

央企信托-RD146号 江苏泰兴政信

苏中第一县，全省第7强、全国百强县第21名，

GDP超千亿，公共预算收入高达90亿！

AA公开债主体融资，AA+核心平台担保，合计总资产超600亿，绑定区域信用！

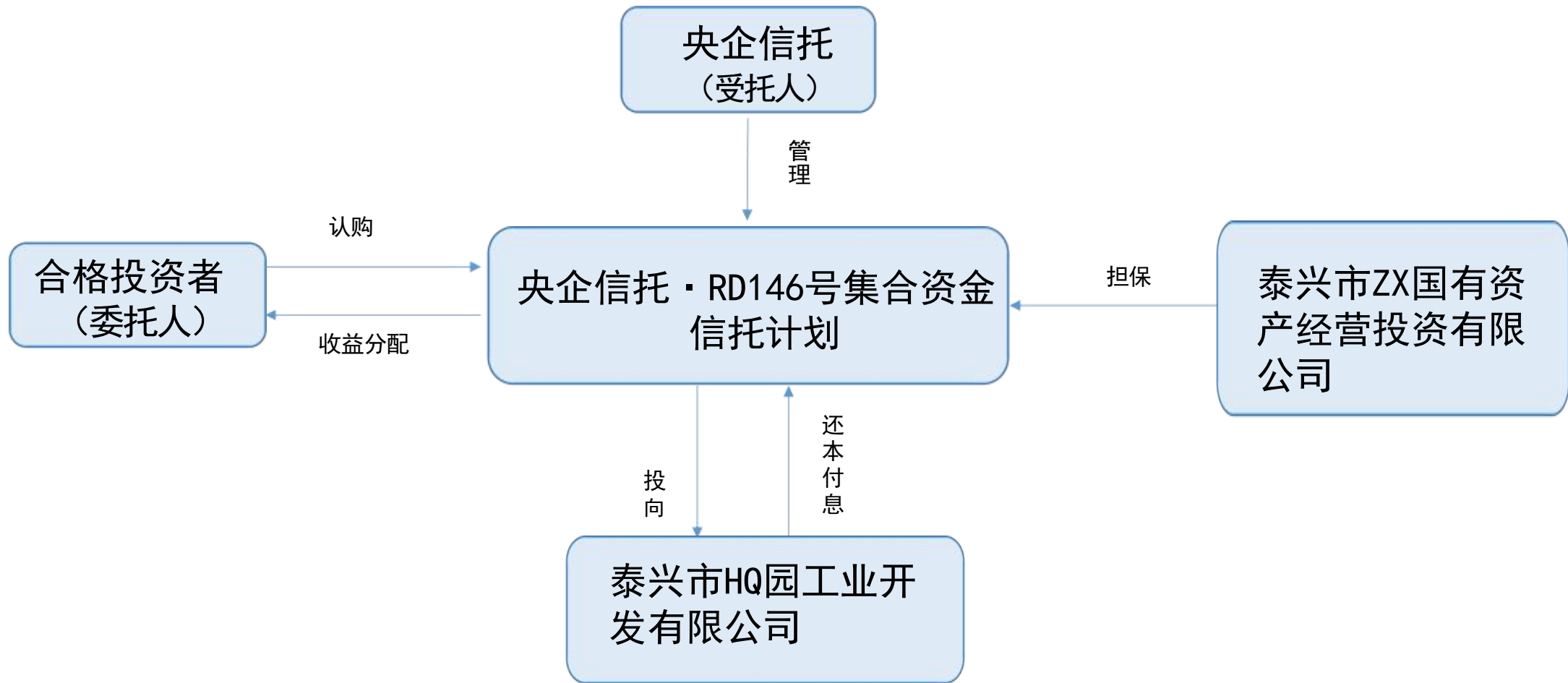
主动管理项目，非定融置换，R3评级，不限制客户归属地！



» 1、 信托计划要素表

产品名称	央企信托 - RD146号 · 江苏泰兴集合资金信托计划
募集规模	5亿
存续期限	24个月
预期年化收益率	100万 6.8%， 300万 7.0%
付息方式	自然季度付息(即每年3月20日、6月20日、9月20日、12月20日)
资金用途	投资于发行人发行的永续债权益投资计划，资金最终用于发行人归还其或其子公司的金融机构借款（拟置换的金融机构借款资金用途需为非房用途）或用于发行人材料采购等经营需求。
发行人	泰兴市HQ园工业开发有限公司（AA公开发债主体）
担保人	泰兴市ZX国有资产经营投资有限公司（AA+公开发债主体）
风险等级	R3
产品类型	主动管理型永续债，非定融置换业务，不限制客户归属地。

» 2、 信托交易结构



» 3、 发行人简介

1. 泰兴市HQ园工业开发有限公司，实际控制人发行人实际控制人为泰兴市人民政府。作为泰兴市重要的市政项目投融资与建设主体，公司主要负责虹桥工业园区内城镇化重点项目投资建设，在基础设施及安置房建设领域仍保持很强的区域专营性。

2. 截至2023年6月末，公司总资产为304.44亿元，负债率63.10%。2022年营业收入为6.01亿元，净利润1.79亿元。联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及相关债项进行了信用评级。截至本公告出具日，联合资信评定公司主体长期信用等级为 AA，“20泰兴虹桥 MTN001”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。公司续存债券6只，规模21.18亿。

3. 近三年，发行人营业收入分别为170,209.23万元、159,362.93万元和60,051.17万元。发行人作为泰兴市虹桥工业园区城镇基础设施建设的核心主体，以“委托代建业务模式”的方式接受泰兴市市政府的委托，根据泰兴市市政府下达的项目任务书，充分参与泰兴市重要道路、桥梁、公用设施、污水管网等基础设施建设工作。

总的来说，发行人作为区域重要平台，业务具备区域专营性，公司综合实力非常强，具备充足的清偿能力。

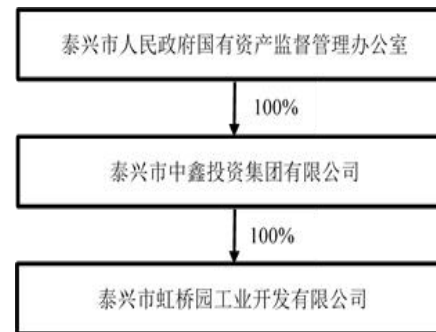
信用评级公告

联合〔2023〕1975号

联合资信评估股份有限公司

关于泰兴市虹桥园工业开发有限公司法定代表人和董事长发生变动的
关注公告

受泰兴市虹桥园工业开发有限公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及相关债项进行了信用评级。截至本公告出具日，联合资信评定公司主体长期信用等级为 AA，“20泰兴虹桥 MTN001”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。



» 4、 担保人简介

1. 泰兴市ZX国有资产经营投资有限公司，公司注册资本30亿元，实际控制人为泰兴市人民政府国有资产管理委员会办公室。2023年6月末，公司总资产350.36亿元，净资产162.49亿，2022年营业收入高达71.11亿元，净利润1.1亿。大公国际资信评估有限公司于2023年06月对其主体信用等级进行评级，主体评级结果为AA，评级展望维持稳定，“19泰兴成兴债01/PR泰成兴”、“19泰兴成兴债02/PR成兴02”和“19泰兴成兴债03/PR成兴03”的信用等级维持AA+。目前公司续存债券18只，规模79.2亿元，有仍未使用的银行授信38亿元。

2. 担保人是泰兴市重要的国有资产运营主体，营业收入持续增长，主要来源于施工结算业务，2022年度施工结算业务占总营业收入比重为97.52%。作为泰兴市支持城市建设的重点单位，公司业务板块以市政工程代建、土地整理业务为辅。

3. 作为泰兴经开区基础设施建设和国有资产运营主体，公司继续得到泰兴市人民政府及江苏省泰兴经济开发区管理委员会在财政补贴和股权划转等方面的有力支持。2022年，公司获得计入其他收益的政府补助2.91亿元。

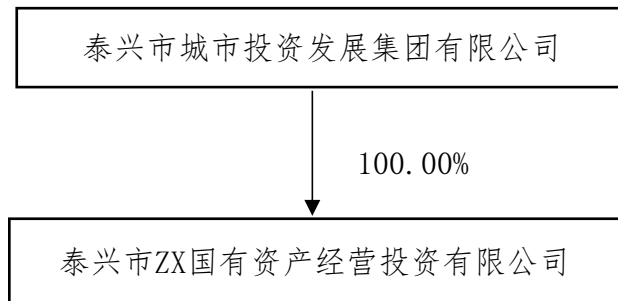
总的来说，担保人作为泰兴市核心平台，资产规模大、经营状况良好、营收情况好，担保履约能力非常强。

信用等级公告

DGZX-R【2022】00865

大公国际资信评估有限公司通过对泰兴市中兴国有资产经营投资有限公司主体及“19中兴国资MTN001”的信用状况进行跟踪评级，确定泰兴市中兴国有资产经营投资有限公司的主体长期信用等级维持AA+，评级展望维持稳定，“19中兴国资MTN001”的信用等级维持AA+。

特此通告。



» 5、区域简介-泰兴市

泰兴市为江苏省辖县级市，位于江苏省中部、长江下游的北岸，西临长江、坐拥扬子江段黄金水道，水路交通便利。作为江苏省直管县三个试点地区之一，泰兴市享有部分地级市职权，泰兴市政府将直接向省政府负责并报告工作，财政由省直管。

泰兴市工业以机电、化工、医药为主导产业，支柱产业增长较快，目前已形成“三区三园”产业园区格局，以其中的园区之一--泰兴经开区为例，这是江苏省首批13家省级开发区之一，也是全国最早的专业性精细化工园区之一，根据中国石油和化学工业联合会发布的《2022 高质量发展化工园区30强》显示，泰兴经开区在全国化工园区30强中排名位居第4位。

泰兴区域经济基础好、经济产值高，2022年，泰兴GDP高达1366.67亿，经济总量列江苏省内县域第七、苏中第一，全国百强县高居第21名。

2022年，泰兴市实现一般公共预算收入93.12亿元，收入规模居江苏江北区域内前列，且其中税收收入62.21亿元，另有政府性基金收入120.14亿元，地方政府负债率不足20%，支持还款能力非常强。

