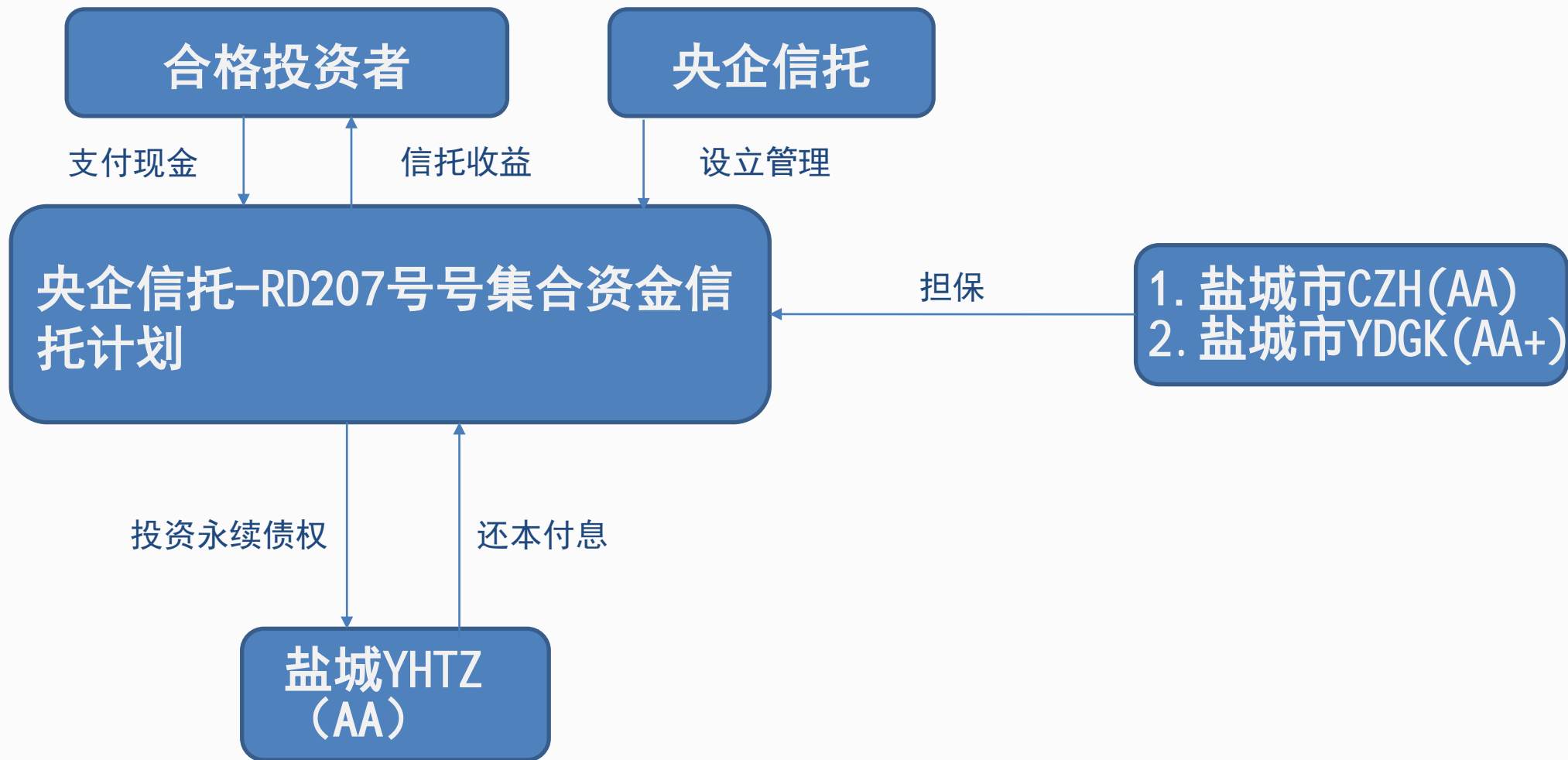


# 1、项目基本要素

|        |  |
|--------|--|
| 信托计划名称 | 央企信托-RD207号  |
| 募集规模   | 3亿元  |
| 存续期限   | 24个月   |
| 业绩比较基准 | 100万： <b>7.0%</b>  |
| 付息方式   | 半年付息（6月10日、12月10日）                                       |
| 融资方    | 盐城YHTZ(主体评级AA 盐城市第三大平台YGX旗下第一大全资子公司)总资产：362.24亿，盐城市政府实控。 |
| 担保方一   | 盐城市CZH（主体评级AA 债信评级AAA)总资产：467.84亿，盐城市政府100%控股。           |
| 担保方二   | 盐城市YDGK(主体评级AA+)总资产：490.80亿，盐都区人民政府100%控股。               |

## 2、项目交易结构图



### 3、融资方：盐城YHTZ

# 信用评级公告

联合〔2023〕7751号

联合资信评估股份有限公司通过对盐城咏恒投资发展有限公司主体长期信用状况进行综合分析和评估，确定盐城咏恒投资发展有限公司主体长期信用等级为AA，评级展望为稳定。

特此公告



## 盐城YHTZ发展有限公司

盐城YHTZ发展有限公司，简称“YHTZ”，主体评级AA。由盐城市第三大平台“盐城GXQ投资集团有限公司”（简称“YGX”）100%控股，YGX由盐城市政府100%控股。

公司是盐城高新区范围内主要的基础设施建设主体，主要负责盐城高新区范围内道路建设、绿化工程和配套设施建设等工作。公司业务在盐城高新区范围内专营优势明显。盐城高新区共有2家主要的城市投资建设主体。除公司外，其他1家为公司控股股东YGX

2020 - 2022年末，公司资产规模持续增长，年均复合增长34.34%。截至2022年底，公司合并资产总额362.24亿元，较上年底增长78.76%，流动资产占78.06%，非流动资产占21.94%。公司资产以流动资产为主。

## 4、担保方一：盐城市CZH

### 盐城市CZH建设投资集团有限公司

# 信用等级通知书

东方金诚债跟踪评字【2023】0822号

## 盐城市城镇化建设投资集团有限公司：

东方金诚国际信用评估有限公司根据跟踪评级安排对贵公司及“23盐城城镇 MTN002”和“23盐城城镇 MTN003”的信用状况进行了跟踪评级，经信用评级委员会评定，此次跟踪评级维持贵公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定，同时维持“23盐城城镇 MTN002”和“23盐城城镇 MTN003”信用等级为AAA。

东方金诚国际信用评估有限公司

二〇二三年七月二十六日



盐城市CZH建设投资集团有限公司，简称“盐城市CZH”，主体/债项评级AA/AAA，盐城市政府是公司100%控股股东。

公司是盐城市盐都区主要的基础设施建设主体，主要从事盐都区范围内的基础设施建设和土地开发整理，同时经营粮食销售、苗木销售、餐饮住宿、人力代理和水产养殖销售等业务。

2020至2023年3月的资产总额分别为：200.79亿、248.45亿、447.51亿、467.84亿，流动资产分别为143.01亿元、179.22亿元、324.55亿元、340.85亿元，分别占资产总额的71.22%、72.13%、72.52%、72.86%，公司流动资产逐年递增。

## 5、担保方：盐城市YDGK

### 信用等级说明

DGZX-R【2022】01373

大公国际资信评估有限公司通过对盐城市盐都区国有资产控股集团有限公司主体信用状况进行分析和评估，确定盐城市盐都区国有资产控股集团有限公司的主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

特此说明。

大公国际资信评估有限公司  
评审委员会主任：席宁  
二〇二二年十二月二十三日

### 盐城市盐都区GYZCKG集团有限公司

盐城市盐都区GYZCKG集团有限公司，简称“盐城市YDGK”，主体评级AA+，盐城市盐都区政府是公司100%控股股东。

公司主要从事盐城市盐都区范围内的工程施工、土地开发经营、供水、房屋销售等业务，具有较强的区域专营优势，近年在货币增资、资产与股权划拨、财政补贴、债务豁免等方面获得了股东及政府较大的支持。

2020至2023年6月的资产总额分别为：373.81亿、450.03亿、470.93亿、490.80亿，流动资产分别为311.12亿、356.13亿、371.57亿、391.32亿，分别占资产总额的83.23%、79.14%、78.90%、79.73%，公司资产以流动资产为主。

## 6、区域简介

### 盐城市：

盐城，江苏省下辖地级市，盐城是沪、宁、徐三大区域中心城市300千米辐射半径的交会点，是三沿战略及“海上苏东”发展战略实施的核心地区，是“京沪东线”的重要节点，是国家沿海发展和长三角一体化两大战略的交汇点。

盐城是江苏省面积最大的地级市；长江三角洲中心区29城之一，近年来盐城招商引资力度一直较大，盐城经济得到了快速的发展，主要经济指标增幅一直位居全省前列。盐城海陆空交通便捷，基本形成高速公路、铁路、航空、海运、内河航运五位一体的立体化交通运输网络。南洋国际机场、盐城大丰港区和滨海港区成为国家一类开放口岸，盐城市成为同时拥有空港、海港两个一类开放口岸的地级市。

截至2022年末，实现一般公共预算收入153亿，地区生产总值7079.8亿，增长4.6%，位列全省第一。2023年中国百强城市排名第39位。

整体来看，盐城市经济平稳增长，固定资产投资保持较高增速，支柱产业发展潜力好。