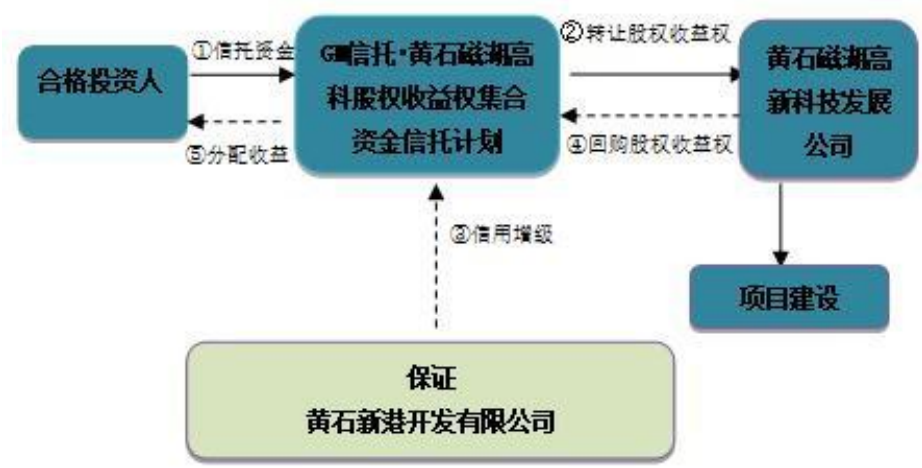
GM信托-黄石磁湖高科股权收益权集合资金信托计划

产 品 要 素

产品名称	GM信托-黄石磁湖高科股权收益权集合资金信托计划
产品类型	集合资金信托计划
融资人	黄石磁湖高新科技发展公司（简称“磁湖高科”，主体信用AA）
担保人	黄石新港开发有限公司（简称“黄石新港”，主体信用AA）
受托人	国民信托有限公司
信托账户信息	账户名称：XX信托有限公司 开户行：招商银行北京长安街支行 账号：571900006510407
产品期限	24个月
预期收益率	100万（含）以上8.8%/年 注：以上收益率均为税后收益
产品总规模	3亿元
收益分配方式	按自然半年付息，
资金用途	用于“黄石市汪仁污水处理厂项目”的基础设施民生工程建设
还款来源	1. 第一还款来源：融资人的经营收入； 2. 其他还款来源：保证人的日常经营收入。
项目亮点	1、融资人：黄石磁湖高科，主体评级AA，排名前三的市级平台，截止至2018年底的总资产为265.83亿元，负债率为51.86%。2019年12月发行中期票据票面利率低至6.5%，且晚于本次融资到期； 2、担保人：黄石新港开发，主体评级AA，是黄石市重要的基础设施建设主体。截至2018年底资产总额为105.85亿元，资产负债率为47.07%； 3、股权收益权转让与回购：湖北黄金山科技园投资有限公司总资产13.39亿，58.2%股权对应净资产为3.12亿元，足额覆盖本次融资； 4、地区经济：2020年3月27日中央政治局会议重点强调出台专项政策支持湖北经济发展。黄石市2018年GDP1587亿，综合财力303亿，一般公共预算收入117亿，政府负债率为13.11%，2019年上半年，GDP增长8.4%，增速居湖北省第1位,黄石市经济和财政不断提升，为区域内基建提供良好的环境。

交 易 结 构



融 资 方 简 介

公司简介：黄石磁湖高新科技发展公司实际控制人是黄石市国有资产监督管理委员会，公司注册资本 42061.7556 万元，黄石市城市建设投资开发有限责任公司为其唯一股东，对其履行国有资产出资者职责。公司核心业务主要涵盖路网建设、 水电气管网铺设、污水处理厂和拆迁安置等项目。公司是当地城市基础设施建设主体， 在投 资城市、建设城市和经营城市中发挥了重要作用，获得了当地政府在项目来源、财政补贴等 方面有力支持。公司主体长期信用评级为 AA 级，债券信用等级 AAA，评级展望稳定。

发债情况：上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布信用等级公告，给予融资人主体长期信用等级为AA

财务情况：截止至2018年底的总资产为265.83亿元，负债为137.87亿元，所有者权益为127.95亿元，负债率为51.86%，公司法人治理结构完善，资产负债水平较低，具有持续盈利能力，综合实力较强。

担 保 方 简 介

公司简介：黄石新港开发有限公司实际控制人是黄石市国有资产监督管理委员会，主体评级AA，资产结构较好，有一定的融资及再融 资能力，抗风险能力较强，整体实力较强。

发债情况：鹏元资信评估有限公司发布信用等级公告，给予担保人主体长期信用等级为AA

财务情况：截至2018年底，资产总额为105.85亿元，负债为49.81亿元，资产负债率为47.07%，所有者权益56.03亿元，综合实力较强。

区 域 优 势

位置优越：黄石市，湖北省地级市，国务院批准的沿江开放城市，武汉城市圈重要城市，武汉城市圈的副中心城市和鄂东区域经济龙头。

财政经济情况好：2020年3月27日中央政治局会议重点强调出台专项政策支持湖北经济发展。黄石市2018年GDP1587亿，综合财力303亿，一般公共预算收入117亿，政府负债率为13.11%，2019年上半年，GDP增长8.4%，增速居湖北省第1位,黄石市经济和财政不断提升，为区域内基建提供良好的环境。

受 托 人 简 介

GM信托有限公司（简称“GM信托”）前身为中国人民建设银行浙江省信托投资公司，成立于1987年1月，是受中国银行保险监督管理委员会监管的金融机构。2004年经中国银行业监督管理委员会（现为中国银行保险监督管理委员会）批准，迁址北京并于2007年“新两规”出台后首批获得重新登记，取得了监管机构换发的新“金融机构许可证”更名为GM信托有限公司。公司目前的注册资本为10亿元人民币。截至2018年末，公司管理信托规模3,843亿元，全年实现营业收入8.72亿元，净利润1.17 亿元。