2021年第一期上饶投资控股集团有限公司公司债券募集说明书摘要

一、发行人再明 发行人董事会已批准本期债券募集说明书,发行人全体董事承诺其中不存在虚假记载,误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性 性形柔化分别证语的法律责任。 公17人服學於仁思係等的很好多數學的75,公17人無常與學者與序不可其不可可無數之級,與子自原亞與與 使於異社別和指數等能是,沒有其關係多不涉及斯增地方或所僅多。 之 沒有人與一直主管会计工作等负责人。会計和物度責人即可 发行人不實力,但主管会计工作的负责人。会計和物度引人即可 发行人负责人用主管会计工作的负责人。会计和物部门负责人保证本期债券募集说明书中财务报告真实,完整。 3. 于希腊斯斯特别的可谓其

主承销商按照中国相关法律、法规的规定及行业惯例,已对本期债券募集说明书的真实性、准确性、完整性进行了充分核查,履行了勤勉

四、非师师务所及律师师则 本期债券排除者务所及经办排除已经增健并则意发行人在募集记明书中引用的法律意见书的内容。确认募集说明书不爱因上述内容出 现虚假记载。误导性描述及重大遗漏引援的法律风险。并对其真实性、缩确性和完整性承担相应的法律责任。 五. 投資提示 凡欲认购本期债券的投资者,请认真阅读本募集说明书摘要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

301日出の江田の北上、少つ下の利益が関係と関係では、 人は勝、受し計算もお前傷所が関係。お時間に自接受支援集役割引持額安付本衛傷券各項収利义务所的定。 債券依定支行員、投行人经营受化引致的投資収险、投資者目行负責。投資者在评价本期偿券財、应认責考虑本期债券募集役 税金施収施。

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摘要中列明的信息和对本募集说明

任何說明。 投资者对本募集说明书摘要存在任何疑问,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。 七、本期债券基本需要

七、本期债券基本要素 (一)债券名称:2011年第一期上院投资控股展届有限公司公司债券(债款*21上投集团债的*1)。 (二)按行金融、即债券计划投行规模》,20亿元,其中、基础发行微为10亿元、增拒配售额为10亿元。 (三)特性危险选择权。保税企业债券得过建也投行应分指制),20亿元,特胜危售额为10亿元,在本期债券设置等性危售选 校及、强制粮发在股外分配,加附业投入规则从实现的企业,并与企业债券定证偿证据中由主选择设置等性危险。 致。在投行金统充分衰减,得证建的投行参与,人允分识别用实风险的前提下,于企业债费产业的过程中由主选择设置弹性免售选择权。 当发行时间截止后,如业业别编金股金额的,这收据如下规则进行危息。 当发行时间截止后,如业业别编金股金额的,这收据如下规则进行危息。 1.申助总量未达到基础发行额的,我原系销的议约定的仓制或代纳条款银行责任,应按照基础发行额10亿元进行配售。 2.申助总量还达到基础发行额的,其实系统制发行规则。因本价则的或代纳条款银行责任。应按照基础发行额10亿元进行配售。 3.申助总量还达到当面投发用级,且未达到当面计划发行规则。不可从即使用处于使用处工作的是一个企业工作的。 3.申助总量还达到当面计划发行规则。目太达到动物处皮板的。发行力,可根据校及文件并与海汇管理人协商后,确定是各自动学性配值。如时间参加报3.5年,应收回当城分投行规位,因实现有一个企业工作。 (四)债券则据3.5年。

(五)债券利率、本期债券采用固定利率形式、单利按年计息、不计复利。本期债券通过中央国债登记估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利率、簿记建档区间依据有关法律法规、由发行人和主采销商根据市场情况充分协商系统。

(x)还本付息方式:每年付息一次,到期一次还本,年度付息款项自付息口起不另计利息,本金自兑付日起不另计利息 (z)发行价格:本期债券面值100元人民币,平价发行。

悉。PROMPESE 在277及71。 (十)发行范围及转集(1)主承销商成员设置的发行网点公开发行。在中央国债登记公司开户的崩内机构投资者(国家法律、法规禁止 取实条件)。(2)上海证券交易所公开发行。持有中国证券登记公司上海分公司基金证券帐户或A股证券帐户的机构投资者(国家法律、法规禁止 购买套除外)。 (十一)承销方式,承销团余额包销。

〕承销团成员:牵头主承销商为中信建投证券股份有限公司,联席主承销商为国金证券股份有限公司、国开证券股份有限公司,分部

(十二)赖克纽纳·纳斯纳办公证。 - 任司·周围规划·经济方金值顺际周用评估有限公司综合评定,发行人长期主体信用级别为A.A. 本期债券信用级别为A (十五)施则性经济。本期债券投行被据点,发行人将安块的将关证券交易场所成其他主管部门提出上市成支易被曲申请 (十六)规等规则,将规国军被改法产品。规划等报货未搬的股票规则的并来最后股票省份了张。

在本筹集说明书摘要中、除非文中另有所指,不列词消具有如下含义; 发行人。公司,上规编证,据上接收费控股编据有组公司 本次战争;指数方任务不超过人用市公元;省金纪元市的2000年第二期上接投资控股编据有限公司公司债券 本期债券-指 2021年第一期上接投资控股编据有限公司公司债券

对问题: fm / 及证外权可有权公司 議记建档: 指由为行人与簿记管理人确定本期债券的票面利率簿记建档区间, 投资者直接向簿记管理人为出申购订单, 簿记管理人负责

上投教育:指上饶市上投教育发展有限责任公 上饶农投:指上饶市农垦产业投资发展有限责 金源租赁:指金源华兴融资租赁有限公司

中科云富:指上饶市中科云富基金管理有限公司

尼爾姆兵昭:指上院市富饶担保有限责任公司 宣饶担保:指上院市富饶担保有限责任公司 三清山旅游:指三清山旅游产业发展集团有限公 上武高速公司:指上院市上武高速公路经营管理 绿投集团:指上院市绿色产业投资集团有限公司

暴投傷所,指上條附緣色产促投資服房相及與同 使投資而,其上條附線配性與投資建設性和股份 中心区基礎公司,其上條件中心区基础设施接收用股份 中心区基础设施。由上條件中心区基础设施接收开发有股份可 多产标记课间。由报报我组合仍法。建筑及地方用关定规,对工程能设项目实施建设管理。但总创期等建、设计、總察、招投标、施工全过 由项目业主要托代建单位进行代建工作。在项目建设中,作为代业主的身份参与项目建设,并收取相应代验管理费 资产均成是的。指示状态会计物等分所特殊普遍合伙,出来的长于上晚投资投资编述有限公司资产构设情况的设罚) 报告期,近二年及一期,指2017—2019年度 报告期,近二年及一期,指2017—2019年度 近三年度,一期,指2017—2019年度 近三年度,一期,指2017—2019年度 近三年度,一期,指2017—2019年度 近三年度,一期,2017—2019年末 近三年度,一期,2017—2019年末 近三年度,一期,2017—2019年末 近三年度,一期,2017—2019年末 近三年度,一期,2017—2019年末 近三年度,一期,2017—2019年末

第一条 债券发行依据

本募集说明书摘要中,部分合计数与各加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。

第二条 本期债券发行的有关机构

| 國有限公司 | | | | 法划 | 代表 | 人: й | 555 | |
|--------------|--------|----|----------|----|-----|------|-----|--|
| 凤凰中大道66 | 7号广 | 信大 | Œ | 联系 | i:人 | F庆i | ē | |
| MISSER BLOOM | 38 667 | 马产 | ir-4-ser | | | | | |

| 联邦地址:在四百上房中后州区从属于八百00757 后入底 | | |
|-------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| 联系电话:0793-8089885 | 传真:0793-8089897 | 邮政编码:334000 |
| 二、主承销商 | | |
| (一)牵头主承销商/簿记管理人/债权代理人:中信建投证券股份 | 分有限公司 | |
| 法定代表人: 王常青 | | |
| 住所:北京市朝阳区安立路66号4号楼 | 联系人:耿华、房蓓蓓、吕宏图 | |
| 联系地址:北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层 | | |
| 联系电话:010-65608396 | 传真:010-65608445 | 邮政编码:100010 |
| (二)联席主承销商:国金证券股份有限公司 | 法定代表人: 冉云 | |
| 住所:成都市青羊区东城根上街95号 | 联系人:余慧萍、薛文坚 | |
| 联系地址:北京市东城区建国门内大街26号17层 | | |
| 联系电话:010-85142899 | 传真:010-85142828 | 邮政编码:100005 |
| (三)联席主承销商:国开证券股份有限公司 | 法定代表人: 孙孝坤 | |
| 住所:北京市西城区阜成门外大街29号1-9层 | 联系人: 赵恒庆, 赵莎莎 | |
| 联系地址:北京市西城区阜成门外大街29号 | | |
| 联系电话:010-88300822 | 传真:010-88300999 | 邮政编码:100037 |
| (四)分销商:广发证券股份有限公司 | 法定代表人: 孙树明 | |
| 住所:广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室 | 联系人:严瑾、曹洋、方俊森 | |
| 联系地址:上海市浦东新区世纪大道8号国金中心一期16楼 | | |
| 联系电话: 020-66338888 | 传真:020-87557978 | 邮政编码:200120 |
| 三、债券托管机构: | | |
| (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:张志杰 |
| 联系地址:北京市西城区金融大街10号 | | |
| 联系电话:010-88170733 | 传真:010-66168715 | 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 | 总经理:藝燕 | 联系人:干博 |
| 联系地址: 上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼 | | |
| 联系电话:021-68870172 | 传真:021-68875802 | 邮政编码:200120 |
| 四、审计机构:中兴华会计师事务所(特殊普通合伙) | 法定代表人:李尊农 | |
| 住所:北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层 | 联系人:胡秀娟 | |
| 联系地址:南京市建邮区嘉陵江东街50号康级智汇港17楼 | | |
| 联系电话: 025-83248770 | 传車:025-83248770 | 邮政编码:210019 |
| 五、信用评级机构:东方金城国际信用评估有限公司 | 法定代表人:罗光 | |
| 住所:北京市朝阳区朝外西街3号1幢南座11层1101、1102、110 | 03 単元 12 层 1201、1202、1203 単元 | 联系人:高路 |
| 联系地址:北京市朝阳区朝外西街3号1幢南库11层1101,1102 | | |
| 联系电话:010-62299800 | 传真:010-62299803 | 邮政编码:100600 |
| 六、为行人律师: 汀西縣义律师事务所 | 负责人:迟非 | |
| 住所: 江西省上條市广信大道 106 号外商国际商务中心八楼 | 联系人:陈洋、邵奇 | |
| 联系地址: 江西省上饶市广信大道 106 号外商国际商务中心八4 | * | |
| 联系电话: 0793-8083808 | 传車: 0793-8083638 | 邮政编码:334000 |
| 七、监管银行/账户及资金监管人:中国光大银行股份有限公司 | | 负责人: 章国华 |
| 住所: 江西省南昌市红谷濉区丰和中大道 1333 号星河汇商务中 | | |
| 联系人: 恪建萍 | | |
| 联系地址: : 江西省南昌市红谷濉区丰和中大道 1333 号星河汇商 | 各由心28办公17日 | |
| | 佐直:0701-86666030 | dr. (Friedland - 3300000 |

第三条 发行概要

- 热行人.上按政策控股縣有限公司。
- 选行人.上按政策控股縣有限公司。
- 选行总帐。
- 选为名称。
- 选为名称。
- 选为名称。
- 选为名称。
- 选为行总帐。
- 本期债券计划发行规模为20亿元。
- 共年、基础发行额防力0亿元。
- 现代在图像为10亿元。
- 成、在本销债券设置学性危围选择
- 从、基础接受的发行人,每部已管理人协商一致、在本销债券设置学性危围选择
- 从、基础接受指数为5倍、当期计划发行规模为0亿元。
- 其中、基础发行额为10亿元,
- 发行人达与海正管理人协商一致、在发行系统分为金融、海记管程度中与上选择设置学性危围选择区、
- 当发行到函域止后,
- 成立到路等越及保险的。
- 及被任务的关键、
- 发行人达一海正管理人协商一致、
- 当发行到函域上后,
- 成立到路等越及保险的。
- 及被任务的主义
- 发行人、
- 发行、
- 大会、

十一、发行范围及对象:(1)主承销商成员设置的发行网点公开发行:在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);(2)上海证券交易所公开发行:持有中国证券登记公司上海分公司基金证券账户成A股证券账户的机构投资者(国家法律、法规禁止

承销团成员:牵头主承销商为中信建投证券股份有限公司,联席主承销商为国金证券股份有限公司、国开证券股份

十二、债券起除、本原债券之际。 - 十四、信用级别。经方金值额等应用评估有限公司综合评定,发行人长期主体但用级别为AAA、本期债券信用级别为A - 十五、流动性安排。本期债券发行结束后,发行人将尽快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。 - 十六、税务提示:根据回家税收法律、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。

人:上饶投资控股集团有限公司 牵头主承销商:中信建投证券股份有限公司

联席主承销商:国金证券股份有限公司 国开证券股份有限公司

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

受这种变更; ,投资者同意本期债券《债权代理协议》及《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

2; 行结束后,发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涨通,并由主承销商代为办理相关手续,投资者同

满足的前提下,投资者在此不可撤销地事先同意并接受这种债务转让;
(一)本期债券投行与上市定易(知已上市定局)的危险部门对本期债券项下的债务变更无异议。
(一)本期债券及行与上市定局(如已上市定局)的危险部门对本期债券场下的债务变更无异议。
(二)政策债务人是推动债券等。下价债务,有效款的管理规则对本期债券出其不及于原债券信用规则的评级报告。
(三)原债务人与新债务人股票的支生管据门的要求债务转让未建进行充分价值总裁第二十二十二十一次,是一个企业,但是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,但一个企业,是一个企业,但一个企业,但一个企业,但是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,企业,是一个企业,也不是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,但一个企业,是一个企业,是一个企业,是

第七条 债券本息兑付办法

--)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款由投资者自行承担。

)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

第八条 发行人基本情况

截至本募集说明书摘要签署日,发行

上饶市人民政府 上饶市国有资产监督管理委员会 江西振兴发展上投二号投资中心(有限合伙)

97.71% | 2.29% | 上饶投资控股集团有限公司

发行人已按照(中华人民共和国公司法)的要求,设立了包括股东会、董事会和监事会在内的法人治理结构。

是经上饶市人民政府批准设立的其他有限责任公司,上饶市国有资产监督管理委员会代表上饶市人民政府行使出资人的职能,x 有资产授权经营。截至本募集说明书摘要签署日,上饶市国有资产监督管理委员会为发行人的控股股东,出资1,022,000.00万元

董事会 监事会 总经理

| カル全||重要会||| 大力変速節|| 投陸波節|| 支管运营部|| 財务管理部|| 盗察室|| 风投送务部|| 党群工作部|| 財务を当 工程 カ公室|| 事会|| 大力変速節|| 投陸波部|| 支管运营部|| 財务管理部|| 盗察室|| 风投送|| 管理部||

| | 公司及国委权益议宣司。 k,发行人共有14家一级控股子公司,详情见下表: | | | | | |
|--------------------|--|---------|------------|--|--|--|
| 截至2019年末发行人一级子公司情况 | | | | | | |
| 序号 | 单位名称 | 持股比例(%) | 注册资本(万元) | | | |
| 1 | 上饶市城市建设投资开发集团有限公司 | 100.00 | 100,000.00 | | | |
| 2 | 上饶市国有资产经营集团有限公司 | 96.53 | 207,200.00 | | | |
| 3 | 上饶市水业集团有限责任公司 | 82.64 | 12,100.00 | | | |
| 4 | 上饶市旅游发展集团有限责任公司 | 100.00 | 100,000.00 | | | |
| 5 | 上饶市上投实业发展集团有限公司 | 100.00 | 200,000.00 | | | |
| 6 | 上饶市交通建设投资集团有限公司 | 100.00 | 100,000.00 | | | |
| 7 | 上饶市数字和金融产业投资集团有限公司 | 100.00 | 300,000.00 | | | |
| 8 | 上饶市市城旅游轨道投资有限公司 | 100.00 | 50,000.00 | | | |
| 9 | 上饶市上投教育发展集团有限公司 | 90.00 | 70,000.00 | | | |
| 10 | 上饶市之道高新技术有限公司 | 100.00 | 300,000.00 | | | |
| 11 | 上饶市绿色产业投资集团有限公司 | 98.00 | 100,000.00 | | | |
| 12 | 上饶市农垦产业投资发展有限责任公司 | 100.00 | 100,000.00 | | | |
| | Marchael Control of the Control of t | | | | | |

第九条 发行人业务情况

一。次行人上EE业分别的。 处行人是由让城市人民政府出资,受市政府直接领导。为上途市最重要,最大的国有企业集团。公司结合上该市长期效展现刻,以市场化 防途作。递过对上馀市优势资子进行整合。主要从职上馀市国有资产、组建、旅游、水业、金融、交通、航空等积投资。建设和证据, 发行人是上馀市国资体系的核心和中定。业务范围通道国资运营、城里、旅游、火业、金融、交通、航空、企业可能、场色、火强、医疗、教育、 实业等方面。投行人进行多级快经营产金作品,经营参与元化有等于维性中一些劣的整营风险。2009年度,没有一个存在某类业务的主要处 次人占比近走利耐品比大于或等于998的附馬。関此行业分类均益合类。 2017-2019年度、公司实现主营业务收入分别分583.497.99万元、780,129.63万元及1,015.608.96万元。发行人主营业务收入构成具体循标下表。

項目 2019年度 2018年度 2018年度 2017年度 2017年度 比 主管业务收入 占比 主管业务收入 占比 社会专业条件 442-657.18 43-59% 316.587.05 40.61% 376.727.03 64.56%

| 土地出让收入 | - | - | 80,963.96 | 10.38% | 9,410.22 | 1.61% | |
|----------------|--------------|--------------------|------------|-----------------|------------|------------------|--|
| 商品销售收入 | 32,190.26 | 3.17% | 15,147.24 | 1.94% | 7,488.09 | 1.28% | |
| 餐饮收人 | 3,629.98 | 0.36% | 3,419.66 | 0.44% | 3,192.17 | 0.55% | |
| 客房收入 | 1,533.90 | 0.15% | 1,535.04 | 0.20% | 1,485.79 | 0.25% | |
| 污水处理收入 | 1,065.95 | 0.10% | 1,620.00 | 0.21% | 1,440.00 | 0.25% | |
| 旅游服务收入 | 20,973.90 | 2.07% | 19,948.26 | 2.56% | 16,897.85 | 2.90% | |
| 营运收人 | 17,482.56 | 1.72% | 36,631.95 | 4.70% | 11,239.43 | 1.93% | |
| 供水收入 | 9,373.50 | 0.92% | 7,460.78 | 0.96% | 7,195.97 | 1.23% | |
| 安装收入 | 3,415.14 | 0.34% | 3,315.01 | 0.42% | 2,001.96 | 0.34% | |
| 租金收入 | 28,614.51 | 2.82% | 20,314.21 | 2.60% | 9,943.72 | 1.70% | |
| 利息收入 | 47,869.46 | 4.71% | 46,504.33 | 5.96% | 43,799.83 | 7.51% | |
| 土地开发收入 | 9,483.69 | 0.93% | 20,376.27 | 2.61% | 23,738.62 | 4.07% | |
| 工程回购收入 | 11,347.00 | 1.12% | - | - | 23,582.86 | 4.04% | |
| 工程款收入 | 177,518.73 | 17.48% | 160,472.41 | 20.57% | 41,546.85 | 7.12% | |
| 车辆通行费收入 | 4,439.46 | 0.44% | 4,347.56 | 0.56% | 3,807.60 | 0.65% | |
| 房地产销售收入 | 2,205.06 | 0.22% | 16,910.00 | 2.17% | - | - | |
| 光伏发电收入 | 35,896.17 | 3.53% | 24,345.90 | 3.12% | - | - | |
| 供应链管理业务 | 92,345.50 | 9.09% | - | - | - | - | |
| 航空运营收人 | 13,773.58 | 1.36% | - | - | - | - | |
| 农垦土地租赁收入 | 17,444.20 | 1.72% | - | - | - | - | |
| 信贷业务 | 14,202.26 | 1.40% | - | - | - | - | |
| 融资租赁业务 | 18,949.90 | 1.87% | - | - | - | - | |
| 资金占用费收人 | 4,237,66 | 0.42% | - | - | - | - | |
| 测设费收入 | 1,560,90 | 0.15% | - | - | - | - | |
| 监理费收入 | 1.060.81 | 0.10% | - | - | - | - | |
| 其他 | 2,337,70 | 0.23% | - | - | - | - | |
| 合计 | 1,015,608.96 | 100.00% | 780,129.63 | 100.00% | 583,497,99 | 100.00% | |
| 项目 | | | 近三年各业务毛利 | | 1 00 |)17年度 | |
| | | 2019年度 | | 2018年度 | | | |
| 代建项目 土地出让 | | 6.98% | | 6.36% | | 3.06% | |
| 商品销售 | | 6.72% | | 14.30% | | 21.46% 7.89% | |
| | | 56.31% | | 21.54% | | 7.89% | |
| 餐饮收 | | -45.79% | | 56.79% | | 98.37% | |
| 客房收 污水处理 | | -45.79% -38.80% | 95.70% | | | | |
| | | | | -5.06% | | 43.65% | |
| 旅游服务 | | 21.63% | | 22.87% | | 18.41% | |
| 营运收 | | -6.27% 40.47% | | 4.23% 32.68% | | 25.42% 14.92% | |
| 供水收安装收 | | 40.47% 34.48% | | 32.68% | _ | 14.92% | |
| | | 34.48% 61.71% | | 63.20% | | 24.56% | |
| 租金收 | | -71.83% | | 12.42% | | 20.59% | |
| 利息收 | | | | | | | |
| 土地开发 | | 90.15% | | 89.70% | | 39.70% | |
| 工程回购 | | 16.67% | | 14.99% | | 16.67% 9.57% | |
| 工程款收 | | 68.38% | | 64.57% | _ | 9.57% | |
| 车辆通行装 房地产销售 | | 9.82% | | 9.57% | | /1.40% | |
| | 94X.A | 9.82% | | 9.37% | 1 | - | |

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------|---------|--------|---------|
| 代建项目收入 | 6.98% | 6.36% | 3.06% |
| 土地出让收入 | - | 14.30% | 21.46% |
| 商品销售收入 | 6.72% | 21.54% | 7.89% |
| 餐饮收入 | 56.31% | 56.79% | 56.10% |
| 客房收入 | -45.79% | 95.70% | 98.37% |
| 污水处理收入 | -38.80% | -5.06% | -43.65% |
| 旅游服务收入 | 21.63% | 22.87% | 18.41% |
| 营运收入 | -6.27% | 4.23% | -25.42% |
| 供水收入 | 40.47% | 32.68% | 14.92% |
| 安装收入 | 34.48% | 30.30% | 33.53% |
| 租金收入 | 61.71% | 63.20% | 24.56% |
| 利息收入 | -71.83% | 12.42% | 20.59% |
| 土地开发收入 | 90.15% | 89.70% | 89.70% |
| 工程回购收入 | 16.67% | | 16.67% |
| 工程款收入 | 6.43% | 14.99% | 9.57% |
| 车辆通行费收入 | 68.38% | 64.57% | 71.40% |
| 房地产销售收入 | 9.82% | 9.57% | - |
| 光伏发电收入 | 24.93% | 29.43% | - |
| 供应链管理业务 | 1.48% | | - |
| 航空运营收人 | -20.35% | - | - |
| 农垦土地租赁收入 | 100.00% | - | - |
| 信贷业务 | 75.87% | | - |
| 融资租赁业务 | 74.36% | | - |
| 资金占用费收入 | 55.35% | - | - |
| 测设费收入 | 38.40% | =. | - |
| 监理费收入 | 16.86% | | - |
| 其他 | 79.93% | - | - |
| 合计 | 10.40% | 15.44% | 10.65% |

| 业务板块 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利润 | 毛利率 |
|--------------------|----------------------|----------------------|------------------|-----------|
| 代建项目板块 | 442,657.18 | 411,757.68 | 30,899.50 | 6.98% |
| 土地出让板块 | - | - | - | - |
| 工程项目板块 | 177,518.73 | 166,104.26 | 11,414.47 | 6.43% |
| 合计 | 620,175.91 | 577,861.94 | 42,313.97 | 6.82% |
| | 2018 | 年主要业务板块收入、成本和 | 1利润情况 | |
| # ** ** | | | | 单位:万月 |
| 业务板块 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利润 | 毛利率 |
| 代建项目板块 | 主营业务收入 316,817.05 | 主营业务成本 296,655.96 | 毛利润 20,161.08 | 毛利率 6.36% |
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利润 | 毛利率 |
| 代建项目板块 | 主营业务收入 316,817.05 | 主营业务成本 296,655.96 | 毛利润 20,161.08 | 毛利率 6.36% |

| 业务板块 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利润 | 毛利率 |
|--------|------------|------------|-----------|--------|
| 代建项目板块 | 376,727.03 | 365,210.30 | 11,516.73 | 3.06% |
| 土地出让板块 | 9,410.22 | 7,390.89 | 2,019.33 | 21.46% |
| 工程项目板块 | 41,546.85 | 37,571.90 | 3,974.95 | 9.57% |
| 合计 | 427,684.10 | 410,173.09 | 17,511.01 | 4.099 |

源,在促进上饶市经济和社会发展中发挥了良好的作用。 (一)发行人各业务板块介绍

概式,企業托代總模式下,上除組役与委托方签订《委托代建协议》,由上除組役负责项目的投资和建设。建设资金由上除航货他付,委托方按 服委托代债协议及项目建设进度发付项目付建款。但工程总投资金额,不包括额保持总和一定比例工程被废款务员,能务线面对点,必可按 现实是托代债协议及项目建设进度,被政党加加一定比例确定代理。还成人一种的结构体本。 项目能工项性主要是上除规划地过程区标均方式外始的特殊而作业能工作企业。比较级对外进行项目公开报任务,施工单位中标码开 搬出、项目工厂员、施工单位企作个代级国际人类上按据模型支进低价等。

上地出让迎多茶品放行人一级子公司上除附城市提设投资开发属所得限公司负责营资。上除城投税据上按时政保相应的拆拾往往划及 抗政发展高效能交流的巨地出让计划。比较超投投税到延迟的。各土邮客之上除场路中心进行5人对高。终上地出上是,46年0人在1986 让虚简深彩的模型基金外一般为出让金的 2004—2009,其剩余资金金配签还至上除城积,比城战投耗,确认为土地出以收入开转转和担约 从工作的土地出让情况来看,爰宏观经济及防止地壳,为保存分量注和指力支减限的土地。 从定年的土地出让情况来看,爰宏观经济及防止市场。所任废的等略,上除城投的土地开发邮料也里一定的被动。2017—2019年,上除 促生地出让证据分别为75.75 。30.35 前及2006,实是打出出收入分别为410.27万元。30.56 % 及 2007万元109年,上除城投来实 上地地出收入,主要系当年上除时土地出让的规划位置集中在中心区域区,而公司拥有的土地主要分布在城东(高铁新区)地区所统。 ("为安人的发展被到到国际区

值增值,推动国有资本做强做优做大"的重要指示。结合公司具体实际,明确了发展战略目标。理请了发展具体思路,另力在特型发展的进 按照"市场化运作、专业化发展,多元化烃营"的指导思想,通过大力整合和烃营取有板块,积极探索和涉足其他优质板块等干段,构建多 纳可发展,进一步能震致实。

基份、上綠集团、医投集团、农里集团、酒店集团等一級子公司。通过合井重组、增資扩股及井购等方式将上投集团打造成按现代企业制度管理,治理结构科学,产权明确清晰、投融资实力强劲的市属国企航母,迈进国内同类企业前列。

「的场际子、积极探索多元化的煅铁模式、逐步建立多层次、多距离的线探网路、使眼前在现现、假似性全全、长期、规则完全、国内、国外资金 等方面的规范之外还可持续及接触、现在 4、积极防范兹治性风险。为避免阻截按环境收案、债务集中兑付等现套引发流治性风险。公司将不需多化债务管控、一方面,建立风险保 警察组织、其偏居在80条子编和价值分级则时间、债务规则、债务所还能力、现金经营指标等建立发放服务、在统计口径、积水下度、条计排取等。 面前能分换、利用效配分并能或明前创管、另一方面。成等加强成治地管理。建立资金运费中心。在金属和环环境全全协调度、解决能划性保 及单位,但上风险中性阻。观察局企业程度、线全编风空电子性、一等型、实验性能力、线等互供用工作时,1%全域的现象可能会合协则 议、债备公明的过息资本、解决规则能动资金需求等。通过以上损损,科学预测偿还能力、统筹安排资金未源。合理物定偿债损债,切实需能统

第十条 发行人财务情况

本能分内容涉及的2017年、2018年及2019年联务数据分别来据于上院投资控整编码有限公司2017年度、2018年度及2019年度达审计符券接收、本部分内容涉及的2000年三季度对务数据采服于上院投资控集局将模拟公司2000年三季度未经时许的劳务模拟、公院振频能产于2006年2月1日,但最新研究企业公司304年至、2019年至,2019年至,2019年至,2019年至,2019年至,2019年至,2019年至,2019年至,2019年至,2019年至,2019年至,2019年至,2019年至,201

| 项目 | 2020年9月末 | 2019年末 | 2018年末 | 2017年末 |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动资产合计 | 12,813,164.37 | 10,948,667.95 | 9,568,855.58 | 7,678,834.19 |
| 非流动资产合计 | 13,235,195.84 | 12,405,572.27 | 9,500,176.06 | 2,322,585.66 |
| 资产总计 | 26,048,360.22 | 23,354,240.22 | 19,069,031.64 | 10,001,419.85 |
| 流动负债合计 | 4,229,673.72 | 3,639,172.50 | 2,725,826.35 | 2,126,351.53 |
| 非流动负债合计 | 9,077,288.49 | 6,999,991.92 | 5,639,987.15 | 3,500,913.48 |
| 负债合计 | 13,306,962.21 | 10,639,164.42 | 8,365,813.50 | 5,627,265.02 |
| 所有者权益合计 | 12,741,398.01 | 12,715,075.81 | 10,703,218.14 | 4,374,154.84 |

发行人近三年及一期合并资产负债表主要数据

| (二)合井利润表主要数 | | 人 近三年及一期合并利润 | 5 丰票数据 | |
|-------------|------------|--------------|---------------|------------|
| | | | | 单位:万月 |
| 项目 | 2020年1-9月 | 2019 年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| 营业总收入 | 894,401.04 | 1,053,583.97 | 803,426.93 | 601,167.77 |
| 营业总成本 | 888,092.64 | 1,028,390.71 | 765,872.98 | 588,161.92 |
| 营业利润 | 51,942.91 | 179,058.21 | 117,401.05 | 94,843.93 |
| 利润总额 | 53,827.27 | 178,343.34 | 121,717.96 | 94,247.31 |
| 净利润 | 32.712.72 | 121.160.67 | 92,456.87 | 83,956,18 |

| 主要数 | 主要数据 发行人近三年及一期合并现金流量表主要数据 半点:万/ | | | | | | |
|-----|---------------------------------------|-------------|--------------|-------------|--|--|--|
| | 2020年1-9月 | 2019 年度 | 2018年度 | 2017年度 | | | |
| 計學額 | -38,397.73 | 18,070.34 | 16,596.12 | 15,475.54 | | | |
| 計學額 | -618,257.90 | -459,106.77 | -985,407.49 | -609,424.73 | | | |
| 计净额 | 1,197,637.33 | 325,389,62 | 1,347,323.15 | 351,355.43 | | | |

| 流动比率(倍) | 3.03 | 3.01 | 3.51 | 3.61 | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|--|--|--|
| 项目 | 2020年1-9月/9月末 | 2019年度/2019年末 | 2018年度/2018年末 | 2017年度/2017年末 | | | |
| 发行人近三年及一期偿债能力指标 | | | | | | | |
| (五)偿债能力指标 | | | | | | | |
| (四)发行人2017年至2019年经审计合并财务报表及2020年三季度未经审计合并财务报表详见本期债券募集说明书 | | | | | | | |
| 期末现金及现金等价物余 | 版 2,284,580.94 | 1,744,188.29 | 1,859,835.09 | 1,481,323.31 | | | |
| 事资活动产生的现金流量净 | 物 1,197,637.33 | 325,389.62 | 1,347,323.15 | 351,355.43 | | | |

| (六)营运能力指标 | | | | | | | |
|--|-----------|--------|--------|--------|--|--|--|
| 发行人近三年及一期营运能力指标 | | | | | | | |
| 项目 | 2020年1-9月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 | | | |
| 位收账款周转率(次/年) | 0.56 | 0.87 | 0.99 | 1.00 | | | |
| 存货周转率(次/年) | 0.20 | 0.27 | 0.22 | 0.21 | | | |
| 总资产周转率(次/年) | 0.04 | 0.05 | 0.06 | 0.07 | | | |
| 注:1.应收账款周转率=营业收入/平均应收账款余额 | | | | | | | |
| a destination of the state of t | | | | | | | |

 起息日
 期限
 到期日
 发行
 债券
 是否公

 + 表額
 + 余額
 + 未发行

第十一条 已发行尚未兑付的债券

截至本募集说明书摘要签署日,发行人已发行尚未兑付的债券明细如下

| 1、企业债 16上饶国资债 | | | | | 200.000 | 20100 | 710017 |
|--|--|---|--|---|---|---|-------------|
| 16 上條国资债 | | | | | | | |
| | 上饶市国有资产经营集团有限公司 | 2016.1.29 | 7 | 2023.1.29 | 11.8 | 4.72 | 是 |
| 18 饶城投债 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2018.12.26 | 7 | 2025.12.25 | 18 | 18 | 뷴 |
| 20上投集团债 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2020.3.9 | 7 | 2027.3.9 | 20 | 20 | 是 |
| 20 饶城投级债 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2020.7.29 | 7 | 2027.7.29 | 10 | 10 | 是 |
| | | | 7 | | 7 | 7 | |
| 20 饶城投級债 02 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2020.8.26 | 7 | 2027.8.26 | | | 是 |
| 合计 | | | | | 66.8 | 59.72 | |
| 2、公司债 | | | | | | | |
| 16上投债 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2016.8.9 | 3+2 | 2021.8.9 | 20 | 18.38 | 否 |
| 16上饶01 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2016 9 28 | 3+2 | 2021 9 28 | 10 | 9 | 否 |
| | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | | 3+2 | | 10 | 9.5 | 香 |
| 16上饶02 | | 2016.10.10 | | 2021.10.10 | | | |
| 19上投01 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2019.4.29 | 3+3+3+3 | 2031.4.29 | 20 | 20 | 否 |
| 19 ├.‡⊈ 02 | 上條投资控股集团有限公司 | 2019.7.12 | 3+3+3+3 | 2031.7.12 | 10 | 10 | 香 |
| 19国際01 | 上饶市国有资产经营集团有限公司 | 2019 8 19 | 2+2+1 | 2021.8.19 | 4.5 | 4.5 | 香 |
| 19上饶01 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2019.8.22 | 3+2 | 2024.8.22 | 21 | 21 | 香 |
| | | | | | | | |
| 19 饶投 01 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2019.9.27 | 3+2 | 2024.9.27 | 20 | 20 | 否 |
| 20上投01 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2020.1.9 | 3+3+3+3 | 2032.1.9 | 10 | 10 | 否 |
| 20上数01 | 上饶市数字和金融产业投资集团有限公司 | 2020.3.3 | 3+2 | 2025.3.3 | - 8 | 8 | 香 |
| | 上饶投资控股集团有限公司 | 2020.3.12 | 3+3+3+3 | 2032.3.12 | 10 | 10 | 香 |
| 20上投02 | | | | | | | |
| 20上数02 | 上饶市数字和金融产业投资集团有限公司 | 2020.5.7 | 3+2 | 2025.5.7 | 7 | 7 | 否 |
| 20上城01 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2020.7.8 | 3+2 | 2025.7.8 | 21 | 21 | 否 |
| 20上%01 | 上饶市交通建设投资集团有限公司 | 2020.7.10 | 3 | 2023.7.10 | 8 | 8 | 香 |
| 20 饶资 01 | 上饶市国有资产经营集团有限公司 | 2020.10.27 | 3+2+2 | 2027.10.27 | 14.5 | 14.5 | 否 |
| | | | | | | | |
| 21 上投 D1 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2021.1.21 | 1 | 2022.1.21 | 15 | 15 | 否 |
| 21上城01 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2021.1.29 | 2+1 | 2024.1.29 | 6 | 6 | 否 |
| 21上城02 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2021.1.29 | 3+2 | 2026.1.29 | 3 | 3 | 否 |
| 21上城02 | 上條投资控股集团有限公司 | 2021.1.29 | 2+1 | 2024.2.26 | 10 | 10 | 香 |
| | | | | | | 10 | |
| 21 饶资 01 | 上饶市国有资产经营集团有限公司 | 2021.3.2 | 3+2 | 2026.3.2 | - 8 | 8 | 否 |
| 合计 | | | | | 236 | 232.88 | |
| 3、中期票据 | | | | | | | |
| 16 上條投资 MTN001 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2016.8.3 | 5+N | 2021.8.3 | 32 | 32 | 是 |
| | | | | | | | 722 |
| 18上饶国资 MTN001 | 上饶市国有资产经营集团有限公司 | 2018.2.8 | 3+2 | 2023.2.8 | 12 | 12 | 是 |
| 18上饶城投MTN001 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2018.7.27 | 3+N | 2021.7.27 | 15 | 15 | 是 |
| 18上饶投资 MTN001 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2018.8.6 | 5 | 2023.8.6 | 20 | 20 | 뷴 |
| 18上饶国资 MTN002 | 上饶市国有资产经营集团有限公司 | 2018.11.7 | 3+N | 2021.11.7 | 10 | 10 | 是 |
| 18 上院国贸 MTN002 19 上饶城投 MTN001 | 上號市国有政产总营集团有限公司 | 2019.1.24 | 3713 | 2021.11.7 | 10 | 10 | |
| | | | - 5 | | | | 是 |
| 19上饶城投 MTN002 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2019.3.22 | 3 | 2022.3.22 | 10 | 10 | 是 |
| 19上饶投资 MTN001 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2019.4.28 | 3+N | 2022.4.28 | 8 | 8 | 是 |
| 20上饶国资 MTN001 | 上饶市国有资产经营集团有限公司 | 2020.4.3 | 5 | 2025.4.3 | 10 | 10 | 是 |
| 20上院投资 MTN001 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2020.5.22 | 5 | 2025.5.22 | 5 | 5 | 是 |
| | 上班投資性股票割有限公司 | | | | | | |
| 20上饶投资 MTN002 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2020.7.31 | 5 | 2025.7.31 | 10 | 10 | 是 |
| 20上饶投资 MTN003 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2020.11.3 | 3+N | 2023.11.3 | 5 | 5 | 是 |
| 合计 | | | | | 147 | 147 | |
| 4、定向债务融资工具 | | | | | | | |
| | I de la de les antiques de la constitución de la co | | | | | | |
| 17上饶投资 PPN001 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2017.3.13 | 5 | 2022.3.13 | 8 | 8 | 否 |
| 18上饶投资 PPN001 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2018.3.19 | 3+2 | 2023.3.19 | 2 | 2 | 否 |
| 18 上條投资 PPN002 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2018.10.25 | 3+2 | 2021.10.25 | 10 | 10 | 香 |
| 18上饶投资PPN003 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2018.10.30 | 3 | 2021.10.30 | 10 | 10 | 香 |
| | LL DODG DE LEUK SNEDL THE PREZE TO | | | | | | - |
| 18上饶投资PPN004 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2018.12.17 | 3 | 2021.12.17 | 10 | 10 | 否 |
| 18上饶投资 PPN005 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2019.1.2 | 3+2 | 2022.1.2 | 10 | 10 | 否 |
| 19 上饶城投 PPN001 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2019.4.26 | 3 | 2022.4.26 | 4 | 4 | 否 |
| 19上饶城投PPN002 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2019.6.20 | 3 | 2022.6.20 | 8 | 8 | 否 |
| 20上饶国资 PPN001 | 上饶市国有资产经营集团有限公司 | 2020.2.20 | 3+2 | 2025.2.20 | 8 | 8 | |
| 20上饶城投 PPN001 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | | 372 | | | | 香香 |
| | | 2020.6.12 | 3 | 2023.6.12 | 20 | 20 | |
| 20上饶投资 PPN001 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2020.6.19 | 5 | 2025.6.19 | 10 | 10 | 否 |
| 20上饶城投PPN002 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2020.6.24 | 3 | 2023.6.24 | 20 | 20 | 否 |
| 20上饶城投PPN003 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2020.12.10 | 3+2 | 2025.12.10 | 5 | 5 | 否 |
| 20 上條城投 PPN004 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2020.12.10 | 2+1 | 2023.12.10 | 13 | 13 | 香 |
| | | | | | | | |
| 21上饶城投PPN001 | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2021.1.21 | 2+1 | 2024.1.21 | 2 | 2 | 否 |
| 合计 | | | | | 140 | 140 | |
| 5、境外债券 | | | | | | | |
| 上饶投资4.3% | 上饶投资控股集团有限公司 | 2020.1.16 | 3 | 2023.1.16 | 85 | 85 | 35 |
| | | | | | | | |
| 上饶城投4.375% | 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2020.10.21 | 3 | 2023.10.21 | 83 | 83 | 否 |
| 合计 | | | | | \$8 | \$8 | |
| | | | | | | | |
| 6、超短融 | | | | | 1 | 1 | 是 |
| 6、超短融 20 上條投资 SCP002 | 上條投俗控股集团有限公司 | 2020.7.31 | 0.74 | 2021.4.27 | | | 是 |
| 20 上饶投资 SCP002 | 上饶投资控股集团有限公司 上條投资控股集团有限公司 | 2020.7.31 | 0.74 | 2021.4.27 | | | |
| 20 上饶投资 SCP002 21 上饶投资 SCP001 | 上饶投资控股集团有限公司 上饶投资控股集团有限公司 | 2020.7.31 2021.1.23 | 0.74 | 2021.4.27 2021.8.11 | 4 | 4 | XE. |
| 20 上號投資 SCP002 21 上號投資 SCP001 合计 | | | | | | 4 5 | 姓 |
| 20上饶投资 SCP002 21上饶投资 SCP001 合计 7、短融 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2021.1.23 | 0.58 | 2021.8.11 | 4 5 | 5 | |
| 20 上號投資 SCP002 21 上號投資 SCP001 合计 | | | | | 4 | | 是是 |
| 20上饶投资 SCP002 21上饶投资 SCP001 合计 7、短融 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2021.1.23 | 0.58 | 2021.8.11 | 4 5 | 5 | |
| 20上饶投资 SCP002 21上饶投资 SCP001 合计 7、短融 21上饶投资 CP001 合计 | 上饶投资控股集团有限公司 | 2021.1.23 | 0.58 | 2021.8.11 | 5 | 5 | |
| 20上院投资 SCP002 21上院投资 SCP001 合计 7、短融 21上院投资 CP001 合计 8、理财直融 | 上饶投资控股集团有限公司上饶投资控股集团有限公司 | 2021.1.23 | 0.58 | 2021.8.11 | 5 5 5 | 5 5 5 | 是 |
| 20上院投资 SCP002 21上院投资 SCP001 合计 7、短融 21上院投资 CP001 合计 8、理财直融 9上院城投理财直融 001 | 上饶投资控股集团有限公司 上饶投资控股集团有限公司 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 | 0.58 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 | 5 5 5 | 5 5 5 | 是否 |
| 20上院投资 SCP002 21上院投资 SCP001 合计 7、短融 21上院投资 CP001 合计 8、理财直融 | 上饶投资控股集团有限公司上饶投资控股集团有限公司 | 2021.1.23 | 0.58 | 2021.8.11 | 5 5 5 | 5 5 5 | 是 |
| 20 上院投资 SCP002 21 上院投资 SCP001 合计 7、短馳 21 上院投资 CP001 合计 8、理財直融 9 上院投资 理財直融 001 9 上院投资理财直融 001 | 上 饶投資控股集团有限公司 上饶投资控股集团有限公司 上饶城市建设投资开发集团有限公司 上饶城市建设投资开发集团有限公司 上饶投资控股集团有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 | 0.58 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 | 5 5 5 | 5 5 5 | 是否否 |
| 20上餘投簽 SCP002 21上餘投簽 SCP001 合计 7、短聽 21上餘投簽 CP001 合计 8、理財直聽 9上條投發理財百融 001 9上條投發理財百融 000 9上條投發理財百融 000 9上條投發理財百融 000 | 上饶投资控股集团有限公司 上饶投资控股集团有限公司 上饶城市建设投资开发集团有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 | 0.58 1 2.5 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 | 4 5 5 5 5 7 10 | 5 5 5 15 7 | 是否 |
| 20上餘投簽 SCP002 21上餘投簽 SCP001 合计 7、短聽 21上餘投簽 CP001 合计 8、理財直聽 9上餘城投理財直職 001 9上餘投資理財直職 001 9上餘投資理財直職 002 合计 | 上 饶投資控股集团有限公司 上饶投资控股集团有限公司 上饶城市建设投资开发集团有限公司 上饶城市建设投资开发集团有限公司 上饶投资控股集团有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 | 0.58 1 2.5 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 | 5 5 5 7 | 5 5 5 15 7 | 是否否 |
| 20上降投资 SCP002 21上條投资 SCP001 合计 7.短验 21上條投资 CP001 合计 8.理财直验 9上條投票时直磁 001 9上條投資理財直磁 002 9上條投資理財直磁 002 今计 9,條权融資计划 | 上 饶投資控股集团有限公司 上饶投资控股集团有限公司 上饶城市建设投资开发集团有限公司 上饶城市建设投资开发集团有限公司 上饶投资控股集团有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 | 0.58 1 2.5 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 | 4 5 5 5 5 7 10 | 5 5 5 15 7 | 是否否 |
| 20 上除投资 SCP002 21 上陈投资 SCP001 合计 7. 规能 21 上陈投资 CP001 合计 8. 理财直能 9 上除投资理财直能 001 9 上除投资理财直能 001 9 上除投资理财直能 002 合计 9. 使收验资过到 9. 性除投资财力。 | 上接投資投股集部有限公司 上接投資投股集部有限公司 上接接市建设投资开股集部有限公司 上接接市建设投资开股集部有限公司 上连接市建设投资及集部有限公司 上连投资投股集部有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 2019.7.25 | 0.58 1 2.5 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 2022.10.24 | 4 5 5 5 5 7 10 32 | 5 5 5 7 10 32 | 是 否 否 |
| 20上降投资 SCP002 21上條投资 SCP001 合计 7.短验 21上條投资 CP001 合计 8.理财直验 9上條投票时直磁 001 9上條投資理財直磁 002 9上條投資理財直磁 002 今计 9,條权融資计划 | 上 饶投資控股集团有限公司 上饶投资控股集团有限公司 上饶城市建设投资开发集团有限公司 上饶城市建设投资开发集团有限公司 上饶投资控股集团有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 | 0.58 1 2.5 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 | 4 5 5 5 5 7 10 | 5 5 5 15 7 | 是否否 |
| 20 上除投资 SCP002 全计 会计 7. 报驗 21 上除投资 GP001 会计 8. 理财直融 9 上除投资 理时直融 001 9 上除投资 理时直融 001 9 上除投资 理时直融 002 9 件被投资 理时直输 002 9 件被投资 现货 通收 002 9 体权融资计划 | 上接投資控股集部有限公司 上接投資控股集部有限公司 上接接市建设投资开发集部有限公司 上接接市建设投资开发集部有限公司 上接投资控股集部有限公司 上接投资控股集部有限公司 上接投资投股集部有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 2019.7.25 | 2.5 2 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 2022.10.24 2021.4.25 | 4 5 5 5 5 7 10 32 | 5 5 5 7 10 32 | 是否否否 |
| 20 上除投资 SCP002 21 上除投资 SCP001 合计 7. 短触 21 上除投资 CP001 合计 8. 理财直融 9 上於城投彈財直融 001 9 上於城投彈財直融 002 会计 9 上晚被使弹即直破 002 会计 9 比較被操放排射 100 | 上接投資投股集部有限公司 上接投資投股集部有限公司 上接接市建设投资开股集部有限公司 上接接市建设投资开股集部有限公司 上连接市建设投资及集部有限公司 上连投资投股集部有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 2019.7.25 | 0.58 1 2.5 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 2022.10.24 | 4 5 5 5 5 7 10 32 | 5 5 5 7 10 32 | 是 否 否 |
| 20 上除投资公F0002 合计 合计 7.短驗 21上除投资。CP001 合计 8.理财直融 9.上除投资用财宜融 001 9.上除投资用财宜融 002 9.上除投资用财宜融 002 9.比较投资用财宜融 002 9.比较投资用财宜融 002 9.比较投资用财宜融 002 9.比较投资用财宜融 002 19.比较投资用财宜融 002 19.比较投资和财宜融 002 19.比较投资风险资计 划 002 | 上接投資控股集部有限公司 上接投資控股集部有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接投資控股集团有限公司 上接投資控股集团有限公司 上接投資控股集团有限公司 上接接性提供及其必集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 2019.7.25 2019.4.26 2019.9.20 | 2.5 2 2 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 2022.10.24 2021.4.25 2021.9.20 | 4 5 5 5 5 7 10 32 5 | 5 5 5 15 7 10 32 5 | 是否否否 |
| 20 上除投资 SCH002 | 上接投資控股集部有限公司 上接投資控股集部有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接投資控股集团有限公司 上接投資控股集团有限公司 上接投資控股集团有限公司 上接接性提供及其必集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 2019.7.25 | 2.5 2 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 2022.10.24 2021.4.25 | 4 5 5 5 5 7 10 32 | 5 5 5 15 7 10 32 5 | 是否否否 |
| 20 上除投資公F0002 合计 方規整 21 上除投資CF001 合计 6 计 9 上除投資用財富級 001 9 上除投資用財富級 001 9 上除投資用財富級 001 9 上除投資用財富級 001 9 上除投資用財富級 001 19 上除投資用收益級 002 分計 9 上條投資相反繳資計 到 19 上條接投價权繳資計 划 100 19 上條投資價权繳資計 划 20 20 上條投資價权繳資計 | 上接投資控股集部有限公司 上接投資控股集部有限公司 上接接市建设投资开发集部有限公司 上接接市建设投资开发集部有限公司 上接投资控股集部有限公司 上接投资控股集部有限公司 上接投资投股集部有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 2019.7.25 2019.4.26 2019.9.20 | 2.5 2 2 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 2022.10.24 2021.4.25 2021.9.20 | 4 5 5 5 5 7 10 32 5 | 5 5 5 7 10 32 | 是否否否 |
| 20 上除投资 SCH002 | 上接投資控股集部有限公司 上接投资控股集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接投资控股集团有限公司 上接投资控股集团有限公司 上连投资控股集团有限公司 上连投资控股集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 2019.7.25 2019.4.26 2019.9.20 2020.2.21 | 2.5 2 2 2 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 2022.10.24 2021.4.25 2021.9.20 2023.2.21 | 4 5 5 5 7 10 32 5 7 | 5 5 5 15 7 10 32 5 7 | 是否否否否 |
| 20 上除投資公F0002 合计 方規整 21 上除投資CF001 合计 6 计 9 上除投資用財富級 001 9 上除投資用財富級 001 9 上除投資用財富級 001 9 上除投資用財富級 001 9 上除投資用財富級 001 19 上除投資用收益級 002 分計 9 上條投資相反繳資計 到 19 上條接投價权繳資計 划 100 19 上條投資價权繳資計 划 20 20 上條投資價权繳資計 | 上接投資控股集部有限公司 上接投資控股集部有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接投資控股集团有限公司 上接投資控股集团有限公司 上接投資控股集团有限公司 上接接性提供及其必集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 2019.7.25 2019.4.26 2019.9.20 | 2.5 2 2 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 2022.10.24 2021.4.25 2021.9.20 | 4 5 5 5 5 7 10 32 5 | 5 5 5 15 7 10 32 5 | 是否否否 |
| 20 上陸投資公内20 会計 - 大規論 - 上陸投資CP001 - 会計 - 5. 報知直聽 - 9. 性能被原理的直聽00 - 9. 性能使原理的直聽00 - 9. 性能使原理的直聽00 - 9. 性能使原理的直聽00 - 9. 性限位原理的直聽00 - 9. 性限位原理的直聽00 - 9. 性限位原理的直 - 19 - 19 - 19 - 19 - 19 - 19 - 19 - 19 | 上接投資控股集部有限公司 上接投資控股集部有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接投資控股集局有限公司 上接投資控股集局有限公司 上接投資控股集局有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接投资控股集部有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 2019.7.25 2019.4.26 2019.9.20 2020.2.21 | 2.5 2 2 2 2 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 2022.10.24 2021.4.25 2021.9.20 2023.2.21 | 4 5 5 5 5 15 7 10 32 5 7 | 5 5 5 15 7 10 32 5 7 | 是否否否 |
| 20上陸段等公P002 全計 7.期 会計 7.期 21上陸段等CP001 会計 6.課別直聽 5.課別直聽 5.課別直聽 6.課別直聽 6計 9.提校更期的直聽 9.提校更期的直聽 9.提校是根於 20上陸段子期的 20上陸母子期的 20上陸母子 20上陸母子 20上陸母子 20上陸母子 20上 20上 20上 20上 20上 20上 20上 20上 | 上接投資控股集部有限公司 上接投资控股集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接投资控股集团有限公司 上接投资控股集团有限公司 上连投资控股集团有限公司 上连投资控股集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 2019.7.25 2019.4.26 2019.9.20 2020.2.21 | 2.5 2 2 2 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 2022.10.24 2021.4.25 2021.9.20 2023.2.21 | 4 5 5 5 7 10 32 5 7 | 5 5 5 15 7 10 32 5 7 | 是否否否否 |
| 20 上陸投資公内20 全計 一大規劃 21 上陸投資(POD) 会計 - 大規劃 21 上陸投資(POD) 会計 - 民籍的直線 - 上陸域克爾財産機00 - 上陸域克爾財産機00 - 上陸投資爾財産機00 - 上陸投資爾財産機00 - 上陸投資爾財産機00 - 上陸投資爾財産機00 - 19 - | 上接投資控股集部有限公司 上接投資控股集部有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接投資控股集而有限公司 上接投資投股集而有限公司 上连投資控股集而有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接级竞控股集部有限公司 上接投资控股集部有限公司 上接投资控股集部有限公司 上连接营产股集部有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 2019.7.25 2019.4.26 2019.9.20 2020.2.21 2020.3.5 | 2.5 2 2 2 2 2 3 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 2022.10.24 2021.4.25 2021.9.20 2023.2.21 2023.3.26 | 4 5 5 5 5 7 10 32 5 7 3 5 7 | 5 5 5 15 7 10 32 5 7 3 3 5 | 是否否否否否否否否否 |
| 20上陸段等公P002 全計 7.期 会計 7.期 21上陸段等CP001 会計 6.課別直聽 5.課別直聽 5.課別直聽 6.課別直聽 6計 9.提校更期的直聽 9.提校更期的直聽 9.提校是根於 20上陸段子期的 20上陸母子期的 20上陸母子 20上陸母子 20上陸母子 20上陸母子 20上 20上 20上 20上 20上 20上 20上 20上 | 上接投資控股集部有限公司 上接投資控股集部有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接投資控股集局有限公司 上接投資控股集局有限公司 上接投資控股集局有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接接市建设投资开发集团有限公司 上接投资控股集部有限公司 | 2021.1.23 2021.2.8 2019.3.19 2019.3.26 2019.7.25 2019.4.26 2019.9.20 2020.2.21 | 2.5 2 2 2 2 2 | 2021.8.11 2022.2.8 2021.12.18 2021.3.26 2022.10.24 2021.4.25 2021.9.20 2023.2.21 | 4 5 5 5 5 15 7 10 32 5 7 | 5 5 5 15 7 10 32 5 7 | 是否否否 |

(三)18龄级投资 发行人子公司上除城投于2018年12月26日发行了"2018年上接市城市建设投资开发集团有限公司城市地下综合管面建设专项债务" (商称"18妹就投货",发行规模为18.00亿元,期限7年、票面年料率为5.45%,在债券存集票的第3.4.5。6.7年未分别按照债券发行应额 20%。20%。20% 20%和20%的比例偿还债券本金。成在本募库设押;标准要签署日、接限债券未处付本金余额为18.00亿元。

发行人于2020年3月9日发行的"20上投集团债",募集资金人民币20.00亿元,其中18.00亿元用于上饶国际精准医 现模为10.00亿元,期限7年,票面年利率为4.97%,在债券存续期的第3、4、5、6、7年未分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的

第十二条 募集资金用途

十划发行规模为20亿元,其中,基础发行额为10亿元,弹性配售额为10亿元,全部用于补充营运资金.

(二)募集资金的使用 处行人条严格医班本赔偿券募集设明书来前的股份和股资金额安排使用募集资金、实行专款专用。投行人在使用募集资金时,将严格 当请和申报手续,在募集资金使用计划成公司预算范围内,由使用部门或单位提交使用募集资金报告。同时,禁止对公司拥有实际控制权的 、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。

第十三条 偿债保障措施

一、波片人目得他打能力 发行人及目的经营状态是本期债券本息偿付的基础。2017年至2019年,发行人该度营业收入分别为601.167.77万元。803.426.93万 元、1.05.538.97万元,净利润分别为58.618万元。92.456.87万元。121.166.67万元。收入及利润商助申报、盈利能力良好,从规则偿债款力期 东接着。2017年至2016年,发行人资产给加性投资为393.53.15.30。通动能率为597.521.23.26.2012,发行人或形定基金运动能等总称持在 定局水平、体配了发行人资产场加性投好。从长期偿债能力指标来看。发行人2017年至2019年资产负债率分别为56.26%。43.87%。43.66%。呈 级产环酸结免。86%的全经收买。模分担证中。

(1/16)和102711216111.20 1. 優樹計划的人员女排 从本次投行起,公司将成立工作小组负责管理还本付息工作,该小组由公司财务负责人任组长,其他相关职能部门的专业人员任组员,所

2017年 2. 桐南泰P及资金监管人 为了俗证券募集资金合理使用,以及按时是顺还本付息,投行人已针对本期发行粤调账户及资金监管人,并与账户及资金监管人即债 经署帐户及竞金监管协议),投行人已于新户及资金监管人开立本期债券的募集资金使用专户和债债资金专户,并按据《新户及资 协议》的约定使用上述专户,接收、存储及划转相关资金,并接受帐户及资金监管人的监管。

上,流物资产受现 被至2019年末,公司流动资产余额为1,094.87亿元,其中货币资金余额为223.98亿元,如果本期债券兑付遇到突发性资金周转问题,在必 公司可以通过自有资金流流动资产变现某补充偿债资金。 委讨公司以為宣注目對金流減而效产型规果并完價值資金。 2.外部撤資與運搬施 公司经营水场稳定。為到能力投资,或偿状成化良, 在金融机构间期有效高的市场严靠。具有广泛的施贷集进和较强的施资能力,与多家 公司经营水场稳定。為到能力投资。 成为大型金融的转进立了长期,他的约合作之系。然行人与中国银行。中国建设银行,中国吃垃银行,中国工商银行、泛微银行。国家开发银行。 中国吃垃圾果银行、拓南银行、或发银行、兴业银行,中国银行,也保银行。定、银行、企业银行。资金保证与记建立长期稳定的创建设多关系。 经在2004年9月末。从至行人会中已经长期已里分钟和防空制度变得300元。已使规划程度的变1486亿元,是使用经循度约37146亿元 亿元、公司可用银行经营金额延足、如果由于重分增充与效发行人不能及时从短期的定数未被压得足够增金。发行人有可能发情自身目好的 营税状况以及与金融机构成形分作录系,通过间接触等相当新销售产品。但由于银行投资并不构成法律意义上的债权债务 关系,并不具有强制力,发行人同样存在无法实现投售。或得融资的风险。 3. 其他

第十四条 风险揭示 投资者在评价和购买本期债券之前,应认真考虑下述各项风险因素及发行人在本募集说明书摘要中披露的其他相关信息:

风险:在债券的存续期内,如果由于不可控因素如市场环境发生变化,发行人不能从预期的还款来源获得足够资金,可能会对本期债券到

限当出现困难。
对策、本期债券发行结束后1个月内,投行人将就本期债券向国家有关主管部门提出在经帐准的证券交易场所上市或交易流通的申请。
对策、本期债券及行结束后1个月内,投行人将就本期债券向国家有关主管部门提出在经帐准的证券交易场所上市或交易流通的申请。
转应关键系统证。另外,随着债券允许部份发展,企业债券交易和抵益的条件位金施之改善,未来的统动社政院将条件所能。
(四)与当旅使用债券募集资金付款的加速与对策
(四)与当旅使用债券募集资金付款。在长营过程申址方政府或其他政府利取可能对本期债券募集资金使用施加行资率,因而对募集资金的使用产业一定的支收区、司能导致金金形分成各合部本能处人则或定的募集资金的地中。
对策、为了证券募集资金合使用以及时借处本部销费为则本金和股上。又行人开立了募集资金专项帐户和债债资金专项帐户,则确了本部债券的募集资金使用处时金和股本的基本的企业分享,但是一个企业分享集资金、企业债券本息债付以及行人的条单能力为基础。并加入政府的支收人其他的联盟的进行人未准务产品在安全的条件。

周岛。企业债券本息偿付以发行人的盈客能力为基础。并他以及研究实为基础融资率超的发生、福客宏观经济影的资金化。存在发行人 后物的盈耐能力磨低。信贷政策收案等商品、上途间买可能投资行人施办性紧张。在债券本息偿付时点上不能保障资金投时到位。没行人为本 期债券地汇了多项股低限周期施。加倍偿低限周期法法法语流,将对本用程序的近本付息产生不够影响。 对准,结构资务能信约委会将主要来源于发行人目常经营所产生的效人。成外、发行人效率的问题融资能力,上统市政府对发行人的大力 支持为发行人在经济环境发生加大不免受化或其线服实验度处行人未来主营业务的经营情况未达到周期水平。或由于不可预见的原因股份 可不能按照偿还债券本的的情况下的偿债能力提供保障。 二、与可证报行风险与对策 (一)产业效整风险与对策 (用)产业效整风险与对策 因此。国际经济外不同效量的段、国家和地方的产业改增会有不同程度的调整。发行人营业收入主要来自且被设施接收,受相关政策及市 场本规能。国际经济外不同效量的段、国家和地方的产业改增会有不同程度的调整。发行人的经营活动和盈利能力产生影响。 对准、设行人外为上铁中最重要的目的企业编组、投行人将继续保持与上铁市人民政营的帮切联系,注重改集信息的收集和分析研究,及 打了解和问题或的变化。从外间的逐度加强的重构性。

智能力的综合性开发经营产业偏加、以分散经营风险。
(二)经济国际风险公对强
风险。按打、风外和显外的投资规则及在点水平交经济发展状况和经济周期的影响较大,本期债券期限较长,如果在本期债券存款期内,经济得
长效规。成对对基础设施经贷力度下降,将可能应起发行人业务规模器。必要效益下降,现金流量处力,从那部岭本排债券各级的实行。
对理、设行人来不断推放管理本产和经营组建,优化之始约,建立起步自信心可债务特别的组织和规则需要表现分分。
4万年,设行人来不断推放管理本产和经营组建,优化之始约,建立起途边自信心可债务特别的组织和规则需要表现为成。
二、与现行人报记的规则与对理
(一)工程建设报量加险与对策
(风险、由于建设管理等多方面层限,设行人负责的工程可能存在本能严格按照规划要求施工、施意改变项目计划或改变项目建设内容的
现象,从而导致工程和目不能顺足规定要求起达到限定标准。带来操在的运的风险。可能给设行人造成破失。
对理、设行人在施工建设管理方面具有效为丰富的经验、等不能选择加工单位。
"以应工程证值管理,保证工程项目建设符合项目业主的相关规则未被。"在企工程项目建设符合项目业主的相关规则未被,但正正程项目建设符合项目业主的相关规则未体,便还正理建设符合交行人与项目建立时的其分论。
(二)经营管原风险与对策
(风险、按行人用数多基础设施建设项目。资产规模数大,在企业管理上存在一定的衰度,这要求发行人不断地最高经营决策水平。 增强

(二)定答哲理別項三列課 別能,空行人與較多基础设施建设项目,资产规模较大,在企业管理上存在一定的需度,这要求投行人不断地提高经营决策水平,增强 财务管理及资本运作方面的能力,对潜在生产经营风险进行有效控制,否则标划投行人的未来发展追求一定影响。 对策,为加强经营管理,发行人将进一步建立整合内容管理机制,并建立融资风险预察设急机制,控制债务风险,保证公司资金安全;此 外,发行人将继续加强团队提收,通过公升招聘等方式招费专业人才,不需要强公司管理和运去水平。 公1入代理認然是如何改变。这点公开17世刊分月公司即至主人人,"中国要求公司主席的是自办不"。 (二十名德伊泰爾提敦德別院国与古智 风险:俄亚2017年末,2018年末,2019年末是710年末,是有人负债总额分别为5.67.72.65.02 万元、8.36.5.813.50 万元是10.76.578.92 万元,截至2019年 发行,有益债务全部的5.8813.89.00 万元,占当期总营产价贴为3.8.46%。近年来由于发行,关键的验申基础创施建设项目物加,前销资 3人量收大、公司负债规模迅速扩大,资产负债率水平较高,随着公司整体业务的持续发展,发行人对外融资形成的有息债务也将施之增

學等條例作為認力的投資。由此以上出立即作。 (四)及行。及此果風點等對實 反點。根据投行人近年來的影響構成,對政資金往東談政公司经營性淨观金詢的影响很大,經濟性淨观金詢的影响很大。 對策,为減少經濟性與金詢收入过分依賴對政策金所帶來的风险。按行人近年來不能形展自身的业务范围。提高自身的忠善能作力;大收 來寫,逐步那成以基础设施建设为主,旅游收入,机水收入等为輔的宏管业务模式,按方人通过不断优化自身的宏善模式,将有效地塑解因

(五)应收款回收风险与对策 风险:按行人应收帐款金额较大,基础设施建设业务回款能力较弱,其他应收款金额较大,政府往来款占用资金较多。一旦出现应收款大 风险社交行人型农联政业额权人,需要促进股区发生可能化力及项,和型农业企业的联入人农产生不成几日发生农业。 是限不能图应的特别。可能会对本制债券的控制还各位身份影响。 对策、概至2019年末,发行人应收账款金额为1505-900-91万元,活动资产的比例为13.74%;其他应收款金额为301.703.59万元,占流 动势产的比例为24%。发行人来且比喻由非自基础验验建设场,存在大量应收款项。并对金级规划。另个人计划设立格的编收制度,安 排令人定期对相关款切进行模型。加强与相关企业沟通、确保放现及时收回,不发生环胀、星账,有效缓解可能面临的回收风险。

产流动性风险及对策

第十五条 信用评级

(一)评级观点 东方金铺认为。近年来,上饶市经济发展速度假快、经济实力报强。公司主营业务具有很强的区域专营性且业务构成效为多元。得到了股东及相关各方的水力支持。同时,东方金域太连到。公司企能债务增长级快、资产激励性效源。资金桌服对海资活动依赖较大。综合考虑,东方金域认为公司的偿债能力据强。本期债务到期不偿债的风息级低。 期上上依附经济实力将不相需等。公司作为上按前里安结基础设施建设及国有资本运营主体,主营业务具有报强的区域专营性且业务构成效为参元。能够继续将到股东及相关各方的支持,评级展型为稳定。 (一)作场

1.上條市歷济及應速度很快,下辖各区、县(市)地区经济发展较为均衡、经济实力报强; 2.公司从事的上條市基础设施建设、土地开发整理、房地产开发业务具有积强的区域专营性,同时还从事城市供水及污水处理、公交运营、旅游报还运营、餐饮及任何。担保及委员等经营性业务。业务构成投为多元; 3.公司出上标用原学红油的油板的交配储水上运车上位、加等。客户地质和股份补贴方面范别了公司即在及科工各方价大力专注。

(147)疾患中%3.54年 根据包管的T4分规定和东方金域的评级业务制度,东方金域将在"2021年第一期上使投资控股偏居有限公司公司债券"的存基期内器 切关主上接投竞股股偏后有限公司的经营管理技术。财务状况及可能够缔信用度增加工事项。实施定期股消吸起评级和不定期限部评级。 定期股部等级等电影干行、水子型脚股部保收金域,还有一个大量,不是一个大量,但是一个大量的影响的事物等。 跟踪评级期间,东方金域将向上使投资控股偏居有限公司发送股路评级联络选并在必要时实施现选尽联两重,上被投资控股偏居有限公司发送股路评级联络选并在必要时实施现选尽联两重,上被投资控股偏居有限公司发送股路评级联络选并在必要时实施现选尽联两重,上被投资控股偏居有限公司发送股路评级联络选择。

按照联络函所附资料清单及时提供财务报告等跟踪评级资料。如上饶投资控股集团有限公司未能提供相关资料导致跟踪评级无法进行

第十六条 法律意见

发行人轉端江西盛义律师事务所担任本期债券发行律师。江西盛义律师事务所就本期债券投行出具了法律意见书,律师认为:
(一)发行人系统法设立并有效体结的特限责任公司,具备定期债券发行的主体资格。
(二)发行人已服命水发行期顶份金的附此和规划、减能和规划份法,有效、本发发行已取得国家发改委往册。
(三)发行人的本期债券发行符合(证券法)、(管理条例)、(通知、(简化通知)等法律、法规、规范性文件规定的有关企业债券发行的各项

牛。 1、胡蘭房與另行的募集资金和投资领域符合国家产业改策和行业发展方向。 1)投行人期端的采销机构,他用评级机构,审计机构,法律服务机构,资金监管机构具备担任本期债券投行中介机构的主体资格和从业

发行人及其他信息披露义务人承诺将根据国家发展改革委相关规定履行信息披露义务,并按照交易场所有关规定,通过相关媒介和方式示公告,并将按照国家发展改革委信息披露要求在存续期内进行持续信息披露。

;)债券持有人会议规则; ()账户及资金监管协议。

法定代表人:王常青 联系人:耿华、房蓓蓓、杨冬、吕宏图

附表一: 2021 年第一期上饶投资控股集团有限公司公司债券发行网点表

网点名称地址

北京市东城区朝阳门内大街 188 号鸿安国际大厦 联系人 电话 010-85130460 主承销商 网点名称
 序号
 联度主矛菌商
 网点名称
 地址
 原型
 联系人
 电弧

 1
 国金证券股份有限公司
 资本市场部
 上海市油水源区 中部
 对量
 201-68326

 1
 国金证券股份有限公司
 股份的股份
 201-68326
 201-68326

 1
 国本业务部的公司和公司
 201-68326
 201-68326
 201-68326