



XX信托-江苏省扬州 广陵集合信托计划

产品基本要素

信托规模	2亿
信托期限	24 个月
收益率(税后)	100万及以上万: 6.0%
付息方式	每年的 12 月 21 日
资金用途	用于受让江广建设持有的债务方为广陵新城的账面价值不超过人民币 231,443,013.70 元的应收债权
债务清偿方	扬州市广陵新城投资发展集团有限公司 (扬州市政府实控、主体 AA&债项AAA、总资产523.78亿)
债权转让方/ 担保方一	扬州江广工程建设有限公司 (国有企业, 广陵区基础设施建设主体)
担保方二	扬州广陵经济开发区开发建设有限公司 (扬州市政府实控、主体 AA&债项AA、总资产129.42亿) 提供不可撤销连带责任保证担保

1. 债务清偿方

扬州市广陵新城投资发展集团有限公司，成立于 2006年9月 25日，注册资本为 631000万元，公司股东为扬州广合国有资本运营集团有限公司，持股比例 100%，实际控制人为**扬州市政府**。广陵区**第一大**平台公司，资产实力雄厚。

广陵新城是扬州市广陵区主要的城市基础设施投资和建设主体，在扬州市广陵区城市基础设施建设领域处于重要地位，担负着扬州市广陵区城市基础设施建设和运营的重要任务。公司作为广陵区重要的土地整理和基础设施建设主体，得到了广陵区政府和广陵新城管委会在政策、资金以及土地等方面的大力支持。

截至2022年9月末，总资产为**523.78亿元**，流动资产391.67亿元。2021年营业收入为**15.11亿元**，综合实力强，具备充足的清偿能力。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司2022年6月28日出具的跟踪评级报告，广陵新城主体长期信用等级为**AA**，评级展望为**稳定**，债券信用等级 **AAA**。



信用等级通知书

信评委函字[2022]跟踪 2023号

扬州市广陵新城投资发展集团有限公司：

中诚信国际信用评级有限责任公司对贵公司及贵公司存续期内相关债项进行了跟踪评级。经中诚信国际信用评级委员会审定：

维持贵公司的主体信用等级为 **AA**，评级展望为**稳定**；

维持“16 扬州广陵债/PR 广陵债”的信用等级为 **AAA**。

特此通告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二零二二年六月二十八日



2. 债权转让方/担保方一

扬州江广工程建设有限公司，成立于2012年5月23日，注册资本为200000万元，实际控制人为广陵新城，广陵新城实际控制人为扬州市政府。

江广建设承担着扬州市广陵区基础设施建设任务，公司业务收入来源于代建业务收入、租赁收入和物业收入，公司承担着江广智慧城、李宁体育公园等重要基础设施建设任务。

截至2022年末，公司总资产为63.92亿元，净资产为34.66亿元，资产负债率为62.65%。2022年营业收入为4.9亿元。

江广建设为广陵区主要的基础设施建设主体，得到外部支持力度较大，企业资产规模逐年增加，资产负债率水平较低，收入来源有保障，具有一定的履约能力。

3.担保方二

扬州广陵经济开发区开发建设有限公司，成立于 2013年3月6日，注册资本为 224000 万元，公司股东为扬州广合国有资本运营集团有限公司，持股比例 100%，实际控制人为**扬州市政府**。广陵区内**第三大**平台公司。

广陵经开是扬州广陵经济开发区内重要的开发建设主体，担负着扬州广陵经济开发区内工业厂房建设、园区配套建设以及安置保障房建设的任务，对于扬州广陵经济开发区内开发建设的工程项目具有一定行业区域垄断性。

截至2022年9月末，公司总资产为**129.42亿元**，2021年营业收入为**10.94亿元**，综合实力强，有一定的担保能力。

根据联合资信评估股份有限公司2022年9月20日出具的跟踪评级报告，广陵经开主体长期信用等级为**AA**，评级展望为**稳定**。债项评级**AA**。

信用评级公告

联合〔2022〕9028号

联合资信评估股份有限公司通过对扬州广陵经济开发区开发建设有限公司的信用状况进行综合分析和评估，确定扬州广陵经济开发区开发建设有限公司的主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告



4. 区位介绍

扬州，**江苏省地级市**，**Ⅱ型大城市**，为长江及京杭大运河核心枢纽城市。有着“中国运河第一城”的美誉。

扬州是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。长江三角洲中心区27城之一。是世界遗产城市、世界美食之都、世界运河之都、东亚文化之都、首批国家历史文化名城和具有传统特色的风景旅游城市。扬州瘦西湖风景区为国家5A级景区。

中国大运河扬州段入选**世界遗产**名录；扬州列入中国海上丝绸之路申报世界遗产城市之一。扬州是南水北调东线工程水源地、联合国人居奖获奖城市、全国文明城市、中国温泉名城、国家园林城市、国家森林城市。2023年2月，入选2022年中国内地GDP百强城市，**排名第37**。

2022年，扬州市实现地区生产总值**7104.98亿元**，增长4.3%，全国内地城市GDP排名**第37位**，属于全国经济前40强城市之一。总量位于江苏省第七名。2022年实现一般公共预算收入325.49亿元。

