



央企信托-526号江苏盐城 集合资金信托计划

2022. 8

基本要素

信托类别	集合信托
债务人	盐城HY控股集团有限公司（简称“HY集团”，AA+）
担保人	盐城市TH区国有资产投资经营有限公司（简称“TH公投”，AA）
资金运用	用于HY集团进行永续债权式权益性投资。
信托规模	2.5亿
信托期限	24月
税后收益	100万:7%/年
付息方式	成立满一年付息
还款来源	1. 债务人HY集团的经营资金及营业收入； 2. 担保人TH公投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 898 开户行：招商银行苏州相城支行

项目亮点

爆款项目

优质江苏亭湖项目，**AA+**债务主体，**AA**担保主体。

超强交易对手

融资人HY集团为盐城市城市基础设施建设的主体之一，**资产规模达515.50亿元**，负债率58.95%，实现营业收入7.92亿元，**主体评级AA+**；担保人TH公投注册资本35亿元，股东为亭湖区人民政府，主体评级AA，在亭湖区城市基础设施建设行业具有垄断地位。公司**总资产316.36亿元**，负债率61.04%。

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

盐城地处位于江苏省苏北平原中部，是沪、宁、徐三大区域中心城市300千米辐射半径的交汇点，是江苏沿海中心城市，长三角新兴的工商业城市，湿地生态旅游城市，是“京沪东线”的重要节点。2021全年实现**地区生产总值6617.4亿**，全市完成**一般公共预算收入451.0亿元**，同比增长12.7%，增速列全省第2位。

AA+政府平台债务人

盐城HY控股集团有限公司注册资金50亿元，股东为盐城市人民政府，是盐城市市级平台，从事地区基础设施建设、物资贸易、产业园建设等业务。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支持。2019年度、2020年度及2021年1-3月，担保人收到的政府补助收入分别为4.01亿元、4.2亿元和1.4亿元。根据大公国际出具的报告，公司主体评级为AA+，有“22盐城HYMTN001”、“21HY01”等多项债券存续中，均晚于信托到期。

截至2022年3月末，盐城HY控股集团有限公司总资产501.48亿元，负债总额288.73亿元，负债率较低，为57.58%，所有者权益总额212.75亿元；2021年度，盐城HY控股集团有限公司实现营业收入27.92亿元，净利润4.6亿元。



AA政府平台担保

担保方TH公投，注册资本35亿元，是盐城市亭湖区区属大型综合性国资企业，业务涉及基础设施建设、土地整理、粮食购销、担保等多个板块。**债务人在亭湖区城市基础设施建设行业具有垄断地位。**根据中诚信国际出具的评估报告，**公司主体评级为AA**，“21亭公01”、“21亭公02”等多项债券存续中，均晚于信托到期。

截至2021年12月末，亭湖公投**总资产316.36亿元**，负债总额193.12亿元，负债率较低，**为64.2%**，所有者权益总额123.24亿元；2020年度，亭湖公投实现营业收入9.2亿元，净利润3.4亿元。



江苏省地级市

江苏盐城地处位于江苏省苏北平原中部，东临黄海，南与南通市、泰州市接壤，西与淮安市、扬州市毗邻，北隔灌河与连云港市相望。盐城是沪、宁、徐三大区域中心城市300千米辐射半径的交汇点，是江苏沿海中心城市，长三角新兴的工商业城市，湿地生态旅游城市，是“京沪东线”的重要节点，是国家沿海发展和长三角一体化两大战略的交汇点，盐城在区域经济格局中具有独特的区域优势。

盐城2021全年实现地区生产总值6617.4亿，全市完成一般公共预算收入451.0亿元，同比增长12.7%，增速列全省第2位。

亭湖区是盐城市委、市政府所在地，是盐城市中心城区，数千年也一直为盐城地区的政治、经济和文化中心。全区实现地区生产总值623.66亿元，同比增长9.2%，增速全市第一。全区实现一般公共预算收入45亿元，增长15.4%。

