

扬州政信
产品推介书

投资者注意事项

- 1、本文件信息仅作推介之用，具体条款请以《信托合同》和《信托计划说明书》等法律文件为准；
- 2、本材料中关于“投资收益”、“基准收益”、“业绩比较基准”等的表述，并不意味着受托人保证各类信托委托人取得相应数额的投资收益，亦并不意味着受托人保证信托财产不受损失；
- 3、本产品包括但不限于：政策风险、市场风险、信托财产独立性风险、管理风险，具体请以《信托合同》和《信托计划说明书》为准。



超强交易对手

融资人扬州AKCY投资有限公司（简称：AK投资，**AA主体，总资产122.44亿元**）和担保人扬州LCKG集团有限责任公司（简称：LCKG，**AA+发债主体，总资产811.64亿元**），融资人实控人为**扬州市江都区人民ZF**，负责扬州市江都高新技术产业园的市政基础设施建设，具有很强的**区域专营性**。担保人实控人为**江都区人民ZF**，为江都区**第一大**的ZF发债平台，负责整个江都区内的基础设置建设、建筑业务、粮食供销、自来水、安保等；



区域财政实力强大

江都区，2021年GDP**破千亿1220.54亿**，排名扬州市**第一名**，一般公共预算收入**56.90亿**，区域负债率仅为8.5%。2021年度百强区排名**36位**。德国大陆、美国PCC、美国AZZ、日本日清纺、日本电装、中节能启源、江淮集团等一批世界500强和“中”字头国企相继落户江都区；

目录

CONTENTS

- 01 产品要素
- 02 交易对手分析
- 03 增信措施分析
- 04 区位情况介绍



01

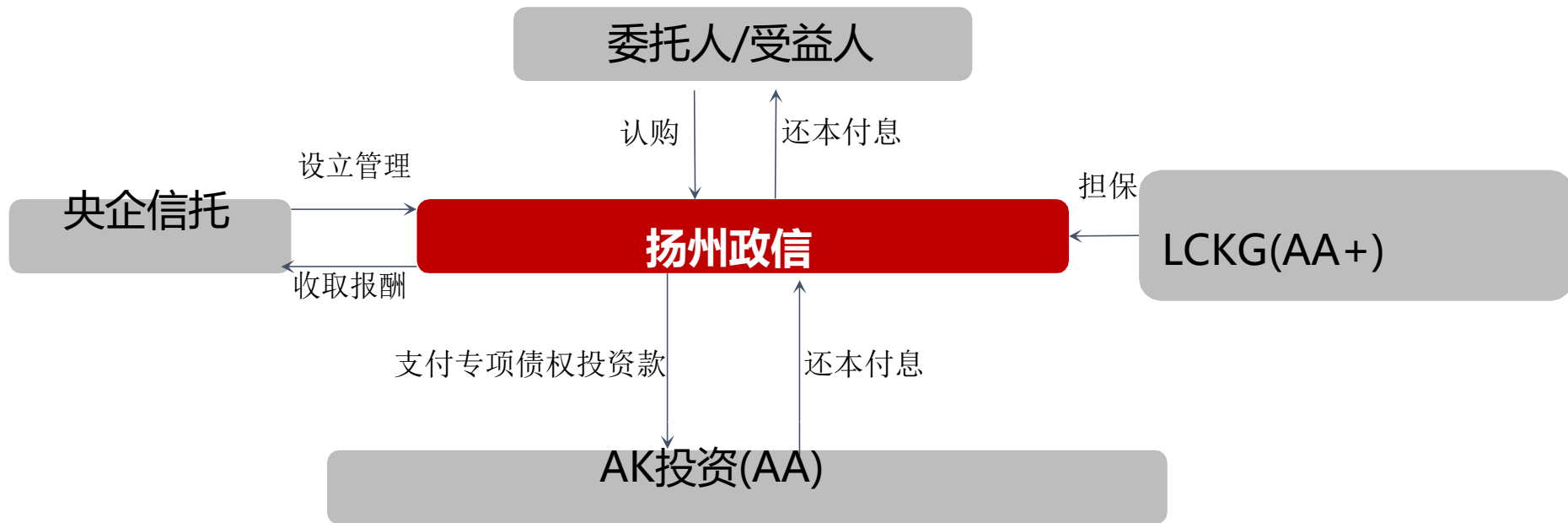
产品要素



产品要素表

| 产品名称 | 扬州政信集合资金信托计划 | | |
|-------|---------------------------------------|------|---------------------|
| 信托期限 | 24个月 | 信托规模 | 3亿 |
| 投资领域 | 基础设施类 | 付息方式 | 自然半年付息（6.21/12.21） |
| 资金投向 | 置换金融机构借款 | | |
| 融资人 | 扬州AKCY投资有限公司（AA） | 担保人 | 扬州LCKG集团有限责任公司（AA+） |
| 预期收益率 | 100万（含）以上：6.2%/年（税后） | | |
| 增信措施 | 扬州LCKG集团有限责任公司（AA+）为本项目提供不可撤销的连带责任担保。 | | |
| 认购起点 | 100万 | | |

交易结构





02

交易对手分析



融资方-扬州AKCY投资有限公司

扬州AKCY投资有限公司，注册资本(实收) 48,000万元，为国有控股企业，实际控制人为**扬州市江都高新技术产业园投资服务中心**。

| | | | |
|----------|--|---------|------|
| 名称 | 扬州 AKCY 投资有限公司（简称：债务人或 AK 投资） | | |
| 注册地址 | 扬州市江都区高新技术产业园 | | |
| 登记机关 | 扬州市江都区市场监督管理局 | | |
| 成立时间 | 2011 年 4 月 11 日 | | |
| 法定代表人 | 蒋思宇 | | |
| 关键联系人 | 仲松森 | | |
| 统一社会信用代码 | 913210125725733571 | 营业执照到期日 | 长期 |
| 经营范围 | 实业投资、市政基础设施工程施工，对城中村改造项目、棚户区改造项目、农村基础设施项目及农业项目的投资，房屋拆迁服务，土石方工程施工，装饰装潢设计、施工，河道疏浚，水电管道安装，自有房屋出租，建筑材料销售，物业管理，建筑设备销售。（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）。 | | |
| 所有制类别 | 国有独资 | 组织类别 | 有限公司 |
| 行业 | 市政工程 | | |
| 注册资本(元) | 48000 万元 | 注册资本到位率 | 100% |

公司是扬州市江都高新技术产业园范围内的国有资产运营主体，主要负责扬州市江都高新技术产业园的市政基础设施建设，实业投资，对城中村改造项目、棚户区改造项目、农村基础设施项目、房屋拆迁服务，以及高新技术企业的孵化扶持等，扬州市江都高新技术产业园在**2021年成功创建成为省级高新产业园**，AK投资在承担基础设施建设任务时，除了获得城乡统筹配套改革方面

的政策支持外，还得到了扬州市江都高新技术产业园管委会在资本投入及经营管理方面的大力支持。

2019年至2021年6月末，公司总资产分别为95.22亿元，112.00亿元，122.44亿元，所有者权益分别为47.7亿元，49.1亿元，50.5亿元，保持增长趋势。且公司应收账款主要为ZF机构，地方国企，回款安全稳定。

公司目前已经取得了鹏元资信评估有限公司的**AA评级**发行公司债。

根据“全国企业信用信息公示系统”显示公司**无异常信息**。

综上所述，公司股东为区委区ZF的派出机构；江都区第一大平台LCKG对其支持力度较大，融资人的融资渠道畅通。近年来，公司营业收入及盈利稳定，公司统筹资金调度能力强，各金融机构支持力度较大。



03

增信措施分析



担保方-扬州LCKG集团有限责任公司

扬州LCKG集团有限责任公司，前身为扬州市鑫源产业投资集团有限公司，成立于2001年9月1日，截至本报告日，公司注册资本金为90.16亿元，公司是经江都市人民ZF批准设立的国有法人独资公司，实际控制人为江都区人民ZF。

| | | | |
|------------------|---|-------|-----------|
| 企业名称 | 扬州 LC 控股集团有限责任公司 | | |
| 企业性质 | 有限公司（法人独资） | 法定代表人 | 朱成勇 |
| 营业执照号/统一社会信用代码证号 | 321088197609210017 | 注册资本 | 901588 万元 |
| 营业期限 | 2001-09-01 至无固定期限 | 所属行业 | 商务服务业 |
| 注册地址 | 扬州市江都区仙女镇玉带居委会大会堂路 10 号 | | |
| 主要经营范围 | 股权投资，产业投资，地产开发，实业投资，工程项目的建设，谷物及其他作物的种植，林木的培育和种植，粮油生产基地项目建设，中低产田改造、土地复垦、农田水利设施建设，物业服务。 | | |

公司是扬州市江都区基础设施建设的重要主体，主营业务包括基础设施建设和安置房、粮食、公路运输、自来水等业务。公司主营业务收入及营业利润主要来自于基础设施建设收入以及粮食收入。

2018年-2021年6月末，担保人总资产分别为446.13

亿元、619.34亿元、715.94亿元和811.64亿元，资产规模呈不断快速增长的趋势。其中流动资产分别为408.38亿元、560.97亿元、636.85亿元和727.46亿元，流动资产占比较高，流动资产主要由货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款和存货等构成，资产的流动性较好。

2018-2020年，公司分别收到扬州市江都区人民ZF给予的财政补贴4.73亿元、5.35亿和5.06亿元，三年合计收到ZF补贴15.14亿元，作为江都区**最大的最重要的ZF平台**，地方ZF给予的支持力度非常大。

根据“全国企业信用信息公示系统”显示公司**无异常信息**。

LCKG是江都区**第一大平台**，联合资信评估有限公司对担保人主体的信用评级为**AA+**，债券信用等级为**AAA**，评级展望为稳定。



04

区域情况介绍



区域介绍——扬州市

扬州，古称广陵、江都、维扬，江苏省辖地级市，是江苏长江经济带重要组成部分、南京都市圈成员城市和长三角城市群城市，长江三角洲中心区27城之一。是世界遗产城市、世界美食之都、世界运河之都、东亚文化之都、首批国家历史文化名城和具有传统特色的风景旅游城市。

扬州市为长江三角洲地区工业发达、交通便捷、商贸繁荣的中心城市之一，东西承接上海、南京两大经济圈，距南京禄口国际机场仅需75分钟；距上海浦东国际机场2个多小时。

2021年，扬州市地区经济继续保持增长，实现地区生产总值6696.43亿元，位列江苏省第7位。一般公共预算收入344.07亿元。

区域介绍——江都区

江都古称龙川，因“江淮之水都汇于此”得名，江都区位于江苏省中部，江都区是扬剧、扬州评话重要的发源地。长江、淮河与著名的京杭大运河汇集于江都，形成了贯穿东西、连接南北的水路大动脉。

2021年江都区GDP为1220.54亿元，位居扬州市各区县第一名；一般公共预算收入56.90亿元，2021年度百强区排名36位。

德国大陆、美国PCC、美国AZZ、日本日清纺、日本电装、中节能启源、江淮集团等一批世界500强和“中”字头国企相继落户江都区。



A red arrow-shaped graphic pointing to the right, centered on a white background. The graphic has a white outline and contains the text "THANK YOU" in white, uppercase, sans-serif font. Two thin black horizontal lines extend from the left and right sides of the arrow's shaft.

THANK YOU