

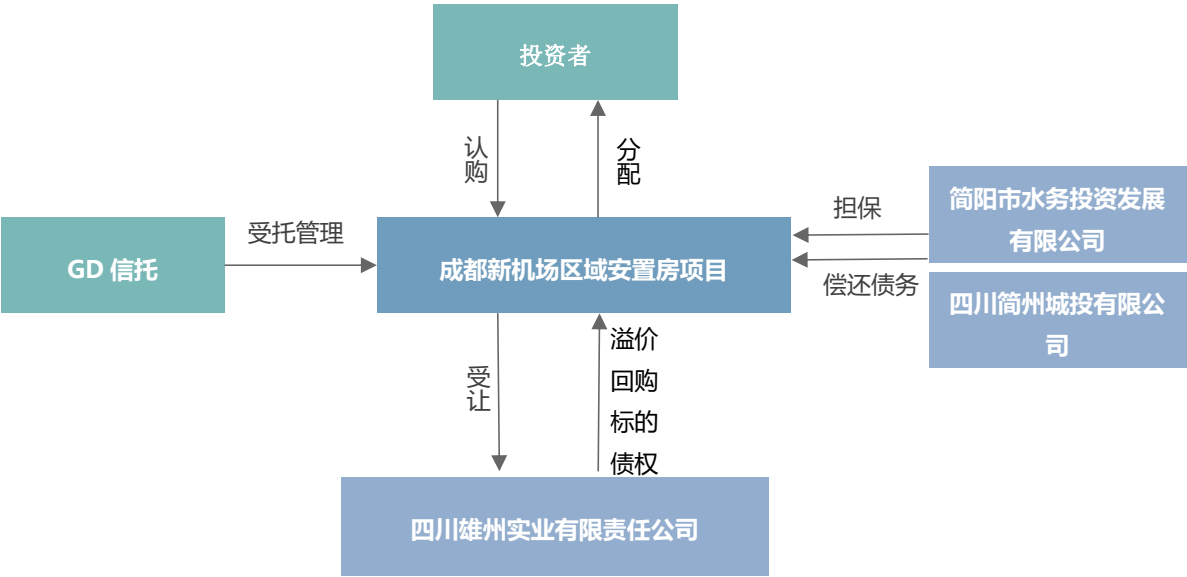
央企信托·成都新机场区域安置房项目

央企信托成都市核心区政信☆成都的雄安新区☆天府国际机场所在地☆3.2 亿应收债权

一、信托计划要素

信托名称	央企信托 · 成都新机场区域安置房项目
管理方式	主动管理型
信托规模	2 亿元，可分期成立
信托期限	每期限 24 个月，可提前结束
预期收益率	300 万及以上：8.9%（税后）
收益分配	每年 6 月 20 日和 12 月 20 日核算，十个工作日内完成支付
资金用途	用于安置房建设
成立条件	1000 万（T+1）

二、交易结构简介



三、交易对手简介

四川雄州实业有限责任公司（融资方）：

- ◆ 雄州实业是由简阳市人民政府批准，于 2012 年 2 月 15 日注册成立的具有独立法人资格的国有独资公司。注册资本 10.1 亿元，实收资本 10.1 亿元，实际控制人是市国资委。是简阳市重点建设项目和政府性投资建设项目的投融资、代建等责任主体公司主要承担“融资主渠道、城建主力军、增收主源泉、发展主引擎”的职能。
- ◆ 截止 2018 年底财报，公司总资产达 165 亿元，其中净资产 45.25 亿元、货币资金 38 亿元。

四川简州城投有限公司（债务人）：

- ◆ 成立于 2007 年，注册资本 100 亿元，是简阳市重要的市政工程及安置房建设主体。
- ◆ 于 2012 年 12 月 25 日获得国资委无偿划转的四川雄州实业有限责任公司、简阳资产经营有限公司、简阳土地整理开发有限公司公司和简阳攸住房地产开发有限责任公司的四家公司 100% 股权。
- ◆ 截止 2018 年底财报，公司总资产 279.3 亿，其中货币资金达 60 亿。
- ◆ 信用评级：AA 级

简阳市水务投资发展有限公司（担保方）：

- ◆ 成立于 2010 年，简阳市国资委为公司实际控制人，注册资本 1.57 亿。公司定位为简阳市水利、水务等基础设施的投资开发主体，业务系以水利项目建设以及相关拆迁安置房的开发为主。
- ◆ 截止 2018 年底财报，公司总资产 118.5 亿元，净资产 85.8 亿元。
- ◆ 信用评级：AA 级

四、信托公司简介

- ◆ 央企信托（以下简称公司）于 2014 年经中国银监会批准成立，公司注册资本 34.18 亿元，由中国光大集团股份公司(以下简称中国光大集团)直接控股，是中国光大集团金融板块中与银行、证券、保险并列的四大核心子公司之一。
- ◆ 信托公司资产管理规模接近 6000 亿，具有丰富专业的处置能力。
- ◆ 信托公司主体信用等级 AA+、评级展望为稳定，信托业协会评级 A 级，信披评级 A 级，均为各类评级最高级。

五、推荐理由

- ◆ 3.2 亿应收债权：信托计划受让四川雄州实业对简阳发展（控股）的 3.2 亿元应收债权，覆盖本信托计划本金的 1.6 倍。
- ◆ AA+ 国企担保：简阳水投对应收债权提供无限连带责任担保。
- ◆ 央企信托主动管理：央企信托是国内最优秀的信托公司之一，无论是利润指标还是监管评级均是市场最高级别，公司通过专户管理、受托支付的方式监管贷款资金。
- ◆ 成都市连续四年评为新一线城市之首，2018 年 GDP 达 1.5 万亿(全国城市排名第 8)，财政收入 2337 亿，成都对简阳的经济建设的提供财力支持。
- ◆ 简阳市由成都市代管，竞争力指数位于四川第 2 位，西部百强县 19 位。

- ◆ 简阳市自古被誉“蜀都东大门”，是成都城市战略东移的核心区域，是成都天府国际机场所在地，被誉“成都的雄安新区”。

