

# 2010年南昌市政公用投资控股有限责任公司 公司债券上市公告书

证券简称：10 洪市政

证券代码：122894

上市时间：2010年9月27日

上市地点：上海证券交易所

上市推荐人：平安证券有限责任公司

## 第一节 绪言

重要提示：南昌市政公用投资控股有限责任公司（以下简称“发行人”或“公司”）董事会或高级管理人员已批准该上市公告书，保证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。

上海证券交易所对公司债券上市的核准，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。

本期债券采用股权质押担保方式，发行人以其合法拥有的南昌水业集团 100%的股权、江西蓝天碧水房地产股份有限公司 99%的股权、江西蓝天碧水担保投资有限责任公司 99.5%的股权和南昌市市政工程开发有限公司 96.6%的股权及其派生权益为本期债券提供质押担保。经鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券信用级别为 AA+，发行人主体信用级别为 AA。据发行人经审计的 2009 年财务报表显示，截至 2009 年 12 月 31 日，发行人净资产为 19.38 亿元人民币（合并报表中归属于母公司所有者的权益），最近三个会计年度实现的年均净利润为 11,993.17 万元（合并报表中归属于母公司所有者的净利润），不少于本期债券一年利息的 1.5 倍，发行人近期财务指标仍符合相关标准。

## 第二节 发行人简介

### 一、发行人概况

公司名称：南昌市政公用投资控股有限责任公司

住 所：南昌市湖滨东路 1399 号

法定代表人：熊一江

注册资本：捌亿壹仟陆佰伍拾伍万圆整

企业类型：有限责任公司（国有独资）

## 二、发行人基本情况

### （一）经营范围

管理运营本企业资产及股权、投资兴办实业、国内贸易、物业管理、自有房租赁、房地产开发、园林景观绿化及开发、环保工程、市政工程；信息及技术咨询服（以上项目国家有专项规定的凭资质证或许可证经营）。

### （二）历史沿革

南昌市政成立于 2002 年 10 月 23 日，注册资本为 56,797.00 万元，是经江西省人民政府《关于成立南昌市政公用投资控股（集团）有限责任公司的通知》（赣府字[2002]60 号）批复同意设立的国有独资性质的有限责任公司。公司由南昌市人民政府授权，管理运营原南昌市政公用事业管理局所属国有企业资产及股权，承担国有资产的保值增值责任。

2003 年 1 月 6 日，南昌市人民政府办公厅抄告单（洪府厅抄字[2003]12 号）决定由市财政从对南昌市政投资的国有资本中收回 3,000.00 万元。南昌市政减资后注册资本为 53,797.00 万元。

2005 年 6 月 6 日，为明晰产权关系，南昌市国有资产监督管理委员会《关于同意将南昌水业集团有限责任公司国有净资产划拨给南昌市政公用投资控股(集团)有限责任公司的批复》（洪国资产权字[2005]15 号）批复，同意将南昌水业集团的整体国有资产无偿划拨给南昌市政。

2008 年 11 月 28 日，南昌市国有资产监督管理委员会《关于增加你司国家资本金的通知》（洪国资产权字[2008]25 号）通知，根据

市政府[2008]第 736 号抄告单要求，将市财政委托市商业银行贷款及为生米大桥垫付的国开行利息，共计 27,858.00 万元增加南昌市政的国家资本金。增资后的注册资本为 81,655.00 万元。

2009 年 5 月 12 日，南昌市国有资产监督管理委员会《关于南昌供水有限责任公司整体产权划转有关事项的通知》（洪国资产权[2009]13 号）通知，根据洪府厅字[2008]89 号文和南昌市国资委与南昌市政公用事业局签订的国有产权无偿划转协议，将南昌供水有限责任公司整体产权划至南昌市政。

### （三）主要业务

经过多年的发展，公司已形成了国有独资与产权多元化结构并存、市政公用传统主业与房地产业等多业并举的经营格局，发展成为跨地区、跨行业、跨所有制的大型企业集团。目前，发行人拥有城市供水、城市供气、城市公交、城市市政道路桥梁和房地产五大板块主业，兼顾环保、物业管理、金融担保等相关产业。截至 2009 年 12 月 31 日，公司实际控制的子公司 11 家，其中全资子公司 5 家、控股子公司 6 家，此外公司还间接控股上市公司江西洪城水业股份有限公司。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司资产总额为 954,501.42 万元，归属于母公司的所有者权益为 193,750.66 万元，2009 年公司实现主营业务收入 220,834.52 万元，归属于母公司的净利润为 11,481.98 万元。

### （四）发行人面临的主要风险

#### 1、运营风险

发行人作为南昌市主要的城市公用基础设施投资主体和融资载体之一，承担着市政公共事业和市政工程建设的双重任务，市政公用事业的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果出现经济增长放缓

或者衰退，城市公用事业的使用需求可能会同时减少，从而对发行人盈利能力产生不利影响，可能会影响到本期债券本息的偿付。

## 2、投资项目风险

本次募集资金投资项目为红角洲水厂、安置拆迁房改造及阳明路综合改造项目，存在投资规模大、建设工期长的特点，建设期内的施工成本受建筑材料、设备价格和劳动力成本等多种因素影响，项目实际投资有可能超出项目的投资预算，影响项目按期竣工及投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。项目管理包括项目建设方案设计与论证、施工管理、工程进度安排、资金筹措及使用管理、财务管理等诸多环节，涉及多个政府部门、施工单位、项目工程所在区域的居民和企业的协调和配合等多个方面，如果项目管理人员的项目管理制度不健全或项目管理能力不足或项目管理过程中出现重大失误，将会对募集资金投资项目的建设进度、项目现金流及收益产生重大影响。

## 第三节 债券发行概况

一、发行人：南昌市政公用投资控股有限责任公司。

二、债券名称：2010年南昌市政公用投资控股有限责任公司公司债券。

三、发行总额：人民币7亿元。

四、债券期限和利率：本期债券为7年期固定利率债券，附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。本期债券在存续期内前5年票面利率为5.00%（该利率根据Shibor基准利率加上基本利差2.39%确定，Shibor基准利率为发行首日前5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](http://www.shibor.org)）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数2.61%，基准利率保留两位

小数，第三位小数四舍五入），在债券存续期内前 5 年固定不变；在  
本期债券存续期的第 5 年末，发行人可选择上调票面利率 0 至 100 个  
基点（含本数），债券票面利率为债券存续期前 5 年票面利率 5.00%  
加上调基点，在债券存续期后 2 年固定不变。投资者有权选择在本期  
债券存续期的第 5 年末是否将持有的本期债券按面值全部或部分回  
售给发行人。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：债券面值 100 元，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、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存  
续期的第 5 年末上调本期债券后 2 年的票面利率，上调幅度为 0 至  
100 个基点（含本数）。

七、发行人上调票面利率公告日：发行人将于本期债券第 5 个计  
息年度付息日前的第 10 个工作日刊登关于是否上调本期债券票面利  
率以及上调幅度的公告。

八、投资者回售选择权：发行人作出关于是否上调本期债券票面  
利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在投资者回售登记期内进  
行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择  
继续持有本期债券。

九、投资者回售登记期：投资者选择将持有的本期债券全部或部  
分回售给发行人的，须于发行人上调票面利率公告日起 5 个工作日  
内进行登记；若投资者未进行登记，则视为继续持有本期债券并接受  
上述调整。

十、债券形式及托管方式：实名制记账式企业债券，投资者认购  
的本期债券在债券托管机构开立的托管账户托管记载。

十一、发行方式及对象：本期债券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、法规另有规定者除外）公开发行为和通过上海证券交易所向机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）协议发行。

其中，通过上海证券交易所协议发行部分预设发行规模为 2 亿元，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部分预设发行规模为 5 亿元。

本期债券发行采取双向回拨机制，即发行人和主承销商可视情况对上述两种方式下的发行数量进行回拨调整。

十二、发行期限：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发行期限为 5 个工作日，自发行首日起至 2010 年 8 月 9 日止；通过上海证券交易所协议发行的发行期限为 3 个工作日，自发行首日起至 2010 年 8 月 5 日止。

十三、发行首日：本期债券发行期限的第 1 日，即 2010 年 8 月 3 日。

十四、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 3 日为该计息年度的起息日。

十五、计息期限：自 2010 年 8 月 3 日起至 2017 年 8 月 2 日止，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为自 2010 年 8 月 3 日至 2015 年 8 月 2 日止。

十六、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。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。

十七、付息日：本期债券的付息日为 2011 年至 2017 年每年的 8 月 3 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）；

如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2011 年至 2015 年每年的 8 月 3 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、兑付日：本期债券的兑付日为 2017 年 8 月 3 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）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2015 年 8 月 3 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、本息兑付方式：通过本期债券托管机构和其他有关机构办理。

二十、承销方式：承销团余额包销。

二十一、承销团成员：主承销商为平安证券有限责任公司，副主承销商为民生证券有限责任公司，分销商为中航证券有限公司、宏源证券股份有限公司、恒泰证券股份有限公司。

二十二、债券担保：本期债券采用股权质押担保，发行人以其合法拥有的南昌水业集团 100%的股权、江西蓝天碧水房地产股份有限公司 99%的股权、江西蓝天碧水担保投资有限责任公司 99.5%的股权和南昌市市政工程开发有限公司 96.6%的股权及其派生权益为本期债券提供质押担保，根据国富浩华会计师事务所有限公司出具的专项审计报告，上述股权账面价值约为 12.7 亿元。

二十三、质押资产监管人、债权代理人：中国民生银行股份有限公司南昌分行。

二十四、信用级别：经鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券信用级别为 AA+，发行人主体信用级别为 AA。

二十五、上市安排：本期债券发行结束后 1 个月内，发行人将向有关证券交易场所或有关主管部门提出上市或交易流通申请。

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

#### 第四节 债券上市托管基本情况

##### 一、本期公司债券上市基本情况

经上海证券交易所同意，2010年南昌市政公用投资控股有限责任公司公司债券将于2010年9月27日起在上海证券交易所挂牌交易，上市代码为“122894”，简称为“10洪市政”。

经上海证券交易所批准，本期债券上市后可以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相关规定执行。

##### 二、本期公司债券托管基本情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券托管证明，本期债券1.4亿元托管在中国证券登记结算有限责任公司。

#### 第五节 发行人主要财务状况

##### 一、具备证券从业资格的会计师事务所出具的审计报告

国富浩华会计师事务所有限公司对发行人2007-2009年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。

##### 二、发行人2007-2009年主要财务数据

单位：万元

项 目	2009 年度/末	2008 年度/末	2007 年度/末
资产总额	954,501.42	748,949.95	374,863.09
其中：流动资产	515,402.34	349,001.42	197,294.26

负债合计	683,898.74	503,986.29	220,391.23
其中：流动负债	408,324.99	384,570.76	173,501.59
所有者权益	193,750.66	176,342.63	102,583.29
主营业务收入	220,834.52	171,071.48	128,138.29
利润总额	32,507.43	26,606.50	16,477.32
净利润	11,481.98	14,963.64	9,533.88

### 三、发行人 2007-2009 年经审计的财务报表（见附表）

#### 第六节 本期债券的偿付风险及偿债保障措施

##### 一、偿付风险

在本期债券存续期内，受国家政策法规、行业和市场等不可控制的因素的影响，发行人的经营活动如果不能产生预期的回报和现金流，进而导致发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会影响本期债券本息的按期偿付。

##### 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

发行人经营状况良好，现金流量稳定。2007 至 2009 年公司实现主营业务收入分别为 128,138.29 万元、171,071.48 万元和 220,834.52 万元，净利润分别为 9,533.88 万元、14,963.64 万元 11,481.98 万元。公司经营状况良好，盈利能力较强，呈现很好的稳健发展趋势。公司财务结构比较稳健，具有较强的抗风险能力。以现有资产的盈利能力、利润积累的情况测算，公司具备支付本期债券本息的能力。

（二）股权质押担保为本期债券兑付提供保障

发行人以其合法拥有的南昌水业集团有限责任公司 100%的股权、江西蓝天碧水担保投资有限责任公司 99.5%的股权、江西蓝天碧水房地产股份有限公司 99%的股权和南昌市市政工程开发有限公司 96.6%的股权及其派生权益为本期债券提供质押担保，根据国富浩华会计师事务所有限公司出具专项审计报告，上述股权账面价值约为 12.7 亿元。一旦发行人出现偿债困难，则可通过处置抵押资产以清偿债务，这为本期债券按照约定如期兑付提供了保障。

### （三）发行人所从事的市政公用事业处于区域垄断地位

市政公用事业具有较强的垄断特征，公司作为城市基础设施建设、供水、公共交通和燃气等市政公用事业的运营主体，在南昌市处于垄断地位，这将为公司带来稳定的收入来源。

（四）强大的综合实力和优良资信是本期债券到期偿还的有力保证

公司按照国家基础设施产业政策以及可持续发展的要求，以市场为导向，以深化改革和科技进步为动力，不断扩大经营规模，增强整体实力和竞争力。公司具有良好的资信和极强的融资能力，公司与各大商业银行和金融机构建立了良好的合作关系，从未发生过延误支付银行贷款本息的情况。强大的综合实力和优良的资信为本期债券的偿还奠定坚实的基础。

## 第七节 债券跟踪评级安排说明

根据监管部门相关规定及鹏元资信评估有限公司的《证券跟踪评

级制度》，鹏元资信在初次评级结束后，将在本期债券有效存续期间对被评对象进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

定期与不定期跟踪评级启动后，鹏元资信将按照成立跟踪评级项目组、对南昌市政进行电话访谈和实地调查、评级分析、评审会评议、出具跟踪评级报告、公布跟踪评级结果的程序进行。在评级过程中，鹏元资信亦将维持评级标准的一致性。

投资者可在鹏元资信评估有限公司网站及上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）查询本期债券跟踪评级结果与跟踪评级报告。

## 第八节 发行人近三年是否存在违法违规行为的说明

经发行人自查，近三年发行人不存在违法违规情况。

## 第九节 募集资金的运用

本期债券募集资金 7 亿元，其中 3.45 亿元拟用于南昌市红角洲水厂一期工程、抚生佳园拆迁安置房建设项目工程和阳明路综合改造工程，1.4 亿元偿还公司银行流动性贷款，0.75 亿元偿还南昌生米大桥工程的项目贷款，1.4 亿元补充公司营运资金。

## 第十节 其他重要事项

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承担。

本期债券发行后至本上市公告书公告之日，公司运转正常，未发

生可能对本期债券还本付息产生重大影响的重要事项。

## 第十一节 有关当事人

### 一、发行人：南昌市政公用投资控股有限责任公司

住所：南昌市湖滨东路 1399 号

法定代表人：熊一江

联系人：肖壮、胡江华

办公地址：南昌市湖滨东路 1399 号

联系电话：0791-6178107

传真：0791-6178128

邮政编码：330039

### 二、主承销商：平安证券有限责任公司

住所：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层

法定代表人：杨宇翔

联系人：万春兰、李朋、吴洪鹏

联系地址：北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 602A 室

联系电话：010-59734903

传真：010-59734910

邮政编码：100033

### 三、上市推荐人：平安证券有限责任公司

住所：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层

法定代表人：杨宇翔

联系人：万春兰、李朋、吴洪鹏

联系地址：北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 602A 室

联系电话：010-59734903

传真：010-59734910

邮政编码：100033

**四、审计机构：国富浩华会计师事务所有限公司**

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼上层

法定代表人：杨剑涛

联系人：高春勇

联系地址：江西省南昌市三经路 128 号五层 9510 室

联系电话：0791-6853329

传真：0791-6853327

邮政编码：330006

**五、信用评级机构：鹏元资信评估有限公司**

住所：广东省深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

法定代表人：刘思源

联系人：赵军、张飞

联系地址：广东省深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

联系电话：0755-82872033

传真：0755-82872025

邮政编码：518040

**六、发行人律师：北京市天银律师事务所**

住所：北京市海淀区高粱桥斜街 59 号中坤大厦 15 层

负责人：朱玉栓

联系人：江早云

联系地址：北京市海淀区高粱桥斜街 59 号中坤大厦 15 层

联系电话：010-62159696

传真：010-88381869

邮政编码：100044

### 第十三节 备查文件目录

- 一、国家发展和改革委员会对本期债券公开发行的批准文件
- 二、《2010 年南昌市政公用投资控股有限责任公司公司债券募集说明书》
- 三、《2010 年南昌市政公用投资控股有限责任公司公司债券募集说明书摘要》
- 四、发行人 2007-2009 年经审计的财务报告
- 五、鹏元资信评估有限公司出具的本期债券信用评级报告
- 六、北京市天银律师事务所为本期债券出具的法律意见书

附表一：

发行人 2007—2009 年经审计的合并资产负债表

单位：元

资产	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1,317,990,400.06	759,252,370.52	586,771,622.76
短期投资	172,936,100.27	407,755,753.58	100,183,200.00
应收票据	-	190,000.00	29,000,000.00
应收股利	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收账款	291,539,291.15	320,013,049.48	231,513,808.84
其他应收款	2,199,544,669.84	478,885,962.32	205,875,606.41
预付账款	335,063,672.35	99,162,597.22	232,193,774.23
期货保证金	-	-	-
应收补贴款	-	-	-
存货	836,367,788.78	1,424,173,633.38	586,402,229.95
待摊费用	581,518.24	580,856.94	1,002,349.74
待处理流动资产损失	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	5,154,023,440.69	3,490,014,223.44	1,972,942,591.93
长期投资：			
长期股权投资	595,023,854.98	339,212,720.99	332,510,707.75
长期债权投资		-	-
长期投资合计	595,023,854.98	339,212,720.99	332,510,707.75
合并价差	366,376.38	32,946.43	-
固定资产：			
固定资产原价	3,456,253,222.49	3,059,136,665.59	1,731,424,806.94
减：累计折旧	1,290,331,480.29	1,146,800,316.72	672,803,903.12
固定资产净值	2,165,921,742.20	1,912,336,348.87	1,058,620,903.82
减：固定资产减值准备	-	-	-
工程物资	8,836.00	26,536.06	-
在建工程	309,946,496.66	262,104,381.71	170,005,928.03
固定资产清理	-	-	7,062.70
待处理固定资产净损失	-	-	-
固定资产合计	2,475,877,074.86	2,174,467,266.64	1,228,633,894.55
无形资产及其他资产：			
无形资产	1,314,424,102.35	1,439,205,642.93	207,062,521.52
长期待摊费用	4,059,676.92	15,763,946.44	7,348,954.94
其他长期资产	84,353.48	45,698.19	82,512.10
无形资产及其他资产合计	1,318,568,132.75	1,455,015,287.56	214,493,988.56
递延税项：			

递延税款借项	1,155,345.78	30,757,067.10	49,740.03
资产总计	9,545,014,225.44	7,489,499,512.16	3,748,630,922.82

## 附表二（续）：

单位：元

负债和所有者权益	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：			
短期借款	1,576,465,600.00	1,136,752,000.00	518,000,000.00
应付票据	47,190,776.54	30,321,341.77	-
应付账款	507,862,727.43	502,911,271.53	274,435,675.14
预收账款	666,259,281.84	568,048,632.40	248,998,741.99
代销商品款	-	-	-
应付工资	90,668,935.25	91,008,015.93	70,756,119.94
应付福利费	1,252,485.21	7,716,210.64	13,989,065.42
应付股利	110,994.63	33,722,489.71	97,000.00
应付利息	1,355,155.45	1,355,995.31	292,989.03
应交税金	143,321,070.75	136,158,063.45	114,432,176.15
其他应交款	6,599,859.09	5,286,666.72	3,661,742.00
其他应付款	562,068,558.45	1,033,207,858.58	483,947,662.51
预提费用	449,790.56	1,022,969.20	1,404,747.00
预计负债	-	-	-
一年内到期的长期负债	130,918,719.09	-	5,000,000.00
其他流动负债	348,725,938.70	298,196,089.28	-
流动负债合计	4,083,249,892.99	3,845,707,604.52	1,735,015,919.18
长期负债：			
长期借款	2,668,702,620.48	1,108,053,615.97	342,245,974.36
应付债券	-	-	-
长期应付款	57,626,244.48	56,576,244.48	57,126,244.48
专项应付款	29,408,684.60	29,525,415.15	69,524,173.67
其他长期负债	-	-	-
长期负债合计	2,755,737,549.56	1,194,155,275.60	468,896,392.51
递延税项：			
递延税款贷项	-	-	-
负债合计	6,838,987,442.55	5,039,862,880.12	2,203,912,311.69
少数股东权益	768,520,184.66	686,210,347.16	518,885,755.00
所有者权益：			
上级拨入资金	-	-	-
实收资本（或股本）	816,556,518.53	1,048,141,643.00	536,476,518.53
减：已归还投资	-	-	-
实收资本（或股本）	816,556,518.53	1,048,141,643.00	536,476,518.53
资本公积	556,937,960.88	333,087,746.60	197,459,516.29
盈余公积	109,592,645.59	84,536,256.32	50,706,033.73
未确认的投资损失	-1,461,823.98	-	-
未分配利润	455,881,297.21	297,660,638.96	241,190,787.58

外币折算差额	-	-	-
所有者权益合计	1,937,506,598.23	1,763,426,284.88	1,025,832,856.13
负债和所有者权益总计	9,545,014,225.44	7,489,499,512.16	3,748,630,922.82

## 附表三：

发行人 2007—2009 年经审计的合并利润及利润分配表

单位：元

项目	2009 年	2008 年	2007 年
一、主营业务收入	2,208,345,186.01	1,710,714,760.03	1,281,382,916.95
减：折扣与折让	-	-	-
主营业务收入净额	2,208,345,186.01	1,710,714,760.03	1,281,382,916.95
减：主营业务成本	1,602,778,189.16	1,137,774,988.21	957,922,153.30
主营业务税金及附加	94,750,229.83	44,526,552.80	58,049,265.89
加：递延收益	-	-	-
代购代销收入	-	-	-
二、主营业务利润	510,816,767.02	528,413,219.02	265,411,497.76
加：其他业务利润	40,132,596.33	30,088,720.64	11,941,382.52
减：营业费用	50,840,936.83	41,227,673.39	16,746,520.80
管理费用	192,321,758.81	195,223,801.56	110,931,029.44
财务费用	101,409,746.52	78,113,048.00	24,548,241.59
三、营业利润	206,376,921.19	243,937,416.71	125,127,088.45
加：投资收益	57,175,857.23	18,861,645.12	19,563,942.15
补贴收入	60,456,412.96	1,080,000.00	12,852,803.00
营业外收入	5,676,707.73	8,645,330.24	11,521,423.83
减：营业外支出	4,611,616.54	6,459,388.13	4,292,009.18
其他支出	-	-	-
加：以前年度损益调整	-	-	-
四、利润总额	325,074,282.57	266,065,003.94	164,773,248.25
减：所得税	94,965,393.06	77,258,405.08	62,093,010.84
少数股东损益	116,750,944.36	39,170,232.73	7,341,396.38
加：未确认的投资损失	1,461,823.98	-	-
五、净利润	114,819,769.13	149,636,366.13	95,338,841.03
加：年初未分配利润	297,660,638.96	241,190,787.58	163,840,579.18
盈余公积补亏	-	-	-
其他调整因素	66,650,952.68	-59,338,540.50	1,876,568.81
六、可供分配的利润	479,131,360.77	331,488,613.21	261,055,989.02
减：提取法定盈余公积	23,250,063.56	33,827,974.25	19,865,201.44
提取法定公益金	-	-	-
提取职工奖励及福利基金	-	-	-
提取储备基金	-	-	-
提取企业发展基金	-	-	-
利润归还投资	-	-	-
七、可供投资者分配的利润	455,881,297.21	297,660,638.96	241,190,787.58
减：应付优先股股利	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-

应付普通股股利	-	-	-
转作资本（股本）的普通股股利	-	-	-
八、未分配利润	455,881,297.21	297,660,638.96	241,190,787.58

## 附表四：

## 发行人 2007—2009 年经审计的合并现金流量表

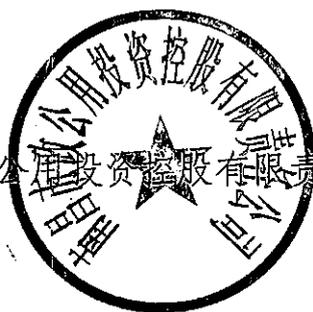
单位：元

项目	2009 年	2008 年	2007 年
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	2,193,623,890.91	2,174,683,207.89	1,957,143,535.48
收到的税费返还	1,371,711.68		559,385.10
收到的其他与经营活动有关的现金	4,524,997,203.72	2,167,140,942.48	45,375,406.76
现金流入小计	6,719,992,806.31	4,341,824,150.37	2,003,078,327.34
购买商品、接受劳务支付的现金	1,465,616,105.62	1,427,181,903.12	1,019,707,340.78
支付给职工以及为职工支付的现金	351,328,375.72	333,544,615.15	284,454,071.08
支付的各项税费	221,414,600.55	179,545,359.60	138,682,678.78
支付的其他与经营活动有关的现金	4,595,565,034.06	1,540,473,928.82	162,514,369.67
现金流出小计	6,633,924,115.95	3,480,745,806.69	1,605,358,460.31
经营活动产生的现金流量净额	86,068,690.36	861,078,343.68	397,719,867.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	540,372,412.88	330,184,484.29	186,791,168.37
取得投资收益所收到的现金	12,649,567.48	9,238,641.52	14,095,240.24
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	713,705.99	40,570,952.25	7,734,733.27
收到的其他与投资活动有关的现金	425,354,002.86	77,549,949.34	24,775,541.25
现金流入小计	979,089,689.21	457,544,027.40	233,396,683.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	537,328,734.69	871,459,959.44	298,272,357.59
投资所支付的现金	585,944,362.44	866,847,265.17	315,414,153.44
支付的其他与投资活动有关的现金	1,105,234,475.85	186,477,068.24	28,600,000.00
现金流出小计	2,228,507,572.98	1,924,784,292.85	642,286,511.03
投资活动产生的现金流量净额	-1,249,417,883.77	-1,467,240,265.45	-408,889,827.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	45,956,250.00		5,500,000.00
借款所收到的现金	4,540,584,400.00	1,612,202,000.00	983,646,333.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	38,073,186.22	327,909,160.25	16,229,837.97
现金流入小计	4,624,613,836.22	1,940,111,160.25	1,005,376,170.97
偿还债务所支付的现金	2,307,661,195.68	248,051,448.39	829,394,326.04
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	107,112,344.13	139,519,186.78	88,345,025.09
支付的其他与筹资活动有关的现金	487,753,073.46	773,897,855.55	10,368,330.61
现金流出小计	2,902,526,613.27	1,161,468,490.72	928,107,681.74
筹资活动产生的现金流量净额	1,722,087,222.95	778,642,669.53	77,268,489.23
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	558,738,029.54	172,480,747.76	66,098,528.36



(此页无正文，专用于《2010 年南昌市政公用投资控股有限责任公司公司债券上市公告书》之盖章页)

南昌市政公用投资控股有限责任公司



年 月 日

(此页无正文，专用于《2010年南昌市政公用投资控股有限责任公司公司债券上市公告书》之盖章页)



年 月 日