中国经济导报
责编：王雄伟 组版：李敬伟 新闻热线：(010)63691260

2021年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券募集说明书摘要

发 行 人：当阳市鑫源投资开发有限责任公司
主承销商：华泰联合证券有限责任公司
（本公告请见中国经济导报网http://www.ceh.com.cn/债券公告频道）

重要声明

一、发行人董事会声明

发行人董事会已批准本次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、完整性承担个别和连带的法律责任。

二、发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人声明

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次债券募集说明书及其摘要中财务报告真实、完整。

三、关于是否纳入地方政府债务声明

发行人承诺不承担政府融资职能，本次债券不涉及新增地方政府债务。

四、主承销商勤勉尽职声明

主承销商根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券法》、《企业债券管理条例》及其他相关法律法规的有关规定，遵循勤勉尽责、诚实信用的原则，独立地对发行人进行了尽职调查，确认本次债券募集说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

五、律师声明

本所及经办律师保证由本所同意的发行人在募集说明书及其摘要中所引用法律意见书的内容已经本所审阅，确认募集说明书及其摘要不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

六、投资提示

凡欲认购本次债券的投资者，请认真阅读本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。主管部门对本次债券发行所做出的任何决定，均不表明其对债券风险做出实质性判断。

其认购，或以并持有本次债券的投资者，均视为同意本期债券《债权代理协议》、《债券持有人会议规则》中的安排。

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。

七、其他重大事项或风险提示

因跨年发行，本次债券名称更新为“2021年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券”，本次债券更名不影响本次债券相关文件的法律效力，包括但不限于《2020年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券（第二期）债权代理协议》、《2020年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券（第二期）债券持有人会议规则》、《2020年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券（第二期）之信息披露管理协议》、《2020年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券（第二期）之募集资金使用专项账户监管协议》、《武汉信用风险管理融资担保有限公司关于2020年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券（第二期）之担保函》等文件。

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明确的信息和对本募集说明书作任何说明。

投资者若对本募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

八、本次债券基本要素

（一）发行人：当阳市鑫源投资开发有限责任公司。

（二）债券名称：2021年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券（简称“21当阳债”）。

（三）发行总额：人民币3亿元。

（四）债券期限：本次债券为5年期债券。

（五）债券利率：本次债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。本次债券通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行票面年利率。簿记建档区间应依照有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。

（六）还本付息方式：本次债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第3、第4、第5个计息年度末分别按照债券发行总额30%、30%、40%的比例偿还债券本金，最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。

（七）发行方式：本次债券以簿记建档、集中配售的方式，通过中央国债登记结算有限责任公司的簿记建档场所和系统，向机构投资者公开发行。

（八）发行对象：承销团成员设置的发行网点的发行对象为在中央国债登记公司开户的中国境内合格机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；上海证券交易所发行的发行对象为持有中国证券登记公司上海分公司证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

（九）信用级别：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为AA级，本次债券的信用级别为AA级。

（十）增信措施：本次债券由武汉信用风险管理融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

释 义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司、本公司：指当阳市鑫源投资开发有限责任公司

监管银行：指建龙银行股份有限公司当阳支行

本次债券：指发行人发行的总额为人民币3亿元的2021年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券，简称“21当阳债”

本次发行：指本次债券的发行

募集说明书：指发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《2021年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券募集说明书》

国家发展改革委、国家发改委：指中华人民共和国国家发展和改革委员会

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

主承销商/债权代理人：指华泰联合证券有限责任公司

债券持有人会议规则：指本期债券《债券持有人会议规则》

债权代理协议：指本期债券《债权代理协议》

募集资金账户监管协议：指本期债券《募集资金使用专项账户监管协议》

信息披露管理协议：指本期债券《信息披露管理协议》

承销团：指主承销商为本次债券发行组织的由主承销商和分销商组成的承销团

分销商：指承销团成员按照承销团协议所规定的承销义务销售本次债券，并承担相应的发行风险，即在规定的发行期限内将各自未售出的本次债券全部自行购入并按时、足额划拨本次债券各自承销份额对应的款项

中证鹏元资信：指中证鹏元资信评估股份有限公司

兴华会计师事务所：指北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

利安达会计师事务所：指利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

中审财光华会计师事务所：指中审财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

发行人律师、律师事务所：指北京市衡基律师事务所

武汉信用、担保人：指武汉信用风险管理融资担保有限公司

《法律意见书》：指北京市衡基律师事务所出具的关于2021年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券之法律意见书

《公司法》：指《中华人民共和国公司法》

《证券法》：指《中华人民共和国证券法》

法定节假日或休息日：指中华人民共和国的法定节假日或休息日（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假日和双休日）

工作日：指中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）

元：指人民币元

第一条 债券发行依据

本次债券业经国家发展和改革委员会发改企业债券[2020]308号文件注册公开发行。

本次债券业经当阳市建设投资控股集团有限公司2020年3月25日作出的股东决定同意申请公开发行。

本次债券业经当阳市鑫源投资开发有限责任公司2020年3月25日作出的董事会决议同意申请公开发行。

第二条 本次债券发行的有关机构

一、发行人：当阳市鑫源投资开发有限责任公司

住所：当阳市玉阳办事处玉阳路127号

法定代表人：李瑞 联系人：熊顺泉

联系地址：当阳市玉阳办事处玉阳路127号

联系电话：0717-3236898 传真：0717-3226556 邮编：444119

二、承销团

（一）主承销商/债权代理人：华泰联合证券有限责任公司

住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401

法定代表人：江禹 联系人：于秋实、崔宇龙

联系地址：北京西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座3层

联系电话：010-57615900 传真：010-57615902 邮编：100033

（二）分销商：东北证券股份有限公司

住所：长春市生态大街6666号

法定代表人：李福春 联系人：杨大龙

联系地址：北京市西城区锦什坊街28号东北证券股份有限公司7楼

联系电话：010-63210689 传真：010-63210784 邮编：100033

三、债券托管人

（一）中央国债登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街10号

法定代表人：水皮庆 联系人：李皓、毕迈哲

联系地址：北京市西城区金融大街10号

联系电话：010-88170745、010-88170731 传真：010-66168715 邮编：100032

（二）中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3层

总经理：戴鹏 联系人：王博

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3层

联系电话：021-38874800 传真：021-58754185 邮编：200120

四、交易所交易流通场所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路528号证券大厦

法定代表人：黄红元 联系人：按东兴

联系地址：上海市浦东南路528号证券大厦

联系电话：021-68808888 传真：021-68804868 邮编：200120

五、审计机构：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市西城区阜成门外大街2号22层A24

执行事务合伙人：姚国春 联系人：李英华

联系地址：北京市西城区阜成门外大街2号22层A24

联系电话：010-52805600 传真：010-52805601 邮编：100037

六、信用评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

住所：深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼

法定代表人：张剑文 联系人：商申

联系地址：深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼

联系电话：0755-82872532 传真：010-88086354 邮编：100033

七、发行人律师：北京市衡基律师事务所

住所：北京市朝阳区建国门外外交公寓7-1-103号

负责人：贺正生 联系人：贺正生、方超

联系地址：北京市朝阳区建国门外外交公寓7-1-103号

联系电话：010-65889105 传真：010-65889150 邮编：100600

八、监管银行：建龙银行股份有限公司当阳支行

住所：湖北省当阳市子龙路59号

负责人：庄文 联系人：史海强

联系地址：湖北省当阳市子龙路59号

电话：0717-32206666 传真：0717-32206666 邮编：443000

第三条 发行概要

一、发行人：当阳市鑫源投资开发有限责任公司。

二、债券名称：2021年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券（简称“21当阳债”）。

三、发行总额：人民币3亿元。

四、债券期限：本次债券为5年期债券。

五、债券利率：本次债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。本次债券通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行票面年利率。簿记建档区间应依照有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。

六、债券形式及托管方式：实名制记账式公司债券。本次债券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。

七、发行方式：本次债券以簿记建档、集中配售的方式，通过中央国债登记结算有限责任公司的簿记建档场所和系统，向机构投资者公开发行。

八、发行范围及对象：承销团成员设置的发行网点的发行对象为在中央国债登记公司开户的中国境内合格机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；上海证券交易所发行的发行对象为持有中国证券登记公司上海分公司证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

九、还本付息方式：本次债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第3、第4、第5个计息年度末分别按照债券发行总额30%、30%、40%的比例偿还债券本金，最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。

十、起息日：自2021年1月26日开始计息，本次债券存续期限内每年的1月26日为该计息年度的起息日。

十一、付息日期：本次债券付息期限为自2021年1月26日至2026年1月25日止。

十二、发行期限：本次债券的发行期限为2021年1月25日至2021年1月26日的2个工作日。

十三、发行首日：本次债券发行期限的第1日，即2021年1月25日。

十四、起息日：自2021年1月26日开始计息，本次债券存续期限内每年的1月26日为该计息年度的起息日。

十五、计息期限：本次债券计息期限为自2021年1月26日至2026年1月25日止。

十六、付息日：2022年至2026年每年的1月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）为上一个计息年度的付息日。

十七、兑付日：2024年至2026年每年的1月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

十八、本息兑付方式：通过本次债券托管机构和其它有关机构办理。

十九、承销方式：承销团余额包销。

二十、债权代理人：华泰联合证券有限责任公司。

二十一、发行价格：按债券面值发行。

二十二、担保方：武汉信用风险管理融资担保有限公司。

二十三、债券评级：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为AA级，本次债券的信用级别为AA级。

二十四、偿付顺序：本次债券由武汉信用风险管理融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

二十五、流动性安排：本次债券在债券登记公司上海分公司托管，发行人将安排本次债券向国家有关主管部门提出在证券交易场所上市或交易流通申请。

二十六、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者自行承担。

第四条 认购与托管

一、本次债券采用实名制记账方式发行，投资者认购的本次债券在证券登记机构托管记载。

本次债券采用簿记建档、集中配售的方式发行，投资者参与本次债券簿记、配售的具体办法和要求已在簿记管理人公告的《2021年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券申购和配售办法说明》中规定。

二、通过承销团成员设置的发行网点发行的债券采用中央国债登记公司一级托管体制，其债券持有中央国债登记公司《实名制记账式企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。认购办法如下：

境内法人凭加盖其公章的营业执照（副本）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次债券；境内非法人机构凭加盖其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次债券；如法律法规对本条所述另有规定，按照相关规定执行。

三、通过上海证券交易所公开发行的债券中央国债登记结算有限责任公司上海分公司托管登记结算有限责任公司登记、托管与结算业务细则》的要求办理，该规则可在中国证券登记结算有限责任公司网站（www.chinaclear.cn）查阅。认购办法如下：

投资者认购通过上海证券交易所公开发行的本次债券，认购时必须持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司基金证券账户或A股证券账户，且存有足额认购资金，未按期申请证券登记结算有限责任公司上海分公司托管的视为放弃认购资格。投资者应在认购时向主承销商提交认购意向书，凭加盖其公章的营业执照（副本）或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书、证券账户卡复印件认购本次债券。如法律法规对本条所述另有规定，按照相关规定执行。

四、投资者办理认购手续时，不需缴纳任何附加费用；在办理登记托管手续时，须遵循债券托管机构的有关规定。

五、本次债券发行结束后，投资者可按照国家有关法律法规进行债券的交易。

第五条 债券发行网点

本次债券通过承销团成员设置的发行网点向中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行和通过上海证券交易所向机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行相结合的方式发行。

一、本次债券通过承销团公开发行的具体发行网点见附表一。

二、本次债券通过上海证券交易所公开发行的具体发行网点见附表二“中标证”入“的发行网点。

第六条 认购人承诺

购买本次债券的投资者（包括本次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、投资者接受本募集说明书对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

二、投资者同意华泰联合证券有限责任公司作为债权代理人代表全体债券持有人与发行人签订《债权代理协议》，制订《债券持有人会议规则》，授受该等文件对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

三、本次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并依法成功实施该项变更的前提下，本次债券的债权代理人依据有关法律、法规的规定发生合法变更，在依法提该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受此类变更。

四、本次债券的债权代理人依据有关法律、法规的规定发生合法变更，在依法提该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受此类变更。

五、本次债券发行结束后，发行人将申请本债券在经批准的证券交易场所上市或交易流通，并在主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受此类安排。

六、在本次债券存续期间内，若发行人依据有关法律、法规规定在本次债券下的债务转让协议协议外，单独进行，则在下列各项条件全部满足的前提下，投资者在此不可撤销地事先同意并接受此类债务转让：

（一）本次债务发行与上市交易（如已上市交易）的批准部门对本次债券项下的债务转让表现出异议；

（二）统新债务人承继本次债券项下的债务，有资格的评级机构对本次债券出具不次于债券发行时级别的评级报告；

（三）新债务人与新债务人原债务担保人就债务担保关系的续存，投资者同意并接受此类安排；

（四）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承继进行充分的信息披露。

第七条 债券本息兑付办法

一、利息的支付

（一）本次债券在存续期内每年付息一次，后三年利息随本金的兑付一起支付，2022年至2026年每年的1月26日（如遇国家法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后的第1个工作日）为上一个计息年度的付息日。当年付息时按债权登记日在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息。

（二）本上市债券利息的支付通过债券托管人办理；上市债券交易所流通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，投资者投资本次债券应缴纳的有关税收由投资者自行承担。

二、本金的兑付

（一）本次债券采用提前偿还本金方式，即在存续期的第3、第4、第5个计息年度末分别按照债券发行总额30%、30%、40%的比例偿还债券本金，最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息。每年还本时按债权登记日持有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本金额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分位金额忽略不计）。

兑付日为2024年至2026年每年的1月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

（二）本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，由发行人在相关媒体上发布的兑付公告中加以说明。

（三）根据国家税收法律法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税收由投资者自行承担。

第八条 发行人基本情况

一、发行人概况

名称：当阳市鑫源投资开发有限责任公司

成立日期：1999年8月12日

住所：当阳市玉阳办事处玉阳路127号

法定代表人：李瑞

注册资本：51,182.17万元

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：从事土地开发、整理；城市基础设施的建设开发；从事政府社会公共资源的特许经营；为本市企业（产业）及项目融资、投资，并提供咨询评审服务；房地产开发经营；房屋租赁***（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

根据中时财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人出具的2019年标准无保留意见的审计报告（中兴时光华审字〔2020〕第205061号），截至2019年12月31日，发行人资产总额1,024,655.64万元，净资产金额773,125.53万元，2017-2019年，发行人分别实现营业收入23,486.87万元、17,269.58万元和31,435.20万元，分别实现净利润15,750.43万元、16,277.16万元和21,707.79万元。

二、历史沿革

发行人成立于1999年8月12日，系经当阳市人民政府“当政函〔1999〕131号”文件批准，由当阳市财政局（出资额5,500万元）、当阳电力联营公司（出资额50万元）、湖北省当阳卷烟厂（出资额50万元）、宜昌当玻集团有限责任公司（出资额50万元）、当阳市马店能源经济发展公司（出资额50万元）、当阳市长坂坡建材有限责任公司（出资额50万元）、湖北省当阳卷烟材料厂（出资额50万元）、当阳市自来水公司（出资额50万元）、当阳市油脂化工厂（出资额50万元）共同出资设立。初始设立时公司名为当阳市鑫源投资开发有限责任公司，注册资本为5,900万元，经湖北发展会计师事务所当阳分所出具的《验资报告》（当注会师验〔1999〕32号）验证，截至1999年6月25日，发行人注册资本5,900万元已全部缴足。

单位：万元

序号	股东名称	出资额	比例
1	当阳市财政局	5,500.00	93.22%
2	当阳电力联营公司	50.00	0.85%
3	湖北省当阳卷烟厂	50.00	0.85%
4	宜昌当玻集团有限责任公司	50.00	0.85%
5	当阳市马店能源经济发展公司	50.00	0.85%
6	当阳市长坂坡建材有限责任公司	50.00	0.85%
7	湖北省当阳卷烟材料厂	50.00	0.85%
8	当阳市自来水公司	50.00	0.85%
9	当阳市油脂化工厂	50.00	0.85%
合计		5,900.00	100.00%

2004年3月16日，根据发行人股东会决议和当阳市企业改革领导小组“当改发〔2004〕6号”文件批复，当阳市长坂坡建材有限责任公司、湖北省当阳卷烟材料厂、当阳市自来水公司、当阳市油脂化工厂分别将其持有的发行人股权全部转让给当阳市财政局；当阳市马店能源经济发展公司在2002年未进行了改制，改制后的当阳市马店轻石发电有限责任公司承担了该公司的所有债权债务；将自身持有的发行人50万元股份中的30万元股份转让给当阳市财政局；增加当阳市国投资产局，当阳市建设局，当阳市经济贸易局为发行人股东；同时将发行人的注册资本增加至25,762.28万元；变更发行人的名称为当阳市鑫源投资开发有限责任公司。变更后发行人的股东、出资额及持股比例为：当阳市财政局（出资额15,565.40万元，持股比例为60.41%）、当阳市国投资产局（出资额5,807.95万元，持股比例为22.54%）、当阳市建设局（出资额2,703.93万元，持股比例为10.50%）、当阳市经济贸易局（出资额1,490.00万元，持股比例为5.78%）、当阳电力联营公司（出资额80万元，持股比例为0.31%）、湖北省当阳卷烟厂（出资额50万元，持股比例为0.19%）、宜昌当玻集团有限责任公司（出资额50万元，持股比例为0.19%）、当阳市马店轻石发电有限责任公司（出资额20万元，持股比例为0.08%）。湖北发展会计师事务所公司出具《验资报告》（鄂发宜验字〔2004〕第013号）验证，截至2004年3月6日，发行人增加的注册资本已缴足。

单位：万元

序号	股东名称	出资额	比例
1	当阳市财政局	15,565.40	60.41%
2	当阳市国土资源局	5,807.95	22.54%
3	当阳市建设局	2,703.93	10.50%
4	当阳市经济贸易局	1,490.00	5.78%
5	当阳电力联营公司	80.00	0.31%
6	湖北省当阳卷烟厂	50.00	0.19%
7	宜昌当玻集团有限责任公司	50.00	0.19%
8	当阳市马店轻石发电有限责任公司	20.00	0.08%
合计		25,762.28	100.00%

2005年3月26日，根据发行人股东会决议和当阳市人民政府“当政函〔2005〕2号”文件批复，当阳市马店轻石发电有限责任公司和宜昌当玻集团有限责任公司分别将其各自持有的发行人股权全部转让给当阳市财政局；当阳电力联营公司将自身持有的发行人30万元股份中的50万元股份转让给当阳市财政局；同时由当阳市财政局和当阳市国土资源局对发行人进行增资，将发行人的注册资本增加至51,182.17万元。经北京京都会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（京都（汉）验字〔2005〕第069号）验证，截至2005年3月18日，发行人增加的注册资本已缴足。

单位：万元

序号	股东名称	出资额	比例
1	当阳市财政局	32,363.51	63.23%
2	当阳市国土资源局	14,544.73	28.42%
3	当阳市建设局	2,703.93	5.28%
4	当阳市经济贸易局	1,490.00	2.91%
5	湖北省当阳卷烟厂	50.00	0.10%
6	当阳电力联营公司	30.00	0.06%
合计		51,182.17	100.00%

2010年1月28日，根据中共宜昌市委办公室和宜昌市政府办公室联合印发的《关于印发〈当阳市人民政府机构改革方案〉的通知》（宜办文〔2010〕4号）文件，发行人股东“当阳市经济贸易局”更名为“当阳市经济贸易和信息化局”；“当阳市建设局”更名为“当阳市住房和城乡建设局”。

单位：万元

序号	股东名称	出资额	比例
1	当阳市财政局	32,363.51	63.23%
2	当阳市国土资源局	14,544.73	28.42%
3	当阳市住房和城乡建设局	2,703.93	5.28%
4	当阳市经济贸易和信息化局	1,490.00	2.91%
5	湖北省当阳卷烟厂	50.00	0.10%
6	当阳电力联营公司	30.00	0.06%
合计		51,182.17	100.00%

2011年6月17日，根据(市人民政府专题会议纪要)和发行人股东会决议，湖北省当阳卷烟厂将自身持有的发行人股权全部转让给当阳市国有资产经营公司。

单位：万元

序号	股东名称	出资额	比例
1	当阳市财政局	32,363.51	63.23%
2	当阳市国土资源局	14,544.73	28.42%
3	当阳市住房和城乡建设局	2,703.93	5.28%
4	当阳市经济贸易和信息化局	1,490.00	2.91%
5	当阳市国有资产经营公司	50.00	0.10%
6	当阳电力联营公司	30.00	0.06%
合计		51,182.17	100.00%

2016年6月7日，根据(当阳市人民政府关于同意划转当阳市鑫源投资开发有限责任公司等单位股权的通知)（当政函〔2016〕48号），当阳市鑫源投资开发有限责任公司原六个股东：当阳市财政局、当阳市国土资源局、当阳市住房和城乡建设局(原当阳市建设局)、当阳市经济贸易和信息化局(原当阳市经济贸易局)、当阳市国有资产经营公司、当阳市电力联营公司的股权划转给当阳市建设投资控股集团有限公司持有，公司的出资人变更为当阳市建设投资控股集团有限公司独资，并于2017年4月13日完成工商变更手续。

序号	股东名称	出资额	比例
1	当阳市建设投资控股集团有限公司	51,182.17	100.00%
合计		51,182.17	100.00%

2018年12月21日，发行人经营范围发生变更，变更后的经营范围包括：“从事土地开发、整理；城市基础设施的建设开发；从事政府社会公共资源的特许经营；为本市企业（产业）及项目融资、投资，并提供咨询评审服务；房地产开发经营；房屋租赁***（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）”。

发行人自成立以来不存在重大资产重组情况。

三、出资人情况

截至本募集说明书签署日，当阳市建设投资控股集团有限公司持有发行人100%出资份额。

当阳市建设投资控股集团有限公司成立于2016年4月12日，注册资本60,000万元，实收资本53,400万元。出资人为当阳市人民政府(国有资产监督管理局)当阳市国有资产监督管理办公室。当阳市建设投资控股集团有限公司经营范围包括“负责投资老城区基础设施的改造，城市新区、工业园区基础设施建设，城市棚户区改造和安置房，保障房建设，交通基础设施投资建设和运营管理，水利基础设施投资建设，旅游基础设施投资建设；负责公共服务产品的经营；负责市属土地、房屋、设备、国有股权等的经营管理；参与产业发展的策划、包装和开发；参与投资、建设和运营民生项目；参与对外承接开发建设项目***（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）”。

当阳市人民政府(国有资产监督管理局)为发行人实际控制人，发行人控股股东和实际控制人所持有的发行人股份不存在任何被质押的情况。发行人亦无重大资产重组情况。

四、公司治理和组织结构

公司已按照《中华人民共和国公司法》等有关法律法规的要求，建立了较为完善的公司治理结构。根据《公司章程》规定，公司不设立股东会，设立董事会、监事会和经营管理层。

（一）公司治理

1、股东

公司不设立股东会，股东行使下列职权：

（1）制定公司的经营方针和投资计划；

（2）决定公司董事、监事，高级管理人员的报酬、事项及员工工资；

（3）决定公司年度财务预算方案、决算方案；

（4）决定公司利润分配方案和弥补亏损方案；

（5）对公司增加或者减少注册资本作出决定；

（6）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；

（7）对向股东以外的人转让出资做出决定；

（8）修改公司章程；

（9）其他职权。

2、董事会

公司设董事会：董事会由全体董事组成，其成员为三人，其中职工董事一名，董事每届任期三年，董事任期届满连选可连任，董事长由董事会选举，董事长对股东负责，行使下列职权：

（1）向股东报告工作；

（2）执行股东决定；

（3）制定公司的经营计划和投资方案；

（4）制订公司的年度财务预算方案，决算方案；

（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（6）制订公司增加或减少注册资本方案；

（7）制定公司合并、分立、解散、变更公司形式方案；

（8）决定聘任或者解聘公司高级管理人员按薪事项方案；

（9）决定公司内部管理机构的设置；

（10）制订公司的基本管理制度；

（11）股东授予的其他职权。

3、监事会

公司设监事会，监事会成员3名，其中职工监事一名。监事由股东委派或更换，监事会成员中的职工代表由公司职工代表大会选举并经股东同意产生，每届监事任期为三年，任期届满，连选可连任，监事会行使下列职权：

（1）检查公司财务；

（2）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者出资人决定的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（3）当董事和高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

（4）国务院规定的其他职权。

5）列席董事会议。

4、经理层

公司设总经理1名，由董事会聘任或解聘，经理对董事长负责，行使下列职权：

（1）主持公司的生产经营管理工作，组织实施执行董事会决议；组织实施公司年度经营计划和投资方案；

（2）拟订公司内部管理机构设置方案；

（3）拟订公司的基本管理制度；

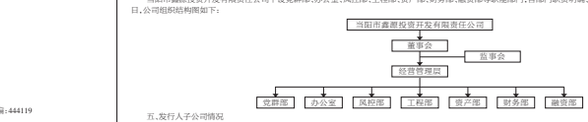
（4）提请聘任或解聘公司副总经理，财务负责人；

（5）决定聘任或解聘除应由执行董事聘任或解聘以外的负责管理人员；

（6）执行董事授予的其他职权。

（二）组织结构

当阳市鑫源投资开发有限责任公司下设党群部、办公室、风控部、工程部、资产部、财务部、融资部等职能部门，各部门职责明确、运转良好。截至本募集说明书签署日，公司组织结构图如下：



五、发行人子公司情况

截至本募集说明书签署日，发行人无子公司。

六、发行人董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员

李瑞，男，1977年10月出生，本科学历，曾任当阳市招商局副局长，当阳市两河镇党委副书记、镇长，现任当阳市鑫源投资开发有限责任公司董事长。

陈长春，男，1976年3月出生，本科学历，曾任当阳市城市园林绿化管理局党支部书记、局长，现任当阳市鑫源投资开发有限责任公司董事。

徐涛，男，1977年6月出生，本科学历，曾任当阳市鑫源投资开发有限责任公司融资部经理，现任当阳市鑫源投资开发有限责任公司董事兼总经理。

（二）监事会成员

田顺兵，男，1968年4月出生，大专学历，现任当阳市鑫源投资开发有限责任公司监事。

谈慧雯，女，1992年8月出生，本科学历，现任当阳市鑫源投资开发有限责任公司监事。

余佛，男，1988年4月出生，本科学历，现任当阳市鑫源投资开发有限责任公司监事。

（三）高级管理人员

徐涛，总经理，参见董事小结。

（四）发行人董监高人员涉外兼职情况

发行人董事、监事及高级管理人员未持有企业股份，不存在涉外兼职的情况，违任符合《公司法》和《企业章程》的规定。

第九条 发行人业务情况

发行人是当阳市重要的国有企业，作为当阳市城市基础设施建设的主体，发行人的业务情况与地方经济、财政情况等经营环境息息相关。

一、发行人主营业务情况

报告期内，工程代建收入和房屋租赁收入是发行人营业收入的主要来源，发行人作为当阳市的基础设施和重大政府项目的建设，2017-2019年，发行人分别实现工程代建收入10,098.63万元、3,650.49万元和11,890.90万元，实现租赁收入13,388.24万元、13,357.88万元和14,417.49万元。

发行人2017至2019年营业收入构成情况表

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程代建	11,890.90	37.84%	3,650.49	21.14%	10,098.63	43.00%
租赁收入	14,417.49	45.88%	13,357.88	77.35%	13,388.24	57.00%
其他	5,117.20	16.28%	261.22	1.51%	-	-
合计	31,425.58	100.00%	17,269.58	100.00%	23,486.87	100.00%

数据来源：当阳市鑫源投资开发有限责任公司

发行人2017至2019年营业收入、成本及利润情况表

单位：万元

业务板块	年度	营业收入	营业成本	毛利润	毛利率
工程代建	2019年	11,890.90	10,650.11	1,240.79	10.43%
	2018年	3,650.49	3,650.49	1,310.54	35.90%
	2017年	10,098.63	9,105.67	992.96	9.83%
租赁收入	2019年	14,417.49	-	14,417.49	100.00%
	2018年	13,357.88	-	13,357.88	100.00%
	2017年	13,388.24	0.38	13,387.86	100.00%
其他	2019年	5,117.20	5,177.57	-60.37	-1.18%
	2018年	261.22	281.02	-19.80	-7.58%

数据来源：当阳市鑫源投资开发有限责任公司

工程代建方面，发行人营业收入主要来自当阳市基础设施代建项目，截至2019年末，发行人重点建设的基础设施建设项目主要包括当阳市金桥工业园项目建设、当阳市陶镇棚户区改造项目工程、当阳市创建国家卫生城市重点环卫项目、当阳市重点道路建工程项目等；租赁收入是发行人将棚户区拆迁安置房出售用产生的收入；2019年其他收入包括保障房的销售收入以及部分土地销售收入。

综上所述，报告期内发行人营业收入主要来源于当阳市基础工程设施建设的代建收入和房屋的租赁收入，随着当阳市城市发展规划的稳步实施和公司日常经营，发行人的营业收入的将稳定增长。

二、发行人主营业务经营模式

（一）基础设施建设业务

作为当阳市重要的基础设施建设主体，发行人负责当阳市主要道路、桥梁隧道、广场建设及土地开发整理等基础设施的建设任务，其业务具有较强的区域专营性，发行人作为项目代建方，对城市基础设施项目进行投资、融资和施工组织管理，并按实际完工进度对工程进行结算，同时加成一定比例工程管理费用(15%-20%)结算工程款，其中结算成本由发行人的前期费用、建筑安装工程费用、设备及工器具购置费用、工程建设管理成本、融资成本、税费和其他费用等投入构成，发行人主要运营项目情况如