

财信信托-湘信沪盈2020-6号集合资金信托计划

产品要素

产品名称	财信信托-湘信沪盈2020-6号集合资金信托计划
产品类型	集合资金信托计划
融资人	遵义市播州区城市建设投资经营（集团）有限公司（AA评级） 总资产316.66亿（截止目前融资项目全部兑付）
担保人	遵义鸭溪大地投资开发有限责任公司（主体评级AA）总资产64.2亿和 遵义苟江投资建设有限责任公司（主体评级AA）总资产97.49亿
受托人	湖南省财信信托有限责任公司
信托账户信息	户名： <u>湖南省财信信托有限责任公司信托资金专户</u> 开户行： <u>中国银行长沙市曙光路支行</u> 账号： <u>5885 7516 5458</u>
产品期限	12月
预期收益率	100万（含）--300万（不含）9%/年 300万（含）以上9.3%/年 注：以上收益率均为税后
产品总规模	1亿
收益分配方式	成立满半年付息
资金用途	信托资金受让播州水投33%股权，播州水投净资产167.42亿
还款来源	1、遵义市播州区城市建设投资经营（集团）有限公司现金流。 2、担保人遵义鸭溪大地投资开发有限责任公司和遵义苟江投资建设有限责任公司的担保履约。 3、抵押物的变现处理
风控措施	1、遵义鸭溪大地投资开发有限责任公司（以下简称“大地投资”或“保证人1”）和遵义苟江投资建设有限责任公司（以下简称“苟江投资”或“保证人2”）共同为播州城投回购及溢价款支付义务提供不可撤销的无限连带责任担保。 2、遵义市播州区交通建设投资有限公司以其名下总价值15926.00万元的地下停车库和商业服务房地产为播州城投本次融资提供抵押担保；遵义市播州区双山殡葬管理服务有限公司以其名下总价值10080.00万元的两宗土地使用权为播州城投本次融资提供抵押担保。

融资人简介

公司简介：遵义市播州区城市建设投资经营（集团）有限公司成立于2000年9月12日，现注册资本为161570.83万元，股东为遵义道桥建设（集团）有限公司。是遵义市播州区最主要的政府融资平台，承担辖区内主要的基础设施建设。

信用评级：主体评级为AA。

财务情况：截至2018年末，公司合并总资产为316.66亿元，总负债为157.54亿元，资产负债率为49.75%，全年累计实现营业收入12.76亿元，净利润3.70亿元。截至2019年末，公司合并总资产为321.22亿元，总负债为155.29亿元，资产负债率为48.34%，全年累计实现营业收入8.13亿元，净利润3.55亿元。

公司发债情况

2017年7月，融资方发行“2017年第一期遵义市播州区城市建设投资经营有限公司公司债券”，债券总额为8亿元，债券期限为7年，利率为6.60%，最新评级报告显示债券信用等级为AA。截至2019年末，债券余额为7.94亿元。

2017年10月，融资方发行“2017年第二期遵义市播州区城市建设投资经营有限公司公司债券”，债券总额为7亿元，债券期限为7年，利率为7.85%，最新评级报告显示债券信用等级为AA。截至2019年末，债券余额为6.94亿元。

公开债券到期日晚于信托兑付日。

担保人1 简介

公司简介：遵义苟江投资建设有限责任公司系根据遵义市人民政府“遵府函[2011]155号”文件批复于2011年8月成立，初始注册资本10,000.00万元，是由遵义市人民政府投资组建的国有独资公司，实际控制人为遵义市人民政府。公司系贵州苟江经济开发区（以下简称“苟江经开区”）主要的城市基础设施投融资和建设主体，业务涉及城市设施建设、土地开发整理及国有资产经营管理业务等。

信用评级：主体信用评级为AA。

财务情况：截至2019年9月末，公司合并会计报表资产总额为97.49亿元，负债总额为53.92亿元，资产负债率为55.31%，实现营业收入4.18亿元。

担保人2 简介

公司简介：遵义鸭溪大地投资开发有限责任公司成立于2014年10月27日，系经遵义市播州区人民政府县府函[2014]400号文件批准，由播州区财政局以货币资金10,000万元出资设立的国有独资企业。公司目前主要承担遵义市播州区内道路、市政工程、棚户区改造等城市基础设施项目建设管理、经营开发和投融资职能。

信用评级：主体信用评级为AA。

财务情况：截至2018年末，公司合并会计报表资产总额为64.21亿元，负债总额为12.29亿元，资产负债率仅为19.14%，2018年全年累计实现营业收入5.75亿元，净利润1.41亿元；截至2019年9月末，公司资产总额为65.31亿元，负债总额为11.15亿元，资产负债率为17.07%，2019年前三季度累计实现营业收入3.68亿元。

公司发债情况

公司于2019年10月15日取得上海证券交易所非公开发行公司债券的无异议函，债券总金额为不超过7亿元。目前已经发行2亿规模，期限3年，是2020年遵义市区级平台中唯一一个发债成功的平台。

播州水投股权质押

本次信托计划拟受让遵义市播州区城市建设投资经营（集团）有限公司所持有的遵义市播州区水务投资有限公司33%股权收益权（以播州水投2019年未经审计报告净资产为基数，公司净资产167.42亿元），播州城投到期后溢价回购股权收益权。

抵押物：遵义市播州区交通建设投资有限公司和遵义市播州区双山殡葬管理服务有限公司以其名下房产为本次融资提供抵押担保。上述抵押物合计抵押价值为26006.00万元，本次抵押物均为第一顺位。

投资亮点

贵州省遵义市近几年积极响应国家西部大开发的政策，地区经济逐年增长，财政收入表现有所提升，但当地财政对上级补助收入有一定的依赖性。2019年遵义市全市财政总收入完成798.96亿元，全市一般公共预算收入254.45亿元，其中播州区完成财政总收入40.59亿元。本次融资主体及担保主体均为播州区重要主体，受到市政府的大力支持，市场地位相对稳定。

受托人简介

湖南省财信信托有限责任公司（简称“财信信托”）1985年经湖南省人民政府批准成立，2002年经中国人民银行总行核准重新登记，2008年获得了中国银行业监督管理委员会颁发新的金融许可证，是目前湖南省唯一保留的信托机构，也是省内唯一能够同时涉足资本市场、货币市场和产业市场的非银行金融机构。公司现有股东为湖南财信投资控股有限责任公司和湖南省国有投资经营有限公司，隶属湖南财信金融控股集团有限公司管理，注册资本24.5132亿元人民币。湖南省财信信托有限责任公司目前发行的集合资金信托项目，兑付率100%。是业内新标杆。