



**HZ**

产品推介书

# 投资者注意事项

- 1、本文件信息仅作推介之用，具体条款请以《信托合同》和《信托计划说明书》等法律文件为准；
- 2、本材料中关于“投资收益”、“基准收益”、“业绩比较基准”等的表述，并不意味着受托人保证各类信托委托人取得相应数额的投资收益，亦并不意味着受托人保证信托财产不受损失；
- 3、本产品包括但不限于：政策风险、市场风险、信托财产独立性风险、管理风险，具体请以《信托合同》和《信托计划说明书》为准。



## 超强交易对手

融资人(AA+公开发债主体, 2022年9月末资产规模680.49亿)和担保方(AA+主体评级, 2022年9月末资产规模460.27亿)融资人是区重要的基础设施建设主体, 在公开市场成功发行过多期债券, 再融资能力强, 还款有保障。担保方作为区重要的基础设施建设主体之一, 地位突出, 具有较强的担保能力。



## 区域财政实力强大

HZ市, 是“长三角城市群”成员城市、环杭州湾大湾区核心城市、G60科创走廊中心城市, 东邻嘉兴, 南接杭州, 与无锡、苏州隔湖相望。主城区, 经济总量排名全市第一, 地处长三角中心区域, 一般公共预算收入62.49亿!

# 目录

CONTENTS

- 01 产品要素
- 02 交易对手分析
- 03 增信措施分析
- 04 区位情况介绍



# 产品要素



# 产品要素表

产品名称	HZ集合资金信托计划		
信托期限	24个月	信托规模	2.5亿
投资领域	基础设施类	付息方式	自然半年付息
资金投向	资金用于补充企业流动资金		
融资人	WXGT (AA+公开主体)	担保人	WXCT (AA+发债主体)
预期收益率	50万-300万以上: 6.0%-6.1%年 (税后)		
增信措施	由WXCT (AA+发债主体) 提供连带责任担保		
认购起点			



2

## 交易对手分析



# 融资方

成立于2017年9月，由HZ市主城区国有资本监督管理服务中心出资设立，初始注册资本为10,000万元，持股比例100%。截至2023年1月末，融资人注册资本为300,000万元。融资人实际控制人为HZ市人民政府国有资产监督管理委员会，持股比例100%。实际控制人为HZ市\*\*区人民政府。

融资人是区重要的基础设施建设主体，主要负责HZ市区织里镇及主城经开区范围内的道路、管网、桥梁等基础设施项目的施工建设，具体业务主要由子公司和HZ主城经开建设投资发展集团有限公司（简称“\*\*经开”）负责运营。其中融资方主要负责主城区织里镇内的基础设施建设，子公司\*\*经开主要负责主城经开区的基础设施建设。

2019-2021年度及2022年1-9月，融资人分别实现营业收入17.98亿元、25.85亿元、25.86亿元和27.75亿元，营业收入规模持续增长。

2019-2021年度及2022年1-9月，融资人营业毛利润分别为2.65亿元、3.86亿元、4.16亿元和1.37亿元，营业毛利润有所增长；营业毛利率分别为14.72%、18.74%、16.10%和4.94%。



截至2019-2021年末及2022年9月末，融资人资产总额分别266.30亿元、415.97亿元、543.64亿元和680.49亿元。融资人资产总额呈现增长趋势，且增长幅度较大。

截至2019-2021年末及2022年9月末，融资人所有者权益分别为91.15亿元、170.46亿元、191.97亿元和210.49亿元。

中证鹏元资信评估股份有限公司于2022年9月23日对融资方的长期主体信用评级为AA+，评级展望为稳定。

综上所述，融资人资产规模较大、经营状况良好、公司盈利能力稳定、当前债务可控、财务弹性高、政府支持力度较大，是较理想的合作对象。



3

## 增信措施分析



# 担保方

成立于2013年6月13日，系由HZ主城区南太湖建设投资有限公司单独投资设立的一人有限责任公司（法人独资），成立时公司名称为HZ\*\*南太湖资产管理有限公司。担保人成立时的注册资本为10,000万元整，全部以货币形式出资。

截至2023年1月末，担保人注册资本为300,000万元，实收资本为300,000万元。担保人实际控制人为HZ市\*\*区财政局，持股比例100%。

担保人作为主城区重要的基础设施建设主体之一，主要从事南太湖高新区的项目开发（城市基础设施建设）、土地开发整理、安置房销售、贸易业务、物业开发、融资租赁业务等，业务具有较强的区域专营性。

2020-2021年度及2022年1-9月，担保人分别实现营业收入20.77亿元、26.70亿元和11.36亿元。

截至2019-2021年末及2022年9月末，担保人资产总额分别218.56亿元、298.00亿元、383.32亿元和460.27亿元。近年来担保人资产总额呈现增长趋势，且增长幅度较大。

截至2019-2021年末及2022年9月末，担保人所有者权益分别为85.91亿元、113.23亿元、145.93亿元和163.57亿元。

担保人主体评级AA+，系\*\*区资产规模第五大政府平台。

综上所述。担保人具有良好的信用水平，与多家国有银行以及大型商业银行建立了长期稳定的合作关系，融资渠道畅通，各金融机构支持力度较大，信用状况良好，具有一定的社会公信力。



4

## 区域情况介绍



# 区域介绍——\*\*区

HZ市是浙江省下辖地级市，是“长三角城市群”成员城市、环杭州湾大湾区核心城市、G60科创走廊中心城市，地处浙江省北部，东邻嘉兴，南接杭州，与无锡、苏州隔湖相望。

区隶属于浙江省HZ市，是HZ市中心市辖区。区地处上海都市圈、杭州都市圈和环太湖经济圈交汇点的“长三角之心”，交通便利。

HZ市经济发展态势良好。2022年全市实现地区生产总值3850亿元，一般公共预算收入387.3亿元，\*\*地区经济保持较快增长，2022年全区实现地区生产总值897.3亿元，一般公共预算收入62.49亿元。经济总量在HZ市下辖区、县（市）中排名第一，经济实力较强。



A red arrow-shaped graphic pointing to the right, containing the text 'THANK YOU' in white, uppercase letters. The graphic is centered horizontally and has a thin red line extending from its left and right sides.

THANK YOU