



# 央企信托 - 江苏泰兴 集合资金信托计划

2023.10

# 项目亮点

## 非标项目

优质江苏泰兴非标项目，AA担保主体1，AA+担保主体2。

## 优质交易对手

融资方实控人为当地国资委，总资产61.22亿；担保方泰兴虹桥园，实控人为泰兴市人民政府国资办，总资产289.64亿，主体评级AA，债券评级AA+；担保方泰兴城投，为泰兴市负责基础设施建设和投融资建设的重要主体，总资产规模为736.06亿，主体评级为AA+。

## 超强管理人

发行人XX信托为央企信托公司，整体实力强劲。

## 区域优势

泰兴市，江苏省直管县之一，享有部分地级市职权，与苏锡常隔江相望、有江阴长江大桥、泰州长江大桥连接苏南；2022年，中国百强县市排名第21位，实现地区GDP1360亿，完成一般公共预算收入100.3亿，远高于市场其他区域政信，总量列全省县（市）第七，苏中第一。

## 基本要素

信托类别	集合信托
融资方	泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司（简称“中剑污水”）
担保方	泰兴市虹桥园工业开发有限公司（简称“泰兴虹桥园”，AA） 泰兴市城市投资发展集团有限公司（简称“泰兴城投”，AA+）
资金运用	用于向中剑污水进行专项债权投资。
信托规模	3亿
信托期限	24月
税后收益	30-100-300万：6.5-6.6-6.8%/年
付息方式	按年付息（成立后满一年）
还款来源	1. 融资方中剑污水的经营资金及营业收入； 2. 担保方泰兴虹桥园、泰兴城投的经营资金及营业收入。
募集账户	户名：XX国际信托有限公司 账号：7579 0049 7210 902 开户行：招商银行苏州分行营业部

## 政府平台融资

泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司，作为泰兴市虹桥园区内唯一从事污水处理行业的国有企业，在泰兴市虹桥园区城市基础设施建设领域处于重要地位。公司实控人为泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会。

截至2023年3月，融资人总资产规模为61.22亿元，资产负债率为69.91%。融资方主营业务在区域内具有垄断地位，收入来源稳定并具有政策扶持、生产规模等方面的优势，持续性好。



## AA政府平台担保

泰兴市虹桥园工业开发有限公司注册资本35亿元，公司主要经营范围为业项目开发；土地整理、开发；国有资产投资经营；政府建设项目代理服务；市政工程施工等；穿透股东为泰兴市国有资产监督管理委员会办公室，持续获得股东的支持。

截至2023年3月底，公司总资产289.64亿元，总负债177.88亿元，资产负债率61.41%，2022年实现营业收入6.00亿元，净利润1.79亿元。主体信用评级为AA，债券评级AA+。



## AA+政府平台担保

泰兴市城市投资发展集团有限公司，是泰兴市负责基础设施建设和投融资建设的重要主体，在建筑施工、基础设施建设、土地整理开发、自来水等领域竞争地位明显，有着较强的竞争优势和广阔的发展前景。实际控制人为泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会。

截至2023年3月末，公司总资产规模为736.06亿元，资产负债率为62.81%，2023年1-3月实现营业收入18.07亿元，净利润2,065.48万元。联合资信评估股份有限公司给予公司主体评级为AA+。



## 江苏泰兴

泰州市，江苏地级市，地处江苏中部，长江北岸。泰州市是上海都市圈、南京都市圈、苏锡常都市圈重要节点城市，具有区位优势，新长、宁启铁路，京沪、宁通、盐靖、启扬高速公路纵横全境，泰州火车站5条黄金始发线路通往全国上百个主要城市，江阴长江大桥、泰州长江大桥“双桥飞渡”贯通大江南北。

2022年，全年实现地区生产总值6401.77亿元，同比增长4.4%，增速全省第二位，完成一般公共预算收入412.62亿元，居苏中首位。

泰兴市位于江苏省中南部、长江下游东岸，下辖1个省级经济开发区（江苏省泰兴经济开发区）和4个市级工业园区（泰兴虹桥工业园区、泰兴黄桥工业园区、泰兴城东高新区、泰兴农产品加工园区）。2022年泰兴实现GDP1360亿元，增速5.0%；实现一般公共预算收入93.12亿元，收入规模泰州市内排名第一。

