

央企信托—CT118号·大足实业标债

市场唯一在售的A类央企信托标债项目！

直辖市经济财政强区，位于成渝经济圈中心位置！

发行人是区域第一大平台、唯一的AA+公募债主体，资产超千亿！

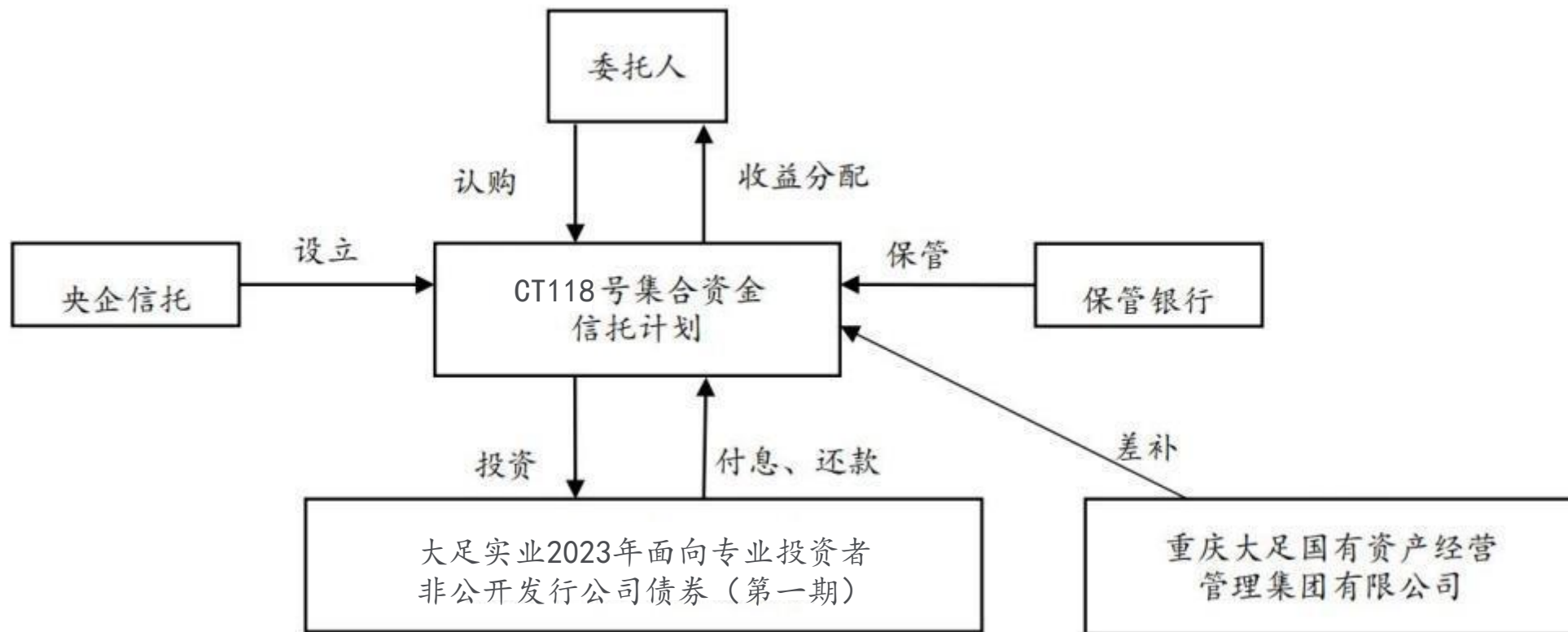
另有800亿资产的区域第二大平台提供差额补足！



» 1、信托计划要素表

| | |
|--------|---|
| 信托计划名称 | 央企信托-CT118号集合资金信托计划 |
| 募集规模 | 2亿，分期募集 |
| 存续期限 | 期限不足36个月（固定到期日2026年7月21日） |
| 预期年收益率 | 50万起 6.9%，300万起 7.0% |
| 付息方式 | 按年付息（每年7月21日付息） |
| 资金用途 | 用于投向大足实业2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）。 |
| 发行人 | 重庆大足实业发展集团有限公司（AA+主体评级，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主体评级，总资产807.53亿，区域第二大平台） |
| 风险评级 | R3，适合平衡型及以上的投资者 |

» 2、信托计划交易结构图



» 3、债券要素

| | |
|---------|--|
| 债券名称: | 重庆大足实业发展集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期） |
| 发行人: | 重庆大足实业发展集团有限公司 |
| 债券起息日: | 2023年 7 月 2 1 日 |
| 债券到期日: | 2026年 7 月 2 1 日 |
| 兑付方式: | 每年7月21日付息，到期还本 |
| 债券简称: | 23大足02 （代码：F1251771） |
| 信用评级机构: | 东方金诚国际信用评估有限责任公司 |
| 债券票面利率: | 7.5% |

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，也是区域唯一的AA+公募债主体**。

重庆大足实业发展集团有限公司是重庆市大足区最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。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。本项目投向发行人在交易所发行的公司债，绑定区域信用，发行人和差额补足人的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。

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。其中下属子公司同时还负责大足工业园区基础设施建设项目、大足区主城区的城市基础设施建设项目以及高新技术产业开发区的城市基础设施建设项目。

截止到2022年末，**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；**公司存续债券14只，规模103.46亿元**。公司对本信托计划差额补足的还款能力非常强。



»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）。

2022年，重庆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，重庆市经济总量超越广州，位居全国第四（仅次于上海、北京和深圳），财政收入名列全国第六。

重庆市作为国家区域中心城市、中西部发展的一极，未来发展前景广阔。



» 6、 区域简介-大足区

大足区，位于成渝双城经济圈的核心区域，是重庆经济发展的桥头堡，区域产业发展好，是“中国重型汽车摇篮”。大足区现已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多元化工业布局。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。大足区入选全国百强区，排第93位。

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。在重庆下辖的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。大足正好地处成渝经济圈核心腹地，位于成都重庆双城连接线上，区位优势明显，能够同时得到重庆和成都两个特大城市的经济辐射。

