

**央企信托-277号
江苏泰州市级政信**

信托要素

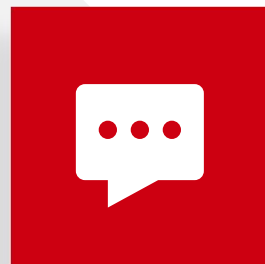
信托要素	详情
信托名称	央企信托-277号江苏泰州市级政信
信托规模	5亿
业绩比较基准	100万-300万：6.5%-6.6%
信托期限	24个月
付息方式	自然半年20日付息
资金用途	用于归还发行人及其非房子公司金融机构借款或债券
发行人	泰州鑫泰集团有限公司（泰州市第三大平台，总资产767.18亿，主体评级AA+）
担保方	泰州市新滨江开发有限责任公司（泰州市第五大平台，总资产467.49亿，主体评级AA）

项目亮点

最强区域
江苏苏中强市，长三角中心城市之一，地区经济发达，行政级别高



交易对手
泰州市第三大平台AA+融资，泰州市第五大AA平台担保，交易对手总资产近1300亿



项目优势

稀缺额度
绑定泰州市两大市级平台，优质资产，极度稀缺



央企管理人
管理人为央企信托，背景雄厚，风格稳健



发行人-泰州鑫泰集团有限公司

发行人泰州鑫泰集团有限公司，由泰州市政府国有资产监督管理委员会100%控股，是泰州市第三大平台，泰州医药高新技术产业开发区下辖泰州经济开发区及泰州综合保税区唯一的基础设施和安置房建设主体。公司业务具有很强的区域专营优势，在泰州市城市建设中发挥重要作用，且得到泰州市政府在政府补贴方面的有力支持。

截至2023年9月底，公司总资产767.18亿，净资产252.01亿，从资产端看，公司的资产规模较大且受限资产占不大，资产质量较好，还款能力较强。

2023年6月，经联合资信评估服务有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

信用评级公告

联合〔2023〕3577号

联合资信评估股份有限公司通过对泰州鑫泰集团有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持泰州鑫泰集团有限公司主体长期信用等级为AA+，维持“20鑫泰MTN001”和“21鑫泰MTN001”信用等级为AA+，评级展望为稳定。

特此公告



担保方-泰州市新滨江开发有限责任公司

信用评级公告

联合〔2023〕9139号

联合资信评估股份有限公司关于 泰州市新滨江开发有限责任公司控股股东变更的关注公告

受泰州市新滨江开发有限责任公司（以下简称“公司”）委托，联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）对公司主体及相关债项进行了信用评级。截至本公告出具日，联合资信评定公司主体长期信用等级为AA，“18泰新专项债/PR泰新01”的信用等级为AAA，评级展望为稳定。

公司于2023年8月28日发布了《泰州市新滨江开发有限责任公司关于控股股东变更的公告》（以下简称“公告”）。公告称，根据泰州市政府国有资产监督管理委员会（以下简称“泰州市国资委”）与泰州港城投资集团有限公司（以下简称“港城集团”）签订的《股权转让协议》，泰州市国资委将持有的公司100%股权无偿转让给港城集团。本次股权结构变更后，公司控股股东变更为港城集团，实际控制人仍为泰州市国资委。截至本公告出具日，公司已完成上述事项工商变更登记。

公告另称：“本次控股股东变更对公司日常管理、生产经营和偿债能力无重大不利影响，公司的日常管理、生产经营情况和偿债能力良好”。

针对上述重大事项，联合资信已与公司取得联系并了解相关情况。联合资信将对本次股权结构变动可能对公司经营与管理带来的影响保持关注。

特此公告



泰州市新滨江开发有限责任公司，由泰州市政府国有资产监督管理委员会100%控股，泰州市第五大平台，是泰州市重要的基础设施建设和国有资产运营主体，作为泰州医药高新区（高港区）五大功能产业园区之一化学新材料产业园（滨江工业园区）最核心的基础设施建设主体，主要负责园区内的基础设施建设、配套项目工程建设以及物资销售等业务，业务具有较强的区域专营性。

截至2023年9月，发行人总资产为467.49亿元，净资产为152.3亿元，近三年资产稳定增长，资产负债水平稳定。公司经营情况良好，做为交易结构中的担保方，具有较强的担保能力。

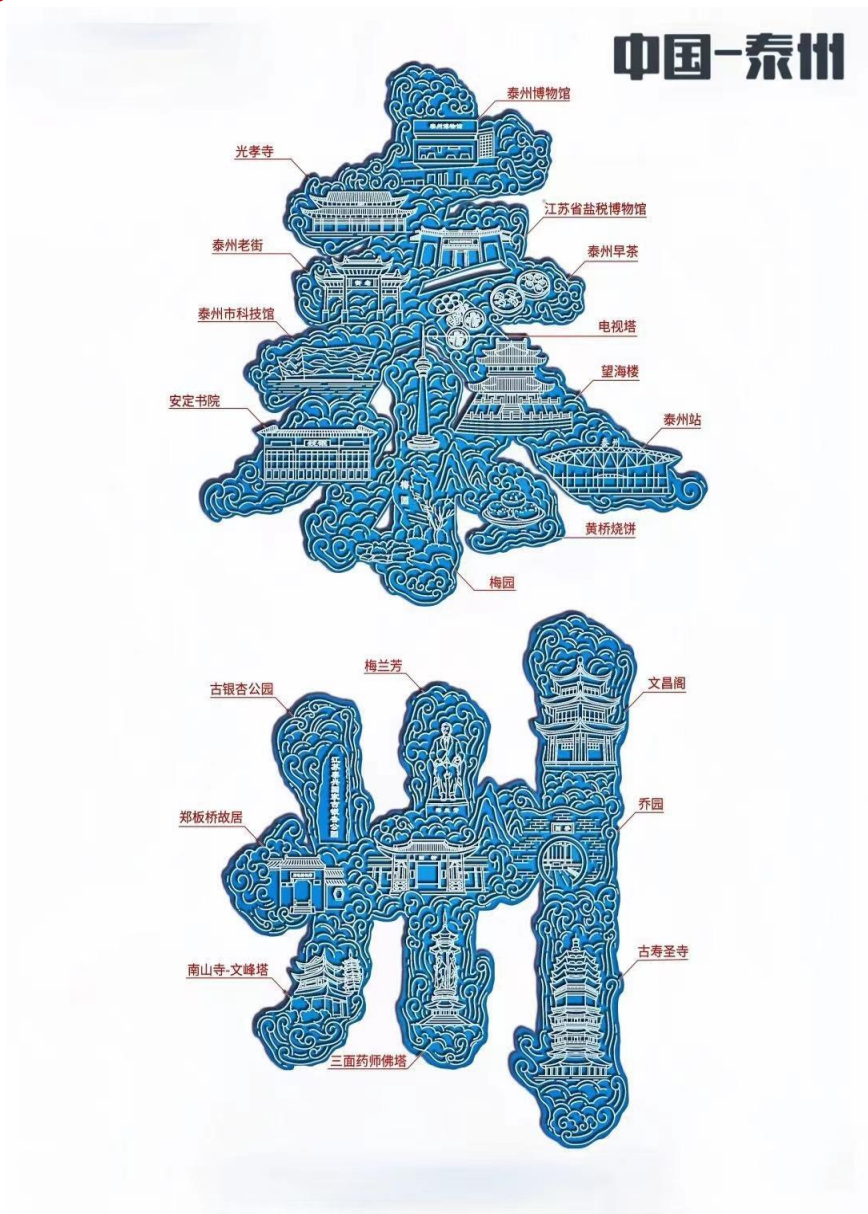
2023年9月，经联合资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AA,评级展望为稳定。

区域介绍

泰州市地处江苏中部，是承南启北的水陆要津，上海都市圈、南京都市圈、苏锡常都市圈重要节点城市，是长三角中心城市，全国最大的医药生产科研基地。拥有国家一类开放口岸—泰州港（跨入亿吨大港行列），六大沿江港区连接远海大洋。泰州所辖县级市全部建成国家级生态示范区、全国百强县。

目前泰州市现已形成生物医药及高性能医疗器械、高端装备制造及高技术船舶、节能与新能源、新一代信息技术、化工及新材料五大主导产业。生物医药产业是泰州市重点产业。居全国制药企业之首的扬子江药业集团，与江山制药、苏中制药、济川药业、中丹制药等全国医药百强企业，夯实了泰州医药产业的雄厚基础。

2023年泰州市GDP6731.66亿元，GDP增速6.8%，经济增长强劲。一般公共预算收入449.13亿元，财政自给程度较高。先后被评为全国双拥模范市、全国科技进步先进市、国家卫生城市、国家环保模范城市、中国优秀旅游城市、中国宜居城市、国家园林城市、全国创业先进城市、国家历史文化名城、国家创新型试点城市、国家知识产权示范城市等。



The background features abstract geometric shapes in red and gold. In the top right and bottom left corners, there are large red triangles with gold borders. In the bottom left, there is also a smaller red triangle with a gold border. The central area is white.

谢谢