

重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司
2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
发行公告

发行人



重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司

（重庆市涪陵区太极大道 7 号 9 楼）

主承销商、债券受托管理人



申万宏源证券承销保荐有限责任公司

（新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2004 室）

签署日期：二零一八年十月

重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告

发行人及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示

1、重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“涪陵国投”）已于 2018 年 7 月 13 日获得中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1115 号批复核准面向合格投资者公开发行面值不超过 20 亿元（含 20 亿元）的公司债券（以下简称“本次债券”）。

发行人本次债券采取分期发行的方式，其中首期发行债券（以下简称“本期债券”）面值不超过 20 亿元，剩余部分自中国证监会核准发行之日起二十四个月内发行完毕。

2、本期债券发行规模为不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元），每张面值为 100 元，发行数量为不超过 2,000 万张，发行价格为人民币 100 元/张。

3、根据《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定，本期债券仅面向合格机构投资者发行，公众投资者和合格投资者中的个人投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格机构投资者参与交易，公众投资者和合格投资者中的个人投资者认购或买入的交易行为无效。

4、经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人本期债券评级为 AA+，主体评级为 AA+。本期债券发行上市前，公司最近一期期末净资产为 5,410,311.17 万元（2018 年 3 月 31 日合并财务报表中的所有者权益合计），合并口径资产负债率为 41.96%，母公司口径资产负债率为 40.85%；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 69,344.54 万元（2015 年度、2016 年度和 2017 年度实现的归属于母公司所有者的净利润 52,775.64 万元、63,608.63 万元和 91,649.37 万元的平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。发行人在本期发行前的财务指标符合相关规定。

5、本期债券发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

6、本期债券分为两个品种，品种一为5年期固定利率债券，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权；品种二为7年期固定利率债券，附第5年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。本期债券引入品种间回拨选择权，公司和主承销商将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内，由公司和主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权。

7、增信措施：本期债券为无担保债券。

8、发行人上调票面利率选择权：品种一，发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减）以及调整幅度的公告或通知。若发行人未行使调整票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。品种二，发行人有权决定在本期债券存续期的第5年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券第5个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减）以及调整幅度的公告或通知。若发行人未行使调整票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

9、债券持有人回售选择权：品种一，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减）以及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。品种二，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减）以及调整幅度

的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 5 个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

10、本期债券（两个品种）票面利率询价区间均为 5.00%-6.00%（含上下限），最终票面利率将根据簿记建档结果确定。本期债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。发行人和主承销商将于 2018 年 10 月 26 日（T-1 日）向网下合格机构投资者利率询价，并根据利率询价情况确定本期债券的最终票面利率。发行人和主承销商将于 2018 年 10 月 29 日（T 日）在深圳交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上公告本期债券的最终票面利率，敬请投资者关注。

11、本期债券面向拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格 A 股证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）发行，采取网下询价配售的方式。网下申购由发行人与主承销商根据网下询价情况进行配售。具体发行安排将根据深圳证券交易所的相关规定进行。配售原则详见本公告“三、网下发行”中“（六）配售”。

12、投资者不得非法利用他人账户或资金进行认购，也不得违规融资或替他人违规融资认购。投资者认购并持有本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

13、网下发行对象为拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格 A 股证券账户的合格投资者中的机构投资者。投资者通过向簿记管理人提交《网下利率询价及申购申请表》的方式参与网下询价申购。合格机构投资者网下最低申购数量为 10,000 手（100,000 张，1,000 万元），超过 10,000 手（1,000 万元）的必须是 1,000 手（100 万元）的整数倍。主承销商另有规定的除外。

投资者应遵循独立、客观、诚信的原则进行合理报价，不得协商报价或故意压低或抬高价格或利率，获得配售后投资者应严格履行缴款义务。

14、敬请投资者注意本期公司债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购资金缴纳等具体规定。

15、发行人主体信用等级为 AA+，本次债券的信用等级为 AA+，根据中国证券登记结算有限公司《关于发布<质押式回购资格准入标准及标准券折扣系数取值业务指引（2017 年修订版）>有关事项的通知》，本次债券不符合进行质押式回购交易的基本条件，在债券上市后不能进行质押式回购交易。

16、本公告仅对本期债券发行的有关事项进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况，请仔细阅读《重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》。与本次发行的相关资料，投资者亦可登陆深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）查询。

17、有关本期债券发行的其他事宜，发行人和主承销商将视需要在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上及时公告，敬请投资者关注。

释义

除非另有说明，下列简称在本公告中具有如下含义：

| | | |
|---------------------|---|--|
| 发行人/公司/本公司/ 涪陵国投 | 指 | 重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 |
| 本次债券 | 指 | 重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 |
| 本期债券 | 指 | 重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期） |
| 本期发行 | 指 | 本期债券的发行 |
| 证监会/中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 深交所/交易所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 登记结算机构/债券登记机构/登记公司 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 |
| 簿记建档 | 指 | 主承销商和发行人协商确定利率区间后，向市场公布发行方式的发行文件，由簿记管理人记录网下合格机构投资者认购公司债券利率及数量意愿，遵循公平、公正、公开原则，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率 |
| 主承销商、簿记管理人、债券受托管理人 | 指 | 申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源”） |
| 资信评级机构 | 指 | 大公国际资信评估有限公司 |
| 审计机构 | 指 | 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 发行人律师 | 指 | 重庆源伟律师事务所 |
| 发行首日 | 指 | 即 2018 年 10 月 29 日，本期公司债券的发行起始日 |
| 合格机构投资者 | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定的在登记公司开立 A 股证券账户的合格投资者中的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外） |
| 网下利率询价及申购申请表 | | 重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）网下利率询价及申购申请表 |
| 元 | 指 | 人民币元 |

一、本次发行基本情况

1、发行主体：重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司。

2、债券名称：重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。品种一：债券简称“18 涪陵 01”，债券代码“112786”；品种二：债券简称“18 涪陵 02”，债券代码“112787”。

3、发行规模及分期情况：本次债券发行总规模不超过 20 亿元（含 20 亿元），以分期形式发行，本期债券为第一期发行，发行规模不超过 20 亿元（含 20 亿元）；其中品种一发行规模为不超过 19 亿元（含 19 亿元），品种二发行规模为不超过 1 亿元（含 1 亿元）。本期债券引入品种间回拨选择权，公司和主承销商将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内，由公司和主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权。

4、票面金额和发行价格：本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

5、债券期限：本期债券分为两个品种，品种一为 5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权；品种二为 7 年期固定利率债券，附第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

6、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在证券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

7、债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，票面利率将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者进行询价后，由发行人和簿记管理人根据利率询价确定利率区间后，通过簿记建档方式确定。

本期债券品种一票面利率在存续期内前 3 年固定不变，在存续期的第 3 年末，发行人可选择调整票面利率，存续期后 2 年票面利率为本期债券存续前 3 年票面利率加发行人上调的基点（或减发行人下调的基点），在存续期后 2 年固定不变。

本期债券品种二票面利率在存续期内前 5 年固定不变，在存续期的第 5 年末，发行人可选择调整票面利率，存续期后 2 年票面利率为本期债券存续前 5 年票面利率加发行人上调的基点（或减发行人下调的基点），在存续期后 2 年固定不变。

8、还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每

年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

9、起息日：本期债券的起息日为 2018 年 10 月 30 日。

10、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

11、付息日：品种一，2019 年至 2023 年每年的 10 月 30 日为上一计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年 10 月 30 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）；品种二，2019 年至 2025 年每年 10 月 30 日为上一计息年度的付息日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息），若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 10 月 30 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

12、兑付日：本期公司债券品种一的兑付日为 2023 年 10 月 30 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2021 年 10 月 30 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。本期公司债券品种二的兑付日为 2025 年 10 月 30 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2023 年 10 月 30 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

13、发行人上调票面利率选择权：品种一，发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减）以及调整幅度的公告或通知。若发

行人未行使调整票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。品种二，发行人有权决定在本期债券存续期的第5年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券第5个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减）以及调整幅度的公告或通知。若发行人未行使调整票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

14、债券持有人回售选择权：品种一，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减）以及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。品种二，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率、调整方式（加/减）以及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第5个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

15、回售申报：对于本期债券自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起3个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

16、品种间回拨选择权：发行人和主承销商根据网下申购情况，决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，单一品种最大拨出规模不超过其最大可发行规模的100%。

17、增信措施：本期债券为无担保债券。

18、信用级别及资信评级机构：根据大公国际资信评估有限公司出具的《重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券信用评级报告》，发行人的主体信用等级为AA+，本次债券信用等级为AA+。在本期债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用等级和本次债券信用等级进行一次跟踪评级。

19、主承销商：本期债券主承销商为申万宏源证券承销保荐有限责任公司。

20、债券受托管理人：本公司聘请申万宏源证券承销保荐有限责任公司作为本期债券的债券受托管理人。

21、发行方式：本期债券发行采取网下面向合格机构投资者询价配售的方式，网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

22、发行对象：符合《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的合格投资者中的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。合格机构投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

23、向公司股东配售安排：本期债券不向公司股东配售。

24、承销方式：本期债券由主承销商申万宏源证券承销保荐有限责任公司负责组建承销团，以承销团余额包销的方式承销。

25、发行费用：发行人与主承销商协商而定。

26、募集资金用途：本次公司债券募集的资金在扣除发行费用后，用于偿还公司债务和补充营运资金。

27、拟上市地：深圳证券交易所。

28、上市安排：本次发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

29、质押式回购安排：发行人主体信用等级为 AA+，本次债券的信用等级为 AA+，根据中国证券登记结算有限公司《关于发布〈质押式回购资格准入标准及标准券折扣系数取值业务指引（2017 年修订版）〉有关事项的通知》，本次债券不符合进行质押式回购交易的基本条件，在债券上市后不能进行质押式回购交易。

30、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券

所应缴纳的税款由投资者承担。

31、与本期债券发行有关的时间安排：

| 日期 | 发行安排 |
|-----------------------------|---|
| T-2 日 (2018 年 10 月 25 日) | 公告募集说明书及其摘要、发行公告、信用评级报告 |
| T-1 日 (2018 年 10 月 26 日) | 网下询价 确定票面利率 |
| T 日 (2018 年 10 月 29 日) | 公告最终票面利率 网下认购起始日 主承销商向获得网下配售的合格机构投资者发送《配售缴款通知书》 |
| T+1 日 (2018 年 10 月 30 日) | 网下认购截止日 网下认购的合格机构投资者在当日 16:30 前将认购款划至主承销商专用收款账户 |
| T+2 日 (2018 年 10 月 31 日) | 刊登发行结果公告 |

注：上述日期为交易日，如遇重大突发事件影响发行，发行人和主承销商将及时公告，修改发行日程。

二、网下向合格机构投资者利率询价

（一）网下投资者

本次网下利率询价的对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的合格投资者中的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。合格机构投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。公众投资者不得参与发行认购。

（二）利率询价预设区间及票面利率确定方法

本期债券（两个品种）票面利率询价区间均为 5.00%-6.00%（含上下限），票面利率将根据簿记建档结果确定。

（三）询价时间

本期债券网下利率询价的时间为 2018 年 10 月 26 日（T-1 日）。参与询价的合格机构投资者必须在 2018 年 10 月 26 日（T-1 日）14:00—17:00 之间将《重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）网下利率询价及申购申请表》（以下简称“《网下利率询价及申

购申请表》”) 传真至簿记管理人处。如遇特殊情况，簿记管理人可适当延长簿记时间。

(四) 询价办法

1、 填制《网下利率询价及申购申请表》

拟参与网下询价的投资者可以从发行公告所列示的网站下载《网下利率询价及申购申请表》，并按要求正确填写。填写《网下利率询价及申购申请表》应注意：

(1) 应在发行公告所指定的利率预设区间范围内填写询价利率；

(2) 每一份《网下利率询价及申购申请表》最多可填写 5 个询价利率，询价利率可不连续；

(3) 填写询价利率时精确到 0.01%；

(4) 填写询价利率应由低到高、按顺序填写；

(5) 申购总金额不得少于 1,000 万元（含 1,000 万元），超过 1,000 万元的必须是 100 万元的整数倍；

(6) 每一询价利率对应的申购总金额，是当最终确定的票面利率不低于该询价利率时，投资者的最大投资需求（具体见本公告填表说明第 7 条之填写示例）；

(7) 每家机构投资者填写的《网下利率询价及申购申请表》一旦传真至簿记管理人处，即构成投资者发出的、对投资者具有法律约束力的要约。投资者如需对已提交至簿记管理人处的《网下利率询价及申购申请表》进行修改的，需征得簿记管理人的同意，方可进行修改并在规定的时间内提交修改后的《网下利率询价及申购申请表》。

2、 提交

参与利率询价的合格机构投资者应在 2018 年 10 月 26 日(T-1 日)14:00-17:00 之间将填妥并加盖单位公章或经授权的业务章的《网下利率询价及申购申请表》

(附件一)及时传真至簿记管理人处,并拨打咨询电话 010-88085885、88013914 确认。同时,请在 2018 年 10 月 26 日(T-1 日) 14:00-17:00 之间将除《网下利率询价及申购申请表》以外的必备文件的扫描件一并发送至 zrz-ecm@swyhsc.com。

必备文件清单:

(1) 加盖单位公章或经授权的业务章的《网下利率询价及申购申请表》(附件一);

(2) 有效的企业法人营业执照(副本)复印件或其他有效的法人资格证明文件复印件(须加盖单位公章或经授权的业务章);

(3) 加盖单位公章或经授权的业务章的《合格投资者确认函》(附件二);

(4) 加盖单位公章或经授权的业务章的《债券市场合格投资者风险揭示书》(附件三);

(5) 经营金融业务的许可文件或金融产品的证明文件之复印件(加盖单位公章或经授权的业务章);¹

非金融机构合格投资者请提前与簿记管理人联系获取申购文件清单。

簿记管理人有权根据询价情况要求投资者提供其他资质证明文件。投资者填写的《网下利率询价及申购申请表》一旦传真至簿记管理人处,即具有法律约束力,不得撤回。投资者如需对已提交至簿记管理人处的本表进行修改,须征得簿记管理人同意方可进行修改,并在规定的簿记时间内提交修改后的《网下利率询价及申购申请表》。

联系人:叶佳雯;传真:010-88085254、88085255;咨询电话:010-88085885、88013914。

3、利率确定

¹ 经营证券、基金、期货业务的许可证、经营其他金融业务的许可证、基金会法人登记证明、(公益基金、QFII 等对应的开户材料)、私募基金管理人登记材料等身份证明材料,理财产品还需要提供产品成立备案证明文件等证明材料

发行人和主承销商将根据网下询价结果在预设的利率区间内确定本期债券的最终票面利率，并将于 2018 年 10 月 29 日（T 日）在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上公告本期债券的最终票面利率及发行规模。发行人将按上述确定的票面利率向投资者公开发行人本期债券。

三、网下发行

（一）发行对象

网下发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的合格投资者中的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。合格机构投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。公众投资者不得参与发行认购。

（二）发行数量

本期债券发行规模不超过 20 亿元（含 20 亿元）。

参与本次网下发行的每家合格机构投资者的最低申购数量为 10,000 手（100,000 张，1,000 万元），超过 10,000 手的必须是 1,000 手（100 万元）的整数倍。

（三）发行价格

本期债券的发行价格为 100 元/张。

（四）发行时间

本期债券网下发行的期限为 2 个交易日，即 2018 年 10 月 29 日（T 日）的 9:00-17:00 和 2018 年 10 月 30 日（T+1 日）的 9:00-16:30。

（五）申购办法

1、凡参与网下申购的合格机构投资者，申购时必须持有在登记公司开立的合格证券账户。尚未开户的合格机构投资者，必须在 2018 年 10 月 26 日（T-1 日）前开立证券账户。

2、欲参与网下协议认购的合格机构投资者在网下发行期间自行联系簿记管理人，簿记管理人根据网下合格机构投资者认购意向，与合格机构投资者协商确定认购数量，并向合格机构投资者发送《配售缴款通知书》。网下配售不采用比例配售的形式，在同等条件下，参与网下询价的投资者的认购意向将优先得到满足。拟参与网下协议认购的投资者应在规定时间内将加盖单位公章的《网下认购协议》及主承销商需要的其他文件提交至主承销商处。

（六）配售

主承销商根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，合格投资者的获配金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对申购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率，申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；申购利率相同且在该利率上的所有申购不能获得足额配售的情况下，原则上按照申购量的比例进行配售。发行人和簿记管理人有权决定本期债券的最终配售结果。在参与网下询价的有效申购均已配售情况下，簿记管理人可向未参与簿记建档的合格机构投资者的网下申购进行配售。

（七）资金划付

簿记管理人将于 2018 年 10 月 29 日（T 日）向获得配售的合格机构投资者发送《重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）配售与缴款通知书》（以下简称“《配售缴款通知书》”），内容包括该合格机构投资者获配金额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。上述《配售缴款通知书》与合格机构投资者提交的《网下利率询价及认购申请表》共同构成认购的要约与承诺，具备法律约束力。

获得配售的合格机构投资者应按《配售缴款通知书》规定及时缴纳认购款，认购款须在 2018 年 10 月 30 日（T+1 日）16:30 前足额划至主承销商指定的收款账户。划款时请注明“投资者全称”和“18 涪陵 01 认购资金（或 18 涪陵 02 认购资金）”字样，同时向主承销商传真划款凭证。

户名：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

开户银行：中国工商银行北京金树街支行

银行账户：0200291429200030632

大额系统支付行号：102100029148

（八）违约申购的处理

对未能在 2018 年 10 月 30 日（T+1 日）16:30 前缴足认购款的合格机构投资者将被视为违约申购，主承销商有权取消其认购。主承销商有权处置该违约投资者申购要约项下的全部债券，并有权进一步依法追究违约投资者的法律责任。

四、认购费用

本次发行不向投资者收取佣金、过户费、印花税等费用。

五、风险提示

发行人和主承销商就已知范围已充分揭示本次发行可能涉及的风险事项，详细风险揭示条款参见《重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》等相关信息披露文件及附件三《债券市场合格投资者风险揭示书》。

六、发行人和主承销商

（一）发行人

名称：重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司

法定代表人：王永权

住所：重庆市涪陵区太极大道7号9楼

办公地址：重庆市涪陵区太极大道7号9楼

联系人：欧云剑

电话：023-85668087

传真：023-85668288

（二）主承销商、簿记管理人、债券受托管理人

名称：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

法定代表人： 薛军
住所： 新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2004室
办公地址： 北京市西城区太平桥大街19号恒奥中心B座5层
项目组成员： 王兴川、童笋、龚春霞
联系人： 叶佳雯
电话： 010-88085885
传真： 010-88085254

（本页无正文，为《重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》盖章页）

发行人：重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司



2018年10月22日

（本页无正文，为《重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》盖章页）

主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2018年10月22日



**附件一：重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司 2018 年面向合格投资者
公开发行公司债券（第一期）网下利率询价及申购申请表**

重要声明

填表前请仔细阅读发行公告、募集说明书及填表说明。本表一经申购人完整填写，加盖单位公章或经授权的业务章后传真至簿记管理人处，即构成对申购人具有法律约束力的要约。申购人承诺并保证其将根据主承销商确定的配售数量按时完成缴款。

基本信息

| | | | |
|------------|--|------------|--|
| 机构名称 | | | |
| 法定代表人 | | 营业执照注册号 | |
| 证券账户名称（深圳） | | 证券账户号码（深圳） | |
| 拟参与申购产品名称 | | 经办人姓名 | |
| 传真号码 | | 联系电话 | |
| 托管券商席位号 | | 联系邮箱 | |

“证券账户名称（深）”及“证券账户号码（深）”填报信息需与最后缴款账户信息一致；如贵公司管理的多支产品参与申购，请罗列相关产品对应证券账户名称及证券账户号码；贵公司提供股东账户卡复印件需与填列信息一致。

利率询价及申购信息（单一标位，非累计）

| 5 年期（询价利率 5.00%-6.00%） | | | 7 年期（询价利率 5.00%-6.00%） | | |
|------------------------|----------|---------------|------------------------|----------|---------------|
| 票面利率（%） | 申购金额（万元） | 备注（不填默认 100%） | 票面利率（%） | 申购金额（万元） | 备注（不填默认 100%） |
| | | 不超过本品种发行量的__% | | | 不超过本品种发行量的__% |
| | | 不超过本品种发行量的__% | | | 不超过本品种发行量的__% |
| | | 不超过本品种发行量的__% | | | 不超过本品种发行量的__% |
| | | 不超过本品种发行量的__% | | | 不超过本品种发行量的__% |
| | | 不超过本品种发行量的__% | | | 不超过本品种发行量的__% |
| 合计 | | | 合计 | | |

1、票面利率应在询价利率区间内由低到高填写，最小变动单位为 0.01%；2、每一申购利率对应的申购金额，是当最终确定的票面利率不低于该询价利率时，投资者的新增投资需求，每一标位单独统计，不累计（具体见“填表说明”第 7 条之填写示例）；3、“合计”为上述各档申购金额之和，即投资者的最大申购量。

重要提示：

请将此表填妥并加盖单位公章或经授权的业务章后，于 2018 年 10 月 26 日（T-1 日）14:00 至 17:00 之间传真至簿记管理人处，传真：010-88085254、88085255；电话：010-88085885、88013914；加盖单位公章或经授权的业务章的《合格投资者确认函》、《债券市场合格投资者风险揭示》、法人营业执照副本复印件、经营金融业务的许可文件或金融产品的证明文件等相关证明材料发送至 zrz-ecm@swhyisc.com。

联系人：申万宏源证券承销保荐有限责任公司资本市场部。

- 1、申购人以上填写内容真实、有效、完整；
- 2、申购人的申购资格、本次申购行为及本次申购资金来源符合有关法律、法规以及中国证监会的有关规定及其他适用于自身的相关法定或合同约定要求，已就此取得所有必要的内外部批准，并将在认购本期债券后依法办理必要的手续；
- 3、申购人已遵循监管机构及内部制度（若为机构）对于单一债券持券比例的限制，审慎决定和填写本表中的申购金额及获配总量不超最终发行量的比例要求（如有）。因持券超限造成无法足额缴款等一切后果和法律责任一律由申购人自行负责；
- 4、本次最终申购金额为网下利率询价表中低于和等于最终确定的票面利率的所有标位的累计申购量；
- 5、申购人在此承诺接受发行人与簿记管理人（或主承销商）制定的本次网下发行申购规则；申购人同意簿记管理人（或主承销商）按照网下利率询价及申购申请表的申购金额最终确定其具体配售金额，并接受簿记管理人（或主承销商）所确定的最终配售结果和相关费用的安排；
- 6、申购人同意簿记管理人根据簿记建档情况确定其具体配售金额，并接受所确定的最终配售结果；簿记管理人向申购人发出本期债券的《配售缴款通知书》，即构成对本申购要约的承诺。申购人有义务按照《配售确认及缴款通知书》规定的时间、金额和方式，将认购款足额划至簿记管理人（或主承销商）通知的划款账户。如果申购人违反此义务，簿记管理人（或主承销商）有权处置该违约申购人项下的全部债券，同时，本申购人同意就逾期未划款部分按每日万分之五的比例向簿记管理人（或主承销商）支付违约金，并赔偿主承销商因此遭受的损失；
- 7、申购人理解并接受，如果发生不可抗力、监管机构要求或其他可能对本次发行造成重大不利影响的情况，在与与主管机关协商后，发行人及主承销商有权暂停或终止本次发行；
- 8、申购人承诺，已通过开户证券公司债券合格投资者资格认定，具备认购本期债券的合格机构投资者资格；
- 9、申购人遵循独立、客观、诚信的原则进行合理报价，不得协商报价或故意压低或抬高价格或利率，获得配售后严格履行缴款义务；

（单位盖章）

年 月 日

附件二：合格投资者确认函及承诺书 (请投资人正确勾选合格投资者类型并仔细阅读承诺内容，盖章后传真至簿记管理人处)

根据《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》之债券投资者适当性规定，本机构为：请在（ ）中勾选。

（ ）经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司等；经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人。

（ ）上述机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金。（如拟将主要资产投向单一债券，请同时勾选★项）

（ ）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）。

（ ）同时符合下列条件的法人或者其他组织（如为合伙企业拟将主要资产投向单一债券，请同时勾选★项）：

- 1、最近1年末净资产不低于2000万元；
- 2、最近1年末金融资产不低于1000万元；
- 3、具有2年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历。

（ ）中国证监会和深圳交易所认可的其他投资者。（请备注机构类型及名称为：_____）

备注：前款所称金融资产，是指银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货及其他衍生产品等。

★如理财产品、合伙企业拟将主要资产投向单一债券，根据穿透原则（《公司债券发行与交易管理办法》第十四条之规定）核查最终投资者是否为符合基金业协会标准所规定的合格投资者。是（ ） 否（ ）

本机构承诺：在参与本期债券的认购前，已通过开户证券公司债券合格投资者资格认定，具备认购本期债券的合格机构投资者资格，知晓本期债券信息披露渠道，并仔细阅读本期债券募集说明书等相关信息披露文件及《债券市场合格投资者风险揭示书》（附件三）所刊内容，充分了解本期债券的特点及风险，经审慎评估自身的经济状况和财务能力，同意参与本期债券的认购，并承担相应的风险，且认购账户具备本期债券认购与转让权限。

机构名称：

（盖章）

附件三：债券市场合格投资者风险揭示书（以下内容应被视为本申请表不可分割的部分，填表前请仔细阅读）

债券市场合格投资者风险揭示书

（面向合格投资者公开/非公开发行人公司债券、企业债券、资产支持证券适用）

尊敬的投资者：

为使贵公司更好地了解公开/非公开发行人公司债券、企业债券、资产支持证券的相关风险，根据上海及深圳证券交易所关于债券市场投资者适当性管理的有关规定，本公司特为您提供此份风险揭示书，请认真详细阅读，关注以下风险。

贵公司在参与公开/非公开发行人公司债券、企业债券、资产支持证券的认购和转让前，应当仔细核对自身是否具备合格投资者资格（债券信用评级在 AAA 以下（不含 AAA）的公开发行人公司债券、企业债券以及非公开发行人公司债券、企业债券、资产支持证券仅限合格投资者中的机构投资者认购及交易），充分了解公开/非公开发行人公司债券、企业债券、资产支持证券的特点及风险，审慎评估自身的经济状况和财务能力，考虑是否适合参与。具体包括：

一、债券投资具有信用风险、市场风险、流动性风险、放大交易风险、质押券价值变动风险、政策风险及其他各类风险。

二、投资者应当根据自身的财务状况、投资的资金来源、实际需求、风险承受能力、投资损失后的损失计提、核销等承担损失的方式及内部制度（若为机构），审慎决定参与债券认购和交易。

三、投资者应当遵循监管机构及内部制度（若为机构）对于单一债券持券比例的限制，审慎决定本期债券的申购金额及比例，避免持券超限的风险。因持券超限造成无法足额缴款等一切后果和法律责任均由申购投资者自行负责，主承销商不承担相应的责任。

四、债券发行人无法按期还本付息的风险。如果投资者购买或持有资信评级较低或无资信评级的信用债，将面临显著的信用风险。

五、由于市场环境或供求关系等因素导致的债券价格波动的风险。

六、投资者在短期内无法以合理价格买入或卖出债券，从而遭受损失的风险。

七、投资者利用现券和回购两个品种进行债券投资的放大操作，从而放大投资损失的风险。

八、投资者在参与质押式回购业务期间需要保证回购标准券足额。如果回购期间债券价格下跌，标准券折算率相应下调，融资方将面临标准券欠库风险。融资方需要及时补充质押券避免标准券不足。投资者在参与质押式协议回购业务期间可能存在质押券价值波动、分期偿还、分期摊还、司法冻结或扣划等情形导致质押券贬值或不足的风险。

九、由于投资者操作失误，证券公司或结算代理人未履行职责等原因导致的操作风险。

十、由于国家法律、法规、政策、交易所规则的变化、修改等原因，可能会对投资者的交易产生不利影响，甚至造成经济损失。对于因交易所制定、修改业务规则或者根据业务规则履行自律监管职责等造成的损失，交易所不承担责任。

十一、因出现火灾、地震、瘟疫、社会动乱等不能预见、避免或客服的不可抗力情形给投资者造成的风险。

特别提示：本《风险揭示书》的提示事项仅为列举性质，未能详尽列明债券交易的所有风险。贵公司在参与债券交易前，应认真阅读本风险揭示书、债券募集说明书以及交易所相关业务规则，确认已知晓并理解风险揭示书的全部内容，并做好风险评估与财务安排，确定自身有足够的风险承受能力，并自行承担参与交易的相应风险，避免因参与债券交易而遭受难以承受的损失。

填表说明：（以下内容不需传真至主承销商，但应被视为本发行公告不可分割的部分，填表前请仔细阅读）

1、参与本次网下利率询价发行的合格投资者应认真填写《网下利率询价及申购申请表》。

2、票面利率应在询价利率区间内由低到高填写，精确到0.01%。

3、本期债券的申购上限为20亿元（含20亿元）。

4、每一申购利率对应的申购金额为单一申购金额，即在该利率标位上投资者的新增认购需求。投资者的有效申购量为低于和等于最终确定的票面利率的所有标位的累计申购量。（具体见本公告填表说明第7条之填写示例）。

5、申购总金额不得少于1,000万元（含1,000万元），并为100万元的整数倍。

6、有关票面利率和申购金额的限制规定，请参阅发行公告相关内容。

7、票面利率及申购金额填写示例（声明：本示例数据为虚设，不含任何暗示，请投资者根据自己的判断填写）。假设本期债券票面利率的询价区间为5.50%-5.80%、最终发行量为10亿元。某投资者拟在不同票面利率分别申购不同的金额，其可做出如下填写：

| 票面利率(%) | 申购金额(万元) | 获配总量不超最终发行量的比例要求(如有) |
|---------|----------|----------------------|
| 5.50 | 10,000 | 20% |
| 5.60 | 2,000 | |
| 5.70 | 3,000 | |
| 5.80 | 20,000 | |

上述报价的含义如下：

● 当最终确定的票面利率高于或等于5.80%时，申购金额为35,000万元，但因获配总量不超最终发行量的20%的比例要求，有效申购金额为20,000万元；

● 当最终确定的票面利率低于5.80%，但高于或等于5.70%时，有效申购金额15,000万元；

● 当最终确定的票面利率低于5.70%，但高于或等于5.60%时，有效申购金额12,000万元；

● 当最终确定的票面利率低于5.60%，但高于或等于5.50%时，有效申购金额10,000万元；

● 当最终确定的票面利率低于5.50%时，该询价要约无效。

8、参加利率询价的合格机构投资者请将《网下利率询价及申购申请表》填妥并盖章后，于簿记时间内传真至申万宏源。

9、本表一经申购人完整填写，且加盖单位公章或经授权的业务章后发送至簿记管理人处，即对申购人具有法律约束力，不可撤销。申购人如需对已提交至簿记管理人处的本表进行修改，须征得簿记管理人同意方可进行修改，并在规定的簿记时间内提交修改后的本表。若因申购人填写缺漏或填写错误而直接或间接导致预约申购无效或产生其他后果，由申购人自行负责。

10、参与利率询价与申购的投资者应遵守有关法律法规的规定，自行承担法律责任。

11、投资者须通过以下传真号以传真方式参与本次网下利率询价。因传真拥堵或技术故障以其他方式传送、送达的，需与簿记管理人沟通确认是否有效。

申购传真：010-88085254、88085255；咨询电话：010-88085885、88013914。