

债券代码：152276.SH

债券简称：19 瑞丽债

债券代码：1980278.IB

债券简称：19 瑞丽仁隆债

**天府证券有限责任公司关于  
“19 瑞丽债/19 瑞丽仁隆债”增信主体重庆兴农融资担保集团有限公司  
被重庆三峡融资担保集团股份有限公司吸收合并事项的债权代理事  
务临时报告**

天府证券有限责任公司（以下简称“天府证券”、“我公司”或“债权人”）作为瑞丽仁隆投资开发有限责任公司（以下简称“发行人”）公开发行 2019 年瑞丽仁隆投资开发有限责任公司公司债券（以下简称“本期债券”）的债权人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《中华人民共和国证券法》、《企业债券管理条例》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及本期债券《债权代理协议》的约定，现就本期债券增信主体重庆兴农融资担保集团有限公司被重庆三峡融资担保集团股份有限公司吸收合并事项公告如下：

**一、公司债券基本情况**

1、债券名称：2019 年瑞丽仁隆投资开发有限责任公司公司债券（以下简称“本期债券”）

2、债券简称：19 瑞丽仁隆债（银行间）、19 瑞丽债（上交所）。

3、债券代码：1980278.IB、152276.SH。

4、发行总额：人民币 10 亿元。

5、债券余额：人民币 2 亿元。

6、债券期限：本期债券为 7 年期固定利率债券，设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。

7、票面利率：8.00%，本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

8、还本付息方式：每年付息一次，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

9、起息日：本期债券存续期限内每年的9月20日为该计息年度的起息日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第1个工作日）。

10、计息期限：自2019年9月20日至2026年9月19日。

11、付息日：本期债券的付息日为2020年至2026年每年的9月20日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

12、兑付日：本期债券的兑付日为2022年至2026年每年的9月20日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

13、债券担保：本期债券由重庆兴农融资担保集团有限公司和云南省融资担保有限责任公司按份提供无条件不可撤销连带责任保证担保，其中重庆兴农融资担保集团有限公司承保比例为75%，云南省融资担保有限责任公司承保比例为25%。发行人如期兑付本息或提前赎回本期债券时，担保人按上述担保比例同时减少各自的担保责任。如发行人到期未能兑付债券本息，担保人将对本期债券兑付同时承担无条件不可撤销连带责任，并按上述担保比例履行担保责任。

14、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券的信用等级为AA+，发行人主体信用等级为AA。

## 二、增信机构被吸收的情况

### （一）增信机构被合并吸收的背景情况

根据重庆兴农融资担保集团有限公司出具的《重庆兴农融资担保集团有限公司关于被重庆三峡融资担保集团股份有限公司吸收合并事项的说明》，为加快推进国有金融资本整合，2025年9月27日，根据《重庆兴农融资担保集团有限公司2025年股东会第十一次会议决议》，重庆三峡融资担保集团股份有限公司（以下简称“三峡担保”）拟以向重庆渝富控股集团有限公司、重庆市城市建设投资（集团）有限公司、重庆水务环境控股集团有限公司发行股份的方式吸收合并重庆兴农融资担保集团有限公司（简称“重庆兴农”）。重庆兴农作为被吸收合并方，三峡担保为吸收合并方。

### （二）吸收合并的影响说明

吸收合并完成后，三峡担保将作为存续公司承继和承接重庆兴农的全部资产、负债、人员、业务及其他一切权利与义务，重庆兴农的法人资格将被注销。

### （三）相关决策情况及事项进展

截至本公告披露日，本次吸收合并事项已履行现阶段所必需的内部决策和审批程序，涉及的相关工商登记变更尚未完成。重庆兴农及三峡担保已聘请资产评估机构、会计师事务所和律师事务所等中介机构开展相关工作。

本次吸收合并尚待重庆市国资委、重庆市地方金融管理局审批。

### 三、变更后的增信措施基本情况

#### (一) 三峡融资担保基本情况

合并方为重庆三峡融资担保集团股份有限公司，是经国家发展改革委批准，央地共同出资组建的全国唯一具备省级地方政府、大型央企和国家开发性金融机构股东背景的国有大型综合性融资担保集团。三峡担保基本信息如下：

公司名称:重庆三峡融资担保集团股份有限公司

统一社会信用代码:91500000787481580L

注册地址:重庆市渝北区青枫北路 12 号 3 幢

法定代表人:彭彦曦

注册资本:510,000 万元

企业类型:股份有限公司(非上市、国有控股)

成立日期:2006 年 4 月 30 日

经营范围:(1)许可项目。贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务;再担保,债券发行担保(按许可证核定期限从事经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)(2)一般项目。诉讼保全担保业务,履约担保业务,与担保业务相关的融资咨询、财务顾问等中介服务,以自有资金进行投资。(以上经营范围法律、行政法规禁止的不得经营法律、行政法规限制的取得许可或审批后方可从事经营),非融资担保服务(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)

#### (二) 三峡融资担保财务情况

截至 2024 年 12 月末/2024 年度,重庆三峡担保集团的主要财务数据如下:

单位:亿元

企业名称	营业总收入	利润总额	资产总额	负债总额	资产负债率	在保余额(母公司口径)	所有者权益
------	-------	------	------	------	-------	-------------	-------

三峡担保	15.91	4.22	129.22	35.62	27.56%	889.78	93.60
------	-------	------	--------	-------	--------	--------	-------

注：财务数据来自天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审[2025]8-163号审计报告；  
在保余额数据来自中诚信国际信用评级有限责任公司出具的信评委函字[2025]跟踪 0556号《重庆三峡融资担保集团股份有限公司2025年度跟踪评级报告》。

### （三）增信范围变动

根据重庆兴农出具的《重庆兴农融资担保集团有限公司关于被重庆三峡融资担保集团股份有限公司吸收合并事项的说明》，本次吸收合并三峡担保将作为存续公司承继和承接重庆兴农的全部资产、负债、人员、业务及其他一切权利与义务，本期债券的担保范围不会发生变化。

### 四、对发行人偿债能力和公司债券偿付的影响分析

根据重庆兴农出具的《重庆兴农融资担保集团有限公司关于被重庆三峡融资担保集团股份有限公司吸收合并事项的说明》，本次吸收合并系因重庆市为快速推进国有金融资本整合发生，吸收合并后，对重庆兴农的公司治理、业务经营、财务状况及偿债能力均无重大不利影响，同时，合并完成后重庆兴农的总资产、营业收入等财务指标预计大幅增加。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的信评委函字[2025]跟踪 0556号《重庆三峡融资担保集团股份有限公司2025年度跟踪评级报告》，三峡担保主体评级AAA，本期债券担保效力未发生变化，担保范围及担保履行责任均未发生变化。同时，增信主体可能因吸收合并事项优化财务指标，综上，相关合并吸收事项预计对本期债券的偿债能力不会造成重大不利影响。

### 五、提示投资者关注相关风险

天府证券作为本期债券债权代理人，根据《中华人民共和国证券法》、《企业债券管理条例》等相关规定及本期债券《债权代理协议》的约定出具本债权代理事务临时报告并提醒投资者关注相关投资风险。

天府证券后续将持续关注发行人后续情况，并做好信息披露工作，同时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《中华人民共和国证券法》、《企业债券管理条例》等相关规定及本期债券《债权代理协议》约定履行债权代理人职责。

（以下无正文）

本页无正文，为《天府证券有限责任公司关于“19 瑞丽债/19 瑞丽仁隆债”增信主体重庆兴农融资担保集团有限公司被重庆三峡融资担保集团股份有限公司吸收合并事项的债权代理事务临时报告》之盖章页

3:10:42:13



天府证券有限责任公司

2025年9月30日

5101040969273