

央企信托-江苏射阳集合资金信托计划

一、项目基本要素

要素	简述
信托类别	集合信托
融资方	江苏裕华投资开发集团有限公司（简称“裕华集团”，AA）
股权出质方	江苏射阳睿阳科技产业园有限公司（简称“睿阳科技”）
担保方	射阳城市建设发展集团有限公司（简称“射阳城建”，AA）
资金运用	用于受让裕华集团持有的睿阳科技的股权收益权。
信托规模	3 亿元
信托期限	不足21月（固定到期日2023年8月4日）
税后收益	100-300 万:7.2%-7.5%/年（合同收益6.9%-7%差额收益成立3天内补齐）
付息方式	自然季度付息（3 月 10 日、6 月 10 日、9 月 10 日、12 月 10 日）
风控措施	<ol style="list-style-type: none"> 射阳城建提供不可撤销连带责任保证担保。 睿阳科技 90%的股权收益权转让给信托计划。 融资方裕华集团总资产 125.3 亿，实控人射阳人民政府，主体评级 AA。
还款来源	<ol style="list-style-type: none"> 融资方裕华集团的营业收入； 担保方射阳城建的营业收入； 睿阳科技股权变现收入。

二、交易结构图



三、融资方基本情况

江苏裕华投资开发集团有限公司，**实际控制人是射阳县人民政府**。公司经营范围包括工业项目投资开发，建筑工程、市政工程、土石方工程施工，电力设施承装、承修、承试，规划设计管理等。**主体信用等级为AA**。

最近三年及 2021 年二季度，公司总资产分别为103.98亿元、117 亿元、115.73亿元和**125.3亿元**，总负债分别为 59.8 亿元、64.16 亿元、62.06亿元和 69.54 亿。2020 年二季度负债率为 **55.62%**。2021 年 6 月末净利润为 7352.31万元。

四、股权出质方基本情况

江苏射阳睿阳科技产业园有限公司，**公司实际控制人为射阳县人民政府**。

经营范围：园区建设规划管理；园区设施建设、维护；园区绿化养护；园区道路建设；市政工程、其他建筑工程施工；工业厂房、设施租赁；物业服务；为工业项目提供信息咨询服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）；通用机械制造；林木销售；建筑材料销售。

睿阳科技 2017 到 2020 年 9 月末，总资产分别为 5.28 亿元、6.78 亿元、10.4 亿元和 **14.74 亿元**，负债分别为 1.88 亿元、1.99 亿元、2.56 亿元和 3.24 亿元，2020 年 9 月末负债率为 **21.98%**。2019 年和 2020 年 9 月末净利润分别为 2929.7 万元和 2478.89 万元。

五、担保方介绍

担保方射阳城市建设发展集团有限公司注册资金 22 亿元，经营范围包括房地产开发经营城市基础设施投资、建设与维护房屋建筑工程、市政工程、水利工程、土石方工程、园林绿化景观工程施工等，**实际控制人是射阳县人民政府**。

2021 年 6月25日中诚信对其**主体信用等级为 AA · 债券评级 AA**，评级展望稳定。

公司 2018-2019 年及 2020 年 6月末总资产分别为 115.85 亿元、138.89 亿元和 **155.65 亿元**。公司资产规模随其经营发展保持增长，负债分别为 59.2 亿元、79.99 亿元和 84.76 亿元，2020 年 9 月负债率为 **54.46%**。2018-2019 年净利润分别为 2.45 亿元和 **2.30 亿元**，2020 年 6 月末净利润为 4927.22 万元。

六、区域概况

盐城，江苏省地级市，位于江苏沿海中部，是江苏省土地面积最大、海岸线最长的地级市。盐城同时拥有空港、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

战略重地。

2020年，盐城市实现地区生产总值5953.4亿元，比上年增长3.5%；实现一般公共预算收入400.1亿元，比上年增长4.5%。



射阳县是江苏省盐城市下辖县，是江苏海域面积最大的县，下辖13个镇、1个省级经济开发区和1个射阳港经济区。射阳县是国家级生态示范区、中国民间文化艺术之乡、国家级园林县城。世界珍禽丹顶鹤有90%在境内的国家级自然保护区越冬，故射阳又有“鹤乡”之誉。

射阳连续四年入选全国县域经济百强县，被中国社科院选为全国4个高质量发展样板县份之一。

2020年射阳县实现地区生产总值592.36亿元，在盐城9个区县排名第5，同比增长4.1%；2020年，射阳县一般公共预算收入30.90亿元，比上年增长8.0%。

七、央企信托

央企信托是在原全国人大副委员长、中华全国妇女联合会主席陈慕华同志倡导下，于1993年4月经中国人民银行批准成立的非银行金融机构。2009年9月15日，央企信托在国家工商行政管理总局完成变更登记手续，并换领新的营业执照。

央企信托目前注册资本为22亿元人民币，公司股东为中国四大AMC之一、中国妇女活动中心和中国海外工程有限责任公司。其中中国四大AMC之一持股92.29%，是央企信托的控股股东；中国妇女活动中心持股6.25%；中国海外工程有限责任公司持股1.46%。

2009年央企信托重新登记开业以来，公司综合实力不断增强，管理信托资产规模实现跨越式增长，盈利能力不断增强，信托主业盈利模式建立并不断巩固，公司行业地位不断提升。央企信托将坚持“胸怀服务社会理想、坚守诚信为本理念”，恪守谨慎、稳健的经营方针，以受益人的利益最大化为宗旨，专注于信托产品的创新与推广，发展目标是成为在财产管理、资金融通、投资理财和社会公益等领域具有核心竞争力的专业理财服务机构，争取在不远的将来跻身国内最具创新潜力和持续盈利能力的信托公司之列。