

国企/央企信托·南阳市高速公路 债权投资信托计划

产品要素

产品名称	国企/央企信托·南阳市高速公路债权投资资金信托计划
产品类型	集合资金信托计划
融资人	南阳交通建设投资集团有限公司（主体评级AA+）
担保人	南阳产业投资集团有限公司（主体评级AA+）
受托人	国企/央企信托有限公司
产品期限	24个月
预期收益率	100万（含）— 300万 7.2% 300万（含）以上 7.4% 注：以上收益率均为税后
产品总规模	不超过2亿
收益分配方式	按半年付息
资金用途	受让对于南阳交投的应收债权。
还款来源	1、融资人的日常经营收入,按期还本付息； 2、担保方全额无条件支付回购价款实现信托计划退出。
风控措施	1、 南阳产业投资集团有限公司（AA+）提供不可撤销的连带责任保证担保； 2、 南阳市高速公路有限公司提供不可撤销的连带责任保证担保； 3、 对信托资金安排受托支付，确保资金用合规。

融资方简介

公司简介：南阳交通建设投资集团有限公司，成立于2012年6月1日，公司注册资本及实收资本均为20,000.00万元，南阳市财政局和河南省财政厅分别持有公司90%和10%的股权，公司控股股东及实际控制人为南阳市财政局。南阳交投是南阳市重要的市属国有投融资平台，主要职能是承担以南阳市交通基础设施产业为主的投融资和建设运营工作，公司拥有高速公路前期与投资运营管理、现代运输服务、业间股权投资、项目投资管理四个板块，形成了“交通基础类产业投融资为主、多行业投资共存”的集团化经营格局。

财务情况：截至2021年，公司资产总额为359.1亿。2019-2021年，南阳交投分别实现营业收入7.01亿元、49.70亿元和77.80亿元，实现净利润0.55亿元、1.75亿元和2.91亿元。融资人负债率较低、经营状况良好、公司盈利能力稳定、财务弹性高、政府力度较大，是理想的业务合作对象。

总体评价：南阳交投是南阳市重要的市属国有投融资平台，公司主体信用评级为 **AA+**，资产规模较大，营业收入较高并保持盈利，未来收入具有保障。总体而言，南阳交投具有债务清偿能力。南阳交投融资信情况较好，无逾期贷款记录，与国内多家银行及金融机构保持密切合作关系，银行授信额度较大，近三年筹资活动产生的现金流入分别为 63.82 亿元、154.98 亿元和 93.30 亿元，再融资渠道较为通畅。未来，随着业务的不断发展，公司与银行等金融机构的业务合作关系有望得到进一步加强，公司可以通过再融资来筹集偿债资金。

担保方简介

1、担保方—南阳产业投资集团有限公司

公司简介：南阳产业投资集团有限公司，成立于2018年10月，公司初始注册资本为5.00亿元，南阳市财政局为公司唯一股东，南阳市人民政府系公司实际控人。作为南阳市三大市属国有企业之一，南阳产投定位于南阳市重大产业转型和产业升级的投融资主体，主要负责承接南阳市重大专项建设任务，积极投资新兴产业和优势产业，引导新兴战略产业发展，加快南阳市产业结构升级，在南阳市产业投资领域处于主导地位。

财务情况：截至2019年到2021年末，近三年南阳产投总资产规模分别为84.71亿元、278.48亿元和449.04亿元，资产总规模呈逐渐上升状态。近三年，南阳产投实现营业收入分别为2.71亿元、30.16亿元和39.78亿元，公司营业收入呈现上升趋势。

总体评价：南阳产投作为南阳市三大市属国有企业之一，定位于南阳市重大产业转型和产业升级的投融资主体，也是主体评级AA+的发债企业。公司资产规模较大，营业收入较高，政府的支持力度较大。总体而言，南阳产投具有一定的保证担保履约能力。营业收入较高并保持盈利，未来收入具有一定保障。

2、担保方—南阳市高速公路有限公司

公司简介：南阳高速成立于2000年5月16日，注册资本为39,256.13万元，南阳高速主要从事南阳市高速公路经营管理等业务，主要业务收入为收取南阳至邓州高速公路（以下简称“南邓高速”）车辆通行费。南邓高速是二连浩特至广州国家重点干线的重要组成部分，北连许平南高速公路，南连樊魏、汉十、襄宜高速公

路，东西连接沪陕高速公路，全长91公里，经营期限为28年，于2005年12月通车，设5个收费站，收入稳定。

财务情况：截至2019年到2021年末，南阳高速主要业务收入为收取南邓高速车辆通行费，收入较为稳定。近三年实现营业收入分别为4.55亿元、4.11亿元、5.64亿元和1.38亿元。

总体评价：南阳高速经营正常，公司资产规模一般，2021年末，南阳高速资产总额32.65亿元，全年实现营业收入5.64亿元，公司营业收入保持稳定。

投资亮点

- 1、融资方**首次融资稀缺市级平台**，南阳交投（AA+），总资产359亿，主要承担当地交通设施产业为主的投融资和建设运营，未来收入有保障，具有极强偿债能力；
- 2、担保方**南阳产投（AA+）实际控制人南阳市财政局**，总资产449亿，在当地产业投资领域处于主导地位，政府支持力度大，具有较强的担保履约能力；
- 3、**区域经济实力强**：南阳市是国务院批复的中部地区重要交通枢纽，南水北调中线工程核心水源地，2021年GDP4342亿，**位于全省第三**，2021年**GDP增速9%**，一般财政收入224.8亿，政府负债率仅为19.2%。
- 4、本项目是市场上极少的市级平台融资，高收益74%，而且是首次在市场上发行，所涉及的交易对手也是整个市级前三的。相对比其他网红区域综合竞争力非常强。