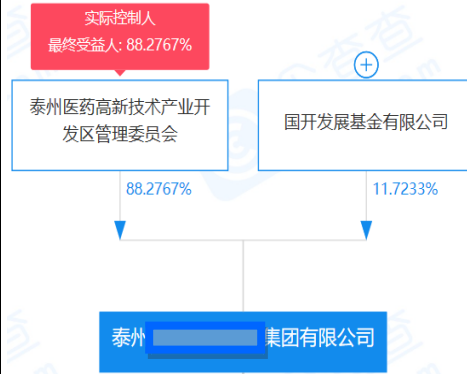


央企信托-江苏泰州集合资金信托计划

基本要素

融资方	泰州 DFYYC 控股集团有限公司 (AA 发债主体)
差额补足方	泰州 HCYX 投资集团有限公司 (AA 发债主体)
资金用途	用于投资泰州 DFYYC 控股集团有限公司发行的“2020 年非公开发行公司债券 (第三期)”
区域简介	市场唯一泰州政信, 泰州项目近期陆续提前兑付!
产品要素	3 亿, 24 月, 按年付息
预期收益	100 万: 6.6%;
融资方	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 45%;"> <p>The diagram shows a red box at the top labeled '实际控制人 最终受益人: 100%' (Actual Controller, Final Beneficiary: 100%). An arrow points down to a blue box labeled '泰州医药高新技术产业开发区管理委员会' (Taizhou Medical and Pharmaceutical High-tech Industrial Development Zone Management Committee). Another arrow points down from this box to a blue box labeled '泰州 [redacted] 控股集团有限公司' (Taizhou [redacted] Holding Group Co., Ltd.), with '100%' written next to the arrow.</p> </div> <div style="width: 50%;"> <p>发行人控股股东为泰州医药高新技术产业开发区管理委员会, 注册资本 27.16 亿。该公司是泰州医药园区重要的国有资产运营主体, 主要服务于医药园区建设及招商引资, 对医药园区发展具有重要作用, 在业务上得到管委会的大力支持。</p> <p>2019 年, 该公司资产总额 185.27 亿元, 公司营业收入 10.29 亿元, 多次发债, 主体评级 AA, 债券评级 AA。</p> <p>公司在各大银行的资信情况良好, 与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系, 获得各银行较高的授信额度, 间接债务融资能力较强。截至 2020 年 3 月末, 发行人获得金融机构贷款授信额度总计 84.36 亿元, 其中已使用授信额度 66.34 亿元, 未使用授信余额 18.02 亿元, 备用额度充足, 再融资能力极强。</p> </div> </div>

差额补足方



其实控人为泰州医药高新技术产业开发区管理委员会，注册资本 19.56 亿，为泰州市医药高新区重要的城市基础设施以及教育教学等设施配套建设平台，公司收到的政府补助可持续性较强。

截止 2020 年 3 月，公司总资产 221.37 亿，2019 年主营收入 9.55 亿，多次公开发债，主体评级 AA，债券评级 AA+。

公司资信状况良好，与大型国有银行及主要股份制银行建立了信贷关系，融资能力较强。截至 2019 年末，公司的主要合作金融机构授信总额 71.37 亿元，其中已使用授信额度 57.56 亿元，未使用授信额度 13.81 亿元，备用额度充足，担保能力极强。

泰州介绍



泰州地处江苏中部，南部濒临长江，北部与盐城毗邻，东临泰州，西接扬州，是江苏长江经济带重要组成部分，长三角中心城市之一，是上海都市圈的中心城市之一。

2019 年，全市实现地区生产总值 5133.36 亿元，比上年增长 6.4%。一般公共预算收入完成 374.58 亿元，较上年增长 2.2%，位居“2019 年中国百强城市排行榜”第 56 位。



泰州中国医药城，由科技部、国家卫生计生委、国家食品药品监督管理总局、国家中医药管理局与江苏省人民政府共同建设，是当今中国首家国家级医药高新区。

现已集聚美国哈姆纳研究院、德克萨斯医药中心等 60 多家国内外知名医药研发机构入驻，引入英国阿斯利康、德国勃林格殷格翰、日本武田等 400 多家企业注册落户，是国际生物医药产业在中国投资兴业的首选之区。

2019 全年实现财政总收入 60.92 亿元，实现一般公共预算收入 40.81 亿元，财政自给率达到 136.63%，财政自给能力很强

风险揭示

- 风险揭示条款具体内容以合同为准
- 内部资料不得复制
- 本材料不构成对客户的要约，各项条款最终以合同法律文件为准