

国企/央企信托·成都邛崃市债权 投资信托计划

产品要素

产品名称	国企/央企信托·成都邛崃市债权投资资金信托计划
产品类型	集合资金信托计划
融资人	成都市邛州文化旅游投资开发
担保人	担保一：邛崃市国盛区域开发 担保二：邛崃市建设投资集团 (主体评级AA) 担保三：成都市羊安新城开发 (主体评级AA)
受托人	国企/央企信托有限公司
产品期限	24个月
预期收益率	100万及以上：7.0% 注：以上收益率均为税后
产品总规模	不超过2亿
收益分配方式	按年付息
资金用途	受让2.38亿应收债权，按照1:1.19比例受让
还款来源	1、融资人的日常经营收入,按期还本付息； 2、三个实力担保方全额无条件支付回购价款实现信托计划退出。

融资方简介

公司简介： 公司实控人为邛崃市财政局，是2016年4月经邛崃市委、市政府批准同意由邛崃市国有资产投资监督服务中心出资成立的国有独资有限责任公司。主要负责当地文旅基础设施建设，文旅资源和资产的经营管理。

财务情况： 2019年-2021年邛州文化旅游开发实现营业收入分别为5.13亿元、5.24亿元、5.28亿元和3.77亿元，实现净利润分别为2.25亿元、1.92亿元、1.78亿元，公司收入主要由文化旅游基础设施建设，文化旅游资源和资产的经营管理等构成。

总体评价： 邛州文化旅游开发在项目承接、政策扶持、资源获取等方面均获得了股东及当地政府的支持，业务开展具有一定的区域专营性，收稳步增长，信用记录良好，具备偿债能力。

担保方简介

1、担保方—邛崃市建设投资集团有限公司

公司简介：公司的实控人为邛崃市财政局，注册资本金30亿，主要业务包括：城市、城镇土地开发和城市基础设施的投资，资本运作及资产经营管理，项目招标，土地整治和拆迁改造，房地产项目和配套设施建设等项目的投资，旧城改造、房地产开发的投资开发。邛崃市建设投资集团有限公司是邛崃市委、市政府领导下的城市运营商、投融资平台和建设管理平台，是集融资、投资、建设、国有资产经营管理为一体的城投公司。

财务情况：2019-2022年9月邛崃建设投资的总资产分别为219.93亿元、249.00亿元、321.95亿元和320.10亿元，负债总额分别为98.76亿元、122.00亿元、151.60亿元和149.05亿元，所有者权益分别为121.17亿元、127.00亿、170.35亿元和171.05亿元，资产负债率分别为44.90%、48.99%、47.09%和46.56%。

总体评价：邛崃建设投资集融资、投资、建设、国有资产经营管理为一体，属于前三城投平台之一，公司资产规模大，净资产实力较强，营业收入保持平稳，主体信用等级为AA，在金融市场和金融机构获得融资能力较强，具备极强担保能力。

2、 担保方—邛崃市国盛区域开发有限公司

公司简介：公司实控人为邛崃市财政局。营业范围为新城片区开发、建设、运营管理，城市、城镇基础设施项目的开发、运营，教育项目开发；医疗健康产业设施建设、运营，医疗项目服务管理，医院管理；医疗器械销售；普通货运；养老服务项目。

财务情况：2020年-2022年9月GSQY的总资产分别为11.31亿元、44.98亿元和55.61亿元，负债总额分别为4.73亿元、28.70亿元和38.49亿元，所有者权益分别为6.58亿元、16.29亿元和17.12亿元，资产负债率分别为41.83%、63.79%和69.21%。

总体评价：公司收入来源依靠城镇基础设施、医疗健康产业设施、养老服务建设收入，收入稳步增长，信用记录良好，整体资质较好，具有一定担保能力。

3、 担保方—成都市羊安新城开发建设有限公司

公司简介：公司实控人为邛崃市财政局，注册资本20亿，主要经营范围为城市及工业园区基础设施项目的开发，电力及通信基础设施管理及维护

财务情况：2019-2021年9月公司资产总额分别为 84.67 亿元、115.46 亿元、144.79 亿元和 159.98 亿元；负债总额分别为 25.61 亿元、55.6 亿元、84.17 亿元和 99.47 亿元；所有者权益分别 59.06 亿元、59.86 亿元、60.62 亿元和 60.51 亿元；资产负债率分别为 30.25%、48.16%、58.13% 和 62.17%。

总体评价：公司资产规模较大，净资产实力较强，营业收入保持平稳，主体信用等级为 AA，在金融市场和金融机构获得融资能力较强，具备很强担保能力。

投资亮点

● 三重担保，紧紧绑定政府信用

【担保方1】成都羊安AA，总资产160亿元，注册资本20亿，在金融市场和金融机构再融资能力强；

【担保方2】国盛区域实控人为邛崃市财政局，是当地重要基础设施建设主体之一；

【担保方3】邛崃建投AA，总资产320亿元，注册资本30亿，负债率46.56%，当地前三城投平台之一。

● 区域经济水平高，成都市2022年GDP20817.5亿，一般公共预算收入1722.4亿，邛崃市，四川省辖县级市，由成都市管辖，2021年全市实现GDP386.3亿元，比上年增长8.6%，一般公共预算收入30.48亿元，比上年增长12.3%。

● 传统非标，受让金额不超过238,052,055.00元债权，根据信托计划实际募集情况按照1:1.190260274的比例确定转让，足额安全垫。

● 本项目是市场上极少的平台融资，而且是首次在市场上发行，所涉及的交易对手也是当地前三城投平台之一。相对比其他网红区域综合竞争力非常强。