

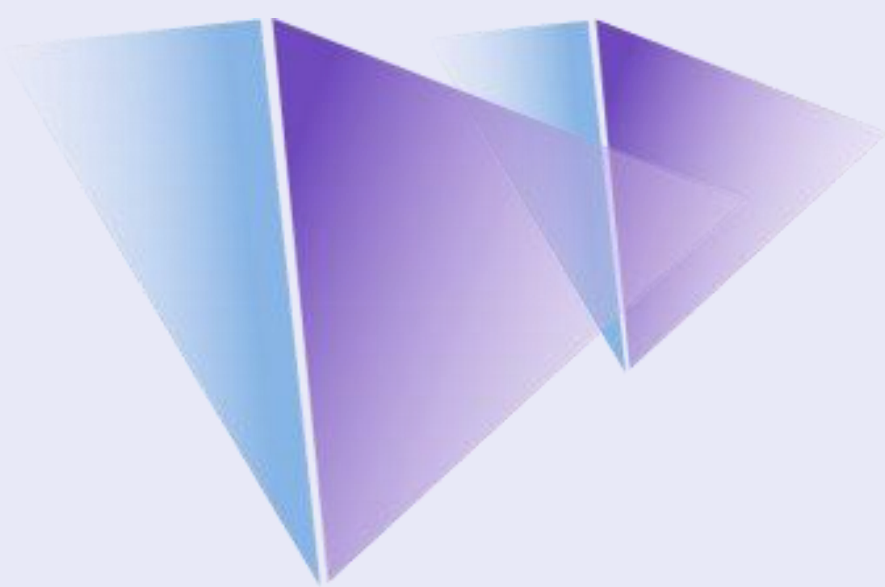


央企信托

567号扬州政信

投资者注意事项

- 1、本文件信息仅作推介之用，具体条款请以《信托合同》、《信托风险申明书》和《信托计划说明书》等法律文件为准；
- 2、本材料中关于“投资收益”、“基准收益”、“业绩比较基准”等的表述，并不意味着受托人保证各类信托委托人取得相应数额的投资收益，亦不意味着受托人保证信托财产不受损失；
- 3、本产品包括但不限于：政策风险、市场风险、信托财产独立性风险、管理风险，具体请以《信托合同》、《信托风险申明书》和《信托计划说明书》为准。



PART 01

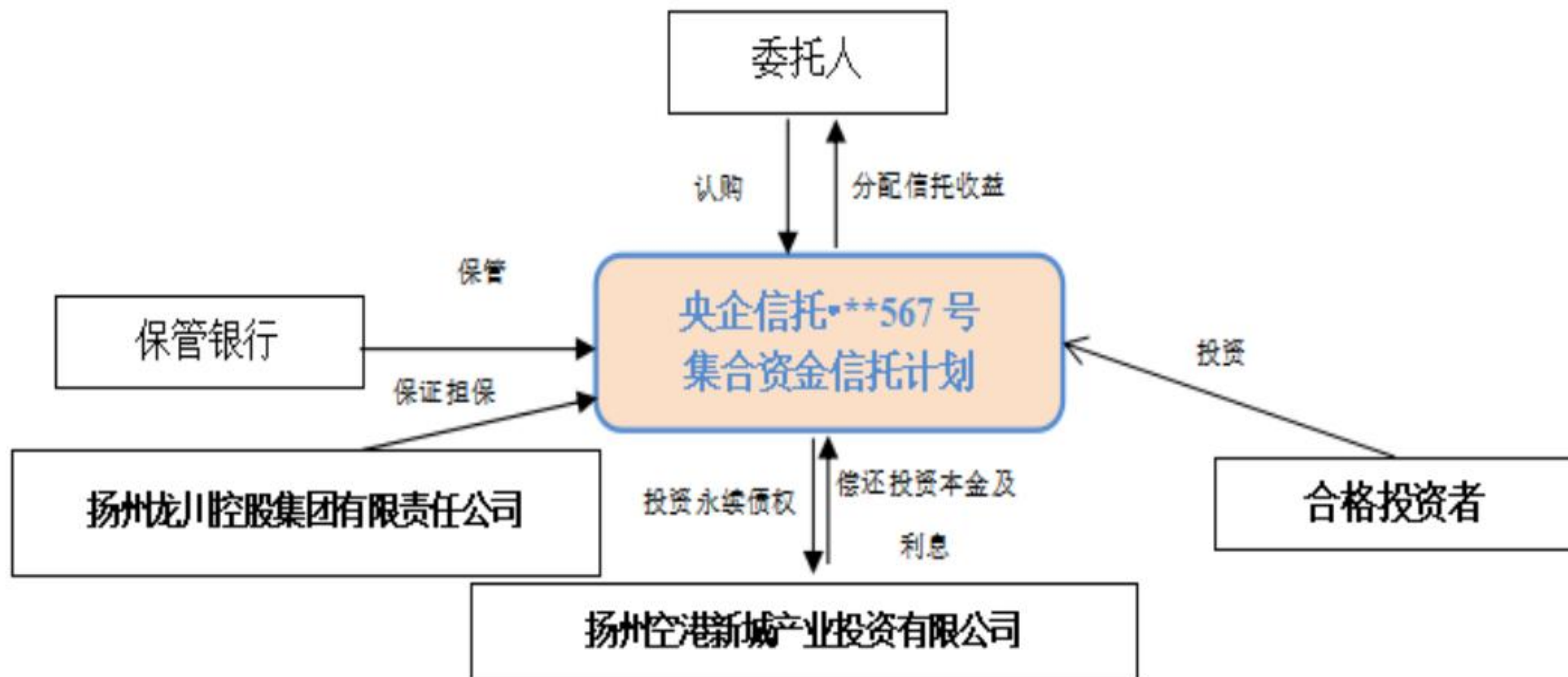
项目基本要素



产品要素表

产品名称	央企信托-567号江苏扬州政信
发行规模	1.5亿
预期年化业绩 比较基准	100万-300万（不含）： 6.5% 300万及以上： 6.6%
初始存续期限	2年
收益分配方式	顺延年度付息
资金用途	资金用于向扬州空港新城产业投资有限公司进行永续债权式权益性投资,投资资金用于归还金融机构借款。
融资人	扬州空港新城产业投资有限公司
担保人	扬州龙川控股集团有限责任公司(当地第一大平台，主体AA+)
受托人	央企信托
风控措施	由扬州龙川控股集团有限责任公司提供不可撤销连带责任保证担保。

交易结构图



PART 02

区域简介

区域简介-扬州市

- 扬州，古称广陵，地处江苏中部、长江与京杭大运河交汇处，有“淮左名都，竹西佳处”之称，又有着“**中国运河第一城**”的美誉；中国大运河高邮段及扬州段入选世界遗产名录；扬州列入**中国海上丝绸之路8个申报世界遗产城市之一**。
- 扬州是江苏长江经济带重要组成部分、南京都市圈成员城市和长三角城市群城市，是南水北调东线工程水源地。2018年12月6日，扬州市入选“**中国大陆最佳地级城市30强**”，**排第24名**，。
- 2021年，经初步核算，**扬州实现地区生产总值6696.43亿元**，按可比价计算，增长7.4%。在江苏省各地市经济排名中**位列第七**。2021年，全市**一般公共预算收入 344.07 亿元**，增长 2%。
- 债务方面：2021年，扬州市政府一般债务余额412.9亿元，专项债务余额564.8亿元，地方债务余额合计977.7亿元，2021年，扬州市综合财力为1518.05亿元，**负债率仅14.60%**。
- 整体来看，扬州市经济平稳增长，财政收入稳步提升。扬州市政府债务管控规范化，政府债务规模控制较好，且逐步被省财政转贷所置换，偿债压力减小，整体债务情况良好。



区域简介-扬州市

2020年-2021年末江苏省各地市地区生产总值排名情况（单位：亿元）

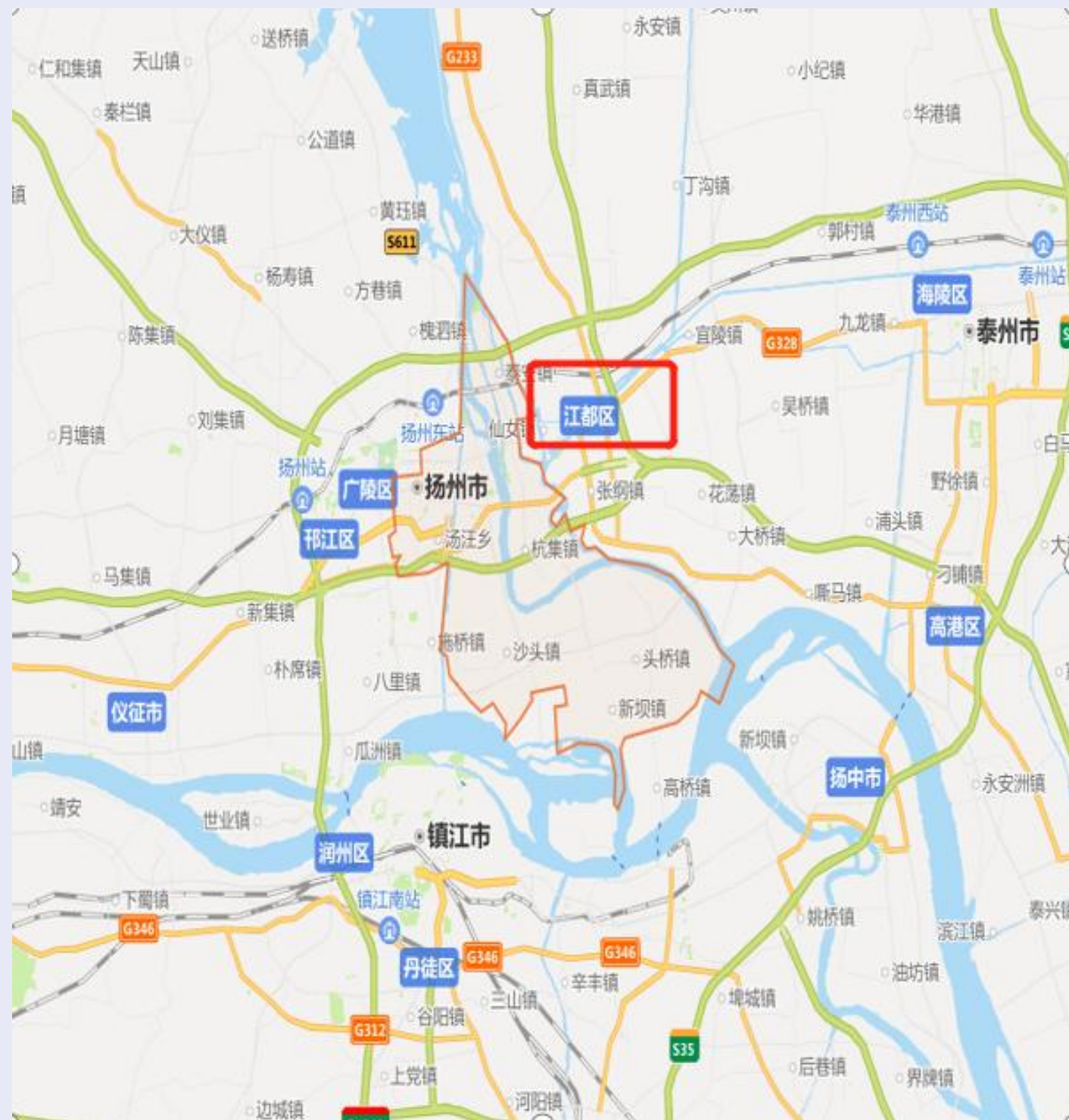
地区名称		2021年		2020年	
		GDP	增长率	GDP	增长率
1	苏州市	22718.34	8.60%	20,170.50	3.40%
2	南京市	16355.33	7.50%	14,817.95	4.60%
3	无锡市	14003.24	8.80%	12,370.48	3.70%
4	南通市	11026.94	8.90%	10,036.31	4.70%
5	常州市	8807.58	9.10%	7,805.30	4.50%
6	徐州市	8117.44	8.70%	7,319.77	3.40%
7	扬州市	6696.43	7.40%	6,048.33	3.50%
8	盐城市	6617.37	7.70%	5,953.38	3.50%
9	泰州市	6025.26	10.10%	5,312.77	3.60%
10	镇江市	4763.42	9.40%	4,220.09	3.50%
11	淮安市	4550.13	10.00%	4,025.37	3.20%
12	连云港	3727.92	8.80%	3,277.07	3.00%
13	宿迁市	3719.01	9.10%	3,262.37	4.50%
合计	江苏省	116364.2	8.60%	102,719.00	3.70%

2019-2021年扬州市财政收支情况（单位：亿元）

项目	2021年	2020年	2019年
	全市	全市	全市
(一) 一般公共预算收入	344.07	337.27	328.79
其中：税收收入	274.57	264.46	263.81
非税收入	69.5	72.81	64.98
(二) 上级补助收入	-	171.14	175.69
其中：返还性收入	-	31.33	31.33
一般性转移支付收入	-	97.05	82.17
专项转移支付收入	-	42.76	62.19
(三) 政府性基金收入	658.99	505.42	401.33
财政总支出	1257.28	1241.3	1028.02
(一) 公共财政支出	658.99	668.33	611.97
(二) 政府性基金支出	598.29	572.99	416.05

区域简介-扬州江都区

- 江都区，是江苏省扬州市下辖区，地处于江苏省中部，江都历史悠久，早在五六千年以前的新石器晚期就有人类从事各项农业生产活动。秦楚之际，项羽欲在广陵临江建都，始称江都。
- 交通方面，江都地处**宁镇扬都市圈**，素有“江淮孔道”、“**苏中门户**”之称，坐拥长江、京杭大运河两大“黄金水道”，机场、铁路、高速公路一应俱全，已经形成“**江河湖一水贯通、水陆空一体联运**”交通大格局。京沪高速、沪陕高速、江海高速穿境而过，区内有高速出入口10个。**江都港是国家一类开放港口**，共规划建设万吨级以上泊位16个，目前已建成13个，年吞吐能力可达1亿京沪高速吨，海关、检验检疫等口岸服务机构配套齐全。





区域简介-扬州江都区

- 2021年全年，江都区实现**地区生产总值1220.54亿元，同比增长8.00%，居全市第一**。名义GDP增量突破百亿元，经济运行总体平稳，发展速度好于预期，产业结构继续优化，且质效稳步提升，助推经济社会高质量发展取得新成效，同时在全面小康社会实现程度**居全市首位，连续入围全国市辖区高质量发展百强，名列第26位**。
- 2018-2021年江都区一般预算收入分别为52.89亿元、53.01亿元、55.69亿元和**56.90亿元**。
- 2021年江都区地方政府一般债务限额为34.74亿元，余额为30.46亿元；专项债务限额为71.43亿元，余额为64.38亿元，债务余额合计94.84亿元，**负债率仅7.77%**，江都区负债情况较为理想，风险较低可控。

2021年扬州市各区县财政情况

序列	地区	2021年一般公共预算收入
1	江都区	56.90
2	邗江区	54.41
3	仪征市	48.21
4	广陵区	42.02
5	高邮市	39.00
6	宝应县	25.13
	扬州市本级	78.38
	扬州市	344.07

2021年扬州各区市地区生产总值（除市直属功能区外）

排名	地区	地区生产总值（亿元）
	扬州市	5,985.10
1	江都区	1,220.54
2	邗江区	1,117.29
3	高邮市	929.31
4	仪征市	910.71
5	宝应县	841.41
6	广陵区	965.84

PART 03

交易对手简介

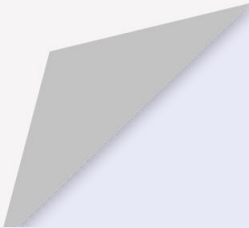


交易对手简介-当地主要政府平台



江都区主要平台公司情况（财务数据截至2022年6月末）

	名称	注册资本 (万元)	成立时间	资产	净资产	评级
1	扬州龙川控股集团有限责任公司	901588	2001.9.1	774.51	248.51	AA+
2	扬州市江都沿江开发有限公司	592750	2003.5.29	308.29	107.54	AA
3	扬州安康产业投资有限公司（数据截至2021年末）	160000	2011.4.11	130.23	50.73	AA
4	扬州空港新城产业投资有限公司	120000	2013.10.18	103.04	51.48	-
5	扬州鑫域建设工程有限公司	150000	2010.11.17	84.69	29.80	AA
6	扬州融通建设有限公司	60000	2014.3.19	44.63	18.26	-

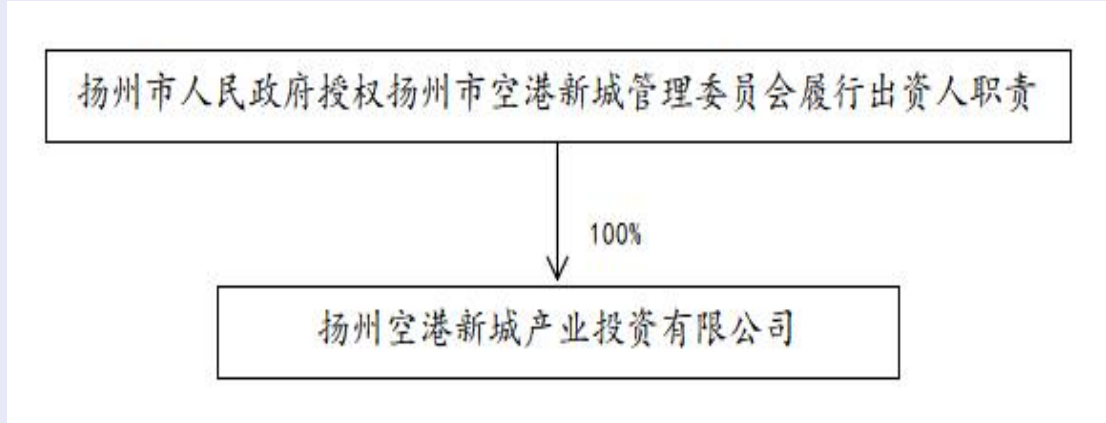


融资人简介-扬州空港新城产业投资有限公司

- ◆**基本信息：**公司成立于2013年10月18日，截至2022年12月，公司注册资本为120,000万元，股东及实际控制人为扬州市人民政府授权扬州市空港新城管理委员会履行出资人职责（100%）。
- ◆**主营业务：**融资人扬州市江都区重要的基础设施建设主体，公司主营业务为工程建设、租赁业务、农产品销售和供水业务。
- ◆**资产情况：**2022年6月末**总资产103.04亿元**，总负债51.56亿元，资产负债率50.04%，负债率较低，2022年6月末营业收入2.70亿元，净利润0.47亿元。

公司名称	扬州空港新城产业投资有限公司
类型	有限责任公司（国有独资）
住所	扬州丁沟光林村东阳组、丁东村西厦组
法定代表人	金彪
统一社会信用代码	913210000799256466
注册/实收资本	120000万元人民币/11000万元人民币
成立时间	2013年10月18日
经营范围	产业投资、股权投资、实业投资（不含金融、证券类的许可项目）、市政基础设施建设；建材销售；苗木销售；花木种植。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：水产养殖；种畜禽生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：蔬菜种植；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

股权结构图



融资人简介-扬州空港新城产业投资有限公司

◆ 融资渠道：

截至2022年9月末，公司对外融资余额29.67亿元，其中银行贷款13.04亿元，占比43.94%；信托融资3.86亿元，占比13.01%；租赁融资12.53亿元，占比42.23%，其他融资0.24亿元，占比0.81%，全部为小额贷款。目前公司以银行贷款和租赁融资为主，信托以及其他融资为辅，融资渠道通畅。

时间	银行	信托	租赁	其他	合计
金额	13.04	3.86	12.53	0.24	29.67
占比	43.94%	13.01%	42.23%	0.81%	100.00%

◆ 征信查询及诉讼情况：

根据查询人行征信系统，截至到2022年10月19日，空港新城在4家金融机构业务的17笔业务尚未结清，负债余额35,270.00万元，**未结清业务中无关注类和不良类。已结清业务中，无关注类，无不良类。**

经查询“全国法院被执行人信息查询”，空港新城**无被执行情况。**



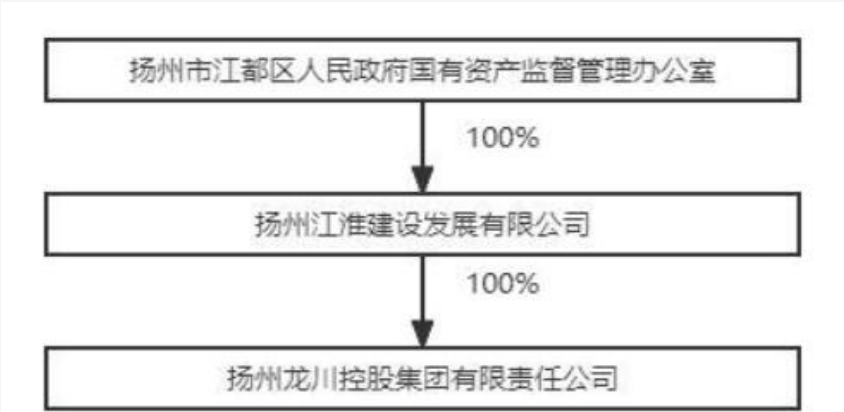
经查询“中国裁判文书网”，**空港新城无涉诉情况。**

担保人-扬州龙川控股集团有限责任公司

- ◆ **基本信息：**截至到2022年12月，公司注册资本901588万元，法定代表人丁烨，股东为扬州江淮建设发展有限公司，实控人为江都区人民ZF，当地第一大平台。
- ◆ **主营业务：**龙川控股作为扬州市江都区最主要的城市基础设施及重大项目建设和国有资产运营平台，公司主要承担江都区市政基础设施建设、安置房建设、自来水供应以及建筑服务、公路运输、安保、粮食购销等市场化业务。
- ◆ **资产情况：**2022年6月末**总资产774.51亿元**，总负债526.00亿元，资产负债率67.91%，2022年6月末营业收入80.97亿元，净利润1.76亿元。

公司名称	扬州龙川控股集团有限责任公司
类型	有限责任公司
住所	扬州市江都区仙女镇玉带居委会大会堂路10号
法定代表人	丁烨
注册/实收资本	901588万元人民币
成立时间	2001年09月01日
营业期限	2001-09-01至无固定期限
经营范围	股权投资,产业投资,地产开发,实业投资,工程项目的建设,谷物及其他作物的种植,林木的培育和种植,粮油生产基地项目建设,中低产田改造、土地复垦、农田水利设施建设,物业服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
统一社会信用代码	91321012731169969U

股权结构图



担保人-扬州龙川控股集团有限责任公司

◆ **融资情况：**截至2022年9月末，龙川控股的对外负债共计348.07亿元，以银行和债券融资为主，信托租赁以及其他渠道并行，公司融资渠道通畅、均匀且多样化。

类型	金额	占比
银行	1,782,059.49	51.20%
债券	826,100.00	23.73%
信托	469,623.00	13.49%
租赁	192,991.88	5.54%
其他	209,885.96	6.03%
合计	3,480,660.33	100.00%

◆ **信用评级：**根据联合资信评估有限公司2022年6月24日出具的评级报告，龙川控股主体信用评级为**AA+**，**评级展望为稳定**，YY评级为6+。

◆ **公司多只债券存续，本信托计划预计2025年到期，多只债券晚于本计划到期。**

◆ 债券存续情况：

证券简称	证券类别	当前余额 (亿元)	发行期限	票面利率 (当期)%	发行日期	到期日期	币种
22龙川G1	一般公司债	5.00	5.00	3.05	2022-11-03	2027-11-07	CNY
22龙川01	私募债	8.00	5.00	3.17	2022-10-26	2027-10-28	CNY
20扬州龙川债02	一般企业债	4.80	7.00	4.58	2020-04-29	2027-05-07	CNY
20扬州龙川债01	一般企业债	12.00	7.00	4.44	2020-01-06	2027-01-07	CNY
21龙川G4	一般公司债	5.00	5.00	4.12	2021-12-20	2026-12-22	CNY
21龙川02	私募债	5.00	5.00	4.36	2021-10-21	2026-10-22	CNY
21龙川G3	一般公司债	3.00	5.00	4.53	2021-05-28	2026-06-01	CNY
21龙川G1	一般公司债	7.00	5.00	4.97	2021-03-29	2026-03-31	CNY
21龙川01	私募债	10.00	5.00	5.30	2021-02-04	2026-02-05	CNY
21龙川小微债01	一般企业债	8.00	4.00	4.28	2021-09-23	2025-09-27	CNY
20龙川03	私募债	6.80	5.00	4.80	2020-08-28	2025-09-01	CNY
20龙川02	私募债	5.00	5.00	4.40	2020-03-16	2025-03-18	CNY
19龙川02	私募债	5.00	5.00	6.50	2019-12-06	2024-12-06	CNY
21龙川控股PPN002	定向工具	5.00	3.00	4.25	2021-11-24	2024-11-26	CNY
21龙川控股PPN001	定向工具	5.00	3.00	4.50	2021-07-27	2024-07-29	CNY
LONGCHUAN OVERS INV 3.8% B20230426	海外债	1.01	1.00	3.80	2022-04-27	2023-04-26	USD



谢谢观看