

央企信托-CT 111号 武汉汉N区政信

省会城市经济最强的市辖区，市场首融！

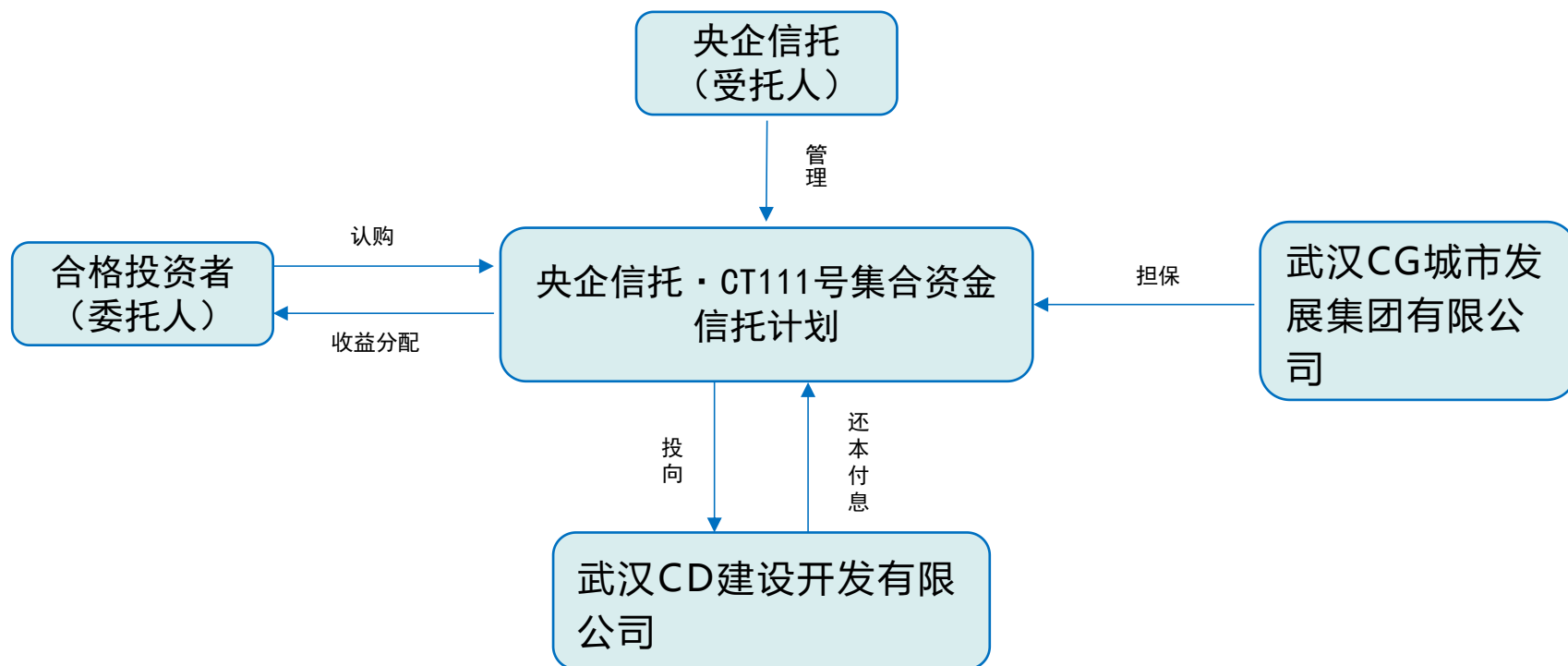
产业发达、税收充裕，GDP超2000亿，总量和人均都位居湖北省和武汉市各区第一名！

在市场所有项目中，地方政府负债最低，地方财政完全自给自足，交易对手近年来没有信托融资，市场项目中还款能力最强！

» 1、信托计划要素表

信托计划名称	央企信托-CT111号集合资金信托计划
募集规模	5.0亿
存续期限	24个月
预期年收益率	100万起 6.7%、300万起 6.9%
付息方式	按年付息
债务人	武汉车都建设开发有限公司
担保人	武汉车谷城市发展集团有限公司
资金用途	向债务人进行永续债权投资，信托资金最终用于补充其流动资金或偿还有息负债。

» 2、信托计划交易结构



» 3、债务人简介

武汉CD建设开发有限公司（简称“CD建发”），公司是武汉CG城市发展集团有限公司的全资子公司（即债务人是担保人的全资子公司，合并财报，其对外融资和负债视同母公司的负债）。

公司实际控制人为武汉经济技术开发区（汉N区）国有资产监督管理局。

公司业务以武汉经开区内的基础设施建设为主，在母公司CG集团的领导和管理下，主要负责汉N区市政、房建及其他公用设施等建设项目建的开发建设业务。公司目前业务主要分布在6大板块：市政基础设施建设、城市管理和城市运营、土地整理开发、科教文卫等民生事业、社会公用建筑事业和水务及环境整治，具有区域专营优势。

近三年，CD建发的营业收入分别为5327.70万元、6283.82万元及7389.62万元。



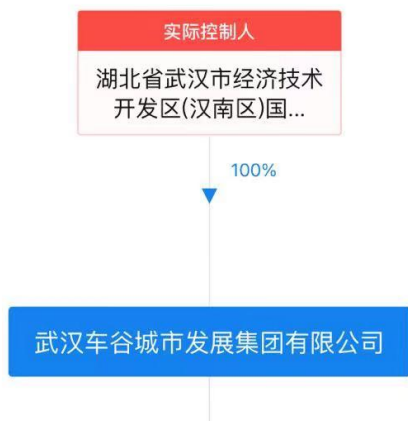
» 4、担保人简介

武汉CG城市发展集团有限公司，曾用名“武汉CD集团有限公司”，是汉N区（亦即武汉经开区）的第一大平台，由武汉经济技术开发区（汉N区）国有资产监督管理局100%控股。公司作为汉N区政府投资建设最重要的责任主体，依据国家政策和地区经济发展战略，结合开发区经济建设和社会发展需要，合理利用区域有效资源，加强区域综合基础配套设施建设，促进区域经济总量增长。

截至2023年6月末，公司总资产为789.08亿元，年营业收入为63.00亿元，净利润3.31亿元。

2023年7月，联合资信确定维持武汉车都集团有限公司主体长期信用等级为AA+，维持“19 武汉车都 MTN001”“19 武汉车都MTN002”“21 武汉车都 MTN001A”和“21 武汉车都 MTN001B”的信用等级为AA+，评级展望为稳定。

作为经开区最重要的基建实施主体，公司主要通过银行和发债融资，目前续存债券13只、规模115亿，并有仍未使用的银行授信300亿，没有存续中的信托融资，资信非常优质，还款代偿能力非常突出。



信用评级公告

联合〔2023〕5929号

联合资信评估股份有限公司通过对武汉车都集团有限公司及其发行的相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持武汉车都集团有限公司主体长期信用等级为AA+，维持“19 武汉车都 MTN001”“19 武汉车都 MTN002”“21 武汉车都 MTN001A”和“21 武汉车都 MTN001B”的信用等级为AA+，评级展望为稳定。

特此公告

联合资信评估股份有限公司
二〇二三年七月二十七日



» 5、区域简介-汉N区

汉N区，即武汉经开区，位于武汉市区西南部，总面积287.05平方千米，2021年常住人口16.1万人。系于1993年经国务院批准成立的**国家级经济技术开发区**。

产业发展：汉N是武汉经济发展的主战场，是武汉工业经济的顶梁柱。目前已形成了汽车及零部件、电子电器、生物医药等产业集群，区域产业特色鲜明，简称“中国车谷”，辖区内还有6家上市公司，分别为海特生物，鼎龙股份，武汉控股，湖北广电，航天电子，ST九有。2021年，**武汉经开区荣膺“2021中国工业百强区”全国排名第11位，位居华中地区、湖北省第一位。**

经济产值：2022年，**汉N区GDP实现2008.84亿元**，同比增长5.0%，**GDP总量居湖北省和武汉市各区第一位**，增速高于全省、全市水平。2022年，汉N区GDP与成都市各区县相较，高于成都市第1名的龙泉驿区（1545.74亿）。2022年，汉N区人均GDP为32.51万元，排名武汉市第1名。汉N区**人均GDP也大幅超过北京（19.03万）、上海（17.99万）和深圳（18.33万），非常突出。**

财政收入：2022年，汉N区完成一般公共预算收入141.53亿，其中**税收收入完成128.86亿元，占一般公共预算收入比重为91%**。财政收入保持稳定增长，且**税收收入占比高达九成**，收入结构非常健康。

地方债务：2022年，汉N区完成一般公共预算支出137.44亿元，**财政自给率超过106%**，地方政府负债率17.76%，即使看宽口径负债、债务状况也非常理想，**地方财政完全自给自足，首次市场化融资，还款能力远超其他项目。**



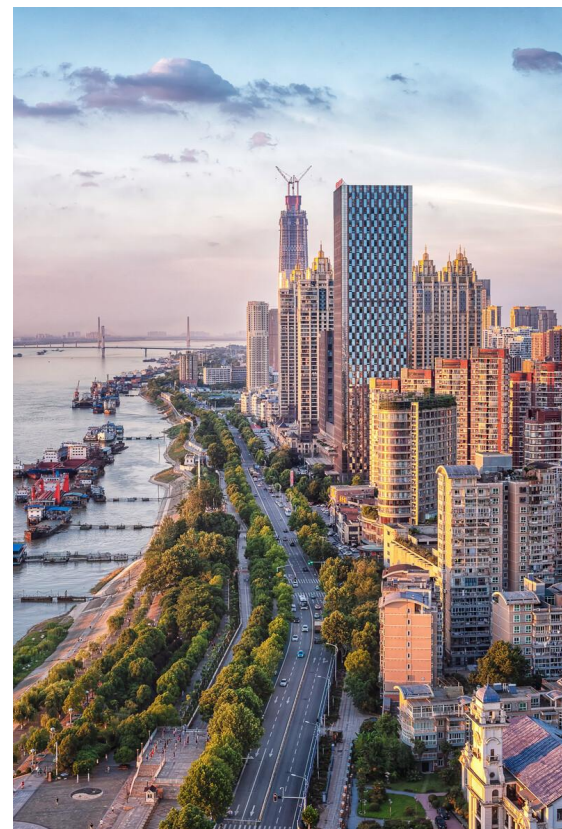
» 6、区域简介-汉N区产业概述

汉N区已经形成汽车制造、电子电器、食品饮料3大优势产业；新能源与智能网联汽车、新能源、新材料3大战略产业，成为武汉工业和经济的顶梁柱。辖区内有如下重点板块：

智能制造产业园：目前，辖区内共有各类企业3295家，其中，“四上”企业399家，规模以上工业企业254家，2021年实现工业规模以上总产值2749亿元。园区聚集了东风本田、东风乘用车、神龙汽车、岚图汽车、东本新能源汽车、东风猛士科技等6家整车企业，康明斯、法雷奥、采埃孚等世界知名汽车零部件企业，已形成较为完整的汽车零部件产业体系；格力、美的、海尔等知名家电企业深耕多年，形成了以凌达压缩机、福捷电子为代表的零部件配套产业体系；可口可乐、康师傅、伊利、顶津、加多宝等众多食品饮料企业和海特生物、同济医药、福格森等生物医药企业汇聚于此投资创业。

军山新城：园区积极融入国家发展战略，先后作为工信部“基于宽带移动互联网的智能汽车与智慧交通应用示范”、交通运输部“交通强国建设”试点、住建部和工信部“智慧城市基础设施与智能网联汽车协同发展”试点等国家试点的核心承载区，抢占下一代汽车发展先机。大力实施创新驱动发展，华中科技大学军山校区、武汉理工大学“三院”相继落户，武汉中科先进院、哈工大机器人研究院、中开院武汉创新孵化基地等一批科创平台相继投入运营。

现代服务业产业园：已落户世界500强企业26家；拥有6家上市公司；拥有银行、保险、私募等机构102家，“四上”企业340家。形成以总部经济、现代金融服务、高端商务商贸及数字经济等为主的现代产业体系。总部企业集中：聚集以东风汽车集团总部、中国城乡集团总部、中交集团、科大讯飞等总部企业51家。创新要素聚合。拥有创新园区10个、科技创新平台14家、科技型企业3599家、高新技术企业196家、瞪羚企业15家、科技小巨人企业89家；全国首款车规级7纳米智能座舱芯片“龍鷹一号”流片成功，诞生首家独角兽企业一亿咖通（湖北）有限公司、江汉大学精细爆破国家重点实验室获批。建有汽车零部件知识产权华中快速维权中心、国家版权登记华中分中心等创新服务平台。



» 7、区域简介-武汉市

武汉市，地处江汉平原东部，是我国国家中心城市之一，是全国重要的工业基地、科教基地，也是重要的交通枢纽和航运中心素有“九省通衢”之称。

武汉市是全国重要的工业基地、科教基地，也是重要的交通枢纽和航运中心。武汉是中国四大科教中心城市之一、全国三大智力密集区之一、全面改革创新试验区，在全球科研城市排名中位居第十三、全国第四。截至2021年末，在汉高校83所，其中本科高校46所，数量居全国第二，仅次于北京；在校研究生18.27万人，大学生110.56万，数量居全国城市第三。

武汉市是中国重要的工业基地，拥有钢铁、汽车、光电子、化工、冶金、纺织、造船、制造、医药等完整的工业体系，着力打造光电子信息、汽车及零部件、生物医药和医疗器械等三大世界级产业集群。2016年2月至11月，国家存储器基地、武汉国家航天产业基地、国家网络安全人才与创新基地、国家新能源和智能网联汽车基地相继获批，落子武汉。2018年11月，工业互联网标识解析国家顶级节点（武汉）正式上线。2019年9月，国家智能网联汽车（武汉）测试示范区正式揭牌。2021年9月26日，中国长江三峡集团有限公司总部搬迁武汉大会在汉举行；同年11月，武汉地区首个5G+F5G的智慧工厂项目在烽火通信投入试运行。

2022年，武汉市地区生产总值（GDP）18866.43亿元，在全国城市中经济总量位列第八，其中4%的增速在排名前十的城市中位列第一；武汉市完成一般公共预算收入1504.74亿，在全国城市中位列第十二，其中税收收入占一般公共预算收入比重为82.38%，武汉市公共财政收入基本保持稳定，收入结构健康，对区域内重点城投平台的支持能力足。

