



2021年广西柳州市东城投资开发集团有限公司 公司债券(第一期)募集说明书摘要

声明及提示

第一条 债券发行依据

第二条 本期债券发行的有关机构

一、发行人:广西柳州市东城投资开发集团有限公司		
住所:柳州市鱼峰区新柳大道89号柳东新区企业总部大楼商务写字楼C	座	
法定代表人: 书忠	联系人:廖博川	
联系地址:柳州市柳东新区新柳大道89号企业总部C座802室		
联系电话:0772-2671157,0772-2671131	传真:0772-2671195	邮政编码:545616
二、主承销商:		
(一)国开证券股份有限公司		
法定代表人:张宝荣		
住所:北京市西城区阜成门外大街29号1-9层		
办公地址:北京市西城区阜成门外大街29号1-9层		
联系人:韩超、李江坤、王云浩、王佳薇、文思宇		
电话:010-88300803,010-88300829	传真:010-88300837	邮政编码:100037
(二)天风证券股份有限公司		
法定代表人:余器		
住所:湖北省武汉市东湖新技术开发区关东团路2号高科大厦四楼		
办公地址:北京市西城区佟麟阁路36号		
联系人:刘佳民		
联系电话:010-65534498	传真:010-65534498	邮政编码:100031
三、证券登记机构:		
(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:水妆庆	联系人:李皓、毕远哲	
联系地址:北京市四城区金融大街10号		
联系电话:010-88170745,88170731	传道:010-88170752	邮政编码:100033
(二)中国证券登记结算有限责任公司上海分公司		
住所:上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼		
办公地址:上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼	and and it is an artists	
总经理:高斌	联系人:刘莹	
联系电话:021-68870172	传真:021-68870064	邮政编码:200120
四、审计机构:容城会计师事务所(特殊普通合伙)		
执行事务合伙人: 肖厚发		
经办注册会计师: 苏宇科、朱石泉 联系地址: 北京市西城島城门外大街22 号1 幢外经银大厦901-22 至901	26	
東京地區:北京市四級草級 外大街 22 号 1 個外投資大厦 901-22 至 901 申语:010-66001391	-20	
电话:010-00001391 五、信用评级机构:联合资信评估股份有限公司		
住所:北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层		
法定代表人: 干少波	联系人:杨明奇	
联系地址:北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层	BC3174:10197101	
联系电话:010-85679696	传車:010-85679228	邮政编码:100022
六、发行人律师:广西汇力律师事务所	1234.010-05077220	HPACON - 100022
住所:广西壮族自治区柳州市三中路45号龙都二号楼11层		
负责人: 声晓辉	联系人:草钩、阳明	
联系地址:广西杜族自治区柳州市三中路45号龙都二号楼11层	40.0070.96191.0091	
联系电话:0772-2834918	传真:0772-2804039	邮政编码:545001
七、监管银行:国家开发银行广西自治区分行		
住所:广西壮族自治区南宁市青秀区民族大道149号		
负责人:王琳	联系人: 快健	
联系地址:广西社族自治区南宁市青秀区民族大道149号		
联系电话:0771-8018243	传道:0771-8018518	

第三条 发行概要

一一金幣銀行、1000年及銀行、百百匹公分行、 十二、銀板代型、北田北部金股時隔延縮。 十三、紅板力式、本期積的天起程。 十二、1100年3.6 本期積的天型程。 十五、1100年3.6 本期積的安全行政。 十五、1100年3.6 和第二年3.6 本期前,2100年3.6 本期前,2100年3.6 本期積約60倍用级别为AA。 十五、1100年3.6 和第二年3.6 本期前,2100年3.6 本期前,2100年3.0 年3.6 本期前,2100年3.6 本期前,2100年3.6 本期前,2100年3.6 本期前,2100年3.6 本期前,21

第四条 认购与托管

。 四、参与本期债券发行登记和托管的各方,均须遵循化企业债券得记建性发行业务捐引以及中央团债登记信贷有周责任公司的有关规定。 元、本期债券发行抗联系。投资者改按国际条件支法律,法规进行债务的税让规划师。 大、加车和债券基础在证据发船的企业支贴的产工产业,提上市场分替收据模位。要交易场所的和关规定办理相关于续。

——本部開發通过上程更多是服所在中国逐身發足結算有限责任公司上部分公司开立合格基金证券帐户或 A 設证券帐户的机构投资者(国家法律、法规基 进事采得部分)为仅为行部的,其体及行制公务解表一种标定"A "首及行制品"。

第六条 认购人承诺

第七条 债券本息兑付办法

- 其他的支付
- 人名德内克特 - 人名德内克 - 人。 付息日为2022年至2005年每年的3月10日(如迪法定节假日城休息日,则顺延至其前的第十个工作日),将投资各种选择。 则则他能分性的约片包括为2022年至2004年每年的3月10日(如迪法定节假日城休息日,则顺延至其前的第十个工作日),每年付息时按接权日日本长证登记过管辖场合置,适应的各种的特别,从特性的重视的定在转电影上行,或过位多点和信付包括表不为计划息。
40至代的城市和特权则加强有关规定,由发行人任务关生管辖「加定媒体上发布的付息公告中加以规则。
- 人名德内茨特 - 人公本人会对让为2004年3月10日(如迪法定节报日城休日日,则顺至至其的第一个广日),若投资各行被则免急移及,则则他都分

第八条 发行人基本情况

 一、发行人基本信息 	
	表8-1 发行人基本信息表
注册名称:	广西柳州市东城投资开发集团有限公司
法定代表人:	市忠
注册资本:	20亿元人民币
成立日期:	2004年9月1日
统一社会信用代码:	914502007658154554
注册地址:	柳州市鱼峰区新柳大道89号柳东新区企业总部大楼商务写字楼 C 座
邮政编码:	545616
联系人:	摩博川
电话号码:	0772-2671157
传真号码:	0772-2671195
经营范围:	土地一級开方套等。市成基础设施及民事同上交通基础设施的投票并及及提收管理。城市建设可目均保开发。产业和区建设仓营、物质 文化指摘。项店、业伙企保养等亳油的设计并及及营管理企业。能能,实施、医疗、自己技术等产业的设设及管理等,他们要求 产的运营和管理,投资管理咨询服务。14社技术前厂服务,汽车金牌、汽车及汽车专用仅源设备的技术开发,技术咨询、技术服务(依依炎 条件单位的目录),24年发生,这样是有一种工程的发生。

1. 200.4年内 2. 11 2. 12

行 人:广西柳州市东城投资开发集团有限公司

牵头主承销商:国开证券股份有限公司 联席主承销商:天风证券股份有限公司

(本公告请见中国经济导报网 http://www.ceh.com.cn/债券公告频道)

表8-2 公司股权结构表 投资金额 占股比例

-20.00	2019	年度	2018:	年度	2017	年度
项目	金額	比例	金額	比例	金额	比例
城市建设	460,729.81	65.13	476,772.72	70.21	301,302.23	84.18
城市运营	40,633.81	5.74	32,689.67	4.81	24,243.89	6.77
产业投资发展	25,676.08	3.63	23,125.56	3.41	16,364.34	4.57
市政公用事业	28,087.61	3.97	22,329.01	3.29	15,432.13	4.31
置业投资发展	152,297.04	21.53	124,184.41	18.29	593.89	0.17
合计	707,424.35	100.00	679,101.36	100.00	357,936.48	100.00
17%,2018年度发行 幅增长。报告期内,	人营业总收入较2017年	定增长89.73%,2017年 ,城市运营业务稳中	元、679,101.36万元和707,4 年发行人营业总收入较20 ·有升,产业投资业务快速 势头良好。	16年度增长95.48%。	主要系城市建设业务和	置业投资发展业务收

項目		2019年		2018年		2017年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
城市建设	366,341.43	66.31	379,341.38	69.90	144,872.11	80.69	
城市运营	27,871.93	5.05	14,179.11	2.61	7,747.38	4.31	
业投资发展	16,724.90	3.03	16,911.08	3.12	13,514.03	7.53	
政公用事业	22,861.98	4.14	18,434.96	3.40	13,011.53	7.25	
业投资发展	118,646.28	21.48	113,852.72	20.98	404.52	0.23	
合计	552,446.53	100.00	542,719.25	100.00	179,549.57	100.00	

項目	2019	9年	2018	3年	2017	7年
- 現日	金额	比例	金额	比例	金額	比例
城市建设	94,388.38	60.90	97,431.35	71.44	156,430.13	87.69
城市运营	12,761.88	8.23	18,510.55	13.57	16,496.51	9.25
产业投资发展	8.951.18	5.78	6.214.48	4.56	2.850.31	1.60
市政公用事业	5,225.63	3.37	3,894.05	2.86	2,420.60	1.36
置业投资发展	33,650.76	21.71	10,331.69	7.58	189.36	0.11
合计	154,977.82	100.00	136,382.12	100.00	178,386.91	100.00
2017-2019年度,公司主告 ;,97,431.35万元和94,388.38 ;,主要是由于随着柳州新区 到用涂泰耶不同,导致土地。	r业务毛利润分别为 178, 万元,城市建设板块毛彩 各项日配套设施的完善彩	386.91 万元、136,38 月占营业毛利的比率	2.12万元和154,977.82万 区分别为87.69%、71.44%	万元。主营业务毛利 6和60.90%,占比略	中城市建设板块业毛利 有波动。2017年土地整	引分别为 156,430. 理业务毛利润占

表 9-4 发行人 2017-2019 年度主营业务 毛利率表						
項目	2019年度	2018年度	2017年度			
城市建设板块毛利率	20.49%	20.44%	51.92%			
城市运营板块毛利率	31.41%	56.63%	68.04%			
产业投资发展板块毛利率	34.86%	26.87%	17.42%			
市政公用事业板块毛利率	18.60%	17.44%	15.69%			
置业投资发展板块毛利率	22.10%	8.32%	31.89%			
总体毛利率	21.91%	20.08%	49.84%			
		体毛利率涨幅较大系城市建设板块中一				
具体来看,主要原因为:(1)城市建设相	反块:2017年度-2019年度,公司城市建	设板块毛利率分别为51.92%、20.44%和	20.49%, 2017年度毛利率较高, 主要是因			
为2017年市场上土地价格增长较快,2016	年商住类用地平均出让价格为125.33	万元/亩,2017年商住类用地平均出让价	格为289.15万元/亩,2018年商住类用地			
平均出让价格为275.73万元/亩。(2)城市运	营板块:2017年度-2019年度,公司城	市运营板块毛利率分别为、68.04%、56.63	%和31.41%,近年来毛利率逐年减少,主			
要原因是城市运营板块包括资产出租、酒店	5经营、卡乐里戏游乐场、克里湾水乐8	50少务等,除了出租业务外,其他业务日产	前均为亏损经营状态、导致整体板块的纷			

第十条 发行人财务情况

項目	2019年末/度	2018年末/度	2017年末/度
资产总计	11,344,956.45	10,650,290.23	10,103,731.14
其中: 流动资产	7,842,431.79	7,479,255.41	7,605,134.79
负债合计	6,955,482.42	6,326,997.09	6,105,648.52
其中:流动负债	1,983,552.79	1,670,239.48	1,582,344.85
所有者权益	4,389,474.03	4,323,293.14	3,998,082.62
营业总收入	707,424.35	679,101.36	357,936.48
利润总额	93,936.96	76,206.47	95,174.64
净利润	67,120.36	53,793.18	69,430.14
经营活动产生的现金流量净额	-104,715.37	87,730.00	-616,329.20
投资活动产生的现金流量净额	-212,808.48	-308,046.44	-875,090.63
筹资活动产生的现金流量净额	158,313.37	-491,128.34	1,312,688.78
现金及现金等价物净增加额	-159,210.48	-711,444.78	-178,731.05
近年来,发行人各项业务发展势头良好, 2额分别为10,103,731.14万元,10,650,290 0.43%,59.41%和61.31%,保持在相对稳定	23 万元和11,344,956.45 万元;净资产		

2017年度-2019年度,发行人分别实现营业收入 357326.48 万元。679.101.36 万元和 707.424.35 万元,利润总额分别为95.174.64 万元、76.206.47 万元和93。 92.86 万元,净利润 69.430.14 万元、33.793.18 万元和67.120.36 万元。 经上所法 皮牙片、资产规模能源,负额太平稳定,主营业务规则收益将随自建项目的增加。主营业务板块的多元化发展而持续增长,具备较为厂阀的未来发

						十四:カス
項目	2019		2018	4年末	2017	7年末
	金额	占比	金額	占比	金額	占比
流动资产	7,842,431.79	69.13	7,479,255.41	70.23	7,605,134.79	75.27
非流动资产	3,502,524.66	30.87	3,171,034.82	29.77	2,498,596.35	24.73
资产总计	11,344,956.45	100.00	10,650,290.23	100.00	10,103,731.14	100.00
2017年末-2019年	末,发行人资产总额分	別为 10,103,731.14 万元	、10,650,290.23 万元和1	1,344,956.45 万元;公司	1资产同比增加 1,604,03	3.52万元、546,559.09
					持续扩大、经营业绩的抗	
2017年末-2019年	末,发行人的流动资产	分别是7,605,134.79万	元、7,479,255.41 万元和	17,842,431.79万元,整位	*呈稳定增长趋势,占9	货产总额的比例分别
75.27%、70.23%和69.13	3%,发行人资产构成以	充动资产为主,主要原则	因为发行人业务构成主	要有一级土地整理业务	和租赁业务。发行人流	动资产主要包括有约
资金、应收款项、其他总						
2017年末-2019年	末,发行人的非流动员	(产分别是2,498,596.35	万元、3,171,034.82 万元	元和3,502,524.66万元,	占资产总额的比例分别	月为 24.73%和 29.779
30.87%,非流动资产在	总资产中的占比相对较	小。发行人非流动资产	主要为可供出售金融资	产、长期股权投资、周份	7倍产,在建工料和无形	告产等。

(一)流动资产结构 最近三年流动资产	分析	7170X117X1F80A03K)	T3653-4 BKITI D 36 BK BK	, commencione	CBO VILXELLIENOUS	30 To
	本日の-3 发行人最近三年流劫庁/結析情况					
180	2019	9年末	2018	5年末	2017	7年末
- Petit	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
货币资金	216,866.43	1.91	376,064.20	3.53	1,087,496.30	10.76
存出保证金	8,770.69	0.08	4,654.75	0.04	7,457.00	0.07
应收票据及应收账款	312,597.60	2.76	321,881.62	3.02	145,134.04	1.44
预付款项	11,879.86	0.10	7,267.23	0.07	12,033.98	0.12
应收代偿款	1,974.36	0.02	-	-	384.50	-
其他应收款	33,979.73	0.30	54,641.67	0.51	397,843.23	3.94
存货	6,540,966.99	57.66	6,104,392.15	57.32	5,484,051.84	54.28
委托贷款	307,897.90	2.71	319,906.11	3.00	330,944.85	3.28
其他流动资产	407,498,23	3.59	290,447.68	2.73	139,789.06	1.38

						单位: 万
项目	2019年末		2018	2018年末		年末
現田	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例
发放贷款及垫款	24,529.27	0.22%	20,197.12	0.19%	11,800.42	0.12%
「供出售金融资产	191,619.58	1.69%	184,511.20	1.73%	126,061.00	1.25%
长期应收款	51.643.97	0.46%	46,116,74	0.43%	35.261.18	0.35%
长期股权投资	142,753.57	1.26%	79,837.40	0.75%	72,568.23	0.72%
投资性房地产	1,163,246.12	10.25%	1,019,418.75	9.57%	470,349.29	4.66%
固定资产	342,073.91	3.02%	345,925.57	3.25%	164,105.20	1.63%
在建工程	564,653.76	4.98%	627,829.11	5.89%	1,441,000.04	14.26%
无形资产	182,280.06	1.61%	171.434.79	1.61%	20.935.60	0.21%
长期待摊费用	4.86	0.00%	11.35	0.00%	17.84	-
递延所得税资产	20,917.32	0.18%	16,415.63	0.15%	14,339.77	0.14%
其他非流动资产	818,802.24	7.22%	659,337.16	6.19%	142,157.79	1.41%
非流动资产合计	3.502.524.66	30.87%	3.171.034.82	29.77%	2.498.596.35	24.73%

度。 三、负债物运分析 近二年支行人主要负债项目的金额和比例结构如下: **表10~48 近三年发行人主要负债项目的金额和比例结构**

表10-49 发行人近三年的流动负债情况 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 | 2019 |

1,983,552.79 28.52% 1,670,239.48 26.40% 1,582,344.85 25.92%

债券名称	债券类型	到期日	债券余额(亿)	发行日
20柳州东城债01	一般企业债	2025/12/28	6	2020/12/25
20 柳州东投 MTN002	一般中期票据	2025/12/16	10	2020/12/14
20 柳州东投 PPN001	定向工具	2025/09/14	6	2020/09/10
20 柳州东松 MTN001	一般中期思想	2025/06/09	10	2020/06/05
20 柳地01	私藝信	2025/01/17	10	2020/01/16
19 柳城 01	私募债	2024/12/17	16.8	2019/12/16
19 柳州东城债	一般企业债	2024/07/24	15	2019/07/19
20 柳州东投 PPN002	定向工具	2023/12/09	8	2020/12/07
20 柳州东投 MTN003	一般中期票据	2023/11/03	5	2020/10/30
20 柳州东投 CP002	一般短期融资券	2021/10/23	10	2020/10/20
20 柳州东投 CP001	一般短期融资券	2021/07/17	3	2020/07/15
20 柳州东投 SCP003	超短期融资债券	2021/05/18	7	2020/08/19
20 柳州东投 SCP002	超短期融资债券	2021/02/23	8	2020/05/27
16 柳东01	私募债	2021/01/25	2	2016/01/25
19柳东次	证监会主管ABS	2022/6/28	0.36	2019/6/25
19 柳东 03	证监会主管ABS	2022/6/28	2.55	2019/6/25
19 柳东 02	证监会主管ABS	2021/6/28	2.02	2019/6/25
20 柳州东投 SCP002	超短期融资债券	2021/2/23	8	2020/5/27
18桂柳州东城集团 ZR001	债权融资计划	2023/3/29	5	2018/3/29
18 桂柳州东城集团 ZR002	债权融资计划	2023/8/26	8	2018/8/26
18桂柳州东城集团 ZR003	债权融资计划	2023/12/25	5	2018/12/25
19桂柳州东城集团 ZR001	债权融资计划	2024/1/30	2	2019/1/30
			140.72	

				单位:万
序号	借款单位	余額	利率	起止日期
1	平安国际融资租赁	1,744.00	6.90%	2015.9.21-2020.9.21
2	兴业金融租赁	8,312.00	6.75%	2015.9.24-2020.9.23
3	邦银金融租赁	3,301.00	7.31%	2015.9.23-2020.9.22
4	海通恒信国际租赁	34,710.00	3.66%	2015.10.16-2020.7.16
5	远东国际租赁有限公司	25,782.00	10.03%	2019.2.13-2021.12.13
6	华夏金融租赁	29,020.00	4.750%	2016.3.18-2021.3.18
7	广西华桂融资租赁有限公司	2,585.00	8.52%	2019.6.21-2022.6.16
8	徽银金融租赁有限公司	8,144.00	8.430%	2019.5.10-2024.5.10
9	华融金融租赁股份有限公司	43,560.00	5.880%	2017.4.20-2023.2.15
10	上实融资租赁	122,887.00	7.700%	2017.12.20-2022.12.20
11	长江联合金融租赁有限责任公司	12,262.00	8.500%	2018.2.13-2021.2.13
12	广东瑞铝融资租赁有限公司	4,680.00	9.40%	2019.7.17/2019.7.26=2024.7.1
13	浙江浙银金融租赁股份有限公司	19,000.00	7.90%	2019.11.22-2024.11.22
14	北部湾金融租赁有限公司	8,321.00	9.23%	2019.12.27-2024.12.27
15	立根融资租赁有限公司	9,422.00	7.60%	2019.12.18-2022.12.18
16	平安租赁	43,635.00	6.330%	2016.4.28-2024.4.28
17	广西租赁	19,598.00	6.500%	2018.6.27-2023.6.27
18	探圳前海桂金租赁	18,360.00	5.910%	2018.12.26-2022.12.26
19	江苏金融和货	12 774 00	5.890%	2018 7 20-2022 7 20

表 11-4 境外美元债情况表

本	单位;万元					
序号	募集资金用途	2020年到期企业债券 到期日期	2020年到期企业债券金额	发行50,000万元, 募集资金投入金额		
1	偿还或置换13柳州东城债本金及利息	2020/10/29	21,480.00	21,480.00		
2	偿还或置换16柳州东城小微债本金及利息	2020/10/24	80,712.00	20,712.00		
3	偿还或置换19柳州东城债利息(2020-7-24支付利息)	2024/7/24	9,750.00	7,808.00		
	合计	-	-	50,000		
	备注:上述企业债券未纳人地方政府债务。					

第十三条 偿债保证措施

45.38 出版社划2018 5.59 经 本期等的管理设施来源于发行人正常稳捷区置广生的现金素。得政党金等,并对公司未来的财务核况,本期债务自身的转往。发行人将建立一个多级次、 近3种年初的场景规划。以提供完全,可能的资金凝断于产生水付息。 为了不分,有效能量的排弃核之间。这个人为主题的通知的经验,是能信付制定了一系列工作计划,但还确定专门加口与人员、交得偿债资金,制定管理 未取得参考系据区场所将外往或发展,发行人对论管接偿也够不需接着,在提出自线除产业收益。发行人主管业务处入产生的股金指加等利润可以保好地 支持时间等的后往上面汇包经产品的对外也发展。公司特殊核态处心的债务上的可测度工作的特定生物运作或证明引入。合理现实分类的现金指加等人

第十四条 投资者保护机制

9. 经抵机处金银代证据人为增与金期债券状实的查试 (集分量的基本的企业的企业。) (维分等和人会议证债权还是人的责任制定。当由出来下到报上之一时,债权代理人臣自其知悉法等事项之日起按勒他采购的要求尽快发出会议通知,包会议通 (维分等和人会议证债权证是人的责任制定。前日日,不得晚于会议任日制定之前。 1. 支行人以下部了支持模权证明人是他还或任务施设的对约它的要求,并提出明确的议案的。 1. 支行人以下部了支持模权证明人是他还或任务施设的对约它的要求,并提出明确的议案的。 3. 发行人规划,会计交上被规划中通知。还能信任务地位。 3. 发行人规划,会计交上被规划中通知。还能信任务地位。 3. 发行人规划,会计交上被规划中通知。 4. 保险成分种标本则非常信任务的 40年以上巡览的债务等有人书规则出现度经权代理人等明确议案: 4. 保险成分种标本则非常信任务的 40年以上巡览的债务将入 并规则出现度经权代理人等明确议案: 5. 发生支援或性发生发生的定律的保险的债务的 40年以上继续的经济发生的企业。

非提供明确的议案。 债权代理人在规定时间内不发出召开会议通知的。发行人、单组或合并持有本期未偿付债券10%以上周值的债券持有人有权自行召集、召开债券持有人会

将有人做使验证。 機時終有人会议定職人反在监管部「指定的媒体上公告债券終有人会议選知,债券終有人会议的選知应包括以下内容。 1.免讼的印题,现场知知,地点和会议召开方式; 2.是死全党审议设部。 2.是死全党审议设部,全体债券終有人均有收出需债券終有人会议,并可以委托代理人出席会议和参加表决;

短期的一截长上以北外以永安占的方式风景和公公占月入及似外大型海上的大型海型性压抑炎的对外人发展的方式入源及由一部分对于人类依然外无通知生任如果实长 摄影特有人全议的债权登记日不得至于债券特有人会议召开日前之前15日,并不得感于债券持有人会议召开日前之前3日,是他联合公司在 资本预算任公司,中国证券登记结算有限责任公司或出法按规定的复数机构化整合册上设定的本期未然还使费持有人。为有权出家次债费持有人会议的 26号4人。 召开债券持有人会议的地点原则上应在发行人住所。会议场所由发行人提供或由债券持有人会议召集人提供。因召开会议产生的场地租赁费、会务费及其 9会议相关的各项费用均由发行人承担。

债券特有人出具的委托代理出席债券特有人会议的投票代理委托书应当截明下列内容: 1.代理人的姓名: 2.是高具有资政权: 3.分别以列人债券持有人会议议程的每一亩议事项投赞成、反对或弃权票的指示: 4.投版代理委托并全员间期和权利期限; 5.聚任人签字成高单。 及那代人签字成高单。 投票代理安任书应当注明如思债券持有人不作具体指示,债券持有人的代理人是否可以按自己的意思表决,投票代理委托书应在债券持有人会议召开24小

短期代原期代托亚亚四则加强物分种人介于异构地。1897年77人以15人生已 之间交换代理。 (四) 他分野有人会议的名子 经验券有人会议的名子 经验券有人会议的名子 经验券有人会议的人工程,并且 是多年的人工程,并且 是多年的人工程,并且 是多年的人工程,并且 是多年的人工程,是多年的人工程,并且 是多年的人工程,是多年的人工程,是多年的人工程,是多年的人工程,是 是多年的人工程,是多年的人工程,是多年的人工程,是 会工工程,是多年的人工程,是多年的人工程,是 是多年的人工程,是一个人工程,是一个人工程,是 是多年的人工程,是一个人工程,是一个人工程,是 是多年的人工程,是一个人工程,是一个人工程,是 是多年的人工程,是一个人工程,是一个人工程,是 是多年的人工程,是一个人工程,是一个人工程,是 是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是 是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是 是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是 是一个人工程,是一个工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个人工程,是一个工程,是一个人工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个工程,是一个一个工程,是一个一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个一个工程,是一个工程,是一个一个工程,是一个工程,一个工程,是一个工程,是一个工程,是一个工程,是一个工程,是一个工程,是一个工程,是一个工程,是一个工程,是一个工程,一个工程,是一个工程,一个工程,是一个工程,是一个工程,是一个工程,是一个工程,是一个工程,一个工程,一个工程,是一个一

1会议通知中明明的议案在本期债券持有人会议上不得进行表决。 值取代是人员在债券转有人会议的进送化之目后二个工作日时研设计监管部门指定的媒体上会告。 债券转任人会议应的债券特任人以信贷的连续以下内容。 1. 出出金公还销债券特任人、信债券特任人作员人所代表的东湖未留还债券本金已期,占支行人本期未偿还债券本金已 2. 打开金公证目前,最终的制、起点 2. 化开金公证目前,最终的制、起点 4. 各公正人火档令中议证明的实区重点。 6. 债券持年人的周尚规度、建议及并行人代资的管理或规则等内容; 6. 债券持年人的周尚规度、建议及并行人代资的管理或规则等内容; 7. 债券持年人的周尚规度、建议及对自私人会议的管理或规则等内容; 7. 债券持年人的周尚规度、建议及对自私人会议的

行了场头交响性大地点。1982年5人。 《文文》种于自然的理想的规范 《文文》种于自然的影响,指着"成果,现就曾是人民袭,民事行为能力(突然死亡,失踪或者严重疾病)或者涉嫌重大违规,违法行为,或已 《公司运动的影响》,指着"成果",是现代的影响,引发治理结构风险。

公司影响。 《基础论题是设础放宽和风险 经过年年最初快速发展,我和简洁基础地推设事业或得了巨大的进步。被市基础设施建设资料则用盈舍,近年来,预察相继出行了一系列促集和对导政 该型金融资料的,从各年间所,有效是对了城市建设的快速发展。一方面或对对城市基础设施建设的原则、发行人作为将东面区第一的建设守台会资料或 分分了支持。1957—7加级对任何不好于基础选维建设或部分支动或者将向,基础设置下分别或被重立的问题。 公司、上地展现金的风之里来自即将带东部区对开发所形成的上地。 公司、上地展现金的风之里来自即将带东部区对开发所形成的上地。 公司、上地图现金成成为代目的为1832年。由2014年1033年21,上地图测金为一地区发展状况及资源来载度较大,如果未来或形成的显微变生长较高级。 上地图测金成设是主张大发路,将可能由外间最利能力产生不利的响。

第十六条 信用评级

報行地口下在8007年的人。 2016年 2

化势。 1. 於營环境良好,柳州市是中国西部地区重要的工业基地,近年来经济持续发展,财政实力不新增强,公司发展的外部环境良好。2019年,柳州市实现地区生 28.35亿元、完成一般公共销算收入21.45亿元。同比分别则长2.44和143%。 除获得外常支持,资本实力增强。公司是特别由重要的城市基础设施建设主体,主要负责棉东新区的开发建设,业务区域竞争力强。近年来,公司在资产 补助,债务重接等方面该每了或时的大力支持。将有者权益规则持续增长、资本实力不断增强。

放风险,热锅存在吃)有负债风险。 二、规能评级安排 根据相关监督垃废和联合货信有关业务规范,联合货信将在本期债项信用等级有效期内转线进行跟踪评级,跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评

動態和天監管皮膜和联合资格并完全多规则、联合资格等在本期债项信用等级有效期内持续进行跟随评级、跟随评效包括定期就超评级和工记期跟超评。

" 严國納申斯兹城投种子发加该有限公司投税会价度和超邻的规划,有" "

表 16-1 银行授信情况表 授信额度 已使用额度 535,370.00 5,316,954.00 598,350.00 **7,119,849.00**

发行人各項贷款及金融机构融资均按时还本付息,未出现逾期未偿还及延迟付息的情况。 五、发信人信用记录 发行人各项贷款及金融机构融资均按时还本付息,发行人还三年内与客户发生业务往来时, 第十七条 法律意见

第十八条 其他应说明的事项

安排 身发行结束后1个月内,发行人将向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。

第十九条 备查文件

(二)海集谈明书 (二)波生从医型计约 2016-2018 年联务报告。2019 年联务报告及 2020 年三季度很衰 (国)或含金质评估股份 有限公司出诉的信用中吸级告 (人)海维金金任党及货售协议 (七)接收代理协议 (小)纳鲁维金任党及货售协议

9	公司名称	发行网点名称	地址	联系人	联系电话
	国开证券股份有限公司▲	固定收益部	北京市西城区阜成门外大街29号6层	邵格、王云浩	010-88300804
	天风证券股份有限公司	北京证券承销分公司	北京市西城区佟麟阁路36号	刘佳民	010-65534498