

2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司 公司债券上市公告书

债券简称： 13铜建投

债券代码： 124337

发行总额： 人民币15亿元

上市时间： 2013年11月4日

上市地点： 上海证券交易所

上市推荐人： 国开证券有限责任公司



国开证券
China Development Bank Securities

国开证券有限责任公司

北京市东城区东直门南大街1号

来福士办公楼23层

第一节 绪言

重要提示：铜陵市建设投资控股有限责任公司（以下简称“铜建投”、“发行人”或“本公司”）董事会成员已批准本上市公告书，确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易所（以下简称“上证所”）对本期债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

本期债券票面年利率6.98%，信用等级为AA，发行人长期主体信用等级为AA；根据华普天健会计师事务所出具的会审字[2013]0135号标准无保留意见的审计报告，截至2012年12月31日，发行人总资产304.8亿元，总负债141.39亿元，所有者权益163.41亿元，2012年度实现主营业务收入8.20亿元，利润总额4.27亿元，净利润4.27亿元。

债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均净利润为3.47亿元，不少于本期债券一年利息的1.5倍。

第二节 发行人简介

一、发行人基本信息

公司名称：铜陵市建设投资控股有限责任公司

注册地址：安徽省铜陵市铜都大道北段3596号投资大厦5楼

法定代表人：叶根林

注册资本：700,000万元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：一般经营项目：城市基础设施、基础产业、交通及市政公用事业项目投资、融资、建设和运营，从事授权范围内国有资产经营管理和资本运作，实施项目投资管理。

二、发行人基本情况

（一）经营范围

一般经营项目：城市基础设施、基础产业、交通及市政公用事业项目投资、融资、建设和运营，从事授权范围内国有资产经营管理和资本运作，实施项目投资管理。

发行人是铜陵市国有资产监督管理委员会授权经营的国有独资公司。作为授权范围内的国有资产经营管理主体，发行人主要承担着铜陵市城市基础设施、基础产业、交通及市政公用事业项目投资、融资、管理任务；从事授权范围内国有资产经营管理和资本运作，实施项目投资管理；参与土地规划、储备、整理、熟化工作，整合城市资源，实现政府资源资本化、效益最大化。

根据发行人经审计的财务报告，截至2012年12月31日，发行人资产总额为304.8亿元，负债总额为141.39亿元，所有者权益为163.41亿元，资产负债率为46.39%；2012年度发行人实现主营业务收入8.20亿元，利润总额4.27亿元，净利润4.27亿元。

（二）发行人历史沿革

铜陵市建设投资控股有限责任公司于2008年8月经中共铜陵市委办公室和铜陵市人民政府办公室铜办[2008]23号文、铜办[2008]102号文及铜办[2008]80号文批准组建。公司由铜陵市人民政府国有资产监督管理委员会出资，组建

时注册资本为人民币 700,000 万元,性质为铜陵市政府批准授权经营的国有独资有限责任公司,公司领取了 340700000022456 号企业法人营业执照。

2009 年 4 月,经铜陵市人民政府铜政秘[2009]101 号文《关于将铜陵市城市建设投资开发有限责任公司划转为铜陵市建设投资控股有限责任公司全资子公司的通知》批准,划入铜陵市城市建设投资开发有限责任公司(以下简称“铜陵城投”)截止 2008 年 12 月 31 日的国有股权。经铜陵市人民政府铜政秘[2009]102 号文《关于将铜陵市铜官山建设投资有限公司等四家公司划转为铜陵市建设投资控股有限责任公司全资子公司的通知》批准,将铜陵市铜官山建设投资有限公司、铜陵市铜官山区中小企业担保中心有限公司(本年更名为铜陵市铜官山区融资担保中心有限公司)、铜陵市金狮中小企业信用担保有限责任公司(2012 年更名为铜陵市金狮融资担保有限责任公司)和铜陵市南部城区建设投资有限公司等四家单位截止 2009 年 12 月 31 日的国有股权划入公司。

2010 年 12 月,经铜陵市人民政府铜秘[2010]45 号文《关于补充铜陵市建设投资控股有限责任公司国有资本金的批复》批准注入 265,330.56 万元土地使用权,该资产注入已经铜陵天元房地产评估经纪有限责任公司出具的铜天(2010)(估)字第 181 号和铜天(2010)(估)字第 184 号《土地评估报告》评估。

2012 年 4 月,经铜陵市人民政府铜政秘[2012]28 号文《关于将滨江道以南、泰山大道以东的土地置换原划入市城投公司的铜陵大江投资控股有限公司股权的决定》批准注入 170,214.02 万元土地使用权,该资产已经铜陵天元房地产评估经纪有限责任公司铜天(2012)(估)字第 113 号《土地估价报告》评估。

2012 年 10 月经铜陵市人民政府铜政秘[2012]69 号文《关于补充铜陵市建设投资控股有限责任公司国有资本金有关事宜的通知》批准注入 426,126.16 万元土地使用权作为国有资本金投入本公司。

上述出资均已经会计师事务所出具相应的验资报告。目前公司注册资本为 700,000 万元,截至 2012 年 12 月 31 日实收资本为 590,000 万元。

(三) 主营业务状况

发行人作为铜陵市主要的基础设施建设主体,抓住铜陵市基础设施建设持续快速发展的历史机遇,形成以城市基础设施建设和土地开发整理为主,带动保障性住房建设和授权范围内国有资产运营管理等多领域发展的业务模式。

1、基础设施建设

城市基础设施建设是发行人主要业务之一，此类项目基础性强。城市基础设施的逐步配套和完善，对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极作用，对城市土地增值、房地产业发展、商业服务业的繁荣以及地方经济的快速增长均有明显的支持和拉动作用。发行人从事该项业务的收入来源为对市政建设所置换出土地的转让、开发所得以及市政基础设施项目回购所得。截至 2012 年末，发行人已完成环天湖环境治理工程、铜都大道建设、天井湖西湖整治工程、西湖污水管网建设、铜陵站站房建设等重要基础设施建设项目。未来随着铜陵市城市的发展，西湖新区的进一步开发，基础设施建设需求仍然较大，发行人将承担更多的城市基础设施项目。

2、土地开发整理

目前，土地开发整理是公司目前重要业务之一，土地开发整理收入是其主要收入来源。根据铜陵市政府铜政秘【2010】110号文，土地出让收入扣除相关成本、费用后的收益归公司所有，土地出让收益专项用于城市基础设施建设。随着近年来铜陵市城市化进程的加快，公司该项业务收入也迈上了一个新台阶，2010年-2012年，该项业务分别实现收入48,100万元、40,500万元、81,999万元。未来，随着铜陵市经济加快发展和“新型城镇化”战略的实施，公司该项业务还将有着广阔的发展空间。

3、保障性住房建设

发行人作为铜陵市重要的保障性住房项目的投资建设单位，承担了铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造工程、铜官山区棚户区改造工程、狮子山老城区棚户区改造工程及铜陵市人才公共租赁房工程四个保障性住房项目的建设任务。根据发行人与铜陵市人民政府签署的代建合同，上述项目建设完成后由铜陵市政府分7年进行回购，回购总价款为319,883万元。

（四）发行人面临的主要风险和对策

1 与本期债券相关的风险

1.1、利率风险

受国民经济总体运行状况、经济周期、国家宏观经济政策和国际经济环境变

化等因素的影响,市场利率具有波动性。由于本期债券采用固定利率且期限较长,在本期债券存续期限内,不排除市场利率上升的可能,这将使投资者投资本期债券的收益水平相对下降。

对策:本期债券的利率水平已充分考虑了对利率风险的补偿。此外,本期债券发行结束后,发行人将积极争取申请在相关的证券交易场所上市交易,如获得批准或核准,将增强本期债券流动性,有利于投资者规避利率风险。

1.2、偿付风险

如果受市场环境变化、行业状况等不可控因素影响,发行人不能从预期的还款来源获得足够资金,可能影响本期债券本息的按期足额偿付。

对策:目前发行人经营状况良好,其将在现有基础上进一步提高管理和经营效率,不断提升自身的持续发展能力。发行人将加强本期债券募集资金使用的监控,确保募集资金投入项目的正常运作,进一步提高管理和运营效率,严格控制成本支出,确保公司的可持续发展。

1.3、流动性风险

由于本期债券上市事宜需要在债券发行结束后方能进行,发行人无法保证本期债券能够按照预期上市交易,也无法保证本期债券能够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时出现困难。

对策:本期债券发行结束后1个月内,发行人将就本期债券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的申请,为投资者拓宽债券转让的渠道。另外,随着债券市场的发展,公司债券交易和流通的条件也会随之改善,未来的流动性风险将会有所减小。

2 与发行人和所处行业相关的风险

2.1、经济周期风险

城市基础设施建设的投资规模、建设周期和运营收益水平等易受宏观经济周期影响,未来经济发展如出现放缓或衰退,会影响发行人基础设施建设项目的进程,降低发行人整体现金流量,从而影响本期债券的偿付。

对策:随着地方经济发展水平的提高以及未来发展规划的实施,发行人所在区域对基础设施建设的需求日益增加,发行人的业务规模和盈利水平也将随之提高,因而发行人抵御经济周期风险的能力也将逐步增强。

2.2、产业政策风险

目前，发行人主要从事的基础设施建设投融资及其他相关项目投资、建设、经营和管理得到了国家产业政策和地方财政的支持。但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：针对产业政策因素的影响，发行人将继续加强对国家财政、金融、产业等方面的政策研究，关注城市基础设施建设等行业的发展动态，把握产业发展机遇，不断壮大公司实力。发行人将密切注意政策变化，对可能产生的政策风险予以充分考虑，并采取相应措施，尽量降低对公司经营带来的不确定性影响。

3 与发行人经营业务相关的风险

3.1、铜陵市城市发展风险

铜陵市的城市发展水平、发展规划的调整、经济增长水平等，都将直接影响到发行人所拥有的土地的价值和承接的基础设施建设的规模，可能对发行人的经营状况和财务状况产生不利影响。

对策：根据铜陵市政府规划，其未来几年经济仍将保持快速增长的势头。公司将做好与土地管理部门的前期沟通和市场情况预测，统筹安排，密切关注城市规划的调整，以降低城市发展规划调整、经济增长放缓等对公司经营带来的不利影响。

3.2、发行人经营风险

发行人作为国有企业，政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，风险转移能力相对较弱。

对策：发行人今后将进一步加强与政府的沟通、协商，争取在当地政府部门的大力扶持和政策支持下，不断加强管理、提高公司整体运营能力；进一步密切与商业银行、政策性银行的业务联系，充分利用资本市场多渠道筹集资金，有效降低融资成本；进一步完善法人治理结构，建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，加快公司的市场化改制改革，提高运营效率。从长远来看，随着铜陵市城市建设的不断推进和拓展，发行人在城市建设和运营方面还将发挥越来越重要的作用，政府对公司的支持也将进一步强化。

4 与本期债券募集资金用途相关的风险

4.1、项目建设风险

本期债券募集资金主要投向保障性住房建设,总体投资规模较大,周期较长。如果建筑材料、设备和劳动力价格上涨,将对施工成本造成一定影响,项目实际投资有可能超出预算;同时如在管理和技术上出现重大失误,则也可能产生不能按时竣工或达不到预先设计要求的情况。

对策:本次发行募集资金投资项目均已经过发行人详细周密的研究和论证,并已由相关管理部门批准,所有项目的施工单位选择与确定均采用公开、公平、公正的招投标形式确定,严格实行计划管理,有效防止工程延期、施工缺陷等风险。发行人具有完善的项目管理和财务管理制度,确保工程按时按质完成以及项目投入资金的合理使用,最大限度地降低项目管理风险。

4.2、融资风险

发行人作为城市基础设施的建设者和经营者,其运作的基础设施资产普遍带有较强的公益性,盈利能力相对不高,一定程度上影响发行人的再融资能力,可能会导致偿债能力下降。

对策:发行人与铜陵市人民政府一直保持良好的关系,并得到铜陵市政府方面的大力支持,发行人保持着良好的资信记录,并得到多家银行的贷款授信,这将保证发行人具有持续的债务融资能力。

第三节 债券发行概要

一、**发行人：**铜陵市建设投资控股有限责任公司。

二、**债券名称：**2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券（简称“13铜陵建投债”）。

三、**发行总额：**人民币15亿元。

四、**债券期限和利率：**本期债券为7年期固定利率债券，票面年利率为Shibor基准利率加上不超过2.79%的基本利差，最终票面年利率为6.98%。Shibor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全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数（四舍五入保留两位小数）。本期债券的最终基本利差和最终票面利率将根据簿记建档结果确定，并报国家有关主管部门备案，在本期债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

五、**发行价格：**本期债券面值100元人民币，平价发行。以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是1,000元的整数倍，且不少于1,000元。

六、**债券形式：**实名制记账式债券。

七、**发行方式：**本期债券以簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（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、法规禁止购买者除外）协议发行。

八、**发行范围及对象：**在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）；在上海证券交易所市场的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或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：**经大公国际资信评估有限公司综合评定，本期债券的信用等级为AA，发行人的长期主体信用等级为AA。

十、**债券担保：**本期债券无担保。

十一、**登记托管：**通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的债券在中央国债登记结算有限责任公司登记托管；通过上海证券交易所协议发行的债券在中国证券登记公司上海分公司登记托管。

十二、发行期限：发行期限为3个工作日，自发行首日至2013年8月28日。

十三、发行首日：本期债券发行期限的第1日，即2013年8月26日。

十四、簿记建档日：2013年8月23日

十五、起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的8月26日为该计息年度的起息日。

十六、计息期限：本期债券的计息期限为自2013年8月26日至2020年8月25日止。

十七、还本付息方式：本期债券每年付息一次，自债券发行后第三年起，在债券存续期内的第三、第四、第五、第六、第七年末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。后五年利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权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，本金自兑付日起不另计利息。

十八、付息日：本期债券的付息日为2014年至2020年每年的8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）。

十九、兑付日：本期债券的兑付日为2016年至2020年每年的8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）。

二十、本息兑付方式：通过本期债券托管机构办理。

二十一、承销方式：承销团余额包销。

二十二、承销团成员：主承销商为国开证券有限责任公司，副主承销商为国海证券股份有限公司，分销商为航天证券有限责任公司和长城证券有限责任公司。

二十三、监管银行（账户监管人）/综合融资协调人：国家开发银行股份有限公司安徽省分行。

二十四、债权代理人：国开证券有限责任公司。

二十五、流动性安排：本期债券发行结束后1个月内，发行人将向有关主管部门提出上市或交易流通申请。

二十六、税务提示：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金由投资者自行承担。

第四节 债券上市托管基本情况

一、经上海证券交易所同意，2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券将于2013年11月4日起在上海证券交易所挂牌交易。本期债券简称为“13铜建投”，上市代码为“124337”。

二、根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记托管的相关规定，本期债券在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记工作。

三、经上海证券交易所同意，本期债券上市后可进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定执行。

第五节 发行人主要财务状况

发行人按照国家颁布的企业会计准则的要求编制会计报表。华普天健会计师事务所对发行人 2010 年、2011 年和 2012 年的合并财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（会审字[2013]0135 号）。本募集说明书中发行人的财务数据来源于发行人 2010-2012 年经审计的财务报告。

投资者在阅读下文的相关财务报表中的信息时，应当参照发行人经审计的财务报表、注释以及本募集说明书中其他部分对发行人的历史财务数据的注释。

发行人主要财务数据

表 11-1 发行人 2010-2012 年末合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012 年末	2011 年末	2010 年末
流动资产合计	1,833,380.22	1,376,964.16	1,385,504.86
总资产	3,048,003.10	2,401,196.23	2,221,453.57
流动负债合计	486,978.15	452,769.27	384,880.14
总负债	1,413,945.12	1,233,327.00	1,115,903.55
归属母公司所有者权益	1,634,057.98	1,167,869.23	1,105,550.01
所有者权益合计	1,634,057.98	1,167,869.23	1,105,550.01
负债和所有者权益合计	3,048,003.10	2,401,196.23	2,221,453.57

表 11-2 发行人 2010-2012 年度合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	81,999.00	40,500.00	48,100.00
营业利润	34,071.29	19,820.53	24,352.38
利润总额	42,655.13	25,391.60	36,121.98
净利润	42,655.13	25,391.60	36,121.98

表 11-3 发行人 2010-2012 年度合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	22,380.27	143,088.23	-8,562.28
投资活动产生的现金流量净额	-149,343.53	-155,754.71	-136,848.13
筹资活动产生的现金流量净额	149,297.67	-9,591.73	130,395.36
现金及现金等价物净增加额	22,334.41	-22,258.21	-15,015.06

第六节 本期债券的偿付保障措施

一、偿债计划

（一）偿债计划

本期债券发行总规模为 15 亿元，债券期限为 7 年，按年付息，同时设置了本金提前偿付条款，债券存续期第三年末起每年偿还 20% 的本金。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。

（二）偿债计划的人员安排

发行人将安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作。自成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，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

（三）募集资金专户

为保证本期债券募集资金专款专用，发行人将在监管银行开立募集资金专户，专门用于管理募集资金，并委托监管银行对募集资金专户进行监管。

根据《2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券账户和资金监管协议》约定，募集资金专项用于《募集说明书》约定募投项目或经依法变更后的项目，发行人调用募集专户资金时，应向监管银行提供最近一期调用募集资金的计划，且该次调用符合计划。

（四）偿债资金专户

公司设立偿债资金专户，偿债专户内的资金专项用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。发行人将于国家发展和改革委员会核准本期债券发行之后的一个月之内在监管银行开设唯一的偿债资金专户，并按《募集说明书》和《2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券账户和资金监管协议》的约定按时足额将偿债资金存入偿债专户。在本期债券还本付息日（T日）前5个工作日（即T-5日），如账户监管人确认偿债专户内的资金足够支付当期债券本息，则于当日向发行人报告。在T-5日，偿债专户内没有足够的资金用于支付当期债券本息，账户监管人应于当日通知发行人。

（五）债权代理协议

为明确债券发行人、债券持有人及债权人之间的权利义务，保障本期债券持有人的利益，协助本期债券的顺利发行及兑付，发行人特为本期债券全体债券持有人聘请国开证券有限责任公司为本期债券的债权人代理人，并与债权人代理人签订《2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券债权人代理协议》，债权人代理人作为本次公司债券全体债券持有人的代理人处理本次公司债券的相关事务，维护债券持有人的利益。为规范本期债券持有人会议的组织行为，界定债券持有人会议的职权、义务，保障债券持有人的合法权益，发行人和债权人代理人制定了《2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券持有人会议规则》。会议规则规定债券持有人会议有权就下列事项进行审议并作出决议：

1、当发行人提出变更本次债券募集说明书约定的方案时，对是否同意发行人的建议作出决议；

2、变更本次债权人代理人；

3、发行人不能按期支付本次债券的本息时，是否通过诉讼等程序强制发行人偿还本次债券本息；

4、发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产决定等对本期债券持有人权利有重大影响的事项；

5、变更本规则；

6、发行人、债权人代理人、单独或合并持有有表决权的本期未偿付债券本金总额 30%以上面值的债券持有人提出的议案（发行人和债券持有人提出的议案，应向债权人代理人书面提出）；

7、根据法律、行政法规、国家发改委及本规则的规定其他应当由债券持有人会议审议并决定的事项。

债券持有人会议规则的制订以及债权人代理人协议的签订维护了债券持有人的利益，为本期债券合规偿还建立更加有效的保障措施。

二、偿债保障措施

（一）发行人良好的经营状况是本期债券按期偿付的基础

截至 2012 年末，公司资产总额 304.80 亿元，所有者权益合计 163.41 亿元。2010-2012 年分别实现主营业务收入 4.81 亿元、4.05 亿元和 8.20 亿元，

2010-2012年分别实现净利润3.61亿元、2.54亿元、4.27亿元，近三年平均净利润为3.47亿元，足以覆盖本期债券一年的利息。随着公司业务规模的进一步扩大，公司盈利能力将进一步增强，公司较强的资产实力和盈利能力是本期债券按期偿付的根本保障。

(二)募集资金拟投入项目产生的可支配收益是本期债券还本付息的重要来源

本期债券募集资金拟投入到棚户区改造和公租房建设项目，该募投项目有良好的预期收益。发行人已就这些项目与铜陵市政府签订建设项目融资代建(BT)合作协议。铜陵市政府授权发行人作为该项目的投资主体，按照协议约定要求建设并在建成后移交回铜陵市政府。该协议约定的代建项目回购总金额为人民币31.99亿元，其中，四个项目代建投资款26.66亿元。铜陵市政府以回购的方式分期支付给发行人这些项目的回购款。根据协议约定，铜陵市政府从本期债券发行成功的第二年开始连续七年以现金方式向发行人支付回购资金。发行人在这七年内预计将逐年分别获得20,000万元、20,000万元、50,000万元、50,000万元、50,000万元、60,000万元、69,883万元的回购款，为本期债券本息的偿付提供保障。

(三)铜陵市政府的大力支持

发行人作为铜陵市最主要的城市基础设施建设及投融资主体，一直得到了铜陵市政府的大力支持。自成立以来，铜陵市政府曾多次对发行人注入国有股权和土地资产。2009年，铜陵市政府先后将铜陵市城市建设投资开发有限责任公司、铜陵市铜官山建设投资有限公司等五家公司的股权划拨给发行人。2010年以来，铜陵市政府多次向发行人注入大量土地资产，增强发行人实力。此外，铜陵市政府每年对发行人进行财政补贴，发行人近三年累计获得政府财政补贴收入3.73亿元。未来，为进一步增强发行人经营规模和经营实力，加快城市建设步伐，铜陵市政府将会继续从政策、资金、体制等多方面给予发行人大力支持。

(四)发行人将在综合融资协调人协助下管理整体债务风险

根据发行人与国家开发银行安徽省分行、铜陵市人民政府签订的《铜陵市建设投资控股有限责任公司综合融资服务协议》，发行人聘请国家开发银行安徽省分行担任综合融资协调人。国家开发银行是发行人的主力银行，截至2012年末，

国家开发银行累计发放各类贷款近37.82亿元，贷款余额22.35亿元，全部为中长期贷款，是公司有息债务的最大债权人。本期债券发行后，国家开发银行安徽省分行将履行综合融资协调人职责，协助发行人在本期债券存续期内强化整体债务风险管理，推动公司有序融资、规范发展。但综合融资协调人并不为本期债券的还本付息提供担保。

（五）发行人设立动态偿债准备金是本期债券本息偿付的重要保障

发行人与国家开发银行安徽省分行签订了《动态偿债准备金专户管理协议》，根据协议约定，发行人将在国家开发银行安徽省分行开立动态偿债准备金专户，并保证动态偿债准备金专户内的资金在每个自然年度内日均余额不低于本年度内本期债券到期本息金额的10%。国家开发银行安徽省分行将定期检查动态偿债准备金专户的资金流入、流出情况，如发行人偿付本期债券本息存在资金缺口，国家开发银行安徽省分行有权在本期债券当期本息到期日前一工作日，从动态偿债准备金专户中以特种转账方式扣收债券本息，以保障本期债券本息按时足额偿付。

（六）健全的风险控制机制

发行人按照现代企业制度的要求，健全了管理体制，逐步形成了一套适应市场经济需要的管理制度。公司治理结构的改善和风险控制能力的增强为本期债券偿还提供了制度保障。公司将进一步提高管理和运营效率，严格控制资本支出，尽可能地降低本期债券的兑付风险。

第七节 债券跟踪评级安排说明

自评级报告出具之日起,大公国际资信评估有限公司将对铜陵市建设投资控股有限责任公司(以下简称“发债主体”)进行持续跟踪评级。持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

跟踪评级期间,大公将持续关注发债主体外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发债主体履行债务的情况等因素,并出具跟踪评级报告,动态地反映发债主体的信用状况。

第八节 发行人已发行尚未兑付的债券

经国家发展和改革委员会批准, 发行人全资子公司铜陵市城市建设投资开发有限责任公司于2009年3月10日发行了15亿元2009年铜陵市城市建设投资开发有限责任公司公司债券, 其中6年期品种规模为5 亿元, 采用固定利率形式, 票面利率为6.95%; 7年期品种规模为10 亿元, 采用固定利率形式, 票面利率为5.90%。

经国家发展和改革委员会发改财金[2012]1123号文件批准, 公司于2012年4月28日公开发行了2012年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券(简称“12铜陵建投债”), 该债券为10年期固定利率债券, 票面利率为8.20%。

除上述企业债券外, 截至本期债券发行前, 发行人及其全资或控股子公司无其它已发行尚未兑付或逾期未兑付的企业(公司)债券、中期票据和短期融资券。

第九节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

经发行人自查，近三年在所有重大方面不存在违法违规情况。

第十节 募集资金的运用

一、募集资金用途概况

本期债券募集资金15亿元，将用于发行人承担的铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造工程、铜官山区棚户区改造工程、狮子山老城区棚户区改造工程及铜陵市人才公共租赁房工程四个项目。

具体项目投资情况及相关比例如下表所示：

表10-1 本期债券募集资金投向情况

单位：万元

序号	募集资金用途	项目总投资	募集资金投入 金额	占项目总投资 的比例
1	铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造工程	62,820.42	35,000	55.71%
2	铜官山区棚户区改造工程	105,812	60,000	56.70%
3	狮子山老城区棚户区改造工程	52,153.83	30,000	57.52%
4	铜陵市人才公共租赁房工程	45,783.2	25,000	54.61%

二、固定资产投资项目介绍

（一）项目建设必要性

为深入贯彻落实党中央、国务院关于加快保障性安居工程建设决策部署，切实改善人民群众居住条件问题，铜陵市市委、市政府高度重视低收入群体居住困难的问题，大力推进保障性住房建设。铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造工程、铜官山区棚户区改造工程、狮子山老城区棚户区改造工程及铜陵市人才公共租赁房工程项目的实施是铜陵市政府响应国家加大保障房建设力度的重要举措，有利于提高人民的生活水平和促进社会的和谐发展。

（二）项目建设内容

1、铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造工程

（1）项目建设规模及建设内容

铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造工程项目（建设区域位于铜陵市金口岭矿

以南、淮河路以东、原金牛居委会和铜山社区)需拆迁房屋8.81万平方米,其中:拆迁住宅5.05万平方米,拆迁户数681户;拆迁企事业单位及商业建筑面积3.76万平方米。项目新建各类房屋9.74万平方米,其中:住宅6.24万平方米,幼儿园0.08万平方米,小学0.86万平方米,农贸市场等商业配套面积2.56万平方米,规划总户数681户。

(2) 项目核准情况

该项目已经获得铜陵市发展和改革委员会《关于铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造工程可行性研究报告的批复》(铜发改投资[2011]105号)批准,经铜陵市国土资源局《关于对铜陵市金口岭区域棚户区改造工程项目用地预审意见》(铜国土资[2011]127号文件)审查通过,并已取得铜陵市环境保护局出具的《关于铜陵市郊区金口岭区域棚户区改造项目环境影响报告表的批复》(铜环评[2011]20号)。

(3) 项目进展情况

该项目于2012年2月开工建设,截至2013年6月,项目已经完成投资2.38亿元,占项目投资总额的37.89%。

(4) 项目经济效益分析

本项目财务内部收益率为6.54%,经济内部收益率为18.81%,投资回收期9.01年(含建设期)。

2、铜官山区棚户区改造项目

(1) 项目建设规模及建设内容

铜官山区棚户区改造项目拆迁棚户区面积252,630平方米,改造户数3,860户;新建住宅3,959套,建筑面积388,786平方米。

(2) 项目核准情况

该项目已经获得铜陵市发展和改革委员会《关于铜官山区棚户区改造项目可行性研究报告的批复》(铜发改投资[2011]372号)批准,经铜陵市国土资源局《关于对铜陵市铜官山区棚户区改造工程项目用地预审意见》(铜国土资[2011]325号文件)审查通过,并已取得铜陵市环境保护局出具的《关于铜陵市建设投资控股有限责任公司铜官山区棚户区改造项目环境影响报告书的批复》(铜环评[2011]71号)。

（3）项目进展情况

该项目于2012年3月开工建设，截至2013年6月，项目已经完成投资3.27亿元，占项目投资总额的30.90%。

（4）项目经济效益分析

本项目总投资10.58亿，项目总经营收入预计为14.70亿，具有较好的社会和经济效益。

3、铜陵市狮子山老城区棚户区改造工程

（1）项目建设规模及建设内容

铜陵市狮子山老城区棚户区改造工程项目拆迁房屋14万平方米，其中拆迁住宅12万平方米，拆迁户数1500户；拆迁企事业单位用房15项，拆迁面积2万平方米。新建各类房屋16.14万平方米，其中：住宅建筑面积12万平方米，幼儿园、小学1.24万平方米，农贸市场等商业配套面积2.9万平方米；规划总户数1500户。

（2）项目核准情况

该项目已经获得铜陵市发展和改革委员会《关于铜陵市狮子山老城区棚户区改造工程可行性研究报告的批复》（铜发改投资[2011]104号）批准，经铜陵市国土资源局《关于对铜陵市狮子山老城区棚户区改造工程项目用地预审意见》（铜国土资[2011]126号文件）审查通过，并已取得铜陵市环境保护局出具的《关于铜陵市狮子山老城区棚户区改造项目环境影响报告书的批复》（铜环评[2011]33号）。

（3）项目进展情况

该项目于2012年2月开工建设，截至2013年6月，项目已完成投资2.13亿，占项目投资总额的40.84%。

（4）项目经济效益分析

本项目总投资5.22亿，总投资收益率为6.31%，财务内部收益率为8.83%，经济内部收益率为13.24%，投资回收期9.49年（含建设期）。

4、铜陵市人才公共租赁房工程

（1）项目建设规模及建设内容

铜陵市人才公共租赁房工程项目地点位于铜陵经济技术开发区翠湖四路南侧，天山大道东侧处，总建设面积145,225.2平方米。其中一期工程建设面积

93,894平方米，其中：公寓建设面积51,015.6平方米，餐厅、超市等配套公建设面积32,440平方米，地下室建设面积10,438.4平方米。共建设普通租赁房2,280套，专家租赁房22套。

（2）项目核准情况

该项目已经获得铜陵市发展和改革委员会《关于铜陵市人才公共租赁房工程可行性研究报告的批复》（铜发改投资[2012]335号）批准，经铜陵市国土资源局《关于铜陵市人才公共租赁房工程项目用地预审意见》（铜国土资[2012]482号文件）审查通过，并已取得铜陵市环境保护局出具的《关于铜陵市建设投资控股有限责任公司铜陵市人才公共租赁房项目环境影响报告书的批复》（铜环评[2012]51号）。

（3）项目进展情况

该项目于2012年10月开工建设，截至2013年6月，项目已经完成投资1.16亿元，占项目投资总额的25.34%。

（4）项目经济效益分析

本项目总投资为4.58亿，项目总投资利润率为48.34%，项目回收期为8.47年。

三、募集资金使用计划及管理制度

发行人将按照国家发改委批准的本期债券募集资金的用途对资金的使用进行安排。在使用过程中，发行人将制定合理的资金使用计划，对资金集中管理、合理调配，充分发挥募集资金的作用。发行人将对募集资金的支付、使用情况进行详细地记录，并确保资金的有效运用。

发行人已按照国家法规、制度的要求和公司章程的规定制定了相应的财务管理规定，并在经营过程中严格执行上述规定，同时接受政府的监督和管理。

发行人与国家开发银行股份有限公司安徽省分行签订了《铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券资金账户开立和监管协议》，聘请国家开发银行股份有限公司安徽省分行作为募集资金监管人，发行人将于国家发展和改革委员会核准本期债券发行之后的三个工作日内在开户银行开设募集资金专项账户，用于管理募集资金。募集专户内的资金专项用于《募集说明书》约定募投项目或经依法变更后的项目，发行人调用募集专户资金时，应向监管银行提供最近一期调用募集

资金的计划，且该次调用符合计划。

本期债券拟投资项目4个，其中3个为棚户区改造，1个为公租房项目，项目总投资26.66亿元，拟使用国家开发银行贷款5.2亿元，拟使用债券资金15亿元，根据发行人与国家开发银行安徽省分行、铜陵市政府签订《综合融资服务协议》，发行人聘请国家开发银行安徽省分行担任综合融资协调人。本期债券发行后，国家开发银行将履行综合融资协调人职责，协助发行人在本期债券存续期内强化整体债务风险管理，推动公司有序融资、规范发展。

为了保证本期债券按时足额还本付息，发行人将于国家发展和改革委员会核准本期债券发行之后的一个月之内在监管银行开设唯一的偿债专户，并按《募集说明书》和本协议的约定按时足额将偿债资金存入偿债专户，偿债专户内的资金专项用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。在本期债券还本付息日（T日）前5个工作日（即T-5日），如账户监管人确认偿债专户内的资金足够支付当期债券本息，则于当日向发行人报告。在T-5日，偿债专户内没有足够的资金用于支付当期债券本息，账户监管人应于当日通知发行人。

第十一节 其他重要事项

一、 上市安排

本期债券发行结束后,发行人将就本期债券向国家有关主管门提出在经批准的有关证券交易场所上市或交易流通的申请。

二、 税务说明

根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本期债券所获利息收入应缴纳的所得税由投资者自行承担。

第十二节 有关当事人

一、发行人：铜陵市建设投资控股有限责任公司

住所：安徽省铜陵市铜都大道北段3596号投资大厦5楼

法定代表人：叶根林

联系人：任理

联系地址：安徽省铜陵市铜都大道北段3596号投资大厦5楼

联系电话：0562-2189305

传真：0562-2189307

邮政编码：244000

二、承销团：

（一）主承销商、簿记管理人：国开证券有限责任公司

住所：北京市朝阳区安华外馆斜街甲1号泰利明苑写字楼A座二区4层

法定代表人：黎维彬

联系人：彭鹏、何燕飞、王若诚、梁梦、赵铭、王瑾、黄旻曦

联系地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦17层

联系电话：010-51789029、010-51789222、010-51789028、010-51789220

传真：010-5789176

邮政编码：100007

（二）副主承销商：国海证券股份有限公司

住所：广西桂林市辅星路13号

法定代表人：张雅锋

联系人：张璐

联系地址：北京市海淀区西直门外大街168号腾达大厦1501室

联系电话：010-88576899-813

传真：010-88576800

邮政编码：100044

（三）分销商：

1、长城证券有限责任公司

住所：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦17楼

法定代表人：黄耀华

联系人：夏宁

联系地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦17楼

联系电话：0755-83516290

传真：0755-83516213

邮政编码：518034

2、航天证券有限责任公司

住所：上海市曹杨路430号

法定代表人：詹毅超

联系人：俞诚君

联系地址：上海市曹杨路430号610室

联系电话：021-62448015

传真：021-62446619

邮政编码：200063

三、托管人：

（一）中央国债登记结算有限责任公司

住所：北京西城区金融大街10号

法定代表人：刘成相

联系人：张志杰、李皓

联系电话：010-88170733、88170745

传真：010-88170752、66061875

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：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼

法定代表人：王迪彬

联系人：王博

联系电话：021-38874800

传真：021-68870059

邮政编码：200120

四、拟申请上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路528号证券大厦13楼

负责人：黄红元

联系人：段东兴

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

邮政编码：200120

五、审计机构：华普天健会计师事务所(北京)有限公司

住所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦9层922-926室

法定代表人：肖厚发

联系人：张全心、朱祖龙、程飞龙

联系地址：安徽省合肥市庐阳区荣事达大道100号振信大厦6-10楼

联系电话：0551-62636320

传真：0551-62652879

邮政编码：230001

六、信用评级机构：大公国际资信评估有限公司

住所：北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层

法定代表人：关建中

联系人：杨姗姗、刘晶、刘贵鹏

联系地址：北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层

联系电话：010-51087768

传真：010-84583355

邮政编码：100125

七、发行人律师：安徽承义律师事务所

住所：安徽省合肥市濉溪路278号财富广场首座1508室

负责人：张云燕

联系人：李鹏峰

联系电话：：0551-65609615、65609715

传真：0551-65608051

邮政编码：230041

八、监管银行（账户监管人）/综合融资协调人：国家开发银行股份有限公司安徽省分行

住所：合肥市芜湖路246号开行大厦

负责人：宋伟农

联系人：徐杨、周慧

联系地址：合肥市芜湖路246号开行大厦

联系电话：0551-62867528

传真：0551-62867591/62867613

邮政编码：230061

九、债权代理人：国开证券有限责任公司

住所：北京市朝阳区安华外馆斜街甲1号泰利明苑写字楼A座二区4层

法定代表人：黎维彬

联系人：彭鹏、何燕飞、王若诚、梁梦、赵铭、王瑾、黄旻曦

联系地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦17层

联系电话：010-51789029、010-51789222、010-51789028、010-51789220

传真：010-5789176

邮政编码：100007

第十三节 备查文件目录

- 1、国家有关部门对本期债券发行的批准文件；
- 2、《2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券募集说明书》；
- 3、《2013年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券募集说明书摘要》；
- 4、发行人最近三年经审计的财务报告（连审）；
- 5、本期债券信用评级报告；
- 6、本期债券法律意见书。

附表一：

2012年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券发行网点一览表

序号	地区	承销团成员名称	销售网点名称	网点地址	联系人	联系电话
1	北京	▲国开证券有限责任公司	市场交易总部	北京市东城区东直门南大街1号来福士中心办公楼23层	张焰晗 钱豪 田钊	010-51789029 010-51789246 010-51789023
2	广西	国海证券股份有限公司	国海证券股份有限公司资本市场部	北京市海淀区西直门外大街168号腾达大厦1501室	张璐	010-88576899-813
3	上海	航天证券有限责任公司	投资银行部	上海市曹杨路430号610室	俞诚君	021-62448015
4	深圳	长城证券有限责任公司	长城证券	深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦17楼	夏宁 宋旭育	0755-83516290 0755-83516223

附表二： 发行人2010-2012年经审计的合并资产负债表

单位：元

资 产	2012 年年末	2011 年年末	2010 年年末
流动资产：			
货币资金	1,268,944,620.69	1,045,600,542.07	1,268,182,651.95
短期投资		721,000.00	964,000.00
应收票据		5,992,600.00	6,300,000.00
应收股利			
应收利息			
应收账款			
其他应收款	4,503,584,368.16	5,121,610,951.74	4,719,747,369.20
预付账款	4,444,797.88	25,596,797.88	4,249,567.88
应收补贴款			
存货	12,270,628,396.05	7,443,369,683.31	7,794,315,046.47
待摊费用			
一年内到期的长期债权投资	286,200,000.00	126,750,000.00	61,290,000.00
其他流动资产			
流动资产合计	18,333,802,182.78	13,769,641,575.00	13,855,048,635.50
长期投资：			
长期股权投资	1,236,512,131.67	928,234,599.84	819,203,256.17
长期债权投资	80,352,225.96	10,977,760.14	103,901,391.75
长期投资合计	1,316,864,357.63	939,212,359.98	923,104,647.92
固定资产：			
固定资产原价	3,523,743,311.73	3,312,323,757.22	3,310,246,452.22
减：累计折旧	308,082,803.31	240,094,406.21	173,066,057.82
固定资产净值	3,215,660,508.42	3,072,229,351.01	3,137,180,394.40
减：固定资产减值准备			
固定资产净额	3,215,660,508.42	3,072,229,351.01	3,137,180,394.40

工程物资			
在建工程	7,613,703,963.64	6,185,620,689.18	4,276,905,280.95
固定资产清理			
固定资产合计	10,829,364,472.06	9,257,850,040.19	7,414,085,675.35
无形资产及其他资产：			
无形资产		45,258,291.68	22,296,708.34
长期待摊费用			
其他长期资产			
无形资产及其他资产合计		45,258,291.68	22,296,708.34
递延税项：			
递延税款借项			
资产总计	30,480,031,012.47	24,011,962,266.85	22,214,535,667.11

附表二： 发行人2010-2012年经审计的合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2012 年年末	2011 年年末	2010 年年末
流动负债：			
短期借款	266,600,000.00	300,000,000.00	825,000,000.00
应付票据			
应付账款	103,061,347.72	164,467,759.29	47,534,247.76
预收账款		20,272,805.80	272,805.80
应付工资			
应付福利费			
应付股利			
应交税金	200,211.84	217,098.00	57,878.79
其他应交款	2,936.77	1,808.87	1,245.59
其他应付款	3,435,962,627.81	2,465,200,751.04	1,186,406,554.69
预提费用	16,977,405.69	12,733,335.14	2,498,330.36
预计负债			
一年内到期的长期负债	1,046,976,970.34	1,564,799,191.66	1,787,030,303.67
其他流动负债			
流动负债合计	4,869,781,500.17	4,527,692,749.80	3,848,801,366.66
长期负债：			
长期借款	6,010,406,666.65	6,150,056,422.15	5,672,643,333.33
应付债券	3,159,263,013.70	1,575,520,833.33	1,575,520,833.33
长期应付款			
专项应付款			
其他长期负债	100,000,000.00	80,000,000.00	62,070,000.00
长期负债合计	9,269,669,680.35	7,805,577,255.48	7,310,234,166.66
递延税项：			
递延税款贷项			

负债合计	14,139,451,180.52	12,333,270,005.28	11,159,035,533.32
少数股东权益			
所有者权益：			
实收资本	5,900,000,000.00	5,195,907,400.00	4,695,907,400.00
减：已归还投资			
实收资本净额	5,900,000,000.00	5,195,907,400.00	4,695,907,400.00
资本公积	9,214,986,162.35	5,683,742,510.96	5,814,466,429.85
盈余公积	122,559,366.96	79,904,235.06	54,512,630.39
未分配利润	1,103,034,302.64	719,138,115.55	490,613,673.55
所有者权益合计	16,340,579,831.95	11,678,692,261.57	11,055,500,133.79
负债和所有者权益总计	30,480,031,012.47	24,011,962,266.85	22,214,535,667.11

附表三： 发行人 2010-2012 年经审计的合并利润表及利润分配表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
一、主营业务收入	819,990,000.00	405,000,000.00	481,000,000.00
减：主营业务成本	157,123,500.00		115,897,933.34
主营业务税金及附加			
二、主营业务利润	662,866,500.00	405,000,000.00	365,102,066.66
加：其他业务利润	2,928,700.87	2,174,919.50	4,013,195.37
减：营业费用			
管理费用	94,110,900.88	80,117,995.25	67,705,417.92
财务费用	230,971,385.16	128,851,655.32	57,886,021.55
三、营业利润	340,712,914.83	198,205,268.93	243,523,822.56
加：投资收益	-33,657,880.64	-2,185,854.44	748,398.33
补贴收入	119,255,909.00	58,090,000.00	116,997,933.34
营业外收入	277,375.80	54,632.18	1,160.50
减：营业外支出	37,000.00	248,000.00	51,502.50
四、利润总额	426,551,318.99	253,916,046.67	361,219,812.23
减：所得税			
减：少数股东损益			
五、净利润	426,551,318.99	253,916,046.67	361,219,812.23

附表三： 发行人 2010-2012 年经审计的合并利润表及利润分配表
(续)

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
一、净利润	426,551,318.99	253,916,046.67	361,219,812.23
加：年初未分配利润	719,138,115.55	490,613,673.55	165,515,842.54
其他转入			
二、可供分配利润	1,145,689,434.54	744,529,720.22	526,735,654.77
减：提取法定盈余公积	42,655,131.90	25,391,604.67	36,121,981.22
提取法定公益金			
提取职工奖金及福利基金			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
利润归还投资			
三、可供股东分配的利润	1,103,034,302.64	719,138,115.55	490,613,673.55
减：应付优先股股利			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
四、未分配利润	1,103,034,302.64	719,138,115.55	490,613,673.55

附表四： 发行人 2010-2012 年经审计的合并现金流量表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	819,990,000.00	405,000,000.00	481,000,000.00
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	1,181,902,266.57	1,434,840,133.99	1,289,575,455.35
现金流入小计	2,001,892,266.57	1,839,840,133.99	1,770,575,455.35
购买商品、接受劳务支付的现金	197,312,488.07	81,697,554.98	401,709,589.11
支付给职工以及为职工支付的现金	4,036,290.58	3,988,344.61	2,219,308.86
支付的各项税费	4,601,058.57	1,407,788.34	1,422,856.13
支付的其他与经营活动有关的现金	1,572,139,773.66	321,864,190.01	1,450,846,548.46
现金流出小计	1,778,089,610.88	408,957,877.94	1,856,198,302.56
经营活动产生的现金流量净额	223,802,655.69	1,430,882,256.05	-85,622,847.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		29,140,000.00	40,049,325.81
取得投资收益所收到的现金	8,563,775.00	14,959,702.11	10,041,541.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 所收回的现金净额			-1,502.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金 净额			
收到的其他与投资活动有关的现金	9,380,464.38	8,195,822.58	18,711,169.39
现金流入小计	17,944,239.38	52,295,524.69	68,800,534.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 所支付的现金	1,210,031,042.60	1,609,842,622.71	1,437,281,825.74
投资所支付的现金	200,000,000.00		
支付的其他与投资活动有关的现金	101,348,486.53		
现金流出小计	1,511,379,529.13	1,609,842,622.71	1,437,281,825.74

投资活动产生的现金流量净额	-1,493,435,289.75	-1,557,547,098.02	-1,368,481,291.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	1,500,000,000.00	750,000,000.00	500,000,000.00
借款所收到的现金	2,702,100,000.00	2,635,000,000.00	3,138,310,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00	80,000,000.00	62,070,000.00
现金流入小计	4,222,100,000.00	3,465,000,000.00	3,700,380,000.00
偿还债务所支付的现金	2,048,483,333.34	2,966,888,023.19	2,101,378,027.36
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	611,124,621.98	586,947,096.30	283,212,416.42
支付的其他与筹资活动有关的现金	69,515,332.00	7,082,148.42	11,835,975.00
现金流出小计	2,729,123,287.32	3,560,917,267.91	2,396,426,418.78
筹资活动产生的现金流量净额	1,492,976,712.68	-95,917,267.91	1,303,953,581.22
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	223,344,078.62	-222,582,109.88	-150,150,557.14

(本页无正文，为《2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券上市公告书》的盖章页)



(本页无正文，为《2013 年铜陵市建设投资控股有限责任公司公司债券上市公告书》的盖章页)

铜陵市建设投资控股有限责任公司



(公章)

2013 年 10 月 15 日