

HZ

产品推介书

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》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，亦并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》和《信托计划说明书》为准。



超强交易对手

融资人WXCT (**AA+主体评级，总资产规模842.18亿元**)和担保方WXGT(**AA+主体评级，总资产规模758.88亿元**)。融资人是WX区第一大主体平台，是WX区重要的国有资产运营和基础设施投资建设主体，业务具有较强的区域专营性，还款有保障。担保方是WX区资产规模第二大ZF平台，是WX区重要的基础设施建设主体，地位突出，具有较强的担保能力。



区域财政实力强大

湖州市，是“长三角城市群”成员城市、环杭州湾大湾区核心城市、G60科创走廊中心城市，东邻嘉兴，南接杭州，与无锡、苏州隔湖相望。主城区，经济总量排名全市第一，地处长三角中心区域，一般公共预算收入62.49亿！

目录

CONTENTS

- 01 产品要素
- 02 交易对手分析
- 03 增信措施分析
- 04 区位情况介绍



产品要素



产品要素表

产品名称	HZ集合资金信托计划		
信托期限	24个月	信托规模	1.7亿
投资领域	基础设施建设	付息方式	自然半年付息（6.21-12.21）
资金投向	资金用于补充企业流动资金。		
融资人	WXCT (AA+主体评级)	担保人	WXGT (AA+主体评级)
预期收益率	30万-100万及以上：6.0%-6.1%/年（税后）		
增信措施	WXGT（AA+主体评级）提供连带责任担保		
认购起点	30万		



2

交易对手分析



融资方-WXCT

公司成立于2004年1月14日，注册资本60亿元，控股股东为浙江省湖州市WX区国有资本监督管理服务中心（持股比例100%），实际控制人为WX区财政局，是WX区第一大主体平台。

WXCT是浙江省湖州市WX区人民ZF批准成立的国有公司，是WX区重要的国有资产运营和基础设施投资建设主体。公司主营业务主要包括城市基础设施建设业务和土地整治开发业务，业务具有较强的区域专营性。自成立以来，公司主要负责WX区的基础设施工程建设，包括市政基础设施、新农民社区以及保障性住房项目，为WX区城乡一体化的发展与和谐社会的构建作出了积极的贡献。

截至2022年末，融资人资产总额为842.18亿元，净资产为265.76亿元，2019-2022年末资产负债率分别为64.13%、67.86%、67.40%和68.44%，不断优化的资本结构提高了公司抗风险的能力。

2019-2022年度，公司营业收入分别为61.13亿元、75.49亿元、49.08亿元和48.10亿元。融资人流动资产分别为563.35亿元、561.81亿元、612.60亿元和695.31亿元，在资产总额中占比分别为91.68%、84.92%、83.57%和82.56%。

2019-2022年度，公司主营业务利润总额分别为3.11亿元、5.05亿元、3.61亿元和3.63亿元；主营业务毛利率分别为16.33%、20.14%、19.98%和16.08%，整体保持了合理水平，其中项目建设和土地整理对融资人毛利率贡献较大。

东方金诚国际信用评估有限公司于2023年6月15日对WXCT的长期主体信用评级为AA+，评级展望为稳定。

综上所述，总体而言，融资人主营业务利润水平较高，业务经营稳健，盈利能力稳定。未来随着各项业务业绩的逐渐提升，融资人盈利能力有望保持一定的速度持续稳定增长，偿债能力可靠。



3

增信措施分析



担保方-WXGT

成立于2017年9月，初始注册资本为10,000万元，截至2023年5月末，担保人注册资本为300,000万元，实收资本为165万元。担保人控股股东为浙江省湖州市WX区国有资本监督管理服务中心，持有担保人100%股权，为担保人唯一股东；实际控制人为湖州市WX区人民政府，担保人是WX区资产规模第二大ZF平台。

担保人是WX区重要的基础设施建设主体，主要负责湖州市WX区织里镇及WX经开区范围内的道路、管网、桥梁等基础设施项目的施工建设，具体业务主要由子公司WXGT和WX经开负责运营。其中WX国投主要负责WX区织里镇内的基础设施建设，子公司WX经开主要负责WX经开区的基础设施建设。

2019-2022年末，担保人资产总额分别266.30亿元、415.97亿元、543.64亿元和758.88亿元，所有者权益分别为91.15亿元、170.46亿元、191.97亿元和256.98亿元。担保人资产总额呈现增长趋势，且增长幅度较大。

截至2022年末，担保人资产总额为758.88亿元，净资产为256.98亿元，资产规模较大。2019-2022年末，担保人资产负债率分别为65.77%、59.02%、64.69%和66.14%，担保人资产负债率整体较为稳定，总体来说，担保人长期偿债能力良好。2019-2022年度，担保人分别实现营业收入17.98亿元、20.58亿元、25.86亿元和31.22亿元，呈增长态势，公司主营业务发展态势良好。2019-2022年度，担保人分别实现净利润3.50亿元、19.26亿元、8.65亿元和2.38亿元。

中证鹏元资信评估股份有限公司于2023年6月26日对WXGT的长期主体信用评级为AA+，评级展望为稳定。

综上所述，担保人具有良好的信用水平，与多家国有银行以及大型商业银行建立了长期稳定的合作关系，融资渠道畅通，各金融机构支持力度较大，信用状况良好，具有一定的社会公信力。担保人资产规模较大、经营状况良好、公司盈利能力稳定、当前债务可控、财务弹性高、ZF支持力度较大，是较理想的合作对象。



4

区域介绍

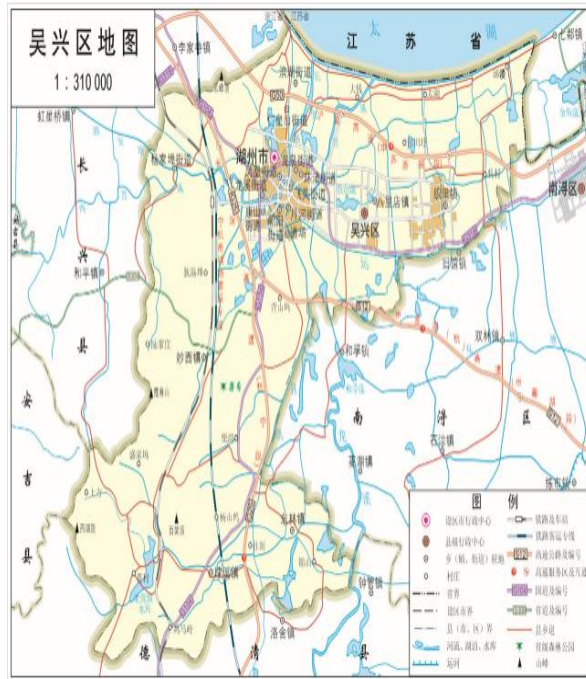


区域介绍——WX区

湖州市是浙江省下辖地级市，是“长三角城市群”成员城市、环杭州湾大湾区核心城市、G60科创走廊中心城市，地处浙江省北部，东邻嘉兴，南接杭州，与无锡、苏州隔湖相望。

区隶属于浙江省湖州市，是湖州市中心市辖区。区地处上海都市圈、杭州都市圈和环太湖经济圈交汇点的“长三角之心”，交通便利。近年来已形成现代纺织、金属新材、物流装备、节能环保四大支柱产业。四大支柱产业产值占规上工业比重达到80%以上，对全区工业经济支撑作用明显。WX区纺织服装业发达，被称为“中国童装名镇”的织里镇坐落其中。

湖州市经济发展态势良好。2022年全市实现地区生产总值3850亿元，一般公共预算收入387.3亿元，WX地区经济保持较快增长，2022年全区实现地区生产总值897.3亿元，一般公共预算收入62.49亿元。经济总量在湖州市下辖区、县（市）中排名第一，经济实力较强。





THANK YOU

A red, horizontally-oriented hexagonal button with a white border. The text "THANK YOU" is written in white, uppercase, sans-serif font in the center of the button. Two thin red horizontal lines extend from the left and right sides of the button.