

央企信托·**566号集合资金信托计划 推介书

一、信托计划概况

1. 受托机构：央企信托有限责任公司
2. 产品名称：央企信托·**566号集合资金信托计划
3. 信托规模：不超过5亿元
4. 信托期限：2年
5. 投资门槛：合格投资者
6. 资金用途：信托资金用于投资泰州医药城控股集团有限公司以下简称“医药城控股”或“发行人”）发行的永续债权权益投资计划，发行人将信托资金用于偿还其他金融机构借款及全资子公司支付贸易采购款。泰州鑫泰集团有限公司（以下简称“鑫泰集团”或“担保人”）为医药城控股在永续债项下义务（包括但不限于支付义务）及责任的履行提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保并出具有效决议。
7. 信托收益分配：季度付息（每季度末10号付息，到期还本付息）

二、信托投资标的主要要素

（一）信托主要要素表

信托要素	内容
信托名称	央企信托·**566号集合资金信托计划
信托目的	信托募集资金用于向医药城控股进行永续债权式权益性投资，投资资金用于偿还金融机构借款及贸易采购款。
委托人	合格投资者。
发行人	泰州医药城控股集团有限公司（AA+公开发债主体）
担保人	泰州鑫泰集团有限公司（AA+公开发债主体）
信托规模	不超过5亿元（分期募集）
预期收益	100万元（含）≤认购金额<300万元（不含）：6.8%/年 300万元（含）≤认购金额：6.9%/年
信托期限	2年
收益分配	季度付息（即每季度末10号付息）

三、募集账户

账户名称：央企信托有限责任公司

银行账号：9559 3000 1810 173

开户银行：招商银行苏州分行营业部

备注：***（姓名）认购**566号***万元

认购份额以10万整数倍增加

四、项目亮点

1、AA+公开发债主体融资：发行人是为泰州医药高新区(高港区)重要的基础设施建设及国有资产经营管理主体，主要负责泰州市医药高新区的基础设施项目建设，2023年6月末公司总资产698.41亿元，负债466.79亿元，资产负债率66.84%，2022年实现营业收入27.89亿元，净利润2.59亿元，公司为AA+公开发债主体，为泰州市首单新交所上市自贸区债，还款能力强。

2、AA+公开发债市级主体担保：担保人是泰州市的市政道路改造、安置房和厂房建设、道路维修及国有资产投资和管理的主体，是泰州市第三大资产平台公司。截止2023年6月末，公司总资产776.72亿元，负债524.60亿元，资产负债率67.54%，2022年实现营业收入21.21亿元，净利润3.92万元，公司为AA+公开发债主体，资本市场认可较好。

3、区域经济好：泰州市地处江苏中部，是江苏长江经济带重要组成部分，长三角中心城市之一，是上海都市圈的中心城市之一。2022年，泰州市实现地区生产总值(GDP)6401.77亿元，在江苏省13个城市中位居第九位，同比增长4.4%，分别高于全国1.4个、全省1.6个百分点，增速列全省第2位；泰州医药高新区(高港区)为国家高新技术产业开发区，2022年度先进制造业百强园区综合评价排名第69。2022年，地区生产总值为1185亿元，一般公共预算收入101.16亿元，财政自给率102.33%，财政自给率好，地方政府债务余额170.68亿元，地方政府负债率14.40%，债务率98.88%。

五、融资人所在地财政及经济情况

1、泰州市经济情况

泰州地处江苏中部，是江苏长江经济带重要组成部分，长三角中心城市之一，是上海都市圈的中心城市之一。泰州市逐渐形成了以“大健康产业”为标志，构建“1+5+1”现代产业体系，2022年，泰州市实现地区生产总值（GDP）6401.77亿元，在江苏省13个城市中位居第九位，同比增长4.4%，分别高于全国1.4个、全省1.6个百分点，增速列全省第2位。其中，第一产业增加值334.41亿元，增长2.1%；第二产业增加值3158.01亿元，增长6.0%；第三产业增加值2909.35亿元，增长3.0%。三次产业结构为5.2:49.3:45.5。

2020-2022年泰州市国民经济和社会发展主要指标（单位：亿元）

项目	2020年		2021年		2022年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
地区生产总值	5,312.77	3.60%	6,025.26	10.10%	6,401.77	4.40%
第一产业增加值	307.1	3.00%	318.13	2.80%	334.41	2.10%
第二产业增加值	2,541.10	3.30%	2,918.59	9.30%	3,158.01	6.00%
第三产业增加值	2,464.57	4.10%	2,788.54	11.80%	2,909.35	3.00%
固定资产投资	-	0.20%	-	8.30%	-	9.40%
社会消费品零售总额	1,333.26	-1.30%	1,576.94	18.30%	1,588.40	0.70%
进出口总额（亿美元）	146.4	1.20%	189.22	29.20%	196.18	4.90%
人均GDP（元）	-	-	133,323	10.00%	-	-
城镇居民可支配收入（元）	49,103	4.00%	53,818	9.60%	56,576.00	5.10%
农村居民人均纯收入（元）	24,615	6.50%	27,401	11.30%	29,417.00	7.40%
三次产业结构	5.78:47.83:46.39		5.3:48.4:46.3		5.2:49.3:45.5	

2020年-2022年末江苏省各地市地区生产总值排名情况（单位：亿元）

地区名称		2022年		2021年		2020年	
		GDP	增长率	GDP	增长率	GDP	增长率
1	苏州市	23,958.30	2.00%	22,718.30	8.70%	20,170.50	3.40%
2	南京市	16,907.85	2.10%	16,355.32	7.50%	14,817.95	4.60%
3	无锡市	14,850.82	3.00%	14,003.24	8.80%	12,370.48	3.70%
4	南通市	11,379.60	2.10%	11,026.94	8.90%	10,036.31	4.70%
5	常州市	9,550.10	3.50%	8,807.60	9.10%	7,805.30	4.50%
6	徐州市	8,457.84	3.20%	8,117.44	8.70%	7,319.77	3.40%
7	扬州市	7,104.98	4.30%	6,696.43	7.40%	6,048.33	3.50%
8	盐城市	7,079.80	4.60%	6,617.40	7.70%	5,953.38	3.50%
9	泰州市	6,401.77	4.40%	6,025.26	10.10%	5,312.77	3.60%
10	镇江市	5,017.04	2.90%	4,763.42	9.40%	4,220.09	3.50%
11	淮安市	4,742.42	3.60%	4,550.13	10.00%	4,025.37	3.20%

12	宿迁市	4,111.98	3.60%	3,719.01	9.10%	3,262.37	4.50%
13	连云港	4,005.00	2.40%	3,727.92	8.80%	3,277.07	3.00%

2019-2022年泰州市财政与政府债务指标（单位：亿元）

项目	2019年	2020年	2021年	2022年
综合财力	918.09	1079.68	1251.73	1120.41
1、一般公共预算收入	365.67	375.2	420.29	416.62
其中：税收收入	279.15	282.06	316.96	264.49
非税收入	86.52	93.14	103.33	152.13
2、上级补助收入	189.48	154.25	150.41	180.78
3、政府性基金收入	362.94	550.23	681.03	523.01
其中：国有土地出让	343.58	534.01	644.75	501.65
4、一般预算支出	594.24	627.68	667.61	696.83
5、政府性基金支出	364.84	574.53	545.82	455.16
税收占比	76.34%	75.18%	75.41%	63.48%
财政自给率	61.54%	59.78%	62.95%	59.79%
地区生产总值	5,133.36	5312.77	6,025.26	6401.77
债务余额	759.2	844.14	965.82	1001.45
其中：一般债务余额	390.84	391.12	440.79	446.27
专项债务余额	368.36	453.02	525.03	583.06
债务率	82.69%	78.18%	77.16%	89.38%
负债率	14.79%	15.89%	16.03%	15.64%

2022年泰州市一般公共预算收入416.62亿元，其中税收收入264.49亿元，税收占比63.48%，财政质量较好，财政自给率59.79%，政府债务率89.38%，负债率15.64%，政府债务规模控制较好。

2、医药高新区（高港区）经济情况

泰州医药高新区（高港区）为国家高新技术产业开发区，2022年入选先进制造业百强园区第69名，软实力位列169个国家高新区软实力价值排序第20名，目前，泰州医药园区已集聚国内外50多家知名大学和医药研发机构，按照“产城一体、产城共荣”思路高速发展，2022年，医药高新区（高港区）地区生产总值为1185亿元，按不变价计算，比上年增长3.0%。

泰州市医药高新区（高港区）2020-2022年经济运行情况

项目	2020年		2021年		2022年	
	数值	增幅	数值	增幅	数值	增幅
GDP（亿元）	336.93	5.50%	1106.86	11.00%	1153.39	2.70%
第一产业增加值（亿元）	1.05	-6.60%	15.5	2.70%	16.36	-
第二产业增加值（亿元）	192.61	6.70%	609.5	12.10%	648.01	-

第三产业增加值 (亿元)	143.27	3.90%	481.86	10.00%	489.02	-
人均 GDP (元)	-	-	-	-	-	-
规模以上工业总产值	-	-	-	29.40%	-	12.00%
固定资产投资 (亿元)	-	-	-	8.40%	-	-13.50%
社会消费品零售总额 (亿元)	-	-	284.98	16.30%	180.82	-4.70%
进出口总额 (亿美元)	-	-	-	-	-	-
三次产业结构	-		1.4:55.1:43.5		1.4 : 56.2 : 42.4	

2019-2022 年泰州医药高新区 (高港区) 财政收支情况 (单位: 亿元)

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
综合财力	70.55	80.59	191.11	191.15
1、一般公共预算收入	42.1	46.4	100.54	101.16
其中: 税收收入	33.43	32.85	76.88	65.11
非税收入	8.67	13.55	23.66	36.05
2、上级补助收入及转移支付收入	20.69	22.13	39.32	19.02
3、政府性基金收入	7.76	12.06	51.25	70.97
4、一般预算支出	49.07	48.9	85.44	98.85
税收占比	79.41%	70.80%	76.47%	64.36%
财政自给率	85.80%	98.89%	117.77%	102.34%
地区生产总值	611.3	634.97	1106.86	1153.39
债务余额	49.13	79.43	160.86	170.68
债务率	69.64%	98.56%	84.16%	89.29%
负债率	8.04%	12.51%	14.53%	14.80%

2022 年泰州医药高新区 (高港区) 实现一般公共预算收入 101.16 亿元, 其中税收收入 65.11 亿元, 财政自给率 102.34%, 财政自给率好, 地方政府债务余额 170.68 亿元, 地方政府负债率 14.80%, 债务率 89.29%。

六、发行人及担保人简介

1、信托计划发行人-泰州医药城控股集团有限公司

担保人名称	泰州医药城控股集团有限公司
类型	有限责任公司(国有独资)
住所	泰州市医药高新区海陵南路 179 号 B 座 1709 室
法定代表人	秦鑫
注册资本	500,000 万(元)
成立时间	2014-01-28
营业期限	2014-01-28 至 2034-01-27
经营范围	一般项目: 单位后勤管理服务; 租赁服务 (不含许可类租赁服

	务)；教学专用仪器销售；第一类医疗器械销售；工程管理服务；日用百货销售；住房租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；金属材料销售；金属结构销售；建筑用金属配件销售；建筑用钢筋产品销售；有色金属合金销售(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)
统一社会信用代码	91321291091503497H

本信托计划发行人医药城控股,成立于2014年1月28日,公司为泰州医药高新区(高港区)重要的基础设施建设及国有资产经营管理主体,主要负责泰州市医药高新区的基础设施项目建设。截止2023年10月,公司股东为泰州医药高新技术产业开发区管理委员会100%持股,2022年7月5日获得中证鹏元AA+主体评级。

发行人主要财务情况:

单位:亿元

项目	2023年6月末	2022年	2021年	2020年
流动资产	487.20	411.65	372.22	382.75
非流动资产	211.20	206.29	180.25	144.63
流动负债	224.94	210.00	204.85	198.51
非流动负债	241.85	221.87	178.82	161.59
负债总计	466.79	431.87	383.67	360.10
所有者权益	231.62	186.07	168.80	167.28
总资产	698.41	617.94	552.47	527.38
营业收入	14.29	27.89	25.70	21.18
净利润	1.00	2.59	3.31	2.62

2023年6月末,公司总资产698.41亿元,其中流动资产487.20亿元,非流动资产211.20亿元,负债总计466.79亿元,其中流动负债224.94亿元,非流动负债241.85亿元,公司资产负债率66.84%,流动比率2.17,速冻比率1.17。2022年营业收入27.89亿元,净利润2.59亿元。

截止2023年6月,公司债券存续规模2元,共计债券1只,为泰州市首单新交所上市自贸区债,债券到期日为2026年3月17日。

2022年7月5日,中证鹏元资信对药城控股主体信用评级登记为AA+,评级展望为稳定。

整体来看，公司具有较强的融资能力及偿债能力。

2、信托计划担保人-泰州鑫泰集团有限公司

企业名称	泰州鑫泰集团有限公司
法定代表人：	杨镔
成立日期：	2001-09-14
注册资本：	1,005,072.5604 万(元)
统一社会信用代码：	913212917311765790
注册地址：	泰州市药城大道鑫泰写字楼
经营范围：	经营管理授权范围内的国有资产；国有资产投资、租赁、收购；国有资产及其债务债权重组；资产（股权）收（并）购；房地产投资；境内外招商引资；投资项目招标、投标；经济信息咨询；中介代理服务；经营管理授权范围内的集体资产；一般物品的仓储；建设工程管理服务；物业管理；停车场管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本信托计划担保人鑫泰集团，成立于2001年9月14日，公司主要从事泰州市及下辖的泰州经开区和综合保税区的基础设施建设、安置房和厂房建设、道路维修及国有资产投资和管理等，在业务专营这块处于垄断地位，公司股东为泰州市国资委100%持股。担保人主要财务情况：

单位：亿元

项目	2023年6月末	2022年	2021年	2020年
流动资产	611.01	535.26	504.88	355.76
非流动资产	165.71	148.99	148.04	275.74
流动负债	241.81	198.72	188.73	170.94
非流动负债	282.80	257.61	237.37	240.08
负债总计	524.60	456.33	426.10	411.02
所有者权益	252.12	227.91	226.82	220.48
总资产	776.72	684.24	652.92	631.50
营业收入	10.63	21.21	44.44	31.80
净利润	1.05	3.92	3.54	3.54

2023年6月末，公司总资产776.72亿元，其中流动资产611.01亿元，非流动资产165.71亿元，负债总计524.60亿元，其中流动负债241.81亿元，非流动负债282.80亿元，公司资产负债率67.54%，流动比率2.53，速冻比率1.10。2022年营业收入21.21亿元，净利润3.92亿元。

截止 2023 年 10 月，公司债券存续规模 95.08 亿元，共计债券 14 只，其中私募债券存续规模 72.98 亿元，公募债券存续规模 21.10 亿元，债券最晚到期期限为 2027 年 3 月 29 日。

2023 年 6 月 2 日，联合资信评级对公司主体信用评级等级为 AA+，评级展望为稳定。公司资本市场认可较好，具有较好的担保能力和偿债能力。

风险提示：

信托公司管理信托财产应恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务。信托公司根据信托计划文件约定管理信托财产所产生的风险，由信托财产承担。信托公司因违背信托计划文件、处理信托事务不当而造成信托财产损失的，由信托公司以固有财产赔偿；不足赔偿时，由投资者自担。请投资者充分认识投资风险，谨慎投资。

声明：本推介书仅为信托计划的简要说明，不作为任何法律文件，亦不构成任何要约或承诺，具体内容以信托计划说明书和信托合同为准。投资者在加入本信托计划前应仔细阅读信托计划说明书和信托合同。