



央企信托-江苏省 一年期新沂项目

信托计划概要

信托规模	5亿
信托期限	初始投资期限12 个月
收益率(税后)	100万-300万: 6.4%-6.6%
付息方式	季度付息 (每年3月10日、6月10日、9月10日、12 月10日)
发行人	新沂市CSTZ发展集团有限公司 (新沂市第二大平台公司、主体AA、总资产780.06亿)
保证人	江苏ZWCX投资发展集团有限公司 (新沂市第一大平台公司、主体AA+、总资产1124.74亿) 提供不可撤销连带责任保证担保

● 发行人介绍

新沂市CSTZ发展集团有限公司，成立于2008年10月17日，注册资本100000万元，控股股东为江苏ZWCX投资发展集团有限公司，实际控制人为**新沂市人民政府**。是**新沂市第二大平台公司**。

公司作为新沂市重要的城市基础设施建设主体，主营业务为工程项目建设业务、征地拆迁工程业务、自来水销售业务、保安业务及商品销售业务等。在区域内具有一定的垄断性，业务的持续性较有保障。

截至到2023年3月末，公司总资产合计**780.06亿元**，流动资产682.97亿元，具备较好的流动性，总体资产质量较好。2022年公司实现营业收入39.16亿元。

根据中证鹏元2023年6月16日出具的跟踪评级报告，发行人主体信用等级为 **AA**，评级展望为**稳定**。
债券评级 **AAA**。



中鹏信评【2023】跟踪第【244】号01

2021年新沂市[REDACTED]有限公司绿色债券2023年跟踪评级报告

评级结果

	本次评级	上次评级
主体信用等级	AA	AA
评级展望	稳定	稳定
21新沂绿色债/G21新沂	AAA	AAA

评级观点

本次等级的评定是考虑到新沂市是苏北区域重要交通枢纽，2022年经济保持较快增长，提供了良好的外部环境；新沂市[REDACTED]集团有限公司（以下简称“[REDACTED]”或“公司”）是新沂市重要平台，业务多元化程度较高，营业收入持续增长，获得地方政府较大力度支持，由江苏省信用再担保集团有限公司（以下简称“江苏再担保”或“担保方”）提供的全额无条件不可撤销连带责任保证

● 保证人介绍

江苏ZWCX投资发展集团有限公司，成立于2010年07月26日，注册资本 200000万元人民币，公司控股股东为徐州市人民政府（授权新沂市人民政府），持有公司100%股权，**新沂市人民政府**为公司实际控制人。是**新沂市第一大平台公司**。

公司作为新沂市最核心的基础设施建设及国有资产运营主体，区域地位较突出，承接新沂市重大基建及产业园区项目，业务持续性较好且业务多元化程度较高，获得的外部支持力度较大。

截至2022年末，公司总资产**1124.74亿元**，流动资产合计924.44亿元，净资产494.95亿元。2022年，公司实现营业总收入56.48亿元。

根据中证鹏元2022年8月25日出具的评级报告，保证人主体信用等级为 **AA+**，评级展望为**稳定**。



中鹏信评【2022】第 Z【977】号 02

江苏[]投资发展集团有限公司 2022年主体信用评级报告

评级结果

个体信用状况

主体信用等级

评级展望

评级日期

评级观点

中证鹏元评定江苏[]投资发展集团有限公司（以下简称“[]集团”或“公司”）的主体信用等级为 AA+，该级别反映了公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。



2022-8-25

● 区位介绍

徐州，**江苏省地级市**，**省域副中心城市**，国务院批复确定的国家历史文化名城、全国性综合交通枢纽、**淮海经济区中心城市**。

徐州市地处华北平原东南部、江苏西北部，京杭大运河穿境而过，陇海铁路、京沪铁路两大干线在此交汇，素有“五省通衢”之称。徐州是**华东重要门户城市**，华东地区重要的经济、科教、文化、金融、医疗和对外贸易中心，也是**国家“一带一路”重要节点城市**、**国家可持续发展议程创新示范区**、**长三角北翼副中心城市**、**徐州都市圈核心城市**，有“**中国工程机械之都**”的美誉。

2023年，徐州市实现地区生产总值**8900.44亿元**，按可比价计算，比上年增长7.1%。全年一般公共预算收入**545.96亿元**，比上年增长5.5%。



● 区位介绍

新沂市，徐州市下辖，是江苏的“北大门”，东陇海产业带中心城市。省委、省政府先后将新沂定位为“苏鲁接壤地区新兴的交通枢纽和商贸旅游中心、江苏新兴工业城市”，江北唯一的“三级一类中心城市”，“东陇海线上第三大工业城市”。

乾隆皇帝六下江南，多次下榻于此，留下了“第一江山”的赞誉。新沂市是东陇海城镇轴中间节点城市、苏北重要的交通枢纽、新兴的工业和商贸旅游城市。新沂市先后获得全国文明城市（提名城市）、国家卫生城市、国家园林城市、全国双拥模范城市、中国工业百强县市等称号。

2023年，新沂市实现地区生产总值**905.24亿元**，GDP名义增长9.5%，GDP增量、增速都是全市第二。全年一般公共预算收入**48.97亿元**，比上年增长6.3%。

