



A级央企信托-重庆市 荣昌区标债信托计划

产品基本要素

信托规模	2.1亿
信托期限	2年，固定到期日2025年5月22日
收益率(税后)	50万-100万： 6.4%-6.5%
付息方式	每年5月22日付息
资金用途	用于投资重庆市兴荣控股集团有限公司发行的“2020年非公开发行公司债券（第一期）”
发行方	重庆市兴荣控股集团有限公司（ 区国资控股、主体AA&债项AAA、总资产308.72亿 ）
差额补足方	重庆宏烨实业集团有限公司（ 区国资控股、主体AA&债项AAA、总资产147.98亿 ）就信托本金及收益承担差额补足义务

1.标的债券介绍

1. 发行人全称：重庆市兴荣控股集团有限公司
2. 债券全称：重庆市兴荣控股集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
3. 债券简称：“20 兴荣 01”
4. 债券代码：166865
5. 发行规模：10 亿元
6. 票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行
7. 付息方式：每年的【5】月【22】日为上一个计息年度的付息日
8. 到期日：本期债券的到期日为【2025】年【5】月【22】日
9. 募集资金用途：本期债券的募集资金拟用于补充公司流动资金、偿还有息债务
10. 发行人信用评级：经联合资信评估股份有限公司评定，发行人的主体信用等级为 **AA**，评级展望为
稳定

2.发行方介绍

重庆市兴荣控股集团有限公司，成立于 2005年11月1日，注册资本为220000万元，股东为**重庆市荣昌区国有资产监督管理委员会**（100.00%控股）。当地**第一大平台**。

发行人是重庆市荣昌区从事基础设施建设和国有资产经营的重要主体，区域**专营优势明显**。公司的**主营业务**主要为**土地整理与开发、基础设施建设、安保服务及工程施工**等业务板块。公司在**资产划拨、股权划转、财政补贴**等方面持续获得**有力的外部支持**。

截至2022年9月末，公司总资产为**308.72亿元**，流动资产为258.91亿元，资产结构以**流动资产**为主。2021年营业收入为**12.83亿元**，综合**实力强**，具备**充足的清偿能力**。

根据联合资信评估股份有限公司2022年7月25出具的评级报告，重庆市兴荣控股集团有限公司的主体信用等级为 **AA**，评级展望为**稳定**，债项信用等级为 **AAA**。

信用评级公告

联合〔2022〕6208号

联合资信评估股份有限公司通过对重庆市兴荣控股集团有限公司及其相关存续债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持重庆市兴荣控股集团有限公司主体长期信用等级为 AA，“20 兴荣控股 MTN001”的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

特此公告



3.差补方介绍

重庆宏烨实业集团有限公司，成立于1994年10月31日，注册资本为238493.99万元，由**重庆市荣昌区国有资产监督管理委员会**100%控股。当地**第二大平台**。

公司是荣昌高新技术产业开发区重要的基础设施建设主体，主要从事荣昌高新区内板桥工业园、广富工业园及荣降工业园的基础设施建设等业务，在**增资、资产划拨及财政补贴**等方面得到了股东及**相关各方的有力支持**。

截至2022年9月末，**公司总资产为147.98亿元，流动资产为113.32亿元**。2021年营业收入为**9.27亿元，综合实力强**。

根据东方金诚国际信用评估有限公司2022年6月8日出具的评级报告，**差补方的主体信用等级为AA，评级展望为稳定，债项评级AAA**。

信用等级通知书

东方金诚债评字【2022】0367号

重庆宏烨实业集团有限公司：

东方金诚国际信用评估有限公司信用评级委员会通过对贵公司**及拟发行的“2022年重庆宏烨实业集团有限公司公司债券”**信用状况进行综合分析和评估，**评定贵公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AAA**。



东方金诚国际信用评估有限公司
二〇二二年六月八日

4. 区位介绍

重庆市，省级行政区、直辖市、国家中心城市、超大城市，新一线城市排名第二，国家重要的现代制造业基地、政治高地，西南地区最大的工商业城市。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**。

荣昌区，是**重庆西部门户**，辐射渝西川东区域的中心城市；重庆主城区都市区桥头堡城市。荣昌区是重庆市级历史文化名城，因宋代诗句“天下海棠本无香，独昌州海棠香气扑鼻”故有“海棠香国”之称。拥有荣昌折扇、荣昌陶器、荣昌夏布3项国家级非物质文化遗产。

荣昌区是首批国家体育消费试点城市、国家卫生城市、国家森林城市。中国畜牧科技城，全国首个农牧特色国家高新区、国家生猪大数据中心建设地，国家现代农业示范区、每两年一届的“中国畜牧科技论坛”定点举办地，拥有重庆市畜牧科学院和西南大学荣昌校区等科研机构及高校。

2022年，荣昌区实现地区生产总值**817.30亿元**，比上年增长2.7%。一般公共预算收入是26.8亿元。人均生产总值达到122168元，排重庆市**第5名**。

