



央企信托 - 江苏泰州 集合资金信托计划

2023. 4

基本要素

信托类别	集合信托
融资方	泰州鑫泰集团有限公司（简称“鑫泰集团”，AA+）
担保方	泰州华信药业投资有限公司（简称“华信药业”，AA+）
资金运用	用于鑫泰集团偿还金融机构借款。
信托规模	5亿
信托期限	24月
税后收益	100-300万：6.3%-6.5%/年
付息方式	按年付息（成立满一年）
还款来源	1. 融资方鑫泰集团的经营资金及营业收入； 2. 担保方华信药业的经营资金及营业收入。
募集账户	户名：XX国际信托有限公司 账号：7579 0049 7210 161 开户行：招商银行苏州分行营业部

项目亮点

爆款项目

优质江苏泰州项目，**AA+**融资主体，**AA+**担保主体。

超强交易对手

融资方鑫泰集团系泰州**高港区第二大政府平台**，**AA+**评级，总资产为672.7亿元，净资产为277.08亿元；担保方华信药业为**泰州高港区第一大政府平台**，控股股东和实际控制人均为泰州市人民政府，**AA+**评级，总资产为901.23亿元，净资产为301.29亿元。

超强管理人

发行人XX信托为央企信托公司，整体实力强劲。

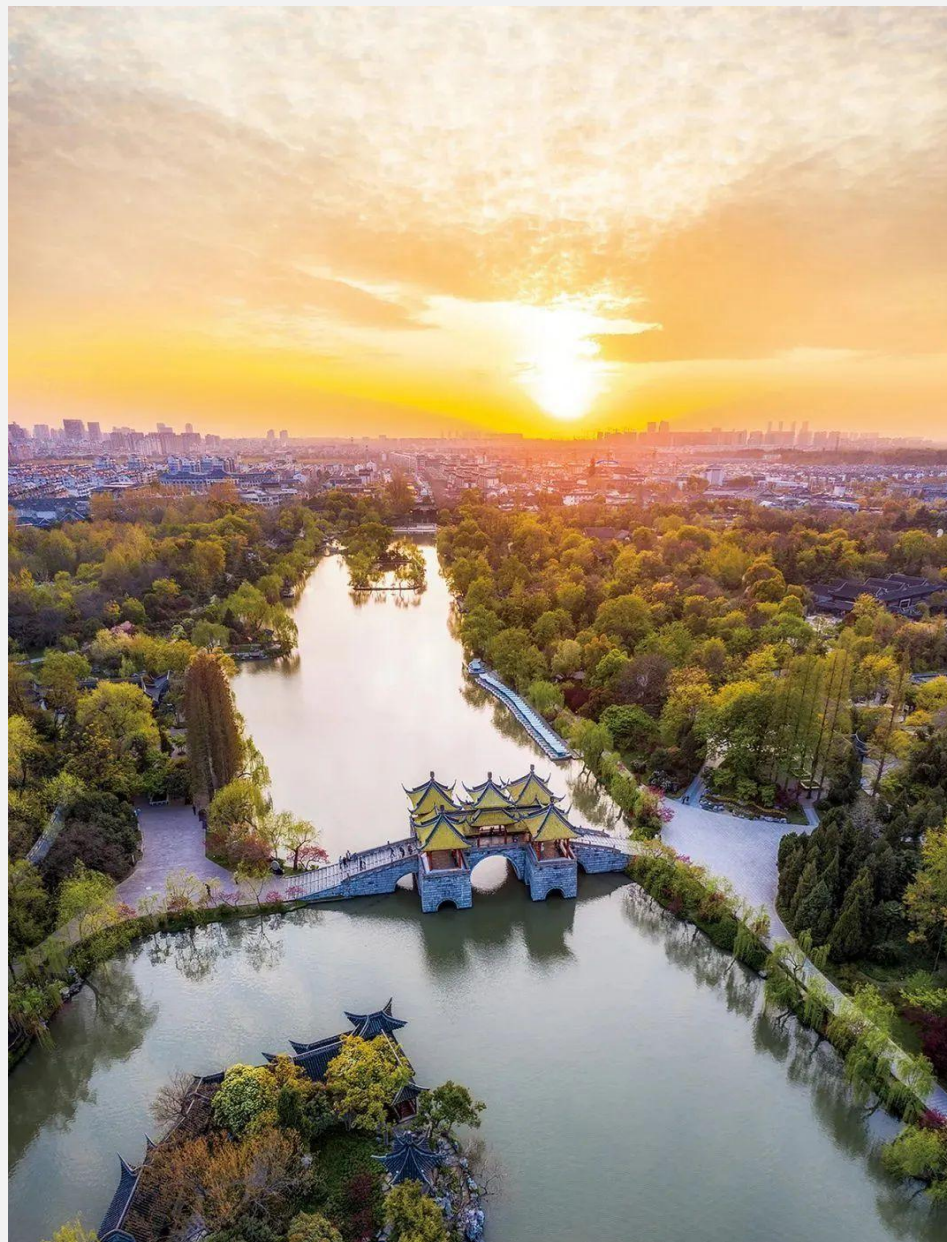
区域优势

泰州，江苏省地级市，是长三角中心城市之一，是上海都市圈、南京都市圈、苏锡常都市圈重要节点城市。2022年，**全年实现地区生产总值6401.77亿元**，同比增长4.4%，增速全省第二位，完成**一般公共预算收入412.62亿元**，居**苏中首位**。

AA+政府平台融资

泰州鑫泰集团有限公司是泰州市医药高新区重要的资产经营和工程投资建设主体，主要从事区域内的国有资产运营管理、基础设施建设和保障房建设业务等。公司在建项目和拟建项目规模大，各个业务板块收入来源稳定可靠。

根据联合资信评估股份有限公司2022年6月21日出具的跟踪评级报告，泰州鑫泰集团有限公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定，YY评级7-。截至2022年9月末，总资产为672.70亿元，净资产为227.08亿元，资产负债率为66.24%，营业收入为20.63亿元，综合实力强，具备充足的清偿能力。



AA+政府平台担保

泰州华信药业投资有限公司是泰州市大健康产业的开发主体，在土地开发、服务平台租赁等相关领域具有区域垄断专营优势，同时依托高新区发展的药品物流和销售业务亦拥有一定的资源优势。华信药业控股股东为泰州市人民政府。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司2022年6月28日出具的评级报告，华信药业主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定。截至2022年9月末，公司总资产规模为901.23亿元，净资产为301.29亿元，资产负债率为66.57%，公司营业收入为34.69亿元，净利润为1.99亿元。担保人资产实力强，具备担保能力。



江苏泰州

泰州市，江苏地级市，地处江苏中部，长江北岸。泰州市是上海都市圈、南京都市圈、苏锡常都市圈重要节点城市，具有区位优势，新长、宁启铁路，京沪、宁通、盐靖、启扬高速公路纵横全境，泰州火车站5条黄金始发线路通往全国上百个主要城市，江阴长江大桥、泰州长江大桥“双桥飞渡”贯通大江南北。

泰州是全国文明城市、国家历史文化名城，国家环保模范城市、国家园林城市、中国优秀旅游城市、全国科技进步先进市、第一批国家农业可持续发展试验示范区。

2022年，全年实现地区生产总值6401.77亿元，同比增长4.4%，增速全省第二位，完成一般公共预算收入412.62亿元，居苏中首位。

医药高新区（高港区），国家高新技术产业开发区。2022年，全区实现地区生产总值1153.39亿元，一般公共预算收入101.16亿元。

