

央企信托-泰州地级市 集合资金信托

基本要素

项目名称	央企信托-泰州地级市集合资金信托
规 模	3亿
期 限	2年
业绩比较基准	100万起7%
付息方式	按年付息
资金用途	用于投资泰州市XBJ开发有限责任公司2021年非公开发行人公司债券。

项目亮点

- 爆款苏中地区泰州地级市新标品上线：大小额7%
- 泰州近1-2年未在三方发行产品，更何况正宗地级市平台，泰州市国资委100%控股
- 泰州市GDP高达5312亿，一般公共预算收入375亿
- 融资人、担保人均为AA发债主体，其中融资人债券评级AAA，中票评级AA，资产总计370.66亿+244.29亿
- 标准债券优先非标兑付，联手央企信托，更稳更安全，市场安全边际最高的信托



发行人



泰州市新滨江开发有限责任公司，纯正地
级市平台，泰州市国资委100%控股，注册资
本43.3亿，总资产370.66亿，其中流动资产高
达325.47亿，净资产116.92亿，AA发债主体，
信誉高，股东背景纯正，地级市平台层级高，
实力雄厚，偿债能力强。

担保人

泰州华诚医学投资集团，实际控制人为泰州市医药高新管委会，注册资本29.56亿，总资产244.29亿，其中流动资产高达177.73亿，净资产74.78亿，AA发债主体，信誉高，当地影响力大，担保能力极强。



泰州市简介



地级市，隶属于江苏省，长三角核心区域，苏中门户，是上海都市圈、南京都市圈、苏锡常都市圈重要节点城市，与苏锡常隔江相望，有江阴长江大桥、泰州长江大桥连接苏南。

2020年，泰州市GDP高达5312.77亿，一般公共预算财政收入高达375.2亿，长三角重点发展区域，财政收入稳定增长，发展前景大好。

泰州市详细介绍

泰州地处**江苏中部**，长江北岸，是长三角中心城市之一。全市总面积5787平方公里，总人口508万，下辖靖江、泰兴、兴化三个县级市，海陵、高港、姜堰三区和泰州医药高新区。承南启北的水陆要津。泰州为**苏中门户**，自古素有“水陆要津、咽喉据郡”之称，是**上海都市圈、南京都市圈、苏锡常都市圈重要节点城市**。

交通便利发达，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。扬泰机场通航，江阴长江大桥、泰州长江大桥“双桥飞渡”贯通大江南北。国家一类开放口岸泰州港跨入全国亿吨大港行列，六大沿江港区连接远海大洋。优越的区位和公铁水空一体化格局，凸显泰州长三角北翼交通枢纽的重要地位。**

泰州是**全国科技进步先进市，国家知识产权示范城市**，工业基础扎实，拥有一批有影响的特色产业。泰州是全国最大的医药产业基地之一，生物医药产业异军突起，中国医药城是全国唯一的国家级医药高新区，被列入国家创新体系；机电（船舶）产业已近3,000亿级规模，成为国家重要的船舶出口基地。根据《泰州市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》指出，“十三五”期间，泰州市将建设长三角先进制造业基地，实施转型升级“323工程”，培育壮大三大战略性新兴产业，突出先导性和支柱性，在扎实推进“1+3+N”产业发展的基础上，进一步聚焦发展生物医药及高性能医疗器械、高技术船舶及海工装备、节能与新能源产业。到2020年，三大新兴产业力争达到5,000亿元规模。

此外，“十三五”期间，泰州市实施城建新提升两年行动计划，老城改造、新城建设、交通优化、水环境整治、景观绿化等重点工程，创成全国文明城市，获批国家历史文化名城，形成以文昌水秀、古今交融为特色的“康泰之州、富泰之州、祥泰之州”长三角地区生态名城。

尽调可行性结论

本项目属于监管部门积极支持和鼓励的标准化债券投资类产品，交易要素信息公开透明，收益较高；

本次项目投资标的的发行人是泰州市重要的城投之一，为泰州市国资委100%控股，自成立以来受到了当地政府在项目获取、资产注入、融资政策和税收政策等多方面的大力支持。与之同时，发行人资产规模较大、经营状况良好、公司盈利能力稳定、当前债务可控、财务弹性高、政府支持力度较大，拥有着AA的主体信用评级。

在CPI/PPI/PMI等各项经济指标疲软，积极财政政策、宽松的货币政策的宏观经济背景下，城投债供需两旺，利率不断下行，因此选择经济发达地区信用略微下沉的高收益债是目前较好的投资策略。

综上所述，我认为本项目符合公司的要求，风险可控，具有可操作性，本信托产品可为信托计划的受益人获取风险可控的投资收益，本信托计划方案切实可行，报请公司批准实施。