A stylized city skyline illustration. On the left, a tall, red, lattice-patterned tower (resembling the Canton Tower) stands prominently. To its right, a series of various green and grey skyscrapers of different heights and shapes form a cityscape. The bottom of the image is a solid red horizontal band.

# 央企信托-45号（潼南中票）集合资金信托计划 推介材料



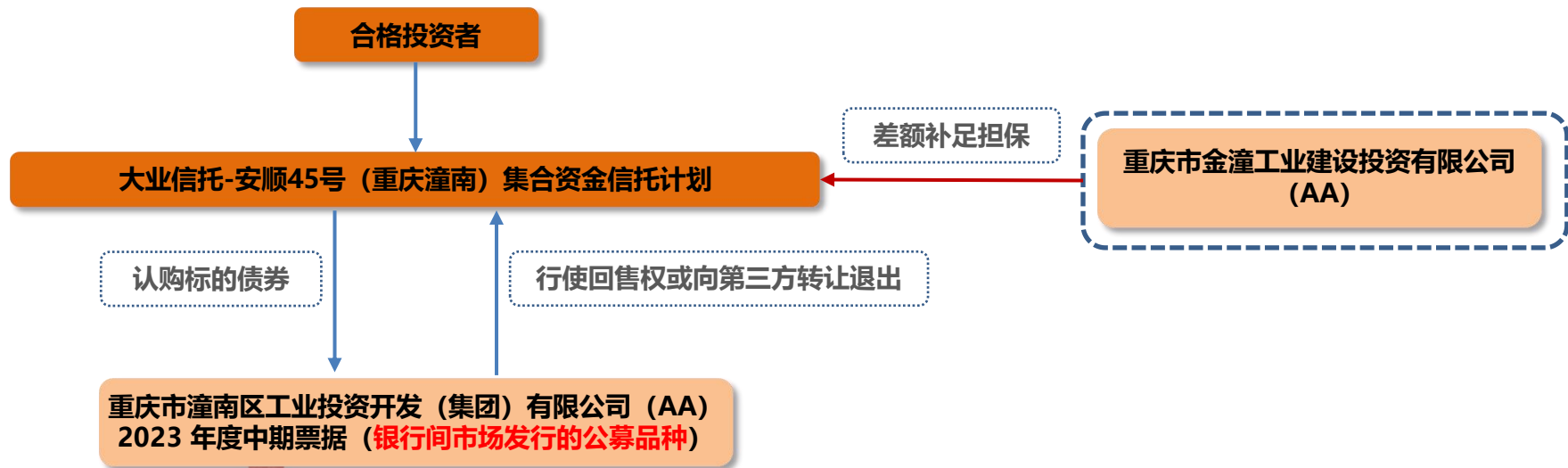
# 信 托 计 划

TRUSTPLAN

# 产品要素

类别	详细描述
产品名称	央企信托-45号（重庆潼南）集合资金信托计划（以下简称“45号”）
受托人	央企信托有限责任公司（以下简称“央企信托”或“受托人”）
产品类型	固定收益类，本产品风险等级为PR3（中风险），该产品适用于风险承受能力评级为【平衡型及以上】客户。
信托规模	本信托计划预计规模不超过人民币【15,000】万元，各期各类信托单位预计规模以推介期/募集期内受托人披露的发行文件的记载为准。
信托期限	本信托计划项下各期信托单位期限预计均不超过24个月。
资金用途	用于投资“重庆市潼南区工业投资开发（集团）有限公司（AA）2023年度中期票据”（简称“标的债券”）。
认购起点	【100】万元起，以【10】万元的整数倍增加。
募集账户	户名：央企信托有限责任公司；开户行：招商银行XXXX支行；账号：1209 XXXX 4610 175
业绩比较基准	100万~300万及以上7.0%；300万以上7.2%。
信托利益分配	每年7月6日为信托收益结算日，支付日为结算日起的10个工作日内。
增信措施	由重庆市金潼工业建设投资有限公司（AA）在信托层面提供不可撤销的连带差额补足担保。
特别提示	业绩比较基准仅为方便计算受托人业绩报酬而设，并不构成受托人及任何第三方保证信托资金不受损失或取得最低收益的承诺。 以上信托计划信息仅供参考，具体内容以信托合同为准

# 产品结构



# 项目风控措施

---

## ◆ 差额补足担保

由重庆市金潼工业建设投资有限公司（AA）在信托层面提供不可撤销的连带差额补足担保。



# 区域介绍

- ▶ **重庆市**：重庆市是我国西南地区的国家区域中心城市，已形成汽车、电子、装备制造、化学医药产业、材料产业、消费品行业和能源业等为支柱的“6+1”现代产业体系，同时以金融、旅游等为代表的服务业有力带动了第三产业的快速发展，综合经济实力较强。

2022年重庆市实现GDP总额2.91万亿元，实现一般公共预算收入2103亿元，政府负债率34%。

- ▶ **重庆市潼南区**：潼南区位于成、渝连接线核心区域，是重庆、成都相向发展桥头堡，交通区位优势明显。自然资源方面，涪琼两江穿境而过，水电资源藏量14万千瓦，天然气储量3000亿m<sup>3</sup>以上，是全国单体规模最大整装气藏主产区；潼南区拥有双江古镇、陈抟故里等4处国家4A级景区，旅游资源相对丰富。

2022年重庆市潼南区实现GDP总额559亿元（近两年复合增长率8%），实现一般公共预算收入30亿元（近两年复合增长率22%），政府负债率20%。



# 区域平台概况

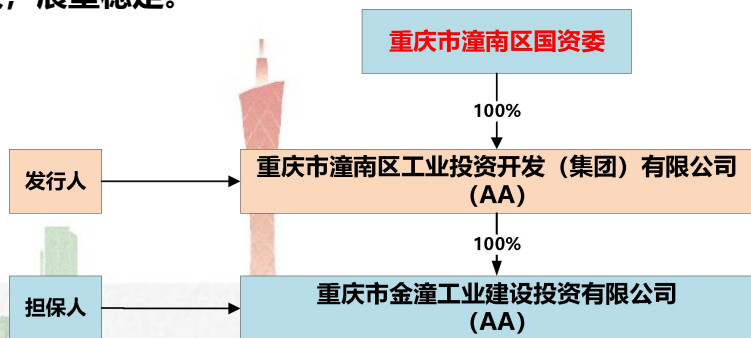
- **平台情况：**截至2022年末，重庆市潼南区核心平台公司3家，具体情况如下表。
- **排名情况：**从总资产看，发行人排名第二，担保人排名第三。

重庆市潼南区-截至2022年末核心平台情况（单位：亿元）

序号	公司名称	主体评级	总资产	资产负债率	实控人
1	重庆市潼南区城市建设投资（集团）有限公司	AA	345	56%	重庆市潼南区国资委
2	重庆市潼南区工业投资开发（集团）有限公司 (发行人)	AA	280	53%	重庆市潼南区国资委
3	重庆市金潼工业建设投资有限公司 (担保人)	AA	217	45%	重庆市潼南区国资委

# 发行人-基本情况

- **基本情况：**发行人重庆市潼南区工业投资开发（集团）有限公司（简称“潼南工投”），成立于2018年，注册资本10亿元。
- **股东情况：**潼南工投由重庆市潼南区国资委100%持股。
- **公司地位：**潼南工投是重庆市潼南区第二大平台，是潼南区重要的基础设施建设主体，承担潼南高新区内的基础设施建设及土地开发整理业务。
- **主体评级：**2022年12月，潼南工投获得权威评级机构东方金诚AA主体评级，展望稳定。



## 信用等级通知书

东方金诚债评字【2022】0834号

重庆市潼南区工业投资开发（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“重庆市潼南区工业投资开发（集团）有限公司2023年度第一期中期票据”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，本期中期票据信用等级为AA。

东方金诚国际信用评估有限公司





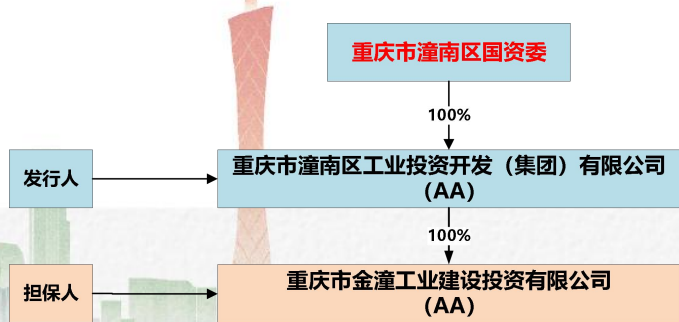
# 发行人-财务概况

- **资产负债情况：**截至2022年底，潼南工投总资产280亿元，净资产132亿元，资产负债率53%。近年来，潼南工投总资产、净资产平稳增长。
- **收入利润情况：**2022年全年，潼南工投实现营业收入9亿元，净利润1亿元。
- **现金流情况：**2022年度，潼南工投实现净现金流量为4亿元。

项目 (单位: 亿元)	2020年	2021年	2022年
资产总计	243	275	280
负债合计	113	144	149
所有者权益合计	129	131	132
营业收入	15	16	9
净利润	1	1	1
净现金流量	1	0	4

# 担保人-基本情况

- **基本情况：** 担保人重庆市金潼工业建设投资有限公司（简称“金潼工投”），成立于2011年，注册资本5亿元。
- **股东情况：** 金潼工投由由重庆市潼南区工业投资开发（集团）有限公司100%持股，实际控制人为重庆市潼南区国资委。
- **公司地位：** 金潼工投是重庆市潼南区第三大平台，是潼南区重要的基础设施建设主体，承担潼南高新区内的基础设施建设及土地开发整理业务。
- **主体评级：** 金潼工投已累计获得东方金诚、中证鹏远、上海新世纪3家权威评级机构AA评级，展望均为稳定。



## 信用等级通知书

东方金诚债跟踪评字【2022】0663号

重庆市金潼工业建设投资有限公司：

东方金诚国际信用评估有限公司根据跟踪评级安排对贵公司及“20金潼工业 MTN001”、“21金潼小微债”及“21金潼工业 MTN001”的信用状况进行了跟踪评级，经信用评级委员会评定，此次跟踪评级维持贵公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定，同时维持“20金潼工业 MTN001”、“21金潼小微债”及“21金潼工业 MTN001”信用等级均为AAA。

东方金诚国际信用评估有限公司  
二〇二二年七月十九日

# 担保人-财务概况

- **资产负债情况：**截至2022年年末，金潼工投总资产217亿元，净资产119亿元，资产负债率45%。
- **收入利润情况：**2022年度，金潼工投实现营业收入8亿元，净利润2亿元。
- **现金流情况：**2022年度，金潼工投实现现金流量净额为2亿元。

项目 (单位: 亿元)	2020年	2021年	2022年
资产总计	211	223	217
负债合计	92	103	98
所有者权益合计	118	119	119
营业收入	15	15	8
净利润	1	1	2
现金流量净额	0	0	2

# 项目优势

---

## ★区域经济发展水平高：

2022年重庆市实现GDP总额2.91万亿元，实现一般公共预算收入2103亿元，政府负债率34%。

2022年重庆市潼南区实现GDP总额559亿元（近两年复合增长率8%），实现一般公共预算收入30亿元（近两年复合增长率22%），政府负债率20%。

## ★交易对手实力强：

债券发行人潼南工投（AA）为重庆市潼南区第二大平台、公募发债主体；担保人金潼工投（AA）为重庆市潼南区第三大平台。发行人和担保人实力较强。



# 产品风险提示

风险类型	风险揭示
信用风险	在管理、运用信托财产过程中，可能因交易对手违约或者其他原因导致标的债券不能得到及时足额清偿/兑付，进而可能导致信托财产损失和信托收益变化。
流动性风险	<p>本信托计划拟投资的标的债券为在中国银行间市场发行的中期票据，可能存在流动性不足，难以迅速变现的风险，可能影响其向本信托计划分配信托利益。</p> <p>本信托计划为封闭式产品，本信托计划受托人按照《信托合同》约定向受益人分配信托利益，但不向委托人/受益人开放赎回信托单位，因此对持有信托单位的委托人/受益人在资金流动性方面会产生一定影响。</p>
标的债券的投资风险	本信托计划项下信托资金主要投资于标的债券，根据《重庆市潼南区工业投资开发（集团）有限公司2023年度第一期中期票据募集说明书》等文件，发行人特别提醒投资者注意与发行人相关的风险及本期债券的投资风险。

\*完整风险提示内容请见信托计划《认购风险申明书》。