

证券代码：000910

证券简称：大亚科技

公告编号：2010-006



大亚科技股份有限公司

住 所：江苏省丹阳经济技术开发区金陵西路 95 号

公司债券上市公告书

证券简称：10 大亚债

证券代码：112020

发行总额：人民币 7.7 亿元

上市时间：2010 年 3 月 10 日

上市地：深圳证券交易所

上市推荐机构：光大证券股份有限公司

保荐人（主承销商）



住所：上海市静安区新闻路 1508 号

2010 年 3 月

第一节 绪言

重要提示

大亚科技股份有限公司（以下简称“大亚科技”、“发行人”或“公司”）董事会成员或有权决策部门已批准该上市公告书，确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

深圳证券交易所对本公司上市申请及相关事项的审查，均不构成对本公司所发行债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

第二节 发行人简介

一、 发行人法定名称

中文名称：大亚科技股份有限公司

英文名称：Dare Technology Co., Ltd

二、 发行人注册地址及办公地址

注册地址：江苏省丹阳经济技术开发区金陵西路 95 号

办公地址：江苏省丹阳经济技术开发区金陵西路 95 号

邮政编码：212300

互联网网址：<http://www.daretechnology.com>

公司邮箱：daretech@cndare.com

三、 发行人注册资本

发行人注册资本：52,750万元人民币

四、 发行人法人代表

法定代表人：陈兴康

五、 发行人基本情况

（一）经营范围

大亚科技股份有限公司经营范围包括：许可经营项目：包装装潢印刷。一般经营项目：各类地板、中高密度纤维板、刨花板的制造、销售；装饰材料新产品、新工艺的研发应用；室内外装饰工程施工；造林及林木抚育与管理。高新技术产品的研究、开发，包装装潢材料、铝箔及复合材料、通信设备、光电器件、化纤产品、烟用聚丙烯丝束、滤嘴棒、普通机械、电子产品、有色金属压铸件的制造和销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

（二）主要业务及经营情况

公司主营业务为森工产业、烟草包装印务业和汽配业。

1. 公司最近三年主营业务收入按行业情况如下：

单位：元

	2008 年		2007 年		2006 年	
	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例
森工产业	4,183,961,755.81	74.71%	3,970,271,640.41	70.10%	2,613,581,545.64	64.46%
木地板	1,835,647,030.46	32.78%	1,836,090,842.97	32.42%	1,358,633,527.85	33.51%
中高密度板	2,348,314,725.35	41.93%	2,134,180,797.44	37.68%	1,254,948,017.79	30.95%
烟草包装印 务业	1,147,868,802.91	20.50%	1,216,924,048.24	21.49%	1,047,467,461.75	25.83%
铝箔	446,914,187.49	7.99%	494,220,860.28	8.73%	439,749,559.47	10.85%
铝箔复 合纸及卡纸	327,298,506.28	5.85%	341,460,262.72	6.03%	332,158,058.01	8.19%
包装印 刷品	243,247,993.49	4.34%	262,009,738.53	4.63%	169,406,753.37	4.18%
聚丙烯 丝束	130,408,115.65	2.33%	119,233,186.71	2.11%	106,153,090.90	2.61%
汽配业	268,169,091.57	4.79%	476,545,179.81	8.41%	393,629,325.94	9.71%
轮毂	268,169,091.57	4.79%	476,545,179.81	8.41%	393,629,325.94	9.71%
合计	5,599,999,650.29	100.00%	5,663,740,868.46	100.00%	4,054,678,333.33	100.00%

2、最近三年公司主营业务收入分地区情况如下：

单位：元

地区	2008年度		2007 年度		2006 年度	
	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例	主营业务收入	比例
华北地区	883,685,467.15	15.78%	983,429,519.20	17.36%	660,935,992.38	16.30%
华东地区	2,197,590,858.34	39.24%	2,013,456,278.64	35.55%	1,250,718,738.94	30.85%
西北地区	182,188,797.82	3.25%	124,072,230.26	2.20%	110,202,547.88	2.72%
西南地区	147,366,414.25	2.63%	181,424,397.40	3.20%	160,336,036.77	3.95%

华南地区	863,611,374.96	15.42%	864,484,819.63	15.26%	471,853,679.81	11.64%
中南地区	766,543,123.63	13.69%	703,015,680.25	12.41%	657,571,878.84	16.21%
国外	559,013,614.14	9.99%	793,857,943.08	14.02%	743,059,458.71	18.33%
合计	5,599,999,650.29	100.00%	5,663,740,868.46	100.00%	4,054,678,333.33	100.00%

（三）发行人设立与首次公开发行

大亚科技股份有限公司（以下简称公司）是1998年6月27日经江苏省人民政府苏政复（1998）67号文批准，由江苏大亚集团公司（现已更名为大亚科技集团有限公司）作为主要发起人（以净资产出资），上海凹凸彩印总公司作为第二发起人（以净资产出资），同时联合北京市牛奶公司、成都五牛科美实业发展有限公司和汕头乾业烟草物资有限公司等三家发起人（以现金出资）共同发起募集设立“江苏大亚新型包装材料股份有限公司”。经中国证券监督管理委员会证监发字（1999）31号文批复同意，于1999年3月23日采取“上网定价发行”方式按1：6.25溢价向社会公开发行8000万股普通股。

公司于1999年4月18日创立，并于1999年4月20日在江苏省工商行政管理局注册登记。经深圳证券交易所深证上（1999）51号文同意，1999年6月30日在深圳证券交易所挂牌上市交易，股票简称为“大亚股份”，股票代码为“000910”。2002年7月11日，经江苏省工商行政管理局[2002]第07040015号文核准，公司名称由“江苏大亚新型包装材料股份有限公司”变更为“大亚科技股份有限公司”。经深交所核准，自2002年7月24日起，公司名称正式变更为“大亚科技股份有限公司”，简称“大亚科技”股票代码不变。

（四）历次股本形成及变动

1、经中国证券监督管理委员会证监发字（1999）31号文批复同意，于1999年3月23日采取“上网定价发行”方式按1：6.25溢价向社会公开发行8000万股普通股。本次发行后，公司总股本为23,125万元，折合23,125万股。

2、2006年5月15日，公司完成了股权分置改革，流通股股东每10股获得非流通股股东支付的1股对价股份，非流通股股东共支付800万股对价股份。本次股权分置改革完成后，公司总股本未发生变化，仍为23,125万股，其中有限售条件流通股14,325万股，无限售条件流通股8,800万股。

3、2006年7月17日，公司根据2005年度股东大会的决议，以2005年末的总股本23,125万股为基数向全体股东实施每10股转增10股的公积金转增方案，公司股本由23,125万元变更为46,250万元。

4、2007年3月7日经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]42号文件批复，核准公司非公开发行股票数量为6,500万股。2007年3月26日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成了本次非公开发行股票的股份登记工作，并于2007年3月27日在深圳证券交易所办理完成了上市手续，本次非公开发行股票的新增股份6,500万股于2007年3月29日上市。公司于2007年4月17日取得江苏省工商行政管理局核准的新营业执照，公司注册资本变更为52,750万元人民币。

（五）隶属关系

1、发行人控股股东

公司控股股东：大亚科技集团有限公司

法定代表人：陈兴康

成立日期：1993年3月8日

注册资本：10,000万元人民币

经营范围：为工业自动化产品、通信产品、电子产品、家电产品、家电、通讯产品及设备、机电设备、仪器仪表、零配件、五金交电、建筑材料、办公用品、计算机软硬件的科研开发、生产、销售；光电子通讯为主的信息技术、信息工程及激光印刷领域内的四技服务（涉及许可证经营的凭许可证经营）；生产销售铝箔及制品、化工纤维品、多层共挤膜、真空镀铝、彩色印刷、烟用滤嘴材料、有色金属压铸件、摩托车汽车轮毂；各类木地板、板材、装饰材料、家具的制造、加工、销售；林木种植；进料加工及“三来一补”业务，实业投资；国内贸易；公司自营进出口业务（经营范围中法律法规规定审批的办理审批后经营）。

2、发行人实际控制人

（1）法人控股股东情况

公司名称：丹阳市意博瑞特创业投资有限公司

法人代表：陈兴康

注册资本：6,800万元人民币

成立日期：2004年12月15日

经营范围：产业投资、高新技术项目投资、投资管理及管理咨询。

(2) 自然人实际控制人情况

自然人实际控制人姓名：陈兴康

国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

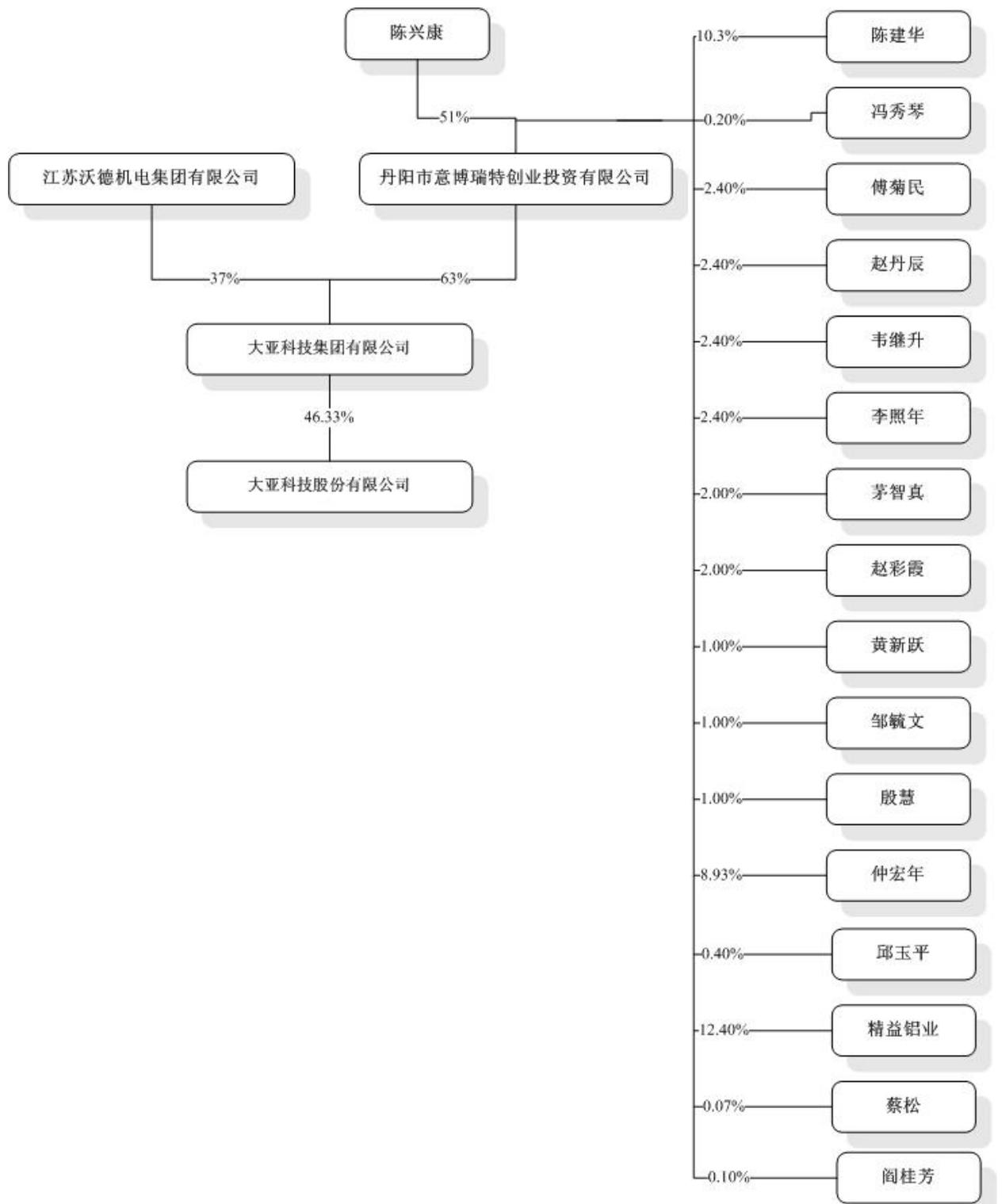
最近五年内的职业：管理

最近五年内的职务：1993年5月至2008年3月任大亚科技集团有限公司董事长、总裁，2008年3月至今任大亚科技集团有限公司董事局主席，2004年12月至今任丹阳市意博瑞特创业投资有限公司董事长，1999年4月至今任本公司董事长。

截至2009年6月30日，大亚集团持有本公司46.33%的股权；丹阳市意博瑞特创业投资有限公司持有大亚集团63%的股权；陈兴康先生持有丹阳市意博瑞特创业投资有限公司51%的股权。陈兴康先生通过丹阳市意博瑞特创业投资有限公司、大亚科技集团有限公司间接控制公司。陈兴康先生未直接持有本公司股份。

3、公司与实际控制人之间的产权及控制关系

截至2009年6月30日，公司、公司第一大股东及其控股股东的股权关系如下：



六、 发行人面临的风险

(一) 财务风险

1、资产负债率较高风险

截至 2009 年 6 月 30 日、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日和 2006

年 12 月 31 日，公司资产负债率（合并财务报表口径）分别为 69.77%、67.13%、68.73% 和 70.12%。发行人前期一直处于生产规模扩张阶段，较大的资产投入导致资产负债率较高，随着生产规模的稳定，发行人将逐渐采取各种措施降低其资产负债率，但是随着公司生产经营的进行及不可控因素（如资本市场环境等），未来的资产负债率仍可能继续增长，从而导致更多的经营活动现金流入被用于偿付本息，进而减少用于营运资金和资本性支出等用途的现金流。同时，资产负债率的增加可能影响公司的再融资能力，增加再融资成本。

因此，合理的资产负债结构对本公司的经营和发展十分重要，如果负债水平不能保持在合理的范围内，公司可能面临一定的财务风险。公司将根据实际情况选择融资品种，充分利用资本市场，积极拓宽融资渠道，提高综合融资能力，确保财务结构的稳定。

2、负债结构不平衡风险

截至 2009 年 6 月 30 日、2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日和 2006 年 12 月 31 日，公司总负债分别为 57.64 亿元、58.06 亿元、54.28 亿元和 41.80 亿元，流动负债分别为 52.86 亿元、50.75 亿元、46.53 亿元和 31.34 亿元，流动负债占总负债比例分别为 91.71%、87.41%、85.72% 和 74.98%。由于流动负债占总负债比例过高，将对公司短期偿债能力产生一定的压力。公司将努力拓宽融资渠道，充分利用资本市场，降低负债结构不平衡对公司造成的短期偿债压力。本期债券成功发行后，流动负债占总负债比重（合并口径）将降低至 79.15%（按照 2009 年 6 月 30 日财务数据、以发行 7.7 亿元计算），从而明显改善公司债务结构。

（二）经营风险

1、宏观经济波动风险

由美国次贷危机所引发的世界性金融危机对国内的许多行业带来了较大影响，与发行人相关的房地产和汽车行业受影响较为明显。自 2008 年初以来，国内房地产市场交易量持续下跌，导致室内装修用的人造板和木地板的使用量迅速下降；此外，由于金融危机导致国外消费能力减弱，家具出口量也迅速减少，许多国内家具制造企业被迫停产，致使家具用纤维板消耗量骤减。虽然从 2009 年年初以来，国内房地产市场逐步回暖，一、二级房地产市场交易量也稳步回升，使得发行人的人造板和木地板实际产量逐步恢复到危机前的水平，但此次危机显

示出公司森工产业受下游房地产行业的景气度影响较大，森工产业的经营较易受到整体经济面的影响。此外，金融危机对汽车制造行业的冲击也较大，尤其是对海外汽车市场的冲击更为明显。由于发行人的汽配产业产品主要是用于出口，因此汽配产业受到影响较大。虽然发行人采取了一定的应对措施，同时该业务板块收入在公司营业收入占比较小，但金融危机引起的汽车制造行业的不景气仍对公司经营业绩造成了一定影响。

2、原材料供应风险

近两年受全球经济环境和国际供求关系的影响，公司主要产品的原材料价格表现出涨跌幅度均较大的特点。如金融危机以前，公司主要产品所需的原材料，包括原木、尿素、甲醛、铝等的市场价格快速攀升，上海有色金属价格指数 SMMI. 铝在 08 年 3 月份甚至达到 1433.63 的高点，但随着金融危机爆发并逐步在全球范围内蔓延，到 08 年下半年，甲醛、尿素等原材料价格转而快速下降，上海有色金属价格指数 SMMI. 铝于 08 年 12 月上旬跌到了 733.80 的低点。进入 2009 年，随着国内经济形势逐渐好转，各种原材料价格又开始纷纷回调，SMMI. 铝在 09 年 4 月份回到了 1038.18 的位置，由此可见，公司所需原材料价格随着市场环境发生一定程度的波动。原材料供应量的变动与价格的波动对公司的经营和盈利情况产生一定影响。

3、市场竞争风险

最近几年，国内建筑装饰、装修及家具等行业的发展带动了木地板、纤维板等上游行业的发展。目前发行人所处的森工行业中，低档强化复合地板、低端纤维板制造的进入门槛较低，市场竞争较为激烈。虽然公司的品牌优势和高端定位策略在一定程度上减轻了公司产品在低端市场的竞争压力，但是市场中也逐渐出现了如德国菲林格尔集团、德国科诺木业集团等技术实力较强、专业水平较高的竞争对手。虽然公司目前拥有强大的销售网络和较为完整的产业链，但激烈的市场竞争仍可能对发行人的经营业绩和利润率产生不利影响。

4、营销模式风险

由于地板产品的特殊性，地板品牌给客户带来的满意度体现在两个环节，即地板本身的质量和地板安装服务质量。为提高产品给客户带来的最终体验效果，发行人在地板业务上采用专卖店销售模式，并且配备了专业的安装人员。目前公司在大陆地区各大中小城市拥有 2300 多家品牌直销专卖店，渠道维护费用较大。

专卖店的选址以及专卖店所在地消费者对公司产品认可程度的不同都会对公司的销售带来一定的不确定性；且由于专卖店数量较多，公司的战略决策并不一定能够被严格执行，客户对木地板产品的反映及市场对产品的需求信息也可能难以有效传达至发行人，从而对发行人产品的市场声誉及其业务收入产生不利影响。

5、安全生产风险

公司森工产业、烟草包装印务业的原材料及产品多为易燃物，因此生产的安全性尤为重要，公司为此制定并执行了严格的生产管理制度，但由于偶然因素造成损失的风险仍然存在。

（三）管理风险

随着公司森工产业规模的扩大，市场竞争力的进一步增强，公司组织架构随之扩大，增加了公司的管理压力。公司能否及时根据上述生产规模变化调整管理策略、提高管理水平，将直接影响公司的运营效率及盈利状况。公司存在因经营规模快速扩大而带来的管理风险。

（四）政策风险

1、产业政策调整风险

2007年8月，国家林业局、国家发改委等7个国家有关部门，联合制定了《林业产业政策要点》，其中对于我国木材行业的发展提出了带有战略性的计划和安排。由于人造板利用林区三剩物、人工速生材和次小薪材为原料，属于鼓励扶持范围，能够获得税收和产业政策上的支持。未来相关产业政策调整将可能对公司的经营产生影响。

2、税收风险

根据财政部、国家税务总局财税[2006]102号《关于以三剩物和次小薪材为原料生产加工的综合利用产品增值税即征即退政策的通知》，自2006年1月1日起至2008年12月31日止，公司下属3家控股子公司享受增值税即征即退的优惠政策。截至2009年6月30日新的优惠政策尚未出台，公司享受的增值税优惠政策是否可以延续存在不确定性。

根据《关于认定江苏省2008年度第二批高新技术企业的通知》（苏高企协[2008]9号），大亚科技被认定为江苏省2008年度第二批高新技术企业，有效期为三年，根据相关规定，母公司企业所得税自2008年起三年内将按15%的税率征收。本期债券存续期限较长，存续期内公司所享受的所得税优惠政策存在不确

定性。

第三节 债券发行、上市概况

一、 债券发行总额

大亚科技股份有限公司2010年公司债券（以下简称“本期债券”）的发行规模为人民币7.7亿元。

二、 本期债券经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1377号文件批准发行。

三、 债券的发行方式及发行对象

（一）发行方式

本期债券发行采取网上通过交易系统向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）协议发行相结合的方式，不向发行人原有股东进行配售；本期债券一次发行，不分期发行。

本期债券预设网上发行金额为2,000万元，预设网下发行金额为75,000万元。

（二）发行对象

网上发行：在债券登记机构开立A股证券账户的社会公众投资者（有关法律法规禁止购买者除外）

网下发行：在债券登记机构开立A股证券账户的机构投资者（有关法律法规禁止购买者除外）

四、 债券发行的主承销商及承销团成员

本期债券的发行由主承销商（保荐人）光大证券股份有限公司组织承销团，采取余额包销的方式承销。分销商为国金证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司和华鑫证券有限责任公司。

五、 债券面额

本期债券面值为人民币100元。

六、 债券存续期限

本期债券存续期限为5年。

七、 回售条款

本次公司债券持有人有权在债券存续期间第3年付息日将其持有的债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券持有人有权在第3个付息日将其持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人。发行人将按照深圳证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者拟部分或全部行使回售选择权，须按发行人发布的关于投资者行使债券回售选择权的提示性公告，在第3个付息日之前进行登记，相应的公司债券票面总额将被冻结交易；若投资者未在回售登记期进行登记的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

八、 利率上调选择权

发行人有权决定是否在本期债券存续期限的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。若发行人选择上调利率，发行人将于本期债券的第3个计息年度的付息日前的第10个工作日刊登关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。上调幅度为1至100个基点（含本数），其中一个基点为0.01%。若发行人未行使利率上调权，则本次公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

九、 债券年利率、计息方式和还本付息方式

（一）债券年利率

本期公司债券票面利率为5.50%，采取单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

（二）还本付息的期限及方式

本期公司债券按年付息，到期一次还本。在本期债券的计息期限内，每年付息一次，最后一期利息随本金一起支付。

起息日：本期债券自发行首日开始计息，本期债券计息期限内每年的1月29日为该计息年度的起息日。

付息日：在本期债券的计息期间内，每年1月29日为上一计息年度的付息日。

如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日。

若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在2013年1月29日兑付，未回售部分债券的本金至2015年1月29日兑付。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日。本期公司债券的付息和本金兑付工作按照中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司相关业务规则办理。

十、 担保方式

本期债券由丹阳市城建交通投资有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十一、 资信评级情况

经中诚信证券评估有限公司（“中诚信评估”）综合评定，发行人的主体信用等级为AA一，本期公司债券信用等级为AA。在本期公司债券的存续期内，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定期或不定期跟踪评级。

十二、 募集资金的验资确认

发行总额为人民币7.7亿元的本次债券扣除承销费用等发行费用之后的净募集资金已于2010年2月4日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的南京立信永华会计师事务所有限公司于2010年2月5日对此出具了编号为宁信会验字（2010）0005号的验资报告。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、 债券上市核准部门及文号

经深圳证券交易所深证上[2010]78号文核准，2010年大亚科技股份有限公司公司债券将于2010年3月10日起在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易，上市规模人民币7.7亿元，债券简称“10大亚债”，上市代码“112020”。

二、 债券上市托管情况

根据登记机构提供的债券托管证明，本期公司债券已全部托管在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、 审计报告

本公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度的财务报告均经南京立信永华会计师事务所有限公司（原名南京永华会计师事务所有限公司）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（宁永会审字（2007）第 0187 号、宁信会审字（2008）0168 号、宁信会审字（2009）0278 号）。本公司 2009 年 1-6 月财务报表未经审计。

二、 发行人最近三年及一期财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
流动资产：				
货币资金	1,162,373,168.11	1,489,873,539.01	1,500,691,541.13	843,117,680.98
交易性金融资产				
应收票据	73,181,442.20	204,631,488.33	310,707,708.89	54,778,198.11
应收账款	598,541,930.14	516,137,518.98	546,545,063.79	389,343,575.95
预付款项	226,051,570.27	334,226,226.67	475,196,184.61	175,519,903.41
应收利息				
应收股利				
其他应收款	264,394,589.39	93,871,980.26	97,343,314.83	99,423,418.89
存货	1,679,269,274.31	1,561,149,467.13	1,226,108,187.15	965,991,156.91
一年内到期的非流动资产				

其他流动资产				
流动资产合计	4,003,811,974.42	4,199,890,220.38	4,156,592,000.40	2,528,173,934.25
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	188,691,262.36	182,970,471.26	186,860,617.87	171,262,941.65
投资性房地产				
固定资产	2,792,187,832.53	2,916,610,988.01	2,531,236,495.65	2,204,794,514.97
在建工程	471,775,357.17	425,973,642.47	232,341,249.18	532,360,094.00
工程物资			7,641,761.60	5,317,232.04
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	796,774,362.80	915,734,809.32	765,177,640.16	499,974,986.38
开发支出				
商誉				900,966.00
长期待摊费用			4,843,791.99	16,502,223.39
递延所得税资产	7,654,097.84	7,379,978.53	12,407,274.08	2,197,256.74
其他非流动资产				
非流动资产合计	4,257,082,912.70	4,448,669,889.59	3,740,508,830.53	3,433,310,215.17
资产总计	8,260,894,887.12	8,648,560,109.97	7,897,100,830.93	5,961,484,149.42

负债及股东权益	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
流动负债:				
短期借款	3,089,280,120.00	2,433,242,000.00	2,017,067,110.00	1,567,874,979.30
交易性金融负 债				
应付票据	1,214,574,832.75	1,596,749,639.83	1,080,504,867.99	920,104,338.70
应付账款	456,872,366.99	487,866,163.10	458,285,481.87	382,030,764.30
预收款项	123,673,299.40	215,111,511.99	165,107,877.21	71,252,887.44
应付职工薪酬	21,947,697.18	20,022,311.35	26,455,929.75	23,043,933.45
应交税费	6,017,912.12	48,177,397.06	55,321,765.87	6,752,705.36
应付利息	1,324,024.01	2,036,672.62	11,992,812.11	1,492,537.03
应付股利	37,768,005.79	37,768,005.79	12,789,845.82	
其他应付款	100,128,695.31	113,359,692.79	114,454,520.18	69,454,526.84
一年内到期的 非流动负债	222,282,040.00	109,110,000.00	228,669,700.00	78,891,997.77
其他流动负债	11,900,000.00	11,900,000.00	481,950,000.00	13,250,000.00
流动负债合计	5,285,768,993.55	5,075,343,394.53	4,652,599,910.80	3,134,148,670.19
非流动负债:				
长期借款	477,805,152.00	730,412,580.00	775,314,999.00	1,045,769,900.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负 债				
其他非流动负 债				
非流动负债合	477,805,152.00	730,412,580.00	775,314,999.00	1,045,769,900.00

计				
负债合计	5,763,574,145.55	5,805,755,974.53	5,427,914,909.80	4,179,918,570.19
所有者权益:				
实收资本	527,500,000.00	527,500,000.00	527,500,000.00	462,500,000.00
资本公积	413,470,847.44	595,067,198.81	593,693,950.57	209,840,243.05
减:库存股				
盈余公积	113,412,262.51	113,412,262.51	103,706,441.52	96,713,424.92
未分配利润	880,463,131.58	799,454,583.86	608,717,101.44	400,086,252.34
归属于母公司 所有者权益合计	1,934,846,241.53	2,035,434,045.18	1,833,617,493.53	1,169,139,920.31
少数股东权益	562,474,500.04	807,370,090.26	635,568,427.60	612,425,658.92
所有者权益合 计	2,497,320,741.57	2,842,804,135.44	2,469,185,921.13	1,781,565,579.23
负债和所有者 权益总计	8,260,894,887.12	8,648,560,109.97	7,897,100,830.93	5,961,484,149.42

2、合并利润表

单位：元

	2009年半年度	2008年度	2007年度	2006年度
一、营业收入	2,398,992,142.86	5,712,717,158.28	5,805,551,983.42	4,219,124,423.30
其中：主营业务 收入	2,361,487,497.41	5,599,999,650.29	5,663,740,868.46	4,054,678,333.33
其他业务 收入	37,504,645.45	112,717,507.99	141,811,114.96	164,446,089.97
减：营业成本	1,790,845,368.54	4,364,263,200.27	4,533,105,343.82	3,348,635,406.31
其中：主营业务 成本	1,766,511,975.99	4,279,432,435.43	4,418,871,214.98	3,210,853,858.22
其他业务 成本	24,333,392.55	84,830,764.84	114,234,128.84	137,781,548.09

营业税金及附加	12,926,978.41	34,024,236.47	33,633,396.82	15,714,266.84
销售费用	208,447,624.28	447,338,359.89	425,603,493.55	283,492,223.10
管理费用	189,596,162.35	356,261,054.96	334,032,462.29	213,136,054.38
财务费用	108,061,878.46	286,402,672.90	217,946,811.59	136,294,042.06
资产减值损失	3,434,318.70	11,349,028.53	24,963,925.29	-194,735.52
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	5,720,791.10	6,488,824.72	-1,220,422.61	-727,843.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,720,791.10	6,069,853.39	4,997,676.22	2,396,962.47
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	91,400,603.22	219,567,429.98	235,046,127.45	221,319,323.04
加：营业外收入	30,526,078.94	135,705,613.31	124,123,751.84	45,011,721.76
减：营业外支出	1,318,104.82	14,401,990.74	13,634,233.09	2,042,247.37
其中：非流动资产处置损失	346,146.98	100,563.01	915,224.74	277,437.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	120,608,577.34	340,871,052.55	345,535,646.20	264,288,797.43
减：所得税费用	18,518,579.36	23,988,445.10	31,292,707.41	48,070,207.54
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	102,089,997.98	316,882,607.45	314,242,938.79	216,218,589.89

归属于母公司所有者的净利润	81,008,547.72	200,443,303.41	215,623,865.70	148,711,079.28
少数股东损益	21,081,450.26	116,439,304.04	98,619,073.09	67,507,510.61
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.15	0.38	0.42	0.32
（二）稀释每股收益	0.15	0.38	0.42	0.32

注：营业外收入的主要构成为政府补助，2009年上半年、2008年、2007年和2006年政府补助占营业外收入比例分别为76.31%、96.01%、96.38%和95.90%。

3、合并现金流量表

单位：元

	2009年半年度	2008年	2007年	2006年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,859,071,416.91	6,761,153,269.81	6,365,093,698.75	4,824,536,304.72
收到的税费返还	28,070,825.97	189,380,555.73	220,304,408.30	128,436,880.06
收到的其他与经营活动有关的现	42,838,199.27	71,698,566.87	74,530,352.08	42,735,847.88
经营活动现金流入小计	2,929,980,442.15	7,022,232,392.41	6,659,928,459.13	4,995,709,032.66
购买商品、接受劳务支付的现金	1,945,040,952.07	4,767,799,936.45	5,082,525,467.09	3,549,658,717.95
支付给职工以及为职工支付的现	157,524,774.71	299,796,633.53	250,513,711.91	165,588,489.54
支付的各项税费	209,712,218.35	401,217,948.30	380,363,117.59	260,323,887.01
支付的其他与经营	363,472,708.22	682,917,700.32	549,416,926.48	421,967,026.12

活动有关的现				
经营活动现金流出小计	2,675,750,653.35	6,151,732,218.60	6,262,819,223.07	4,397,538,120.62
经营活动产生的现金流量净额	254,229,788.80	870,500,173.81	397,109,236.06	598,170,912.04
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金		195,364.30		
取得投资收益所收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	576,392.46	2,198,102.99	80,940.00	247,613.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		17,401,341.28		
收到的其他与投资活动有关的现				74,116,497.54
投资活动现金流入小计	576,392.46	19,794,808.57	80,940.00	74,364,110.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,553,906.80	850,175,229.61	910,104,296.24	409,598,619.74
投资支付的现金	404,550,547.95	1,897,600.00	10,600,000.00	479,418,920.31
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				

支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	491,104,454.75	852,072,829.61	920,704,296.24	889,017,540.05
投资活动产生的现金流量净额	-490,528,062.29	-832,278,021.04	-920,623,356.24	-814,653,429.51
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		80,864,265.88	471,940,000.00	897,026.83
取得借款收到的现金	2,279,900,000.00	4,100,882,888.00	4,331,087,545.00	2,710,126,554.80
收到的其他与筹资活动有关的现金	406,624,926.50	30,960,000.00		92,352,181.22
筹资活动现金流入小计	2,686,524,926.50	4,212,707,153.88	4,803,027,545.00	2,803,375,762.85
偿还债务支付的现金	2,181,539,842.00	3,832,162,392.01	3,334,533,424.57	2,219,818,110.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	169,551,740.28	368,337,558.28	245,272,742.75	195,844,410.26
支付的其他与筹资活动有关的现	-	327,481,000.00	279,131,631.44	
筹资活动现金流出小计	2,351,091,582.28	4,527,980,950.29	3,858,937,798.76	2,415,662,521.25
筹资活动产生的现金流量净额	335,433,344.22	-315,273,796.41	944,089,746.24	387,713,241.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,515.13	-7,860,669.58	-8,541,102.19	335,257.92

五、现金及现金等价物净增加额	99,124,555.60	-284,912,313.22	412,034,523.87	171,565,982.05
加：期初现金及现金等价物余额	620,529,212.51	905,441,525.73	493,407,001.86	321,841,019.81
六、期末现金及现金等价物余额	719,653,768.11	620,529,212.51	905,441,525.73	493,407,001.86

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
流动资产：				
货币资金	412,118,467.75	838,684,636.33	800,482,248.77	311,394,017.65
交易性金融资产				
应收票据	10,539,953.49	117,766,643.67	46,928,906.49	2,188,909.11
应收账款	209,703,882.35	169,980,934.29	188,288,570.31	120,673,572.57
预付款项	79,850,941.13	133,567,030.07	127,331,542.77	43,820,456.01
应收利息				
应收股利				
其他应收款	1,390,163,500.99	1,248,245,769.88	991,977,906.75	486,460,437.68
存货	196,772,488.77	181,713,223.12	187,484,790.12	169,487,441.27
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,299,149,234.48	2,689,958,237.36	2,342,493,965.21	1,134,024,834.29
非流动资产：				
可供出售金融				

资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,620,878,955.63	1,210,522,357.41	1,117,149,076.78	1,013,367,744.80
投资性房地产				
固定资产	489,830,528.41	521,568,803.64	519,425,645.52	497,427,270.25
在建工程	4,183,483.54	3,748,796.91	48,082,136.59	41,759,979.25
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	404,368,576.47	405,191,231.36	407,329,636.46	121,505,371.18
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	3,430,608.19	3,430,608.19	3,396,177.84	2,197,256.74
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,522,692,152.24	2,144,461,797.51	2,095,382,673.19	1,676,257,622.22
资产总计	4,821,841,386.72	4,834,420,034.87	4,437,876,638.40	2,810,282,456.51

负债及股东权益	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
流动负债:				
短期借款	1,619,000,000.00	1,243,000,000.00	1,058,500,000.00	969,300,000.00
交易性金融负债				

应付票据	555,374,944.03	946,572,954.14	767,438,931.74	566,604,338.70
应付账款	141,866,647.43	103,796,783.05	80,602,522.89	47,767,977.68
预收款项	2,301,761.35	8,305,013.25	1,644,094.14	3,040,303.22
应付职工薪酬	6,185,079.47	5,328,629.18	5,817,969.86	7,397,062.26
应交税费	8,332,783.00	16,539,448.85	20,168,531.97	19,783,931.54
应付利息	-		9,828,762.33	
应付股利	-			
其他应付款	723,593,146.92	810,866,762.47	418,791,868.12	110,788,759.28
一年内到期的非 流动负债	-			
其他流动负债	11,900,000.00	11,900,000.00	481,950,000.00	11,250,000.00
流动负债合计	3,068,554,362.20	3,146,309,590.94	2,844,742,681.05	1,735,932,372.68
非流动负债:				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	3,068,554,362.20	3,146,309,590.94	2,844,742,681.05	1,735,932,372.68
所有者权益				
实收资本	527,500,000.00	527,500,000.00	527,500,000.00	462,500,000.00
资本公积	591,361,252.23	591,361,252.23	593,442,975.54	209,589,268.02
减:库存股				
盈余公积	113,412,262.51	113,412,262.51	103,706,441.52	96,713,424.92
未分配利润	521,013,509.78	455,836,929.19	368,484,540.29	305,547,390.89
归属于母公司所 有者权益合计	1,753,287,024.52	1,688,110,443.93	1,593,133,957.35	1,074,350,083.83
少数股东权益				
所有者权益合计	1,753,287,024.52	1,688,110,443.93	1,593,133,957.35	1,074,350,083.83

负债和所有者权益总计	4,821,841,386.72	4,834,420,034.87	4,437,876,638.40	2,810,282,456.51
------------	------------------	------------------	------------------	------------------

2、母公司利润表

单位：元

	2009年半年度	2008年度	2007年度	2006年度
一、营业收入	536,940,587.73	1,352,323,011.90	1,262,114,901.84	1,162,901,944.32
其中：主营业务收入	510,169,038.63	1,262,074,400.61	1,164,006,982.39	1,076,996,907.19
其他业务收入	26,771,549.10	90,248,611.29	98,107,919.45	85,905,037.13
减：营业成本	400,815,717.65	1,086,834,764.74	1,029,154,302.45	973,404,598.31
其中：主营业务成本	377,969,912.30	1,003,452,502.05	936,046,368.73	895,515,964.79
其他业务成本	22,845,805.35	83,382,262.69	93,107,933.72	77,888,633.52
营业税金及附加	3,150,625.06	6,749,453.82	5,965,913.07	4,356,953.40
销售费用	27,100,783.97	47,208,870.40	57,025,558.37	28,481,348.73
管理费用	67,647,155.17	81,251,056.40	83,912,155.60	27,620,722.38
财务费用	39,648,983.55	99,702,132.05	59,361,480.40	53,174,143.07
资产减值损失	1,711,678.30	3,694,159.08	10,038,979.00	1,994,199.74
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-			
投资收益（损失以“-”号填列）	67,756,050.27	78,248,745.06	63,983,551.86	101,447,971.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,806,050.27	5,613,896.07	5,145,659.20	2,585,842.75
汇兑收益（损失以“-”号填列）				

二、营业利润(亏损以“-”号填列)	64,621,694.30	105,131,320.47	80,640,064.81	175,317,950.42
加：营业外收入	1,085,604.30	2,220,375.90	1,349,473.53	679,191.15
减：营业外支出	530,718.01	5,791,028.92	339,809.74	287,340.14
其中：非流动资产处置损失		65,560.48		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	65,176,580.59	101,560,667.45	81,649,728.60	175,709,801.43
减：所得税费用		4,502,457.56	11,719,562.60	26,183,710.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	65,176,580.59	97,058,209.89	69,930,166.00	149,526,090.62

3、母公司现金流量表

单位：元

	2009年半年度	2008年度	2007年度	2006年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	688,452,036.58	1,620,983,594.94	1,363,878,747.27	1,322,743,652.13
收到的税费返还	356,488.31	1,658,964.77	2,883,694.48	4,505,866.92
收到的其他与经营活动有关的现金	332,225,223.59	820,818,254.30	395,674,090.25	170,849,060.07
经营活动现金	1,021,033,748.48	2,443,460,814.01	1,762,436,532.00	1,498,098,579.12

流入小计				
购买商品、接受劳务支付的现金	321,424,646.27	1,155,199,053.68	1,160,116,429.50	1,079,827,679.69
支付给职工以及为职工支付的现金	50,822,884.06	77,463,736.15	71,655,543.99	42,867,004.52
支付的各项税费	45,255,620.38	81,457,675.69	81,193,357.20	69,808,619.53
支付的其他与经营活动有关的现金	577,601,634.92	731,674,881.83	682,499,866.82	232,617,767.85
经营活动现金流出小计	995,104,785.63	2,045,795,347.35	1,995,465,197.51	1,425,121,071.59
经营活动产生的现金流量净额	25,928,962.85	397,665,466.66	-233,028,665.51	72,977,507.53
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金			84,654,727.22	
取得投资收益所收到的现金	61,950,000.00	71,022,377.30	64,261,725.07	98,862,128.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	249,219.00	178,098.00		

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		17,401,341.28		
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	62,199,219.00	88,601,816.58	148,916,452.29	98,862,128.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,336,724.17	120,217,366.18	387,626,365.72	129,712,291.30
投资支付的现金	404,550,547.95	98,521,300.00	195,000,000.00	479,418,920.31
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	410,887,272.12	218,738,666.18	582,626,365.72	609,131,211.61
投资活动产生的现金流量净额	-348,688,053.12	-130,136,849.60	-433,709,913.43	-510,269,082.63
三、筹资活动产生的现金流量				

吸收投资收到的现金			450,415,000.00	
取得借款收到的现金	1,348,000,000.00	1,859,000,000.00	2,472,775,000.00	1,829,800,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	377,091,000.00			163,800,000.00
筹资活动现金流入小计	1,725,091,000.00	1,859,000,000.00	2,923,190,000.00	1,993,600,000.00
偿还债务支付的现金	1,412,875,000.00	1,964,500,000.00	1,711,700,000.00	1,558,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,864,991.43	123,245,558.90	55,958,634.48	63,086,516.48
支付的其他与筹资活动有关的现金		204,481,000.00	199,260,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,451,739,991.43	2,292,226,558.90	1,966,918,634.48	1,621,586,516.48
筹资活动产生的现金流量净额	273,351,008.57	-433,226,558.90	956,271,365.52	372,013,483.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-67,086.88	-580,670.60	295,444.54	-317,723.01
五、现金及现金等价物净增加额	-49,475,168.58	-166,278,612.44	289,828,231.12	-65,595,814.59
加：期初现金及	276,643,636.33	442,922,248.77	153,094,017.65	218,689,832.24

现金等价物余额				
六、期末现金及现金等价物余额	227,168,467.75	276,643,636.33	442,922,248.77	153,094,017.65

(三) 最近三年加权平均净资产收益率和非经常性损益明细表

根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号-非经常性损益》(2008 年修订)的相关规定及《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007 年修订)的相关规定,发行人基于新企业会计准则下的财务信息编制了 2006 年度、2007 年度及 2008 年度的非经常性损益明细表和净资产收益率和每股收益计算表,并聘请南京立信永华会计师事务所有限公司进行了核验,南京立信永华会计师事务所有限公司已出具了《关于大亚科技股份有限公司非经常性损益及净资产收益率和每股收益的专项审核说明》(宁信会专字(2009)0185 号),认为公司编制的《大亚科技股份有限公司非经常性损益表》在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号 - 非经常性损益》(2008 年修订)的规定,编制的《大亚科技股份有限公司净资产收益率和每股收益表》在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号 - 净资产收益率与每股收益的计算与披露》(2007 年修订)的规定。

1、加权平均净资产收益率和每股收益

单位: 元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度	
			调整后	调整前
归属于母公司的所有者权益	2,035,434,045.18	1,833,617,493.53	1,169,139,920.31	1,180,078,303.32
归属于母公司的所有者净利润	200,443,303.41	215,623,865.70	148,711,079.28	148,808,961.53
全面摊薄净资产收益率	9.85%	11.76%	12.72%	12.61%
加权平均净资产收益率	10.37%	13.35%	13.56%	13.44%

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度	
			调整后	调整前
归属于母公司股东的 非经常性损益净额	-4,394,699.80	-5,284,924.07	704,511.98	704,511.98
归属于母公司股东的扣除 非经常性损益净额后的净利润	204,838,003.21	220,908,789.77	148,006,567.30	148,104,449.55
扣除非经常性损益后 全面摊薄净资产收益率	10.06%	12.05%	12.66%	12.55%
扣除非经常性损益后 加权平均净资产收益率	10.59%	13.68%	13.37%	13.38%
基本每股收益	0.38	0.42	0.32	0.32
稀释每股收益	0.38	0.42	0.32	0.32
扣除非经常性损益后的 基本每股收益	0.39	0.43	0.32	0.32
扣除非经常性损益后的 稀释每股收益	0.39	0.43	0.32	0.32

2、非经常性损益明细表

单位：元

项目	2008 年度	2007 年度	2006 年度		
			调整后	调整前	
按 新 会 计 准 则	非流动资产处置损益，包括 已计提资产减值准备的冲销部分	776,643.51	-851,981.12	-277,437.09	
	计入当期损益的政府补助，但与 公司主营业务密切相关，按照国 家统一标准定额或定量持续享受 的政府补助除外	3,794,315.12	6,614,363.91	1,153,149.00	

相 关 规 定	除上述各项之外的 其他营业外收支净额	-9,764,087.39	-8,291,171.13	-369,495.98	
	其他符合非经常性损益定义的 损益项目	418,971.33	-6,218,098.83	1,085,315.78	
	所得税费用影响额	-343,587.27	-2,585,088.87	525,205.46	
	归属于少数股东的非经常性损益	-35,870.36	-876,874.23	361,814.27	
	归属于公司普通股股东的 非经常性损益	-4,394,699.80	-5,284,924.07	704,511.98	
按 原 企 业 会 计 准 则 相 关 规 定	处置非流动资产损失				-277,437.09
	各种形式的政府补贴				1,153,149.00
	扣除公司日常根据企业会计制度 规定计提的资产减值准备后的 其他各项营业外收入、支出				-369,495.98
	以前年度已经计提 各项减值准备的转回				1,085,315.78
	所得税费用影响额				525,205.46
	归属于少数股东的非经常性损益				361,814.27
	归属于公司普通股股东的 非经常性损益				704,511.98

三、 最近三年及一期主要财务指标

(一) 合并财务报表口径

项目	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
流动比率	0.76	0.83	0.89	0.81
速动比率	0.44	0.52	0.63	0.50
资产负债率	69.77%	67.13%	68.73%	70.12%

每股净资产（元/股）	3.67	3.86	3.48	2.53
项目	2009年半年度	2008年度	2007年度	2006年度
应收账款周转率	4.30	10.75	12.41	11.86
存货周转率	1.11	3.13	4.14	4.32
每股经营活动现金流量净额 （元）	0.48	1.65	0.75	1.29
每股净现金流量（元）	0.19	-0.54	0.78	0.37
全面摊薄净资产收益率	4.19%	9.85%	11.76%	12.72%
加权平均净资产收益率	4.02%	10.37%	13.35%	13.56%
基本每股收益（元）	0.15	0.38	0.42	0.32
稀释每股收益（元）	0.15	0.38	0.42	0.32

（二）母公司财务报表口径

项目	2009年 6月30日	2008年 12月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
流动比率	0.75	0.85	0.82	0.65
速动比率	0.69	0.80	0.76	0.56
资产负债率	63.64%	65.08%	64.10%	61.77%
每股净资产（元/股）	3.32	3.20	3.02	2.32
项目	2009年半年 度	2008年度	2007年度	2006年度
应收账款周转率	2.83	7.55	8.17	7.61
存货周转率	2.12	5.89	5.77	5.89
每股经营活动现金流量净额 （元）	0.05	0.75	-0.44	0.16
每股净现金流量（元）	-0.09	-0.32	0.55	-0.14

上述财务指标的计算方法如下：

1. 流动比率 = 流动资产/流动负债
2. 速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债

3. 资产负债率 = 总负债/总资产
4. 每股净资产 = 期末归属于母公司的净资产/期末股本总额
5. 应收账款周转率 = 营业收入/应收账款平均余额
6. 存货周转率 = 营业成本/存货平均余额
7. 每股经营活动现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
8. 每股净现金流量 = 现金流量净额/期末总股本
9. 加权和全面摊薄净资产收益率以及基本和每股稀释收益计算公式，依据《公开发行证券信息披露规则第9号--净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2007年修订）。

第六节 本期债券的偿付风险及对策措施

一、 偿付风险

本期债券发行时，丹阳市城建交通投资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障措施来控制和降低本期债券的偿付风险。但本期债券的存续期较长，在债券的存续期内，发行人所处的宏观经济环境、所在行业的市场环境和资本市场状况、国家相关产业政策等外部因素以及发行人自身的生产经营存在一定的不确定性，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，可能导致其不能如期筹措到偿还本期债券利息和本金所需的资金，进而影响发行人按期偿付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

二、 偿债计划

本期债券本息的偿付通过债券登记机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的本息偿付公告中加以说明。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金由投资者自行承担。

（一）偿债资金主要来源于发行人主营业务的盈利

发行人主营业务涉及森工产业（产品主要包括木地板和人造板）、烟草包装业（包装材料及印刷业务）和汽配业。发行人行业地位突出：1）森工产业。人造板方面，发行人是目前国内产能最大的人造板生产企业，拥有 7 条纤维板生产线和 1 条刨花板生产线，其生产设备大部分是从欧洲进口的最先进的设备，技术领先；木地板方面，公司“圣象”地板是中国强化地板的第一品牌，连续 12 年全国销量第一。“圣象”强化木地板由国家质检总局授予“中国名牌”称号、由国家工商总局授予“中国驰名商标”称号。此外，发行人已经建立了强大的销售网络，在大陆地区各大中小城市拥有 2300 多家品牌直销专卖店，与同行业企业相比，公司已拥有林业—人造板—木地板—品牌专卖店完整的产业链，产业链的协同效应为公司抵御市场波动风险奠定了良好的基础。2）烟草包装印务业。公司是全国最大的综合性卷烟配套材料生产基地，规模优势明显，行业地位较高，客户资源稳定。突出的行业地位、先进的制造设备和完整的产业链为公司主营业务收入的

稳定性和持续性提供了保证。

发行人 2009 年 1-6 月、2008 年、2007 年和 2006 年主营业务收入（合并财务报表口径下）分别为 236,148.75 万元、559,999.97 万元、566,374.09 万元和 405,467.83 万元；2009 年 1-6 月、2008 年、2007 年和 2006 年净利润（合并财务报表口径下）分别为 10,209.00 万元、31,688.26 万元、31,424.29 万元和 21,621.86 万元，其中归属于母公司所有者的净利润分别为 8,100.85 万元、20,044.33 万元、21,562.39 万元和 14,871.11 万元。

随着发行人各项业务的稳健发展，以及新建生产线产能的释放，发行人的主营业务盈利状况将进一步提升。发行人良好的业务发展前景和盈利状况将为偿付本期债券本息提供保障。

（二）资产的变现

截至 2009 年 6 月 30 日，公司流动资产合计（合并财务报表口径下）为 400,381.20 万元，其中存货为 167,926.93 万元，由于公司产品具有较强的品牌优势，变现能力较强，在公司的现金流量不足的情况下，可以通过变现存货来获得必要的偿债资金支持。

（三）银行授信额度

截至 2009 年 6 月 30 日，公司（合并口径）银行授信共计 494,666 万元，其中已使用银行授信共计 427,294 万元，未使用银行授信共计 67,372 万元。即使在本期债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，公司也可以通过银行的资金拆借予以解决。

（四）担保人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

丹阳市城建交通投资有限公司为本期债券出具了《担保函》。担保人在《担保函》中承诺，对本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。如发行人未能在募集说明书规定的期限内偿付本期债券本息，担保人应在收到债券持有人的书面索赔要求后，根据《担保函》向债券持有人履行担保义务。担保人保证的范围包括本期债券的全部本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的全部费用和其他应支付的费用。

三、 偿债保障措施

为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立专项偿债账户和偿付工作小组，建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制，健全风险监管和预警机制，加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。

（一）制定债券持有人会议规则

发行人和债券受托管理人已按照《试点办法》的要求共同制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息的按约定偿付做出了合理的制度安排。

（二）设立专项偿债账户

发行人将设立专项偿债账户，通过对该账户的专项管理，提前准备本期债券的到期应付本息，以保证按约定偿付本期债券本息。

（三）设立专门的偿付工作小组

发行人计划财务部、董事会秘书等共同组成本期债券本息偿付工作小组，自本期债券发行之日起至付息期限或兑付期限结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

（四）充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在本期债券本息无法按约定偿付时，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。

发行人将严格按照债券受托管理协议的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送发行人承诺履行情况，并在可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时通知担保人，启动相应担保程序，或根据债券受托管理协议采取其他必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见本募集说明书第七节“债券受托管理人”。

（五）严格的信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、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，防范偿债风险。

发行人将按债券受托管理协议及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，包括但不限于以下内容：未能或者预计不能按约定偿付本期债券的本息；发生或者预计将发生超过前一会计年度经审计的净资产 5% 的重大损失；发行人发生减资、合并、分立、解散、申请破产或进入破产程序；发生标的金额超过前一会计年度经审计的净资产 10% 的重大仲裁或诉讼；拟进行标的金额超过前一会计年度经审计的净资产 10% 的资产或债务处置；本期债券担保人发生影响其履行担保项下责任能力或影响其提供担保能力的重大变化；未能履行《募集说明书》所规定的任何义务；本期债券被暂停交易；有关法律法规及中国证监会规定的、或对债券持有人的利益有重大影响的其它情形。

(六) 发行人董事会对本期债券偿债保障的相关决议

发行人 2009 年第四届董事会第三次临时会议通过决议，在出现预计不能按约定偿付本期债券本息或者到期未能按约定偿付本期债券本息时，将至少采取如下措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购、兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

(七) 担保人为本期债券提供保证担保

丹阳市城建交通投资有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。如发行人未能在募集说明书规定的期限内偿付本期债券本息，担保人应在收到债券持有人的书面索赔要求后，根据《担保函》向债券持有人履行担保义务。担保人保证的范围包括本期债券的全部本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的全部费用和其他应支付的费用。

四、 针对发行人违约的解决措施

当发行人未按约定偿付本期债券本息，或发生其他违约情况时，发行人应当承担违约责任，其承担的违约责任范围包括本期债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，其中违约金按迟延支付的本金和/或利息以每日万分之三的罚息率根据逾期天数计算。债券受托管理人将代表债

券持有人向发行人和/或担保人进行追索。如果债券受托管理人未按债券受托管理协议履行其职责，债券持有人有权直接依法向发行人进行追索。

第七节 债券担保人基本情况及资信情况

本期债券由丹阳市城建交通投资有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

一、 担保人的基本情况

(一) 基本情况

担保人：丹阳市城建交通投资有限公司

法定代表人：金夕龙

注册资本：20,000 万元

注册地址：丹阳市云阳路 60 号

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：国有土地资产投资开发（市政府委托）；对城市基础设施、旧城改造、拆迁项目进行投资，收购和储备土地并进行前期开发和整理。

丹阳市城建交通投资有限公司原名丹阳市城建投资公司，于 2004 年 1 月 30 日经丹阳市人民政府丹发[2004]3 号文批准成立，取得丹阳市事业单位登记管理局核发的事证 132118100630 号事业单位法人证书。2005 年 4 月 4 日经丹阳市人民政府丹政发[2005]46 号文批准更名为丹阳市城建交通投资公司。2007 年 11 月 28 日公司变更为有限公司，股东为丹阳市国有资产经营有限公司，并于 2007 年 11 月 28 日取得丹阳市工商行政管理局核发的企业法人营业执照（321181105564 号）注册资本为人民币 20,000 万元。

(二) 最近一年的主要财务指标

丹阳市城建交通投资有限公司 2008 年度的财务报告经中磊会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。丹阳城投 2008 年的主要财务数据及财务指标如下：

单位：万元

项目	2009 年三季度	2008 年
总资产	1,012,750.62	799,982.32
净资产（扣除少数股东权益）	506,392.74	494,171.12

主营业务收入	3,462.69	4,457.61
净利润	-802.13	15,028.37
净资产收益率	-0.16%	2.97%
资产负债率	48.90%	36.80%
流动比率	4.15	4.53
速动比率	1.52	1.21

上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率 = 总负债/总资产

净资产收益率 = 净利润/期末所有者权益

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

利息倍数 = (利润总额 + 利息费用) / 利息费用

二、 担保人资信状况

丹阳城投目前是丹阳市政府唯一的投融资平台，全面负责丹阳市基础设施及重大项目的开发建设，从2005年开始在丹阳市政府的授权下公司还承担了土地收储职能。土地收储主要由母公司完成，供水业务由丹阳自来水公司负责，污水处理业务由丹阳市石城污水处理厂负责，旅游资源开发由江苏齐梁文化旅游发展有限公司负责。除此以外，丹阳城投子公司还有丹阳市农业综合开发有限公司。参股子公司为江苏丹昇创业投资公司，参股比例为36.67%。

丹阳城投与各家银行保持着密切的合作关系，截至 2008 年底，丹阳城投合并口径下的银行授信额度为 29.60 亿元，丹阳城投母公司口径下的银行授信额度为 22.00 亿元。

截至 2008 年 12 月 31 日，丹阳城投（合并口径）资产总额 799,982.32 万元，负债合计 294,411.53 万元，所有者权益 494,171.12 万元，少数股东权益 11,399.67 万元。2008 年，丹阳城投实现营业收入 4,457.61 万元，补贴收入 24,795.77 万元，净利润 15,028.37 万元。

截至 2009 年 9 月 30 日，丹阳城投（未经审计）合并资产总额 1,012,750.62 万元，负债合计 495,275.08 万元，所有者权益 506,392.74 万元，少数股东权益

11,082.80 万元，未分配利润 64,223.33 万元。2009 年 1-9 月，丹阳城投实现营业收入 3,462.70 万元，净利润-802.13 万元。2009 年 1-9 月份丹阳城投净利润为负，主要由于其盈利模式确定。丹阳城投的收入来源主要依靠政府补贴，丹阳城投的土地拍卖出让所得首先归入丹阳市财政，扣除相关税费后，再由市财政以补贴收入的形式划归丹阳城投，每年补贴收入全部到位后，担保人的净利润转正。

（一）累计对外担保的金额

截至 2008 年 12 月 31 日（合并口径），丹阳城投对外担保余额为 3,200 万元，分别是为江苏省丹阳市公路管理处提供担保 1,700 万元，为江苏华德工程建设有限公司提供担保 1,500 万元。

（二）累计担保余额占其净资产额的比例

截至 2008 年 12 月 31 日，丹阳市城建交通投资有限公司累计为第三方提供担保的主债务本金金额占其净资产额的比例为 0.65%。若加上为本期债券提供不超过 8 亿元担保额度，丹阳市城建交通投资有限公司为关联方及其他单位提供债务担保（合并口径）占其净资产额（扣除少数股东权益）的比例将不超过 16.98%。

（三）偿债能力分析

丹阳城投自成立以来保持稳健的发展，资产、经营规模不断增加，盈利能力比较稳定。2008 年丹阳城投因土地出让共获得补贴收入（含经费补贴）21,999.90 万元。根据丹阳城投经审计的财务报告，截至 2008 年末，担保人作为存货收储的土地为 362,030.72 万元，丹阳城投的补贴收入有较好的可持续性。截至 2008 年末，丹阳城投的资产负债率为 36.80%，净资产收益率 2.97%，流动比率为 4.53，速动比率为 1.21，均处于行业正常水平；丹阳城投 2008 年度的利息倍数为 3.19，具有按期付息能力。同时丹阳城投与各贷款银行均建立了良好的长期合作关系并保持了良好的信用记录，总体偿债能力较强。

第八节 债券跟踪评级安排说明

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信评估评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信评估将在本期债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信评估将于发行主体年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体、担保主体发生可能影响本期债券信用等级的重大事件，应及时通知中诚信评估，并提供相关资料，中诚信评估将就该项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信评估将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。

中诚信评估的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过该公司网站（www.ccxr.com.cn）予以公告。同时，定期和不定期跟踪评级结果也将由发行人提交深圳证券交易所网站进行披露。

第九节 债券受托管理人

投资者通过认购、购买或其他合法方式取得本期债券视作同意《大亚科技股份有限公司 2009 年公司债券受托管理协议》(以下简称“《债券受托管理协议》”)。

一、 债券受托管理人聘任及债券受托管理协议签订情况

(一) 债券受托管理人的名称及基本情况

名称： 光大证券股份有限公司
住所： 上海市静安区新闻路 1508 号
法定代表人： 徐浩明
联系人： 刘濛、刘恒志、周凤龙
电话： 010-68567265
传真： 010-68561167
邮政编码： 100045

(二) 债券受托管理协议签订情况

2009 年 6 月 23 日发行人聘请光大证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人并签署了《债券受托管理协议》。

(三) 债券受托管理人与发行人利害关系情况

债券受托管理人与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

二、 债券受托管理协议的主要内容

(一) 债券受托管理事项

根据有关法律法规和《试点办法》的规定、《募集说明书》和《债券受托管理协议》的约定以及债券持有人会议的授权，债券受托管理人作为本期债券全体债券持有人的代理人处理本期债券的相关事务，维护债券持有人的利益。

(二) 发行人的权利和义务

1、发行人依据有关法律法规和《募集说明书》的规定享有各项权利、承担各项义务，按约定偿付本期债券的本息。

2、发行人应当履行《债券持有人会议规则》项下发行人应当履行的各项职责和义务。

3、在本期债券存续期间，根据《证券法》、《试点办法》、《公司章程》及有关法律法规的规定，履行持续信息披露的义务。

4、在债券持有人会议选聘新受托管理人的情况下，发行人应该配合债券受托管理人及新受托管理人完成债券受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《债券受托管理协议》项下应当向债券受托管理人履行的各项义务。

5、发行人应该指定证券事务代表负责与本期债券相关的事务。

6、发行人在债券持有人会议公告明确的债权登记日之下一个交易日，负责从债券登记机构取得该债权登记日交易结束时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。

7、如果发行人发生以下任何事件，发行人应及时通知债券受托管理人：

(1) 发行人按照《募集说明书》已经根据发行人与债券登记机构的约定将到期的本期债券本息足额划入债券登记机构指定的账户；

(2) 发行人未按照《募集说明书》的规定按时、足额支付本期债券的本息；

(3) 发行人预计不能按照《募集说明书》的规定按时、足额支付本期债券本息；

(4) 发行人发生或者预计将发生超过前一会计年度经审计的净资产 10% 以上的重大损失；

(5) 发行人发生减资、合并、分立、解散或进入破产程序；

(6) 发行人发生标的金额超过前一会计年度经审计的净资产 10% 以上的重大仲裁或诉讼；

(7) 本期债券被暂停交易；

(8) 法律、行政法规及中国证监会规定的其它情形。

8、发行人应按期向债券受托管理人支付债券受托管理报酬。

(三) 债券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、债券受托管理人应持续关注发行人和保证人的资信状况，出现可能影响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。

3、债券受托管理人应在本期公司债券发行前取得保证人为本期公司债券出具的《担保函》和其他有关文件，并妥善保管。

4、债券受托管理人应作为本期公司债券全体债券持有人的代理人，为全体债券持有人的利益，勤勉处理债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼事务及其他相关事务。

5、发行人未按照《募集说明书》的规定按期、足额将到期的本期公司债券利息和/或本金划入本期公司债券登记托管机构指定的银行账户时，债券受托管理人应作为全体债券持有人的代理人在发行人发生上述违约行为的次日，按照《担保函》的相关规定，向保证人发出索赔通知，要求保证人履行保证义务，将欠付的本期公司债券到期利息和/或本金划入债券登记托管机构指定的银行账户。

6、发行人不能偿还债务时，债券受托管理人应要求发行人追加担保，或者依法申请法定机关采取财产保全措施。

7、发行人不能偿还债务时，债券受托管理人根据债券持有人会议之决议受托参与发行人整顿、和解、重组或者破产的法律程序。

8、债券受托管理人应按照《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》的规定召集和主持债券持有人会议，并履行《债券持有人会议规则》项下受托管理人的职责和义务。

9、债券受托管理人应执行债券持有人会议决议，及时与发行人、保证人及债券持有人沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实，督促发行人和全体债券持有人遵守债券持有人会议决议。

10、债券受托管理人应当为债券持有人的最大利益行事，不得与债券持有人存在利益冲突，不得利用作为受托管理人而获取的有关信息为自己或任何其他第三方谋取利益。

11、债券受托管理人应按照中国证监会的有关规定及《债券受托管理协议》的规定向债券持有人出具债券受托管理事务报告。

12、在债券持有人会议作出变更受托管理人的决议之日起 15 个工作日内，债券受托管理人应该向新受托管理人移交工作及有关文件档案。

13、债券受托管理人不得将其在本协议项下的职责和义务委托给第三方履行。

14、债券受托管理人应制订债券受托管理业务内部操作规则，规定债券受托管理人行使权利、履行义务的方式、程序。

15、债券受托管理人应指派专人负责对发行人涉及债券持有人权益的行为进行监督。

16、债券受托管理人应指派专人负责对保证人的担保能力进行持续关注。

17、债券受托管理人应遵守《债券受托管理协议》、《募集说明书》以及中国证监会规定的受托管理人应当履行的其他义务。

（四）受托管理事务报告

债券受托管理人应该在发行人每个会计年度财务会计报告公告之日起一个月内出具债券受托管理事务报告年度报告，年度报告应包括下列内容：

- 1、发行人的经营状况、资产状况；
- 2、发行人募集资金使用情况；
- 3、保证人的资信状况以及可能影响保证人履行保证责任的重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件；
- 4、债券持有人会议召开的情况；
- 5、本期公司债券本息偿付情况；
- 6、本期公司债券跟踪评级情况；
- 7、发行人证券事务代表的变动情况；
- 8、债券受托管理人认为需要向债券持有人通告的其他情况。

以下情况发生，债券受托管理人应当以公告方式向全体债券持有人出具受托管理事务临时报告：

- 1、发行人未按《募集说明书》的规定及发行人与登记托管机构的约定将到期的本期债券利息和/或本金划入登记托管机构指定的账户时，或保证人未履行保证义务时，债券受托管理人应在该情形出现之日起的两个工作日内如实报告债券持有人。

2、发行人出现《债券持有人会议规则》规定的应召开债券持有人会议情形时，债券受托管理人应当及时书面提示发行人，报告债券持有人，并依法召集债券持有人会议。

3、出现对债券持有人利益有重大实质影响的其他情形。

债券受托管理人应将债券受托管理事务报告等持续信息披露文件及时以公告方式告知债券持有人，并在中国证监会指定的网站上公布。同时，该债券受托管理事务报告将由发行人提交深圳证券交易所网站进行披露。

（五）债券受托管理人的报酬

债券受托管理人提供服务所收取的债券受托管理报酬，由相关方另行协商确定。

（六）违约责任

1、如果《债券受托管理协议》任何一方未按《债券受托管理协议》的规定履行义务，应当依法承担违约责任。

2、《债券受托管理协议》任何一方违约，守约方有权依据法律、行政法规、《试点办法》、《募集说明书》及《债券受托管理协议》之规定追究违约方的违约责任。

（七）变更债券受托管理人的条件和程序

1、下列情况发生时变更债券受托管理人：

（1）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）债券受托管理人不再具备任职资格；

（4）债券持有人会议通过决议变更债券受托管理人。

2、新债券受托管理人必须符合下列条件：

（1）新债券受托管理人符合中国证监会的有关规定；

（2）新债券受托管理人已经披露与发行人的利害关系；

（3）新债券受托管理人与债券持有人不存在利益冲突。

3、单独和/或合并代表超过 30% 以上有表决权的本期债券张数的债券持有人要求变更受托管理人的，债券受托管理人应召集债券持有人会议审议解除其受托

管理人职责并聘请新的受托管理人，变更受托管理人的决议须经代表本期债券二分之一以上表决权的债券持有人和/或代理人同意方能形成有效决议。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的全部工作。

4、自债券持有人会议作出变更债券受托管理人决议之日起，债券受托管理人在《债券受托管理协议》中的权利和义务终止，《债券受托管理协议》约定的债券受托管理人的权利和义务由新受托管理人享有和承担，但新受托管理人对原任债券受托管理人的违约行为不承担任何责任。

第十节 债券持有人会议规则的有关情况

为保证本期公司债券持有人的合法权益，发行人根据《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》的有关规定，指定了债券持有人会议规则。债权持有人会议规则的详细内容请参见发行人已对外公开披露的本期债券募集说明书和《大亚科技股份有限公司2009年公司债券债券持有人会议规则》（以下简称“《债券持有人会议规则》”）。

凡通过认购、购买或其他合法方式取得本期债券之投资者均视作同意发行人和债券受托管理人为本期债券制定的《大亚科技股份有限公司 2009 年公司债券债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》和债券持有人会议相关决议对全体本期债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明示表达不同意见或弃权的债券持有人）具有同等的效力和约束力。

第十一节 募集资金的运用

本次发行公司债券所募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还银行贷款和补充营运资金。发行人拟将本期债券募集资金中的 5.5 亿元用于偿还银行贷款，该等资金使用计划将有利于调整并优化公司负债结构，剩余资金用于补充营运资金，以满足公司因产能释放、销售渠道增加等因素对营运资金需求的增加。

第十二节 其他重要事项

一、 公司最近一期末对外担保情况

截至 2009 年 6 月 30 日，合并财务口径下，公司对外担保金额合计 68,500 万元，占公司净资产（不含少数股东权益）的 35.40%。担保情况如下：

被担保对象名称	贷款银行	贷款期限	实际发生额 (万元)
对关联方的担保			
上海大亚科技有限公司	中信银行股份有限公司上海分行	15 个月	5,000
	中信银行股份有限公司上海分行	15 个月	3,000
	招商银行股份有限公司上海分行	12 个月	5,000
	宁波银行股份有限公司上海分行	36 个月	3,000
	北京银行股份有限公司上海分行 浦东支行	12 个月	5,000
	中信银行股份有限公司上海分行	15 个月	3,000
上海大亚（集团）有限公司	华夏银行股份有限公司上海分行	12 个月	6,000
大亚科技集团有限公司	徐州市郊信用联社	6 个月	20,000
上海大亚信息产业有限公司	江苏银行股份有限公司上海分行	12 个月	10,000
上海大亚国际进出口有限公司	中信银行股份有限公司上海分行	15 个月	3,500
对其他方的担保			
江苏沃得机床有限公司	中国工商银行股份有限公司 丹阳支行	12 个月	5,000

二、 未决诉讼或仲裁

截至募集说明书签署日，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业

务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

第十三节 有关当事人

一、 发行人

名称： 大亚科技股份有限公司
住所： 江苏省丹阳经济技术开发区金陵西路 95 号
办公地址： 江苏省丹阳经济技术开发区金陵西路 95 号
法定代表人： 陈兴康
董事会秘书： 宋立柱
联系人： 陈晓龙、陈钢、左军
电话： 0511-86981064、86981506
传真： 0511-86981234
邮政编码： 212300

二、 保荐机构（主承销商）、上市推荐人、债券受托管理人

名称： 光大证券股份有限公司
住所： 上海市静安区新闸路 1508 号
法定代表人： 徐浩明
联系人： 刘濛、刘恒志、周凤龙
电话： 021-22169999
传真： 021-22169834
邮政编码： 200040

三、 发行人律师

名称： 江苏世纪同仁律师事务所
住所： 南京市北京西路 26 号 4-5 楼
负责人： 王凡
经办律师： 许成宝、阚 赢
电话： 025-83316106
传真： 025-83329335

邮政编码： 210024

四、 审计机构

名称： 南京立信永华会计师事务所有限公司
住所： 中国南京中山北路 26 号新晨国际大厦
法定代表人： 伍敏
签字注册会计师： 伍敏、诸旭敏、郑欢成、马长庆、王龙
电话： 025-83311788
传真： 025-83309819
邮政编码： 210008

五、 担保人

名称： 丹阳市城建交通投资有限公司
住所： 丹阳市云阳路 60 号
法定代表人： 金夕龙
联系人： 袁二明
电话： 0511-86883189
传真： 0511-86581687
邮政编码： 212300

六、 资信评级机构

名称： 中诚信证券评估有限公司
住所： 上海市青浦区新业路 599 号 1 栋 968 室
法定代表人： 周浩
联系人： 喻瀚林、王文华、刘景晖
电话： 021-51019090
传真： 021-51019030
邮政编码： 200011

七、 本期债券申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所
住所：深圳市深南东路 5045 号
法定代表人：宋丽萍
电话：0755—82083333
传真：0755—82083667
邮政编码：518010

八、 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
地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
法定代表人：戴文华
电话：0755—25938000
传真：0755—25988122
邮政编码：518031

第十四节 备查文件目录

一、 备查文件

除募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- （一） 发行人最近三年的财务报告及审计报告及最近一期财务报告；
- （二） 保荐机构出具的发行保荐书；
- （三） 发行人与担保人签订的担保合同和担保人出具的担保函；
- （四） 发行人律师出具的法律意见书；
- （五） 资信评级机构出具的资信评级报告；
- （六） 中国证监会核准本次发行的文件；
- （七） 债券受托管理协议；
- （八） 债券持有人会议规则。

二、 查阅地点

投资者可以在下列地点查阅上述备查文件：

- （一） 大亚科技股份有限公司

名称：大亚科技股份有限公司

住所：江苏省丹阳经济技术开发区金陵西路 95 号

办公地址：江苏省丹阳经济技术开发区金陵西路 95 号

法定代表人：陈兴康

董事会秘书：宋立柱

联系人：陈晓龙 陈钢 左军

电话：0511-86981064、86981506

传真：0511-86981234

邮政编码：212300

- （二） 光大证券股份有限公司

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘濛、刘恒志、周凤龙

电话：021-22169999

传真：021-22169834

邮政编码：200040

(本页无正文，为《2010年大亚科技股份有限公司公司债券上市公告书》之盖章页)



发行人：大亚科技股份有限公司

2010年 3 月 8 日

（本页无正文，为《2010 年大亚科技股份有限公司公司债券上市公告书》之盖章页）

保荐人（主承销商）：光大证券股份有限公司



2010年3月8日