

# 2020年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券募集说明书摘要

人:常德市城市建设投资集团有限公司

学位: 万月 全額 占比 金額 占比 豊业収入

2020年吊德市基	姒		1)	建	じ	21	文	负	う	芦	4
<b>重要声明及提示</b> 本募集说明书接要的目的仅为向投资者提供有关本期债券发行的高度情况,并不包括募集说明书全文的各部分内容,投资者在做出认购		发	行	テ ノ	(:常	:德F	<b></b>	市建	设	<b>公</b>	集
决定之前,应仔细阅读募集说明书全文,并以其作为投资决定的依据。								有限			
发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募编说明书中财务报告真实、准确、完整、 统认遗忘期债券的投资者、调认真国该本募编说明书及其有关的信息披露文件,并进行独立投资判断。主管部门对本期债券发行所做 出货任何决定, 均不表明其以债务风险出业资保护测断。		( )	太ク	\告	请贝	中国	目经	济导	排	x h	ttn
凡认购,受让并持有本期债券的投资者,均视同目题接受本募编说明书对本期债券各项权利义务的约定。 债券依法安行后,发行人经营变化引致的投资风险,投资者自行负责。		("	T`2	~ ш		<b>┚ ┃ □</b> 圏8-1:发行。		בי ועו	ואוניו	וופי	ιτρ
釋 义 发行人/本公司/公司/常德經役,指常德市城市遊役投資集届有限公司 太潔總券, 经均行人移助 在爱佛州取古帝 产临 修修 使回答使奉 用名 牵抽 他的面脑窗 为 为 泰由 语为 行 6 1 (7 一 产 的 小司 佛 本						常徳发展的	表团	194	事会		
本次发行:指羟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:指投行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的(2020年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券募集说明书)					L	董事会 经营管理	层				
主承销商/確定管理人:指射偿证券有限责任公司 系销团:指主来销商为本期债券发行组织的由主承销商。分销商组成的承销团 商记建台:指由发行人与商记管理人确定本期债券的票面利率得记胜包区间,投资者直接向傅记管理人发出申购订单,傅记管理人负责					TI			11			
记录中则订单、最终由发行人与陈江管理人根据中则情况硬定本期情势的最终发行利率的过程 系销协议:指投行人与主承销商签署的(2020年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券采销协议) 系销团协议:指主承销商与案销团其他成及签署的(2020年常衡市城市建设投资集团有限公司实销团协议)			ē	党委	人力	企业	金頭目	合 加	纪检		
余额包銷:指承销团成员技承销团协议所约定的各自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购入,并按 时,足额规划本期债券各自承销价额对应的款项 国家党为金产指中级人民共和国国家分据报政基本协会			2	室 作 部	資 源 部 中心	展部	业 理 部	控部	察室		
自然及及。用于更大的人们自由的发展的成功及及从 中国证债法 指中国证券债券管理委员会 上交所:报上海证券交易所 常衡市政策·指索德市人民政府	五、宏 截止:	行人主要 2019年末,	控股子公; 发行人纳		医国的全资和控			公司5家,情况均 可以及联营公司			
市财政局:指常德市财政局 武陵区政府:指常德市武陵区人民政府				名 主要	称	+*&11/4	POINT A	JAK AND AND		股比例	
常德市国资表,市团资表,指常德市国有资产监督管理委员会 常德城投集团,常德城拉,指常德市城市建设投资集团有限公司 中央国债费记公司,指中央国债费记的其有积费任公司				文化旅游投资 常德市天富	资开发集团有 实业有限公司 改建设有限公司					100% 100% 50%	
中国证券登记公司上海分公司-指中国证券登记枯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 指本册:指之017年6岁末。2018年6岁末起2019 6岁末			常徳	市天润土地? 市天卓建设 <sup>3</sup>	FF 发经营有限/ 项目管理有限/	公司				100% 100%	
工作日:指北京市商业银行的对公营业日(不包含法定节假口或休息日) 法定节假日或休息日:指中华人民共和国的法定及政府指定节假口或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定 节每日和成株良日)			常德市	城投龙马建计	水务有限公司 设项目管理有限 资建设开发有限					0.01% 100% 100%	
元、万元、亿元:指如无特别说明、指人民币元、万元、亿元 注:本募集说明书中,部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异,这些差异是由于四舍五人造成的。			常	徳市天源住息	资发展有限公 房建设有限公司 市发展有限公司	ij				100% 100% 5.71%	
第一条 债券发行依据 本期债券已经经授权机构申核同意并经国家投改委注册核准公开投行。			常徳	市经房物业1 湖南天城建	管理有限责任公 设有限公司					100% 100%	
2020年2月18日发行人召开董事会会议同意本期债券的发行。 2020年2月19日发行人的股东常德市城市发展展商有限公司出具(关于同意发行2020年公司债券的股东决定),同意本期债券的发行。 每一名 大田庄林(公/石) 大石 米 和 45			常	徳市天汇小料	数据有限公司 额贷款有限公司 资发展有限公司					67% 82% 100%	
第二条 本期债券发行的有关机构 一、发行人;常德市城市建设投资集团有股公司 住所、湖南省常德市武陵区贸第问班退办事处规察评社区租票路396号			常有	應市老西门文	城市建设有限公 化发展有限公 经营管理有限	司				100% 75% 80%	
法定代表人。周瑜  -   -   -   -   -   -   -   -   -   -			常	常徳市祥源』	置业有限公司 化艺术有限公司	1				100% 100%	
二、承销团 (一)主承销商			常	徳市天驰建	游管理有限公 设工程有限公司 化创意发展有限	i)				100% 100% 100%	
主承前蔣、海上陸理人、財信亚芬有限胜任公司 住所:湖南省长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26层 法定代表人、郑观晨 经办人员:李昊璟、胡南朝、朱平荐			常徳常	市天和景区 徳市天禄园	管理服务有限/ 体绿化有限公司	公司 리				100% 100% 3.48%	
办公地址: 湖南省长沙市芙蓉中略二段 80 号顺天国际财旗中心 32 层 联系电话: 0731-84779545			ă ă	明南盛世青尚 明南桃花山泉	建设发展有限  广告有限公司   饮品有限公司					51% 80%	
1、信达证券股份有限公司 住所、北京市团购区周市口大街9号院1号楼 法定代表人,自林 经办人员:李沃道、李辰、夏冰				联营	建筑设计有限/  公司  设咨询有限公					70%	
办公地址:北京市西城区查武门西大街 127 号大成大厦 23 层 联系电话:010-83329910			常徳男	的德远大建筑 才鑫金融控股	工业有限公司 集团有限责任	公司				35% 20%	
住所:福州市鼓楼区温泉街道五四路 157 号 7-8 层 法定代表人: 黄金琳 经办人员: 吴舒					额贷款有限公司 疑土有限公司					40% 20%	
办公地址·福祉仓福州市工一中路32号元洪大厦18楼 联系电话:0591-8552710		行人主营				九条 发行			à site vai era va lui	and the solution has	. Likela latere
住所,北京市海波区知春路1号学院国际大厦1504 笙 联系地址,北京市海波区知春路1号学院国际大厦1504 笙 负责人,吴卫星,胡咏作	施、农村置业项目的:	阿的投资   空营与管理	开发、建设 里,房屋租1	及,城区棚户区 贯,户外广告	K改造、片区土均设计、制作、发4	也开发经营和场 布,城建项目的	市水务、制药 3咨询服务(以	了人主要从事编 产业的投资经验 L上涉及行政许	营,委托承办: 可和资质的 <sup>1</sup>	城市公用资产 即目凭许可证	产与特许的 E和资质证约
电话:010-82337890	发展战略	及经营城市	市的发展理	念要求,充分		迅速发展,由	常徳市国资委	¥规划》和《常復 8出资,按照现f ₹及运营。			
法定代表人; 闩衍 办公地址: 湖北省武河武昌区中北 86 号汉臣总部居下 1	方政府以	回购方式和	*借政府性	债务行为,发	行人大部分在	建项目均为符	F合法律或国:	违法违规融资行 务院规定可以* 关债务安排专项	*借政府性创	务的项目,	并已根据项
五. 发行人律师: 湖南金州律师事务所 住所: 湖南省长沙市岳麓区蘋湘南路一段 208 号柏利大厦北栋 8-10 层	营业务收	入分别为1	152,591.49	万元、176,715	.02万元和691,	.957.17万元。2	017年,发行/	收入看,发行/ 人实现主营业务 务收入176,715.	5收人 152,59	1.49万元,同	比下降 18.6
负责人:张才金	工程施工 资项目切	业务板块3 实做好甄别	实现营业收 列核实政府	(人93,001.38 f性债务有关	万元,较2017年 工作的紧急通知	平下降 42,347.1 印》, 根据省政	5万元,主要 府的相关要求	由于2018年4月 3,公司放缓了相 5,公司放缓了相	月湖南省财政 日关优质项目	厅颁布文件  的评审进度	名为《关于 E,减少了政
六、债券托管机构 (一)中央国债登记枯算有限责任公司 住所:北京市西域区金融大街 10号楼	发集团有 从营!	限公司等( 业成本看,	尤质子公司 发行人 20	」。 17年、2018年	及 2019 年主世	3业务成本分别	为 123,494.6	9万元、149,663	.88万元和6	5,188.91万	7€,2016-20
法定代表人:水放床	2019 年较 大,导致成	去年同期: (本增加。	增加 485,52	25.03万元,坦	曾幅较大,主要日	由于较去年同!	明公司新井人	1.78%%,幅度年 人常德市文化旅	(游投资开发	集团有限公	可等,经营
(二)中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 住所,中国(上海)自由贸易试验区部家嘴东路 166 号 负责人,及籍	元:主营业	・利利和毛末 ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・	分别为19.	.07% , 15.31%	和 8.20%。			国总和分别为2		,27,051.147	万元和 56,76
以及バス(東京) か公地北上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保険大厦 3後 联系电话:021-38878800				2019年		最近三年主营:	业务收入、成 2018 年	本和利润情况。	Į.	2017 £	单位
住所:上海市浦东南路 528 号证券大厦 总经理: 蒋锋 经办人员: 李刚	项	施工		198.33	占比	金 营业	额	52.63	<b>金</b>	额	占比 88.70
办公地址:上海市浦东南路 528 号证券大厦 13层 联系电话:021-68802562 传真:021-68807177 邮编: 200120 八. 募集资金监管银行: 是债贷金监管银行: 国家开发银行股份有限公司海南省分行	房屋其他主	营业务	194,5	983.39 875.45	28.18 17.32 100.00	81,38 2,33 176.7	0.04	46.05 1.32 100.00	16,2 959	3.65	10.67 0.63 100.00
住所:长沙市天心区潮江中路二段118号 负责人:袁嶷[段] 联系人:张健 办公地赴:长沙市天心区潮江中路二段118号	工程房屋	施工	324,4	133.30	51.08 30.51	营业 67,97 81,17	成本	45.42 54.24	106,6	65.27	86.37 13.29
电话:0731-84906711	其他主	营业务	116,5	945.10 188.91	18.41 100.00	512 149,6	.44 63.88	0.34 100.00	123,4	.19	0.34
法定代表人、刘宛晨	工程 房屋 其他主	销售	1,17	65.03 72.88 80.35	92.77 2.07 5.16	25,02 205 1,81	8.35	92.52 0.76 6.72	28,6 -12 542	8.58	98.58 -0.44 1.86
第三条 发行概要		H		68.26	100.00	27,05	1.14	100.00	29,0		100.00
<ul> <li>一、投行人、常德市城市建设投资集团有限公司。</li> <li>二、债券名称: 2020年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券、简称"20 常德城投债"</li> <li>二、发行总额、人民币6.3 亿元。</li> </ul>	房屋 其他主	销售		0.60% 2.44% 8.20%	6 6		0.25% 78.01% 15.31%			-0.79 56.51 19.07	% %
四、债券期限、本閒债券为了年期因泛用率债券。 五、债券利率:本期债券采用固定利率形式,票面利率为Subor基准利率加上基本利差。Shabor基准利率为本期债券申购和配售办法说明 公告日前五个工作日—年期上海银行间可退货放利率(Shabor的算术平均数、四舍五入保留两位小数)。本期债券的最终基本利差积票面利率	根据第				2行人主要业务	板块主要包括	工程施工、房	屋销售、园林组	录化、物业管:	Ⅲ、租赁、旅;	許等。
将根据簿记建始供编定。并报图案有关主管部门备案。 新颁费郑用单利按年计息、不计复利。逾期不到计利息。 六、还本付息方式。本期债券每年付息一次、分次还本、在债券存续期的第3年至第7年每年分别偿还本金的20%。当期利息随本金一起支	公司作为:	L程施工明 设资人,对	同目业务主 市政府分配	配的常徳市坂	<b>t</b> 市基础设施项	目进行投资、	融资和施工到	常德市城市基础 B设,并享有项目	目收益权和項	目建设用地	独家使用权
付。每年付息时按模较登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不 另计利息。本金自允付日起不另计利息。 七、发行场后:很卖面值 (20元、平价发行。	财政局关 和利润组	于公司年8 成,其中利	度投资成本   润按照投	及投资收益1 资成本的10%	审核确认的报信 :-15%确认,公	告文件,支付制 司每年按照工	(项由投资成) 程进度与市場	评审中心对发行 本(包括决算总 才政局确认收人	.价、管理成才 .。	、融资成本	、税费及其他
(1) (成) 所以了他们。这个所以自己的人。本师债务为实名制记账式、采用簿记建档、集中配售的方式、通过来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投行。并分别在中央国债费记益算有限责任公司和中国证券登记估算有限责任公司上海分公司登记托管。本期债券上市自、积股股营者一个人投资者均可参与交易。	程项目包	括公司投資	资建设的4	0 个巴完工和	口在建项目,工	程项目基数为	经常德市人[	<ul><li>人民政府签订了 民政府核定所書</li><li>財。发行人在年</li></ul>	5日本集团第	措的项目延	
九、发行方式:本期债券以簿记建档、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发行,并分别在中央国债登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登记托管。		评审中心	付发行人利					E设计划,并由F 6-15%确认为技			
十、接行范围取对象。通过承销和成员在银行间市场的投行对象分在中央组储登记线路有限责任公司开户的中国银内机构投资者(国家 法律、法规另有规定的除外)。在上海证券交易所的投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金证券帐户或A股 证券帐户的机构投资者(国家法律、法规禁止购卖者除外)。	2019: 工项目进:	年度,根据 行了审查研	常徳市政府、确认、	发行人 2019年	F工程施工项目	1结算收入377	,098.33万元	*德市财政局投 *德市财政局投			
十一、发行明原;(2)个工作日、即自发疗得日起至[202]年[11]月[2]日。 十二、將记祂借日;[2020]年[10]月[39]日。 十三、发行省日;次周债券发行阴限的第一日,即[2020]年[10]月[30]日。	工项目进 2017:	宁了审查研 年度,根据	角认,确认? 常德市政	发行人 2018年 府及常領市即	F工程施工项目	目结算收入92,7 中心的相关文	741.93万元。 作及规章,常	(徳市財政局投			
十四、起島日-自[2020]年[11]月[2]日开始甘息、本期債券存装期限内每年的[11]月[2]日为该甘島年度的起島日。 十五、計島期限、本期債券計島期限为[2020]年[11]2]日起至[2027]年[11]月[1]日止。 十六、付島日-[2021]年至[2027]年每年的[11]月[2]日为上一个十島年度的付息日、加國国家法定节假日或休息日则順延至其后的第一					R施工项目情况						46.1
个工作日。 十七、总付日:[2023]年至[2027]年每年的[11]月[2]日,兑付款项自兑付日起不另计利息。如週国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日。				总投	己投	是否签	拟回款	已回款	2020	2021	2022
十八、本息兒付方式、通过本期债券登记机构和有关机构办理。 十九、承销方式、本次债券由承销部以承缴包销的方式来销。 二十、承销的成员、本服债券的主案销商为财营证券有限费任公司、分销商为借法证券股份有限公司和华福证券有限费任公司。	项目名称	建设期间	回款期间	資额	资额	订合同	金额	金額	年回款 计划	年回款 计划	年回款 计划
二十一、信用安排:本期债券由中合中小企业融资租保股份有限公司提供金额无条件不可重购连带责任保证租保。 二十二、信用等股、经中辖信国际信用等级有限责任公司综合评定、本期债券信用级别为AAA、发行人主体长期信用级别为AA+。 二十三、战权(党員、)增值证券有限责任公司	奔富路 杨桥河路	2015.6 -2016.12 2015.6	財政评年 2 后1年 財政评年	10,000.00	10,000.00	常政函 (2011)136号 常政函	11,000.00	11,000.00	0.00	0.00	0.00
二十四、募集资金监管银行、偿债资金监管银行:国家开发银行股份有限公司湖南省分行。 二十五、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,尽快实现本期债	龙坑泵站	-2017.6 2015.6 -2016.6	财政评计	5,500.00	5,500.00	(2011)136号 常政函 (2011)136号	6,050.00	6,050.00	0.00	0.00	0.00
券在相交债券交易場所的交易被遇。 二十六、和务提示:根据国家有关法律,法规的规定,投资者投资本期债券应缴价的税款由投资者自行采担。 <b>第四条</b>	芙蓉北路 北段 南坪机泵	2014.6 -2016.6	后1年	9,099.00	9,099.00	常政函 (2011)136号	11,542.50	11,542.50	0.00	0.00	0.00
<ul> <li>一、本期债券采用实名制记帐方式,投资者认购的本期债券在证券登记机构托管记载。</li> <li>本期债券采用簿记键档,集中配售的方式发行,投资者参与本期债券簿记,配售的具体办法和要求已在簿记管理人公告的(2020年常德市</li> </ul>	沙港机泵建设	2014.8 -2016.6 2014.1	后1年	4,000.00	4,000.00	常政函 (2011)136号 常政函	4,400.00	4,400.00	0.00	0.00	0.00
城市建设投资集团有限公司公司债券申购和配售办法说明》中规定。 	东风路 沙港西路	2-2016.6	5 后1年 財政评申	3,739.00	3,739.00 6,500.00	(2011)136号 常政函	4,112.90 7,150.00	4,112.90 7,150.00	0.00	0.00	0.00
塬内法人凭企业法人营业执照(副本)或其他法人资格证明复印件、经办人身份证认购本期债券; 境内非法人机构凭有效证明复印件、经 办人身份证认购本期债券。如法律法规对本条所述另有规定,按照相关规定执行。	筑基路	-2015.10 2014.1 2-2016.8	财政评年 后1年	14,307.00	14,307.00	(2011)136号 常政函 (2011)136号	15,737.70	15,737.70	0.00	0.00	0.00
三、通过上海证券交易所公开投行的债券由中国证券登记公司上海分公司经记托管、认购方法如下; 认购本期债券通过上局证券交易所公开投行部分的投资者资持有中国证券登记公司上海分公司合格的基金证券账户或 A 股证券账户 在投行期间与本期债券主承销额设置的发行网点联系,凭查业根据(循本)或其他法人货格证明复印件、经办人身份证。在中国证券登记公司	三星西路	2014.5 -2016.6 2014.1	财政评计	12,000.00	12,000.00	常政函 (2011)136号 常政函	13,200.00	13,200.00	0.00	0.00	0.00
上海分公司开立的合格基金证券账户或。設证券账户专取即件认购本期债券。 风资者办理认购手续引、需缴纳任何附加费用。在办理登记和托管手续时,须遵销债券托管机构的有关规定。 五、本调债券及行场项店,投资者可按周围家有关法规进行债券的转让和周押。	龙港路	2-2016.2 2014.1 2-2016.6	财政评计	25,000.00	25,000.00	第政函 (2011)136号 (2011)136号	27,500.00	27,500.00	0.00	0.00	0.00
第五条 债券发行网点 一、本期债券通过主承销商设置的发行网点公开发行的股上,具体发行网点,	竹根潭路	2014.12 -2016.13 2015.3	財政评年 2 后1年	14,256.00	14,256.00	常政函 (2011)136号 常政函	17,261.53	17,261.53	0.00	0.00	0.00
<ul> <li>一、本期機界通过主新销商设置的技行网点公开投行的部分,具体技行网点见明表一。</li> <li>二、本期機界通过上局证券交易所公开投行的部分,具体发行网点现象——中海注"▲"的发行网点。</li> <li>第六条 认购人承诺</li> </ul>	高教路	-2016.6 2014.1	后1年 财政评算	2,029.00	2,029.00 2,837.00	(2011)136号 常政函	2,231.90 3,120.70	2,231.90 3,120.70	0.00	0.00	0.00
购买本期债券的投资者(包括本期债券的初始购买者和二级市场的购买者、下同)被视为做出以下承诺: 一、认购人接受本募集说明市对本期债券各项权利义务的所有规定并受其约束。	新河西路	2-2016.6 2014.12 -2016.13	财政评算 2 后1年	3,900.00	3,900.00	(2011)136号 常政函 (2011)136号	4,290.00	4,290.00	0.00	0.00	0.00
二、本期债券的发行人依据有关法律。法规的规定发生合法变更,在经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 患并接受这种变更。 三、本期债券好行结束后,投行人将申请本期债券在经批准的证券交易场所上市或交易流通,并由主采销商代为办理相关手续,投资者同	花山河桥和何家溪村	2014.6	后1年	18,000.00	18,000.00	常政函 (2011)136号	24,711.50	24,711.50	0.00	0.00	0.00
点并接受法律安排。 成本期限劳的存款期限内,发行人依据有关法律法规格其在本期债务项下的债务转让始新债务人承继时,则在下列各项条件全部满足的能提入投资者在此不可能的整环及基础的。	长港水系 工程 高泗二期		后1年 財政评算	8,450.00 14,220.00	8,450.00 14,220.00	常政函 (2011)136号 常政函	12,147.38 15,642.00	12,147.38 15,642.00	0.00	0.00	0.00
<ul><li>(一)本期债券发行与上市交易(如已上市交易)的批准部门对本期债券项下的债务转让承继无异议;</li><li>(二)或额债务人承继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次于原债券信用级别的评级报告;</li></ul>	安置小区 白马湖三 安置小区	-2015.12 Fl 2014.9 -2016.2		10,560.00	10,560.00	(2011)136号 常政函 (2011)136号	11,616.00	11,616.01	0.00	0.00	0.00
(三)原信务人与新债务人股群必要的内部投权后正在签署债务转让承缴协议。新债务人承诺特按照本期债券款定条款和条件履行债务; (因)原信务人与新债务人股群处支生管部门的实政债务转让承继行系分的信息数于不分的信息的票据。 五、投资者问题财信证券作为本期债券债权代理人、拨行人、监管银行、债权代理人及相关方分别签订的债权代理协议、(债券持有人条件)。	东风二组 二期安置 小区	2014.12 -2015.12	财政评律 2 后1年	2,200.00	2,200.00	常政函 (2011)136号	2,420.00	2,420.00	0.00	0.00	0.00
议规则》、《偿债资金专项账户监管协议》、《募集资金专项账户监管协议》等文件,接受该等文件对本期债券项下权利义务的所有规定并受	泽远安置	2014.8	财政评计	13,358,00	13,358,00	常政函	14,693,80	14.693.80	0.00		

へいる場所が対抗が見る人。当日は「下水南リスボール水の形成となっての文文、化なリスエ目前」原本語と呼吸である。 前、投資者同意日本受益体受型、 セスナー機分析を入金成な新領券分析へ会议規則別定と做出的有效決议、所有投資者(包括所有出解会议、未出解会议、反対決议成故 外規則に、以及本体決決(設計員要し、本期報券的投資者)均程変換状況、 第七条 债券本息兑付办法

有关规定,由安存人在相关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费由投资者自行承担。

。。 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。利息支付的具体办法将按照国家

项目名称	建设期间	回款期间	总投 资额	已投资额	是否签 订合同	拟回款 金额	已回款 金額	2020 年回款 计划	2021 年回款 计划	2022 年回款 计划	按同行款
奔富略	2015.6 -2016.12	財政评审 后1年	10,000.00	10,000.00	常政函 (2011)136号	11,000.00	11,000.00	0.00	0.00	0.00	Ę
杨桥河路	2015.6 -2017.6	財政评审 后1年	18,000.00	18,000.00	常政函 (2011)136号	19,800.00	19,800.00	0.00	0.00	0.00	문
龙坑泵站	2015.6 -2016.6	财政评审 后1年	5,500.00	5,500.00	常政函 (2011)136号	6,050.00	6,050.00	0.00	0.00	0.00	是
芙蓉北路 北段	2014.6 -2016.6	財政评审 后1年	9,099.00	9,099.00	常政函 (2011)136号	11,542.50	11,542.50	0.00	0.00	0.00	是
南坪机泵、 沙港机泵 建设	2014.8 -2016.6	财政评审 后1年	4,000.00	4,000.00	常政函 (2011)136号	4,400.00	4,400.00	0.00	0.00	0.00	Ę
东风路	2014.1 2-2016.6	财政评审 后1年	3,739.00	3,739.00	常政函 (2011)136号	4,112.90	4,112.90	0.00	0.00	0.00	문
沙港西路		财政评审	6,500.00	6,500.00	常政函 (2011)136号	7,150.00	7,150.00	0.00	0.00	0.00	Ę
筑基路	2014.1 2-2016.8	财政评审 后1年	14,307.00	14,307.00	常政函 (2011)136号	15,737.70	15,737.70	0.00	0.00	0.00	是
三星西路	2014.5 -2016.6	财政评审 后1年	12,000.00	12,000.00	常政函 (2011)136号	13,200.00	13,200.00	0.00	0.00	0.00	문
长港路	2014.1 2-2016.2	財政评审 后1年	6,320.00	6,320.00	常政函 (2011)136号	6,952.00	6,952.00	0.00	0.00	0.00	Ę
龙港路		财政评审 后1年	25,000.00	25,000.00	常政函 (2011)136号	27,500.00	27,500.00	0.00	0.00	0.00	Ę
竹根潭路		財政评审 后1年	14,256.00	14,256.00	常政函	17,261.53	17,261.53	0.00	0.00	0.00	Ę
高教路	2015.3 -2016.6	财政评审 后1年	2,029.00	2,029.00	常政函 (2011)136号	2,231.90	2,231.90	0.00	0.00	0.00	Ę
桃花路		財政评审 后1年	2,837.00	2,837.00	常政函 (2011)136号	3,120.70	3,120.70	0.00	0.00	0.00	Ę
新河西路		財政评审 后1年	3,900.00	3,900.00	常政函	4,290.00	4,290.00	0.00	0.00	0.00	Ę
花山河桥 和何家溪桥	2014.6 -2017.6	財政评审 后1年	18,000.00	18,000.00	常政函 (2011)136号	24,711.50	24,711.50	0.00	0.00	0.00	Ę
长港水系 丁程	2014.6	財政评审 后1年	8,450.00	8,450.00	常政函 (2011)136号	12,147.38	12,147.38	0.00	0.00	0.00	Ę
高泗二期	2014.2 -2015.12	財政评审	14,220.00	14,220.00	常政函 (2011)136号	15,642.00	15,642.00	0.00	0.00	0.00	是
1马湖三期 安置小区	2014.9 -2016.2	財政评审 后1年	10,560.00	10,560.00	常政函 (2011)136号	11,616.00	11,616.01	0.00	0.00	0.00	Ę
东风二组 二期安置 小区	2014.12 -2015.12	財政评审 后1年	2,200.00	2,200.00	常政函 (2011)136号	2,420.00	2,420.00	0.00	0.00	0.00	Ę
泽远安置 小区	2014.8 -2016.12	财政评审 后1年	13,358.00	13,358.00	常政函	14,693.80	14,693.80	0.00	0.00	0.00	Ę
湖南幼儿 高等师范 专科学校	2014.11 -2017.12	財政评审 后1年	91,154.00	91,154.00	常政函 (2011)136号	100,269.40	100,269.40	0.00	0.00	0.00	Ę
常徳技师学院	2014.5 -2017.10	財政评审 后1年	95,012.00	95,012.00	常政函	104,513.20	104,513.20	0.00	0.00	0.00	Ę
高泗西路	2014.8 -2017.6	財政评审 后1年	19,579.00	19,579.00	常政函 (2011)136号	21,536.90	21,536.90	0.00	0.00	0.00	Ę
金丹路	2014.8 -2017.8	財政评审 后1年	45,908.00	45,908.00	常政函 (2011)136号	50,498.80	50,498.80	0.00	0.00	0.00	Ę
机场站前广场	2014.5 -2015.12	別政评审 后1年	13,600.00	13,600.00	常政函 (2011)136号	14,960.00	14,960.00	0.00	0.00	0.00	Ę
柳叶大道 至敞市 连接线	2014.2 -2018.1	財政评审 后1年	175,800.00	175,800.00	常发改投 (2013)591号	193,380.00	64,948.75	42,810.42	42,810.42	42,810.42	Ę
皂果路	2015.6	財政评审	58,900.00	58,900.00	常发改投	64,790.00	64,790.00	21,596.66	21,596.66	21,596.66	Ę
窑港路		財政评审	22,447.00	22,447.00	常发改投 (2014)475号	24,691.70	24,691.70	8,230.56	8,230.56	8,230.56	Ę
新河西路 (紫菱路- 龙洪路)	2018.8 -2019.3	財政评审 后1年	4,413.00	4,413.00	常发改投 (2011)408号	4,854.30	4,854.30	1,618.10	1,618.10	1,618.10	Ę
合计				731,088.00 L項目情况如		815,074.21	686,642.97	74,255.74	74,255.74	74,255.74	Ė

(三)根据国家税收法	率、法规,投资者投资本期债券应缴纳的有等	止殺费由投资者自行承担。		迫	接线 -	2018.1	后1年			2013)591	9							
二、本金的总付		COURT IN 17-7-12-0		-	·果路 2	015.6	/政评审	8.900.00	58,900.00	常发改技	64,790.0	0 (4	790.00	21.596.6	6 21.596	21	.596.66	55
(一)本期债券采用提	前偿还方式,在债券存续期的第3年至第7	年每年分别偿还本金的20%。本期债务	\$的兑付日为【2023】年至【2027】年	-4	- SHAME	2019.3	后1年 3	8,900.00	38,900.00	2012)303	号 64,790.0	0 64,	,790.00	21,390.0	0 21,390	3.00 21	,390.00	炟
毎年的【11】月【2】日(如遇	法定节假日或休息日顺延至其后的第一个	工作日)。		92		014.12		2.447.00	22,447.00	常发改技		0 24	691.70	8.230.5	6 8.230	156 8	230.56	55
(二)未上市债券本金(	的兑付由债券托管机构办理;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	_		2019.6	后1年 2		,	2014)475	号,			0,2000				~
有关规定,由发行人在相关	媒体上发布的兑付公告中加以说明。				河西路 ②菱路-	018.8	/政评审	4.413.00	4.413.00	常发改技	4.854.30		854.30	1.618.10	0 1.618		.618.10	55
	第八条 发	行人基本情况			(変略- 洪路)	2019.3	后1年 "	4,413.00	4,415.00	2011)408	号 4,834.36	4,0	534.30	1,018.10	1,018	.10 1,	01.610,	炟
4. (- )	337735 2	1377 2-7-11070		1	合计		73	1.088.00	731,088.00		815.074	21686.	642.97	74.255.	74 74.25	5.74 74.	255.74	_
一、发行人概况	建设投资集团有限公司		Į.	_		Ac + 45			T项目情况如下		12.272.			,				_
	建议投资集团有限公司  酸区穿紫河街道办事处惠家坪社区皂果路	207 🗆			似王 2019	平水,及	17八土安任		表 9-3 截至 2		坐に 1 土面が	. स्कारत म	***					
法定代表人:周枭	,被区分系问由坦沙中定部水冲任区宅来的	396号							&5-3 賊王Z	J154A	WIJ/LEST	1.2年次日	11076-00				单位:	万元.
注册资本:50,000.00万	Ŧ		Į.		T					是否签	2020年	2021年	2022年		-			_
公司类型:有限责任公			Į.	序号	项目名	称	总投资	建设周期	2019年末	订合同	投资	投资	投资	目有资	资本金		立项批	文
经营范围:从事城建项	目及城市基础设施、城市郊区基础设施、农	:村路网的投资开发、建设,城区棚户区	改造、片区土地开发经营和城市水	[					已完成投资	或协议	计划	计划	计划	釜比例的	创位情况	性情况		
	委托承办城市公用资产与特许的公用事业		告设计、制作、发布,城建项目的咨	Ι,	常徳		31.188.00	2015.3	31,188.00	是	0.00	0.00	0.00	35.00%	到位	今法合规	常发改	投
	(目,经相关部门批准后方可开展经营活动)			1	大道西	延	31,188.00	-2019.12	31,188.00	炟	0.00	0.00	0.00	33.00%	3011/2	3427 ET 200	(2015)37	6号
	集团有限公司由1998年设立的常德市城 ;城鄉化建设的百榜作用主体,常德城投在			2	新河水		45,233,00	2015.5	161,998,00	是	83,235,00	0.00	0.00	30.00%	到位	今法合规	常发改	
	現碘化矩议的且按作用主体,吊便取役化   、国有资产经营管理、城市水务、金融投资(		<b>【</b> 有 取建搬货、取建坝日建设升及、		综合治理	工程 -	343,233.00	-2020.12	101,998.00	722	03,233.00	0.00	0.00	30.00%	342 [77. ]	144 0 86	(2014)2	
	或投圆满地完成了市委、市政府交办的各项		花得国家 张 市任原工积收回 甘	3	韓国新	E₹ 4	20.000.00	2017.12	308,450.00	是	111,550.00	0.00	0.00	30.00%	到位	今法合规	各案编	
	[内规划展示馆、城建档案馆、文化馆项目)			_			,	-2020.4	,	~	,				J-71	3114 13774	2016-42	
	<ul><li>(i)被评为"全国市政金杯示范工程";老西厂</li></ul>			4	护城和		50.000.00	2014.5	132,300.00	55	17,700.00	0.00	0.00	30.00%	到位	今法合规	常发改	
	资主体向城市建设运营主体升级扩展,为村			l	改造工		,	-2020.12			.,						(2014)26	35
	与城投将按照"城市建设发展商"的定位,积			Н.	夏家均力 综合整		15.000.00	2013.9							771.00		常发改	衣
	方面,常德城投将积极响应国资向优势产业		国有资产,增强国企活力"为职责,	5		783	15,000.00	-2019.12	15,000.00	是	0.00	0.00	0.00	35.00%	到位 名	合法合规	[2011]72	3号
	功模式,进一步深化企业改革,为长远可持约		de de deservativos e con acada a como o como de de-	l	西城新	EZ.		2015.1						$\overline{}$	$\rightarrow$	$\rightarrow$	常发改	trs.
	1,公司经审计的资产总额为11,421,656.41万 7元。2019年公司实现营业总收入为694.374		月苔权益为6,682,212.31 万元,少数	6	物流压		38,718.00	-2020.12	299,038.00	是	39,680.00	0.00	0.00	30.00%	到位 台	合法合规	(2013)56	
二、历史沿革	7元。2019年公司实现吕亚忠权人为694,374	.39万元, (平利周万 /9,747.16万元。			滨湖西	pż		2016.1							-	$\rightarrow$	常发改	_
(一)发行人的设立				7	西延幼		32,360.00	-2020.6	18,213.00	是	14,147.00	0.00	0.00	35.00%	到位 台	合法合规	(2016)2	
	城市建设投资开发有限责任公司。1998年经	常徳市人民政府常政函(1998)27号文	件批准,发行人由常德市建设委员					2014.7		_							常发改	
会(以下简称"常德市建委"	")以实物资产出资成立,注册资本为人民司	5,000.00万元。本次出资经常德市审计	十师事务所审验并于1998年8月24	8	洞庭西	路	21,000.00	-2019.6	21,000.00	是	0.00	0.00	0.00	40.00%	到位 台	合法合规	(2012)9	1号
	·验字(1998)第27号)。1998年9月9日,在	常徳市工商行政管理局(以下简称"常行	息市工商局")登记注册取得注册号		皂果路	3 .		2016.11	*********	-			0.00		TO 600 A		常发改	193 193
18650548-7号的(企业法人				9	沅江隧	道 2	250,000.00	-2020.6	248,409.00	是	1,591.00	0.00	0.00	30.00%	到位 名	今法合规	2016]47	号
发行人成立时的股权组				10	建设材	F .	8.000.00	2018.4	8,000.00	是	0.00	0.00	0.00	30.00%	到位	今法合规	常发改	投
序号	<b>股东名称</b> 常德市建设委员会	出资额(万元)	出资比例(%)	10	机垛		8,000.00	-2019.6	8,000.00	炟	0.00	0.00	0.00	30.00%	3011/2	3427 ET 200	[2017]629	)号
,	合计	5,000.00	100.00		三星北			2018.3									常发改	tra
(二)发行人的股权演引			100100	11			9,800.00	-2019.6	9,800.00	是	0.00	0.00	0.00	30.00%	到位 台	合法合规	[2014]183	
	。 发行人召开董事会通过《董事会会议决议》	,决定以实物资产出资增加注册资本	金至30,000.00万元。该次增资经常	l	-常徳大									$\vdash$	$\rightarrow$			-
	于1999年7月5日出具了验资报告(常审所	验字(1999)第44号)。1999年11月12	日,发行人在常德市工商局办理了		合计		21,299.00		1,253,396.00	וי	267,903.00	0.00	0.00					
变更注册资本金至30,000.0					发行人主			Inches Inches			and the state of the sales of							
	登记完成后,发行人的股权结构变更为:			40.7					度 2385m, 宽 70m									
序号	<b>股东名称</b> 常德市建设委员会	出资额(万元) 30,000,00	出资比例(%)						项目已获得相: 常国土资预审:									.又硼
	合计	30.000.00	100.00	'97					力干拓宏观有質									祖忠
2.2005年3月2日. 桐	据中共常德市委常通字(2005)2号文,发行			后任					海水开发空间									
	国有资产监督管理委员会")对发行人履行								元,计划建设局									
员会。									文编号为:湘5	评(2011	)21号,用地扫	比文编号	为:常国:	上资预审	字(2012)4	号。目前	项目已完	成部
	变更登记完成后,发行人的股权结构变更为			分拍					进,进展良好。									
序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)						整合常徳大道に									
1 1	常德市国有资产监督管理委员会	30,000,00	100.00	111.5	忌鄉300面积	1072243.	.22mf . 其中f	圧圧面积7	74835.1㎡、公園	面面积 163	889.6㎡、前型	面おく550	00 m 、対抗	ト至面积	209845.62	mi、架空厂	层面积 22	763.1

1	常德市国有资产监督管理委员会	30,000.00	100.00	计总建筑面积 1072243.22 m², 其中住宅面积 774835.1 m²、公寓面积 16889.6 m²、商业面积 55000 m²、地下室面积 209845.62 m²、架空层面积 22763.1	
	合计	30,000.00	100.00	m'。该项目计划总投资240,000.00万元,计划建设周期为2017年12月至2020年4月,该项目已获得相关的立项、环评及用地批文,立项批文编	П
	日,常德市国有资产监督管理委员会作出(常德市) 后其注册资本变更为50,000.00万元。本次增资经湖			号为:备案编号2016-42号,环评批文编号为:常环建(2016)170号,用地批文编号为:常国用(2013)47、48、49号。目前项目已投资过半,处于中期建设阶段,建设进度有序推进,进展良好。	
出具了验资报告(湘	天正验字(2010)第282号)。			护城河改造工程:项目的一标段位于长港桥东至七中西,临近龙坑泵站,二标段位于屈原公园内。水域总长2190m,涉及区域面积143275 m	П
本次增资的工商变	E更登记完成后,发行人的股权结构变更为:			(水面 22.59 亩,陆地 192.32 亩)。该项目计划总投资 150,000.00 万元,计划建设周期为 2014年5月至 2020 年 12月,截至 2018 年末已完成投资	П
序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	129,800.00万元,该项目已获得相关的立项、环评及用地批文,立项批文编号为:常发改设(2014)263号,环评批文编号为:常环建(2014)183	П
1	常德市国有资产监督管理委员会	50,000.00	100.00	号,用地批文编号为:常国土资预审字(2014)65号。项目已完成大部分投资,项目建设已进入后期阶段,目前进展良好。	П
	合计	50,000.00	100.00	夏家培水系综合整治工程:该项目计划总投资15,000.00万元,计划建设周期为2013年9月至2019年12月,该项目已获得相关的立项、环	П
4、2019年10月31	日,常德市人民政府国有资产监督管理委员会决定	将发行人出资人变更为常德市城	市发展集团有限公司,公司实际控	评及用地批文,立项批文编号为:常发改农[2011]723号,环评批文编号为:常环建[2012]60号,用地批文编号为:常国土资预审字(2011)174号、	П
人未发生变化。				(2014)政国土字第29号。目前项目投资已基本完成,项目建设处于后期收尾阶段。	П
本次控股股东工商	「变更登记完成后,发行人的股权结构变更为:			西城新区物流园:项目建设位于三星路以东、筑基路以南、龙港路以西、常德大道以北区域。该项目计划总投资338,718.00万元,计划建设	П
序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)	周期为2015年1月至2020年12月,该项目已获得相关的立项、环评及用地批文、立项批文编号为:常发改投(2013)561号,环评批文编号为:常	П
1	常徳市城市发展集团有限公司	50,000.00	100.00	环建(2013)104号,用地批文编号为:(2012)政国土字第966号。目前项目已投资过半,处于中期建设阶段,建设进度有序推进,进展良好。	П
	合计	50,000.00	100.00	滨湖西路西延线项目:道路建设规模长度为2440m,宽度为30m。该项目计划总投资32,360.00万元,计划建设周期为2016年1月至2020年	П
三、发行人股东和	实际控制人情况			6月,该项目已获得相关的立项、环评及用地批文,立项批文编号为:常发改投(2016)26号,环评批文编号为:常环建(2016)3号,用地批文编号	П
截至2019年末,发	行人股东是常德市城市发展集团有限公司,常德市[	国有资产监督管理委员会为公司的	9唯一实际控制人。	为:常国土资预审字[2016]6号。目前项目已投资过半,处于建设阶段,进展良好。	П
四、公司治理和组织	织结构			洞庭西路项目:道路建设规模长度为1244m,宽度为60m。该项目计划总投资21,000.00万元,计划建设周期为2014年7月至2019年6月,截	П
(一)发行人公司治	9理			至2018年末已完成投资19,990.00万元,该项目已获得相关的立项、环评及用地批文,立项批文编号为:常发改投(2012)91号,环评批文编号	П
发行人根据(中华,	人民共和国公司法》及国家相关法律、法规,制定了	常徳市城市建设投资集团有限公	(司章程),按照现代企业制度建立	为:湘环评(2012)151号,用地批文编号为:(2012)政国土资第1704号。项目已完成大部分投资,项目建设已进入后期阶段,进展良好。	П
逐步完善了法人治理	B结构。			皂果路沅江隧道项目:道路建设规模长度为2300m,宽度为50m。该项目计划总投资250,000.00万元,计划建设周期为2016年11月至2020	П
(二)组织结构				年6月,截至2018年末已完成投资171,000.00万元,该项目已获得相关的立项、环评及用地批文,立项批文编号为:常发改投[2016]47号,环评	П
公司下设办公室、	党委工作部、人力资源部、财务资产管理中心、企业;	发展部、金融事业部、项目管理部	、合规风控部、内审部、纪检监察室	批文编号为:常环建(2015)168号,用地批文编号为:常国土资预审字(2015)108号。目前项目已投资过半,处于建设阶段,进度进展良好。	П
个职能部门。具体组织	织结构如下:			截止2019年末,发行人主要拟建工程施工项目情况如下:	

告请见中国经济	济导报网 http://	/wv	vw.ce	eh.com.cn/	责刻	公社	告	频道	道)	
图8-1:发行人组织结构图 常德发展集团				表9-4 截至2019年末发行人	主要拟建筑	页目情况表				单位:万元
	监事会	序号	项目名称	项目规模	批复文件	总投资	2019年 末投资		2021 投资计划	2022 投资计划
董事会		1	朝阳 110 干伏 输变电工程电缆沟	-	哲无	5,000.00	20.00	待定	待定	待定
经营管理层		2	阳山大道铁路桥 雨水泵站	275 ml: 雨水泵房、地下调蓄池、给排水、绿化 及消防等配套设施的建设。	哲无	1,500.00	666.00	待定	待定	待定
		3	宋家堰污水泵站	用地面积6442 m²,建筑面积1068 m²。	哲无	4,300.00	20.00	待定	待定	待定
	<del></del>	4	芙蓉北路 (筑基路-太阳大道)	502m×50m	哲无	7,349.00	20.00	待定	待定	待定
党 人 分管理 金融 事 管	合 担	5	兴发路 (筑基路-常德大道)	875m×30m	哲无	6,000.00	55.00	待定	待定	待定
作 源   金   展   収   理	合	6	杨桥路 (筑基路-常德大道)	870m×30m	哲无	6,000.00	55.00	待定	待定	待定
	部	7	机场路南延	1.500m×24.5m	智无	6,625.00	20.00	待定	待定	待定
、联营公司情况		8	高新大桥 (丹溪路—中联大道)	760m×27.5m	哲无	25,000.00	0.00	待定	待定	待定
合并报表范围的全资和控股子公司30家,主要联营公	司5家,情况如下表所示:	9	河洑小镇	前期征拆	智无	300,000.00	0.00	待定	待定	待定
表8-1:截至2019年末发行人公司控股子公司		10	工程机械车辆 暨农机大市场	1.000 亩	哲无	450,000.00	0.00	待定	待定	待定
名称	持股比例		20.040.00	合计		811,774.00	856.00			
主要子公司			二)房屋销售业务				, 5100			
(化旅游投资开发集团有限公司	100%			and all the contracts on the delegan relatives. See See and or more		Aut des min let. Day 19	TO THE CONTRACT AND ADDRESS.	one or are see	ala di dala sortio	an a difference me

合计	811,774.00 856.00	_
(二)房屋销售业务		_
常德市政府为了确保保障性住房建设任务的顺利完成,根据(关于明	确我市2011年保障性住房建设有关项目投资主体的通知》(常政函	i
(2011)125号)的精神,将市本级城市棚户区改造项目的投资主体统一明确	a为发行人,并由发行人全资子公司常德市天源住房建设有限公司负	3
责具体实施。		
棚户区改造项目分为安置部分和商业部分,其中安置部分根据项目前		
签订相关协议,在项目建成后统一进行安置,并根据安置面积进行结算。直		
售,以回笼货币资金,达到适当盈利的目的。发行人的保障房、安置房项目标	根据国家及省级棚改计划实施,所有项目均按照规定程序办理相关	È
手续,符合国家相关政策,不存在替政府垫资等违规现象。		

	发行人2017年度、2018年度和2019年度房屋销售业务收入分别达16,283.65万元、81,383.60万元和194,983.39万元,其中2018年度较20
38	图同比增长396.05%, 2019年度较2018年度同比增长139.59%。收入增长较快,系近几年公司在建销售保障房及棚改项目较多所致。
	截至2019年末、为行人主要已完工組改項目情况如下。

	截至201	19年	末,发行人主要				行人士	要已完	工棚改项目情况表			
					10 0 101				THE STREET STREET			单位:万元
字 号	项目主体	项目 名称		项目建 设期间	项目回 款期间	2019年末 销售总额	销售 回款 项目批文 进度 情况 情况				未来两 安排及资金	
5		白彻	多投页	校期间	SY HRI Ini	胡音芯颜	班段	加元	10000	销售的原因	2020年	2021年
1	常徳市 天源住 房建设 有限公司	老西门棚 改	141,474.00	2013-2018	2018-2023	115,560.00	73.36%	73.36%	常发改投[2011]338 号、常环项字[2011]75 号、常国用[2011]324、 325、326号	商业自持, 待人气聚集 后考虑销售	18,000.00	23,900.00
2	常徳市 天源住 房建设 有限公司	天星城棚改	81,091.00	2012-2016	2017-2022	89,585.00	85.92%	85.92%	常发改投[2011]340 号、常环建[2013]86 号、常国用[2011]320、 321、322、323 号	商业自持, 待人气聚集 后考虑销售	7,000.00	7,690.00
3	常德市 天源住 房建设 有限公司	天涯座棚改	55,221.00	2016-2017	2017-2022	60,685.32	82.18%	82.18%	常发改投[2011]339 号、常环项字[2013]84 号、常国用[2011]318、 319、常国用 [2013]变1号	商业自持, 待人气聚集 后考虑销售	8,000.00	8.440.00
4	常徳市 天源住 房建设 有限公司	天源 599	8,295.00	2014-2017	2017-2022	8,260.00	85.91%	85.91%	常发改投[2014]111 号、常环建[2013]90号	商业自持, 待人气聚集 后考虑销售	1,354.00	0.00
_	合计		286,081.00			274,090.32					34,354.00	31,590.00
	截至201	9年	末,发行人主要									
					表 9-6 截	至2019年末	发行人	主要在記	#棚改项目情况表			

						表 9-6 截至 2	019年末发行	人主要	生建棚改	项目情况	表				
	单位:万元														
项目 主体		项目	项目 所在地	建设期间	回款期间	总投资	已完成 投资	项目建 设进度	资金 来源	立项	环评	土地	未来两年销售 安排及资金回笼计划		
工神	TITO	94703	77111116	#0 I*U	360 [10]		100,000	<b>以</b> 班及	245.405				2020年	2021年	
常德市 天源建设 有限司	临片及 西 相 大 西 相 大	自营项目	常德	2016 -2024	2025 -2030	430,000.00	372,069.00	86.53%		常发改投 [2015]187 号	[2015]	常国土 资预审 字[2015] 94号	160,000.00	180,000.00	
合计						430,000.00	372,069.00						160,000.00	180,000.00	
临江片区及小西门棚改项目简介:该项目总投资43亿元,棚户区改造工程包含两个片区,分别为临江片区和小西门片区,拟改造棚户区															
2筑面8	₹73.06	万平:	方米,棚	改户数	₹9283 J <sup>‡</sup>	1,项目拆迁区	占地面积为58.	76万平	方米(折	合881.39日	甘),征收	房屋总列	建筑面积73.06	万平方米,项	
1 25 3 12 学	: NO G13	21893	202 35	対対関が	反合物	00 HERT 744 640	N 17 12 16								

目新建安置房装置6,392套,安置小区层建筑面积744,640平万米。
公司保障性住房项目投资风险较小,短期内对公司现金流影响有限,随着项目竣工和销售实现,保障房等设施的建成将极大有助于常德
市的发展。
发行人子公司天源公司具有一级房地产企业开发资质,天健公司具有三级房地产企业开发资质,发行人的房屋销售业务符合国家相关规定。
公司在信息披露中不存在未披露或者失实披露违法违规行为,不存在因重大违法行为受到行政处罚或受到刑事处罚等情况。
公司诚信合法经营,不存在违反供地政策、违法违规取得土地使用权、拖欠土地款、土地权属存在问题、未经国土部门同意且未补缴出让
金而改变容积率和规划、项目用地进反闲置用地规定等情形。公司所开发的项目目前主要为政府安排发行人建造的保障性住房,相关业务开
展符合国家法律法规的规定,不存在"围地"、"捂盘惜售"、"哄抬房价"、"信贷违规"、"销售违规"、"无证开发"等问题,不存在受到监管机构处

# 展符台国家深种体规则规定、小竹化 (2016、10回4015) 的形设录或选定开始会负面的等种归明。 目前、发行人仅限据长于写确我协2011年段龄性任务建设有关项目投资主体的通知(常改函(2011)125号)的精神。由常德市天廊住房 建设有保公司主要开展解房房建设。18.公司不承包延延修开迁的职能。 截至2019年末、发行人主要拟建棚改项目情况如下。 表9-7 截至2019年末,发行人主要拟建棚改项目情况如下。 来9-7 载至2019年末发行人主要拟建棚改项目情况表

												单位:万元
项目主体	项目 名称	项目 类别	项目 所在地	总投资	已完成 投资	项目建 设进度	资金来源	立项	环评	土地	未来两年 安排及资金	
	白你	54: bil	PITTE		投页	現班股	未源				2020年	2021年
常德市天源住房建	船码头	自营	常徳	41,000.00	0	未启动	自筹	哲无	哲无	哲无	哲无	哲无
设有限公司	棚改	项目	m 183	41,000.00	0	水油功	和融资	1970	TH 70	担元	711 7G	TH 7G
合计				41,000.00	0							
(三) 园林绿化业务												
at year of delegraphic tra	Hartle de des	Arr mar A.A.		darren albanda fire file	errane who full	Acre Flacks Adv.	TT 400 /11-000		de foir day	also territoriale di	4 - 4	make on Heater

(二/四种政化业务
发行人的园林绿化业务包括园林绿化工程施工、室内绿化租摆、室外绿化养管及绿化工程苗木的销售,主要由其子公司天润园林绿化有
限公司承担,2017年度至2019年度分别实现业务收入433.56万元、222.39万元和41.70万元。天润园林绿化有限公司成立时间较短,业务规模
较小,预计未来该项业务收入比重会逐步提高。
(四)物业管理业务
分行人的物业管理业务包括物业管理和自有应限和信笺工作。目前主要具带结工维学群小区和新加安小区的目录管理 2018年该业务实

### 第十条 发行人财务情况

本部分财务数据来源于投行人2017年至2019年经审计的财务报表。 大信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称"大信事务所")对投行人2017年度出具了编号为大信审学【2018】第27-00033号的标准无

<b>追溯调整法</b> 年4月30日发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式	-0-64-136		
年4月30日发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式	-t-/h-136		
>6号),要求执行企业会计准则的非金融企业按此格式编报2019 中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表			扫
未来适用法			Г
:	未来適用法 年5月9日发布了《关于印发修订<企业会计准则第7号一非货	中期等分款农利率度原等报表及以后期间的财务报表 <b>未来意用法</b> 年5月9日发布了(关于印发修订<企业会计准则第7号—非货币性资 切) (财会(2019)8号),对企业会计准则第7号—非货币性资产效势 该会计政策变更由	中期明予批表相平度可劳放表以。同期间明劳查检查 <b>未来通用法</b> 年5月9日发布了(关于印发修订<企业会计准则第7号一非货币性资 印)(财会(201918号),过企业会计准则第7号一非货币性资产交换) 该会计政策变更由本公 工

			,均在"收到的其他与经营活动有关的现
金"项目填列;(5)所有者权益变动表			
2019年1月1日及上年(2018年	12月31日/2018年度)受	影响的财务报表项目明细情况如下:	
调整前		i	<b>関整后</b>
报表项目	金額(万元)	报表项目	金額(万元)
应收票据及应收账款	2 748 31	应收票据	
应収录据及应収率额	2,748.31	应收账款	2,748.31
应付票据及应付账款	18.141.74	应付票据	4,000.00
AS AN	10,141.74	应付账款	
减:资产减值损失	24.75	加:资产减值损失(损失以"-	"列示) -24.75
3、前期差错更正主要为基于与	3常经营活动相关的补贴	站在其他收益核算的要求进行更正,对前	期净利润无影响,对公司债券发行无新增
风险,具体如下:			
前期差错更正-追溯重述法:			
会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
			Arright 48 Alarty Classification to one on Total Arri

	单位:万元 <b>017年/度</b>					
表 10-1:友仃人搬近二年百升口侄主要别方数据						
表10-1:发行人最近三年合并口径主要财务数据						
二、发行人报告期内主要财务数据及财务指标						
与企业日常活动相关的政府补助计入其 他收益 生物收益 其他收益、营业外收入 上年其他收益增加18 外收入减少18						
2012集合借款2017年已到期,未支付, 核算科目调整 — 公司董事会批准 其他应付款、长期应付款 — 年初其他应付款增加 应付款减少	22万元					
股权转让支付对价人账科目更正 公司董事会批准 其他应付款、年初未分配利润 年初其他应付款增加 初未分配利润减少						

项目	2019年/度	2018年/度	2017年/度
资产总计	11,421,656.41	8,009,572.86	7,606,745.95
其中:流动资产	8,454,693.32	7,085,044.52	6,679,571.04
负债合计	4,739,444.09	3,885,624.28	3,797,781.61
其中:流动负债	2,025,311.24	1,619,298.76	944,899.70
所有者权益合计	6,682,212.31	4,123,948.58	3,808,964.34
营业收入	694,374.39	177,077.82	154,428.82
营业利润	82,186.26	46,566.80	13,200.34
净利润	79,747.16	44,312.27	35,752.11
经营活动产生的现金流入	988,628.30	486,568.28	490,156.34
经营活动产生的现金流量净额	196,771.39	10,943.36	17,871.61
投资活动产生的现金流量净额	-24,303.42	39,668.44	-416,213.55
筹资活动产生的现金流量净额	-242,357.98	-423,743.88	548,440.99
现金及现金等价物净增加额	-69,890.02	-373,132.08	150,099.05
	表 10-2:发行人最近三年主	要财务指标	
项目	2019年/度	2018年/度	2017年/度
流动比率(倍)	4.17	4.38	7.07
速动比率(倍)	0.91	1.06	2.06
资产负债率(%)	41.50	48.51	49.93
应收账款周转率(次/年)	4.28	71.80	3.66
存货周转率(次/年)	0.11	0.03	0.03
总资产周转率(次/年)	0.07	0.59	0.49
营业毛利率(%)	8.41	15.38	20.00
净资产收益率(%)	1.48	1.12	1.00
总资产收益率(%)	0.82	0.57	0.50
:1、流动比率=流动资产/流动负债			
速动比率=(流动皆产-存貨)/流动負付	i		
資产負债率=总負債/总資产			
应收账款周转率=营业收入/应收账款			

## 第十一条 已发行尚未兑付的债券

借款方	项目	贷款性质	总额	余额	发生日	到期日期	利率	
应付债券								
常德城投	16常德城投债	担保	190,000.00	114,000.00	2016.1.10	2023.1.10	3.59%	
常德城投	2016 湘常德城建 ZR001	信用	30,000.00	15,000.00	2016.11.28	2021.11.28	4.70%	
常德城投	2017年非公开发行公司债券	信用	65,000.00	65,000.00	2017.5.30	2022.5.30	4.95%	
常德城投	16 常徳城投 MTN001	信用	150,000.00	150,000.00	2016.1.19	2021.1.19	4.04%	
常德城投	16 常德城投 MTN002	信用	100,000.00	100,000.00	2016.10.19	2021.10.19	3.21%	
常德城投	19 常徳城投 PPN001	信用	100,000.00	100,000.00	2019.2.26	2022.2.26	5.00%	
常德城投	19 中期票据 01	信用	100,000.00	100,000.00	2019.6.21	2024.6.21	5.35%	
常德城投	2019 美元债	信用	141,612.00	140,324.33	2019.9.1	2022.9.1	5.80%	
常德城投	19 中期票据 02	信用	100,000.00	100,000.00	2019.7.23	2024.7.23	5.04%	
常德城投	19 常徳城投 PPN002	信用	100,000.00	100,000.00	2019.3.26	2022.3.26	5.00%	
常德城投	2019年非公开发行公司债券	信用	69,000.00	69,000.00	2019.11.20	2021.11.20	4.79%	
常德城投	19 湘常徳城建 ZR001	信用	30,000.00	29,820.00	2019.12.26	2022.12.26	6.50%	
文旅投	文旅公司非公开发行公司债券(一期)	信用	40,000.00	39,775.00	2016.3.30	2021.3.30	5.50%	
文旅投	文旅公司非公开发行公司债券(二期)	信用	50,000.00	49,827.04	2016.11.4	2021.11.4	5.20%	
文旅投	文旅公司2018年度第一期非公开定向债务融资工具	信用	100,000.00	99,777.02	2018.4.11	2021.4.11	7.50%	
文旅投	文旅公司2018年度第一期债权融资计划	信用	24,000.00	23,914.29	2018.10.30	2021.10.30	7.40%	
小计			1,389,612.00	1,296,437.68				
一年内到期的应付债券								
常德城投	10 常徳城投债	信用	150,000.00	30,000.00	2010.8.31	2020.8.31	5.63%	
常德城投	13 常徳城投债	担保	150,000.00	30,000.00	2013.2.24	2020.2.24	6.50%	
常德城投	16 常徳城投債	担保	190,000.00	38,000.00	2016.1.10	2023.1.10	3.59%	
常德城投	2016 湘常徳城建 ZR001	信用	30,000.00	15,000.00	2016.11.28	2021.11.28	4.70%	
	天源保障房信托收益权资产支持专项计划	质押	55,000.00	30,969.57	2017.12.7	2020.12.7	5.52%	
常德城投							5 740	
常德城投 常德城投	18 常徳城投 PPN001	信用	100,000.00	100,000.00	2018.12.26	2021.12.26		
常德城投	18 常徳城投 PPN001 2018 美元债	信用	67,768.90	67,768.90	2018.12.26	2021.12.26		
							7.20%	

为 I 二水 - 分来贝亚市巡
3亿元, 拟全部用于偿还发行人发行的"10常德城投债"和"13常德城投债"两只存续企业债券在2020年度应兑付
处上述两只企业债券2020年度本息所产生的负债。具体如下表:
事12−1·草隹资全结田债况

序号	债券名称	发行金额	截至2019年 末债券余额	2020 年还本付 息日	债项级别	发行利率	2020 年内 到期本金			募集资金拟用 于置换资金
1	10常德城投债	150,000.00	30,000.00	2020-9-13	AA+	5.63%	30,000.00	1,689.00	31,689.00	31,500.00
2	13常德城投债	150,000.00	30,000.00	2020-2-25	AAA	6.50%	30,000.00	1,950.00	31,950.00	31,500.00
	合计	300,000.00	60,000.00			-	60,000.00	3,639.00	63,639.00	63,000.00
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,未用于具有完全公益性的										
社会事业项目如体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等项目建设。										

### 第十三条 偿债保证措施

(二) 及行人大量可受现资产基本赔偿券据赔偿价值更补充基础 商益于常德市人民政府对投行人的大力支持以及按行人自身转换能经营、投行人资产规模保持了较快增长、其中包含了大量受现能力 较低的资产。根据经址计约为309年12月31日余载。投行人存货帐面价值600.22亿元,主要为政府注入仍优质的经营往土地资产,其集而价值 达3773亿元,13中已办理代关议证。仅属调解。41平未抵平上地保证价值约31.37亿元。 效年来常衡年经济持续接及股本、土地价格等中行本、未来接着常衡和编码化程度进一步推进和经济社会的持续投展,常德市土地市场 得稳能的扩、设行人存货中土地航产均分比级经营社上地。具备收益的标价值和变现能力。

線效能力效象。如果由于整个時心放打人不能及此打水即則污止疾来解於得更更变金。及行人可以完體計身執針的效管状态以及与逾離利得分件大系。減至多年期遭害排水制度多产化自然需要金。 一、第二方指线机例为本制度多提供无条件不可遏销的差率责任保证担保 本期债券及行政部人民币4.5亿元,为领解本制度等的偿付能力,确保服务持有人的合法权益不受债害,发行人为本期债券等请第二方担 保利等提供抵保。由中合中小企业继续抵保股份有股公司提供企额决条件不可撤销走带责任保证担保。 (一)中合中小企业继续指指限股份有股公司提供企业

(一)中合中心企业撤费招限股份有限公司(如你"中企组除。 1.租保人基本情况 中心中小企业撤费租保股份有限公司于2012年7月19日在国家工商行政管理总局注册设立。目前,公司注册资本为71.76亿元人民币,属于中外合价的股份越营担保制制。但因许出册资本从价值股份之一 中心代保业参加国在民主党就已经,创办股份工程从下,是国际进行企业,但不是国际政治规则,但国际政策组织。因用证据报,诉讼保全组织,积据报报, 对价值取报。工程规划的信息,从发生的一种分司的股份,可以不会是一个企业的企业,以不会是一个企业的企业,从不会是一个企业的企业,从不会是一个企业的企业,从不会是一个企业的企业,从不会是一个企业的企业,从不会是一个企业的企业,从不会是一个企业,以及行会法律,选择并由有关监查机构外发工作的各个重要。 中心组接起阻力系统制用外发设立组接及同的组成责任。2010年,(国务院关于进一多做货利用外资工作的各个重要)提出要求,加快推进

利用外资设立中小企业担保公司试点工作"。国家投资委为落实国务院精粹推动组织设立中合租保。中合租保的设立也是落实国务院(关于进一步支持小型微型企业健康发展的意见》。有效缓解中小企业融资素,发展多层次中小企业金融服务的组要举措。 中合租保以支持中小企业发展为资品,兼持"允执其中、合并其能"的经营理念。坚持"组造规范、审核精组、专业高效、开放创新"的经营系 ,执行快速器使动及展现场。全力路径金属核与中小企业的服装房架。成为一定数分电化、提供、具有指码是令力的服装资程及与一次
展为中国融资担保行业的领军型企业。 2.担保人资件状况
中合担保由中方和外方共8家股东共同发起设立。中方股东包括中国进出口银行、海航资本挖股有限公司、海航科技股份有限公司、中日 宝武城集团有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫委投资有财营什公司。外方股东包括美国隆根大通集团和西门干(中国)本
限公司。截至2019年末,公司注册资本为71.76亿元人民币,属于中外合资的跨区域融资担保机构,是目前国内注册资本最大的担保机构之
一。2012年9月,公司与工商银行、中国银行、建设银行、中信银行、光大银行、华夏银行、广发银行、民生银行、北京银行9家银行签订战略合作

元,公司融资担保放大倍数为8.28,符合监管要求		
14.29 亿元。中合担保 2019 年主要财务数据如下:	2019年8年日1日除头观台业收入10.22 元	. 7.1、1子 利司 0.20 に 7.1、た 西 (日本) 80 並 (JL IIL 1子
	1:中合担保2018-2019年主要财务数据	
48.10	单位:万元	
项目	2019 年末/2019 年度	2018 年末/2018 年度
资产合计	1,019,391.52	1,164,998.99
负债合计	211,501.92	328,998.16
所有者权益	807,889.59	836,000.83
营业收入	102,200.04	115,693.96
利润总额	1,985.75	11,441.03
净利润	2,871.03	7,113.68
经营活动产生的现金流量净额	-142,865.17	-15,827.14
投资活动产生的现金流量净额	259,138.90	56,473.37
筹资活动产生的现金流量净额	-114,704.87	-39,496.62
即今五即今年公納海道加鄉	1.450.24	1.402.91

现金及现金等价物净增加额 中合担保2018、2019年经审计的合并资产资产负债表、合并利润表、合并现金流量表见附表五、附表六、附表

財制的人员安排 ・将安排申7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,并在需要的 处理付重成分付期限结束部的有关事宜。

### 第十四条 投资者权利保护机制

第十五条 风险揭示

题。以即是任业效取取经营作编变化对公司经营和高利油或资外利益等。 (二)经济期的重要,则是简简重要,同样就化金多,他也曾更多的投资加来也等减少,而发生产于多多受经济周期影响。当经济出现减退时,土地 出让的价格和现立是重新手作。就可其基础设施是设金分的投资加来也等减少。而发生产于发生多种出现市场等量场。依赖过程的现象。这些 均可放了人的强利能力产生不够影响。 对国、发行人人的强利能力产生不够影响。 对国、发行人的强利能力产生不够影响。 对国、发行人的强利能力产生,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业。 "我们,这个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业

:米发展。 对策:常德市整体经济实力良好;发行人积极拓展业务收入来源;抵质押整体年限不长,且近年来股东支持力度较大,积极争取注入新资产。

对组、溶物中物性检验深入即转1.947人系积低限验例公人根据,经营种物体和环化、112年来股东支持力度较大,形极争取注入指责产。
(二)公司经营活动应能被政场处,且未来存在一些的经金任力
2017年-2019年,公司经营活动规度金统为线服积分别为17.871.03万元和19.043.36万元和19.6771.39万元。经营活动检查施建业被大 医体 120年20年20年,公司使营活动规度金统净线服积分别为17.871.03万元和19.043.36万元和19.6771.39万元。经营活动检查施建业被大 整体 对维、公司作为"防槽加重要的城市接收、强度、管理服果务的重要平仓",利担了大量的基础设施建设项目,未来储者这些基础设施建设项 目接指高地以及股票投资的保险等处。公司预期将实践的学的改造,其次、公司投资建设了部分经营处项目,施者经营处项目的完工,将会分 公司等准备处分级的企业,对自然企业的企业,公司规则未在现在,其中工程施工业分模式分系接收对基础设施项目建设工程。历显特性 全域企工业务场及所依据处式风险。 公司企工业务场及所依据处式风险。 公司企工业务场及市场发生发展,然市同场场交免或商业分的传输程度发展,存在发行相关业务允许处大风险。 对策、公司企业保护,经营工经营工程等工作,其特价的交免收益的企业未准备等产业标能定的经营收入。通量公司和工作的形人, 公司企业经济发展的企业分别。
(2011年度对于18.04年度),在1911年末,发行人经常集而停止并标题之的企业转发。
(2011年度),在1911年度,其中也被争为自然的企业,是有人经常集而停止并被稳定的经营收入。通量公司和工作的形人, 《四)生物产的土地发展风险主发现。

第十六条 信用评级

 评级结构
 评级公司

 AA+
 大公国际信用评级集团有限公司

2018年6月	AA+	中诚信国际信用评级有限责任公司
2019年6月	AA+	中诚信国际信用评级有限责任公司
中诚信肯定了常德市较强的区域经	E济财政实力、较大的政府资金支持力	D度及多元化的经营模式等对公司信用水平良好的支撑作用。同
时,中诚信也关注到公司资产流动性较轻	器;公司经营活动现金流波动较大,未	来存在较大的资金压力等因素对公司信用水平带来的不利影响。
因此,中诚信评定发行人主体信用评级:	为 AA+, 评级展望为稳定, 该级别反映	了发行人偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响较小,违
约风险很低。		
三、发行人银行授信情况		
截至2020年3月末,公司共获得金融	触机构授信4,626,891.51万元,已使用制	额度为1,610,032.00万元,未使用额度为3,016,859.51万元。发行人
经营情况良好,财务状况优良,具有较高	的市场声誉,与多家金融机构建立了	长期、稳固的合作关系,间接融资能力较强。
	表:截至2020年3月末公司获得	#金融机构授信情况
		* * * * *

序号	授信机构	授信总额	已使用额度	未用額度
1	北京银行	655,000.00	229,600.00	425,400.00
2	工商银行	482,400.00	254,400.00	228,000.00
3	光大银行	20,000.00	20,000.00	-
4	广发银行	25,000.00	25,000.00	-
5	国家开发银行	1,560,000.00	382,033.00	1,177,967.00
6	华融湘江银行	105,000.00	75,943.00	29,057.00
7	华夏银行	260,000.00	111,500.00	148,500.00
8	建设银行	88,891.51	38,291.51	50,600.00
9	交通银行	175,000.00	53,930.00	121,070.00
10	民生银行	170,000.00	55,000.00	115,000.00
11	平安银行	160,000.00	100,000.00	60,000.00
12	浦发银行	60,000.00	14,000.00	46,000.00
13	厦门国际银行	42,000.00	34,800.00	7,200.00
14	兴业银行	20,500.00	30,800.00	-10,300.00
15	长沙银行	188,000.00	71,134.49	116,865.51
16	浙商银行	40,000.00	19,800.00	20,200.00
17	中国农业发展银行	114,000.00	50,000.00	64,000.00
18	中国银行	121,100.00	43,800.00	77,300.00
19	邮储银行	340,000.00	-	340,000.00
	合计	4.626.891.51	1,610,032.00	3.016.859.51

# 第十七条 法律意见

ペスピー (十四) 截至 2019 年末、 28行人、 28行人股东、 28行人控股子公司、 28行人的董事长、 总 28程、 副总 28理不存在尚未了 56的或者可预见的重大诉讼、 仲裁和行政处罚案件:

## 第十八条 其他应说明的事项

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,尽快实现本期债券在相关债券交易场
所的交易流通。	
二、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日	自投资者自行承担。
第十九条	备查文件
本期债券募集说明书的备查文件如下:	
一、备查文件 本期债券募集说明书的备查文件如下:	H=211

希德印取中建议投资集团有限公司 注册: 湖南省常德市武陵区穿紫河街道办事处惠家坪社区皂果路 396 号 去定代表人: 周嘉 经办人员: 任家康

地对本务集设则书或上述各查文件有任何疑问,可以咨询发行、成主来销商。 (二)本期公司债券募集说明书全文刊登于国家发展和改革委员会网站和中央国债登记结算有限责任公司网站,投资者可以通过以下网

附表一:2020年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券发行网点表

序	믕	承销商名称	承销商地位	发行网点名称	联系地址	联系人	联系电话
	1	▲财信证券有限责任公司	主承销商	债券融资部	湖南省长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心32楼	向汝婷	0731-84779571
2	2	信达证券股份有限公司	分销商	投资银行四部	北京市西城区宣武门西大街127号大成大厦23层	李沃遜	010-83326917
3	3	华福证券有限责任公司	分销商	销售交易部	福建省福州市五一中路32号元洪大厦18楼	吳舒	0591-83502710