公告 NOTICE

中国经济导报

2023年3月14日 星期二 责编:柴 洁 王雄伟

2023年宿松县建设发展投资有限公司农村产业融合发展专项债券募集说明书摘要

发 行 人:宿松县建设发展投资有限公司
主承销商:国元证券股份有限公司
(本公告请见中国经济导报网http://www.ceh.com.cn/债券公告频道)

声 明

国家发展和改革委员会对本期债券发行的注册,并不代表对债券的投资价值作出任何评价,也不表明对债券的投资风险作出任何判断,债券发行后发行人投资变化引致的投资风险由投资者自行负责,风险认购本期债券的投资者,应当认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件,对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析,并据以做出判断投资价值,自行承担与其有关的任何投资风险。

发行人将及时、公平地履行信息披露义务,发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的,将作出相应声明并说明理由。发行人全体董事、监事和高级管理人员已按照证券信用类债券信息披露管理办法的要求履行了相关内部程序,并出具了确认。

投资者认购或持有本期债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定,包括债权代理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债权代理人等主体权利义务的相关约定。

发行人承诺根据法律法规和本募集说明书约定履行义务,接受投资者监督。

发行人承诺本期债券不涉及新增地方政府债务,不用于偿还地方政府债务或违规用于公益性项目建设,且地方政府对本期债券不承担任何偿债责任。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项,并仔细阅读本募集说明书"第二章 风险提示及说明"等有关章节。

一、本期债券采用完全担保方式发行,投资者认购的本期债券在证券登记机构托管记载、主承销商为发行人提供全程跟踪发行服务。本期债券发行及上市安排请参见中央国债登记结算有限公司及上海证券交易所网站有关规则及发行公告。

二、本期债券采用簿记建档,集中配售的方式发行。投资者参与本期债券的簿记,配售的具体办法和要求已在正承销商公告的《2023年宿松县建设发展投资有限公司农村产业融合发展专项债券申购配售办法说明书》中规定。

三、本期债券的利息水平是根据当前市场的利率水平和发行人主体信用评级由机构投资者积标确定。受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响,市场利率存在波动的不确定性。本期债券存在持期限内,不降息市场利率波动的可能,利率的波动将给投资者投资本期债券的收益水平带来一定的不确定性。

四、本期债券由安徽省信用融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。受宏观经济形势影响,短期国人对外担保企业出现生存经营困难,难以偿还利息或债务,担保人将发生较大金额的代偿义务,如果出现上述情况,可能造成担保人经营压力下降,导致无法承担担保责任的风险。

五、近三年及一期,发行人获得的政府补助分别为15,090.60万元、14,881.43万元、17,046.24万元和11,510.97万元,在利润总额中占比分别为133.22%、129.78%、164.04%和235.07%,在净利润中占比分别为145.99%、148.84%、219.87%和314.30%。发行人对政府补助有较大的依赖,若政府补助或策发生变动,将对发行人收入产生一定影响,从而影响发行人的盈利及偿债能力。

六、最近一年末,发行人的有息负债规模为323,172.00万元,占最近一期净资产的比例为48.77%。其中,短期债券20.00万元、一年内到期的非流动负债34,419.00万元、长期借款183,650.00万元、长期应付款105,103.00万元。发行人短债期内有息负债压缩规模较大,导致公司在年支付较高的财务费用,公司具有一定的债务压力,存一定程度上会对公司的偿债能力产生影响。

七、近三年及一期,发行人经营活动现金净额分别为-25,895.96万元、-69,947.09万元、-5,154.65万元和121,749.35万元,经营活动产生的现金流量净额分别为-127,459.31万元、-88,547.03万元、7,127.66万元和-53,272.47万元,波动较大的原因主要是发行人作为城投公司,经营性现金流入主要来自政府支付的工程款项收取和拆借款,现金流入年度与项目支付年度存在不匹配的情况。

八、随着近年来发行人业务规模不断扩大,所承担的各类项目数量和规模增加,产生较多的应收款项。发行人应收款项主要包括应收账款、其他应收款。近三年及一期,发行人应收账款账面价值分别为165,656.53万元、144,661.73万元、206,711.09万元和252,906.66万元,其他应收款账面价值分别为113,771.09万元、149,157.65万元、153,155.23万元和161,437.27万元。虽然发行人应收账款债务人多为政府部门、事业单位及各类国有企业等信用状况较为良好的企业等,对资产规模形成一定的支撑,但应收款项的大规模增加,可能一步变差分流入的风险,若出现信用情况恶化等因素导致应收款项发生较大金额的坏账损失,将对发行人的经营及财务状况产生影响。

九、发行人与委托方签订相应的代建合同并代理工程的全部建设过程,依照相应的工程施工进度,并按工程进度进行结算回款。虽然合同的签署方为政府机构,违约风险小且自开展工程施工业务以来所记账的回款记录行为期内没有发生,但在工程实施过程中,若出现政府机构因财政资金紧张,或因工程质量问题,工期延误等原因,导致工程进度滞后或回款延迟,将对发行人的经营及偿债能力产生不利影响。

十、本期债券发行结束后,发行人将积极申请本期债券在上海证券交易所挂牌交易。由于具体上市事宜需要在本期债券发行结束后方能进行,发行人目前无法保证本期债券一定能够顺利通过上海证券交易所上市,此外,证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响,发行人并无法保证本期债券上市后持有人能够随时开足额交易所需的价值。

十一、在本期债券发行期间,发行人已根据实际情况安排好安排了偿债保障措施来保障本期债券按时足额付息,但是在本期债券存续期内,可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致资金来源不足,从而影响本期债券的正常偿付的风险。

十二、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议,对于所有债券持有人(包括所有出席会议、未出席会议、反对该议或放弃投票权的债券持有人,以及在相关决议通过后受让该债券的债券持有人)均有同等效力和约束力。在本期债券存续期间,债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于任意债权代理人作出的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券的即视同债券投资者公示动力本期债券制定的《债券持有人会议规则》有效债权代理人协议并受之约束。

十三、近三年及一期末,发行人总资产分别为963,397.45万元、722,367.61万元、767,371.94万元和976,138.62万元。2020年末发行人总资产较2019年末减少241,029.84万元,主要是2020年末发行人将部长县龙河建设投资有限公司、宿松临江建设投资有限公司、宿松县新城开发建设投资有限责任公司和宿松县城市建设有限责任公司的股权无偿划转变现金流出所致,导致公司总资产规模大幅减少。

十四、本期债券发行后,以2022年9月30日公司财务数据为基准,公司合并财务报表的资产负债率由发行前的62.91%上升至64.37%,资产负债率上升1.46个百分点,但仍属于正常水平,不会对发行人的偿债能力产生影响。

十五、根据《公司法》,两个以上的国有企业或者两个以上的其他国有投资主体投资设立的有限责任公司,其董事会成员中应该有职工代表。公司董事会成员中职无职工董事代表,目前正在增补中,不会对发行人的治理结构造成重大不利影响。

第一章 释义

在本募集说明书中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/宿松建设公司	指	宿松县建设发展投资有限公司
本期债券/21宿松债	指	宿松县建设发展投资有限公司2023年度第一期乡村振兴债券
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2023年宿松县建设发展投资有限公司农村产业融合发展专项债券募集说明书》
簿记建档	指	由发行人与簿记管理人确定本期债券的基本利差区间,投资者直接向簿记管理人发出申购订单,簿记管理人负责记录申购订单,最终确定发行利率的过程
簿记管理人	指	国元证券股份有限公司
簿记建档日	指	为本期债券发行利率确定而设立的申购日,即2023年3月17日
簿记管理人申购人	指	簿记管理人的申购人
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
银行间债券市场	指	银行间全国同业拆借中心和全国银行间债券市场
登记机构	指	中央国债登记公司
上交所	指	上海证券交易所
本债券持有人/债权代理人	指	本期债券持有人/债权代理人
《债权代理协议》	指	《2022年宿松县建设发展投资有限公司农村产业融合发展专项债券债权代理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《2022年宿松县建设发展投资有限公司农村产业融合发展专项债券债券持有人会议规则》
《募集资金及偿债账户监管协议》	指	《2022年宿松县建设发展投资有限公司农村产业融合发展专项债券募集资金及偿债账户监管协议》
元	指	人民币元
近三年	指	2020年、2021年、2022年
近三年及一期	指	2020年、2021年、2022年及2023年1-9月
报告期	指	2019年、2020年、2021年和2022年1-9月

本说明书中部分数与分数之和尾差或比率之和差异,系四舍五入造成的。

第二章 风险提示及说明

投资者在评价和购买本期债券时,应认真考虑下述风险因素:

一、与本期债券有关的风险及对策

(一)利率风险

国际、国内宏观经济环境变化、国家经济政策变动等因素会引起市场利率水平的变化。由于本期债券采取固定利率形式,且债券期限较长,在债券的存续期内,不排除市场利率上升的风险,一旦市场利率上升,可能导致投资者将本期债券获取的利息收益相对下降。

对策:本期债券期限较长可能使投资者面临较大的利率风险,但本期债券采取固定利率形式的设计,可以保证投资者的收益不受市场利率水平的影响,在市场利率波动的情况下,有利于稳定投资者的收益。在债券存续期内,发行人将在债券存续期间密切关注市场利率的变化情况,并在债券存续期内根据市场利率水平的变化,在合理测算了本期债券的票面利率的基础上,合理确定了本期债券的票面利率,以保证投资人获得较为合理的投资收益。此外,本期债券发行结束后,发行人将积极申请在经批准的证券交易所上市或流通交易,一旦获得批准,增强本期债券的流动性,有利于投资者规避利率风险。

(二)担保风险

在本期债券存续期间,发行人的经营状况可能会受到不可控制的因素影响而环境和政策环境的影响,发行人的经营活动可能不能带来预期的回报,如果发行人经营状况下滑或资金周转出现困难,可能影响本期债券的偿付能力。

对策:作为,发行人将加强本期债券募集资金的使用管理,确保募集资金专款专用,提高募集资金的使用效率,保证工期,严格控制成本支出,为本期债券按期足额兑付提供资金保证。另外,若出现为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保,为本期债券的偿付提供了可靠保障。

对策:本期债券发行结束后,发行人将向有关证券交易场所或其它主管部门提出上市或交易流通申请,由于具体上市审批事宜需要在发行结束后方能进行,发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期上市交易流通,亦无法保证本期债券能在二级市场有活跃的交易,从而可能影响债券的流动性,导致投资者在债券转让和偿付变现时出现一定困难。

对策:本期债券发行结束后,发行人将主动聘请证券商在交易流通的申请工作,为全体本期债券持有人提供上市交易流通、回购、质押债券市场的发展,债券流通和交易环境持续改善,未来流动性风险将会逐渐消失。

(四)信用评级变化风险

在本期债券存续期间内,评级机构每年都将对发行人的主体信用和本期债券进行跟踪评估,若发行人的资信状况良好,具备较强的偿债能力,但在本期债券存续期间内,如果出现影响发行人偿付能力和经营效益的事件,评级机构有可能调低发行人信用评级或债券信用评级,这将对投资者利益产生一定的不利影响。

对策:本期债券存续期内,中证鹏元将对发行人进行持续跟踪评级,动态地反映评级主体的信用状况。针对可能影响信用评级的事件,发行人将密切关注企业外部经营环境的变化,对于影响公司经营状况的事件及时进行披露,并采取有效的应对措施,尽力维持公司良好的信用状况,尽力避免信用等级下调的风险。

(五)担保人风险

本期债券由安徽省信用融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保,担保人经营状况良好,具备较强的偿债能力,但在本期债券存续期内,如果出现影响担保人偿付能力和经营效益的事件,评级机构有可能调低担保人信用评级或债券信用评级,这将对投资者利益产生一定的不利影响。

对策:本期债券存续期内,中证鹏元将对担保人进行持续跟踪评级,动态地反映评级主体的信用状况。针对可能影响信用评级的事件,发行人将密切关注企业外部经营环境的变化,对于影响公司经营状况的事件及时进行披露,并采取有效的应对措施,尽力维持公司良好的信用状况,尽力避免信用等级下调的风险。

(六)政策风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营,同时还承担着部分社会职能,受到国家产业政策的影响较大,而在我国国民经济的不同发展阶段,国家和地方的产业政策会有不同程度的调整,相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

三、与发行人相关的风险与对策

(一)经营风险

发行人的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力是发行人盈利能力的重要影响因素,经营决策或者内部控制失误将对发行人盈利产生不利影响。

对策:发行人将不断改革和优化公司的管理制度,建立起适应公司业务特点的组织和权责管理制度,严进一步完善公司人的考核机制,管理层将管理和业务流程管理、规范运作、防范经营风险、公司会计的健康发展。

(二)经营风险

发行人所从事的城市基础设施建设运营为资本密集型行业,对资金的需求较大,同时具备公益性特征,发行人为公司以同业拆借、融资租赁、商业银行贷款、发行债券等方式进行融资,其运作公司的资产规模、资产结构、资本结构、盈利能力和现金流,将会对公司的经营活动、财务状况、偿债能力和现金流产生影响。

对策:随着近年来城市建设规模的扩大和推进,发行人的业务规模不断扩大,在未来几年时间内,公司在城市基础设施建设的开展过程中,在政策性资金的支持下,发行人将以自有资金、银行贷款、发行债券等多种方式进行融资,以保证公司的资金来源,并在公司内部加强管理,提高资金使用效率,以保证公司的经营活动和财务状况的稳定。

(三)政策风险

本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,如国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划发生较大变化,将对发行人的经营活动产生不利影响。

对策:本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,发行人将密切关注国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的变化,及时调整发展方向,以适应国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的要求。

(四)财务风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营,同时还承担着部分社会职能,受到国家产业政策的影响较大,而在我国国民经济的不同发展阶段,国家和地方的产业政策会有不同程度的调整,相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

三、与发行人相关的风险与对策

(一)经营风险

发行人的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力是发行人盈利能力的重要影响因素,经营决策或者内部控制失误将对发行人盈利产生不利影响。

对策:发行人将不断改革和优化公司的管理制度,建立起适应公司业务特点的组织和权责管理制度,严进一步完善公司人的考核机制,管理层将管理和业务流程管理、规范运作、防范经营风险、公司会计的健康发展。

(二)经营风险的风险

发行人所从事的城市基础设施建设运营为资本密集型行业,对资金的需求较大,同时具备公益性特征,发行人为公司以同业拆借、融资租赁、商业银行贷款、发行债券等多种方式进行融资,其运作公司的资产规模、资产结构、资本结构、盈利能力和现金流,将会对公司的经营活动、财务状况、偿债能力和现金流产生影响。

对策:随着近年来城市建设规模的扩大和推进,发行人的业务规模不断扩大,在未来几年时间内,公司在城市基础设施建设的开展过程中,在政策性资金的支持下,发行人将以自有资金、银行贷款、发行债券等多种方式进行融资,以保证公司的资金来源,并在公司内部加强管理,提高资金使用效率,以保证公司的经营活动和财务状况的稳定。

(三)经营风险

本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,如国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划发生较大变化,将对发行人的经营活动产生不利影响。

对策:本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,发行人将密切关注国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的变化,及时调整发展方向,以适应国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的要求。

(四)财务风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营,同时还承担着部分社会职能,受到国家产业政策的影响较大,而在我国国民经济的不同发展阶段,国家和地方的产业政策会有不同程度的调整,相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

对策:本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,发行人将密切关注国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的变化,及时调整发展方向,以适应国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的要求。

(五)经营风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营,同时还承担着部分社会职能,受到国家产业政策的影响较大,而在我国国民经济的不同发展阶段,国家和地方的产业政策会有不同程度的调整,相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

对策:本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,发行人将密切关注国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的变化,及时调整发展方向,以适应国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的要求。

(六)财务风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营,同时还承担着部分社会职能,受到国家产业政策的影响较大,而在我国国民经济的不同发展阶段,国家和地方的产业政策会有不同程度的调整,相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

对策:本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,发行人将密切关注国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的变化,及时调整发展方向,以适应国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的要求。

(七)经营风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营,同时还承担着部分社会职能,受到国家产业政策的影响较大,而在我国国民经济的不同发展阶段,国家和地方的产业政策会有不同程度的调整,相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

对策:本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,发行人将密切关注国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的变化,及时调整发展方向,以适应国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的要求。

(八)经营风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营,同时还承担着部分社会职能,受到国家产业政策的影响较大,而在我国国民经济的不同发展阶段,国家和地方的产业政策会有不同程度的调整,相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

对策:本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,发行人将密切关注国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的变化,及时调整发展方向,以适应国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的要求。

(九)经营风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营,同时还承担着部分社会职能,受到国家产业政策的影响较大,而在我国国民经济的不同发展阶段,国家和地方的产业政策会有不同程度的调整,相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

对策:本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,发行人将密切关注国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的变化,及时调整发展方向,以适应国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的要求。

(十)经营风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营,同时还承担着部分社会职能,受到国家产业政策的影响较大,而在我国国民经济的不同发展阶段,国家和地方的产业政策会有不同程度的调整,相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

对策:本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,发行人将密切关注国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的变化,及时调整发展方向,以适应国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的要求。

(十一)经营风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营,同时还承担着部分社会职能,受到国家产业政策的影响较大,而在我国国民经济的不同发展阶段,国家和地方的产业政策会有不同程度的调整,相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

对策:本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,发行人将密切关注国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的变化,及时调整发展方向,以适应国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的要求。

(十二)经营风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营,同时还承担着部分社会职能,受到国家产业政策的影响较大,而在我国国民经济的不同发展阶段,国家和地方的产业政策会有不同程度的调整,相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

对策:本项目建设实施与国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划等密切相关,发行人将密切关注国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的变化,及时调整发展方向,以适应国家、地方的产业政策、城市建设规划、土地利用规划、环境保护规划的要求。

(一)经营风险

宿松县乡村振兴产业集中示范区建设工程项目通过对整体的深加工,建设粮食生产性服务设施、农产品加工和仓储物流,构建现代农业产业体系、生产体系、经营体系,实现农村一二三产业深度融合发展和建设农村产业融合发展园区,有利于集约农村产业融合发展与新型城镇化建设有机结合,符合农村产业融合发展专项债券发行指引第一条第(一)项"产业融合型农村产业融合发展项目"和第(三)项"产业融合型农村产业融合发展项目"的范围。

宿松县生态类型主要以山地、平原和丘陵为主,且农村特色产业发展相对滞后。宿松县美好乡村—三产产业融合发展建设工程项目,充分利用当地的生态优势,实现农林牧结合、粮食菜种、粮猪鸡和金丝琥珀等特色品种种植以及生猪、肉牛肉羊等特色养殖,打造"一镇一业""一县一特"全产业链特色农产品产业集群,符合农村产业融合发展专项债券发行指引第一条第(二)项"农业内部融合型农村产业融合发展项目"的范围;项目通过建设深加工厂房等实现农产品的深加工,保障加工品质,完善产品品牌体系,建设农产品冷链物流仓库和基地,加快产品商贸循环流通,就业产品品质提升,符合农村产业融合发展专项债券发行指引第一条第(三)项"产业链延伸型农村产业融合发展项目"的范围;此外,项目建设因景水果采摘基地、特色基地,农耕主题园区,生态观光园,生态农家乐、水上乐园、观光步道和休闲垂钓基地,以及金桔观光园区和特色小镇,优化投资环境等,而且还到了农业生态、经济和社会效益的有机统一,符合农村产业融合发展专项债券发行指引第一条第(四)项"农业多功能拓展型农村产业融合发展项目"的范围。

综上所述,宿松县乡村振兴产业集中示范区建设工程项目融合"产业融合型农村产业融合发展项目"和"产业链延伸型农村产业融合发展项目"两个类型的项目,符合农村产业融合发展专项债券发行指引第一条第(六)项"多业态复合型农村产业融合发展项目"的规定;宿松县美好乡村—三产产业融合发展建设工程项目融合"农业内部融合型农村产业融合发展项目"、"产业链延伸型农村产业融合发展项目"和"农业多功能拓展型农村产业融合发展项目"三个类型的项目,符合农村产业融合发展专项债券发行指引第一条第(六)项"多业态复合型农村产业融合发展项目"的规定。

(二)募投项目符合国家宏观调控政策和产业政策

根据《产业结构调整指导目录》(2019年本),上述两个项目符合鼓励类第26条"农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用",属于鼓励类范畴,符合国家宏观调控政策和产业政策的规定。

四、涉及本期债券募集资金的相关承诺

发行人自成立以来按照市场化的经营模式开展业务,建立健全的法人治理结构和公司组织架构,能够通过主营业务获取稳定的经营收入,公司所债务均依靠自身权益偿还,未来投融资将根据自身经营情况安排。

发行人承诺不挤压或间接融资渠道,本次企业债券不涉及新增地方政府债务,且不涉及政府机构或地方政府融资平台。本期债券的本息偿付由公司自身所有支付,不纳入地方政府财政预算。

发行人承诺将严格按照公司内部决议和《募集说明书》约定的募集资金用途进行使用,不用于偿还地方政府债务,不转贷他人,不用于不产生经营性收入的公益性项目,不用于购置土地,不直接或间接用于房地产业。

发行人承诺本期债券募集资金用于宿松县乡村振兴产业集中示范区建设工程项目,不用于偿还地方政府债务,不转贷他人,不用于不产生经营性收入的公益性项目,不用于购置土地,不直接或间接用于房地产业。

发行人承诺将严格按照公司内部决议和《募集说明书》约定的募集资金用途进行使用,不用于偿还地方政府债务,不转贷他人,不用于不产生经营性收入的公益性项目,不用于购置土地,不直接或间接用于房地产业。

第五章 发行人基本情况

一、发行人概况

庆源名称	宿松县建设发展投资有限公司
法定代表人	徐德红
注册资本	67,700万元
实缴资本	67,700万元
统一社会信用代码	91340826779074512K
设立日期/注册日期	2005年9月1日
住所	安徽省安庆市宿松县松凯街道东北新城安和国际北侧第元大厦
邮政编码	246500
联系人	徐德红
联系电话	0556-7838007
信息披露事务负责人	徐德红
信息披露事务负责人职务	董事长
信息披露事务负责人电话	0556-7819158
所属行业	土木工程建筑业
经营范围	重点项目建设投资、园区建设投资、城镇建设投资和土地开发、投资委托代建单位项目、实施项目建设、投资委托实施与管理国家开发银行和上级政府、政府部门委托的其他项目、国有资产的经营、政府授权的其他经营性项目、相关咨询、技术支持服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、发行人历史沿革

<=2005年9月,公司设立

2005年9月1日,公司经宿松县政府第20次常务会议作出的《宿松县人民政府关于同意建宿松县建设投资有限公司的决定》(松政[2005]20号),决定发行人注册资本为20,000万元,设立时注册资本为20,000万元,全部为土地使用权,此次投入的土地使用权经价值20,422.13万元,其中20,000万元作为注册资本,422.13万元作为资本公积金入账。出资人为宿松县人民政府,并经宿松县会计师事务所出具的验资报告[2005]04号予以确认。

(二)2010年12月,公司增资

2010年12月20日,宿松县人民政府出具《关于增加县建设发展投资有限公司注册资本的决定》(松政[2010]45号),并2005年9月1日宿松县验字[2005]04号验资报告所列投资于公司的土地使用权(评估价值20,422.13万元)中的相应比例作为公司注册资本的实收资本,其中,新注入的资金为:土地使用权,其中,新注入的资金为:土地使用权,其中,新注入的资金为:土地使用权