



A级央企信托-江苏省 泰州市级非标

产品基本要素

| | |
|---------|---|
| 信托规模 | 2.997亿 |
| 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 | 泰州医药高新股份有限公司 (实际控制人为泰州市人民政府、总资产165.23亿) |
| 担保方一 | 泰州华信药业投资有限公司 (泰州市政府实控、主体AA+&债项AAA、总资产909.72亿) 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。 |
| 担保方三 | 江苏创鸿资产管理有限公司 (泰州市政府控股、主体AA+&债项AAA、总资产653.33亿) 提供不可撤销连带责任保证担保。 |

1. 融资方介绍

泰州医药高新股份有限公司，成立于2015年12月31日，注册资本为1100000万元，股东分别为泰州华信药业投资有限公司（86.00%）、泰州鑫泰集团有限公司（9.00%）、泰州通泰投资有限公司（5.0%）。**实际控制人为泰州市人民政府。**

泰州医药高新股份有限公司是泰州市重要医疗健康项目运营主体，主要从事厂房建设运营以及医药配送等业务，是泰州医药高新区招商引资的重要平台之一。地方政府继续在政府补助方面给予公司支持。2020-2022年，公司分别获得政府补助107.11万元、121.68万元和88.23万元，一定程度上提升了公司的盈利水平。公司的控股股东为医药高新区（高港区）的第二大平台华信药业，公司股东背景雄厚，医药高新股份公司实际运营管理经营由华信药业统筹，办公地点和华信药业一致。

截至2023年6月末，公司总资产为**165.23亿元**，净资产**20.34亿元**。2022年公司营业收入为**16.10亿元**。公司资产规模较大，股东背景雄厚，具有足额的清偿能力。

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9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.担保方三介绍

江苏创鸿资产管理有限公司，成立于 2010 年 8 月 13 日，注册资本为 315400 万元，股东为**泰州市政府国有资产监督管理委员会**（100.00%），**泰州市第五大平台公司**。

公司是泰州市重要的基础设施建设及国有资产运营主体，业务范围包括泰州市高港区及泰州港经开区的基础设施建设，以及工程施工、安置房销售、热力销售、景区和管网资产经营、商贸等。

截至2023年9月末，公司总资产为**653.33亿元**，流动资产514.11亿元，净资产为**247.04亿元**。2022年营业收入为**41.90亿元**，公司资产规模较强，具备充足的担保能力。

根据中诚信国际信用评级有限责任公司2023年6月27日出具的跟踪评级报告，江苏创鸿主体长期信用等级为**AA+**，评级展望为**稳定**。债项评级**AAA**。



江苏创鸿资产管理有限公司 2023 年度跟踪评级报告



| | | |
|---------------|-------------------------------------|------------------|
| 本次跟踪发行人及评级结果 | 江苏创鸿资产管理有限公司 | AA+/稳定 |
| 本次跟踪担保主体及评级结果 | 江苏省信用再担保集团有限公司 陕西信用增进投资股份有限公司 | AAA/稳定 AAA/稳定 |
| 本次跟踪债项及评级结果 | “21 创鸿 03”、“21 创鸿 05” “21 创鸿 04” | AAA AA+ |

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。

