



A级央企信托-江苏省 泰州市非标

产品基本要素

信托规模	5亿
信托期限	24 个月
收益率(税后)	100万-300万-3000万: 6.4%-6.5%-6.6%
付息方式	各期成立日满一年付息
融资方	泰州鑫城建设工程有限公司 (实际控制人为 泰州市人民政府)
担保方一	泰州华信药业投资有限公司 (泰州市政府控股、主体AA+&债项AAA、总资产909.09亿) 提供不可撤销连带责任保证担保。
担保方二	泰州鑫泰集团有限公司 (泰州市国资委控股、主体AA+&债项AA+、总资产767.18亿) 提供不可撤销连带责任保证担保。

1.融资方介绍

泰州鑫城建设工程有限公司，成立于2021年12月20日，注册资本100000万元，股东为泰州鑫泰集团有限公司（100.00%），实际控制人为**泰州市人民政府**。

鑫城建工是泰州医药高新区（高港区）及下属泰州经开区和综合保税区基础设施建设开发的重要主体，目前主要负责区域范围内基础设施及市政工程建设和工程代建，在区域发展中发挥重要作用。公司营业收入来源包括市政工程和工程代建。

截至2023年9月末，公司总资产为**107.96亿元**，净资产32.86亿元，2022年公司营业收入为2.13亿元。

公司的控股股东为泰州市第三大平台公司的鑫泰集团，公司股东背景雄厚，实际控制人为泰州市人民政府。公司目前不涉及隐性债务，公司资质较好。

2.担保方一介绍

泰州华信药业投资有限公司，成立于2005年12月28日，注册资本为732851.1554万元，股东为**泰州国控投资集团有限公司**（99.4542%）和**国开发展基金有限公司**（0.5458%），实际控制人为**泰州市政府**。是**泰州市第二大平台公司**。

华信药业是泰州市大健康产业的开发主体，在土地开发、服务平台租赁等相关领域具有**区域垄断专营优势**，同时依托高新区发展的药品物流和销售业务亦拥有一定的资源优势。

截至2023年9月末，公司总资产为**909.09亿元**，净资产为**292.74亿元**。2022年公司营业收入为**40.40亿元**，担保人资产实力强，具备充足的担保能力。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司2023年6月27日出具的评级报告，华信药业主体长期信用等级为**AA+**，评级展望为**稳定**。公开发行的债券债项评级**AAA**。



概述

编号：【新世纪跟踪（2023）100513】

评级对象：泰州华信药业投资有限公司及其发行的公开发行的债券

本次跟踪：

前次跟踪：

首次评级：

	主体/展望/债项/评级时间	主体/展望/债项/评级时间	主体/展望/债项/评级时间
20 泰信 01	AA+/稳定/AA+/2023年6月27日	AA+/稳定/AA+/2022年6月28日	AA+/稳定/AA+/2019年12月31日
20 泰华信 MTN001	AA+/稳定/AAA/2023年6月27日	AA+/稳定/AAA/2022年6月28日	AA+/稳定/AAA/2020年2月11日
20 泰信 02	AA+/稳定/AAA/2023年6月27日	AA+/稳定/AAA/2022年6月28日	AA+/稳定/AAA/2020年6月22日
21 泰华信 MTN001	AA+/稳定/AAA/2023年6月27日	AA+/稳定/AAA/2022年6月28日	AA+/稳定/AAA/2021年3月1日
21 泰华信 MTN002	AA+/稳定/AAA/2023年6月27日	AA+/稳定/AAA/2022年6月28日	AA+/稳定/AAA/2021年4月7日

3.担保方二介绍

泰州鑫泰集团有限公司，成立于2001年09月14日，注册资本为1005072.5604万元，股东为泰州市政府国有资产监督管理委员会（100.00%）。是泰州市**第三大平台公司**。

公司是高新区（高港区）重要的基础设施建设投融资主体，承担高新区（高港区）下属泰州经济开发区（综合保税区）内保障房销售、委托代建、汽车商品销售和大宗贸易等业务，在高新区（高港区）发展中发挥重要作用，保障房和委托建设业务具备一定区域垄断性。

截至2023年6月末，公司总资产为**767.18亿元**，净资产为**252.02亿元**。2022年营业收入为**21.21亿元**，综合实力强，具备充足的担保能力。

根据联合资信评估股份有限公司2023年6月2日出具的跟踪评级报告，确定维持泰州鑫泰集团有限公司主体长期信用等级为 **AA+**，维持“20 鑫泰MTN001”和“21 鑫泰MTN001”信用等级为 **AA+**，评级展望为稳定。

信用评级公告

联合〔2023〕3577号

联合资信评估股份有限公司通过对泰州鑫泰集团有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持泰州鑫泰集团有限公司主体长期信用等级为 AA+，维持“20 鑫泰MTN001”和“21 鑫泰MTN001”信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

特此公告



4. 区位介绍

泰州，**江苏省地级市**，地处江苏中部，是中国历史文化名城，是江苏长江经济带重要组成部分，**长三角中心城市之一**，**长江三角洲地区重要的工贸港口城市**。是承南北的水陆要津，为苏中门户，自古有“水陆要津，咽喉据郡”之称。也是**上海都市圈、南京都市圈、苏锡常都市圈重要节点城市**，是**扬子江城市群重要组成部分**。

泰州市是承南启北的水陆要津，为苏中门户，泰州所辖县级市**全部建成**国家级生态示范区、全国百强县，同时泰州也是全国文明城市、国家历史文化名城，国家环保模范城市、国家园林城市、中国优秀旅游城市、全国科技进步先进市、第一批国家农业可持续发展试验示范区。

泰州人文荟萃、名贤辈出，王艮、刘熙载、施耐庵、郑板桥、梅兰芳是泰州文化艺术史上的杰出代表。

2022年，泰州市 GDP 为**6401.77亿元**，同比增长4.4%，分别高于全国1.4个、全省1.6个百分点，**增速列全省第2位**。一般公共预算收入**416.65亿元**，全省排名第8。

