

中泰-金泰 36 号集合资金信托计划

信托计划概况

交易对手	<p>股权收益权转让及回购方——黔南州投资有限公司（简称“黔南州投”）是黔南州区域规模最大的国有独资的投融资平台公司，主要行使政府授权范围内的城建资产投资主体的职能。截至 2016 年年末，黔南州投总资产 666 亿元，总负债 376 亿元，资产负债率为 56.46%。2016 年实现营业收入 27.60 亿元，净利润 3.76 亿元。2015 年公司发行公司债券 18 亿元，鹏元资信对其主体评级 AA，债券信用 AA。</p> <p>标的股权收益权公司——罗甸县红水河投资有限责任公司（国有独资，简称“红水河公司”）为黔南州投 100%控股子公司，截至 2016 年 12 月 31 日，红水河公司净资产总价值约为 197,915.44 万元。以其净资产价值近似估计红水河公司 100%股权价值为 197,915.44 万元。红水河公司 100%股权对应的股权收益权的价值以其 100%股权价值的八折近似评定，即为 197,915.44*80%=158,332.35 万元。</p> <p>黔南州 2016 年实现 GDP1,023.39 亿元，地方实际可支配财力 415.80 亿元，其中公共财政收入 110.05 亿元，增长 13.3%，近年财政收入增长平稳。</p>
主要担保方	<p>担保方——贵州剑江控股集团有限公司（简称“剑江控股”）为黔南州国有资产监督管理局全资所有的国有公司，为黔南州规模最大投融资平台公司之一及最重要的城市基础设施建设主体。截至 2016 年末，剑江控股的资产总计 761 亿元，负债合计 431 亿元，公司资产负债率为 56.64%。2016 年公司实现主营业务收入 33.73 亿元，净利润 2.98 亿元。剑江控股正在发行非公开发行公司债券 20 亿元，中诚信证评对其主体评级 AA，债券信用 AA。</p>
资金用途	<p>信托资金用于受让黔南州投持有的红水河公司 100%的股权对应的股权收益权，黔南州投将资金用于补充黔南州投的日常营运资金，信托期限届满，黔南州投溢价回购标的股权收益权，从而实现信托利益。</p>
受托方	中泰信托
信托类型	集合信托计划
信托规模	信托总规模 48,000 万元人民币

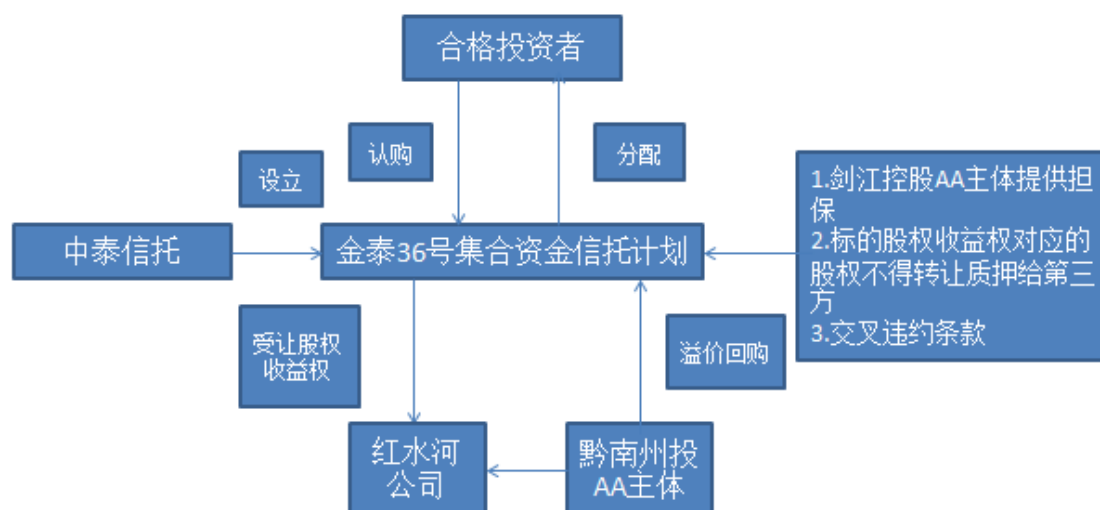
免责声明：本材料不构成对客户的要约，各项条款以信托合同为准。

财富热线：400 821 8788

官方网站：www.zhongtaitrust.com

信托期限及收益分配	本信托计划期限为 24 个月，每半年支付一次信托收益		
预计年化收益率	投资年限	认购金额	预计年化收益率
	24 个月	100 万元 (含) - 300 万元 (不含)	7.0%/年
		300 万元 (含) - 2000 万元 (不含)	7.2%/年
		2000 万元 (含) 以上	协商确定
认购金额在 2000 万元 (含) 以上 由受托人与委托人协商确定，具体以认购风险说明书为准			

交易结构说明:



免责声明：本材料不构成对客户的要约，各项条款以信托合同为准。

财富热线：400 821 8788

官方网站：www.zhongtaitrust.com

主要交易对手简介及主要风控措施:

- 1. 股权收益权转让及回购方**——黔南州投资有限公司（简称“黔南州投”）是黔南州区域规模最大的国有独资的投融资平台公司之一，主要行使政府授权范围内的城建资产投资主体的职能。截至 2016 年年末，黔南州投总资产 666 亿元，总负债 376 亿元，资产负债率为 56.46%。2016 年实现营业收入 27.60 亿元，净利润 3.76 亿元。2015 年公司发行公司债券 18 亿元，鹏元资信对其主体评级 AA，债券信用 AA。
- 2. 担保方**——贵州剑江控股集团有限公司（简称“剑江控股”）为黔南州国有资产监督管理局全资所有的国有公司，为黔南州规模最大投融资平台公司之一及最重要的城市基础设施建设主体。截至 2016 年末，剑江控股的资产总计 761 亿元，负债合计 431 亿元，公司资产负债率为 56.64%。2016 年公司实现主营业务收入 33.73 亿元，净利润 2.98 亿元。剑江控股正在发行非公开发行公司债券 20 亿元，中诚信证评对其主体评级 AA，债券信用 AA。
- 3. 主要风控措施**
 - (1) AA 主体剑江控股提供不可撤销的连带责任保证担保；
 - (2) 在相关交易合同中约定，未经我司同意，我司受让的红水河公司股权收益权对应的股权不得转让、质押给第三方；
 - (3) 设置对金融机构的交叉违约条款：如黔南州投、红水河公司或剑江控股有对任一金融机构违约，则视为本信托计划的违约，我司有权要求股权收益权转让及回购方黔南州投提前回购。

中泰信托简介:

中泰信托有限责任公司是经中国银行业监督管理委员会核准的非银行金融机构，成立于 1988 年。7 家上海本地注册信托公司之一，2016 年总资产为 47.3 亿元人民币，中泰信托自成立以来，始终坚持稳健经营的原则，各项业务持续、良性发展，盈利水平一直保持在同业前列。根据经审计的会计报表，截止 2016 年 12 月 31 日，公司以及下属企业受托管理客户资产规模总计近 2500 亿。在固有业务管理方面，大成基金作为公司核心资产，近年来稳居全国前十大基金公司行列。

免责声明：本材料不构成对客户的要约，各项条款以信托合同为准。

财富热线：400 821 8788

官方网站：www.zhongtaitrust.com