

央企信托-474号1年期泰州市级平台政信

# 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

信托要素	详情
产品名称	央企信托·474号集合资金信托计划
产品规模	5亿
产品期限	初始投资期限12个月
付息方式	季度付息（季度末月10号）
业绩比较基准	6.4%-6.6%（合同收益6.2%-6.5%，差额收益成立后三个工作日内补足）
资金用途	用于投资泰州市XBJ开发有限责任公司发行的永续债，信托资金最终用于发行人支付贸易采购款。
发行人	泰州市XBJ开发有限责任公司（AA公募债发行主体，100%市国资控股）
保证人	江苏CH资产管理有限公司（AA+公募债发行主体，100%市国资控股）

# 发行人-泰州市XBJ开发有限责任公司

**基本信息：**泰州市XBJ开发有限责任公司成立于2000年8月18日。截至2022年10月，公司注册资本为433000万元，股东为泰州市政府国有资产监督管理委员会（100.00%）。公司主营业务包括城市基础设施建设、安置房与保障房等回购业务，是泰州市重要的基础设施建设主体。

**资产情况：**根据中诚信国际信用评级有限公司2022年6月29日出具的跟踪评级报告，泰州市XBJ开发主体长期信用等级为AA。截止2023年3月，泰州XBJ总资产规模为477.74亿元。其中流动资产占总资产的88.89%，资产流动性较好。截至2022年6月，发行人共获得银行授信额度为156.89亿元，银行授信充足，违约风险较低，还款能力极强！





# 担保方-江苏CH资产管理有限公司

江苏CH资产管理有限公司（AA+），前身为泰州市高港区国有资产管理中心（以下简称“公司”或“担保人”）于2010年8月13日出资成立。担保人为国有独资公司，共有1个股东，控股股东与实际控制人均为泰州市政府国有资产监督管理委员会，持股比例为100.00%

担保人是泰州市重要的基础设施建设及国有资产运营主体，业务范围包括泰州市高港区及泰州港经开区的基础设施建设，以及工程施工、安置房销售、热力销售、景区和管网资产经营、商贸等。2019年，得益于子公司望涛投资和高港新发的划入，公司营业收入及毛利润均大幅增长，收入结构调整为基础设施建设和工程施工业务为主。

截至2022年12月，江苏CH总资产规模为664.94亿元，其中流动资产占总资产的76.19%，资产流动性较好；中诚信于2022年9月16日，对其主体信用等级进行评级，主体评级结果为AA+，展望稳定。截至2022年11月24日，本部存续债券规模为73.4亿元，公募债发行主体。

## 区域简介

泰州地处江苏中部，是承南启北的水陆要津，是上海都市圈、南京都市圈、苏锡常都市圈重要节点城市，是长三角中心城市。拥有国家一类开放口岸—泰州港（跨入亿吨大港行列），六大沿江港区连接远海大洋。泰州所辖县级市全部建成国家级生态示范区、全国百强县，同时泰州也是全国文明城市、国家历史文化名城。目前泰州市现已形成生物医药及高性能医疗器械、高端装备制造及高技术船舶、节能与新能源、新一代信息技术、化工及新材料五大主导产业。生物医药产业是泰州市重点产业。居全国制药企业之首的扬子江药业集团，与江山制药、苏中制药、济川药业、中丹制药等全国医药百强企业，夯实了泰州医药产业的雄厚基础。

2022年，泰州市全年实现地区生产总值6401.77亿元，增速全省第二。其中，第一产业增加值334.41亿元，增长5.1%；第二产业增加值3158.01亿元，增长8.2%；第三产业增加值2909.35亿元，增长4.3%。常住人口450.56万人，人均地区生产总值141830元，增长6.4%。经济活力强。2022年，泰州市完成一般公共预算收入416.62亿元，其中税收收入完成264.49亿元，占比63.48%。

# 项目亮点

## 区域

江苏地级市政信，级别高，  
地区经济财政实力强

---

## 稀缺短期项目

市场唯一1年期江苏地级  
市政信信托，额度稀缺

---



## 交易对手

发行人和担保方均为市级  
平台，公开发债主体，实  
力强劲

---

## 央企管理人

管理人为央企信托，背景  
雄厚，风格稳健

---



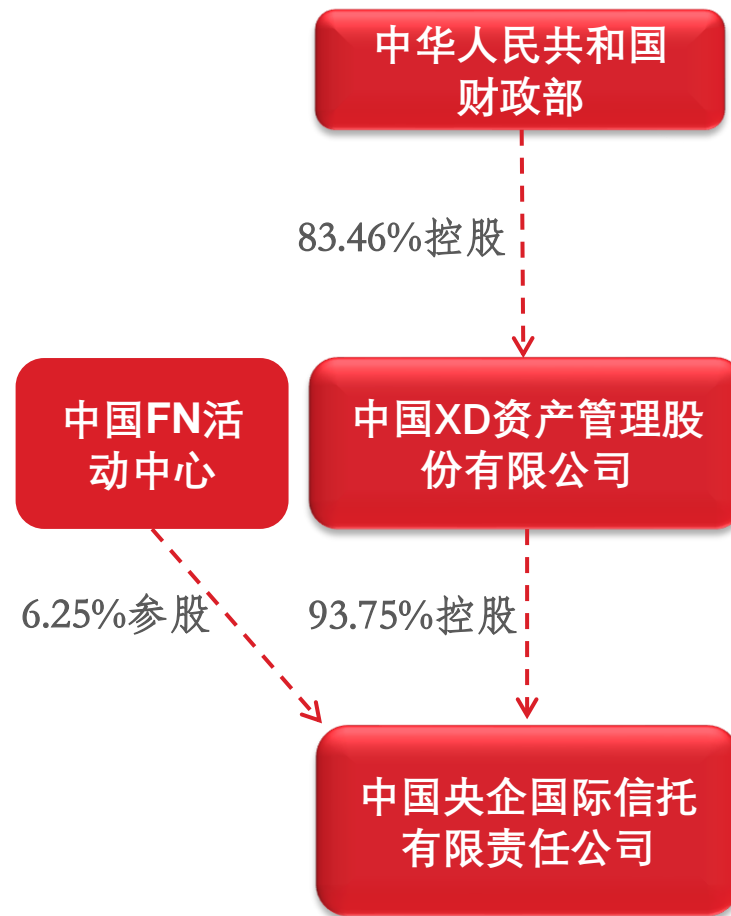
# 受托人简介

## 股东介绍

- 第一家由国务院批准设立并在香港上市的金融资产管理公司。
- 中国少数几家拥有全部主要金融牌照的金融控股集团之一。
- 在中国大陆及香港设有33家分公司，7家一级子公司，集团员工总数约1.6万人。
- 中国最大的金融资产管理公司之一 拥有庞大的资产与客户组合，总资产逾1.5万亿元。截至2019年末，总资产达15132亿元，全年实现归属本公司股东净利润130.5亿元。在2019年《财富》中国500强中，营业收入位列第84位；2022年末，总资产达1.62万亿元，净利润63.13亿元。

## 公司介绍

- 公司目前注册资本为22亿元人民币，股东为中国XD资产管理股份有限公司(持股93.75%)、中国FN活动中心(持股6.25%)



注册资本：22亿元





**欢迎垂询**