



大央企信托-重庆綦江 集合信托计划 (标债、R2)

信托计划概要

信托规模	5亿
信托期限	各期不超过24 个月
风险等级	R2
收益率(税后)	100万-300万: 6.6%-6.8% (合同收益6.6%一档, 息差10个工作日补齐)
付息方式	按年付息
资金用途	信托资金用于从二级市场认购南州水务发行的标的债券“重庆市南州水务(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)”
债券发行人	重庆市南州水务(集团)有限公司 (重庆市綦江区国资委控股、主体AA&债券 AA、总资产237.45亿)
债券担保人	重庆南州旅游开发建设投资(集团)有限公司 (重庆市綦江区国资委控股、主体AA&债券 AAA、总资产126.96亿) 提供不可撤销连带责任保证担保。

2. 债券发行人介绍

重庆市南州水务(集团)有限公司, 成立于2002年9月19日, 注册资本5.03亿元, 控股股东为**重庆市綦江区国有资产监督管理委员会**。綦江区**第二大**平台。

发行人作为綦江区工程建设、基础设施建设及土地开发整理等业务的主体, 主要负责水利工程及基础设施代建业务、土地开发整理业务、工程施工建设业务、自来水业务、水力发电、房产销售等业务。发行人作为綦江区**最大的**水利水电建设和运营主体, 承担了綦江区多项重大重点水利工程建设工作, 在綦江区水利建设的开发建设中处于**区域垄断**地位。

截止2022年末, 公司总资产**237.45**亿元, 流动资产159.30亿元, 资产流动性较好。

根据联合资信评估股份有限公司2023年7月20日出具的跟踪评级报告, 确定维持重庆市南州水务(集团)有限公司主体长期信用等级为 **AA**, 维持“21 南州水务 MTN001”的信用等级为 **AA**, 评级展望为**稳定**。

信用评级公告

联合〔2023〕4451号

联合资信评估股份有限公司通过对重庆市南州水务(集团)有限公司及“21 南州水务 MTN001”的信用状况进行跟踪分析和评估, 确定维持重庆市南州水务(集团)有限公司主体长期信用等级为 AA, 维持“21 南州水务 MTN001”的信用等级为 AA, 评级展望为稳定。

特此公告



3. 债券保证人介绍

重庆南州旅游开发建设投资（集团）有限公司，成立于2009年6月18日，注册资本40100万元人民币，**重庆市綦江区国有资产监督管理委员会** 100%控股。

担保人是区域内国有资产运营的重要载体，作为綦江区重要的国有旅游投资开发集团公司，担保人在綦江区旅游行业中具有**主导**地位。主要负责政府授权范围内綦江地域旅游产业资源整合、配套基础设施的建设和运营。

截至2022年末，公司总资产**126.96**亿元，流动资产111.67亿元，资产流动性较好。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司2023年7月25日出具的评级报告，担保方主体长期信用等级为 **AA**，评级展望为**稳定**。债项“21 南州旅游 MTN001”评级**AAA**。

	重庆南州旅游开发建设投资（集团）有限公司 2023 年度跟踪评级报告	
本次跟踪发行人及评级结果	重庆南州旅游开发建设投资（集团）有限公司	AA/稳定
本次跟踪担保主体及评级结果	重庆三峡融资担保集团股份有限公司	AAA/稳定
本次跟踪债项及评级结果	“21 南州旅游 MTN001”	AAA
评级观点	本次跟踪维持主体及债项上次评级结论，该债项级别充分考虑了重庆三峡融资担保集团股份有限公司（以下简称“三峡担保”）提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。中诚信国际认为，跟踪期内綦江区经济实力不断增强，重庆南州旅游开发建设投资（集团）有限公司（以下简称“南州旅投”或“公司”）	

4. 区位介绍

重庆，简称“渝”，别称山城，是**中华人民共和国省级行政区、直辖市、国家中心城市、超大城市，国务院批复确定的中国重要的中心城市之一、长江上游地区经济中心、国家重要的现代制造业基地、西南地区综合交通枢纽。**

重庆地处中国内陆西南部，是长江上游地区的经济、金融、科创、航运和商贸物流中心，国家物流枢纽，西部大开发重要的战略支点、“一带一路”和长江经济带重要联结点以及内陆开放高地、山清水秀美丽之地；既以江城、雾都、桥都著称，又以山城扬名。重庆以汉族为主，少数民族主要有土家族、苗族等。旅游资源丰富，有长江三峡、世界文化遗产大足石刻、世界自然遗产武隆喀斯特和南川金佛山等景观。重庆是**西南地区最大的工商业城市，国家重要的现代制造业基地。**

2022年，重庆市地区生产总值**29129.03亿元**，**全国城市排第四**（仅次于上海、北京、深圳）。一般公共预算收入**2103.4亿元**。



4. 区位介绍

綦江区，隶属重庆市，重庆主城都市区重要战略支点城市、重庆人口和产业发展重要承载地、西部陆海新通道“重庆南大门”、成渝地区双城经济圈和渝黔战略合作联接点，幅员面积2747平方公里，辖31个街镇、人口120万。

綦江区是重庆直辖市主城卫星城、区域性中心城市及渝黔合作战略支点、重庆市食品加工基地、重庆加工贸易梯度转移重要承载地和渝南黔北物资节点地区。

綦江是一座历史悠久的文化之城。小平同志定位的重庆“卫星城”，江以綦名，区以江名，已有1400多年的州县建制史。1926年重庆最早的党支部诞生于此，是中央主力红军长征转战重庆的**唯一**地方，为中央主力红军完成伟大历史转折提供了重要保障和支撑，孕育了习近平总书记称赞“英勇善战、屡建功绩”的原红四军军长王良等革命先贤。“中国农民版画之乡”蜚声中外。

2022年，綦江区地区生产总值**770.79**亿元，比上年增长3.0%，财政一般公共预算收入28.92亿元。

