

央企信托·**号（潍坊滨海）集合资金信托计划 推介书

一、信托计划概况

1. 受托机构：央企信托有限责任公司
2. 产品名称：央企信托·**号（潍坊滨海）集合资金信托计划
3. 信托规模：不超过3亿元
4. 信托期限：19个月左右（2024年7月20日到期）
5. 业绩基准：

100 万元≤认购资金	5.7%/年
增加金额以10万元递增	

6. 投资门槛：合格投资者
7. 资金用途：信托资金认购潍坊滨海投资发展有限公司（下称“债务人”或“发行人”或“滨海投资”，AA+发债主体）发行的“潍坊滨海投资发展有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券”（以下简称“标的债券”）。发行人将债券募集资金扣除发行费用后，用于偿还到期债务和项目建设及运营。
8. 担保措施：潍坊市海洋投资集团有限公司（AA 发债主体）及潍坊滨海旅游集团有限公司（AA 发债主体）分别为债务人滨海投资到期偿还本息履行提供连带责任保证担保。
9. 信托收益分配：按年分配，每年 7 月 20 日为付息日，2024 年 7 月 20 日到期，到期还本付息。

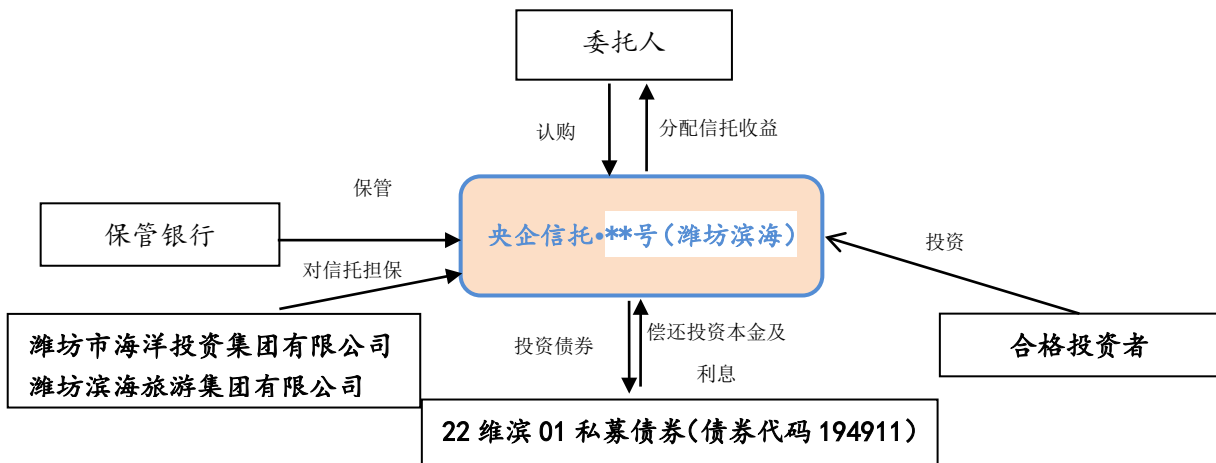
二、信托投资标的债券主要要素及交易结构

（一）信托标的债券主要要素表

发行人全称	潍坊滨海投资发展有限公司（AA+评级）
债券全称	潍坊滨海投资发展有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券
注册文件	发行人于 2022 年 6 月 14 日获上海证券交易所出具的《关于对潍坊滨海投资发展有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2022]907 号），注册规模为不超过 15 亿元
发行金额	本期债券发行规模不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元），分期发行。
债券期限	本期债券期限 5 年，在债券存续期第 2 年末、第 4 年末附发行人调整

	票面利率选择权和投资者回售选择权
票面金额及发行价格	本期债券面值为 100 元，按面值平价发行
承销方式	本期债券由主承销商以余额包销的方式承销
起息日期	本期债券的起息日为 2022 年 7 月 20 日
付息日期	本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年每年的 7 月 20 日。若投资者在第 2 个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日期为 2023 年至 2024 年每年的 7 月 20 日；如投资者在第 4 个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日期为 2023 年至 2026 年每年的 7 月 20 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）
本金兑付日期	本期债券的兑付日期为 2027 年 7 月 20 日，若投资者在本期债券的第 2 个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日期为 2024 年 7 月 20 日；如投资者在本期债券的第 4 个计息年度末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日期为 2026 年 7 月 20 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）
增信措施	本期债券不设定增信措施

(二)、交易结构图如下:



三、募集账户

账户名称：央企信托有限责任公司
银行账号：2162 0010 0103 9901 74
开户银行：兴业银行上海分行营业部
备注：*（姓名）认购**11 号***万元**
认购份额以 10 万整数倍增加

四、项目亮点

1、标准化债券投资及优质发行人：本信托计划投资标的为上交所发行非公开公司债券，标准化产品；发行人滨海投资为滨海新区重要的基础设施建设主体，截至2022年9月末，公司总资产854.09亿元，总资产规模排名潍坊市级城投平台第一，负债369.38亿元，资产负债率43.25%，资产负债结构优化；2021年实现营业收入66.99亿元，净利润14.46亿元，盈利能力强；为AA+公开发债主体，资本市场认可度好，具有较强的融资能力及偿债能力。

2、双AA发债主体为信托计划担保：本信托计划担保人一海投集团为潍坊市滨海经济技术开发区国有资本投资运营公司，公司实际控制人为潍坊市国资委，2022年6月末，公司总资产1899.32亿元，负债为551.89亿元，资产负债率29.06%，2021年营业收入107.44亿元，净利润8.49亿元，为AA发债主体；

本计划担保人二滨海旅游是潍坊滨海经济技术开发区（以下简称“滨海区”）海洋资源、旅游产业和渔盐文化综合开发的核心主体，也是海投集团旗下重要的业务板块、发债平台。2022年6月末，公司总资产1068.05亿元，排名潍坊市城投平台规模第二，负债为210.23亿元，资产负债率19.68%，2021年营业收入40.33亿元，净利润1.15亿元。为AA公开发债主体。

3、区域经济实力强：潍坊，山东省辖地级市，中国II型大城市，国务院批复确定的山东半岛城市群区域中心城市，中国活力百强城市，潍坊市经济体量较大，经济实力强。2021年GDP规模超7010.6亿元，在山东省16个地级市中排名第四，GDP增速9.7%，位列全省第一。2021年一般公共预算收入656.90亿元，债务率90.65%、负债率23.86%。滨海开发区为国家级经济技术开发区，2021年，滨海开发区一般公共预算收入40亿元，比上年增长11.4%。财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）为129.71%，财政自给能力强。

五、债务人所在地财政及经济情况

1、潍坊市情况

区域名称	GDP	GDP 增速	人均 GDP (元)	一般公共预算收入	政府性基金收入
青岛市	14,136.46	8.30%	140,357.92	1,368.3	1,192.73
济南市	11,432.20	7.20%	122,452.87	1,007.61	-
烟台市	8,711.75	8.00%	122,664.15	646.64	420.78
潍坊市	7,010.60	9.70%	74,606	656.90	824.61
临沂市	5,465.50	8.70%	49,603.55	409.48	591.98
济宁市	5,069.96	8.50%	60,728	440.50	-
淄博市	4,200.62	9.40%	89,296.27	368.98	361.13
菏泽市	3,976.67	8.80%	45,210.30	283.89	472.40

潍坊，古称潍州，山东省辖地级市，中国 II 型大城市，国务院批复确定的山东半岛城市群区域中心城市，潍坊是世界风筝都、东亚文化之都、国家级文化生态保护区、中国外贸百强城市、中国活力百强城市，潍坊市经济体量较大，经济实力强。2021 年 GDP 规模超 7,000 亿元，在山东省 16 个地级市中排名第四，2021 年潍坊市 GDP 增速达 9.7%，位列全省第一。

产业情况：潍坊市工业企业发展整体向好，动力装备、汽车制造、高端化工等链式产业集群态势明显。近年潍坊市工业生产持续增长，制造业核心竞争力增强。2021 年全市规模以上工业企业增加值同比增长 12.5%，实现营业收入和利润总额分别增长 21.7% 和 9.5%，工业效益增势向好；制造业技改投资同比增长 11.3%，其中山东华建铝业集团有限公司获批国家级工业设计中心，潍柴动力股份有限公司（以下简称“潍柴动力”）入选世界 500 强，山东晨鸣纸业集团股份有限公司、歌尔股份有限公司（以下简称“歌尔股份”）等 4 家企业入选中国 500 强，鲁丽集团有限公司等 4 家企业入选中国民营企业 500 强，现有国家级和省级制造业单项冠军分别为 17 家和 83 家。同时，海洋产业 1 规模和层次不断提升，2021 年全市实现海洋产业收入 1,704 亿元，119 个海洋经济重点项目完成投资 279.6 亿元，建成投产项目 32 个。

潍坊市近年来经济数据如下：

指标	2019 年		2020 年		2021 年	
	数值	增速	数值	增速	数值	增速
地区生产总值 (亿元)	5688.5	3.7	5872.2	3.6	7010.6	9.7
常驻人口 (万人)	935.15		-		940	
全社会固定资产投资 (亿元)		-23.2		4.5		16
工业增加值 (亿元)		-0.7		8.3		12.5
房地产开发投资额 (亿元)	762.6	17.3	830.8	8.9	875.2	5.4
社会消费品零售总额 (亿元)	2854.9	5.6	2389.8	0.1	2781.5	16.4
货物进出口总额 (亿元)	1788.1	10	1903.9	6.4	2657	39.4
三次产业结构	9.1:40.3:50.6		9.1:39.3:51.6		9.0:40.4:50.6	

潍坊市近年来财政收入情况如下：

	项目	2019年	2020年	2021年
1	一般公共预算收入	571.10	573.90	656.90
2	其中：税收收入	435.60	426.10	499.57
4	政府性基金收入	704.46	753.10	824.60
6	一般公共预算支出	777.90	796.10	879.80
8	政府债务余额	1,263.95	1,435.68	1,672.90
1÷6	财政自给率	73.42%	72.09%	74.66%
2÷1	税收占比	76.27%	74.25%	76.05%
	经调整债务率（政府债务余额/（一般公共预算收入+政府性基金收入））	78.42%	85.30%	90.65%
	负债率（政府债务余额/GDP）	22.22%	24.45%	23.86%

2、滨海经济技术开发区情况

滨海开发区成立于1995年8月，位于渤海莱州湾南岸，是连接山东半岛与京津冀和华北地区的重要节点，也是联系环渤海与长三角两个经济隆起带的重要着力点。2010年4月，滨海开发区正式获国务院批准成为国家级经济技术开发区。2021年，滨海开发区一般公共预算收入40亿元，比上年增长11.4%。其中，税收收入29.15亿元，增长11.8%，占一般公共预算收入的比重为72.97%。一般公共预算支出30.8亿元，增长5.2%。财政自给率（一般公共预算收入/一般公共预算支出）为129.71%，财政自给能力强。

	项目	2019年	2020年	2021年
0	GDP	271.70	280.40	336.90
1	一般公共预算收入	36.30	35.86	40.00
2	其中：税收收入	28.10	26.07	29.20
4	政府性基金收入	131.60	94.81	84.10
6	一般公共预算支出	27.30	29.30	30.80
8	政府债务余额	153.80	155.55	163.90
1÷6	财政自给率	132.97%	122.39%	129.87%
2÷1	税收占比	77.41%	72.70%	73.00%
	经调整债务率（政府债务余额/（一般公共预算收入+政府性基金收入））	91.60%	119.04%	132.07%
	负债率（政府债务余额/GDP）	56.61%	55.47%	48.65%

六、标的债券发行人及信托计划保证人简介

（一）标的债券发行人-潍坊滨海投资发展有限公司

注册名称	潍坊滨海投资发展有限公司
法定代表人	王清润
注册资本	人民币 20 亿元整
实缴资本	人民币 20 亿元整
设立（工商注册）日期	2005 年 8 月 18 日
统一社会信用代码	913707007784492980
住所（注册地）	山东省潍坊市滨海区创新大厦 803 室
所属行业	E-建筑业
经营范围	对城市基础设施建设投资；建设资金的投资与管理；农业综合开发；农业基础设施开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司成立于 2005 年 8 月 18 日，为开发潍坊“三北”沿海地区，充分发挥沿海地区的土地优势和资源优势，响应潍坊市委、市政府经济战略北移的重大决策，经市政府批准，截止目前，潍坊市海洋投资集团有限公司、潍坊市投资集团有限公司和潍坊滨城投资开发有限公司分别持有公司 50.00%、30.00%和 20.00%的股份。发行人实际控制人为**潍坊市国有资产监督管理委员会**。公司主要负责滨海开发区内市政道路、桥涵、雨污水管线、水系建设、绿化景观等基础设施建设和沿海防潮大堤建设，并利用政府赋予的各项经营权实施滨海开发区的整理配套建设工作，发行人在滨海新区的发展中发挥了至关重要的作用。

发行人主要财务情况如下所示：

单位：亿元

项目	2022 年 6 月末	2021 年	2020 年	2019 年
流动资产	650.49	650.65	693.12	672.77
非流动资产	203.60	195.73	187.21	152.25
流动负债	270.91	192.36	226.27	173.93
非流动负债	98.47	171.98	189.60	195.66
负债总计	369.38	364.34	415.86	369.60
所有者权益	484.71	482.03	464.47	455.42
总资产	854.09	846.37	880.33	825.02
营业收入	37.90	66.99	60.59	58.03
净利润	5.69	14.44	14.05	14.21

2022年9月末，公司总资产854.09亿元，其中流动资产650.49亿元，非流动资产203.60亿元，负债总计369.38亿元，其中流动负债270.91亿元，非流动负债98.47亿元，公司资产负债率43.25%，流动比率2.40，速冻比率0.16。营业收入37.90亿元，净利润5.69亿元。

截止2022年11月，公司债券存续规模145.80亿元，共计债券24只，其中私募债券存续规模70.30亿元，公募债券存续规模75.50亿元，公募债券最晚到期期限为2027年8月19日。

2022年6月7日，中证鹏元资信对滨海投资主体信用评级等级为AA+，评级展望为稳定。



中证鹏元
CSCI Pengyuan

中鹏信评【2022】跟踪第【237】号 01

潍坊滨海投资发展有限公司及相关债券 2022年跟踪评级报告

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
18 潍滨专项债 01	AA+	AA+
19 潍滨专项债 01	AA+	AA+
19 潍滨专项债 02	AA+	AA+

评级观点

中证鹏元维持潍坊滨海投资发展有限公司（以下简称“潍坊滨投”或“公司”）的主体信用等级为AA+，维持评级展望为稳定，维持“18 潍滨专项债 01”、“19 潍滨专项债 01”、“19 潍滨专项债 02”的信用等级为AA+。

评级结果是考虑到：潍坊市经济财政体量和增速均居山东省前列，潍坊滨海经济技术开发区（以下简称“滨海开发区”）为国家级开发区，公司发展外部环境较好，业务持续性仍然较好，继续得到当地政府的较大支持；同时中证鹏元也关注到了公司资产流动性较弱，资金压力和偿债压力较大，且存在一定的或有负债风险等风险因素。

未来展望

预计公司业务持续性较好，且有望持续获得较大力度的外部支持。综合考虑，中证鹏元给予公司稳定的信用评级展望。

评级日期

2022年06月07日

(二) 信托计划担保人

1、信托计划担保人一——潍坊市海洋投资集团有限公司（海投集团）

注册名称	潍坊市海洋投资集团有限公司
法定代表人	李雪衍
注册资本	人民币 30 亿元整
实缴资本	人民币 30 亿元整
设立（工商注册）日期	2014 年 9 月 19 日
统一社会信用代码	91370700312908210N

住所（注册地）	山东省潍坊市滨海区院前路1号创业大厦810室
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；融资咨询服务；创业投资（限投资未上市企业）；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；旅游开发项目策划咨询；游览景区管理；会议及展览服务；休闲观光活动；非居住房地产租赁；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；市场调查（不含涉外调查）；建筑材料销售；酒店管理；船舶租赁；软件开发；食用农产品初加工；非食用盐销售。 （除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；水产养殖；食品销售。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

担保公司海投集团成立于2014年9月19日，公司股东为潍坊市国有资产监督管理委员会持股68.632%，潍坊市城市建设发展投资集团有限公司持股30%，山东省财欣资产运营有限公司持股1.368%，公司实际控制人为潍坊市国资委。

公司作为潍坊市滨海经济技术开发区国有资本投资运营公司，功能定位于辅助市国资委履行出资人职责并开展国有资本运作，实施国有资本战略调整，改善国有资本配置效率和运营质量。

担保人一主要财务情况：

单位：亿元

项目	2022年6月末	2021年	2020年	2019年
流动资产	859.48	891.55	81.60	51.09
非流动资产	1039.83	1026.87	965.24	965.28
流动负债	351.50	281.40	71.65	53.58
非流动负债	200.39	290.65	111.31	91.82
负债总计	551.89	572.05	182.97	145.40
总资产	1899.32	1918.41	1046.84	1007.37
营业收入	50.48	107.44	33.65	30.67
净利润	5.80	15.62	0.93	1.92

2022年6月末，公司总资产1899.32亿元，其中流动资产859.48亿元，非流动资

产 1039.83 亿元；负债总计为 551.89 亿元，其中流动负债 351.50 亿元，非流动负债 200.39 亿元，资产负债率 29.06%，流动比率 2.45，速动比率 0.76，2021 年营业收入 107.44 亿元，净利润 8.49 亿元。

截止 2022 年 11 月，公司存续债券规模 19.20 亿元，债券共计 4 支，均为私募债券，债券最晚到期日 2024 年 9 月 24 日。

信用等级通知书

东方金诚债跟踪评字【2021】573号

潍坊滨海国有资本投资运营集团有限公司：

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其“19 潍滨 01”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“19 潍滨 01”信用等级为 AA。

东方金诚国际信用评估有限公司

信评委主任

二〇二一年六月二十七日

2021 年 6 月 27 日东方金诚给与公司信用等级 AA，评级展望为稳定。（公司曾用名：“潍坊滨海国有资本投资运营集团有限公司”）

2、信托计划担保人二——潍坊滨海旅游集团有限公司（滨海旅游）

注册名称	潍坊滨海旅游集团有限公司
法定代表人	王宁
注册资本	人民币 7 亿元整
实缴资本	人民币 7 亿元整
设立（工商注册）日期	2013-06-07
统一社会信用代码	91370700071309857E
住所（注册地）	潍坊滨海经济开发区创业大厦 7 楼 712 室

经营范围	一般项目：旅游开发项目策划咨询；游览景区管理；会议及展览服务；休闲观光活动；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；非居住房地产租赁；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；市场调查（不含涉外调查）；建筑材料销售；融资咨询服务；酒店管理；船舶租赁；软件开发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
------	---

担保公司二滨海旅游成立于2013年6月7日，为海投集团（担保人1）100%全资子公司，是潍坊滨海经济技术开发区（以下简称“滨海区”）海洋资源、旅游产业和渔盐文化综合开发的核心主体，也是海投集团旗下重要的业务板块、发债平台。

公司立足水产养殖与旅游，多业并举，以海洋资源和海上游乐项目为依托，主要负责对潍坊市的海洋资源、旅游产业和渔盐文化等进行综合开发，提升滨海旅游服务等配套设施，是一家涉足水产养殖、文旅餐饮、供应链、经贸、工程等多行业的企业。公司所控股的子公司及所在行业主要涉及水产养殖销售、文旅餐饮、供应链、经贸、吹填造地工程的开发运营等多个领域，在区域内具有一定的垄断优势。

担保人二主要财务情况：

单位：亿元

项目	2022年6月末	2021年	2020年	2019年
流动资产	222.67	232.64	69.44	43.00
非流动资产	845.38	839.77	963.92	953.28
流动负债	140.58	134.88	86.54	59.55
非流动负债	69.65	79.68	89.33	80.83
负债总计	210.23	214.56	175.87	140.37
总资产	1068.05	1072.41	1033.35	996.28
营业收入	20.08	40.33	33.64	30.17
净利润	1.71	1.07	1.60	2.25

2022年6月末，公司总资产1068.05亿元，其中流动资产222.67亿元，非流动资产845.38亿元；负债总计为210.23亿元，其中流动负债140.58亿元，非流动负债69.65亿元，资产负债率19.68%，流动比率1.58，速动比率1.52，2021年营业收入40.33

亿元，净利润 1.15 亿元。

截止 2022 年 11 月，公司存续债券规模 28.50 亿元，债券共计 8 支，其中公募债券存续规模 5.00 亿元，债券最晚到期日为 2026 年 3 月 11 日。

2021 年 6 月 24 日，联合资信给与公司信用等级 AA，评级展望为稳定。

信用评级公告

联合〔2022〕5253 号

联合资信评估股份有限公司通过对潍坊滨海旅游集团有限公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持潍坊滨海旅游集团有限公司主体长期信用等级为 AA，维持“16 滨旅债”的信用等级为 AA，评级展望为稳定。

特此公告



风险提示：

信托公司管理信托财产应恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务。信托公司根据信托计划文件约定管理信托财产所产生的风险，由信托财产承担。信托公司因违背信托计划文件、处理信托事务不当而造成信托财产损失的，由信托公司以固有财产赔偿；不足赔偿时，由投资者自担。请投资者充分认识投资风险，谨慎投资。

声明：本推介书仅为信托计划的简要说明，不作为任何法律文件，亦不构成任何要约或承诺，具体内容以信托计划说明书和信托合同为准。投资者在加入本信托计划前应仔细阅读信托计划说明书和信托合同。