

2005年上海城市建设债券发行公告

释义：

在本发行公告中,除非上下文另有规定,下列词汇具有以下含义：
公司、上海城投、发行人：指上海市城市建设投资开发总公司。
本期债券：指发行人发行的总额为30亿元人民币、品种分为10年期和15年期的2005年上海城市建设债券，其中10年期固定利率债券20亿元,15年期固定利率债券10亿元。
承销团：指主承销商为本期债券发行组织的由主承销商、副主承销商和分销商组成的承销团。
担保人：指国家开发银行。
担保函：指担保人以书面方式为本期债券出具的债券偿付保函。
余额包销：指承销团成员按承销团协议所规定的各自承销本期债券的份额承担债券发行的风险,在发行期结束后,将各自未售出的债券全部买入。
主承销商：指在本期债券发行及存续期限内对国家开发银行、申银万国证券股份有限公司两方的总称。
中央国债登记公司：指中央国债登记结算有限责任公司。
中国证券登记公司：指中国证券登记结算有限责任公司。

第一条 债券发行依据

本期债券业经国家发展和改革委员会发改财金〔2005〕1322号文件和上海市发展和改革委员会沪发改调[2005]022号文件批准公开发行。

第二条 本期债券发行的有关机构

一、发行人：上海市城市建设投资开发总公司

注册地址：上海市浦东南路500号

法定代表人：高国富

注册资本：204.06亿元人民币

联系人：王岚、虞璇

电话：021-58885500

传真：021-58886262

邮编：200120

二、承销团

(一)主承销商

注册地址：北京市西城区阜成门外大街29号

法定代表人：陈元

联系人：柳一、韩霜月、汪海东

电话：010-68306951/40/53

传真：010-68306995

邮编：100037

二、申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路171号

法定代表人：王明权

联系人：苏翌、王俭保、黄维炜

电话：021-54033888

传真：021-54047586

邮编：200031

(二)副主承销商

1、中银国际证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东银城中路200号中银大厦39层

法定代表人：平岳

联系人：赵辉、杨宏慧

电话：010-85185505、021-68604866-8901

传真：010-85184072、021-58888291

邮编：200121

2、中国国际金融有限公司

注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

法定代表人：汪建勋

联系人：邓浩、李朝韬

电话：010-65051166

传真：010-65058137

邮编：100004

3、新华信托投资股份有限公司

注册地址：重庆市渝中区临江路69号

法定代表人：张小铁

联系人：王捷、廖敏

电话：010-85186230/6231

传真：010-85186213

邮编：100738

4、华西证券有限责任公司

注册地址：四川省成都市陕西街239号

法定代表人：张慎修

联系人：孙强

电话：010-51662928-310

传真：010-68437456

邮编：100089

5、金元证券有限责任公司

注册地址：海南省海口市南宝路36号证券大厦4楼

法定代表人：郑辉

联系人：吴宝利、崔建民

电话：0755-83025652、010-62200512

传真：0755-83025657、010-62200502

邮编：518038

(三)分销商

1、爱建证券有限责任公司

注册地址：上海市复兴东路673号

法定代表人：徐宜阳

联系人：余叶青、白玉

电话：021-63341333-356/222

传真：021-63340397

邮编：200010

2、上海证券有限责任公司

注册地址：上海市九江路111号

法定代表人：蒋元真

联系人：卫莹、蒋文权、顾海磊

电话：021-54043389-8008/8020/8039

传真：021-54670436

邮编：200031

3、东方证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东大道720号20楼

法定代表人：王益民

联系人：李敬陶、鲁伟铭、徐敏

电话：021-50368123/7888

传真：021-50368392

邮编：200120

4、国海证券有限责任公司

注册地址：广西壮族自治区南宁市滨湖路46号

法定代表人：张维群

联系人：孙守用、郑建嘉

电话：0755-82485957/5987

传真：0755-82485774

邮编：518029

5、长江巴黎百富勤证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道88号金茂大厦4901室

法定代表人：李格平

联系人：熊心纯、吕洁

电话：021-38784899

传真：021-50495603

邮编：200121

6、民生证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区门外大街16号

法定代表人：岳献春

联系人：邢欣、赵锦燕

电话：010-85252652/2644

传真：010-85252690/2629

邮编：100020

7、宏源证券股份有限公司

注册地址：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市建设路2号

法定代表人：高冠红

联系人：樊玮娜、温泉

电话：010-62267799-6221/6206

传真：010-62231724

邮编：830002

8、渤海证券股份有限公司

注册地址：天津市天津经济技术开发区第一大街29号

法定代表人：张志军

联系人：柳春雷、宋宏宇、常娜娜

电话：022-28451647/1641/1139

传真：022-28451612

邮编：300061

9、广发证券股份有限公司

注册地址：广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心1026楼264室

法定代表人：王志伟

联系人：陈艺虹、温润泽

电话：020-87555888-327、010-680833228-1866

传真：020-87554587

邮编：510075

三、担保人：国家开发银行

注册地址：北京市西城区阜成门外大街29号

法定代表人：陈元

联系人：劳晓明

电话：021-38784999-3361

传真：021-58883342

邮编：100037

四、托管人

1、总托管人：中央国债登记结算有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座5层

法定代表人：张元

联系人：孙凌志

电话：010-88087970

传真：010-88086356

邮编：100032

2、二级托管人：承销团全体成员

五、审计机构：上海东沪银会会计师事务所

注册地址：上海市嘉定工业区沪宜路叶城路口

法定代表人：林东辉

联系人：李文祥

电话：021-63525500

传真：021-63525566

邮编：200001

六、信用评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

注册地址：上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

法定代表人：潘洪波

联系人：刘晓华、王俊杰

发 行人

上海上海市城市建设投资开发总公司

主承销商

国家开发银行 申银万国证券股份有限公司

重要提示

本发行公告旨在向有意投资2005年上海城市建设债券(“本期债券”)的投资者提供有关本期债券的基本情况。凡欲认购本期债券的投资者,请认真阅读本发行公告。发行人保证本发行公告与企业债券主管部门批准的《2005年上海城市建设债券发行章程》内容相一致,并且在做出一切必要及合理的查询后,确认截至本发行公告刊登之日止,本发行公告真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
主管部门对本期债券发行所做的任何决定,均不表明其对债券风险做出实质性判断。

电话:021-63501349-830
传真:021-63500872
邮编:200093
七、发行人律师:上海市汇达丰律师事务所
注册地址:上海市天目中路380号7楼
负责人:戴建国
经办律师:丁启伟、张莉莉
电话:021-58719781
传真:021-58768525
邮编:200070

第三条 发行概要

1.债券名称:2005年上海城市建设债券(简称“05沪建设债”)。
2.发行总额:30亿元人民币,包括10年期固定利率债券20亿元和15年期固定利率债券10亿元。
3.债券品种:包括10年期固定利率债券和15年期固定利率债券两个品种。
4.债券利率:本期10年期固定利率债券票面年利率为4.98%,在债券存续期内固定不变。本期15年期固定利率债券票面年利率为5.18%,在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。
5.债券偿付:由国家开发银行提供无条件不可撤销的连带责任担保。
6.信用评级:经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定,本期债券的信用等级为AAA级。
7.债券形式:采用实名制记账方式,投资者认购的本期债券在中央国债登记公司开立的一级托管账户或在本期债券的二级托管人处开立的二级托管账户中托管记载。
8.发行价格:本期债券面值100元人民币,平价发行,以1000元为一个认购单位,认购金额必须是1000元的整数倍。

9.发行期限:10个工作日,自2005年7月27日起,至2005年8月9日止。
10.发行首日:本期10年期固定利率债券的发行日,即2005年7月27日。
11.发行范围及对象:本期债券通过承销团设置发行网点和在上海市设置的零售营业网点公开发售,持有中华人民共和国居民身份证的公民(军人持军人有效证件)及境内法人和非法人机构(国家法律法规禁止购买者除外)均可购买。
12.起息日:自发行首日开始计息,本期债券存续期限内每年的7月27日为该计息年度的起息日。
13.计息期限:本期10年期固定利率债券计息期限自2005年7月27日起,至2015年7月26日止;本期15年期固定利率债券计息期限自2005年7月27日起,至2020年7月26日止。
14.付息首日:2006年至2020年每年的7月27日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日)。
15.集中兑付期限:自付息首日起20个工作日。
16.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。
17.兑付首日:本期10年期固定利率债券兑付首日为2015年7月27日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日);本期15年期固定利率债券兑付首日为2020年7月27日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日)。
18.集中兑付期限:自兑付首日起20个工作日。
19.本息兑付方式:通过债券托管机构办理。
20.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收由投资者自行承担。

21.特别提示:发行人聘请国家开发银行和申银万国证券股份有限公司作为本期债券的联合主承销商,共同负责发行方案确定、发行准备、承销团的组织,以及债券存续期内信息披露、付息兑付、上市等相关工作。国家开发银行负责本期债券募集款项的收付工作,申银万国协助。由于国家开发银行同时担任本期债券担保人,为有效保护本期债券投资者利益,当本期债券的发行人不履行其在本期债券项下的偿债义务时,国家开发银行和申银万国证券股份有限公司协助或代理投资者向发行人行使债务追偿权;当本期债券的担保人不履行其在本期债券项下的担保义务时,申银万国证券股份有限公司协助或代理投资者向发行人和/或担保人行使债务追偿权。

第四条 发行人简况

一、发行人基本情况
名称:上海市城市建设投资开发总公司
注册地址:上海市浦东南路500号
法定代表人:高国富
注册资本:2,004.06亿元人民币
二、发行人基本情况
上海市城市建设投资开发总公司是经上海市人民政府批准成立,是主要从事城建资金和维护资金筹措和管理的专业性投资控股公司,隶属于上海市国有资产监督管理委员会。公司成立于1992年7月21日,注册资本204.06亿元人民币。公司主要经营经营范围包括:城市建设投资、项目投资、参股经营、咨询服务、房地产开发经营、建筑和装饰材料、设备贸易、实业投资等。目前公司已经形成路桥、交通、环境和置业五大支柱产业。
公司自1992年成立以来,相继完成了杨浦大桥、南浦大桥、内环高架道路、南北高架道路、地铁一号线、地铁二号线、合流污水综合治理等四十多项基础设施的建设任务,为上海市的城市建设筹措了1300多亿元资金。
截止2004年12月31日止,公司资产总额1282.53亿元,净资产535.48亿元,资产负债率53.63%。2004年度公司实现利润总额14.18亿元,净利润7.19亿元。
公司下属控股子公司包括上海城投置地有限公司、上海中环建设发展有限公司、上海沪津高速公路发展有限公司、上海城投环境投资有限公司、上海水务资产经营发展有限公司、上海交通投资(集团)有限公司等19家。其中上海交通投资(集团)有限公司目前拥有上海巴士实业(集团)股份有限公司(简称“巴士股份”)、1996年沪市A股上市,股票代码:600741)的控股权,上海水务资产经营发展有限公司拥有上海原水股份有限公司(简称“原水股份”),1993年沪市A股上市,股票代码:600649)的控股权。截止2004年12月31日止,巴士股份资产总额55.08亿元,净资产17.45亿元,2004年度实现净利润1.60亿元;截止2004年12月31日止,原水股份资产总额63.05亿元,净资产57.86亿元,2004年度实现净利润4.33亿元。

第五条 担保人简况

一、担保情况
国家开发银行为本期债券提供无条件不可撤销的连带责任担保。
二、担保人基本情况
国家开发银行是1994年经国务院批准成立的政策性银行,注册资本金500亿元。国家开发银行的业务范围包括:向国家基础设施、基础产业、支柱产业的大中型基本建设和技术改造等政策性项目及其配套工程发放政策性贷款业务;建设项目贷款的评审、咨询和担保业务;外汇贷款业务;承销有信贷业务关系的企业债券及经中国人民银行批准的其他业务等。
截止2004年底,国家开发银行资产总额为15744.82亿元,负债总额为14670.09亿元。2004年实现税前利润252.97亿元,净利润174.09亿元;当期本息回收率99.77%;不良贷款率1.12%;风险准备金对不良贷款覆盖率285%;资本充足率10.50%。
三、担保函主要内容
国家开发银行为本期债券出具了无条件不可撤销的连带责任保证的担保函,该担保函主要内容如下:
(1)担保的方式:连带责任保证。
(2)担保范围:本期债券的本金及利息,以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。
(3)担保的期间:从本期债券发行之日起二年。本期债券持有人在此期间内未要求保证人承担保证责任的,担保人免除保证责任。
(4)担保责任的承担:在本期债券到期时,如发行人不能全部兑付债券本息,保证人应主动承担担保责任,将兑付资金划入企业债券登记机构或主承销人指定的账户。债券持有人可分别或联合要求保证人承担保证责任。承销商有义务代理债券持有人要求保证人履行保证责任。

第六条 承销方式

本期债券由主承销商国家开发银行和申银万国证券股份有限公司,副承销商中银国际证券有限责任公司、中国国际金融有限公司、新华信托投资股份有限公司、华西证券有限责任公司、金元证券有限责任公司,以及分销商爱建证券有限责任公司、上海证券有限责任公司、东方证券股份有限公司、国海证券有限责任公司、长江巴黎百富勤证券有限责任公司、民生证券有限责任公司、宏源证券股份有限公司、渤海证券有限责任公司、广发证券股份有限公司组成承销团,采取余额包销的方式进行承销。
三、担保函主要内容
国家开发银行为本期债券出具了无条件不可撤销的连带责任保证的担保函,该担保函主要内容如下:
(1)担保的方式:连带责任保证。
(2)担保范围:本期债券的本金及利息,以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。
(3)担保的期间:从本期债券发行之日起二年。本期债券持有人在此期间内未要求保证人承担保证责任的,担保人免除保证责任。
(4)担保责任的承担:在本期债券到期时,如发行人不能全部兑付债券本息,保证人应主动承担担保责任,将兑付资金划入企业债券登记机构或主承销人指定的账户。债券持有人可分别或联合要求保证人承担保证责任。承销商有义务代理债券持有人要求保证人履行保证责任。

第七条 信用评级

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定,本期债券的信用等级为AAA级。主要评级观点如下:
一、上海城投健全的法人治理结构,较为完善内部管理制度,以及高度的集中管理模式,尤其是对资金的集中管理和有效监控,使得经营管理各环节的主要风险基本得到控制。
二、上海城投自有资本实力雄厚,财务结构较为合理,且充足的货币资金和良好的财务弹性,为保持较好的流动性提供了保障。
三、本次债券发行筹集资金投入的项目均为上海重点城市基础设施项目,上海市政府对城市基础设施建设的支持将为本期债券的还本付息提供较强的保障。
四、国家开发银行作为本次债券提供无条件全额不可撤销连带责任担保,对本期债券的偿还提供了较强的保障。

第八条 认购与托管

一、本期债券以实名制记账方式发行,采用一级托管和二级托管相结合的托管体制,具体手续按中央国债登记公司的《实名制记账式企业债券登记和托管业务规则》的要求办理,该规则可在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)或在本期债券承销商的发行网点和营业网点索取。
二、中国公民可持中华人民共和国居民身份证(军人持军人有效证件)认购本期债券;境内法人凭加盖其公章的营业执照(副本)或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券;境内非法人机构凭加盖其公章的有效证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券。如法律法规对本条所述另有规定,按照相关规定执行。

第九条 债券发行网点

本期债券除采用承销团设置的发行网点和在上海市设置的零售营业网点公开发售,具体发行网点见附页。

第十条 投资者承诺

购买本期债券的投资者被视为做出以下承诺:
1.投资者接受本发行公告和《2005年上海城市建设债券发行章程》对本期债券项下权利和义务的所有规定并受其约束;
2.本期债券的发行人依据有关法律法规的规定发生合法变更,在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受这种变更;
3.本期债券的担保人依据有关法律法规的规定发生合法变更,在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受这种变更;
4.如果本期债券上市交易的申请获得批准,除非国家法律法规有不同规定或投资者提出书面异议,则投资者同意将其持有的本期债券转托管到有关证券登记公司,而发行人无需另行取得投资者的同意;
5.在本期债券的存续期限内,若发行人将其在本期债券项下的债务转让给新债务人,则在下列各项条件全部满足的前提下,投资者(包括本期债券的初始购买人以及二级市场的购买人)在此不可撤销的事先同意并接受这种债务转让:
(1)本期债券发行与上市(如已上市)的审批部门同意本期债券项下的债务转让;

(2)就新债务人承继本期债券项下的债务,有资格的评级机构对本期债券出具不次于原债券信用级别的评级报告;
(3)原债务人与新债务人取得必要的内部授权后正式签署债务转让协议,新债务人承诺将按照本期债券原定条款和条件履行债务;
(4)担保人同意债务转让,并承诺将按照原担保函原定条款和条件履行担保义务;或者新债务人取得经主管部门认可的由新担保入出具的与原担保函条件相当的担保函;
(5)原债务人与新债务人按照有关主管部门的要求就债务转让进行充分的信息披露。

第十一条 本息兑付办法

一、利息的支付
(一)本期债券在存续期限内每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息首日为2006年至2020年每年的7月27日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日)。本期债券每年的集中付息期限对上述各付息首日起20个工作日。
(二)未上市债券利息的支付通过债券托管人办理;上市债券利息的支付通过中国证券登记公司和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定,由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的付息公告中加以说明。
(三)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收由投资者自行承担。
二、本金的兑付
(一)本期债券到期一次还本。本期10年期固定利率债券本金兑付首日为2015年7月27日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日);本期15年期固定利率债券本金兑付首日为2020年7月27日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日)。集中兑付期限为兑付首日起20个工作日。
(二)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中国证券登记公司和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定,由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的兑付公告中加以说明。

第十二条 已发行尚未兑付的债券

发行人自1992年成立以来,共发行了13期债券,累计发行总额71亿元,其中:浦东建设债券45亿元(1992年至2000年每年发行一期,共发行9期,每期发行规模5亿元);城市建设债券26亿元(1997年5亿元,1998年11亿元,1999年10亿元)。截止2005年4月30日,发行人未有还本付息违约记录,已发行尚未兑付债券余额18亿元,其余已发行债券均已按期完成本息全额兑付。已发行尚未兑付债券详细情况如下:

债券名称	发行规模	发行日期	发行期限	利率
1998年城市建设债券(2)	8亿	1999年11月29日	8年	4.32%
1999年城市建设债券	10亿	2000年11月28日	5年	4.00%

截止2005年6月30日,发行人下属子公司及所控股的上市公司未有发行企业债券和可转换公司债券。

第十三条 募集资金用途

本期债券募集资金全部用于老港生活垃圾卫生填埋场四期、苏州河环境综合整治二期等城市环境治理项目和中环线城市主干道路建设项目,以上项目已经有权部门批准建设。
一、上海老港生活垃圾卫生填埋场四期工程和苏州河环境综合整治二期工程等城市环境治理项目,总投资规模47.36亿元。其中,老港生活垃圾卫生填埋场四期工程投资规模9.66亿元,工程主要内容包括新建4个填埋库区及附属设施、新建水平与垂直相结合的防渗系统、改造现有两套渗沥液处理系统。苏州河环境综合整治二期工程投资规模37.7亿元,工程主要内容包括苏州河沿岸市政泵站排江量削减工程、苏州河中下游水系截污工程、苏州河上游地区污水处理系统工程、苏州河河口水闸建设工程、苏州河苏湾清淤二期工程、市容环卫建设工程、西藏路桥改建工程等子项目。
二、中环线城市主干道路建设项目。工程主线全长约38.2公里,包括中环南段(浦西部分)、中环西段、中环北段和中环东段(浦西部分)。项目总投资规模为139.93亿元。

第十四条 风险与对策

投资者在评价和购买本期债券时,应认真考虑下述各项风险因素。
一、风险
(一)与债券有关的风险
1.利率风险
在本期债券存续期内,受国民经济总体运行状况、经济周期和国家财政、货币政策的影响,利率存在变动的可能性。利率的变动会对本期债券的投资价值及收益产生一定的影响。
2.兑付风险
由于城市基础设施建设项目的建设周期和赢利周期比较长,项目本身产生的现金流量可能无法完全支付本期债券本息。或者由于不能控制的政策、市场因素致使发行人经营状况、财务状况发生重大变化,发行人不能从预期的还款来源获得足够资金,可能影响本期债券按期兑付。
3.流动性风险
由于具体上市审批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按照预期在国家批准的交易所上市交易,亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易。
(二)与发行人有关的风险
1.经济周期风险
城市基础设施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衰退,将可能使发行人的经营效益下降,现金流减少,从而影响本期债券的兑付。
2.设施收费的政策性风险
城市基础设施的收费受公用事业价格水平的限制,由于收费标准及其调整均由市人大、物价局等有关部门召开价格听证会确定,因此,该收费标准能否随物价的上涨而及时调整将在很大程度上影响项目的经济效益。
3.公司运营的政策性风险
发行人在进行市场化