

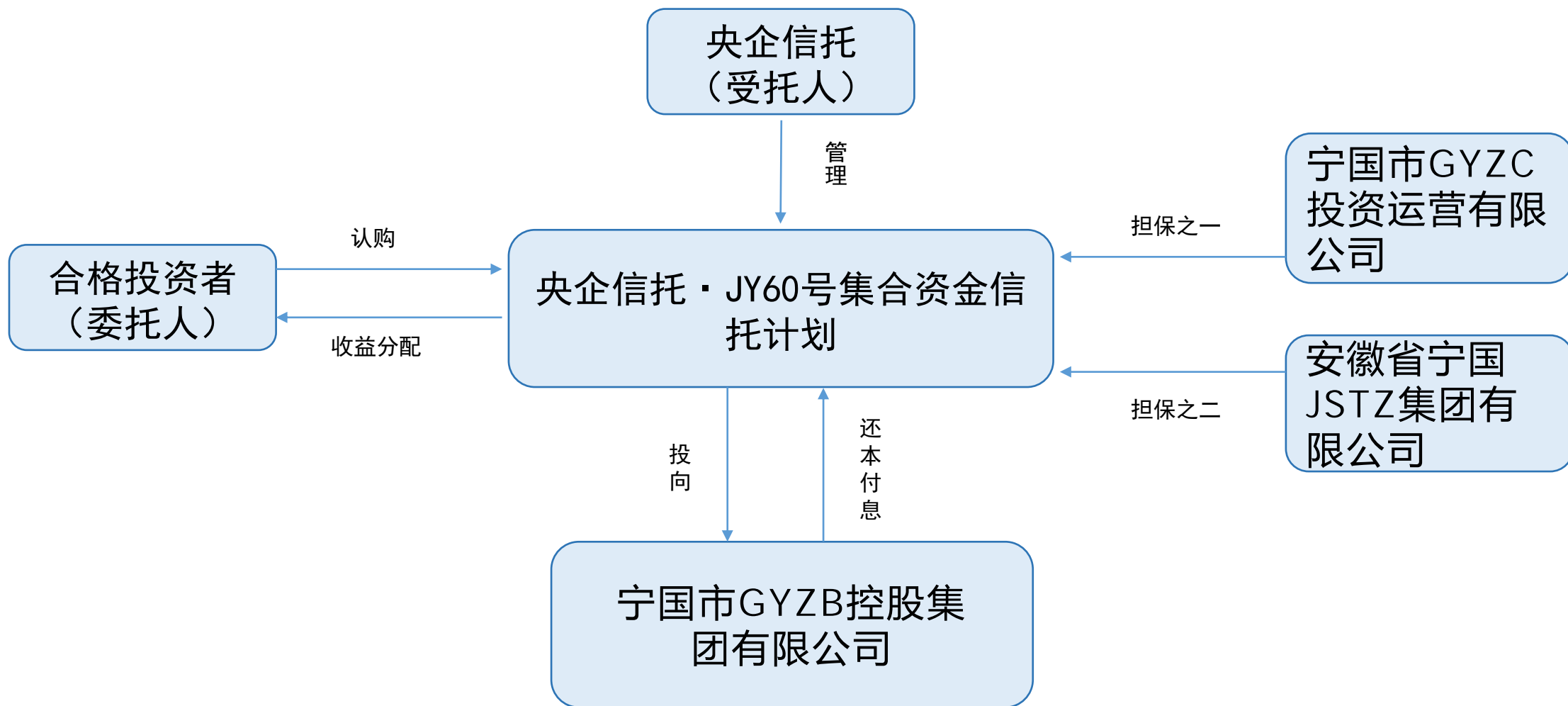
A类央企信托传统非标
经济发达地区首融爆款

JY 60 号
安徽宁国市非标项目

» 1、信托计划要素表

信托计划名称		央企信托-JY60号集合资金信托计划
项目类型	非标	
募集规模	3亿	
存续期限	24个月	
预期年收益率	100万 6.3%，300万 6.4%	
付息方式	自然季度付息（每年的3月20日、6月20日、9月20日和12月20日之后）	
资金用途	募集资金用于向宁国市国YZ本控股集团有限公司进行专项金钱债权投资，融资人该笔信托资金用于归还金融机构借款。	
融资方	宁国市GYZB控股集团有限公司	
担保方	宁国市GYZC投资运营有限公司、安徽省宁国JSTZ集团有限公司	
风险等级	R3	

» 2、信托计划交易结构图



» 3、融资方简介

一. 宁国市GYZB控股集团有限公司，简称：“宁国GK”，公司是AA公开发债主体，宁国市第一大平台，并在全省300多家城投中居前30强。

二. 公司注册资本30亿，实际控制人宁国市国有资产监督管理委。公司是宁国市最重要的基础设施建设与运营主体，主要承担宁国市除宁国经开区以外的的基础设施建设，业务具有区域垄断性，可持续性较好。

三. 截至2022年末，公司总资产331.62亿，年营收18.07亿，净利润2.44亿，负债率56%；2022年公司在财政补贴方面继续获得宁国市财政局拨付的5.02亿元财政补贴。2022年底，公司存续债券2只，且有尚未使用的银行授信高达80亿元。

四. 根据中证鹏元维持公司主体信用等级为AA，维持评级展望为稳定，维持“23宁国01/23宁国国控专项债01”和“23宁国02/23宁国国控专项债02”的信用等级为AAA。

综上所述，融资方综合实力优势明显，本项目是其首笔信托融资，还款能力非常强。

评级结果

	本次评级	上次评级
主体信用等级	AA	AA
评级展望	稳定	稳定
23宁国01/23宁国国控专项债01	AAA	AAA
23宁国02/23宁国国控专项债02	AAA	AAA

评级观点

- 本次评级结果国市国有资本公司”作为宁国市最大的外部“中投保”）提泰担保”）提宁国02”（！二”，合称“产整体流动性公司面临一定

» 4、担保方简介（一）

一. 宁国市GYZC投资运营有限公司，简称：“宁国GT”，**公司是AA公开发债主体。**

二. 公司实际控制人宁国市国有资产监督管理委员会。公司主要从事宁国经开区的基础设施建设，近年来，公司营业收入持续增长，以基础设施建设、工程施工和贸易业务收入为主，主营业务未来收入有保障。

三. 截止2022年末，公司总资产270.56亿，年营收12.55亿，负债率51%；主要通过银行和债券融资，有息负债中，银行和债券两类低成本融资合计占比为88.9%，有尚未使用的银行授信60亿，再融资渠道非常通畅。

四. 2023年6月16日，中证鹏元维持公司主体信用等级为AA，维持评级展望为稳定，维持“21宁国债”的信用等级为AAA。

概述：宁国GT，**作为宁国市第二大平台，也在全省300多家城投中居前30强，担保能力非常强。**

评级结果

	本次评级
主体信用等级	AA
评级展望	稳定
21宁国债	AAA

评级观点

- 本次评级结果
- 国市国有资产
- 作为宁国市国
- 的核心子公司
- 支持，同时
- 保”）提供自



» 5、担保方简介（二）

一. 安徽省宁国JSTZ集团有限公司，简称：“宁国JT”，AA公开发债主体，注册资本20亿，实际控制人宁国经济技术开发区管理委员会。

二. 公司是宁国市重要的基础设施建设与运营主体，除基础设施建设和安置房业务外，公司负责的砂石销售和公交运输业务，具有区域垄断性。在资产注入方面，2011年~2013年，宁国市人民政府合计将面积为70.19万平方米、评估价值为33.92亿元的土地使用权注入公司；财政补贴方面，2020年~2022年，公司获得的财政补贴分别为1.55亿元、0.39亿元和0.06亿元。债务置换方面，2018年，宁国市财政局置换公司存量债务11.91亿元。

三. 截止2022年末，总资产196.66亿，年营收14.99亿，净利润1.52亿，负债率56%；主要通过银行和债券融资，存续债券6只，有尚未使用的银行授信39.21亿，再融资畅通。

四. 2023年6月16日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宁国建投债/23宁国债”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宁国建投债/23宁国债”信用等级为AAA。

概述：公司作为宁国市三大城投之一，在资产注入、财政补贴和债务置换等方面得到了地方的大力支持，发展前景好，担保代偿能力强。

信用等级通知书

东方金诚债评字【2023】0406号

安徽省宁国建设投资集团有限公司：

东方金诚国际信用评估有限公司信用评级委员会通过对贵公司及拟发行的“安徽省宁国建设投资集团有限公司2023年度第一期中期票据”信用状况进行综合分析和评估，评定贵公司主体信用等级为AA，评级展望为稳定，本期中期票据信用等级为AA。

东方金诚国际信用评估有限公司



» 6、 区域简介-宣城市

- 宣城市，简称宣，安徽省辖地级市，地处安徽省东南部，东临浙江省，南倚黄山市，西与池州市、芜湖市毗邻，北与马鞍山市、江苏省接壤；位于东南丘陵与长江中下游平原的过渡地带，属亚热带季风湿润气候。
- 自古有“南宣北合”一说，诗意宣城，文化底蕴深厚，风景秀丽无比，不仅是我国著名的“文房四宝之乡”，也是国内典型的江南鱼米之乡。
- 宣城市在目前已经形成的汽车及装备制造、食品医药、文化旅游三大主导产业基础上，持续加快构建以汽车零部件、新能源为核心的“2+8”特色产业链，并将围绕“2+8”特色优势产业，抓好制造业提质扩量增效“双千双百”行动。成功创成省级创新型城市，创新综合能力居全省第3位，创新竞争力进入全国地级市百强。近年来，宣城市服务业持续发展。旅游业方面，宣城市成功举办第十届文房四宝文化旅游节和徽菜美食文化旅游节，翼天·宣城诗画文旅综合体等16个文旅项目签约；申报省级“512”旅游重点项目17个，居全省第1位。2021年，宣城市接待游客3400万人次，同比增长36%。

2022年，宣城全市实现一般公共预算收入188.5亿元，财政实力保持稳定增强。



6、 区域简介-宁国市经济-安徽第一强县

- 宁国市是安徽省辖县级市，由宣城市代管。地处安徽省东南部，**位于江南，东临杭州，东北临南京**，西靠黄山，位于生态优美、经济富裕的长三角腹地，旅游资源丰富，工业基础好，有较为完善的产业集群，是一座小而美、小而富的工贸城市。经济及财政实力居宣城市下辖区县前列。宁国市身处上海、南京、杭州、合肥四大城市的2小时经济圈，有皖赣铁路贯穿境内，宁宣、宁绩、宁干、宁广等多条高速公路，宣绩高铁开工建设，宁金高速、申嘉湖西延宁国段加速推进，对接沪苏浙的更多快速通道正在形成。
- 宁国市是国家级汽车零部件高新技术产业基地、中国耐磨铸件之都、中国无源电子元器件基地，传统五大主导产业为汽车零部件、耐磨铸件及精密制造产业、电子信息、循环经济产业、食品及农林深加工产业。2022年全市规模以上工业增加值同比增长 10.1%，其中汽车零部件产业同比增长 22.4%，高端装备及耐磨铸件产业同比增长 16.0%，产业发展态势较好。拥有A 股上市企业5 家，数量在全省县域中居首位。目前已经形成的汽车及装备制造、食品医药、文化旅游三大主导产业，持续加快构建以汽车零部件、新能源为核心的“2+8”特色产业链。
- 2022年，宁国市地区生产总值为 454.3 亿元，在宣城市 7 个区县中排名第 2，人均 GDP 排名第一，2022年，宁国实现一般公共预算收入37.2亿元，同比增长7.0%。宁国市一般公共预算收入在宣城市下属区县排名第一，且地方政府负债率仅20%。

2022年，宁国市名列全国综合实力百强县（市）第61位，在安徽省内59个县（市）中综合实力高居第一位，与周边江苏浙江区域经济和财政实力完全相当。



6、区域简介-宁国市概况

- 宁国市地处黄山余脉、天目山主脉，正好位于北纬30°的神奇纬度上，有得天独厚的自然禀赋，生态环境优美，拥有丰富的动植物品种，花季时的宁国，与100公里外的杭州一样，拥有如诗如画的风光。也被生物学专家誉为“动植物的王国”、“地球基因库”。
- 宁国也是水阳江、青戈江、富春江的源头，拥有国家级水利风景区、国家级森林公园青龙湖和省级板桥自然保护区，是全国生态保护建设示范区、首届中国生态文明奖、中国十大最美城镇和中国优秀旅游城市；目前，宁国全市拥有 4A 级景区三家（恩龙世界木屋村、九天银瀑风景区、宁国青龙湾生态度假区（如下图））、3A 级景区 6 家。

- 宁国市还有不少知名的旅游景点：
 - 1、敬亭山-- 李白曾诗云“相看两不厌，唯有敬亭山”。
 - 2、桃花潭 -即李白诗句：“桃花流水深千尺，不及汪伦送我情”中的桃花潭。
 - 3、皖南川藏线--又称“江南天路”，是长三角最美自驾游线路，而宁国段被称为这条线路上的最美山水。





谢谢阅览
THANK YOU