



央企信托 - 江苏阜宁 集合资金信托计划

2023. 9

基本要素

信托类别	集合信托
融资方	阜宁县恒源建设投资有限公司（简称“阜宁恒源”，AA）
担保方	阜宁县城市发展投资集团有限公司（简称“阜宁城投”，AA）
资金运用	用于偿还阜宁恒源及其非房子公司的金融机构借款。
信托规模	2.5亿
信托期限	24月
税后收益	100-300万:7.3/年
付息方式	季度付息（每3个月付息1次）
还款来源	1. 融资方阜宁恒源的经营资金及营业收入； 2. 担保方阜宁城投的经营资金及营业收入。
募集账户	户名：中国XX国际信托有限公司 账号：9559 3000 1810 135 开户行：招商银行苏州分行营业部

项目亮点

爆款项目

优质江苏盐城项目，AA融资主体，AA担保主体。

超强交易对手

融资方阜宁恒源，阜宁国资经营公司控股，AA主体评级，总资产101亿，净资产47亿；担保方阜宁城投，阜宁国资办控股，AA主体评级，总资产208亿，净资产78亿。

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

阜宁县，全国百强县，知名的“淮剧之乡”“散文之乡”“长寿之乡”，素有“江淮乐地”之称，2022年全年地区生产总值达700.2亿，一般公共预算收入30.5亿，近年来，阜宁正成为长三角北翼投资兴业的一方沃土。

AA政府平台融资

阜宁恒源是阜宁县基础设施建设领域的主要实施主体。主要业务为阜宁县的基础设施项目建设，营业收入主要系建设收入，近年收入规模保持良好增长。在资本注入、资产划转、财政补贴等方面获得阜宁县国资办较大力度的支持。

阜宁恒源，实控者为阜宁县国有资产投资经营公司，当地基础设施建设主要实施主体；2022年末总资产为101亿，主体评级AA。



AA政府平台担保

阜宁城投是阜宁县基础设施建设领域的主要实施主体。根据阜宁县政府对公司的职能定位，公司主要负责市政工程及配套设施建设、城市存量土地开发经营重大项目资金筹措及投入、保障性住房开发建设以及承担市政府招商引资主体和对外合资合作平台等工作。

阜宁城投，实控者为阜宁县人民政府国有资产监督管理办公室，当地基础设施建设主要实施主体；2022年末总资产为208.3亿，主体评级AA，债项评级AAA，尚有5只债券共18亿存续中，晚于信托到期。



江苏阜宁

盐城市，江苏东部沿海地级市，是江苏省土地面积最大、海岸线最长的地级市，同时拥有空港、海港两个一类开放口岸的地级市，也是“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。

盐城是中国沿海南北方过度地带，盐城铁路枢纽未来是中国东部省份沿海通往上海苏南浙江最便捷的通道。随着2020年底盐通高铁、沪通铁路、苏通城际的开通，盐城将成为上海苏州1小时经济圈、杭州1.5小时经济圈。

2022年，盐城全年实现GDP7079.8亿元，完成一般公共预算收入453.26亿元。

阜宁县是全国百强县、国家星火技术密集区、全国科技工作先进县、全国食品工业强县、全国粮食生产先进县、全国新能源产业百强县、中国建筑之乡、长寿之乡和江苏省文明城市等称号。2022年GDP700.17亿元，全县实现一般公共预算收入 30.50亿元。

