昆明产业开发投资有限责任公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要

（面向合格投资者）

（住所：昆明市青年路448号华尔顿大厦5-6层）

牵头主承销商：国泰君安证券股份有限公司 GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

联席主承销商：东方花旗证券有限公司

募集说明书签署日期：　年　月　日

声　明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

第一节 发行概况

一、公司基本情况

截至2016年9月末，公司基本情况如下：

1、公司名称：昆明产业开发投资有限责任公司

2、公司简称：昆明产投

3、英文名称：KUNMING INDUSTRIAL DEVELOPMENT & INVESTMENT CO.,LTD.

4、法定代表人：蔡嵘

5、注册地址：昆明市青年路448号华尔顿大厦5-6层

6、邮政编码：650000

7、电话：0871-63188317

8、传真：0871-63136283

9、互联网网址：http://www.kmctgs.com/

10、行业分类：综合类

11、电子邮箱：632237033@qq.com

12、经营范围：受政府委托进行项目投资及经营管理；接受委托进行资产经营管理；产业开发；土地开发；房地产开发及经营；经济信息咨询（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、本期发行概况

（一）申请公开发行公司债券的有关决议

发行人于2015年4月16日召开董事会，审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于发行公司债券方案的议案》、《关于提请股东授权董事会全权办理公司债券发行相关事项的议案》，并于2015年5月20日取得了唯一股东昆明市国资委就公司债券发行的批复，表示同意上述议案。

（二）公司债券发行核准情况

1.　经中国证监会"证监许可【2015】2804号"文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过40亿元的公司债券。公司将综合市场等各方面情况确定本次债券的发行时间、发行规模及发行条款。

2、本次债券分期发行，首期债券实际发行总额为10亿元，本期债券为第二期发行，发行总额不超过20亿元（含20亿元），基础发行额为5亿元，可超额配售不超过15亿元（含15亿元）。

（三）本期债券基本条款

1、债券名称：昆明产业开发投资有限责任公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期），简称为"17昆投01"，债券代码为"112515"。

2、债券期限：本期债券为6年期，附第3年末发行人赎回选择权、发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权。

3、发行规模：本期债券发行规模不超过20亿元（含20亿元），其中基础发行额为5亿元，可超额配售不超过15亿元（含15亿元）。

4、赎回选择权：本期债券设置发行人赎回选择权。发行人将于本期债券的第3个计息年度付息日前的第30个交易日在深圳证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权，发行人将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部或部分公司债券。

5、调整票面利率选择权：若发行人在本期债券的第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在深圳证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于放弃行使赎回权的公告，将同时发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。发行人有权决定在本期债券的第3年末调整后3年的票面利率。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券在后续期限票面利率仍维持原有利率水平不变。

6、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第3个计息年度付息日将其持有未被赎回的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券存续期内第5个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按深交所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。公司发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度的公告之日起3个交易日内，行使回售选择权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

7、票面金额：本期债券票面金额为100元。

8、发行价格：按面值平价发行。

9、债券形式：实名制记账式公司债券。

10、债券利率及确定方式：本期债券采用固定利率方式，最终票面利率将根据簿记建档结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商一致确定，并报国家有关主管部门备案。本期债券利率在存续期前3年内固定不变。如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券在存续期后3年票面利率为债券存续期前3年票面利率加减调整基点，在债券存续期后3年固定不变。如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券票面利率在存续期后3年仍维持原有水平不变。

11、募集资金专项账户：

户名：昆明产业开发投资有限责任公司

账号：1020121000089566

开户行：云南红塔银行股份有限公司昆明分行

12、计息方式：采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。

13、起息日：本期债券的起息日为2017年4月10日。

14、利息登记日：本期债券的利息登记日将按照上市地和债券登记机构的相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

15、付息日：本期债券的付息日为2018年至2023年每年的4月10日。若发行人行使赎回权，或债券持有人行使回售权，则其赎回/回售部分债券的付息日为2018年至2020年每年的4月10日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。

16、兑付日：本期债券的兑付日为2023年4月10日。若发行人行使赎回权，或债券持有人行使回售权，则其赎回/回售部分债券的兑付日为2020年4月10日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。

17、还本付息方式：本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。若发行人在第3年末行使赎回权，所赎回债券的全部或部分本金加第3年应计利息在兑付日2020年4月10日后5个工作日内一起支付。若债券持有人在第3年末行使回售权，所回售债券的本金加第3年的利息在投资者回售支付日2020年4月10日一起支付。

18、付息、兑付方式：本期债券本息的偿付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

19、担保情况：本期债券为无担保债券。

20、信用级别与质押式回购安排：发行人主体信用等级为AA+，评级展望为"稳定"，本期债券的信用等级为AA+。本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按证券登记机构的相关规定执行。

21、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

22、发行方式：详见发行公告。

23、发行对象：详见发行公告。

24、向公司股东配售的安排：本期债券不向公司股东优先配售。

25、承销方式：本期债券由牵头承销商国泰君安证券股份有限公司负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

26、募集资金用途：本期债券募集资金拟用于偿还公司债务与补充营运资金。

（四）本期债券发行及上市安排

1、拟上市地点：深圳证券交易所。

2、发行结果公告日期：2017年4月11日。

3、发行首日：2017年4月7日。

4、网下发行期限：2017年4月7日至2017年4月10日。

本期发行结束后，发行人将向深圳证券交易所提出关于本期债券上市的申请。具体上市时间将另行公告。

三、本期债券发行的有关机构

（一）发行人

名称：昆明产业开发投资有限责任公司

法定代表人：蔡嵘

住所：昆明市青年路448号华尔顿大厦5-6层

联系人：罗长宝

电话：15887099338

传真：0871-63136283

（二）承销团

1、牵头主承销商

名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：杨德红

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

项目主办人：李璐、刘志鹏

项目组其他成员：夏海波、黄振中、王华莎

电话：010-59312924

传真：010-59312892

2、联席主承销商

名称：东方花旗证券有限公司

法定代表人：马骥

住所：上海市黄浦区中山南路318号24层

联系人：李辉雨、马泽星

电话：021-23153888

传真：021-23153500

（三）联席主承销商

名称：东方花旗证券有限公司

法定代表人：马骥

住所：上海市黄浦区中山南路318号24层

联系人：李辉雨、马泽星

电话：021-23153888

传真：021-23153500

（四）发行人律师

名称：云南八谦律师事务所

负责人：赵耀

办公地址：云南省昆明市滇池路914号摩根道资本中心5栋

经办人员：刘姝

电话：13888427437

传真：0871-68159100

（五）审计机构

名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：石文先

住所：武汉市武昌区东湖路169号2-9层

经办人员：徐毅、代洁

电话：15812101042

传真：0871-63184386

审计机构变更：发行人原审计机构为中审亚太会计师事务所（特许普通合伙）云南分所（以下简称"中审亚太云南分所"）。根据《云南省人民政府办公厅转发国务院办公厅关于加快发展我国注册会计师行业若干意见的通知》（云政办发[2010]45号）的要求，中审亚太云南分所已合并至中审众环会计师事务所（特许普通合伙），并于2015年12月8日成立了中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）云南亚太分所（以下简称"中审众环云南亚太分所"），原中审亚太云南分所的所有业务、人员等已转入中审众环云南亚太分所，原中审亚太云南分所的经营业绩由中审众环云南亚太分所继承。中审众环云南亚太分所将继续履行中审亚太云南分所与昆明产业开发投资有限责任公司签署的所有协议，并将继续履行昆明产业开发投资有限责任公司财务报告的审计工作。

（六）资信评级机构

名称：联合信用评级有限公司

法定代表人：吴金善

住所：天津市南开区水上公园北道38号爱俪园公寓508

经办人员：张志军、刘晓亮、杨婷

电话：010-85172818、13755176526

传真：010-85171273

（七）债券受托管理人

名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：杨德红

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

联系人：李璐、刘志鹏

电话：010-59312924

传真：010-59312892

（八）发行人募集资金专项账户开户银行

名称：云南红塔银行股份有限公司昆明分行

住所：昆明市西昌路33号中央丽城A幢一层55号

联系人：杨亦炫

电话：13888731028

传真：0871-64625695

募集资金账户监管行名称变更：发行人原募集资金账户监管银行为玉溪市商业银行股份有限公司（以下简称"玉溪商业银行"）。2015年12月21日，云南监管局《中国银监会云南证监局关于玉溪市商业银行股份有限公司更名的批复》（云银监复[2015]418号）同意玉溪商业银行正式更名为"云南红塔银行股份有限公司"，简称"云南红塔银行"；2016年4月1日，相关变更完成工商登记手续；6月25日完成系统更名，正式启用"云南红塔银行"名称。云南红塔银行承认并继承玉溪市商业银行股份有限公司关于"昆明产业开发投资有限责任公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）"公司债券发行签订的《账户及资金监管协议》等所有相关协议，并将继续履行对昆明产业开发投资有限责任公司公司债券募集资金专项账户的监管职责。

（九）牵头主承销商的收款账户及开户银行

账户名称：国泰君安证券股份有限公司

开户银行：兴业银行上海分行营业部

银行账户：216200100100396017

现代化支付系统号：309290000107

（十）本期债券申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

办公地址：深圳市福田区深南大道2012号

总经理：王建军

电话：0755-88668888

传真：0755-82083667

（十一）本期债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

总经理：戴文华

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

邮政编码：518031

四、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、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，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行后，发行人将申请本期债券在深交所上市，并由牵头主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

五、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至2016年9月末，发行人与本期发行有关的中介机构及其负责人、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系等实质性利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信情况

一、 本期债券的信用评级情况

发行人聘请了联合信用评级有限公司（以下简称"联合评级"）对本期债券的资信情况进行评级。根据联合信用出具的《昆明产业开发投资有限责任公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级分析报告》（联合【2017】065号），发行人的主体长期信用等级为AA+，评级展望为"稳定"，本期债券的信用等级为AA+。

二、主要资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

截至2016年9月30日，公司已获得中国建设银行、中国民生银行、中国光大银行等共计1,175,860.00万元的银行授信额度，其中尚有219,998.32万元额度未使用。具体情况如下：

单位：万元

授信主体	授信银行	授信额度	已使用额度	未使用额度
昆明市产业开发投资建设有限责任公司	中国建设银行	90,000.00	82,800.00	7,200.00
	华夏银行	50,000.00	50,000.00	0.00
昆明产业开发投资有限责任公司	中信银行	13,000.00	13,000.00	0.00
	中国民生银行	55,000.00	54,300.00	700.00
	厦门国际银行	56,700.00	36,700.00 20,000.00	0.00
	北京银行	80,000.00	80,000.00	0.00
	中国建设银行	70,000.00	70,000.00	0.00
	重庆农商行	200,000.00	100,000.00	100,000.00
	平安银行	150,000.00	70,000.00 10,000.00	70,000.00
	广发银行	30,000.00	30,000.00	0.00
	招商银行	160,500.00	160,500.00	0.00
云南锦苑花卉产业股份有限公司	恒丰银行	3,000.00	3,000.00	0.00
昆明国际花卉拍卖交易中心有限公司	华夏银行	6,000.00	6,000.00	0.00
云南锦苑国际物流有限公司	兴业银行	600.00	600.00	0.00
昆明市特立亚民爆器材专营有限公司	恒丰银行	8,000.00	4,000.00	4,000.00
	民生银行	4,000.00	4,000.00	0.00
	中国银行	4,000.00	3,000.00	1,000.00
	光大银行	2,000.00	2,000.00	0.00
云南龙生源自来水有限公司	华夏银行	8,000.00	8,000.00	0.00
昆明创业投资有限责任公司	玉溪市商业银行	17,800.00	6,800.00	0.00
	玉溪市商业银行		11,000.00	
昆明普尔顿环保科技股份有限公司	华夏银行	15,000.00	10,000.00	5,000.00
	民生银行	2,000.00	2,000.00	0.00
云南泰佳鑫投资有限公司	嵩明农信社	20,000.00	20,000.00	0.00
	国开行	18,060.00	5,500.00 10,400.00 2,160.00	0.00
昆明市医疗投资有限公司	玉商行	2,200.00	1,941.15	258.85
昆明新南站开发运营有限公司	中信银行	2,000.00	50.00	1,950.00
	农业银行	10,000.00	1,461.00	8,539.00
昆明信息产业园区开发投资有限公司	浦发银行	10,000.00	10,000.00	0.00
	广发银行	28,000.00	13,649.53	14,350.47
昆明浪潮云计算产业园开发投资有限公司	农信社	7,000.00	0.00	7,000.00
昆明市东川区城乡发展有限责任公司	曲靖市商业银行	6,000.00	6,000.00	0.00
昆明寻甸县产业发展有限公司	曲靖市商业银行	5,000.00	5,000.00	0.00
昆明阳宗海开发有限公司	浦发银行	10,000.00	10,000.00	0.00
云南腾晋物流股份有限公司	红塔银行	32,000.00	32,000.00	0.00
合计		1,175,860.00	955,861.68	219,998.32

（二）近三年及一期与主要客户发生业务往来时的严重违约情况

公司在最近三年及一期与主要客户发生业务往来时，没有出现过严重违约现象。

（三）近三年及一期发行的债券以及偿还情况

截至2016年9月30日，发行人及子公司发行的债务融资工具详细信息如下：

债券名称	债券简称	面值（万元）	当前余额	发行日期	年利率	债券期限	偿还情况
发行人母公司债务融资工具发行情况							
2012年昆明产业开发投资有限责任公司公司债券	12昆明产投债	200,000	120,000	2012/10/23	6.46%	7年	尚未到期，已按期偿付利息及部分本金，未偿还本金余额为120,000万元
昆明产业开发投资有限责任公司2015年并购重组私募债券	15昆产投	80,000	80,000	2015/01/29	7.98%	3年	尚未到期，已按期偿付利息
昆明产业开发投资有限责任公司2015年非公开发行公司债券	15昆投02	100,000	100,000	2015/8/10	5.60%	3年	尚未到期，已按期偿付利息
昆明产业开发投资有限责任公司2015年度第一期非公开定向债务融资工具	15昆投PPN001	20,000	20,000	2015/11/27	5.10%	3年	尚未到期，还未开始偿付利息
昆明产业开发投资有限责任公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16昆投01	100,000	100,000	2016/04/08	3.89%	5年	尚未到期，还未开始偿付利息
昆明产业开发投资有限责任公司2016年度第一期非公开定向债务融资工具	16昆投PPN001	80,000	80,000	2016/09/29	4.30%	3年	尚未到期，还未开始偿付利息
发行人子公司债务融资工具发行情况							
云南锦苑花卉产业股份有限公司、昆明普尔顿环保科技股份有限公司2013年云南中小企业集合债券1	13云中小债	10,000	10,000	2013/4/22	7.60%	6年	尚未到期，已偿付利息2

注1：2013年4月22日，发行人子公司云南锦苑花卉产业股份有限公司、昆明普尔顿环保科技股份有限公司联合另外四家公司发行中小企业集合债，债券简称"13云中小债"，付息日是每年的4月22日，由发行人提供连带责任担保。

注2：2016年，受贵金属交易行情影响，"13云中小债"发行人之一的云南天浩稀贵金属股份有限公司出现违约，由发行人代偿2015年度利息。

（四）本期债券发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期经审计净资产的比例

本期债券经证监会核准并全部发行完毕后，公司累计公开发行公司债券余额为40亿元，占公司截至2015年末经审计净资产的比例为16.78%，未超过净资产的40%。

（五）发行人近三年及一期合并报表口径下主要财务指标

项目	2016年9月末/2016年1-9月	2015年末/2015年度	2014年末/2014年度	2013年末/2013年度
流动比率1	4.22	3.42	3.33	4.56
速动比率2	1.04	0.87	0.81	0.93
资产负债率3	54.14%	49.00%	44.63%	36.83%
应收账款周转率（次）4	1.41	3.90	2.99	2.72
存货周转率（次）5	0.03	0.08	0.05	0.05
总资产周转率（次）6	0.02	0.05	0.03	0.03
净利润率7	-7.73%	22.65%	31.65%	25.42%
EBITDA利息倍数8	-	1.32	0.67	0.64
贷款偿还率9	100%	100%	100%	100%
利息偿付率10	100%	100%	100%	100%

注：

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产

4、应收账款周转率=营业收入/ [(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2]

5、存货周转率=营业成本/[(期初存货余额+期末存货余额)/2]

6、总资产周转率=营业收入/[(期初总资产+期末总资产)/2]

7、净利润率=净利润/营业收入

8、EBITDA利息倍数= EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

9、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

10、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第三节 发行人基本情况

一、概况

截至2016年9月30日，发行人基本情况如下：

1、中文名称：昆明产业开发投资有限责任公司

2、公司简称：昆明产投

3、英文名称：KUNMING INDUSTRIAL DEVELOPMENT & INVESTMENT CO.,LTD

4、法定代表人：蔡嵘

5、设立日期：2005年11月30日

6、注册资本：人民币150,000.00万元

7、实缴资本：人民币150,000.00万元

8、注册及办公地址：昆明市青年路448号华尔顿大厦5-6层

9、邮政编码：650000

10、信息披露负责人：余燕波

11、电话：0871-63188317

12、传真：0871-63136283

13、统一社会信用代码：91530100781674381U

14、行业分类：综合类

15、经营范围：受政府委托进行项目投资及经营管理；接受委托进行资产经营管理；产业开发；土地开发；房地产开发及经营；经济信息咨询（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）。

16、财务概况：截至2015年12月31日，公司经审计的总资产为4,673,766.31万元，归属于母公司的所有者权益为2,141,900.79万元，资产负债率为49.00%；2015年度公司实现营业总收入为212,348.70万元，归属于母公司所有者的净利润为46,091.93万元，经营活动净现金流净额为68,192.15万元。

截至2016年9月末，公司未经审计的总资产为5,664,175.43万元，归属于母公司的所有者权益为2,159,412.72万元，资产负债率为54.14%；2016年1-9月公司实现营业总收入为89,780.40万元，归属于母公司所有者的净利润为-4,269.66万元，经营活动净现金流净额为99,322.88万元。

二、发行人历史沿革

1、2005年11月，公司成立

2005年11月24日，昆明市人民政府作出《昆明市人民政府关于成立昆明产业开发投资有限责任公司的批复》（昆政复（2005）47号），同意成立昆明产业开发投资有限责任公司，性质为国有独资公司，由市财政局一次性安排人民币壹千万元作为公司注册资本金。此次出资业经云南大地会计师事务所有限责任公司审验，并出具大地会师验字（2005）第216号《验资报告》。2005年11月30日，领取了云南省昆明市工商行政管理局（以下简称"昆明工商局"）核发的注册号为530100000006014的《企业法人营业执照》。设立时昆明产投的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
昆明市财政局	1,000.00	100%

2、2006 年 12 月，第一次增资

根据昆明市财政局于 2006 年 1月 27 日作出的《关于处置委托贷款的通知》（昆财企联（2006）2号）和 2006 年 12 月 13 日作出的《关于财政借款转增国家资本金的通知》（昆财企二（2006）77号），将昆明市财政局委托贷款给昆明市食品公司的160万元贷款本金及委托贷款给昆明市电动工具厂的50万元贷款本息转增为昆明产业开发投资有限责任公司的国家资本金。此次增资已经昆明鸿润会计师事务所有限公司审验，并出具鸿润会师验字（2007）第066号《验资报告》。本次新增注册资本合计为人民币210万元，全部由原股东以债权出资。2007年12月26日，昆明产投就上述事宜办理了工商变更登记手续。本次变更后昆明产投的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
昆明市财政局	1,210.00	100%

3、2008年9月，第二次增资

根据昆明市财政局于2008 年9月28日作出的《昆明市财政局关于将昆明产 业开发投资有限责任公司部分政府性债权转为股权的通知》（昆财企一（2008）159号），将昆明市财政局政府性债权18,870万元和昆明市审计局政府性债权7,222.99万元实行债转股。此次增资已经亚太中汇会计师事务所有限公司审验，并出具亚太[2008]B-E-0080号《验资报告》。本次新增注册资本合计人民币 260,929,889.15元，全部由原股东以债权转股权方式出资。2008年 9月28日，昆明产投就上述事宜办理完毕工商变更登记手续。本次变更后昆明产投的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
昆明市财政局	27,302.99	100%

4、2009 年 12 月，第三次增资

根据昆明市财政局于2008年12月23日作出的《昆明市财政局关于将昆明 产业投资有限责任公司部分政府性债权转为股权的批复》（昆财企一（2008）210 号），将政府性债权811,88万元转为昆明产业开发投资有限责任公司的国家资本金。此次增资业经昆明亚太会计师事务所有限责任公司审验，并出具昆亚会验字[2009]第1-13号《验资报告》。本次新增注册资本合计人民币 8,118,893.68元，全部由股东以债权转股权方式出资。2009年2月25日，昆明产投就上述事宜办 理完毕工商变更登记手续。本次变更后昆明产投的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
昆明市财政局	28,114.88	100%

5、2011 年1月，股东变更

2011年1月5日，根据昆明市人民政府作出的《昆明市人民政府关于变更昆明产业开发投资有限责任公司股东的批复》，发行人股东由昆明市财政局变更 为昆明市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称"昆明市国资委"）。2011 年1月11日，昆明产投就上述事宜办理完毕工商变更登记手续。本次变更后昆明产投的股东结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
昆明市国资委	28,114.88	100%

6、2011年2月，第四次增资

根据昆明市国资委于2011年2月10日作出的《关于昆明产业开发投资有限 责任公司资本公积转增注册资本金的批复》（昆国资复 （2011）36号），同意昆明产业开发投资有限责任公司将资本公积 722,402,017.06 元转增为公司注册资本金；同时，根据《昆明市财政局关于豁免昆明市电动工具厂市财政技改贷款及相关占用费的批复》（昆财企一（2008）184号），将《关于处置委托贷款的通知》（昆财企联（2006）2 号）中作为国家资本金投入昆明产投的昆明市电动工具厂委托贷款本金50万元予以核销，相应减少昆明产投注册资本。此次增资业经中审亚太会计师事务所有限公司云南分所审验，并出具中审亚太验[2011]云-0005号《验资报告》。本次新增注册资本合计人民币721,902,017.06元，于2011年3月8日，办理了工商变更登记手续。本次变更后昆明产投的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
昆明市国资委	100,305.08	100%

7、2015年11月，第五次增资

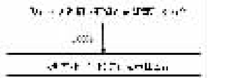
2015年11月3日，发行人向昆明市人民政府国有资产监督管理委员会报送《关于请予批准昆明产业开发投资有限责任公司增加注册资本金的请示》（昆产投【2015】303号），拟以发行人截至2015年9月30日所有者权益总额中的496,949,200.26元转增为公司注册资本，其中：资本公积转增注册资本39,325,891.30元，未分配利润转增注册资本457,623,308.96元。增资后，公司注册资本金由1,003,050,799.74元变更为1,500,000,000.00元。昆明市人民政府国有资产监督管理委员会2015年11月13日发文《关于同意昆明产业开发投资有限责任公司以资本公积及未分配利润转增注册资本有关事宜的批复》，同意发行人此次增加注册资本金的请示，并要求发行人及时办理此次资本公积及未分配利润转增注册资本涉及的相关工作。至此，发行人注册资本金为由1,003,050,799.74元增至1,500,000,000.00元，增加部分来自资本公积及未分配利润。本次新增注册资本合计人民币496,949,200.26元，于2011年11月17日，办理了工商变更登记手续。本次变更后昆明产投的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
昆明市国资委	150,000.00	100%

截至本募集说明书签署日，发行人股权未发生其他重大变化。

三、发行人控股股东和实际控制人情况

发行人为国有独资公司，截至本募集说明书签署日，发行人控股股东和实际控制人均为昆明市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称"昆明市国资委"），持股比例为100%。公司股权结构图如下所示：



昆明市人民政府国有资产监督管理委员会，是根据《中共昆明市委办公厅昆明市人民政府办公厅关于印发〈昆明市人民政府机构改革实施意见〉的通知》（昆办发（2009）19号），设立的市政府直属特设机构，代表市政府履行国有资产出资人的职责，对国有资产经营情况进行监督。

截至本募集说明书签署日，昆明市国资委持有发行人的股权不存在被质押或其他争议的情况。

四、重大资产重组情况

最近三年及一期，发行人无重大资产重组事项。

五、对其他企业的权益投资情况

（一）发行人合并报表范围

截至 2016年9月30日，发行人纳入合并财务报表范围的一级子公司共计25家，情况如下：

序号	企业名称	业务性质	实收资本（万元）	持股比例（%）	享有表决权（%）	投资额（万元）
1	云南滇池泛亚传媒有限责任公司	传媒	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00
2	昆明轿子雪山交通旅游有限公司	服务	8,500.00	100.00	100.00	8,686.26
3	昆明创业投资有限责任公司	投资	43,000.00	100.00	100.00	43,000.00
4	昆明泛亚城乡发展投资有限责任公司	投资	10,000.00	53.72	53.72	5,372.00
5	昆明唯创投资发展有限公司	投资	3,500.00	100.00	100.00	3,500.00
6	昆明市东川区城乡发展有限责任公司	投资	10,000.00	51.00	51.00	5,100.00
7	昆明信息产业园区开发投资有限公司	投资	55,000.00	98.18	98.18	54,000.00
8	昆明西翥投资有限责任公司	投资	5,000.00	51.00	51.00	17,238.13
9	昆明市产业开发建设有限责任公司	投资	10,000.00	100.00	100.00	28,000.00
10	昆明市寻甸县产业发展有限公司	投资	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00
11	昆明市特立亚民爆器材专营有限公司	贸易	6,000.00	94.50	94.50	2,741.07
12	云南龙生源自来水有限公司	生产	9,682.00	51.00	51.00	5,020.00
13	云南泰佳鑫投资有限公司	投资	22,876.00	80.00	80.00	31,960.11
14	昆明市医疗投资有限公司	投资	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00
15	昆明市教育投资有限公司	投资	4,000.00	100.00	100.00	4,000.00
16	昆明市创业企业融资服务有限责任公司	服务	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00
17	昆明阳宗海开发有限公司	投资	12,760.00	80.00	80.00	12,839.40
18	昆明新南站开发运营有限公司	投资	19,000.00	40.00	40.00	4,000.00
19	昆明海口工业园区投资有限公司	投资	49,509.66	80.00	80.00	39,607.73
20	昆明市富民县城乡建设发展有限公司	投资	10,000.00	51.00	51.00	5,100.00
21	昆明产投置地有限责任公司	投资	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00
22	云南腾晋物流股份有限公司	服务	48,109.07	51.00	51.00	24,535.63
23	昆明售电有限公司	电力购销	20,000.00	50.00	50.00	10,000.00
24	昆明电机厂有限责任公司	发电设备设计、销售	9,459.00	100.00	100.00	9,459.00
25	昆明市无量药谷中药材有限公司	贸易	5,000.00	50.00	50.00	2,500.00

注1：2014年发行人通过新设投资设立昆明新南站开发运营有限公司，发行人持有其40%股份，属于第一大股东，能对昆明新南站开发运营有限公司形成控制，故将其纳入合并报表范围。

注2：昆明信息产业园区开发投资有限公司（序号7）已在2016年11月25日更名为昆明市智慧城市建设投资有限责任公司。

（二）发行人重要子公司基本情况

截至2016年9月30日，发行人重要子公司基本情况如下：

单位：万元

序号	子公司名称	成立时间	注册资本	经营范围
1	云南滇池泛亚传媒有限责任公司	2009.06.22	1,000.00	国内各类广告的设计、制作、代理、发布；承办会议及商品展览、展示活动；礼仪庆典服务；企业形象设计；企业营销策划；经济信息咨询；组织文化艺术交流活动（演出除外）；图文设计；办公用品、工艺美术品、五金建材、日用百货销售（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）
2	昆明轿子雪山交通旅游有限公司	2006.12.15	8,500.00	百货、烟、酒、糖、珠宝玉器、旅游工艺品销售；餐饮服务、住宿服务、娱乐服务；预包装食品销售。（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）
3	昆明创业投资有限责任公司	2010.07.07	43,000.00	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业企业与创业投资管理顾问机构（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）
4	昆明泛亚城乡发展投资有限责任公司	2010.11.06	10,000.00	受政府委托进行项目投资及经营管理；接受委托进行资产经营管理；房地产开发；百货、电器、建材、装饰材料销售；广告制作及发布；政府授权的土地开发、整理；负责实施城乡基础设施、环保设施和社会事业领域项目建设及政府重大建设项目的投融资；负责投资建设形成的存量国有资产运作；负责城市特许经营资源的管理和运作；负责地方政府交办的其他建设投融资职能。
5	昆明唯创投资发展有限公司	2011.06.16	3,500.00	工业园区建设项目的投资与建设业务；土地及房地产开发、经营业务；项目管理、经营代理、信息咨询等业务；其他经批准的业务
6	昆明市东川区城乡发展有限责任公司	2011.05.19	10,000.00	受政府委托进行土地一级开发、房地产开发经营、项目投资及经营管理；接受委托进行资产经营管理；百货、电器、建材、装饰材料的销售；广告的制作及发布（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）
7	昆明信息产业园区开发投资有限公司	2012.10.19	55,000.00	智慧城市项目建设运营管理与投资管理；大数据建设、应用、开发、管理与交易；智慧城市基础设施、城市公共信息平台的建设运营及维护；信息化及信息产业经济信息咨询；智慧城市、大数据、信息产业投资开发、创新创业孵化、园区建设投资运营、创新人才培训；土地开发、整理；房地产开发经营；产业开发；接受委托进行资产经营管理；工业园区的建设投资；政府重大建设项目的投资；负责投资建设形成的存量国有资产运作；负责地方政府交办其他建设投资职能。（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）
8	昆明西翥投资有限责任公司	2012.12.06	5,000.00	项目投资及对所投资项目进行管理；房地产开发及经营；物业服务；经济信息咨询（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）
9	昆明市产业开发建设有限责任公司	2013.04.28	10,000.00	从事城镇化建设和新农村建设、产业园区的保障性住房开发投资与管理；房地产开发经营及物业管理；市政基础设施项目建设管理、公益性项目建设管理；工程项目管理；造价咨询、工程咨询；设备材料采购和供给等业务（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）
10	昆明市寻甸县产业发展有限公司	2013.12.06	10,000.00	受政府委托进行项目投资及经营管理；接受委托进行资产经营管理；产业开发；土地开发；矿产资源投资；文化旅游；教育、医疗的投资；房地产开发经营（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）
11	昆明市特立亚民爆器材专营有限公司	2001.03.15	6,000.00	炸药、雷管、导火索、民用爆破器材、建筑材料、化工原料（除化学危险品、易制毒化学品）、非金属矿产品、钢材、五金交电、电器机械及器材、普通机械、煤炭、焦炭、煤制品、洗精煤、矿产品的销售；房屋出租；危货运输（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）
12	云南龙生源自来水有限公司	2010.12.03	9,682.00	投资开发、生产、销售合格的生产用水；给排水工程（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）
13	云南泰佳鑫投资有限公司	2008.05.19	22,876.00	公用设施及相关行业投资、开发、建设、经营；建设项目评估、管理、咨询服务；房地产开发经营；工程设计、施工（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）
14	昆明市医疗投资有限公司	2009.06.24	10,000.00	昆明市医疗卫生建设项目的投资与管理；自有房屋租赁、医疗设备租赁；医疗项目投资、管理；医疗信息咨询服务。
15	昆明市教育投资有限公司	2009.06.26	4,000.00	教育基础建设项目投融资；投资开发形成的存量国有资产管理；地方政府交办的其他投融资；土地及房地产开发；物业管理；经济信息咨询（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）
16	昆明市创业企业融资服务有限责任公司	2009.07.23	1,000.00	中小企业投融资管理及相关咨询服务；办理银行等金融机构的代理业务和统借分贷（指委托金融机构贷款）业务；经济信息咨询；企业及个人的商业服务和代理活动；房地产经纪业务（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）
17	昆明阳宗海开发有限公司	2011.01.13	12,760.00	城市基础设施建设、政府委托的土地一级开发、房地产开发、城市自来水、地下水（地热水）资源经营、给排水和污水处理等水务产业投资与经营、旅游产业投资与经营、弱电管网建设、工程项目施工、项目投资及投资项目管理、企业股权投资
18	昆明新南站开发运营有限公司	2014.10.22	19,000.00	昆明火车新南站东、西广场项目建设及配套商业项目的投资、建设及运营；政府授权的相关产业及项目的开发。（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）。
19	昆明海口工业园区投资有限公司	2006.12.26	49,509.66	项目投资及对所投资的项目进行管理；市政公用工程施工（按《资质证》核准的范围及时限开展经营活动）；物业管理；房地产开发经营（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）
20	昆明市富民县城乡建设发展有限公司	2015.08.28	10,000.00	受政府委托进行项目投资及经营管理；接受委托进行资产经营管理；产业开发；土地开发；矿产资源投资；文化旅游、农业、教育、医疗的投资；房地产开发经营（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）
21	昆明产投置地有限责任公司	2015.04.01	10,000.00	土地开发；房地产开发与经营；商品房销售；房屋租赁；物业管理；基础设施建设；项目投资及对所投资项目进行管理；房地产经纪与咨询服务；经济信息咨询；企业管理咨询；工艺美术品、建筑装饰材料、机械电气设备销售；自有资产管理（金融资产除外）。（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）
22	云南腾晋物流股份有限公司	2009.01.15	48,109.0703	仓储、普通货运、集装箱运输、信息配载、货运代办。商贸物流园区开发及运营管理
23	昆明售电有限公司	2016.03.31	20,000.00	电力购销；电力贸易；售电业务；电力输配；电力调度；电力基础设施规划、建设、营运、安装、维修、改造；技术咨询、技术服务；分布式能源（微电网）规划及建设（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）
24	昆明电机厂有限责任公司	1996.12.17	9,495.00	设计、制造、销售：水力发电成套设备，交、直流、高低压电动机及其控制设备，电线电缆，变压器，输变电设备，高低压电器，自动控制设备，建筑机械，装卸机械，农机农具，食品机械；销售：电工器材、金属材料、建筑材料、五金、矿产品；货物进出口、技术进出口业务（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）
25	昆明市无量药谷中药材有限公司	2016.05.09	5,000.00	中药材、香料、茶、农作物种植与开发、经营；中药材、农副产品收购与销售。（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）

1、云南滇池泛亚传媒有限责任公司云南滇池泛亚传媒有限责任公司成立于2009年6月22日，截至2016年9月30日，注册资本1,000.00万元，发行人持股100%。该公司经营范围包括国内各类广告的设计、制作、代理、发布，承办会议及商品展览等。

截至2015年12月31日，该公司资产总额为1,734.46万元，总负债为631.67万元，所有者权益1,102.79万元，2015年公司实现营业收入809.63万元，净利润23.09万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为1,230.02万元，总负债为288.51万元，所有者权益941.50万元，2016年前三季度公司实现营业收入115.63万元，净利润-56.59万元。

2、昆明轿子雪山交通旅游有限公司

昆明轿子雪山交通旅游有限公司成立于2006年12月15日，截至2016年9月30日，注册资金8500万元。发行人持股比例100%。该公司主营范围：百货、烟、酒、糖、珠宝玉器、旅游工艺品销售。

截至2015年12月31日，该公司资产总额8,510.35万元，负债总额53.37万元，所有者权益合计8,456.98万元，2015年公司实现营业收入0.00元，净利润0.21万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为8,485.91万元，总负债为45.50万元，所有者权益8,440.41万元，2016年前三季度公司实现营业收入0.53万元，净利润18.25万元。

3、昆明市创业投资有限责任公司

昆明市创业投资有限责任公司成立于2010年7月7日，截至2016年9月30日，注册资本10,000万元，该公司是经昆明市国资委批准设立的，由昆明产业开发投资有限责任公司全额出资组建的国有独资企业。该公司经营范围包括创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务等。

截至2015年12月31日，该公司资产总额为148,130.75万元，总负债为79,486.15万元，所有者权益68,644.60万元，2015年公司实现营业收入11,856.73万元，净利润-910.85万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为165,211.91万元，总负债为83,216.93万元，所有者权益81,994.98万元，2016年前三季度公司实现营业收入3,904.27万元，净利润-1,303.30万元。

4、昆明泛亚城乡发展投资有限责任公司

昆明泛亚城乡发展投资有限责任公司成立于2010年11月6日，截至2016年9月30日，注册资金10,000.00万元。昆明产投持股比例53.72%，其余46.28%由禄劝彝族苗族自治县人民政府持有。该公司主营范围：受政府委托进行项目投资及经营管理；接受委托进行资产经营管理；房地产开发经营等许可经营项目；百货、电器、建材、装饰材料等的经营销售，广告的制作及发布；政府授权的土地开发、整理；负责实施城乡基础设施、环保设施和社会事业领域项目建设及政府重大建设项目的投融资；负责投资建设形成的存量国有资产运作；负责城市特许经营资源的管理和运作；负责地方政府交办的其他建设投融资职能。

截至2015年12月31日，该公司资产总额27,994.91万元，负债总额17,746.69万元，所有者权益合计10,248.22万元，2015年公司实现营业收入2,268.25万元，净利润9.25万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为34,882.41万元，总负债为24,857.26万元，所有者权益10,025.14万元，2016年前三季度公司实现营业收入0.0005万元，净利润-36.41万元。

5、昆明唯创投资发展有限公司

昆明唯创投资发展有限公司成立于2011年6月，截至2016年9月30日，注册资金3,500万，发行人持股100%，该公司主要经营范围为：工业园区建设项目的投资与建设业务；土地及房地产开发、经营业务；项目管理、经营代理、信息咨询等业务；其他经批准的业务。

截至2015年12月31日，该公司资产总额为183,393.39万元，总负债为84,108.75万元，所有者权益99,284.63万元，2015年公司实现营业收入435.44元，净利润236.69万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为161,760.40万元，总负债为62,417.15万元，所有者权益99,343.25万元，2016年前三季度公司实现营业收入0.00万元，净利润13.01万元。

6、昆明东川城乡发展有限责任公司

昆明市东川区城乡发展有限责任公司公司成立于2011年5月19日，截至2016年9月30日，注册资金10,000.00万元。昆明产投持股比例51%，其余49%由昆明市东川区建设投资有限公司持有。该公司主营范围：受政府委托进行土地一级开发、房地产开发经营、项目投资及经营管理；接受委托进行资产经营管理；百货、电器、建材、装饰材料的销售；广告的制作及发布（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

截至2015年12月31日，该公司资产总额33,127.31万元，负债总额23,870.73万元，所有者权益合计9,256.58万元，2015年公司实现营业收入4.50万元，净利润-325.21万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为41,799.18万元，总负债为32,731.69万元，所有者权益9,067.49万元，2016年前三季度公司实现营业收入5.77万元，净利润-80.08万元。

7、昆明信息产业园区开发投资有限公司

昆明信息产业园区开发投资有限公司成立于2012年10月19日，截至2016年9月30日，注册资本5,000万元，该公司主要经营范围：政府授权的土地一级开发及整理；工业园区的建设投资；房地产开发经营等，昆明产投持股比例80%，昆明春立产业投资开发有限公司持股20%。

截至2015年12月31日，该公司资产总额为364,740.58万元，负债合计54,664.72万元，所有者权益合计310,075.86万元，2015年公司实现营业收入0.00万元，净利润0.00万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为409,185.69万元，总负债为65,042.19万元，所有者权益344,143.50万元，2016年前三季度公司实现净利润67.64万元。

8、昆明西翥投资有限责任公司

昆明西翥投资有限责任公司成立于2012年12月，截至2016年9月30日，注册资金5,000万元，昆明产投持股比例51%，昆明市五华区国有资产投资经营管理有限公司持股49%。该公司主要经营范围：项目投资及对所投资项目进行管理、房地产开发及经营；物业服务；经济信息咨询。

截至2015年12月31日，该公司资产总额为125,980.82万元，负债总额为92,180.56万元，所有者权益合计33,800.26万元，2015年公司实现营业收入0.00万元，净利润0.00万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为130,351.54万元，总负债为96,551.28万元，所有者权益33,800.26万元，2016年前三季度公司实现营业收入0.00万元，净利润0.00万元。

9、昆明市产业开发建设有限责任公司

昆明市产业开发建设有限责任公司成立于2013年4月28日，截至2016年9月30日，注册资本10,000万元，发行人持股100%，该公司经营范围包括从事城镇化建设和新农村建设，产业园区的保障性住房开发投资与管理，房地产开发经营及物业管理；市政基础设施项目建设管理，公益性项目建设管理，工程项目管理，造价咨询，工程咨询，设备材料采购和供给等业务。

截至2015年12月31日，该公司资产总额为194,019.16万元，负债总额为133,116.52万元，所有者权益合计60,902.64万元，2015年公司实现营业收入0.00万元，净利润2.81万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为193,713.81万元，总负债为132,811.10万元，所有者权益60,902.71万元，2016年前三季度公司实现营业收入0.00万元，净利润0.48万元。

10、昆明市寻甸县产业发展有限公司

昆明市寻甸县产业发展有限公司成立于2013年12月6日，截至2016年9月30日，注册资本2,000万元，发行人持股100%，公司经营范围包括受政府委托进行项目投资及经营管理；接受委托进行资产经营管理；产业开发；土地开发；矿产资源投资；文化旅游，教育，医疗的投资；房地产开发经营。

截止2015年12月31日，公司资产总额为15,954.39万元，总负债为6,059.39万元，所有者权益为9,895.00万元。2015年公司实现营业收入0.00万元，净利润0.00万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为20,946.71万元，总负债为11,051.71万元，所有者权益9,895.00万元，2016年前三季度公司实现营业收入0.00万元，净利润0.00万元。

11、昆明市特立亚民爆器材专营有限公司

昆明市特立亚民爆器材专营有限公司成立于2005年3月15日，截至2016年9月30日，注册资本3,000万元，发行人2011年对该公司进行股权投资取得该公司94.5%股份，对该公司绝对控股，其余股份持有人分别为云南民用爆破器材专营有限公司持股2.5%，昆明万盛物资经贸有限公司持股1%，，昆明嘉誉物资有限公司持股1%，云南省安宁市物资总公司持股1%。该公司经营范围包括：工业炸药、工业雷管、工业导火索类等民用爆破器材。

截至2015年12月31日，该公司资产总额为25,409.77万元，总负债为18,532.50万元，所有者权益6,877.28万元，2015年公司实现营业收入62,745.92万元，净利润1,044.76万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为25,431.56万元，总负债为18,169.25万元，所有者权益7,262.31万元，2016年前三季度公司实现营业收入1,924.55万元，净利润45.00万元。

12、云南龙生源自来水有限公司

云南龙生源自来水有限公司于2010年12月3日在昆明市寻甸县注册登记成立，公司前身为云南龙生源水务投资开发有限公司（2011年1月27日变更为现在名称），截至2016年9月30日，公司注册资本9,682.00万元，发行人股权占比51%，云南先锋化工有限公司占股20%，云南南磷集团寻甸磷电有限公司占股20%，寻甸金泰投资开发有限公司占股9%。该公司经营范围：投资开发、生产、销售合格的生产用水，给排水项目。

截至2015年12月31日，该公司资产总额为37,526.46万元，总负债为29,837.91万元，所有者权益7,688.55万元，2015年公司实现营业收入1,639.47万元，净利润-1,947.38万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为25,362.24万元，总负债为18,460.47万元，所有者权益6,901.77万元，2016年前三季度公司实现营业收入25.52万元，净利润-254.89万元。

13、云南泰佳鑫投资有限公司

云南泰佳鑫投资有限公司成立于2008年5月19日，截至2016年9月30日，注册资金22,876万元。公司属国有独资公司，昆明产投持股比例80%，其余20%由嵩明县财政局持有。该公司主营范围：公用设施及相关行业投资、开发、建设、经营；建设项目评估、管理、咨询服务等。

截至2015年12月31日，该公司资产总额1,013,923.96万元，负债总额344,330.22万元，所有者权益合计669,593.74万元，2015年公司实现营业收入26,252.75万元，净利润11,138.50万元。

截至2016年9月30日，该公司资产总额为1,271,393.51万元，总负债为605,098.01万元，所有者权益666,295.50万元，2016年前三季度公司实现净利润-3,348.23万元。

14、昆明市医疗投资有限公司

昆明市医疗投资有限公司成立于2009年6月24日，截至2016年9月30日，注册资本4,000万元，发行人持股100%，该公司经营范围为昆明市医疗卫生建设项目的投资与管理，医疗项目投资、管理，医疗信息咨询服

（下转A54版）

昆明产业开发投资有限责任公司 2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告

发行人：昆明产业开发投资有限责任公司

牵头主承销商：国泰君安证券股份有限公司 GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

联席主承销商：东方花旗证券有限公司

签署日期：　年　月　日

重要事项提示

1、昆明产业开发投资有限责任公司（以下简称"发行人"、"公司"或"昆明产投"）已于2015年12月2日获得中国证券监督管理委员会证监许可【2015】2804号文核准公开发行面值不超过40亿元的公司债券（以下简称"本次债券"）。本次债券采用分期发行方式，本期为第二期发行，债券全称"昆明产业开发投资有限责任公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）"（以下简称"本期债券"）。

2、本期债券发行总额不超过20亿元（含20亿元），其中基础发行额为5亿元，可超额配售不超过15 亿元（含15 亿元），每张面值为100元，总发行数量不超过2,000万张（含2,000万张），发行价格为人民币100元/张。

3、根据《公司债发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

4、经联合信用评级有限公司综合评定，发行人本期债券评级为AA+，主体评级为AA+，评级展望为"稳定"。本期债券发行上市前，公司最近一期期末净资产为2,597,424.31万元（2016年9月30日合并财务报表中所有者权益合计），合并口径资产负债率为54.14%，母公司口径资产负债率为58.39%；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为32,737.28万元（2013年度、2014年度和2015年度实现的归属于母公司所有者的净利润21,792.51万元、30,327.99万元和46,091.93万元的平均值），预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。在合理预期下，2014年度、2015年度和2016年度实现的年均可分配利润也将超过本期债券一年利息的1.5倍。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。

5、本次发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称"双边挂牌"）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

6、本期债券为6年期，附第3年末发行人赎回选择权、发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权，债券简称为"17昆投01"，债券代码为112515。

7、本期债券无担保。

8、本期债券特殊权利条款：发行人赎回选择权、发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权。

赎回选择权：本期债券设置发行人赎回选择权。发行人将于本期债券的第3个计息年度付息日前的第30个交易日在深圳证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权，发行人将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部或部分公司债券；

调整票面利率选择权：若发行人在本期债券的第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在深圳证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于放弃行使赎回权的公告，将同时发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。发行人有权决定在本期债券的第3年末调整后3年的票面利率。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券在后续期限票面利率仍维持原有利率水平不变；

投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第3个计息年度付息日将其持有未被赎回的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券存续期内第5个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按深交所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。公司发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度的公告之日起3个交易日内，行使回售选择权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

9、本期债券的询价区间为4.00%-5.50%，发行人和主承销商将于 2017年4月6日（T-1日）向网下合格投资者利率询价，并根据利率询价情况确定本期债券的最终票面利率。发行人和主承销商将于 2017年4月7日（T日）在深圳交易所网站（http://www.szse.cn）及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上公告本期债券的最终票面利率，敬请投资者关注。

10、本期债券面向拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格A股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）发行，发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式。网下申购由发行人与主承销商根据网下询价情况进行配售。具体配售原则详见本公告之"四、网下发行"之"（六）配售"。具体发行安排将根据深圳交易所的相关规定进行。

11、本期债券网下预设的发行总额不超过20亿元（含20亿元），占发行规模的比例100%。

12、　网下发行对象为拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格A股证券账户的合格投资者。投资者通过向簿记管理人提交《网下利率询价及申购申请表》的方式参与网下询价申购。合格投资者网下最低申购单位为10,000手（100,000张，1,000万元），超过10,000手的必须是1,000手（100万元）的整数倍。簿记管理人另有规定的除外。

13、投资者不得非法利用他人账户或资金账户进行认购，也不得违规融资或替代违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

14、敬请投资者注意本期公司债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购资金缴纳等具体规定。投资者应遵循独立、客观、诚信的原则进行合理报价，不得协商报价或故意压低或抬高价格或利率，获得配售后投资者应严格履行缴款义务。

15、质押式回购安排：发行人主体信用等级为AA+，评级展望为"稳定"，本期债券的信用等级为AA+，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按证券登记机构的相关规定执行。

16、本公告仅对本期债券发行的有关事项进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况，请仔细阅读《昆明产业开发投资有限责任公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，该募集说明书摘要已刊登在2017年4月5日（T-2日）的《中国证券报》上。与本次发行的相关资料，投资者亦可登陆深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）查询。

17、有关本期债券发行的其他事宜，发行人和主承销商将视需要在《中国证券报》、深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）上及时公告，敬请投资者关注。

释　义

除非另有说明，下列简称在本公告中具有如下含义：

发行人/公司/本公司/昆明产投	指	昆明产业开发投资有限责任公司
本次发行、本期债券	指	发行人本次获准公开发行的面值总额不超过人民币40亿元，采取分期发行的方式。本期债券为第二期，债券基础发行规模为5亿元，可超额配售不超过15亿元（含15亿元）的公司债券
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
深交所/交易所	指	深圳证券交易所
登记结算机构/债券登记机构/登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
簿记建档	指	主承销商和发行人协商确定利率区间后，向市场公布发行方式的发行文件，由簿记管理人记录网下合格投资者认购公司债券利率及数量意愿，遵循公平、公正、公开原则，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率
国泰君安/主承销商/债券受托管理人/簿记管理人	指	国泰君安证券股份有限公司
东方花旗/联席主承销商	指	东方花旗证券有限公司
中审众环、审计机构	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
云南八谦、律师事务所	指	云南八谦律师事务所
联合评级、资信评级机构	指	联合信用评级有限公司
发行首日	指	即2017年4月7日，本期公司债券的发行起始日