

2008年东北特殊钢集团有限责任公司公司债券募集说明书摘要

重要提示
本募集说明书摘要旨在向有意申购2008年东北特殊钢集团有限责任公司公司债券的投资者提供有关本期债券的基本情况。凡欲申购本期债券的投资者，请认真阅读《2008年东北特殊钢集团有限责任公司公司债券募集说明书》全文，投资者可从如下网址下载募集说明书全文：
<http://www.chinabond.com.cn>或<http://cjs.cnrdc.com.cn>

一、发行人董事声明
发行人董事会已批准本期债券募集说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性和承担相应的法律责任。
二、发行人相关负责人声明
发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计部门负责人保证本期债券募集说明书及其摘要中财务报告真实、完整。

三、主承销商声明
主承销商本着勤勉尽责的原则，对本期债券募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任；除主承销商外，发行人没有委托或授权任何单位或个人提供未在本期债券募集说明书中列明的信息和对本期债券募集说明书作任何说明。

四、投资者提示
凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读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。主承销商对本期债券发行所做出的任何决定，均不表明其对募集说明书作实质性判断。
凡认购、受让并持有本期债券的投资者，均视同自愿接受募集说明书对本期债券各项权利和义务的约定。

债券依法发行后，发行人经营变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

五、其他重大事项或风险提示
除发行人和主承销商外，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期债券发行所做出的任何决定。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商、律师、会计师事务所和其他专业顾问。

六、债券的基本要素
本期债券名称：2008年东北特殊钢集团有限责任公司公司债券。
发行规模：5亿元人民币。
债券期限和利率：本期债券为7年期固定利率债券，附投资者回售选择权及发行人全额赎回权。本期债券在存续期内前五年利率为7.1%（该利率根据Shibor基准利率加上基本利差4.4%确定；基准利率为发行首日起5个工作日内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）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数加2.70%（基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入）。鉴于本期债券期限较长，投资者选择期限存在差异，若本期债券存续期的第4个计息年度期满前发行人有权就本期债券利率设立新的担保，在发行人发出后续担保情况公告后，投资者有权在回售登记期内选择继续持有本期债券或行使回售权将债券回售给发行人；若本期债券存续期的第4个计息年度期满前发行人无法就债券剩余年限设立新的担保，则发行人将发出赎回公告将本期债券按面额全额赎回，并将于赎回期内兑付债券的本金及利息。本期债券采用单利按年计息，逾期不另计利息。

投资者回售选择权：发行人发出后续担保情况公告后，投资者有权选择在本期债券的第4个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券（以1,000元人民币为一个回售单位，回售金额必须是1,000元的整数倍）按面值全部或部分回售给发行人；若投资者未做登记，则视为继续持有本期债券。

后续担保情况公告日：若在本期债券存续期的第4个计息年度期满前发行人未能就债券剩余期限设立新的担保，则发行人将于本期债券的第4个计息年度期满前的第10个工作日刊登关于延长担保期限的公告。

投资者的回售登记：投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人后续担保情况公告日起5个工作日内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有债券并接受上述调整。登记手续完成后，即视为投资者已经行使回售权，不可撤销。
赎回期：若发行人在本期债券存续期的第4个计息年度期满前无法就债券剩余年限设立新的担保，则发行人将于本期债券的第4个计息年度期满后的5个工作日内兑付本期债券的本金及利息。

发行价格：本期债券的面值为100元，平价发行。
发行方式：本期债券发行采取通过深圳证券交易所交易系统网上向社会公众投资者公开发行（网上发行）和承销团成员设置的营业网点向境内机构投资者公开发行（网下发行）相结合的方式。网上预设的发行数量为人民币1亿元，网上预设的发行总额为人民币4亿元。当网下发行结束时，若网下发行认购数量未达到预设，则主承销商有权将剩余数量一次性回拨至网下发行；在网下发行第一日（12月25日），若网下发行份额已无余额，则主承销商有权将网下发行预设中的部分数量于第二日（12月26日）回拨至网上发行，投资者可选择参与第二日（12月26日）回拨的网下发行份额的认购。

债券形式：实名制记账式企业债券。投资者认购的通过网下发行的债券在中国证券登记公司深圳分公司托管记载。投资者认购的通过网下发行的债券在中国证券登记公司开立的一级托管账户托管记载。

发行范围及对象：认购网上发行部分的投资者须持有A股证券账户，网下发行部分通过承销团或承销团成员向境内机构投资者投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发售。
本次债券的还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
信用评级：经联合资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用评级为AA-级，本期债券的信用等级为AA级。

担保情况：本溪钢铁（集团）有限责任公司对本期债券中因被行使回售选择权或全额赎回而回于2012年12月24日到期的债券的本金和利息提供全额无条件不可撤销连带责任担保。
担保合同项下的债券在约定的担保期限到期之前，保证人（本溪钢铁（集团）有限责任公司）发生合并、分立、破产等足以影响债券持有人利益的重大事项时，债券发行人应在一定期限内提供新的担保，并通知债券持有人；担保人的保证期间，债券持有人有权要求债券发行人、保证人提供兑付债务本息。

七、发行人的财务信息
大连证券会计师事务所对发行人2005至2007年的财务报表出具了保留意见的审计报告（华审内审字[2008]396-51号），保留意见及事项如下：
“1、贵公司2004年对原辽宁特殊钢集团有限责任公司进行了清产核算，经辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会批准核销资产损失6,259.5万元，其中：冲减‘资本公积’8,500万元，冲减‘实收资本’18,095万元。鉴于该次清产核算资产核减事项未取得取得贵会的批准，本年贵公司将原冲减‘实收资本’的18,095万元冲减‘资本公积’进行了追溯调整，并相应调整了‘实收资本’。该项调整不影响所有者权益总额，也不影响资产负债表日的所有者权益总额。”

2、自2002年度起，贵公司2001年“债权投资”和2002年“度”“增资投资”取得的土地使用权18.9亿元至今尚未过户登记手续，也未进行摊销；
“该保留意见第二项关于土地使用权的事项，截至本报告书公告日，发行人已经取得大连地区、黑龙江区域7.7亿元的土地使用权证，其余部分土地处于办理地区，尚在办理过户手续过程中。”

释义
在本债券募集说明书中，除非文另另有规定，下列词语具有以下含义：
发行人、本公司、东北特钢集团：指东北特殊钢集团有限责任公司。
本期债券：指总额为5亿元人民币的2008年东北特殊钢集团有限责任公司公司债券。
本次发行：指本期债券的发行。
中央国债登记公司：指中央国债登记结算有限责任公司。
中国证券登记公司：指中国证券登记结算有限责任公司。
网上发行：指本期债券中预设的1亿元通过深圳证券交易所交易系统向社会公众投资者公开发行，并在中国证券登记公司深圳分公司托管记载。
网下发行：指本期债券中预设的4亿元通过承销团设置的营业网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发售，并在中央国债登记公司托管记载。

主承销商：指国泰君安证券股份有限公司。
承销团：指由主承销商为本期债券发行组织的，由主承销商、副主承销商和分销商组成的承销团。
担保：A、本钢集团：指本溪钢铁（集团）有限责任公司。
担保：B、担保：指本溪钢铁（集团）有限责任公司以书面形式为本期债券出具的债券偿付担保函。
债券募集说明书：指发行人根据有关法律、法规为本期债券而制作的《2008年东北特殊钢集团有限责任公司公司债券募集说明书》。

债券募集说明书摘要：指发行人根据有关法律、法规为本期债券而制作的《2008年东北特殊钢集团有限责任公司公司债券募集说明书摘要》。
国家发改委：指中华人民共和国发展和改革委员会。
日：指人民币元。

工作日：指北京市商业银行对公营业日（不包括法定节假日和休息日）。
法定节假日和休息日：指中华人民共和国的法定节假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾的法定节假日和休息日）。
发行款项：指本期债券的本金总额人民币伍亿元。

第一章 债券发行概况
本期债券经国家发展和改革委员会发改财金[2008]3394号文件批准发行。

第二章 本次债券发行的有关机构
一、发行人——东北特殊钢集团有限责任公司
法定代表人：赵明远
注册地址：辽宁省大连市甘井子区工兴路4号
联系人：徐力 薛薇
联系电话：0411-86671552
传 真：0411-86671552
邮政编码：116031

二、承销团
（一）主承销商——国都证券有限责任公司
法定代表人：王少华
注册地址：深圳福田区华北路广场45楼
办公地址：深圳市福田区东门南门外大街3号国华投资大厦9层
联系人：王虹美 花宇 刘润发 王晨宁 白雪晶
联系电话：010-84183379 010-84183630
传 真：010-84183221
邮政编码：100007

（二）副主承销商——联合证券有限责任公司
法定代表人：马昭明
注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号
通信地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦22楼
联系人：侯志生 陈肇祺
联系电话：0755-82439891
传 真：0755-82492077
邮政编码：518001

（三）分销商
1、恒泰证券有限责任公司
法定代表人：刘汝军
注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区东风路111号
办公地址：呼和浩特市福华一路中商务大厦22楼
联系人：李海群 王鹏
联系电话：0755-82303472 0755-82302840
传 真：0755-82302850
邮政编码：518033

2、东方证券股份有限公司
法定代表人：崔海潮
注册地址：北京市西城区金融大街5号（新盛大厦）12、15层
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12层
联系人：李晨 雷薇
联系电话：010-66553302 010-66553274
传 真：010-66553327
邮政编码：100011

三、托管人
（一）中央国债登记结算有限责任公司
法定代表人：张元
注册地址：北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座5层
联系人：付刚
联系电话：010-88087975
传真：010-88086356
邮编：100032

（二）中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
法定代表人：戴文伟
住所：广东省深圳市福田区1093号中信大厦18楼
邮编：518031

四、网上发行所：深圳证券交易所
法定代表人：宋丽萍
住所：广东省深圳市深南路5045号

发行人：东北特殊钢集团有限责任公司

主承销商：国都证券有限责任公司
GUODU SECURITIES CO.,LTD.

2008年9月4日

（一）本期债券到期一次性偿还本金。投资人行使回售选择权或发行人行使全额赎回权部分的本期债券（兑付首日为2012年12月25日，存续部分的兑付首日为2015年12月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。本金的兑付付期限为上述兑付首日起5个工作日（含兑付首日当天）。本金兑付自首日起不另计利息。

（二）未上市债券本金的兑付由债券托管人办理；上市债券本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的兑付公告中加以说明。

三、发行人行使全额赎回权和投资人行使回售选择权约定
（一）鉴于，本期债券担保期限与债券存续期限存在差异，若本期债券存续期间的第4个计息年度期满前发行人未能就本期债券剩余期限设立新的担保，在发行人发出后续担保情况公告后，投资者有权在回售登记期内选择继续持有本期债券或行使回售权将债券回售给发行人；若本期债券存续期的第4个计息年度期满前发行人无法就债券剩余年限设立新的担保，则发行人将发出赎回公告将本期债券按面额全额赎回，并将于赎回期内兑付债券的本金及利息。

（二）发行人将于本期债券第4个计息年度期满前的第10个工作日在主管机关指定的媒体上刊登后续担保情况公告。

（三）投资者若将投资者回售登记期内有权回售实施办法进行公告的内容进行登记，将持有的本期债券面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。

（四）投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人后续担保情况公告之日起5个工作日内，根据本期债券回售实施办法的规定进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有债券。

（五）投资者逾期未办理回售登记手续或办理回售登记手续不符合相关规定的，即视为投资者放弃回售，同意继续持有本期债券。投资者办理回售登记手续完成后，即视为投资者已经行使回售权，不得撤销。

（六）投资者回售本期债券的，债券、国都证券必须是人民币1,000元的整数倍且不少于1,000元。
（七）发行人依照登记机构和有关机构的登记结果对本期债券回售部分进行兑付。

九、发行人基本情况
企业名称：东北特殊钢集团有限责任公司
注册地址：大连市甘井子区工兴路4号
法人代表：赵明远
注册资本：3,641.47万元
企业类型：有限责任公司
经营范围：钢铁冶炼、轧制加工、汽车保养、汽车（轿车除外）销售、特殊钢产品、深加工产品及附加产品生产、销售；机械加工制造、机电设备设计、制造、安装、维修、来料加工；房屋、设备租赁；冶金技术咨询及技术服务；货物进出口业务（国家禁止的除外，限制品种办理许可证后方可经营）。

二、发行人概况
发行人东北特殊钢集团有限责任公司为辽宁省国有资产监督管理委员会管理的省属特大型企业，由东北地区三家重点特钢企业——大连钢铁集团、抚顺特钢集团、北满特钢集团通过并购并于2004年9月23日重组而成，是我国特殊钢铁生产龙头企业。企业历史悠久，大连特钢1905年建立，抚顺特钢1937年建立，北满特钢1952年建立，曾经为我国经济建设特别是军事工业做出过重要贡献。目前，东北特钢集团主要从事特殊钢产品生产和服务，是我国北方最大的特殊钢铁生产和科研基地，拥有7家全资子公司、13家控股子公司（其中2家上市公司：大连金丰股份有限和抚顺特殊钢股份有限公司）和5家参股子公司，拥有在岗员工19,900人左右。

东北特钢集团注册资本36,414.71万元，其中：辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会出资101,297万元，占公司注册资本总额的27.8%；黑龙江省人民政府国有资产监督管理委员会出资52,910万元，占公司注册资本总额的14.52%；抚顺特殊钢（集团）有限责任公司出资82,664万元，占公司注册资本总额的22.68%；中国东方资产管理公司出资60,763万元，占公司注册资本总额的16.67%；中国华融资产管理公司出资55,376万元，占公司注册资本总额的15.31%；中国建设银行股份有限公司出资10,987万元，占公司注册资本总额的3.02%。

东北特钢集团以生产经营高质量、高附加值特殊钢为主营业务，其主要产品不锈钢长型材、轴承钢、工具模具钢、汽车用钢以及特种合金等。国内市场占有率第一。目前，东北特钢集团以建成国际科技一流特钢企业为目标，以企业股权结构改革为契机，创新企业体制机制，不断整合资源，并集中资金和力量，对先进和优势装备进行了配套完善，逐步构建了高质的工艺装备，形成多条国际先进水平专业化生产线，分别是：（1）轴承钢精材、大直径线材生产线；（2）汽车用钢生产线；（3）不锈钢精材、大直径线材生产线；（4）特种合金棒、铸件、板、带、生产品；（5）模具钢生产线；（6）模具钢大模块及锻件生产线；（7）合金钢锻件生产线；（8）合金钢铸锭生产线；（9）锻造机辊等大型锻件生产线。同时，东北特钢集团还以优良的工艺装备、技术人才优势、实施精品战略，集中开发生产国外国内空白、顶端进口的高端特殊钢产品，使东北特钢集团成为国家六大特钢精品基地，主要包括：（1）汽车工业用钢基地；（2）轴承钢基地；（3）工具模具钢基地；（4）军工和高新技术领域特殊钢产品、特种合金钢基地；（5）不锈钢、轴承钢、合金黄铜大直径线材基地；（6）特殊钢深加工精品（银亮材、冷轧板、特殊合金钢等）基地。东北特钢集团国内产品不仅销往全国各地，而且远销美国、德国、意大利、英国、日本等25个国家和地区。

东北特钢集团同清华大学、北京科技大学、北京钢铁研究总院、中国科学院、大连理工大学等学府长期保持着紧密的科研合作关系，使公司拥有先进技术，并保持领先的智力支持，并先后获得国家发明奖25项、国家科技进步奖38项、省部级科技进步奖228项。

“十一五”期间，东北特钢集团特殊钢产品产量将接近328万吨，钢材产量288万吨，年营业收入将突破200亿元，年利润总额10亿元。在主营产品结构、市场占有率、产品规模、经济效益和研发能力等方面成为中国专业生产特殊钢第一企业，综合实力进入世界前五名。

截至2007年底，东北特钢集团合并资产总额182.91亿元，负债总额120.07亿元，所有者权益32.79亿元，少数股东权益30.04亿元，资产负债率为65.65%。2007年公司实现主营业务收入112.31亿元，利润总额2.20亿元；经营活动产生的现金流量净额5.89亿元，现金及现金等价物净增加额-1.45亿元。

三、发行人公司治理和组织结构
（一）公司治理
按照《公司法》等有关法律法规的规定，公司建立健全了完善的法人治理结构，股东大会为公司最高权力机构，由辽宁省国资委、黑龙江国资委出资，抚顺特钢、中国东方资产管理公司、中国华融资产管理公司和中国建设银行股份有限公司组成；公司下设由13名董事组成的董事会，由9名监事组成的监事会和由1名总经理、4名副总经理等11人组成的经理层。

（二）组织结构
目前，东北特钢集团已初步建立了健全、完善、高效的组织结构（参见图1）。
图1：东北特钢集团有限责任公司组织结构

一、发行方式：本期债券发行采取通过深圳证券交易所交易系统网上向社会公众投资者公开发行（网上发行）和承销团成员设置的营业网点向境内机构投资者公开发行（网下发行）相结合的方式。网上预设的发行数量为人民币1亿元，网上预设的发行总额为人民币4亿元。在网下发行结束时，若网上发行预设数量未达到预设，则主承销商有权将剩余数量一次性回拨至网下发行；在网下发行第一日（12月25日），若网下发行份额已无余额，则主承销商有权将网下发行预设中的部分数量于第二日（12月26日）回拨至网上发行，投资者可选择参与第二日（12月26日）回拨的网下发行份额的认购。

二、发行范围及对象：认购网上发行部分的投资者须持有深圳A股证券账户，网下发行部分通过承销团成员设置的营业网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发售，并在中央国债登记公司托管记载。

三、发行日期：本期债券发行的首日为2008年12月25日。 四、发行期限：本期债券网上发行期限为2个工作日，自2008年12月25日起，至2008年12月26日止；网下发行期限为5个工作日，自2008年12月25日起至2008年12月31日止，如本期债券提前获得足额认购，则网下发行期限为2008年12月25日起，至本期债券发行期届满时止。

十、起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期内每年的12月25日为该计息年度的起息日。
十一、付息日：本期债券的付息日为2009年至2015年每年的12月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）；如投资者行使回售选择权或发行人行使全额赎回权，则回售部分债券或全额赎回债券的付息首日为2009年至2012年每年的12月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。

十二、本息兑付日：本期债券的兑付首日为2015年12月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）；如投资者行使回售选择权或发行人行使全额赎回权，则回售部分债券或全额赎回债券的兑付首日为2012年12月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。

十三、本息兑付方式：通过本债券托管机构办理。
十四、承销方式：承销团余额包销。
十五、债券形式：本溪钢铁（集团）有限责任公司对本期债券中行使回售选择权或发行人行使全额赎回权的债券的本金及利息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证。

十六、信用评级：经联合资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用评级为AA-级，本期债券信用等级为AA级。

十七、流动性安排：本期债券发行结束后1个月内，发行人将向银行间债券市场主管部门和深圳证券交易所提出上市交易流通申请。

十八、税务提示：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。

第三章 债券发行条款
一、本期债券由主承销商国都证券有限责任公司、副主承销商联合证券有限责任公司、分销商恒泰证券有限责任公司、东方证券股份有限公司、日信证券有限责任公司组成承销团，以余额包销的方式承销。

二、境内法人投资者认购本期债券（副主承销商）或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券；境内法人认购本期债券的，须提供加盖公章的有效证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券。如法律法规对本条另有规定，按照相关规定执行。

三、认购本期债券的投资者须持有深圳A股证券账户，未按照中国证券登记公司深圳分公司有关规定及时履行登记交收义务的认购本期债券的认购代码为101099，单个账户单日认购上限不得超过1,000万元；网上发行首日（2008年12月25日），投资者可通过其开户的证券营业部认购，以1,000元面值为一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍且不可少于1,000元，允许重复认购，认购价格为每百元100元，认购价格高于或低于100元的认购委托，深交所交易系统均视为无效委托而予以撤销。深圳证券交易所按“时间优先”的原则确认认购，网上发行第二日（2008年12月26日）回拨的网下发行份额仍有余额，深圳证券交易所将发布提示性公告，深圳证券交易所按“时间优先”的原则确认认购。当网下发行结束时，若网下发行预设数量未达到预设，则回拨至网下发行；在网下发行第一日（2008年12月25日），若网下发行份额已无余额，则网下发行预设中的部分数量于第二日（12月26日）回拨至网上发行，投资者可选择参与第二日（12月26日）回拨的网下发行份额的认购。具体认购办法请登录深圳证券交易所网站（www.szse.cn），查询关于2008年东北特钢集团有限责任公司公司债券通过深圳证券交易所交易系统网上发行有关事项的通知。

四、本期债券网上发行份额由中国证券登记公司深圳分公司托管记载。
五、投资者若办理认购手续时，不需缴纳任何附加费用；在办理登记和托管手续时，须遵循债券托管机构的相关规定。

五、本期债券发行结束后，投资者可按照国家有关法规进行债券的转让和质押。

六、本期债券发行条款
本期债券网上发行的部分，持有深圳证券交易所A股证券账户的投资者可通过开户的证券营业部进行认购。
本期债券网下发行部分通过承销团成员设置的营业网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发售，具体发行网点详见附表。

七、认购承诺
认购本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场市场的购买人，下同）被视为做出以下承诺：
一、认购人接受本期债券发行募集说明书和发行公告对本期债券各项权利义务的约定并受其约束。
二、本期债券的发行主体依据有关法律法规的规定发生合法变更，在经国家有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受这种变更。
三、本期债券的发行主体依据有关法律法规的规定发生合法变更，在经国家有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受这种变更。
四、本期债券发行结束后，网上发行部分将申请在深圳证券交易所上市，网下发行部分将申请在银行间市场交易流通，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。
五、在本期债券的存续期限内，若发行人将其在本期债券项下的债务转让给新债务人，则在下列各项条件全部满足的前提下，投资者在此不撤销的事先同意接受这种债务转让：
1、本期债券发行与网上（如已上市）或交易流通的审批部门同意本期债券项下的债务转让；
2、就新债务人承担本期债券项下的债务，有资格的评级机构对本期债券出具不低于原债券信用级别的评级报告；
3、原债务人与新债务人取得必要的内部授权后正式签署债务转让协议，新债务人为承诺将按照本期债券原定条款和条件履行债务；
4、担保人或增信行为，并承诺按照担保原定条款和条件履行担保义务，或者新债务人取得经主管部门认可的由原担保人或主人与原担保机构事先达成的担保函；
5、原债务人与新债务人按照有关主管部门的要求就债务转让进行充分的信息披露。

八、利息支付
（一）利息支付
本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息首日为2009年至2015年每年的12月25日；如投资者行使回售选择权或发行人行使全额赎回权，则其回售部分债券或全额赎回债券的付息首日为2009年至2012年每年的12月25日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）。本期债券每年的集中付息期间为上述付息首日起5个工作日内（含付息首日当天）。本期债券的年度付息自当年付息的首首日起不另计息。

（二）未上市债券的支付通过债券托管人办理；上市债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的付息公告中加以说明。

（三）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承担。
九、本金兑付
（一）本金兑付
本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息首日为2009年至2015年每年的12月25日；如投资者行使回售选择权或发行人行使全额赎回权，则其回售部分债券或全额赎回债券的付息首日为2009年至2012年每年的12月25日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）。本期债券每年的集中付息期间为上述付息首日起5个工作日内（含付息首日当天）。本期债券的年度付息自当年付息的首首日起不另计息。

（二）未上市债券的支付通过债券托管人办理；上市债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的付息公告中加以说明。

（三）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承担。
十、本金兑付
（一）本金兑付
本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息首日为2009年至2015年每年的12月25日；如投资者行使回售选择权或发行人行使全额赎回权，则其回售部分债券或全额赎回债券的付息首日为2009年至2012年每年的12月25日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）。本期债券每年的集中付息期间为上述付息首日起5个工作日内（含付息首日当天）。本期债券的年度付息自当年付息的首首日起不另计息。

（二）未上市债券的支付通过债券托管人办理；上市债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的付息公告中加以说明。

（三）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承担。
十一、本金兑付
（一）本金兑付
本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息首日为2009年至2015年每年的12月25日；如投资者行使回售选择权或发行人行使全额赎回权，则其回售部分债券或全额赎回债券的付息首日为2009年至2012年每年的12月25日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）。本期债券每年的集中付息期间为上述付息首日起5个工作日内（含付息首日当天）。本期债券的年度付息自当年付息的首首日起不另计息。

（二）未上市债券的支付通过债券托管人办理；上市债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的付息公告中加以说明。

（三）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承担。
十二、本金兑付
（一）本金兑付
本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息首日为2009年至2015年每年的12月25日；如投资者行使回售选择权或发行人行使全额赎回权，则其回售部分债券或全额赎回债券的付息首日为2009年至2012年每年的12月25日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）。本期债券每年的集中付息期间为上述付息首日起5个工作日内（含付息首日当天）。本期债券的年度付息自当年付息的首首日起不另计息。

（二）未上市债券的支付通过债券托管人办理；上市债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的付息公告中加以说明。

（三）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承担。
十三、本金兑付
（一）本金兑付
本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息首日为2009年至2015年每年的12月25日；如投资者行使回售选择权或发行人行使全额赎回权，则其回售部分债券或全额赎回债券的付息首日为2009年至2012年每年的12月25日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）。本期债券每年的集中付息期间为上述付息首日起5个工作日内（含付息首日当天）。本期债券的年度付息自当年付息的首首日起不另计息。

（二）未上市债券的支付通过债券托管人办理；上市债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的付息公告中加以说明。

（三）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承担。
十四、本金兑付
（一）本金兑付
本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息首日为2009年至2015年每年的12月25日；如投资者行使回售选择权或发行人行使全额赎回权，则其回售部分债券或全额赎回债券的付息首日为2009年至2012年每年的12月25日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）。本期债券每年的集中付息期间为上述付息首日起5个工作日内（含付息首日当天）。本期债券的年度付息自当年付息的首首日起不另计息。

（二）未上市债券的支付通过债券托管人办理；上市债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的付息公告中加以说明。

（三）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承担。
十五、本金兑付
（一）本金兑付
本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息首日为2009年至2015年每年的12月25日；如投资者行使回售选择权或发行人行使全额赎回权，则其回售部分债券或全额赎回债券的付息首日为2009年至2012年每年的12月25日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）。本期债券每年的集中付息期间为上述付息首日起5个工作日内（含付息首日当天）。本期债券的年度付息自当年付息的首首日起不另计息。

（二）未上市债券的支付通过债券托管人办理；上市债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的付息公告中加以说明。

（三）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承担。
十六、本金兑付
（一）本金兑付
本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息首日为2009年至2015年每年的12月25日；如投资者行使回售选择权或发行人行使全额赎回权，则其回售部分债券或全额赎回债券的付息首日为2009年至2012年每年的12月25日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）。本期债券每年的集中付息期间为上述付息首日起5个工作日内（含付息首日当天）。本期债券的年度付息自当年付息的首首日起不另计息。

（二）未上市债券的支付通过债券托管人办理；上市债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的付息公告中加以说明。

发行人：东北特殊钢集团有限责任公司

主承销商：国都证券有限责任公司
GUODU SECURITIES CO.,LTD.

2008年9月4日

（一）本期债券到期一次性偿还本金。投资人行使回售选择权或发行人行使全额赎回权部分的本期债券（兑付首日为2012年12月25日，存续部分的兑付首日为2015年12月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。本金的兑付付期限为上述兑付首日起5个工作日（含兑付首日当天）。本金兑付自首日起不另计利息。

（二）未上市债券本金的兑付由债券托管人办理；上市债券本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的兑付公告中加以说明。

三、发行人行使全额赎回权和投资人行使回售选择权约定
（一）鉴于，本期债券担保期限与债券存续期限存在差异，若本期债券存续期间的第4个计息年度期满前发行人未能就本期债券剩余期限设立新的担保，在发行人发出后续担保情况公告后，投资者有权在回售登记期内选择继续持有本期债券或行使回售权将债券回售给发行人；若本期债券存续期的第4个计息年度期满前发行人无法就债券剩余年限设立新的担保，则发行人将发出赎回公告将本期债券按面额全额赎回，并将于赎回期内兑付债券的本金及利息。

（二）发行人将于本期债券第4个计息年度期满前的第10个工作日在主管机关指定的媒体上刊登后续担保情况公告。

（三）投资者若将投资者回售登记期内有权回售实施办法进行公告的内容进行登记，将持有的本期债券面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。

（四）投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人后续担保情况公告之日起5个工作日内，根据本期债券回售实施办法的规定进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有债券。

（五）投资者逾期未办理回售登记手续或办理回售登记手续不符合相关规定的，即视为投资者放弃回售，同意继续持有本期债券。投资者办理回售登记手续完成后，即视为投资者已经行使回售权，不得撤销。

（六）投资者回售本期债券的，债券、国都证券必须是人民币1,000元的整数倍且不少于1,000元。
（七）发行人依照登记机构和有关机构的登记结果对本期债券回售部分进行兑付。

九、发行人基本情况
企业名称：东北特殊钢集团有限责任公司
注册地址：大连市甘井子区工兴路4号
法人代表：赵明远
注册资本：3,641.47万元
企业类型：有限责任公司
经营范围：钢铁冶炼、轧制加工、汽车保养、汽车（轿车除外）销售、特殊钢产品、深加工产品及附加产品生产、销售；机械加工制造、机电设备设计、制造、安装、维修、来料加工；房屋、设备租赁；冶金技术咨询及技术服务；货物进出口业务（国家禁止的除外，限制品种办理许可证后方可经营）。

二、发行人概况
发行人东北特殊钢集团有限责任公司为辽宁省国有资产监督管理委员会管理的省属特大型企业，由东北地区三家重点特钢企业——大连钢铁集团、抚顺特钢集团、北满特钢集团通过并购并于2004年9月23日重组而成，是我国特殊钢铁生产龙头企业。企业历史悠久，大连特钢1905年建立，抚顺特钢1937年建立，北满特钢1952年建立，曾经为我国经济建设特别是军事工业做出过重要贡献。目前，东北特钢集团主要从事特殊钢产品生产和服务，是我国北方最大的特殊钢铁生产和科研基地，拥有7家全资子公司、13家控股子公司（其中2家上市公司：大连金丰股份有限和抚顺特殊钢股份有限公司）和5家参股子公司，拥有在岗员工19,900人左右。

东北特钢集团注册资本36,414.71万元，其中：辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会出资101,297万元，占公司注册资本总额的27.8%；黑龙江省人民政府国有资产监督管理委员会出资52,910万元，占公司注册资本总额的14.52%；抚顺特殊钢（集团）有限责任公司出资82,664万元，占公司注册资本总额的22.68%；中国东方资产管理公司出资60,763万元，占公司注册资本总额的16.67%；中国华融资产管理公司出资55,376万元，占公司注册资本总额的