2020.11.23 星期一

## 本版编辑: 刘 念 Email: 76354098@qq.com 热线: (010)56805103

## 2020年桂阳县城市建设投资有限公司公司债券募集说明书摘要

一、**发行人董事会声明** 按行人董事会已批准本募集说明书摘要,发行人全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遭漏,并对其真实性、准

[[书稿要存在任何疑问]。应咨询自己的证券终纪人,律师。会计师或其他专业顾问。

大、本傳播券基本要素
(一)债券条款。2002年桂阳县城市建设投资有限公司公司债券(商称"20桂阳城投债")。
(二)计划处于规模、本期债券计划发行规模为人民币3名亿元,其中基础发行额为人民币37亿元,弹性配售额为人民币36亿由期增富被潜电保照有限公司银程企业完全条件可需的指先用任任职担保。根据企业供得过程的发行业务指导,投方人经与明记管组、比构商一致、在发行条款充分披露、得记建档发行参与人充分识别相观的的能算、于企业债券发行定价过程中,自主选择设置弹性配售选择。
本期债务弹性配售选择收益的被发给被操作化用限配告分选的到户进行约定,当期计划发行规模为73亿元,其中基础发行额本有销债分差的到户进行约定,当期计划发行规模为73亿元,其中基础发行额本有销债分差的到户进行约定,当期计划发行规模为73亿元,其中基础发行额

在本募集说明书摘	要中	中,除非文中另有所指,下列词语具有以下含义:				
佐本募集说明书报 发 行 人/本 公 司/公 司/ 桂阳城投	指	桂阳县城市建设投资有限公司				
本期债券/本次债券	指	发行人发行的总额不超过人民币7.3亿元的"2020年桂阳县城市建设投资有限公司公司债券"				
本次发行	指	经有关主管部门正式批准,本期债券在中国境内公开发行				
募集说明书摘要		发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的(2020年桂阳县城市建设投资有限公司公司债券募集说明书摘要)				
主承销商/簿记管理人 簿记建档	指	財信证券有限责任公司 由投行人与师总管理人确定本期债券的票面利率簿已建档区间,投资者直接向簿记管理人发出申购订单, 簿记管理人负责记录申购订单,最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券的最终发行利率 的过程				
主承销协议	指	发行人与主承销商签署的《2020年桂阳县城市建设投资有限公司公司债券承销协议》				
余额包销	指	主承销商按主承销协议所约定的承销本期债券的份额,在发行期结束后,将各自未售出的债券全部自行 人,并按时,足额划拨本期债券各自承销价额对应的款项				
监管银行	捐	本次债券募集资金监管银行、偿债资金监管银行及债权代理人				
国家发改委 中国证监会		中华人民共和国国家发展和改革委员会 中国证券监督管理委员会				
中国证益宏 上交所	18	PI国址券益曾官理委贝云 上海证券交易所				
柳州市政府	16					
具政府		桂阳县人民政府				
县财政局	指	桂阳县财政局				
中央国债登记公司	措	中央国债登记结算有限责任公司				
中国证券登记公司上 海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司				
债券持有人	指	本期债券的投资者				
债券持有人 主承销商、簿记管理 人、财信证券	指	财信证券有限责任公司				
担保人/湖南省担 会计师事务所、中审华 律师事务所、湖南途顺 报告期/近三年 工作品	指指指	網南省融資担保銀別有限公司 中审华会计师事务所(特殊普通合伙) 網南遠鄉排庫务所 2017年度/末、2018年度/末、2019年度/末 北京市商业银行的对公营业日(不包含法定节假日咸休息日)				
		中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日(不包括香港特別 行政区、澳门特別行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日)				
元、万元、亿元	指	如无特别说明,指人民币元、万元、亿元				

本期债券业经国家发展和改革委员会发改企业债券【2020】30

"其二条 本次债券发行的有关机构" 第二条 本次债券发行的有关机构 "所";他但县北湾街市遗址沿海上海。

金融中心T3.T4及裙房718

三、审计机构:中审华会计师事务所(特殊普通合伙)

经分人、30里年,電兒將 底景地生,於中开福区中山路 689 号开福万达广场商业综合体 写字楼 B 区 B 應写字楼 23012 号房 販系电影 1022—23193986 (731—84450511 传真 1022—83238268—8250,0731—88616206 四、信用字级机构:东方全域国际信用字结有限公司 任所:北京市等版区部外写图 391 随间框 11度 1101、1102、1103 单元 12 层 1201、1202、1203 单元

3. **发行人排停,湖南途郎排停事务所** 肝: 居麓前道潇湘中略 238号震枫和克5 栋 2010 房,2011 房,2012 房 负责人: 赵超 经办人: 赵超、毛惠琳 疾恥此:湖南岩长沙时芙蓉中<del>邓</del>—现2 号华欧西印络哈办兴楼•楼 採恥迅;0731—89714686 传真、0731—89714686 邮政编码: 410000

、担保机构:湖南省融资担保集团有限公司

保裝現得、網南省歐貴維保護日韓松之司 · 比沙中汽奏院区一大道447号前時投資大厦13层,13A层 · 法定代表人:曾鵬飞 经办人:李登高 · 地址:长沙市汽等院区一大道447号湖南投资大厦13层,13A层 · 电插:6731-88668896 梅斯(410005

联系地址.北次市理版交 過光/明10-9楼

原系地进。10-88170738。 | 45/10-88170752 | 郵政機瞬-100033 |
(二)中国证券登记結算有限责任公司上海分公司 | 总经则: 及燕 | 经办人: 王博 | 联系地址.上海市浦东新区陆游等路 166 号中国保险 大盟 3层 | 以下地址。2012 | 经现金额价。2012 | 在成场码:2012 | 在成场码

营业场所;湖南省郴州市桂阳县龙潭街道欧阳海大道 116 号萼信世家 12 栋 101 户等 负责人;谢华南 经办人;唐成岗联系地址;湖南省郴州市桂阳县龙潭街道欧阳海大道 116 号萼信世家 12 栋 101 户等 联系电话。13487285008 传真:0736433256 邮政编码:24400 (二)长沙姆干股份有限公司电阻支行 营业场所:湖南喀郴州市程阻县龙河诸鱼都汇路级阳海广场金都汇门面 负责人:曹亚并 经办人:邓志勇 联系地址:湖南客郴州市程阻县龙湾街道金都汇路级阳海广场金都汇门面

调或下调本期债券的票面利率,调整的幅度为0至300个基点(含本数))和投资者回售选择权。回售部分债券可选择转售 泛定是台上调成,下两马期的索对环声叫中等。中国和国地方35kbpc 基在利率加上基本利差。Shibot 基准利率为本期债券申购和配告 五、债券利率;本期债券采用励比利率形式,票面利率为Shibot 基准利率加上基本利差。Shibot 基准利率为本期债券申购和配告 为法规则公司市五个工作日一年期上海银行间间业拆放利率(Shibot 的算术平均级(网合五人保留部位小数)。本期债券的最终 基本利益积票面利率标程规簿已建整结果确定,并取图家有支土管部门备案。 在本期债券付款则的第6个出身年度、发行力选择畅票面刷率。则整信的票面利率在债券付款期第6至第7个比量年度固 定不变。投资者有权选择在本期债券的第五年未是否将持有的全部或部分本期债券投面值回售的发行人。发行人可选择每回售部

七、发行人调整票面利率和回售实施办法公告日期:发行人将于本期债券的第五个计息年度的付息日前的第20个工作日在相关

1、2017、與醫量而利率每回數束應办法公告日期;沒行人将于本期债券的商五个十旦年度的付息目前的第20个工作日在科区 据处上刊设入于是否则被本即债券到面利和以及调整值面的分公告和本期债券的由实施办法公告。 1、投资者回数者种及决方、但设大于企业资金额本间债务等。 有40亿基件企业间债券的投资者回售设定。即均进于设定、特学有约全部成场分本期债券的由实施办法公告后,投资 有40亿建作企业间债券的投资者回售设定。即均进于设定、特学有约全部成场分本期债券和回售的发行人、成成种投资者回售资 从投资者回路基仓制,投资者还经科特与信息企业成成分,本期债券可能均分了认为。第一股大人利登本期债券回售实施办法公告 九、投资者回路基仓制,投资者还经科特与信息企业成成分,本期债券回售的投行人的。另于发行人利登本期债券回售实施办法公告 之起起今几十时间进行设计。这股资金未被使选入场外的发生之证金税于提供利益。 4. 基本付息方式,该用债券的任何是一次,分次汇本,在债券分提供的资本企业的不是有多价。 在一起支付,由中行应时收费权效企业日本经工程等制持任金额上包定的各债券并有人所持债券单值经发利或抵于支付。年度 行意或完全成为任务。 在本期债券与基本期的公司,任息年度未为规定报信行之本金值的20%偿还债券本金产当期兑付日支付,未回售部分债券在 本期债券分益期的。至期分个社总年度未为规定报信行大本金值的20%偿还债券本金。 十一、发行价格、债券和值(50万、中价支行。

十一,**发行价格**,债券面值 100 元。平约发行。 十二、**债券形式及托管方式**,本期债券为实名制记账式,采用傅记建档,集中配售的方式,通过承销周成员在银行间市场以及上海 交易所可机构投资者公开发行,并分别在中央国债费记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司委记托

管。本期债券上市后,机构投资者、个人投资者均可参与交易。 十三、发行方式;本期债券以簿记键档、集中配售的方式,通过承销团成员在银行间市场以及上海证券交易所向机构投资者公开

7.

十四、发行范围和对象,通过承销团成员在银行间市场的发行对象为在中央围售管记结算有限责任公司开户的中国境内机构投 作[国家法律、法规另有规定的除外),在上海证券交易所的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基 经外征户或人似证券纳产的机构投资省(国家法律、法规制止购买价额外)。 十五、发行解决(17个工程中,则(2020)程(11月25)目。 十九、港记建省目:(2020)程(11月126)目, 七七、发行省;北州海外发行铜粉的第一日,顺(2020)程(11月12日)目。 十九、港島市;自(2020)程(11月128)日开始计包,本则保券并续期限内每年的[11月125]日为该计总年度的起息已。 十九、北島期,北阳德州上旬和联门(2020)年(11月125日日本区2027)程(11月124)日上、若投资者于本明债券存线期第五 标序使回程选择权,并且发行人选择将回始部分债券进行注询,则注销部分债券的计总期限为(2020)程(11月125日起至〔2025〕 11月124日上、

年来行復回出选序移入714.601/人25-24-24-24 年[11]月[24]日止 二十、付息目:[2021]年至[2027]年每年的[11]月[25]日为上一个计量年度的付息日,若投资者于本期债券存建期第五年末行 使回售选择权,并且发行人选择将回售部分债券进行注销,则注销部分债券的付息日为[2021]年至[2025]年每年的[11]月[25]日。 选择权,并且发行人选择特包用面积27厘分组10至时。2015年20分。 末达世得自2位2031年至202071年每年的(1)月125日,若投资者于本期债券存款期第五年未行使回售选择权,并且发行人 回题部分债券进行注销,则注册等的债券的统计日为202231年至20251年每年的(1)1月[25]日,兑付款项目兑付日起不另计 如题部款法定节程日或依据日则顺延至其后前第一个工作日。 十二、本息付方式,进址为据债券已机构和有关机构。组 十二、本息付方式,进址为据债券已机构和有关机构。组 十三、来销方式;本期债券以余额包贴的方式承销。

二十四、信用安排、本期债券由额合金额包括保集团有限公司提供金额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 二十五、信用评级: 经东方金亩国际信用评估有限公司综合评定,本期债券的信用级别为AAA,发行人主体长期信用级别

· - 十六、债权代理人:湖南桂阳农村商业银行股份有限公司。 : 十七、募集资金监管银行:湖南桂阳农村商业银行股份有限公司、长沙银行股份有限公司桂阳支行。

二十八、偿债资金监管银行;湖南桂阳农村商业银行股份有限公司。 二十九、流动性安排;本期债券发行结束后一个月内,发行人将向有关主管部门提出本期债券交易流通申请。经批准后,尽快实

說明, 一,通过承销团成员在银行间市场公开发行的债券由中央国债费已公司登记托管,具体手续按中央国债费已公司的(实名制记账 业债券登记和托管业务规则的要求办理。该规则可在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)查阅或向本期债券承销团成

的证人购水期偿券。如注往走规对太条所达另有规定、按照相及规定执行。 三、通过上海证券交易所公开发行的债券由中国证券登记公司上商分公司托管。认购方法如下。 从购水期债券通过上商证券交易所公开发行高分的投资者割持有中国证券登记公司上商分公司合格的基金证券账户或 A 股证 帐户,在发行期间与本期债券主筹销商设置的发行网点联系,经营业块照(圆)。或其他选人资格证明复印件,经办人身份证,在中 证券登记公司上海分公司开立的各位基金证券解记,我 配证券帐户 产量即件以购本期偿 四、参与本期债券发行、登记和托管的各方,均须遵照(企业债券簿记进档发行业务指引)及中央国债登记结算有限责任公司的有 1862

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 第五条 债券发行网店。

第五条 债券发行网盘 一、本期债券通过承销团成员在银行间市场公开投行的部分,具体发行网点见得表一。 二、本期债券通过上海证券交易所公开发行的部分,具体发行网点见得表一中定"▲"的发行网点。 第六条 认成人表电 即实本期债券的投资者(包括本期债券约用货购买者们工级市场的职关者下间)被银为做出以下承诺: 一,接受本募集银即并接要有文本期债券到下权利义务的所有职定并受其均成。 一,接受本募集银即并接要有文本期债券到下权利义务的所有职定并受其均成。

发行人: 桂阳县城市建设投资有限公司 主承销商: 财 信 证 券 有 限 责 任 公 司

及资金监管协议》、制订《债券持有人会议规则》,接受该等文件对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。投资者购买本期债 及以重量自分以,创计划分评估了从实现的。在发展中人们不分别的对象(从外上分别的对象)。这些自分不够的 對面機能力學是一些协定之限的及义等安排。 一、市局部的效宜人依例有关法律法规的规定发生合法变更,在整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 资者同题并提受法律变更。 :。 速期限内,发行人依据有关法律法规将其在太期债券所下的债务转让给新债务人逐维时,则在下列各项条件

發者同意并接受这种变更。 七、对于债券持有人会议依据(债券持有人会议规则)规定作出的有效决议,所有投资者(包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权,以及相关决议通过后受让本期债券的投资者)均接受该决议。 第七条 债券本息兑付办法

— 利息的支付 (一)本期债券在存缺期内每年付息一次、年度付息款项自付息目在不另计利息、每年付息用按债权登记日日终在债券登记托管 利料托管名用上跨记的各债券持有人所持债券商借所应获利息进行支付。在债券存钱期的第3年至第7年末每年应付利息通当年兑付太金一起支付。【2021年至[2027]年每年的[11]月[25]日为上一个十息年取付息日,将投资者下本期债券存线期第7年末行使同 性患解权,其已支入危器标调的部分债券进行法制,则注册部分债券特分付目为12021年至[2025]年每年的【11]月[25]日(知過 法定书假日政休息日,则顺延至其后的第一个工作日)。本期债券采用单利按年计息、不计复利。 (一)未上市债券利息的支付通过债券托息人为增上、市债券利息的支付通过登记机场和有关机场办理。利息支付的具体办法将发照国家有关股产、市货产人保险。

税收法律、法规,投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。 二、本金的总付
(一)本简格等采用股前偿还方式,在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%。本期债券的免付日为[2023]年至[2027]年每年的(11)月[26]日。若投资者于本期债券存线期第5百年末行使即售选择权,并且发行人选择将问局部分债券进行注 例,则非期限分债券的投付日为[2023]年至[2023]年在1023[14]。其间是所分债券在本期等的专续规则第5至第7个计总年 度水分别规则每百元本金值的20%抵还债券本金(2021国家决定下费日成水县 日则顺还至其后的第一个工作日)。 (1)未上市债券本金的允付市债券社会制购为理。上市债券本金的公司公司进设已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。由发行人在相关解析上发布的经价公司中加入规则。

整个负债制为77.31%;2019年实现营业收入 100,807.80 万万元,677.30。 - 二、**历史部** (一)发行人原名为性职县城市建设开发有限责任公司、系规则2001年12月6日桂阳县人民政府(关于组建"桂阳县城市建设开发有限责任公司"的通知)(桂政发(2001)28号)批准,于2001年12月28日在桂阳县工商行政管理局登记注册并成立、发行人成立 及针物促进系列。1920年11月,192

任公司,桂阳县国有资产经营中心为发行人唯一控股股东,桂阳县财政局下属的二级机构。发行人实

桂阳县国有资产经营中心

任的董事、监事,决定有关董事、监事的报酬事项;

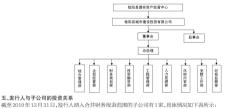
四分成(11分区); 分立、解散、增加或者减少注册资本、清算或者变更公司形式作出决议;

2. 审定公司的经营计划和投资方案; 3. 制定公司的年度财务预算方案, 4. 期定分司的平度财务预算方案; 4. 制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案; 5. 制定公司增加或者减少注册资本以及发行公司债 6. 制定公司合并, 分立, 变更公司形式, 解散的方案; 7. 计每公司和实验即和相似的记录。

《邓达公司印部管理》[明訂改]述。 《龙迎等行政者]解吟《诗歷则及其根柳平明,并根据经期的摄名决定等任成者解聘公司高经理。财务负责人及其根柳平明; 《郑定公司的基本管理制度。 《邓设总经理·前季本震呼成解释》。总经理可由董事会成员兼任、须经桂阳县人民政府问意。

,如神等社以看得那公司副脸里,财务负责人; 决定朝住成者解明验应由董事会决定明任或者解聘以外的负责管理人员。 "司役立监事会,成员为五人,其中职工监事二人。监事每届任期三年,任期届阀,可连派(连选)连任。监事会设监事主席一人, 级被理人包不得推任监事。

1.6虚弦公司等的 2.分據華,為股管理人因执行公司部务的行为进行监督,对违反法律、行政法规、公司章程的规定或者违反国有资产监督管理机 这的海滩,高股管理人员推出要负的建议。 3.当旗率,高股管理人员的行为部分全市的利益时,要求董事、高股管理人员予以纠正; 4.依据《公司法海一百五十二条股度、刘董事、高股管理人员提高证法; 5.女是张马德廷斯的政策,可以是打赌企业要引,因此事情,并称为新协助其工作,费用由公司承担。



发行人子公司情况表 上进册资本(万元) 32,653.06 公司董事、监事及高管人员基本情况表 現任职务 法定代表人、董事 董事长 董事と 类别 姓名 会主席

基础设施建设投融资主体和经营管理主体,主要从事桂阳县基础设施建设业务,经营范围包括:向中 业务收入主要来自于基础设施建设收入。发行人主营业务的

2019年营业务收入、成本和利润情况 营业务收入 营业务成本 789.92 33,991.60 毛利润 毛利率 单位:万元、% 毛利率 1667 2017年营业务收入、成本和利润情况 营业务收入 营业务成本 552.86 106,294.05

i省郴州市,处于"华南经济圈"、"珠三角经济圈"多重辐射地区,具有重要的战略交通枢纽地位,是郴州市辖区

每日县隶属于湖南省梯州市、处于"华南德於僧"、"珠三角经榜图"。五届银地区、具有重要的处域交通依如地位、是郴州市镇区内面积最大、但是多、综合经济之质级的一条。 同时也是湖南省一项县之一。 桂田县主要产业少等"产和时期,素作"人名之地"。"有色金属之乡"和"佛郎王国"的美称。境内探明的有色金属有铅、锌、锰。金、 线、铜、场等0.90 个品种和语"引。中归名、钨、明色强化产量位。100 个是现有许少者在经济价值800亿元以上。 炒烟、银仓、纳 竹、竹笋等农厨产品在国内外市场享有的银。其中均银产品是全国第三位。 桂田县之通规则。区位此为明显。过始的"以市场建建金国第三位"。 桂田县之通规则。区位此为明显。过始的"以市场建建金国第三位"。 "朱色城市第一次市场",104 经济圈,贯安全县东西南北 的厦套。都武明系高速公务相限于工建设。2014战神在阳全面第二,60 米等值的梯柱。边村宽宽改造工规顺利推进,加坡了对按郴州 南北"加金建设中的"京港规建设、观容等高速公路,进一步强化了桂阳县的交通区位依约。 (一) 地田县已经经经济域

3、1/10 73437/mm村驻出地增位置长越,影梯州23 公里,以60 米宽约城市主于海相差,15 分钟车程可到以"铁线站,京珠高速公路,107日间,走"高铁铁州西站、坐高铁中 0分钟可到长沙。广州、黄带高速,实在高坡复线。桂油高速在相即均匀都有互强抽口。 在东部沿墙地区实施产业转型与升级的背景下,中部地区迎来了新的发展机遇。国务职出台了(关于促进中部地区崛起的若干 意见,他出现更中年地地企造由国要师僚食生产基地,能部原材料基地。现代表情感况及除水产业基地以及综合交通运输经机。 国家发改变种量包括部州在内沟南南地区为国家级承接产业转移示范。成为施金额统过流市带,「西性东。但东部几之后南河。 「国家发改变种量包括部州在内沟南南地区为国家级承接产业转移示范。成为施金额统过流市带。「西性东。但东部几之后南河。 「国家发改变种量包括部州在内沟南南地区为国家级承接产业转移示范。成为施金额统过流市带。「西性东。但东部几之后南河。 「国家发动变种域移示范息、2017中国国民主党企业建设等企业转移的新平台。前区基合作的引领 地。了产、人力资度丰富、产业基础设好。按照有关要求,周市地区等为建设设计市地区承接产业转移的新平台。前区基合作的引领 北地、严广、人力资度丰富、产业基础设计,一步移设计划电场发展潜力,但大中关于新型风景经济 社会发展第十三个五年规则的建议为指出。拓展发展新空间,用发展部空间的普及展布动力,用发展新边力并及发展新空间。要发挥 维尔斯维斯特尔利用,优化发展的流域。无分发光地区低优势,用发展部空间的普及展布动力,用发展新边力并投展新空间。要发挥 群,发展一世中心城市,强化区域服务功能。支持城市基础设施互联互通,推进出地区一体发展,指有社大营干量总经济区、线 用常国区经济和社会发展第十二个五年规则等中即南南出,要进入地区,地区域、社大铁体域、企画地域、产生、工程、 水化增长板、全面对线床三角,东盟、依托南南承接产业转移示范区和中国国际"物宝石博览会等开放平台,推进湘粤 4、据到合作位的发现代数。

的垄断机势 是特别其城市基础设施建设,融资、管理和服务的重要国有企业,负责模权范围内的开发、建设、管理及运营 基础设施建设等领域均具有一定的垄断优势。发行人士导区域内或市基础设施建设,接受使即且财政局现 明显,坐身似形态定,持续差别性大强强。随着特别且经济的冷堤设度,公司的行业全部优势将进一步

語演手段等與認定於。以此前基础使於建設的"持续",以他可以是一个人,以此可以是一个人,也是一个人,也是一个人, 國演手段等與認定於。以此前基础使於建设人物,很多种田县市理设、严重的经济社会及的文學能力。 在未來的发展过程中,沒有人将那位"中国國家",表现一种事務。 每日本新兴发展过程中,沒有人将那位"中国國家",表现一种事務。 每日本新兴发展,另外來公司,這成立身有核心竞争力的投资并发公司,为那份市、民国县经济社会发展被担实大资源。

1)巩固公司在城市基础设施建设行业的重要地位,谋求在城市基础设施建设领域的更大发展,随着公司承载城市建设能力的大 報播高。进一维进工城市经验的加速处理。 12. 在打造好被市基础设施建设的前提下。公司将着力做好经营城市的工作,按照维投资维受益的原则,经营好城市基础设施建设中的经营性资产。争取为公司获得比较稳定的收益。 2. 总体目际

组织实施"十三五"期间桂阳县城区范围内的道路新建、改扩建以及提质改造等项目,做好项目融资与运营管理工 全國宗庇韋科里下这的城市基础设施建设自标。 (2)进一步完善公司治理结构,理顺管理体制,提高管理水平,提升经营效益,为公司可持续发展奠定坚实基础。 (3)进立对国有资产的持续管理运作将使公司的经营状况更加隐藏,逐利能力更加突出。

來認分前多數數來選于委任人 2017年至2019年经申计的合并對發視色。 中華库金計傳華券所(特殊普通合伙)对委任人 2017 19年的合并财务报告进行了审计,并出具了标准无辩暗意见的往即具城市建设投资有限公司 2017年度审计报告)(CAC证审 118]0238号),《使居县城市建设投资有限公司 2018年度审计报告)(CAC证审于2019)003号 羽花径距县城市建设投资有限公司 司2019年度审计报告》(CAC证审字(2020)0210号)。 在阅读下文的相关财务信息时,应当参照发行人经审计的财务报表、附注以及本期债券募集说明书中其他部分对发行人的历史

を回該トとは中心であった。

- 表行人报告期内主要財务数据及財务指标
- 次行人报告期内主要財务数据及財务指标
- 次行人报告期内主要財务数据
- 本任
- 項目 2019年末度 2018年末度 2018年末度 1,762,7657 1,791,769,460.35
- 1,823,163.94 1,762,7657 1,791,769,460.35
- 1,823,034.43 126,517.28 774,200.61 发行人2017年-2019年主要财务指标 项目 2018年末/度

9. 运货产收益率。净利耐足贸产 (10. BBTDA—分利斯·所得税·固定资产所旧+无形资产婚销+长期待赚费用摊销+偿付利息所支付的现金 11. 利息保障倍数 =(净利润 + 所得税 + 利息费用) - 利息费用 第一条 - C发行端未兑付的债券

--月书摘要出具之日,发行人已发行尚未兑付债券情况如下表 田外之口、及は7人口及は7日間水が13間が19間の34日で移行が32 **发行人と女性海水丸付後外情次表 信券前款 債券本金余額** 利率 15年間級投修 9.60 5.23% 2015.12.02~2 17年間級投修 11.20 5.95% 2017.07.21~2

			<b>5条页面用还明细</b>	平1年:16元			
未行使弹性配售选择权							
序号		发行规模		本息兑付日			
1	15桂阳城投债	16	3.7	2020.12.02			
11:		16	3.7	-			
行使弹性配售选择权							
序号	资金使用项目	发行规模		本息兑付日			
1	15桂阳城投债	16	3.7	2020.12.02			
2	17桂阳城投债	14	3.6	2020.07.21			
111		30	7.3	-			
本期债券募集资金未用于弥补亏损、房地产买卖、股票买卖和期货交易等与企业生产经营无关的风险性投资,未用于具有完全公							
性的社会事业项目如体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等项目的建设。							
发行人不承担政府融资职能,发行本期企业债券不涉及新增地方政府债务。							
= .:	发行人相关承诺						

 友行人承诺本次债券所募集资金将用于募集说明书约定的用途,不用于弥补亏损和非生产性支出,不转借他人;募集资金不用于 第十三条 投资者保护机制 为保证全体债券持有人的最大利益、按照《公司法》、《证券法》、《金四本》 

发行人傳傳湖南經里採付資业經行批价有限公司方本即德券使做資金監管银行。并与该行签订了本期债券依偎侦查金少期账户 置管协议,并立了偿债资金金收票件。 信债资金金项账户空间开写作才和债券基金、该规户资金条额为发行人日常经营产生的 现金流和项目经营现金债务。 在本期债券经赎用,发行人放于年度付息日,本金总付目前(付息日和本金总付日参照债券募集说明书)第10个工作日将当年 应付本息杯人专户。在长期债券经赎期况,在每年总付目前10个工作日内,如乡户均资金数额不足以支付当期本息。监管银行经在2 不工作日内书面通知发行人和债权代理人,并任告债。由州投资金、安订人在接到通讯,得进出时期期股份和票据,使则银行贷 款,出售好货或其他成功资产以该转足额资金米等补资额,空中帐户未能完全补足前、发行人精塑提出大对外投资、收购兼并等资本 性支出项目的资金、调查或者提及运动资理和人的安全。这幅体本部债务与指定付金基础等完全信任。

为本期债券偿债资金监管银行,并与该行签订了本期债券(偿债资金专项账户监管协议

)较强的盈利能力为本期债券按期偿付奠定了紧实基础 )较强的盈利能力为本期债券按期偿付奠定了紧实基础 2014年上来地료路密供情况类似的企业债券发行利率以及考虑未来市场利率的不确定性,保守透取利率上限6.0%

塞于安厅人作为韩国县最大的城市建设企业。在桂国县的基础设施建设和经济发展中的重要作用。公司在运营补贴及 约有一系的建设策支持。同时,发行人的劳林尼设建,信尼巴索优良,用有较有的市场中部。 截至2020年6月末,发行人及其 解析网的综合性的测度264亿元,由未使用程倍加度7202亿元。由于和股级营业制造场。 是大了可能规则指导现合规 务结构。或即使即用行贷款并完心可证证资金的税。在加强运动社管理的同时,不断提升本次公司债券本息偿还的保障程度。

(三)发行人使强的资产强度的/对自动标准的。 (三)发行人使强的资产强度的/方线性的/方线性的一种。 发行人影为成果能制。建田对流动性的管理、流动资产安现能力较强。截至 2019 年 12 月末,发行人的流动资产账面价值为 00亿元,各省保防流动资产账面价值5544 亿元, 经发行人股金统不起的情况下,可以超过变现场动资产来获得必要的偿据

1、輕損長於死江於歐 近年来,推員周程發持持续增长。2017—2019年,桂則县分別实现地区生产总值384.96亿元;376亿元和365.18亿元,撥体保 好早稳水平,近几年輕損基经济结构的调整升级以及整体宏观经济形势的逐步好转,加之桂則县特有的区位优势,特色产业和创新 则型园区的发展,整体经济实力将会进一步提高。 2、当地级形对设存万人发展给于大力支持

356亿元。 32年20日 3

争利润 对外担保余额 注:以上表格财务数据均为母公司口径,其中净资产已扣除对其他融资担保。

條具有形型即可由177%。 (小组採从累出採除金額 发行人本期债券及行规模为本超过73亿元,湖南省租为本期债券提供金额无条件不可撤销的连带责任保证担保;除对本期债券 级份,租保人不在对效行人及其关联方的其隐藏资业务提供租保。 經報东方金城国际信用评估有限公司为本期债券出租的2020年建取县城市建设投资有限公司公司债券信用评股报告),发行 根据东方金城国际信用评估有限公司为本期债券出 根据东方金城国际信用评估有限公司为本期债券出县的(2020年桂阳县城市建设投资有限公司公司债券信用评股报告),发行 人主体朱财信用评股分A。根据破蚀食程层还会输出业场之等。章 融资租赁任余制"国本设置",满销官组以对债券的 租保额为73亿元。租赁原任余额为73°00名—438亿元。占期商银印物资产(印度产企以由公司报表为依据开土和除对土地融资租保 公司和用程保处可的股权投资自分的比例为360%,未超了10°5的规则。同时制制管组对发行人为实产的担保责任金额与3000亿元。对发行人次联方的租赁责任金额与期间省租停设定。 市及投资方的是原并企业与动物。有一个企业,不是一个企业,不是一个企业,但是一个企业,但是一个企业,但是一个企业,是

的省國国有公司。经东方金城国际信用评估有限公司评定,湖南省担信用等级为AAA。 综合来看,湖南省担资本实力维厚,抗风险能力强,具有较强的代偿能力,为本期债券提供的全额无条件不可撤销的连带责任保

2.担保逾王要内容 胡南省担为本期债券的到期兑付提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。担保人已为本期债券出具担保函,担保函的

4.本次担保协议及担任局部符合法合规性 期尚省但出民间或发行人到情势集组全额不可撤销的途带责任保证担保。湖南省但所出具的担保适对保证责任的承担、保证范围、保证范围、保证的期间等方面的内容进行了明确的约定。本期债券担保人依法设立并合法存禁。具备(中华人民共和国担保法)等法律、法规规定的行众期债券发行成为期债券发行股份、的资格和股份、 根规则制金额律师事务所出限均法律意正书、湖南省融资担保集团有限公司出具的(担保品)意思表示真实、内容合法有效、担保行为符合(中华人民共和国担保法)要法律、法规定定 (九)前次企业债券券投项目收益优先偿还本期债券承诺

(十)偿保保证的制度性支持 1.设置偿债金专项账户 发行人聘请副商柱阻水村商业报行股份有限公司为本期债券偿债资金监管银行,并与该行签订了本期债券(偿债资金专项账户 监管协议),开立了债债资金专项账户。偿债资金专项账户电项用于偿付本期债券水息、该账户等金来源为发行人自常经营所产生的 现金旅项目经营现金流等。 在本期债券收据的人投产年度付息日、本金兑付目前第10个工作日将当年应付本息件入专户。在本期债券存续期内。在每年 经付日前10个工作日内、如步户均常金数帐不足以支付。如本是,包含银行政信之个厂户日内书面通收银行人、发行人在经期银归、将通 过出线即规设金额需据。使用银行资金数帐不足以支付。如本是,但是有关于成任之个厂户日内书面通收银行人、发行人在经期银归、将通 过地线即规设金额建计等资金收益,但非常统定性或进行。对金统是有关。

外投资、观察研刊等资本的生য75%。1995年1995年3月 2.偿债计划的人用支撑 发行人将安排专门人员负责还本付息工作,自设立起至付息期限或兑付期限结束,全面负责利息支付、本金兑付及相关事务,并888的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

、偿债计划的财务安排 十对自身未来的财务状况、本期债券的特点,发行人已建立一个多层次、互为补充的财务安排,以提供充分、可靠的资金来源用于

还本付息,并根据实际情况进行调整。 4.与相关银子签订了编数资金监管协议,以有效规范募集资金的使用 为保证全体保护持有人的最大利益。没行人与期间柱田农村商业银行股份有限公司、长沙银行股份有限公司柱阻支行签订了(募 集资金全项账户监管协议),上还银行旧任本职债券募集资金监管银行。协议中对募集资金的存储、支取、监管职资等方面进行了约 定、以即实验证本明佛务募集资金的规范明。 5. 码前债权代理人和建立债券持有人会议制度,能大程度保护债券持有人利益

21别计写则难以居行利息成本盒; 30订立可能效技术几本作信能力产生重大影响的担保及其他重要合同; 41发生取倒计发生重大亏损战者遭受超过净资产10%以上的重大损失(以前一会计年度经审计的净资产值为准,下同); 51磅碳,合并力、效。解限及申请继行。 61岁生国大仲裁、诉讼、解偿或处罚可能对发行人还本付息能力产生重大影响(际的金额超过前一会计年度经审计的净资产

(I)—)小本/IIIの子区III 网络相比及信领能力综合评价 综上所述。沒行人或产业规能力较强。业务发展前限良好、资本实力稳厚、渔利能力及可持续经营能力不断提高。短期和长期偿债 能力强。本期债券偿债限。由期省最强使组织自和投入增提供企搬无条件不可撤销的选带责任保证担保。因此发行人具有较强的偿债能力,本期债券偿债保限措施到位,到期不能兑付本息的风险强力。

(一)利率风险 受阻区经济运行状况。国家宏观政策,货币政策、经济周期以及国际环境变化的影响,市场利率存在波动的可能性。由于本期债券可能能量多个经济周期。在本期债券的代款期间时,利期的波动可能会能在水期债券的投资收益水平。 对策、水期债券的基本不足处量为或者了从营养交级即为可能全化的利率风险体力。是过去制度外的累面利率、能够 保证投资。从货份、收购金额的投资收益。投资者可以根据自己对利率风险的判断,有选择地做出投资。此外、水期债券和在发行结束 同申请在国家政府科关委局签书。由交易成绩,如申请获得批准。本期债券的统动性将得到增强。在一定程度上分款可能的 利率风险。为经营者提供一个管理风险的手段。 (二)分付限。 "。 存续期内,受国家政策、法规、行业和市场等不可控制因素的影响,发行人如果不能从预期的还数来源获得足够资金。 可能念影响本期間勢本息的強打定順受持。 对第、第先、及行人及下匯企业目前经营状况良好,在所处行业均具有显著的主导地位和较强的竞争优势,詹佛能力较强。其次, 发行人以务隐能,运行长及民财、杂行人被四端本期债券募集资金使用管理,确保募集资金用于偿还"15 桂阳城投债"和"17 桂阳城 投债"2020 年到期本金及利息,使化公司债务结构,降低短期偿债压力。

的经营稳定性将会产生显滑的影响。 对策;将对未来政策更多加风险。按行人将与主管部门保持密切的联系,加强政策信息的政集与研究,及时了解和研判政策的变化。 解除的态度通应新的环境。同时,发行人特殊规国家政策变化制定应对策略,对可能产生的政策风险于以无分考虑,并在现有政策 件下加强综合经营与技术创新能力,加快企业的市场化进程,强备企业整体运营效率,增加自身的积累,提升公司的可持续发展维 ,是基础长近误变力成员对公司经营带来好不确定性影响。发行人战将常切注意政策变化,对可能产生的政策风险予以充分考虑, 采取相取措施。尽量赔偿产业政策风险对公司经营带来的不确定性影响。

退。基础设施量位等业务需求可能即目减少,从而为发行人最利性力产生不利率响。发行人所产地区约经次规则平及未来发展趋势也会对项目经收益产业制等。
对策,国家发发改委护理包括影析市在中的油南地区为第4个国家级家接产业转移示范区、郴州作为湖南的南大土,提出县地北梯州市区、代外市村、八田多、南平最大、综合经验支力、远面明白、大路等电路运送特特和民人工的企业,未来将亚建筑,进一步优化位于成了成功。国务院、湖南省政府将高起点数许不范区的探见,近年,出台经费、对最、运输、土地、对外开发等方面的优惠政策。进一步优化位于成了成功,是一步优全的工程,以下,从市场发展,这种优多效。这种优多效。这种优多效,是一步优,在现在分类、从市场的发展,是一步优,中国工程以、这一条两面大身转发重要的一大生活的经济发展增加强利益,未平相级之报告,但加强之行人任务的经济规则加约的企业标准是分别。 "我们,我们从市场企业的企业分别,我们从市场企业公司,我们就是这一个企业公司,我们从市场上,我们从市场上,我们,我们从市场上,我们从市场,我们从市场上,我们从市场上,我们,我们从市场上,我们,我们从市场上,我们,我们从市场上,我们,我们从市场上,我们,我们,我们从于

(一)公司在建基面设施建设项目投资规模较大,未来面临较大的等项征力。 对策。按方,从三年全营活而办平也原金地人分别的1381亿元。2074亿元和15.16亿元,他对值较大且较为稳定,倒计后线宏管 於平生的现金流。此嫁为在在基础设施建设项目组件较为稳定的资金支持,并且发行人经营销况很好,财务状况优良,拥有股高的 再建,与多家金融机构建立了长期,稳固的合件灾系,具有广泛而畅通的融资渠道,融资能力较强。同时,本期债券如能获批并成 行,也将在较大程度上级期投行人等资压力。

经济实力较强;公司县桂阳县重要的基础设施建设主体、业务县有较强的区域专营性、得到了实际控制人及相关务

天汪 司流动资产中变现能力较弱的存货和其他应收款占比较高,资产流动性较差; 司利润对财政补贴存在较大依赖。盈利能力较弱; 司经营性净现金流和投资性净现金流持续净流出,资金来源对外部融资依赖较大。

(三)與整評級 無期主管部「何关规定及评级机构的評級业务管理制度、评级机构在初次评级结束员、特在木期债券存续期内密切关注多评对 象的经管管理状况。财务从及及可能整缔信用质量的由大事项。这施定期限原律级和不定期限能评级、定期限原律级相年进行。 次、不定期限度等级在方分金级认为信律在分享产业体质操作团建设于电压等等项项间的表现。是即限原律级和有效 的性距且域市建设已营有两公司发达困险评级股格高并在必要时实施限基层限增度,使阳县城市建设纪营有限公司或控制服务路局所 的营销再及的股份财务报信等限度评级股格。如柱阳县城市建设投资有限公司未能提供机关资料等强限消费无法进行时,东方 金城市有权宣作信用等级的计关效促生让评级、东方金被负重的原律规模等特限保险管要未被离和同机公部门报这 金級時代私任何信用等处即扩大效成率上下级。 馬力達德因其即國際评股股管等核酸高量要未被廣利即和大部。因此是 一、支孔人为空息情界破構。 對人人子2015年12月2日成功及行16亿元公司债券1以下高等"15桂配減投信",根据东方金融出具的(桂四县城市建设投资 有限公司2015年次司债券信用限股股告,发行人主体后用级别为人人。"15 柜配减投信"的债券信用级功为人人。 馬克万人以其合 按行人子2017年7月2日成功及行14亿元的债券1以下,12 种型,12 种型,12

二、发行人银行接值情况 截至2020年6月30日、发行人及其子公司总股信额度为25.84亿元,尚未使用授信额度7.20亿元。 四、发行人信用记录 根据发行人的企业信用报告》,发行人近三年不存在对发行的债券或其他债务违约或延迟支付本息 他上上条。土地拿面

二、发行人本期债券的发行符合相关选律、法规和规则性文件取近的有关债券发行的应周条件; 四、发行人的应分符合法律、法规和规划性文件的股股、发行人的股东符合法律、法规和规范性文件的规定; 股东投入发行人的资权关系系辨。资东非该等等产投入发行人不存在法律障碍。 五、发行人地外、资产人员、机构、财务效立。具有面向市场自主经营的推力; 六、发行人与其股东及交取历之间不存在显失处平的关键交易。发行人与其股东及关联方之间不存在同业竞争的情形; 1、发行人与其股东及交取历之间不存在显失公平的关键交易。发行人与其股东及关联方之间不存在同业竞争的情形; 1、发行人的重大使仅服务对本次发行不构成立周的法律即等; 九、发行人的重大使仅服务对本次发行不构成立周的法律即等; 十、发行人及其权取用重大资产及股权变化符合当的法律。法规和规范性文件的规定,已履行必要的法律程序; 十一、发行人及其控股子公司执行的段种、股率符合现行法律、法规和规范性文件的规定,已履行必要的法律程序; 十一、发行人及其控股子公司执行的段种、股率符合现行法律、法规和规范化文件的规定,它履行必要的法律程序;

引法件题见书5元7届之处。 本所为及行入(李典699)书573刊代法件思见书所)内各元邦以, 思书)的内容而出现虚假记载,误导性陈述或进大遗漏。 十六、本期债券涉及的法律文件均符合相关法律,法规及规范性文件的规定,内容合法有效。 第十八条 其他应说明的事项 后一个月内,发行人将向有关主管部门提出本期债券交易流通申请。经批准后,尽快实现本期债券在相关债

二、**发行规模及募集资金用途约定** 投行人承诺本期债券最终发行规模及募集资金用于偿还"15 桂阳城投债"、"17 桂阳城投债"在2020 年间到期的本金及利息的占

一、各查文件
本期债券募集员明书的备查文件如下;
(一)有次主管部「对本期债券发行的核准文件
(二)在2000 年輕用基础市建业税资有限公司公司债券募集说明书)
(三)发行人2017—2019 年经审计的财务报告
(四)东力金锭题际信用评估有限公司公本期债券出具的信用评级报告
(石)据前途操物申申务所出具的法律意见书
(公)核保区型协议 湖南省融资担保集团有限公司为本期债券出具的担保函 湖南省融资担保集团有限公司2018-2019年经审计的财务报告

二、查询方式 (一)投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件: 主所:桂阳县龙潭街道欧阳海大道城投大厦三楼 法定代表人。李小杏 联系人、统对空军 联系地址·柱阳县龙潭街道欧阳海大道城投大厦三楼 联系电话。6735—4442007 传真:0735—4442007

20年桂阳县城市建设投资有限公司公司债券发行网点表

本报社址:北京市亦庄地盛西路6号中改传媒大厦

邮政编码100176

值班电话(010)56805051

广告发行部(010)56805116

广告经营许可证: 京大工商广登字20180001号

本报照排 经济日报印刷厂印刷 零售价2.00元