

大央企信托-ZX4号（江西上饶）集合资金信托计划

标债

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

基本要素表

产品名称	大央企信托-ZX4号（江西上饶）集合资金信托计划
发行规模	2.5亿
投资期限	15个月（到期日 2024年10月29日 ）
年化业绩比较基准	30万-300万以上 6.0%-6.1%
付息方式	按年付息（每年10月29日）
投资区域	江西上饶
债券发行人	上饶CT（主体信用AA+，债项评级AA+）
资金用途	上饶CT公司债券（代码20创投02）
风控措施	信托计划将在标的债券发行期满四年末时即2024年10月29日行使回售选择权，以此实现退出。

PART 02

区域简介

区域简介—上饶市

上饶，江西省辖地级市，II型大城市，是国务院批复确定的**全国性综合交通枢纽和长江中游城市群重要城市之一**。上饶市下辖3个市辖区、8个县，代管1个县级市，全市常住人口643.7万，为人口净流入城市。

上饶市距离省会南昌市铁路约1小时20分钟，东临浙江省衢州市、南邻福建省南平市、西临鹰潭市和南昌市、北邻景德镇市和安徽省黄山市。上饶市处于长江三角洲地区、海峡西岸经济区、鄱阳湖生态经济区交汇处，先后被评为“**中国最具幸福感城市**”“中国最佳浙商投资城市”“中国最佳粤商投资城市”“中国最佳闽商投资城市”“**江西省区域发展的四个重点城市之一**”。

2022年，上饶市GDP为**3309.7亿**，在江西省11个地级市中**排名第5**，增长率为**8.75%**；一般公共预算收入**250.91亿**，在江西省**排名第4**，较上年排名提升一位，增长率为**6.3%**。



区域简介—上饶市

地方财政实力

	2022	同比	2021	同比	2020	同比	2019
GDP	3309.7	8.75%	3043.49	15.97%	2624.34	4.43%	2513.07
综合财力	/	/	740.43	-9.51%	818.28	34.58%	608.04
一般公共预算收入	250.91	6.30%	236.03	3.98%	227	-2.32%	232.4
其中：税收收入	168.8	4.99%	160.78	6.08%	151.57	-3.27%	156.7
税收收入占比	67.28%	-1.24%	68.12%	2.02%	66.77%	-0.97%	67.43%
政府基金预算收入	/	/	366.4	-16.59%	439.28	69.19%	259.64
转移性支付收入	/	/	138	-9.21%	152	31.03%	116
债务余额（一般+专项）	/	/	869.16	7.94%	805.2	56.35%	515
债务率（债务余额/综合财力）	/	/	117.39%	19.29%	98.40%	16.18%	84.70%
负债率（债务余额/GDP）	/	/	28.56%	-6.92%	30.68%	49.72%	20.49%
负债率（债务余额/一般公共预算收入）	/	/	368.24%	3.81%	354.71%	60.07%	221.60%



综合来看，2019年至2021年，上饶市地方综合财力总体来说保持着**增长趋势**。2021年上饶市一般公共预算收入实现了正增长，且**税收收入占比有所提升**。2022年，上饶市GDP和一般**公共预算收入有所增长**，且一般公共预算收入全省排名较去年提升一位。在经济重新发展的今天，上饶市整体经济已呈复苏趋势。

PART 03

债券发行人简介

上饶市主要平台公司情况 (财务数据截至2021年末)

序	企业名称	所属	总资产	债券余额	主营收入	资产负债率	评级
1	上饶投资控股集团有限公司	上饶市	2809.74	279.49	151.29	55.36%	AAA
2	上饶市城市建设投资开发集团有限公司	上饶市	1149.87	321.30	47.17	63.66%	AA+
3	上饶创[]投资集团有限公司	上饶市	816.25	102.10	65.27	54.82%	AA+
4	上饶市国有资产经营集团有限公司	上饶市	384.95	99.50	13.38	57.35%	AA+
5	德兴市投资控股集团有限公司	德兴市	354.80	38.80	61.63	46.23%	AA
6	江西云济投资有限公司	上饶市	322.18	25.00	37.77	53.84%	AA
7	玉山投资控股集团有限公司	玉山县	296.96	19.60	14.09	49.98%	AA
8	上饶市广信城投集团有限公司	广信区	287.44	9.00	9.88	53.49%	AA
9	江西和济投资有限公司	上饶市	281.03	0.00	9.55	30.33%	AA
10	鄱阳投资发展集团有限公司	鄱阳县	273.43	4.80	14.94	34.23%	AA-

债券发行人基本信息

公司名称：	上饶CT集团有限公司
公司类型：	其他有限责任公司
住所：	江西省上饶经济技术开发区兴园大道32号双创科技城2号楼6楼
统一社会信用代码：	913611003328557690
成立日期：	2015-03-06
法定代表人：	王辉德
经营范围：	国有资产管理与运营,资产的收购、并购及处置;向金融机构和资本市场筹措资金;对企业进行资金投放,创业创新投资,支持实体经济,通过多种途径盘活存量资金,以实现国有资产保值增值;实业投资,产业投资,对基础设施和公共服务设施进行投资、建设,代建管理;投资、经营、管理城市土地资产,土地整理开发;房屋租赁;房地产开发及销售;投资和经营教育、旅游、技术、医疗、医药、卫生、酒店、信息、新能源、新材料、新文化;国内贸易;进出口贸易。(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) 开展经营活动)
注册资本：	70亿
实收资本：	70亿

债券发行人：上饶CT集团有限公司

基本信息： 发行人上饶CT集团有限公司股东为上饶市国资委55%和上饶市经开区管委会45%。上饶市国资委为发行人实际控制人。上饶CT为**当地第三大平台**，是江西省上饶市**最核心的政府投融资平台之一**，为银监会融资平台名单外企业。

主营业务： 发行人是公司是上饶市**重要的产业投资主体和经开区基础设施建设主体**，近年来营业总收入持续增长，其中基础设施建设收入为最主要构成。基础设施建设业务主要由和济投资、云济投资等子公司负责，具体包括委托代建、PPP、自建自营和政府购买服务四种业务模式。

资产情况： 截至2023年，**总资产为889.76亿元，净资产为393.07亿元**，资产负债率仅**55.82%**。

股权分析图



债券发行人：上饶CT集团有限公司

截至2023年1月31日，发行人存续债券有14只，存续金额人民币103.74亿。其中，最近3个月内发行债券一只“22创饶01”（2022年12月26日）规模约人民币8.5亿。下为发行人存续直接债务融资工具发行情况（单位：万）

序号	证券代码	证券简称	证券类别	权利余期限	剩余期限	币种	当前余额(亿元)	最新债项评级	名义主体最新	上市地点	发行日期	名义发行主体
1	102280255.IB	22上饶创新MTN001	一般中期票据	4.0411	2.0411+2	CNY	3.0000	AAA	AA+	银行间	2022-02-10	上饶创新发展产业投资集团有限公司
2	114414.SH	22饶创01	私募债	4.9068	1.9068+3	CNY	8.5000		AA+	上海	2022-12-26	上饶创新发展产业投资集团有限公司
3	102281023.IB	22上饶创新MTN002	一般中期票据	4.2438	1.2438+3	CNY	12.0000	AAA	AA+	银行间	2022-04-27	上饶创新发展产业投资集团有限公司
4	197199.SH	21饶创03	私募债	3.8740	0.8712+3	CNY	5.0000		AA+	上海	2021-12-13	上饶创新发展产业投资集团有限公司
5	102102063.IB	21上饶创新MTN001	一般中期票据	3.7151	1.7151+2	CNY	5.0000	AAA	AA+	银行间	2021-10-14	上饶创新发展产业投资集团有限公司
6	178749.SH	21饶创02	私募债	2.4445	0.4000+3	CNY	10.0000	AA+	AA+	上海	2021-06-21	上饶创新发展产业投资集团有限公司
7	178414.SH	21饶创01	私募债	3.2274	0.2274+3	CNY	15.0000	AA+	AA+	上海	2021-04-22	上饶创新发展产业投资集团有限公司
8	167972.SH	20创投02	私募债	2.7452	1.7452+1	CNY	10.0000	AA+	AA+	上海	2020-10-27	上饶创新发展产业投资集团有限公司
9	032280659.IB	22上饶创新PPN002	定向工具	2.4877	1.4877+1	CNY	10.0000	AAA	AA+	银行间	2022-07-25	上饶创新发展产业投资集团有限公司
10	032280517.IB	22上饶创新PPN001	定向工具	2.3370	1.3370+1	CNY	10.0000	AAA	AA+	银行间	2022-05-31	上饶创新发展产业投资集团有限公司
11	162921.SH	20创投01	私募债	2.1890	1.1890+1	CNY	3.6000		AA+	上海	2020-04-08	上饶创新发展产业投资集团有限公司
12	g21081703.00	上饶创投 4% N202407	海外债	1.4603	1.4603	USD	0.9600		AA+		2021-08-17	上饶创新发展产业投资集团有限公司
13	W2TB.SG	上饶创投 2% B202404	海外债	1.2384	1.2384	USD	0.6800		AA+	新加坡证券交	2021-04-27	上饶创新发展产业投资集团有限公司
14	133346.SZ	22创发D1	私募债	0.7479	0.7479	CNY	10.0000		AA+	深圳	2022-10-28	上饶创新发展产业投资集团有限公司
15	162650.SH	19创投01	私募债	--		CNY	0.0000		AA+	上海	2019-11-28	上饶创新发展产业投资集团有限公司
16	133171.SZ	21创投D2	私募债	--		CNY	0.0000	A-1	AA+	深圳	2021-12-27	上饶创新发展产业投资集团有限公司
17	114919.SZ	21创投D1	私募债	--		CNY	0.0000		AA+	深圳	2021-01-27	上饶创新发展产业投资集团有限公司
数据来源：Wind												
合计							103.7400					

信用评级:
根据中诚信于2022年6月28日出具的信用评级公告，评定发行人**主体信用等级为AA+**，评级展望为**稳定**。



China Chengxin International Credit Rating Co., Ltd.

信用等级通知书

信评委函字 [2022]1904M 号

上饶创 投资集团有限公司:

受贵公司委托，中诚信国际信用评级有限责任公司对贵公司的信用状况进行了综合分析。经中诚信国际信用评级委员会最后审定，贵公司主体信用等级为 **AA+**，评级展望为稳定。该信用评级结果有效期为 2022 年 6 月 28 日至 2023 年 6 月 27 日。

特此通告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二零二二年六月二十八日

债券发行人：上饶CT集团有限公司

资信情况：

根据发行人 上饶CT 2023年1月29日的征信报告，信息主体于2015年首次有信贷交易记录，报告期内共在23家金融机构办理过信贷业务，目前在17家金融机构有未结清贷款，余额为60.79亿，全部为正常类。已结清贷款中，无关注类或不良类贷款记录。



中国执行信息公开网

——司法为民 司法便民——

[首页](#) [执行公开服务](#)

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:

查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 上饶创新发展产业投资集团有限公司 相关的结果.

全国法院被执行人信息查询使用声明

为推进社会信用体系建设，切实解决执行难问题，促进被执行人自动履行生效法律文书确定的义务，保障公民、法人和其他组织依法获取执行案件信息，充分发挥执行案件信息对人民群众生产生活和社会经济活动的服务作用，参照《中华人民共和国政府信息公开条例》，最高人民法院从2009

微信

担保人-上饶创投

全国法院信息综合...

02-尽职调查报告...

22:08:24

2023/2/7

谢谢观看