

央企信托-徐州新沂非标政信

双AA+的江苏非标，稀缺的信托贷款结构、上征信，标债之后的最优选择！

全国百强城市28位、江苏省域副中心城市-徐州市；新沂，是徐州工业第一县、连续6年的全国百强县！

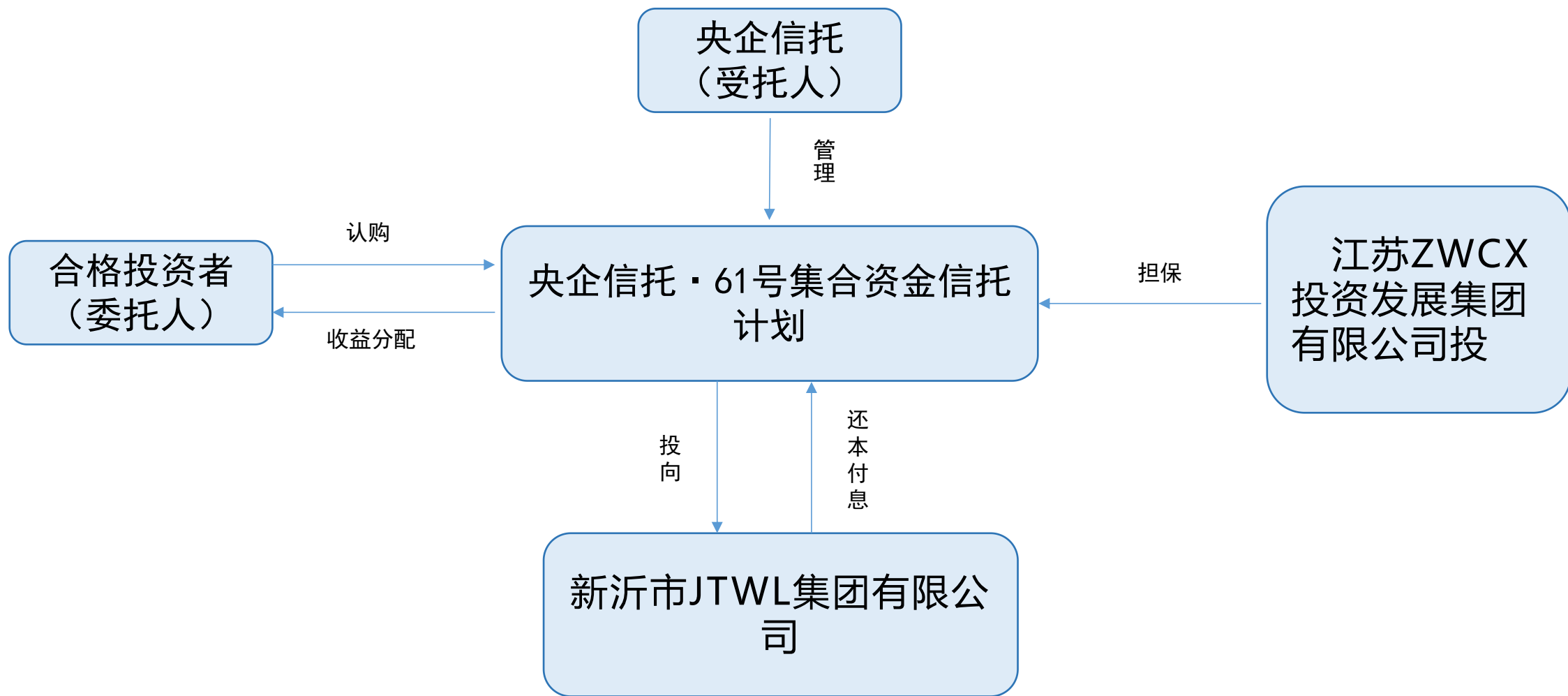
当地第二大平台融资、极少参与信托，第一大平台担保，两者都是AA+发债主体、合计总资产超1580亿！



» 1、信托计划要素表

产品名称		央企信托-61号·江苏徐州新沂集合资金信托计划
募集规模	总规模4亿	
存续期限	24个月	
预期年收益率	100万 6.2%，300万 6.3%	
付息方式	自然季度付息（即3月21日、6月21日、9月21日和12月21日）	
资金用途	信托资金用于向融资方新沂市JTWL集团有限公司发放信托贷款。	
融资方	新沂市JTWL集团有限公司（AA+主体评级，新沂市第二大平台）	
担保方	江苏ZWCX投资发展集团有限公司（AA+主体评级，新沂市第一大平台）	
产品风险等级	R3	

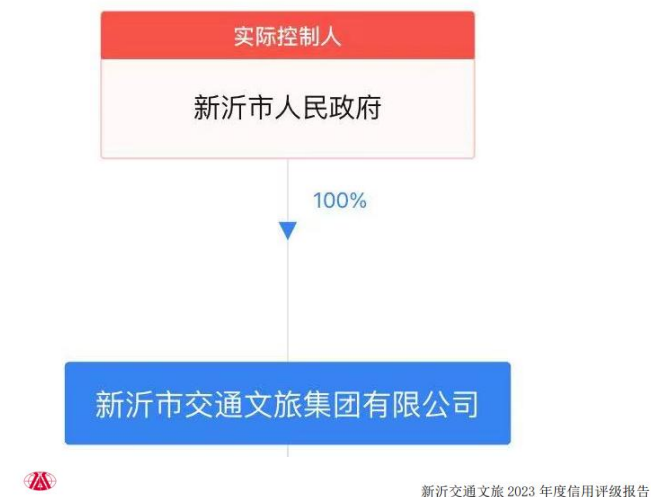
» 2、信托计划交易结构图



» 3、融资方简介

一．新沂市JTWL集团有限公司，目前续存债券2只，规模12亿，实控人为新沂市人民ZF，新沂市第二大平台。为新沂市最重要的开发建设主体和资产运营实体。截止2023年底，公司总资产达460亿，营业收入达22亿，利润超2亿，共有银行授信240.53亿，未使用109.53亿。

二．2023年7月31日大公国际信用评估有限公司根据跟踪评级安排对贵公司的信用状况进行了跟踪评级，经信用评级委员会评定，此次跟踪评级维持贵公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。



信用等级说明

DGZX-R【2023】00886

大公国际资信评估有限公司通过对新沂市交通文旅集团有限公司主体信用状况进行分析和评估，确定新沂市交通文旅集团有限公司的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。特此说明。

» 3、融资方简介

三. 新沂JTWL作为新沂市最重要的开发建设主体和资产运营实体，承担着新沂地区内交通设施建设、水利工程建设、公路管理养护、房屋拆迁及粮食储备等项目的建设和经营管理任务。其主要子公司新沂市交通投资有限公司充分发挥自身融资及投资管理优势，为新沂市城市建设以及经济发展作出了巨大贡献。多年来，在新沂地区的项目工程建设中严格按照区域内整体发展规划进行投资、建设和经营，为新沂城市环境改善和经济社会的发展做出了卓越贡献。

公司资信优质，发债成本较低。



债券代码	债券简称	债券类型	债券评级	发行日期	票面利率 (%)	发行规模 (亿元)	债券余额 (亿元)	到期日期
253123	23文旅01	私募债	-	2023/11/24	3.88	2.00	2.00	2026/11/27
253327	23文旅02	私募债	-	2023/12/21	3.88	10.00	10.00	2026/12/22

» 4、担保方简介

一．指江苏ZWCX投资发展集团有限公司，目前续存债券8只，规模25.2亿。实际控制徐州市人民政府。截止到2023年6月末，公司总资产1160.73亿元，资产负债率64.89%，2022年全年营业收入56.48亿，净利润7.96亿。2023年11月1日，联合资信维持公司主体信用等级为AA+，维持评级展望为稳定。

二．江苏ZWCX投资发展集团有限公司（以下简称“公司”）是江苏省新沂市最重要的基础设施投资建设、土地整理及国有资产运营主体，区域地位突出。2019年以来，新沂市经济规模持续增长，财政实力不断增强，公司在股权划转、资金注入、政府补助等方面持续得到政府的有力支持。

三．新沂城投子公司沐东新城主要负责无锡-新沂工业园区区域内的基础设施项目代建，项目竣工后由锡沂工业园管委会进行回购。主要在建自营项目包括西城大健康产业园、新沂医药大健康产业园项目等。江苏新沂经济开发区科创园计划，已入驻企业10家。



» 5、担保方简介

公司作为新沂市最重要的基础设施投资建设、土地整理及国有资产运营主体，持续得到当地政府在股权划转、资金注入和政府补助等方面的有力支持。

股权划转方面：根据《市政府关于同意组建江苏ZWCX投资发展集团有限公司的批复》（新政复〔2022〕46号）文件，新沂市人民政府将新沂城投100.00%股权、新沂经开100.00%股权、金地城乡100.00%股权无偿划拨给公司。

资金和补助方面：2022年7月，新沂市人民政府以货币形式向公司注资8.00亿元；2019 - 2021年及2022年1 - 6月，公司分别获得政府补助6.31亿元、4.06亿元、6.44亿元和3.21亿元。

信用评级公告

联合〔2022〕9568号

联合资信评估股份有限公司通过对江苏钟吾城乡投资发展集团有限公司的信用状况进行综合分析和评估，确定江苏钟吾城乡投资发展集团有限公司主体长期信用等级为AA⁺，评级展望为稳定。

特此公告



» 6、区域简介-徐州市

- 徐州市，简称“徐”，古称彭城，江苏省辖地级市、省域副中心城市，国务院批复确定的国家历史文化名城、全国性综合交通枢纽、淮海经济区中心城市徐州市是全国重要的交通枢纽。京杭大运河穿境而过，陇海铁路、京沪铁路两大干线在此交汇，有“五省通衢”之称。徐州是华东重要城市，是国家“一带一路”重要节点城市、长三角北翼重要中心城市，徐州都市圈核心城市，国际新能源基地，有“中国工程机械之都”的美誉。2023年，位居全国百强城市第28位。
- 2022年，徐州市地区生产总（GDP）达8457.84亿元，同比增3.2%。2022年，徐州市一般公共预算收入517.4亿元，同口径增长3.4%。
- 2022年徐州净上缴中央财政收入，高达460.36亿元，高居江苏全省第四位，仅次于苏州、南京和无锡，是经济基础稳健、产业扎实、税收较高的体现。

2022年江苏13市上缴财政一览

地区	金额(亿元)	GDP(亿元)
苏州市	1782.18	23958.3
南京市	1609.49	16907.85
无锡市	817.54	14850.82
徐州市	460.36	8457.84
常州市	455.27	9550.01
南通市	435.48	11379.60
泰州市	277.39	6401.77
淮安市	277.11	4742.00
盐城市	243.3	7079.80
宿迁市	218.63	4111.98
扬州市	217.36	7104.98
镇江市	199.51	5017
连云港市	184.84	4005

» 7、 区域简介-新沂市

- 新沂市为江苏省徐州市下辖县级市，地处江苏、山东两省交界。陇海铁路、京沪高速公路、京沪高铁二线等交通大动脉经过新沂，是名副其实的江苏的北大门。
- 新沂市交通区位优势明显，地处环渤海经济区和长三角经济区交汇处、亚欧大陆桥东端，是徐连经济带战略支点、淮海经济区重要开放门户和徐州城市副中心。省委、省政府先后将新沂定位为“苏鲁接壤地区新兴的交通枢纽和商贸旅游中心、江苏新兴工业城市”，江北唯一的“三级一类中心城市”，“东陇海线上第三大工业城市”。



» 7、区域简介-新沂市

- 2017 - 2022年，新沂市连续6年被评为全国百强县。
- 2022 年度县域高质量发展百强县第 52 名、全国综合实力百强县第 87 名，经济发展欣欣向荣。
- 2023年，新沂市GDP突破900亿、增长9%，公共预算收入48.97亿、其中税收占比过80%，另有政府性基金收入60多亿，地方政府负债率仅20%，财政还款能力和意愿足。（政府工作报告部分内容截图如下）



持把高质量发展作为新时代的硬道理,奋力打造“徐州县域工业领头羊”。发展是解决一切问题的基础和关键。面对经济下行,我们迎难而上,打出政策“组合拳”,推动经济发展逆势上扬。GDP 实现从 700 亿元到 800 亿元再到 900 亿元的“三级跳”,年均增长 7.9%;一般公共预算收入从 37.5 亿元增长到 48.97 亿元,年均增长 9.3%;规上工业总产值年均增长 25%;工业开票销售收入从 432 亿元增长到 1033 亿元,三年增长 2.3 倍,是徐州第一个突破千亿元的县(市)。我们用实际行动把“徐州县域工业领头羊”的定位干成了实实在在的地位。



THANK YOU