

央企信托173号
寿光城投标债
集合资金信托计划



央企信托 寿光城投标债



标债！寿光城投AA+债券

5亿 按年付息

到期日：2024年12月9日

税后收益：100万-7.5% 300万-7.6%

AA主体债券融资！AA+主体券内担保！

AA债券融资：寿光城投

主体评级AA，债项AA+！总资产224.64亿元，21年营业收入24.54亿。实控人为寿光市国资，当地第三大平台。是寿光市城市基础设施建设、供暖、土地增减挂钩业务的重要平台，具备极强的区域垄断性！还款能力极强。

AA+券内担保：寿光金宏投资

主体评级AA+！注册资本50亿元，总资产364.86亿元，资产负债率49.24%，当地第二大平台，实控人为寿光市财政局，寿光市基础设施建设和国有资产运营的重要平台，担保能力极强。

山东寿光是“中国蔬菜之乡”，辖区内有7家上市公司，如晨鸣纸业、康跃科技、山东墨龙、玉马遮阳等。上市公司股票数量位列山东省县（市）级首位。2021年寿光市GDP总量达到953.6亿元，一般预算收入103.3亿元，负债率仅17.72%！位居潍坊第一、山东第三、全国百强县第23位！

融资方

AA债券融资：寿光城投

融资方实控人为寿光市国资，注册资本1.5亿，总资产211.09亿，营业收入24.54亿。主体评级AA，债项AA+。

寿光城投是寿光市城市基础设施建设、供暖和土地增减挂钩业务的重要主体。联合资信评估股份有限公司对公司的评级反映了公司在土地增减挂钩领域具有区域专营优势，在资产划拨、政府补助等方面持续获得大力支持；公司经营业务呈多元化发展，近年来营业收入快速增长。

外部支持力度大。公司作为寿光市城市基础设施建设、供暖和土地增减挂钩业务的重要主体，2018年，获得25.40亿元政府无偿划拨的股权；2019年，获得政府专项补贴资金2.25亿元和无偿划拨的固定资产1.37亿元；2020年，股东拨入资金以及寿光市国资办拨入资金、股权、资产合计7.14亿元。2018年-2021年9月，共获得财政补助9.54亿元。

土地增减挂钩业务具有区域专营优势。公司拥有土地增减挂钩业务的特许经营权，该业务具有区域专营优势，且正在整理的土地拆旧面积和复垦面积较大，业务持续性良好。

2022年4月联合资信评定寿光市城市建设投资开发有限公司主体信用等级为AA，债项AA+，评级展望为稳定。

总体来看，融资人资产规模大，经营情况好，信誉度高，对未来还款具备较好的保障能力。

信用评级公告

联合〔2022〕2149号

联合资信评估股份有限公司通过对寿光市城市建设投资开发有限公司及其拟发行的2022年度第一期中期票据的信用状况进行综合分析和评估，确定寿光市城市建设投资开发有限公司主体长期信用等级为AA，寿光市城市建设投资开发有限公司2022年度第一期中期票据信用等级为AA+，评级展望为稳定。

特此公告



联合资信评估股份有限公司

二〇二二年四月七日

担保方

AA+券内担保：寿光金宏投资

担保方实控人为寿光市财政局，注册资本50亿，总资产364.86亿，21年营业收入35.75亿。主体评级AA+。

寿光金宏投资是寿光市重要的基础设施建设主体，主要从事寿光市城市基础设施建设等业务。寿光市为中国蔬菜之乡，主要经济指标位列潍坊市首位，经济实力较强，为公司发展提供了良好的外部环境；公司在寿光市基础设施建设领域发挥重要作用，在资产划拨、资本金注入和政府补助等方面能得到寿光市政府的有力支持，2021年，寿光市财政局将寿光市德财农业开发有限公司等公司股权划转至公司，公司业务结构进一步多元化，资产规模进一步提升。

(一) 委托代建：公司是寿光市的重要基础设施项目代建主体，负责区域内基础设施投融资建设与土地开发整理等；公司在建及拟建项目规模较大。

(二) 资产经营：公司资产经营业务主要为农业大棚租赁经营业务和管网委托经营业务，收入随租赁资产规模扩大而扩大。

(三) 热力、服务及其他：热力及服务等业务板块对公司收入形成一定补充，热力业务在滨海经济开发区内具有一定专营性。

2022年8月大公国际评定寿光市金宏投资开发集团有限公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

近几年随着公司整体实力的逐步增强，与当地银行、信托、租赁等各类金融机构建立了长期稳定的合作关系，后续融资能力较强。

信用等级公告

DGZX-R【2022】00996

大公国际资信评估有限公司通过对寿光市金宏投资开发集团有限公司主体信用状况进行分析和评估，确定寿光市金宏投资开发集团有限公司的主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定。

特此通告。



二〇二二年八月三日

山东寿光市介绍

寿光市，隶属于山东省潍坊市。位于山东省中北部，潍坊市境西北部，渤海莱州湾西南岸，南部沃野平畴，水源丰沛，北部石油、天然气资源丰富，是“中国蔬菜之乡”和“中国海盐之都”。

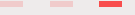
寿光市农业发达，工业以石化、钢铁、造纸等周期性行业为主导。寿光是我国最大的蔬菜集散地，形成了蔬菜生产、销售、技术、会展和标准输出产业链条，并拥有山东晨鸣纸业集团股份有限公司、山东墨龙石油机械股份有限公司、山东寿光巨能控股集团有限公司、康跃科技股份有限公司等一批优秀企业。

寿光市 2021 年全年实现地区生产总值 953.60 亿元，经济总量在潍坊市下辖区县中稳居第一，较上年增长 10.50%，其他主要经济指标增速均高于区域平均水平。

根据最新的公告，寿光市 2021 年完成一般公共预算收入 103.33 亿元，在潍坊市排名第一位，其中税收收入占比达到 77.39%，公共预算收入质量较高 2021 年完成一般公共预算支出 124.15 亿元，财政自给率达到 83.2%。

2019-2021 年度，寿光财政自给率保持在较高水平，截至 2021 年，寿光负债率 17.72% 和债务率 70.75%，指标相对较低，风险可控。





Thank

o You