

禁止挂网!!!

央企信托·RY642号（浙江项目）

集合资金信托计划



投资提示：信托公司承诺对本产品条款及相关信息的真实性和合法性进行了勤勉的尽职调查。但并不代表信托公司对该产品的风险和收益做任何保证。本推介材料仅供特定投资人投资参考，产品的具体条款均以正式的投资说明书和合同为准。

免责声明

- I. 本资料仅供参考，并不构成广告、销售要约或投资建议。投资有风险，选择需谨慎。产品过往业绩不代表未来表现，管理人管理的其他产品的业绩不构成产品业绩表现的保证。投资者购买前应当仔细阅读产品合同、代销风险揭示书等法律文件。
- II. 本材料仅可以根据代理销售机构的安排使用，如用于内部培训或者必要时向代理销售机构认定的合格投资者提供，不得转载或向其他人传阅，未经许可，不得外传。
- III. 本报告中所含来源于公开资料的信息，本公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息及相关建议不会发生任何变更，本公司已力求材料内容的客观、公正，但文中的观点、结论及相关建议仅供参考，不代表任何确定性的判断。
- IV. 本报告中所含来源于本公司的任何信息，包括过往业绩、产品分析及预测、产品收益预测和相关建议等，均不代表任何定性判断，不代表产品未来运作的实际效果或可能获得的实际收益，其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。
- V. 本报告及其内容均为保密信息，未经事先书面同意，本报告不可被复制或分发，本报告的内容亦不可向任何第三者披露。一旦阅读本报告，每一潜在阅读者应被视为已同意此项条款。
- VI. 除本条款外，本报告其他内容和任何表述均属不具有法律约束力的用语，不具有任何法律约束力，不构成法律协议的一部分，不应被视为构成向任何人士发出的要约或要约邀请，也不构成任何承诺。

产品要素

产品名称	央企信托·RY642 号集合资金信托计划
融资主体	HZXT发展集团有限公司
规模和期限	5亿，24个月
年化业绩比较基准	100万 < 300万，6.2%； ≥300万，6.3%。
收益分配方式	季度付息（自然季度末10日）
资金用途	信托资金用于向HZXT发展集团有限公司发行的永续债权权益投资计划，资金最终用于归还金融机构借款和采购款。
还款来源	1、交易对手现金流。 2、保证人现金流。
增信措施	1、HZGT发展有限公司对HZXT发展集团有限公司的还款义务提供不可撤销连带责任担保。

项目亮点分析

区域经济好、信用强：

**区地处经济基础较好的浙江省，长期以来浙江省的经济、财政实力及债务管控能力均较强，整体负债率较低，债务管理能力和平台的债务偿付能力较强。

2022年该区域（合并口径）实现地区生产总值1195.2亿元，增速居全市前列。一般公共预算收入105.18亿元。

2022年，该区入选浙江省高质量发展建设共同富裕示范区第二批试点名单，入选2022赛迪百强区，经济发展迅速，财政实力较强。

交易对手实力强：

本项目直接绑定湖州市**区两大核心政府平台，交易对手均为吴兴区重要的国有资产运营主体和基础设施建设平台，实控人均为吴兴区人民政府，在吴兴区的经济发展中发挥重要作用。

发行人湖州新投为吴兴区排名第三大的平台公司，主体信用等级AA。保证人湖州吴兴国投为吴兴区资产规模排名第二的主要平台，主体信用评级为AA+。两主体城投属性强，资产规模，经营状况稳健，信用状况良好，再融资能力较强。



融资人、担保人

融资人：HZXT发展集团有限公司，注册资本20亿元，2023年上半年，总资产627亿元，净资产217.86亿元，实现营收18.36亿，。中证鹏元主体评级结果为AA，实控人为区政府

担保人：HZGT发展有限公司，注册资本30.00亿元，2023年上半年，总资产880亿元，净资产275.50亿元，实现营业收入22.74亿元。中证鹏元主体评级结果为AA+，债券评级为AA+，实控人为区政府



地方情况

**市，是长江三角洲中心区城市之一、环杭州湾大湾区核心城市、科创走廊中心城市。2022 年全市实现地区生产总值（GDP）3850多亿元。

2018 年 被评为 2018 中国大陆最佳地级城市前 30 强，2018 中国最佳旅游目的地城市前 20 名。2020 年入选第一批全国法治政府建设示范地区和项目名单。2019 年国家卫生城市。2020 年-2021 年度获得中国十大秀美之城。百强地级市，百强活力城市51名等诸多荣誉称号。

**市财政情况

综上，市具体情况如下表：（单位：亿元，%）

项目	2020 年	2021 年	2022 年
地区生产总值（GDP）	3,201.41	3,644.87	3,850.00
一般公共预算收入	336.56	413.52	387.30
其中：税收收入	312.93	379.59	343.46
转移性收入	362.47	443.34	441.70
政府基金性收入	529.25	646.31	546.19
转移支付及上级补助收入	127.60	231.15	141.57
地方综合财力	1,228.28	1,503.17	1,375.19
财政自给率	69.48	78.84	64.34
地方政府债务余额	837.47	1,023.41	1,189.34
债务率	68.18	68.08	86.49
负债率	26.16	28.08	30.89

2022年一般公共预算收入为387.30亿元。近年来，**市一般公共预算支出保持增长，地方财政自给程度保持较高水平，2022年**市财政自给率64.34%。

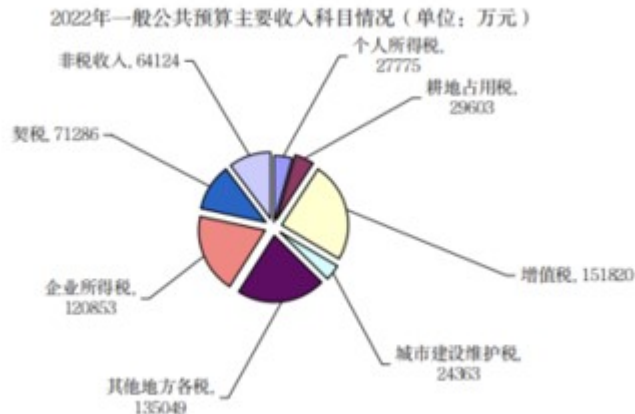
2022年**市地方债务余额1,189.34亿元，债务率为86.49，负债率为30.89%。

**区经济、财政情况

2022年（不含**新区），实现地区生产总值（GDP）897.3亿元，按可比价计算，同比增长3.5%。分产业看，第一产业增加值25.2亿元，增长4.9%；第二产业增加值421.1亿元，其中工业增加值373.3亿元，增长均为2.6%；第三产业增加值450.9亿元，增长4.2%。分产业结构看，一、二、三产结构调整为2.8:46.9:50.3，产业结构继续优化。人均生产总值按常住人口计算为123420元，增长2.6%。

2022年**区单体口径财政数据中，地区生产总值897.30亿元，一般公共预算收入62.49亿元，其中税收收入56.07亿元，**区政府性基金收入74.45亿元。2022年**区财政自给率90.41%，财政自己程度保持较高水准。

图片1





THANKS
