

债券代码：162331.SH
债券代码：166363.SH
债券代码：166762.SH
债券代码：178105.SH
债券代码：178910.SH
债券代码：137998.SH

债券简称：19 渝合 01
债券简称：20 渝合 01
债券简称：20 渝合 02
债券简称：21 渝合 01
债券简称：21 渝合 02
债券简称：22 渝合 G1

九州证券股份有限公司关于 重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 关于企业本部无偿划转资产的 临时受托事务报告

债券受托管理人



（住所：青海省西宁市南川工业园区创业路 108 号）

二〇二三年一月

声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》、《重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》、《重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）、《重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2019 年非公开发行公司债券受托管理协议》、《重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2020 年非公开发行公司债券受托管理协议》、《重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）等相关规定、公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由本次公司债券受托管理人九州证券股份有限公司（以下简称“九州证券”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为九州证券所作的承诺或声明。

一、发行人概况

发行人名称：重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司

统一社会信用代码：91500117742888133H

公司设立日期：2002 年 10 月 24 日

住所：重庆市合川区南园东路 99 号

法定代表人：罗中正

注册资本：人民币 500,000.00 万元

实收资本：人民币 500,000.00 万元

公司类型：有限责任公司

所属行业：建筑行业中的土木工程建筑业

二、备案文件及发行规模

根据《关于对重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函【2019】914 号），发行人向具备相应风险识别和承担能力且符合《公司债券发行与交易管理办法》的合格投资者以非公开方式发行，发行对象不超过 200 名。发行规模为债券面值不超过人民币不超过 46 亿元，已发行 46 亿元。

根据《关于对重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函【2020】1192 号），发行人向具备相应风险识别和承担能力且符合《公司债券发行与交易管理办法》的专业投资者以非公开方式发行，发行对象不超过 200 名。发行规模为债券面值不超过人民币 35 亿元，已发行 15 亿元。

发行人面向专业投资者公开发行不超过【30】亿元公司债券已经上海证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会同意注册（证监许可【2021】2909 号），已发行 10 亿元。

三、本期公司债券的基本情况

1、债券名称：

重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第

一期);

重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期);

重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期);

重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期);

重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期);

重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)。

2、债券简称及代码:

19 渝合 01 (162331);

20 渝合 01 (162363);

20 渝合 02 (166762);

21 渝合 01 (178105);

21 渝合 02 (178910);

22 渝合 G1: (137998)。

3、发行主体:

重庆市合川城市建设投资(集团)有限公司

4、债券期限:

“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02” 三期债券期限均为 5 年(附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权);

“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1” 三期债券期限均为 5 年(附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权);

5、本期债券发行规模:

“19 渝合 01” 发行规模: 20 亿元;

“20 渝合 01” 发行规模: 14 亿元;

“20 渝合 02” 发行规模: 12 亿元;

“21 渝合 01” 发行规模: 10 亿元;

“21 渝合 02” 发行规模：5 亿元；

“22 渝合 G1” 发行规模：10 亿元。

6、债券利率：

“19 渝合 01” 债券票面利率为 6.20%；

“20 渝合 01” 债券票面利率为 5.20%；

“20 渝合 02” 债券票面利率为 5.00%；

“21 渝合 01” 债券票面利率为 5.60%；

“21 渝合 02” 债券票面利率为 5.80%；

“22 渝合 G1” 债券票面利率为 5.00%。

7、发行人上调票面利率选择权：

“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02” 均附第 3 年末发行人上调票面利率选择权；

“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1” 均附第 3 年末发行人调整票面利率选择权。

8、投资者回售选择权：

“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01” 和 “21 渝合 02”、“22 渝合 G1” 均附第 3 年末投资者回售选择权。

9、还本付息方式：

“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1” 均采用单利按年计息，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。上述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付息债权登记日收市时所持有的上述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债权登记日收市时所持有的上述债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

10、起息日：

“19 渝合 01” 起息日为 2019 年 10 月 30 日；

“20 渝合 01” 起息日为 2020 年 3 月 19 日；

“20 渝合 02” 起息日为 2020 年 4 月 30 日；

“21 渝合 01”起息日为 2021 年 3 月 18 日；

“21 渝合 02”起息日为 2021 年 9 月 9 日；

“22 渝合 G1”起息日为 2022 年 10 月 28 日。

11、付息日：

“19 渝合 01”付息日为 2020 年至 2024 年每年的 10 月 30 日为上一个计息年度的付息日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 10 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；

“20 渝合 01”付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 19 日为上一个计息年度的付息日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 3 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；

“20 渝合 02”付息日为 2021 年至 2025 年每年的 4 月 30 日为上一个计息年度的付息日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 4 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；

“21 渝合 01”付息日为 2022 年至 2026 年每年的 3 月 18 日为上一个计息年度的付息日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 3 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；

“21 渝合 02”付息日为 2022 年至 2026 年每年的 9 月 9 日为上一个计息年度的付息日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 9 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；

“22 渝合 G1”付息日为 2023 年至 2027 年每年的 10 月 28 日为上一个计息年度的付息日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 10 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

12、兑付日：

“19 渝合 01” 兑付日为 2024 年 10 月 30 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2022 年 10 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；

“20 渝合 01” 兑付日为 2025 年 3 月 19 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 3 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；

“20 渝合 02” 兑付日为 2025 年 4 月 30 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 4 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；

“21 渝合 01” 兑付日为 2026 年 3 月 18 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2024 年 3 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；

“21 渝合 02” 兑付日为 2026 年 9 月 9 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2024 年 9 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；

“22 渝合 G1” 兑付日为 2027 年 10 月 28 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2025 年 10 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

13、债券交易流通服务场所：

“19 渝合 01” 于 2019 年 11 月 6 日在上海证券交易所挂牌；

“20 渝合 01” 于 2020 年 3 月 25 日在上海证券交易所挂牌；

“20 渝合 02” 于 2020 年 5 月 12 日在上海证券交易所挂牌；

“21 渝合 01” 于 2021 年 3 月 19 日在上海证券交易所挂牌；

“21 渝合 02” 于 2021 年 9 月 15 日在上海证券交易所挂牌；

“21 渝合 G1” 于 2022 年 11 月 2 日在上海证券交易所挂牌。

14、债券担保：

“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1” 均无担保。

15、信用级别及资信评级机构：

经东方信用评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为AA+，评级展望为稳定。发行人未聘请评级机构对“19渝合01”、“20渝合01”、“20渝合02”、“21渝合01”、“21渝合02”、“22渝合G1”进行债项评级。

17、债券受托管理人：

“19渝合01”、“20渝合01”、“20渝合02”、“21渝合01”、“21渝合02”、“22渝合G1”受托管理人均为九州证券股份有限公司；

四、本次公司债券的重大事项

发行人本部发生无偿划转资产的事项，具体情况如下：

（一）事项基本情况

1、事项背景及原因

为进一步规范国有资产管理、发挥国有公司市场化经营效益，根据2022年12月31日印发的《重庆市合川区人民政府关于部分区属国有资产划转的通知》（合川府〔2022〕47号）及《重庆市合川区国有资产管理委员会关于区属国有资产划转有关事项的通知》（合川国资企〔2022〕112号），将发行人持有的重庆合华开发投资有限公司（以下简称“合华开投”）79.73%国有股权无偿划转至重庆市合川区国有资产监督管理委员会（以下简称“区国资委”）。

2、资产无偿划转方案

将发行人持有的合华开投79.73%的国有股权无偿划转给区国资委持有，本次划转以2022年12月31日为基准日。划转方案基本情况如下表所示：

序号	资产名称	交易方式	资产规模
1	重庆合华开发投资有限公司 79.73%国有股权	无偿划转至重庆市合川区国有资产监督管理委员会	截至2021年末，合华开投是发行人合并范围内子公司，经审计的总资产65.04亿元，净资产23.55亿元。

上述无偿划转事项将导致：

（1）发行人单次合并口径净资产减少235,339.86万元，占最近一年净资产的5.58%。

（2）发行人一个自然年度内累计合并口径净资产减少占以首次导致净资产减少行为发生时对应的最近一年净资产的比例不超过30%。

（3）合华开投不再纳入公司合并范围。

合川区政府及区国资委同意向发行人无偿注入不低于合华开投净资产价值的经营性资产经营权（包括但不限于建设用地砂石经营权等），拟划入资产实际价值及具体划入方式待最终评估完成后另行发文。相关经营性资产经营权的入账价值，均以 2022 年 12 月 31 日经审计或评估的价值为准。

3、无偿划转标的资产情况

合华开投成立于 2009 年 9 月，目前注册资本为 74,000.00 万元，法定代表人为熊发建。发行人直接持有合华开投 79.73% 的股权。合华开投经营范围包括一般项目：从事华蓥山经济走廊基础设施建设的投资及管理；负责经批准的土地储备、整治、开发、整理。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）。

最近一年及一期末，合华开投财务数据及占发行人的比例情况如下表所示：

单位：亿元

序号	资产名称	财务指标	2021 年末/度		2022 年 9 月末/ 2022 年 1-9 月	
			金额	占比（%）	金额	占比（%）
1	重庆合华开发投资有限公司 79.73% 国有股权	总资产	65.04	5.4	69.53	5.55
		总负债	41.5	5.3	45.99	5.66
		净资产	23.55	5.58	23.53	5.35
		营业收入	3.01	5.93	-0.01	-0.69
		净利润	0.37	5.35	-0.01	-0.92

截至 2021 年末，合华开投总资产、净资产金额未达到发行人 50%，2021 年度合华开投营业收入未达到发行人 50%，故本次划转不构成重大资产重组。

4、事项进展

本次资产划转已经重庆市合川区人民政府及重庆市合川区国有资产管理委员会同意，重庆市合川区人民政府于 2022 年 12 月 31 日出具《重庆市合川区人民政府关于部分区属国有资产划转的通知》（合川府〔2022〕47 号），合川区国资委于 2022 年 12 月 31 日出具《重庆市合川区国有资产管理委员会关于区属国有资产划转有关事项的通知》（合川国资企〔2022〕112 号），符合《公司章程》及相关法律法规的规定。截至本公告出具日，本次无偿划转事项尚未完成工商变更登记。

（二）影响分析

截至 2022 年 9 月 30 日，发行人持有合华开投 79.73%股权，本次股权无偿划转事项预计将导致发行人总资产账面价值（2021 年 12 月 31 日）减少 65.04 亿元，占发行人 2021 年末总资产的 5.40%；净资产减少 23.55 亿元，占发行人 2021 年末净资产的 5.58%；营业收入减少 3.01 亿元，占发行人 2021 年度营业收入的 5.93%；净利润减少 0.27 亿元，占发行人 2021 年度净利润的 4.79%。

本次资产无偿划转事项是进一步规范国有资产管理、发挥国有公司市场化经营效益的合理调整，不会对发行人生产经营、财务状况及偿债能力构成重大不利影响。

（三）应对措施

发行人将及时按照有关规定披露本次资产划转工商变更等后续进展和变化情况。

九州证券作为“19 渝合 01”、“20 渝合 01”、“20 渝合 02”、“21 渝合 01”、“21 渝合 02”、“22 渝合 G1”的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行受托管理人职责，获悉上述事项后，与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本受托管理事务临时报告。

九州证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《受托管理协议》等相关规定和约定履行受托管理人职责。

五、债券受托管理人联系方式

有关债券受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人指定联系人。

联系人：胡建秀、熊立

联系电话：010-57672114

（本页无正文，为《九州证券股份有限公司关于重庆市合川城市建设投资（集团）有限公司关于企业本部无偿划转资产的临时受托事务报告》之盖章页）

