

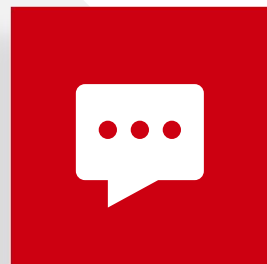
**A类央企信托-806号
盐城市级非标政信**

信托要素

信托要素	详情
信托名称	A类央企信托-806号江苏盐城市级非标政信
信托规模	2.4亿
业绩比较基准	100万：6.5%
信托期限	24个月
付息方式	成立满1年付息
资金用途	用于盐城高新区投资集团有限公司定向发行的专项金钱债权
发行人	盐城高新区投资集团有限公司（盐城市第三大平台，总资产911.33亿，主体评级AA+）
担保方	盐城市城镇化建设投资集团有限公司（盐城市级平台，总资产648.08亿，主体评级AA+）

项目亮点

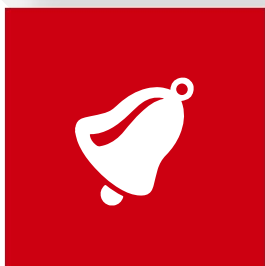
最强区域
江苏苏中强市，长三角中心城市之一，地区经济发达，行政级别高



交易对手
盐城市第三大平台AA+融资，盐城市级AA+平台担保，交易对手总资产近1600亿

项目优势

稀缺额度
绑定盐城市两大市级平台，江苏双市级非标额度，优质资产，极度稀缺




央企管理人
管理人为央企信托，A类信托，背景雄厚，风格稳健

发行人-盐城高新区投资集团有限公司

发行人盐城高新区投资集团有限公司，由盐城市人民政府100%控股，是盐城市第三大平台，盐城市重要的基础设施建设主体，主要负责盐城高新区及周边部分乡镇的工程项目建设、土地整理等业务。公司业务具有很强的区域专营优势，业务稳定性及可持续性较强，在盐城市城市建设中发挥重要作用，并在财政补贴和资金注入方面得到盐城市政府在政府补贴方面的有力支持。

截至2023年9月底，公司总资产911.33亿元，净资产288.13亿元，从资产端看，公司的资产规模较大，具备较好的流动性，还款能力较强。

2023年6月，经中诚信国际资信评估服务有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

	2023年度盐城高新区投资集团有限公司 信用评级报告
评级对象	盐城高新区投资集团有限公司
主体评级结果	AA+/稳定
评级观点	中诚信国际认为盐城市经济和财政实力稳定增长，产业转型升级为盐城市带来长期发展动力，潜在的支持能力很强；盐城高新区投资集团有限公司（以下简称“盐高新集团”或“公司”）为盐城市重要的开发建设主体之一，在盐城高新技术产业开发区（以下简称“盐城高新区”）开发建设中发挥重要的作用，与地方政府关联度较高。中诚信国际预计，随着工程项目建设、土地整理及租赁等项目的持续投入，公司资产规模将保持增长；同时，需关注债务规模逐年增长、面临较大的短期偿付压力、资产流动性较弱、对外投资的风险及或有负债风险对其经营和整体信用状况造成的影响。
评级展望	中诚信国际认为，盐城高新区投资集团有限公司信用水平在未来12~18个月内将保持稳定。

担保方-盐城市城镇化建设投资有限公司

根据公司提供的 2023 年 9 月末未经审计的合并财务报表,截至 2023 年 9 月末,公司资产规模上升至 648.08 亿元,较 2022 年末增长 44.82%;公司净资产规模上升至 232.48 亿元,较 2022 年末增长 46.52%,资本实力显著增强。2022 年公司实现营业收入 19.87 亿元,同比增长 8.48%;净利润 1.79 亿元,同比增长 6.47%。2022 年盐都交建实现营业收入 6.07 亿元,净利润 1.14 亿元。

邮箱: dfjc@coamc.com.cn 电话: 010-62299800 传真: 010-62299803
地址: 北京市丰台区丽泽金融商务区平安幸福中心 A 座 45、46、47 层 100071 官网: <http://www.dfratings.com>

 东方金诚国际信用评估有限公司
GOLDEN CREDIT RATING INTERNATIONAL CO.,LTD.

随着盐都交建股权的划入,公司盈利能力有所提高。

经东方金诚信用评级委员会审定,决定上调盐城城镇集团主体信用等级为 AA+,评级展望为稳定,同时维持“23 盐城城镇 MTN002”和“23 盐城城镇 MTN003”信用等级为 AAA,

特此公告。



盐城市城镇化建设投资有限公司,由盐城市人民政府 100% 控股,作为盐城市重要的城市基础设施建设主体之一,主要承担了盐城市盐都区内部分基础设施建设任务,具有很强的区域专营性。公司作为盐都区最重要的基础设施建设主体,近年持续得到了股东及相关各方在资金注入、资产划拨、债务豁免和财政补贴等方面给予的有力支持。

截至 2023 年 9 月,发行人总资产为 648.08 亿元,净资产为 232.47 亿元,近三年资产稳定增长,资产负债水平稳定。公司经营情况良好,做为交易结构中的担保方,具有较强的担保能力。

2023 年 9 月,经东方金诚资信评估有限公司综合评定,发行人主体信用等级为 AA+,评级展望为稳定。公司债项“23 盐城城镇 MTN002”和“23 盐城城镇 MTN003”信用等级为 AAA。

区域介绍

盐城市，江苏省辖地级市，长江三角洲中心区城市之一。盐城市交通便捷，基本形成高速公路、铁路、航空、海运、内河航运五位一体的立体化交通运输网络。南洋国际机场、盐城港大丰港区、滨海港区、射阳港区、响水港区为国家一类开放口岸，盐城市成为同时拥有空港、海港两个一类开放口岸的地级市。

盐城是拥有丰富的自然旅游资源，截止2022年，拥有等级旅游景区59家，其中国家5A级景区1家，国家4A级景区20家，3A级景区32家，2A级景区6家。582千米的海岸线对应着广阔的海洋。

2023年，盐城市实现GDP7403.9亿元，一般公共预算收入482.73亿元，经济增长强劲。先后被评为全国文明城市、国家卫生城市、国家森林城市、国际湿地城市、中国优秀旅游城市、全国科教兴市优秀市、全国双拥模范城、国家园林城市、国家创新型城市等。



谢谢