

央企信托·**17号集合资金信托计划

推介材料

一、信托计划基本要素

【信托名称】：央企信托·**17号集合资金信托计划

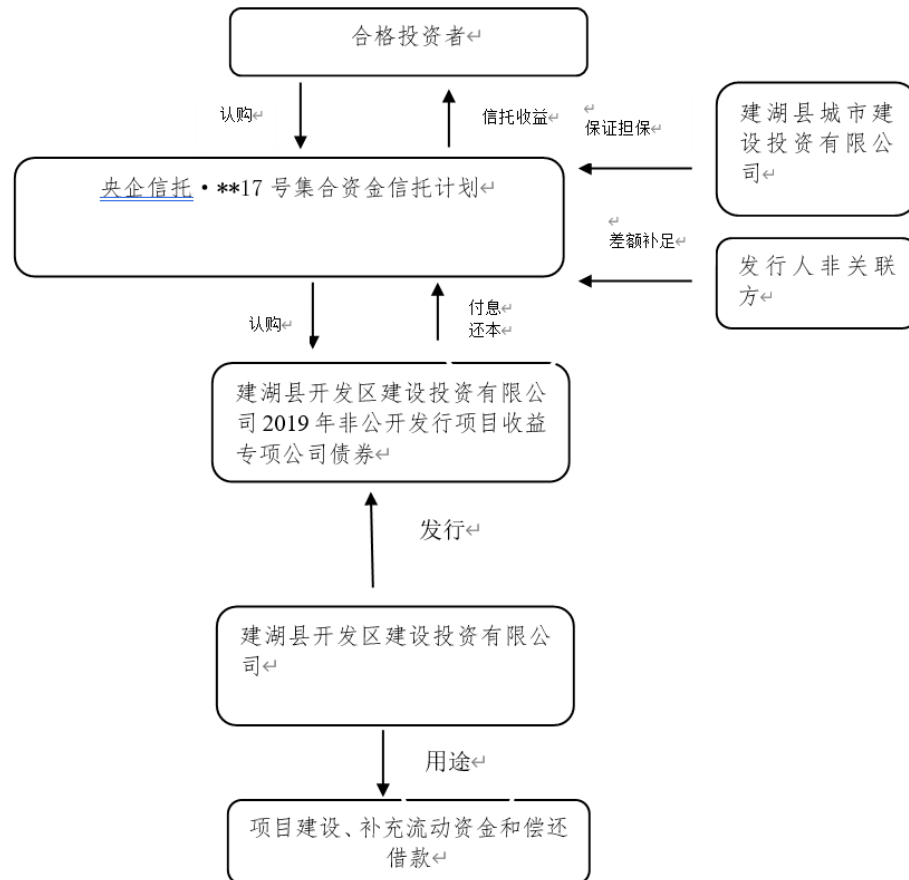
【本期信托计划规模】：总规模不超过2亿元

【信托期限】：24个月

【预期收益率】：100万7.0%/年

【分配周期】：按年付息

【资金用途】：信托计划募集资金用于投资建湖县开发区建设投资有限公司(以下简称：建湖开投, AA, 发债主体)2019年非公开发行项目收益专项公司债券, 由建湖县城市建设投资有限公司(以下简称：建湖城投, AA)对该信托计划提供不可撤销的连带责任担保。



二、本次募集债券的基本情况

1、债券名称：建湖县开发区建设投资有限公司 2019 年非公开发行项目收益专项公司债券

2、发行规模：本期债券发行总额不超过人民币 5.2 亿元。

3、票面金额及发行价格：本期债券面值均为 100 元，平价发行。

4、债券品种和期限：本期债券为非公开发行的实名制记账式公司债券，债券期限为 5 年，满 2 年债券持有人可行使回售权。

5、债券利率及确定方式：本期债券为固定利率债券，最终的票面利率由发行人和承销商通过市场询价协商确定。

6、债券形式：非公开发行的实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在中国证券登记公司上海分公司开立的托管账户记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照上海证券交易所的规定进行债券的转让等操作。

7、利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

8、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息之日起不另计利息，本金自本金支付之日起不另计利息。

9、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

10、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

11、支付方式：本期债券本息的支付方式按照本期债券登记机构的有关规定

统计债券持有人名单,本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

12、担保方式:本期债券采取无担保发行方式。

18、信用评级及资信评级机构:经中证鹏远资信评估股份有限公司综合评定,发行人的主体信用评级为 AA,评级展望为稳定,本期债券信用等级为 AA。

19、债券拟挂牌转让交易所:上海证券交易所。

20、主承销商、债券受托管理人:华西证券股份有限公司。

21、发行方式及发行对象:本期债券拟采用非公开的方式,通过上海证券交易所面向符合《证券期货投资者适当性管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》(2017年修订)和《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规规定的合格机构投资者发行。

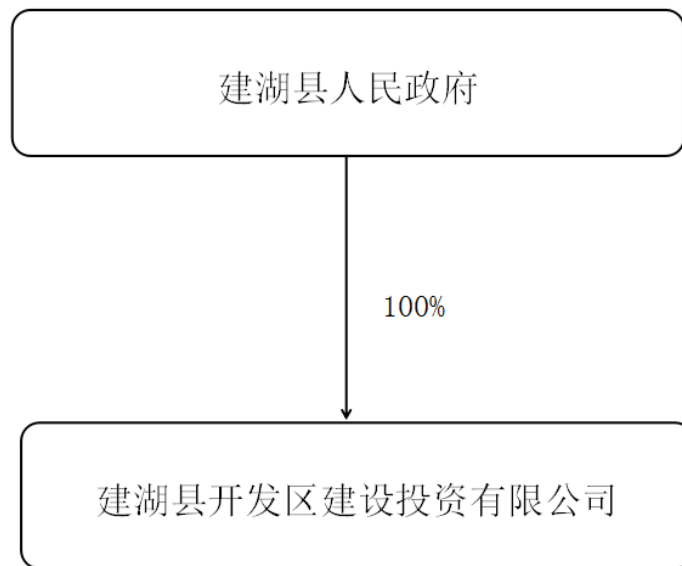
22、承销方式:由主承销商采取代销方式承销。

23、募集资金用途:券募集资金其中 3.68 亿元用于开发区新建高标准厂房项目(包括项目投资、建设、运营、偿还与项目有关的债务),1.52 亿元用于补充营运资金或偿还到期债务。

三、发行人、差补方简介

(一) 发行人:建湖县开发区建设投资有限公司

发行人注册资本为 200,000.00 万元,建湖县人民政府出资 200,000.00 万元,占注册资本的 100.00%,为发行人的控股股东和实际控制人。股权结构图如下图所示:

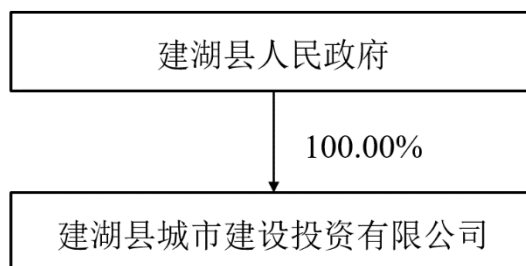


财务状况：截至 2019 年末，建湖开投总资产 172.70 亿元，负债总额 101.68 亿元，所有者权益总额 71.02 亿元；2019 年度，建湖开投实现营业收入 5.38 亿元，利润总额 1.00 亿元，建湖开投 2019 年货币资金和应收账款增长较快，流动比率和速动比率分别为 2.53 和 1.80，短期偿债能力较强

评级状况：发行人由中证鹏元资信评估股份有限公司给予主体信用评级 AA，评级展望为稳定

（二）保证人：建湖县城市建设投资有限公司

保证人注册资本为 250,000.00 万元，由建湖县人民政府 100% 出资，为担保人的控股股东和实际控制人。股权结构图如下图所示：



财务状况:截至2019年12月末,公司总资产332.52亿元,净资产144.21亿元,2019年公司实现营业收入12.81亿元,利润总额1.34亿元。保证人为建湖县第一大政府平台,累计发行债券61.65亿元,存续债券规模41.77亿元,公开市场融资能力较强

评级状况:由上海新世纪资信评估投资服务有限公司给予主体信用评级AA,评级展望为稳定

四、本次债券募投项目

本债券募集资金扣除发行费用后,拟将3.68亿元用于开发区新建高标准厂房项目(包括项目投资、建设、运营、偿还与项目有关的债务),1.52亿元用于补充营运资金或偿还到期债务。具体使用情况如下:

单位:万元, %

项目名称	拟使用本次债券 募集资金	占比
新建高标准厂房项目(厂房项目一)	19,200.00	36.92
新建高标准厂房项目(厂房项目二)	17,600.00	33.85
补充营运资金/偿还到期债务	15,200.00	29.23
合计	52,000.00	100.00

本次债券募集资金到位之前,发行人先使用自有资金及银行借款等其他融资投入项目,待本次债券募集资金到位之后视项目进度予以投入建设或替换项目前期融资。如果本次债券募集资金不能满足募投项目的资金需要,公司将自筹资金解决不足部分。

五、区域介绍(盐城市/建湖县)

近年盐城市经济保持稳定增长,2017-2019年分别实现地区生产总值(GDP)5,082.7亿元、5,487.1亿元和5,702.3亿元,2019年GDP总量在江苏省13个地级市中排名第8位。2018年盐城市在中国百强城市排行榜中排第56位。

2019年,全市实现一般公共预算收入383亿元,其中税收收入295亿元,税收收入占一般公共预算收入比重77%。建湖县2019年实现一般公共预算收入

30.16 亿元，政府基金性收入 43.66 亿元，综合可支配财力 136.44 亿元，地府政府负债率为 19.98%

建湖县着力防范政府性债务风险，优化债务结构、压降债务成本。所有债务都录入县债务办设置的债务系统，对申请融资的债务，由申请人填写举债的用途，金额，期限、成本及期构成，经区管委会同意后，上报债务办，债务办进行相关要素的审核，审核后定期报县长审定，再报国资办进行备案。并建立了应急资金管理制度，设立了资金池，目前资金池规模 10 亿元，未来将增加至 40 亿元的规模。