6868
5、本公司网站：www.ubssdic.com

欢迎广大投资者到民生银行各营业网点咨询以及办理开户、申购、赎回、转换等相关业务。

特此公告。

国投瑞银基金管理有限公司
2008 年 9 月 8 日

2008年上海城市建设债券簿记建档结果公告

根据国家发展和改革委员会发改财金［2008］2349 号文批准，2008 年上海城市建设债券（以下简称“本期债券”）簿记建档工作已于 2008 年 9 月 5 日结束。本期债券 Shibor 基准利率为簿记建档日前 5 个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org.cn）上公布的一年期 Shibor（1Y）利率的算术平均数 4.70%，基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入。

根据簿记建档结果，本期债券最终发行规模为 60 亿元。10 年期品种最终发行规模为 30 亿元，基本利差为 0.70%，最终票面年利率 5.40%；15 年期品种最终发行规模为 30 亿元，基本利差为 0.80%，最终票面年利率 5.50%。

特此公告。

簿记管理人：中银国际证券有限责任公司
2008 年 9 月 8 日

关于增加青岛银行为富国旗下部分基金代销机构的公告

根据富国基金管理有限公司（以下简称“本公司”）与青岛银行签署的销售代理协议，2008 年 9 月 8 日起，青岛银行开始代理销售富国基金管理有限公司旗下的富国天源平衡混合型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天时货币市场基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金。即日起，投资者可在青岛银行各网点办理基金的开户、申购、赎回等业务。

投资者可以通过以下途径咨询有关情况：
青岛银行
青岛银行网站：http://www.qdccb.com/
青岛银行客服电话：96588；0532–85709799
富国基金管理有限公司
客户服务热线：95105686，4008880688（全国统一，均免长途话费）
公司网址：www.fullgoal.com.cn

本公告的解释权归富国基金管理有限公司。

特此公告

富国基金管理有限公司
二00八年九月八日

关于海富通货币市场证券投资基金中秋节前两个工作日暂停申购和转换转入业务的公告

根据中国证监会《关于 2008 年部分节假日放假和休市安排有关问题的通知》(证监办发[2007]120 号)精神，2008 年 9 月 13 日(星期六)–9 月 15 日(星期一)休市，9 月 16 日(星期二)起照常开市。

为保护基金份额持有人的利益，根据法律法规和基金合同的相关规定，海富通基金管理有限公司（以下简称“本公司”）决定，对海富通货币市场基金申购和转换转入业务作如下调整：

1、各销售机构（包括各代销机构、本公司网上交易和直销中心）在 2008 年 9 月 11 日和 9 月 12 日暂停接受海富通货币市场基金的申购和转换转入业务。

2、海富通货币市场基金赎回和转换转出业务以及本公司管理的其他开放式基金的各项交易业务仍将照常办理。

3、2008 年 9 月 16 日，本公司将恢复办理海富通货币市场基金的正常申购及转换转入业务，届时将不再另行公告。

敬请投资者及早做好交易安排，避免因假期原因带来不便。

如有疑问，请拨打本公司客服热线：021–38784858 或 40088–40099 或登陆本公司网站 www.hftfund.com 获取相关信息。

特此公告。

海富通基金管理有限公司
2008年 9 月 8 日

股票代码：600619(A 股) 900910(B 股)　股票简称：海立股份(A 股) 海立 B 股(B 股)　编号：临 2008 –016

上海海立(集团)股份有限公司股票交易异常波动的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、股票交易异常波动的具体情况

本公司股票（A 股：600619）近三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到 20%，属于股票交易异常波动。

二、公司关注并核实的相关情况经核查：本公司截至目前生产经营情况一切正常，没有应披露而未披露的重大信息。

三、是否存在应披露而未披露重大信息的声明：本公司董事会确认，在未来三个月内，本公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等，董事会也未获悉本公司有根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予披露而未披露的、对本公司股票交易价格产生较大影响的信息。

四、风险提示本公司指定信息披露报刊为《上海证券报》和香港《大公报》指定的信息披露网站为上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

上海海立(集团)股份有限公司
2008 年 9 月 5 日

证券代码：600643　　证券简称：爱建股份　　编号：临 2008－028

上海爱建股份有限公司第五届董事会第三十次会议决议暨召开公司 2008 年第一次临时股东大会公告

特别提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海爱建股份有限公司第五届董事会第三十次会议于 2008 年 9 月 5 日上午在本公司 1302 会议室举行。会议应出席董事 6 人，现场出席董事 5 人，曾之杰独立董事以电话方式出席。公司监事会监事及公司相关人员列席了本次会议。会议由公司副董事长陈振鸿先生主持。本次会议的召开符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。

会议审议通过如下议案：

一、审议通过《关于增补徐风先生为第五届董事会董事的议案》

同意提名徐风先生增补为公司第五届董事会董事，提请股东大会审议并选举。

（同意：6 票；反对：0 票；弃权：0 票）

徐风先生简介：

徐风，男，现任中国银行监督管理委员会银行监管三部主任，1951 年 7 月生，大专学历，高级经济师。曾任人民银行东京代表处首席代表，人民银行上海分行监管专员，人民银行上海分行党委委员、副行长，上海银监局党委委员、副局长。

徐风先生与本公司或本公司的控股股东及实际控制人不存在关联关系，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

二、　审议通过《关于修改〈公司章程〉的议案》

拟对《公司章程》作如下修改：

1、《公司章程》第一章第八条

原条款为：“总经理为公司的法定代表人。”

修改为：“董事长为公司的法定代表人。”

2、《公司章程》第二章第十三条

原条款为：“经依法登记，公司的经营范围：实业投资；房地产开发、建造、经营、咨询；自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品外的商品及技术的进出口业务，开展“三来一补”，进料加工业务，经营对销贸易和转口贸易；商务咨询。”

修改为：“经依法登记，公司的经营范围：实业投资，投资管理，房地产开发、经营及咨询，外经贸部批准的进出口业务（按批文），商务咨询，（涉及行政许可的凭许可证经营）。”

提请股东大会审议。

（同意：6 票；反对：0 票；弃权：0 票）

三、审议通过《关于召开公司 2008 年第一次临时股东大会的议案》（同意：6 票；反对：0 票；弃权：0 票）：

（一）会议召开时间：2008 年 9 月 24 日（星期三）上午 9:30

（二）会议召开地点：上海市宛平南路 857－859 号（上海市宛平剧院）

（三）会议方式：现场表决

（四）会议审议议案：

1. 议案一：审议《关于增补徐风先生为第五届董事会董事的议案》并选举
2. 议案二：审议《关于增补马金先生为第五届监事会监事的议案》并选举
3. 议案三：审议《关于修改〈公司章程〉的议案》

（本次大会会议资料详见上海证券交易所网站：www.sse.com.cn）

(五)出席会议对象

1. 公司董事、监事、高级管理人员及公司聘请的见证律师；
2. 2008 年 9 月 18 日（星期四）下午交易结束时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东。

（六）出席会议登记办法

1. 公众股东凭本人身份证、股东账户磁卡原件（被委托出席的还须有授权委托书和委托人身份证），法人股东持单位介绍信、股东账户卡于 2008 年 9 月 22 日（星期一）9:30 至 15:30 前往上海市零陵路 625 号爱建房产销售中心办理登记手续，或在登记日截止前用信函或传真方式办理登记手续（请函达或传真股东本人身份证复印件和股东账户卡复印件，注留联系电话；被委托出席的还须提供授权委托书复印件和委托人身份证复印件。）

2. 会期半天，凡参加会议的股东食宿和交通费自理；

3. 联系地址：上海市零陵路 599 号董事会办公室
邮　编：200030
联系电话：021－64396600－823
传　真：021－64691602
联 系 人：周莉　孙彬

4. 因故不能出席会议的股东可委托授权代理人出席，授权委托书格式附后。

本公司指定的信息披露报刊为《中国证券报》和《上海证券报》。公司将严格按照有关法律法规的规定和要求，及时做好信息披露工作，请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

上海爱建股份有限公司董事会
二〇〇八年九月八日

附：授权委托书格式

授权委托书

兹委托　　　　先生（女士）代表本人（本单位）出席上海爱建股份有限公司 2008 年第一次临时股东大会，并代为行使表决权。

委托人签名　　　　身份证号码
委托人持股数　　　委托人股东帐号
被委托人签名　　　身份证号码
委托日期

证券代码 600643　　证券简称　爱建股份　　编号　临 2008－029

上海爱建股份有限公司监事会第五届监事会第十一次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海爱建股份有限公司第五届监事会第十一次会议于 2008 年 9 月 5 日在公司 1407 会议室召开。会议应出席监事 5 人，现场出席监事 3 人（朱成钢主席及周浩奎监事委托刘利娟副主席出席并表决）。公司相关人员列席了本次会议。会议由公司监事会副主席刘利娟女士主持。本次会议的召开符合《公司法》、《公司章程》的有关规定。

会议审议并通过如下议案：

一、同意接受倪嘉琦监事辞职

本公司第五届监事会监事倪嘉琦先生因个人原因，于 2008 年 9 月 5 日向监事会提交了辞职函。

本公司监事会同意接受倪嘉琦先生的辞职。从 2008 年 9 月 5 日起，倪嘉琦先生不再担任本公司监事。

（表决结果：同意 5 票，反对 0 票，弃权 0 票。）

二、《关于增补马金先生为公司第五届监事会监事的议案》

同意提名马金先生增补为公司第五届监事会监事，提请股东大会审议并选举。

附：马金先生简介

马金先生，男，现任上海国际集团投资管理有限公司总经理，1970 年 3 月生，博士学历，高级经济师。曾任上海国际信托投资公司投行部副总经理，上海国际集团资产经营公司副总经理。

马金先生与本公司或本公司的控股股东及实际控制人不存在关联关系，未持有本公司股份，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

我公司指定的信息披露报刊为《中国证券报》和《上海证券报》。公司将严格按照有关法律法规的规定和要求，及时做好信息披露工作，请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

上海爱建股份有限公司监事会
2008 年 9 月 8 日