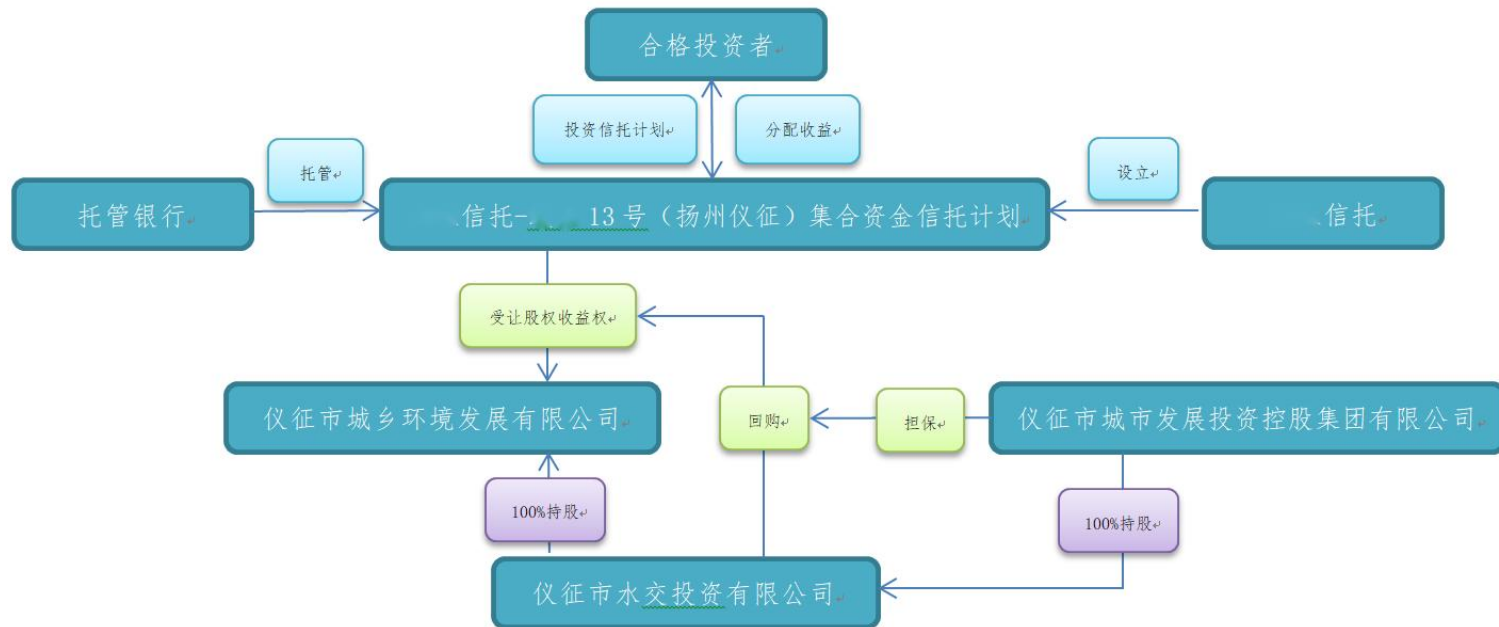
A stylized illustration of a city skyline. On the left, a tall, red, lattice-patterned tower (resembling the Canton Tower) stands prominently. To its right, a series of various green and grey skyscrapers of different heights and shapes form a cityscape. The bottom of the image is a solid red horizontal band.

央企信托-XX13号集合资金信托计划
推介材料

产品要素

类别	详细描述
产品名称	央企信托-XX13号集合资金信托计划（以下简称“XX13号”）
受托人	央企信托有限责任公司（以下简称央企信托或受托人）
产品类型	固定收益类产品，本产品风险等级为PR3（中风险），适用于风险承受能力评级为【平衡型及以上】客户。
信托投资规模	不超过人民币2亿元。
信托期限	信托计划可分期成立、分别到期，各期期限为12个月。
资金用途	本信托计划项下不超过人民币贰亿元整（小写：¥200,000,000.00元）的信托资金用于用于向仪征市水交投资有限公司受让仪征市城乡环境发展有限公司100%股权的收益权，仪征市水交投资有限公司按约进行回购，信托资金用于补充仪征市水交投资有限公司的日常运营资金及委托受托人认购信托业保障基金。
认购起点	人民币30万元起，追加参与资金金额最低为人民币10万元。
募集账户	户名：央企信托有限责任公司；开户行：招商银行XXXX支行；账号：1209 0481 461X XXX。
预期年化收益率	30万至100万元（不含）【5.6%】，100万元及以上【5.7%】，具体以受托人披露的发行文件/信托合同记载为准。
信托利益分配	自信托计划成立之日起每自然季度的最后一个月的第10日（即3月10日、6月10日、9月10日、12月10日）及各类信托单位本金结算情形出现日，支付日为结算日起的10个工作日内。
特别提示	预期年化收益率是受托人按照当前已知信息（含受托人当前实际适用的信托计划税收信息）进行测算得出本信托计划各受益人的预期年化收益率。不构成受托人保证信托资金不受损失或取得最低收益的承诺，该等预期年化收益率具有不确定性。 以上信托计划信息仅供参考，具体内容以信托合同为准。

产品结构



融资人简介

- ◆ 融资人：仪征市水交投资有限公司
- ◆ 仪征市水交投资有限公司股东为为为信托计划担保人仪征市城市发展投资控股集团有限公司，后者控股100%。仪征市国资委为融资人实际控制人，融资人注册资本为14.17亿元，主营业务为城市基础设施投资建设和交通与水利工程投资建设等。
- ◆ 截止2022年9月末，融资人合并口径总资产155.64亿元，净资产43.84亿元，资产负债率71.83%。2021年度，融资人实现营业收入11亿元，净利润0.73亿元。
- ◆ 根据联合资信于2023年1月出具的信用评级公告，评定融资人主体信用等级为AA，评级展望为稳定。

仪征市水交投资有限公司

大股东

持股比例：100%

认缴金额：9224.8万元

仪征市城市发展投资控股集团有限公司

大股东

持股比例：100%

认缴金额：141775.28万元

仪征市国有资产管理中心

大股东

持股比例：100%

认缴金额：500000万元

担保方简介

- ◆ 担保方：仪征市城市发展投资控股集团有限公司
- ◆ 仪征市城市发展投资控股集团有限公司注册资金50亿元，由实控人仪征市国资委控股100%，担保人主要从事当地基础设施建设业务等。
- ◆ 截止2022年9月末，担保方合并口径总资产578.09亿元，净资产174.64亿元，资产负债率69.79%。2021年度，融资人实现营业收入25.2亿元，净利润2亿元。
- ◆ 根据联合资信于2023年1月出具的信用评级公告，评定担保方主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

仪征市水交投资有限公司



大股东

持股比例：100%

认缴金额：9224.8万元

仪征市城市发展投资控股集团有限公司



大股东

持股比例：100%

认缴金额：141775.28万元

仪征市国有资产管理中心

大股东

持股比例：100%

认缴金额：500000万元

区域情况-扬州市和仪征市

- 扬州，江苏长江经济带重要组成部分、南京都市圈成员城市和长三角城市群城市，是南水北调东线工程水源地。下辖邗江区、广陵区、江都区3个市辖区和宝应县1个县，代管高邮市、仪征市2个县级市，是联合国人居奖获奖城市、全国文明城市、中国温泉名城。扬州是首批国家历史文化名城。
- 仪征市，江苏省县级市，由扬州市代管。仪征市位于江苏省中西部，与镇江、南京隔江相望，是长江下游北岸唯一主城区依江而建的县级城市，全市总面积859平方公里，下辖9个镇、136个行政村。仪征市交通便捷，长江、运河、宁通高速、沪陕高速和沿江高等级公路，组成了发达的水陆交通网；随着南京长江四桥、宁启铁路复线、扬州泰州机场等重大基础设施的建成，仪征市交通运输体系将进一步完善。截至2021年底，仪征市常住人口53.42万人，城镇化率67.14%。
- 2022年，扬州市GDP为7105亿元，在江苏省13个地级市中排名7，增长率为6.11%；一般公共预算收入为325.49亿元。仪征市GDP为1003亿元，在扬州市7个区县市中排名第4，增长率为9.19%；一般公共预算收入46.65亿元，排扬州市所辖区市县第2。

项目优势

★ 区域经济发展水平高

江苏省是我国经济大省，而扬州市仪征市2022年GDP第一次突破1000亿、一般收入46亿，均保持正增长，且过去三年其以土地出让收入为主的政府基金预算收入逐年递增，为当地财政提供了有力的托底。同时，仪征市2021年债务率和负债率仅为98%和16%，当地债务结构合理，财政较为健康。可见，当地经济实力强劲，具备极强的协调和支持能力。

★ 优质的交易对手

融资人仪征水交和担保人仪征城投营业收入主要来源于工程施工、委托代建业务和土地整理，均占各自营业收入比例不低于80%，是交易对手的核心且稳定的收入和盈利来源；同时，二者对当地政府和平台公司的应收债权均不低于85%，应收债权损失概率极小。过去三年，融资人仪征水交和担保人仪征城投均有金额不菲的上级补助和资产注入，对其收入、利润和净资产提供了有力补充，其与当地政府关系密切。同时，担保人仪征城投总资产规模排当地第一，是当地最核心的平台公司，且是当地唯一评级为AA+的平台公司。

产品风险提示

风险类型	风险揭示
信用风险	在管理、运用信托财产过程中，交易对手发生违约，将可能导致信托财产损失和信托收益变化。
流动性风险	如果投资项目流动性不足，将可能导致信托财产难以迅速变现进而影响支付信托收益和返还剩余信托财产。 本信托计划为分期发行的封闭式产品。本信托计划受托人按照《信托合同》约定向受益人分配信托利益，但不向受益人开放赎回信托单位。因此，信托计划存续期间，可能对持有信托计划项下信托单位的委托人（受益人）的流动性安排产生影响。
增信措施风险	如果担保人不履行或者不完全履行义务，或者保证人保证能力下降，则可能对信托计划产生不利影响。

*完整风险提示内容请见信托计划《认购风险申明书》。