

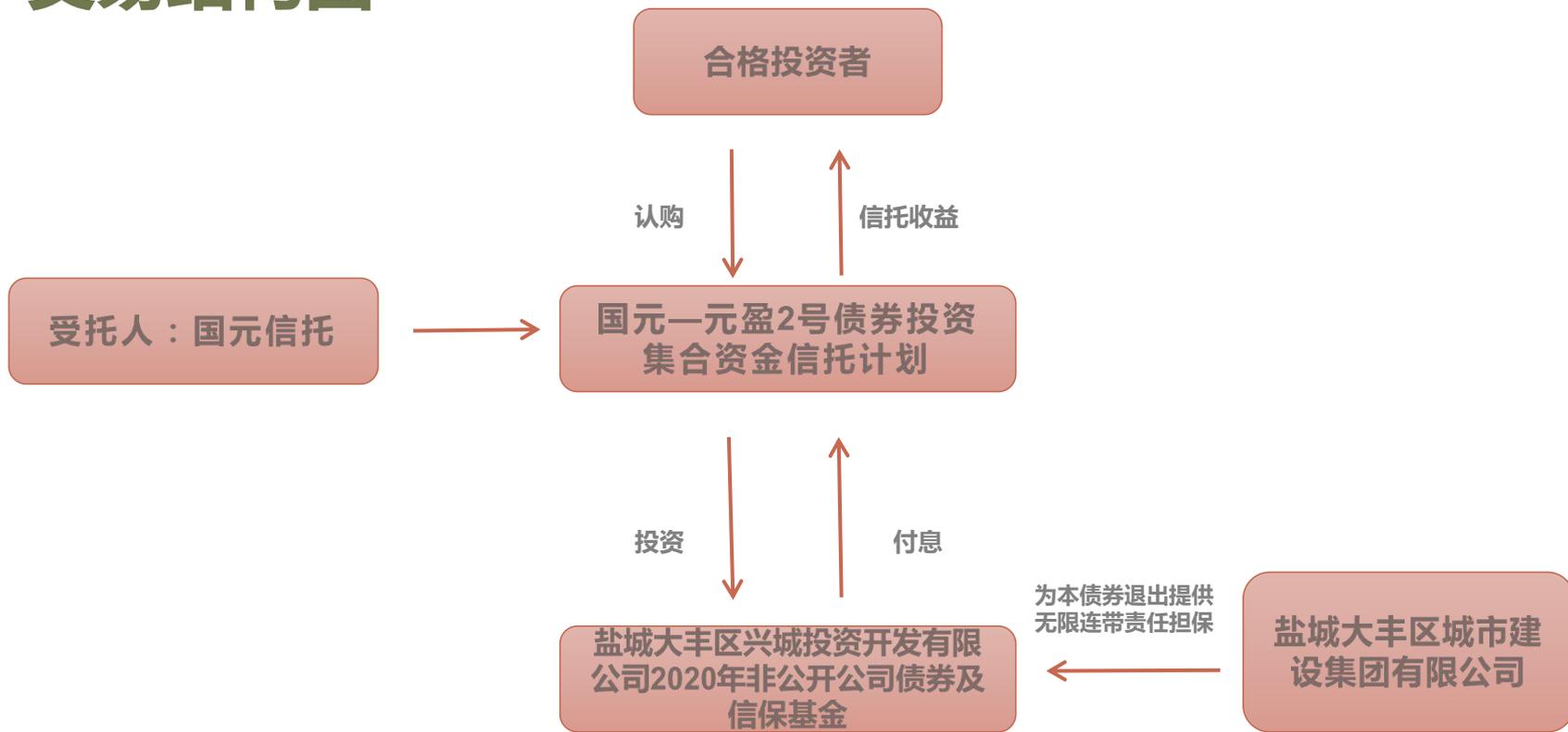


**国元-元盈2号债券投资  
集合资金信托计划**

# 基本要素

项目名称	国元-元盈2号债券投资集合资金信托计划
规模	不超过5100万
期限	不超过24个月（以标的债券第二个年度付息日为到期日）
业绩比较基准	100万起6.6%（税后）
付息方式	按年付息
资金用途	投资于“盐城市大丰区兴城投资开发有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）”及信保基金

# 交易结构图





# 项目亮点

1

受托人是安徽省唯一的信托公司，注册资本30亿，为中国信托业协会常务理事单位，坚持“依法合规、稳健经营”的理念，为客户提供多元化、个性化、系统化、专业化的投资理财服务。

2

标的债券发行人成立于2008年3月，注册资本18亿元，主体信用等级为AA，评级展望稳定，本期债券的信用等级也为AA，为地方主要的政府平台。

3

担保人总资产512.45亿，AA发债主体，为地方最大政府平台。

# 发行人

标的债券发行人成立于 2008 年 3 月，原名“大丰市兴城投资开发有限公司”，系由大丰市金茂国有综合资产经营有限公司（2016 年 2 月更名为“盐城市大丰区金茂国有综合资产经营有限公司”，以下简称“大丰金茂”）和大丰市滩涂国有资产经营有限公司（以下简称“大丰滩涂”）共同出资组建的国有全资子公司，初始注册资本 10,000.00 万元，其中大丰金茂持股比例为 80.00%，大丰滩涂持股比例为 20.00%。2013 年 1 月，大丰滩涂将持有的公司 20.00% 股份转让给大丰金茂，同年大丰金茂以货币方式向公司增资 10,000.00 万元，公司注册资本增 20,000.00 万元。2016 年 2 月，发行人更名为“盐城市大丰区兴城投资开发有限公司”，同年大丰金茂多次以货币方式向公司增资，增资合计 16 亿元。截至 2019 年末，发行人注册资本和实收资本均为 180,000.00 万元，大丰金茂持有公司 100% 股权，实际控制人为大丰区国有资产监督管理办公室。



# 担保人

大丰城建原名为大丰市城建国有资产经营有限公司是由大丰市人民政府于 2002 年 6 月 24 日出资设立的国有独资企业，成立之初公司注册资本 5,000 万元，2007-2010 年，大丰市人民政府先后增资 7 次，公司注册资本增加为 120,000 万元人民币。2015 年 9 月，大丰市撤市划区，公司名称变更为盐城市大丰区城建国有资产经营有限公司，公司股东变更为盐城市大丰区人民政府。2019 年 11 月，公司更名为盐城市大丰区城市建设集团有限公司。截至 2020 年 5 月末，公司注册资本和实收资本为 120,000.00 万元，盐城市大丰区人民政府持有公司 100.00% 的股权，仍为公司唯一股东及实际控制人。公司作为大丰区城市基础设施建设和土地整理开发的重要主体，收入主要来源于工程施工业务、工程项目建设业务及保障房开发业务2019 年，公司实现主营业务收入 53.39 亿元，同比增长 112.6%，主要系工程施工、保障房开发业务收入增加所致；其他业务收入规模不大，对公司收入构成影响小。综合业务毛利率为 8.98%，同比下降 3.95 个百分点。截至2019年12月31日，大丰城建资产总计为512.45亿元，其中流动资产为404.50亿元。

# 盐城

江苏省地级市，长江三角洲中心区27城之一。盐城海陆空交通便捷，基本形成高速公路、铁路、航空、海运、内河航运五位一体的立体化交通运输网络。南洋国际机场、盐城港大丰港区、滨海港区、射阳港区、响水港区成为国家一类开放口岸，盐城市成为同时拥有空港、海港两个一类开放口岸的地级市，是国家沿海发展和长三角一体化两大战略的交汇点。2019年，盐城市实现地区生产总值5702.26亿元。

