

央企信托-121号大足实业中票项目

A类大央企信托

+ 资产超千亿元的地区第一大平台

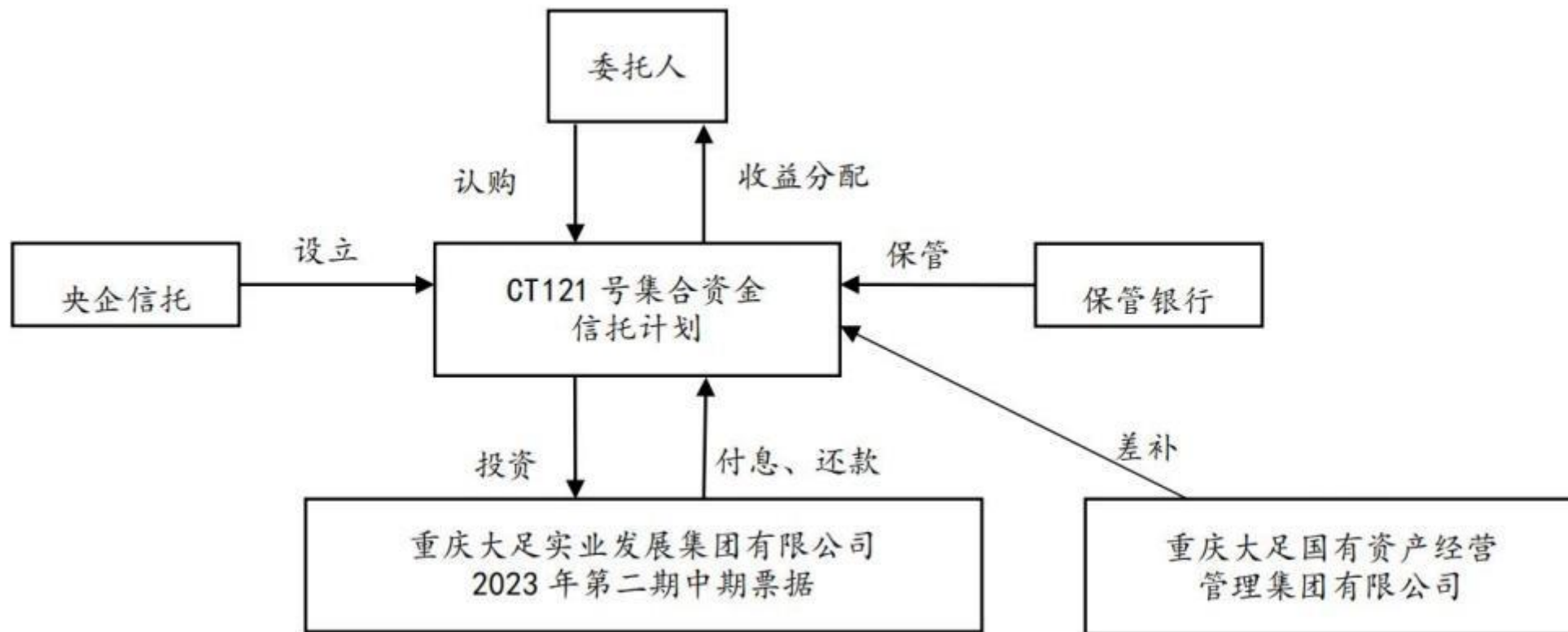
+ 稀缺银行间市场发行公募债-中票



» 1、信托计划要素表

信托计划名称	央企信托-CT121号集合资金信托计划
募集规模	1.4亿
存续期限	期限不足24个月(固定到期日 2025年6月16日)
预期年收益率	30万起 6.8% , 300万起 6.9%
付息方式	按年付息(每年6月16日付息)
资金用途	投资于重庆大足实业发展集团有限公司2023年度第二期中期票据(23大足实业MTN002)
发行人	重庆大足实业发展集团有限公司 (AA+ , 总资产1006.70亿 , 区域第一大平台)
差额补足人	重庆大足国有资产经营管理集团有限公司 (AA , 总资产807.53亿 , 区域第二大平台)

» 2、信托计划交易结构图



» 3、债券要素

中期票据名称：	重庆大足实业发展集团有限公司2023年度第二期中期票据
发行人：	重庆大足实业发展集团有限公司
接受注册通知书文号：	中市协注〔2022〕MTN428号
本期中期票据期限：	2+2+1年期限，附第2和第4计息年度的回售选择权。
兑付方式：	每年6月16日付息
起息日：	2023年6月16日
债券简称：	23大足实业MTN002
募集资金用途：	本次中期票据发行金额5亿元，用于偿还发行人存量银行借款，本期中期票据拟偿还的金融机构借款中不涉及政府性债务，不涉及保障房建设，不涉及房地产开发和棚户区改造。
信用评级机构：	东方金诚国际信用评估有限责任公司
公司信用级别：	AA+

信用评级公告

联合〔2022〕9673号

联合资信评估股份有限公司通过对重庆大足实业发展集团有限公司的信用状况进行综合分析和评估，确定重庆大足实业发展集团有限公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定。

特此公告



» 4、发行人简介

重庆大足实业发展集团有限公司，简称：“大足实业”。实际控制人重庆市大足区国有资产监督管理委员会。公司是**大足区第一大平台，也是唯一的AA+平台**。

重庆大足实业发展集团有限公司是重庆市大足区重要的基础设施建设主体，主要从事大足区主城区、工业园区、大足高新区范围内的基础设施建设、土地开发整理等业务。融资人作为大足区主要的城市基础设施建设以及国有资本运营平台，负责大足区五大板块的基础设施建设与运营，分别为：城市基础设施建设板块、工业园区板块、锇矿资源开采运营板块、乡村振兴板块以及旅游景区板块。城市基础设施建设板块指大足区城区范围内的基础设施建设与运营；工业园区板块系包含大足区龙水工业园区、大足区万古高新工业园区、大足区三驱文创工业园区以及部分双桥经济技术开发区；旅游景区板块系大足石刻旅游景区、龙水湖旅游景区基础设施建设。

2022年末，公司**总资产高达1006.70亿元，负债率50.93%，净利润6.47亿元**，资产规模大，盈利能力良好，营收数据稳定。**公司目前续存债券3只，存续规模29亿元**。根据东方金诚国际信用评估有限公司于2023年4月4日出具的编号为东方金诚债评字【2023】0175号的评级报告，对其**主体信用等级评为AA+**，评级展望为稳定。

总的来说：发行人在区域内具有显著垄断经营优势，盈利能力好，公司资产规模大，负债率合理，债务结构良好，自身还款能力足；作为区域龙头平台，而且是信托投向其在银行间市场发行的公募债券，绑定区域信用，还款能力和意愿非常强。



» 4、差额补足人简介

重庆大足国有资产经营管理集团有限公司，简称“大足国资”。实际控制人重庆市大足区国有资产监督管理委员会，公司是**大足区第二大平台**。主体信用等级评为AA，评级展望为稳定。

担保人营业收入主要来源于基础设施建设、土地一级开发和旅游门票三大板块业务，同时，出租车客运、租赁等业务对担保人收入和利润也形成了一定的补充。担保人近三年及一期营业收入分别为205,674.32万元、284,592.44万元、293,701.43万元和163,862.9万元，呈现上升态势。

融基础设施建设业务是担保人最主要业务之一，担保人是**大足区人民政府投资组建的全资公司**，承接全区基础设施建设工作。其中下属子公司**重庆大足工业园区建设发展有限公司**及孙公司**重庆市大足区润泽交通建设有限公司**（以下简称“润泽交通公司”）负责大足工业园区基础设施建设项目，子公司**重庆大足城乡建设投资集团有限公司**（以下简称“城投公司”）主要从事大足区主城区的城市基础设施建设项目，子公司**重庆大足永晟实业发展有限公司**（以下简称“永晟公司”）主要从事大足高新技术产业开发区的城市基础设施建设项目。市场需求相对稳定，持续经营能力较强。

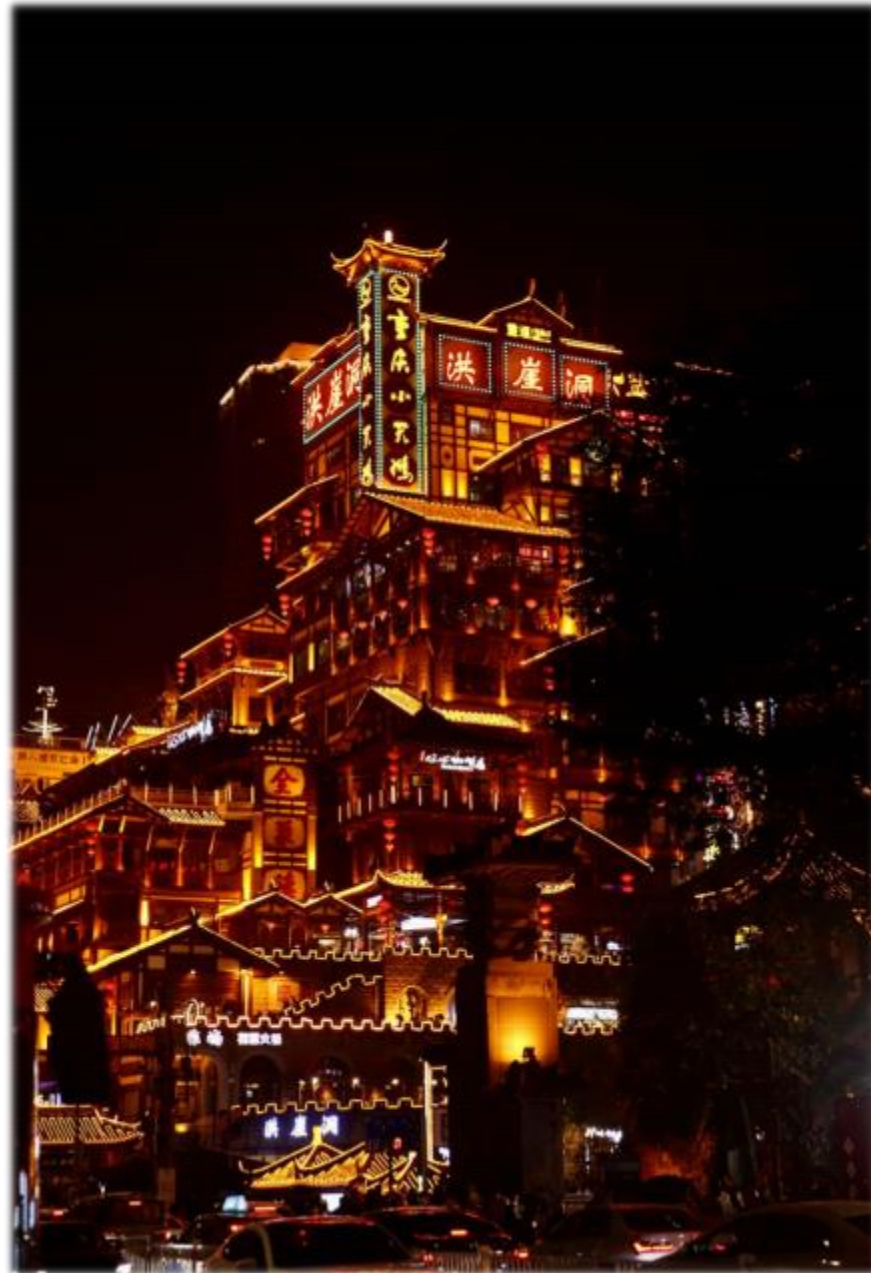
截止到2022年，公司**总资产高达807.53亿元，负债率58.70%，净利润4.83亿元**，资产规模大，盈利能力良好，营收稳定。**公司目前续存债券14只，规模103.46亿元**。公司对本信托计划补足还款的能力非常强。



» 5、 区域简介-重庆市

重庆市，简称“渝”，别称山城、江城，是中华人民共和国直辖市、国家中心城市、超大城市，国务院批复的国家重要的中心城市之一、长江上游地区经济中心，成渝地区双城经济圈核心城市，国家重要先进制造业中心、西部金融中心、西部国际综合交通枢纽和国际门户枢纽。重庆市地处中国西南部，是长江上游地区经济、金融、科创、航运和商贸物流中心，全国唯一兼具四种类型的国家物流枢纽、国际消费中心城市、西部大开发重要战略支点、“一带一路”和长江经济带重要联结点及内陆开放高地；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人文景观。国务院批复的中国5大全国性中心城市之一（在国务院的批复中，明确赋予“全国性”职能的城市只有5个：北京、上海、广州、深圳、重庆）。

重庆市2022年GDP实现2.91万亿，一般公共预算收入2103.38亿；2022年最新经济数据披露后，重庆市经济总量位居全国第四（仅次于上海、北京和深圳，超过广州），财政收入名列全国第六，经济体量和财政收入基数大、增速快，跑赢全国增速。重庆，作为国家区域中心城市、中西部发展的一极，重庆的未来发展前景广阔



» 6、区域简介-大足区

大足区产业发展较好，是“中国重型汽车摇篮”，现形成了以双桥经开区、大足高新区、大足工业园区、大足石刻文创园为主战场的工业布局，双桥经济技术开发区原系国内三大重型汽车生产基地之一，装备制造、电子信息、静脉产业、文创雕塑等新兴产业强势崛起，重型汽车、摩托车及其零部件等传统行业焕发出新的活力。2019年重庆市入选2019年全国百强区，排第93位。2020年5月，重庆将大足、铜梁、潼南、荣昌定位为主城都市区“桥头堡”城市之一，助力成渝双城经济圈中部崛起。

截止到2022年，大足区实现地区生产总值（GDP）817.12亿元，一般公共预算收入42.98亿元。在重庆的38个区县中，大足区财政收入位居第11位。

成渝经济区已成为中国经济版图的“第四增长极”，经济发展将不可限量。大足正好地处成渝“腹心”，区位优势明显，能够得到重庆和成都两个特大城市的经济辐射。

