



重庆西永微电子产业园区租赁债权资产支持专项计划

原始权益人财务信息(2014年度)及基础资产情况

主营收入：	20.17亿
净利润：	4.86亿
总资产：	637.2亿
总负债：	357.98亿
所有者权益：	279.22亿
资产负债比率：	56.18%
基础资产评估价值：	133.07亿
基础资产计划期间内 债权收入：	21.90亿
基础资产抵押贷款 余额：	52亿

发行概况

债券代码	131118~131124
原始权益人	重庆西永微电子产业园区开发有限公司
发行总额	16.78亿元
利息支付	固定利率，按年付息（次级债券每年分配剩余资金）
管理人	民生证券股份有限公司
财务顾问	华英证券有限责任公司

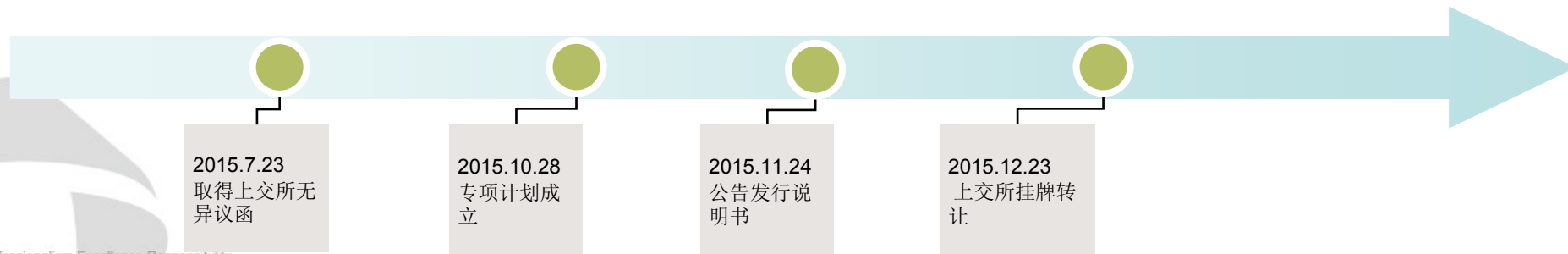
债券名称 发行规模 发行期限 资产评级 年收益率

渝西永-1	1.6亿	2.5月	中诚信AAA	4.4%
渝西永-2	3.2亿	1年2.5月	中诚信AAA	4.6%
渝西永-3	3.45亿	2年2.5月	中诚信AAA	4.65%
渝西永-4	3亿	3年2.5月	中诚信AAA	4.75%
渝西永-5	2.45亿	4年2.5月可 提前1年转让	中诚信AAA	4.9%
渝西永-6	1.4亿	5年2.5月可 提前2年转让	中诚信AAA	5.0%
渝西永-次	1.68亿	5年2.5月由 重庆西永持 有至到期	中诚信AAA	—

专项计划亮点

- 重庆西永是中国规划面积最大的电子信息产业专业园区，内设有国内最大的综合保税区，园区连续四年实现经济高速增长。信用评级为AA+（中诚信），评级展望为稳定；
- 公司的经营业务收入主要来自房屋租赁和土地开发。公司未来各项收益来源稳定可靠，收入构成更加多元化，市场化程度和盈利能力有望得到进一步提高；
- 专项计划选取的《房屋租赁合同》期限较长，其中租期10年的合同九份，租期20年的两份。承租人为富士康、惠普、广达、英业达等四家全球领先的微电子企业；
- 使用优先级/次级产品分层与差额支付承诺进行增信，对优先级资产支持证券本息的覆盖比率超过120%；

发行日历



Integrity Professionalism Excellence Responsibility

诚信专业卓越责任