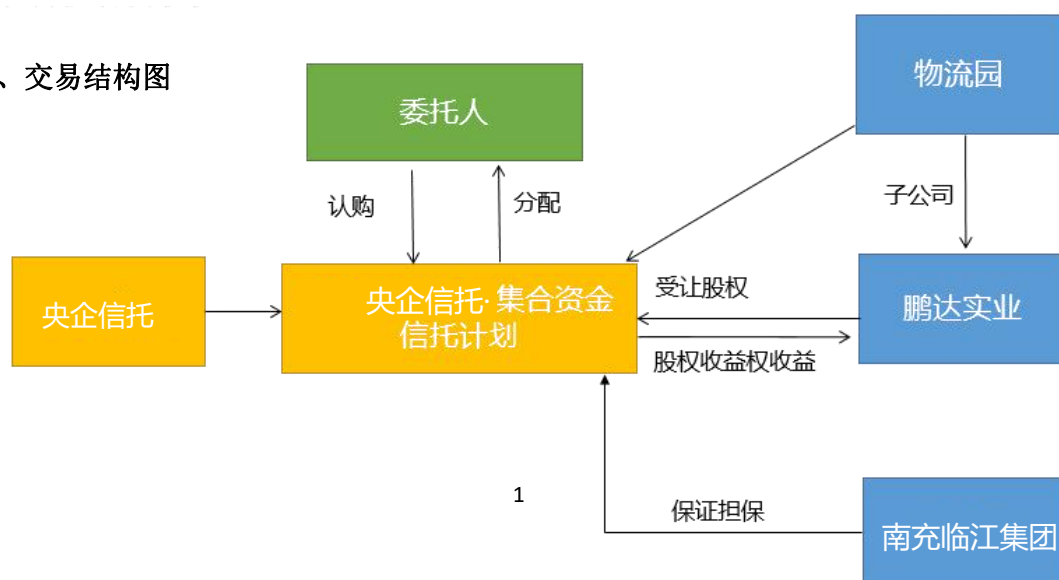


# 央企信托-南充市集合资金信托计划

## 一、项目基本要素

| 要素    | 简述                                                                                                                                                                                                               |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信托类别  | 集合信托                                                                                                                                                                                                             |
| 融资方   | 南充现代物流园投资建设开发有限责任公司（简称“物流园”，AA）                                                                                                                                                                                  |
| 股权出质方 | 南充鹏达嘉陵江（集团）实业有限公司（简称“鹏达实业”）                                                                                                                                                                                      |
| 担保方   | 南充临江东方投资集团有限公司（简称“南充临江集团”，AA）                                                                                                                                                                                    |
| 资金运用  | 用于受让物流园持有的鹏达实业 51%的股权收益权，物流园将获得的资金用于归还金融机构借款。                                                                                                                                                                    |
| 信托规模  | 3 亿元                                                                                                                                                                                                             |
| 信托期限  | 24 月                                                                                                                                                                                                             |
| 税后收益  | 100-300 万:7.4%-7.5%/年                                                                                                                                                                                            |
| 付息方式  | 自然季度付息（3 月 20 日、6 月 20 日、9 月 20 日、12 月 20 日）                                                                                                                                                                     |
| 项目优势  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 南充临江集团提供不可撤销连带责任保证担保，<b>南充临江集团为名单内企业，信用等级 AA。</b></li> <li>2. 鹏达实业 51%的股权收益权转让给信托计划，约 6 倍覆盖于本息。</li> <li>3. 南充市实力雄厚，2019 年 GDP2401.08 亿元，一般公共预算收入 133.9 亿元。</li> </ol> |
| 还款来源  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 融资方物流园的营业收入；</li> <li>2. 担保方南充临江集团的营业收入；</li> <li>3. 鹏达实业股权变现收入。</li> </ol>                                                                                            |
| 募集账户  | 户名：XX国际信托有限责任公司<br>账号： 0109 0001 7110 657<br>开户行：招商银行上海分行营业部                                                                                                                                                     |

## 二、交易结构图



### 三、融资方基本情况

南充现代物流园投资建设开发有限责任公司，注册资本和实缴资本皆为 4.3 亿元。物流园实际控制人是南充市政府国资委。公司经营范围包括物流园区的规划、建设项目的投资、开发及经营管理等。**主体信用等级为 AA**，评级展望稳定。

最近三年及 2020 年三季度，公司总资产分别为 96.79 亿元、105.35 亿元、103.29 亿元和 **103.06 亿元**，总负债分别为 65.06 亿元、74.49 亿元、71.64 亿元和 71.16 亿。2020 年三季度**负债率为 68.69%**。2019 年净利润为 7791 万元，2020 年 9 月末**净利润为 2635.60 万元**。

### 四、股权出质方基本情况

南充鹏达嘉陵江（集团）实业有限公司，注册资本 53200 万元人民币，公司性质为国有独资有限公司，南充现代物流园投资建设开发有限责任公司控股 51%（**信托计划用于受让的为该部分 51%股权收益权**），南充财政局控股 49%。**实际控制人是南充市政府国资委**。

经营范围：物流园区范围内的规划、建设项目的投资，开发及经营管理，土地整理，货物运输代理服务，仓储服务，基础设施投资、建设及管理，园林绿化，货物进出口贸易，铁路专线营运，广告设计、制作与发布、建材销售，其他商业贸易。

鹏达实业 2017 到 2020 年末，总资产分别为 50.58 亿元、64.77 亿元、65.88 亿元和 **80.87 亿元**，负债分别为 8.98 亿元、23.16 亿元、24.22 亿元和 37.99 亿元，2020 **负债率为 46.98%**。2019 年和 2020 年净利润分别为 508.55 万元和 **1.21 亿元**，收入逐年上升。

### 五、担保方介绍

担保方南充临江东方投资集团有限公司，经营范围包括经高坪区人民政府批准的航空港工业集中区范围内的国有土地整理并直接投资开发和管理等，控股股东和实际**控制人是南充市国资委**。

2020 年 6 月 24 日中诚信对其**主体信用等级为 AA**，评级展望稳定。公司是发债主体，在**平台名单内**。

公司 2017-2019 年及 2020 年 9 月末总资产分别为 226.70 亿元、246.29 亿元、248.39 亿元和 **253.27 亿元**。公司资产规模随其经营发展保持增长，负债分别为 146.87 亿元、147.67 亿元和 152.23 亿元，2020 年 9 月**负债率为 60.12%**。2018-2019 年净利润分别为 7628.85 万元和 1.09 亿元，利润逐年上升。

## 六、区域概况



南充市，是四川省地级市。成渝经济圈中心城市之一、“一带一路”战略重要节点城市、川东北城市群重要节点城市、中国优秀旅游城市、国家园林城市、全国清洁能源示范城市、南遂广城镇密集区中心城市、**中国特色魅力城市 200 强之一**。南充市是西部重要的交通枢纽城市，达成、兰渝两条铁路在南充市交汇，已建成高速公路 10 条，通车里程位居全省第二，实现县县通高速，开通航线增至 17 条，“一港三码头”开港营运。

2019 年，南充地区生产总值（GDP）2322.22 亿元，比 2018 年增长 8.0%。2020 年，南充地区生产总值 **2401.08 亿元**，比 2019 年增长 3.8%。2020 年，南充一般公共预算收入 133.9 亿元，比 2019 年增长 8.5%，**位列全省第六**。

| 排名       | 地级市        | 一般公共预算收入        | 排名 | 地级市  | 一般公共预算收入 |
|----------|------------|-----------------|----|------|----------|
| 1        | 成都市        | 1520.4 亿元       | 12 | 遂宁市  | 79.92 亿元 |
| 2        | 宜宾市        | 200.03 亿元       | 13 | 攀枝花市 | 68.25 亿元 |
| 3        | 泸州市        | 170.1 亿元        | 14 | 内江市  | 66.34 亿元 |
| 4        | 凉山州        | 160.28 亿元       | 15 | 自贡市  | 63.45 亿元 |
| 5        | 绵阳市        | 140.96 亿元       | 16 | 资阳市  | 53.13 亿元 |
| <b>6</b> | <b>南充市</b> | <b>133.9 亿元</b> | 17 | 广元市  | 52.62 亿元 |
| 7        | 德阳市        | 132.07 亿元       | 18 | 雅安市  | 48.49 亿元 |
| 8        | 眉山市        | 121.62 亿元       | 19 | 巴中市  | 48.4 亿元  |
| 9        | 乐山市        | 120.2 亿元        | 20 | 甘孜州  | 40.11 亿元 |
| 10       | 达州市        | 112.33 亿元       | 21 | 阿坝州  | 28.7 亿元  |
| 11       | 广安市        | 86.02 亿元        |    |      |          |

## 七、央企信托

央企信托是在原全国人大副委员长、中华全国妇女联合会主席陈慕华同志倡导下，于 1993 年 4 月经中国人民银行批准成立的非银行金融机构。2009 年 9 月 15 日，央企信托在国家工商行政管理总局完成变更登记手续，并换领新的营业执照。

央企信托目前**注册资本为 22 亿元人民币**，公司股东为中国四大 AMC 之一、中国妇女活动中心和中国海外工程有限责任公司。其中**中国四大 AMC 之一**持股 92.29%，是央企信托的

控股股东：中国妇女活动中心持股 6.25%；中国海外工程有限责任公司持股 1.46%。

2009 年央企信托重新登记开业以来，公司综合实力不断增强，管理信托资产规模实现跨越式增长，盈利能力不断增强，信托主业盈利模式建立并不断巩固，公司行业地位不断提升。央企信托将坚持“胸怀服务社会理想、坚守诚信为本理念”，恪守谨慎、稳健的经营方针，以受益人的利益最大化为宗旨，专注于信托产品的创新与推广，发展目标是成为在财产管理、资金融通、投资理财和社会公益等领域具有核心竞争力的专业理财服务机构，争取在不远的将来跻身国内最具创新潜力和持续盈利能力的信托公司之列。