

央企信托240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



银行间标债！寿光城投AA主体债券

不超5亿 到期还本付息

固定到期日：2024年5月29日

税后收益：100万-7.0% 300万-7.4%

AA主体债券！AA+主体券内担保！

AA主体债券：寿光城投

主体评级AA，债项AA+！总资产286.81亿元，22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+主体券内担保：寿光城投控股

主体评级AA+！注册资本10亿元，总资产410.71亿元，实控人为寿光市国资，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。2022年寿光市GDP总量达到1002.1亿元，一般公共预算收入98.28亿元，负债率仅18.53%！经济实力位居潍坊第一、山东第三、全国百强县第23位！

融资方

AA债券：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286.81亿，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6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〕4943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相关存续债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定维持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，维持“17寿光城投MTN001”和“20寿光城投MTN001”的信用等级为AA，“21寿光城投01/21寿城01”的信用等级为AAA，“22寿光城投MTN001”的信用等级为AA+，“22寿光城投CP001”的信用等级为A-1，评级展望为稳定。

特此公告



担保方

AA+券内担保：寿光城投控股

担保方实控人为寿光市国资，注册资本10亿，总资产410.7亿，22年营业收入33.24亿。主体评级AA+。

寿光市城投控股集团有限公司是山东省寿光市重要的城市基础设施建设、公用事业运营和土地增减挂钩经营主体，近年来持续得到政府部门在股权划转、资产注入和财政补贴等方面的有力支持。

资产结构分析

2022年末，资产总额3,988,635.63万元，较2021年末增长74.37%。其中：流动资产1,916,096.46万元，占资产总额的48.04%；非流动资产2,072,539.16万元，占资产总额的51.96%，公司的资产以非流动资产为主。

2023年3月末，资产总额为4,107,143.14万元，较2022年末增加2.97%，其中：流动资产2,043,899.84万元，占资产总额的49.76%；非流动资产2,063,243.30万元，占资产总额的50.24%。

2023年4月联合资信评估股份有限公司通过对寿光市城投控股集团有限公司的信用状况进行综合分析和评估，确定寿光市城投控股集团有限公司主体长期信用等级为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。

信用评级公告

联合〔2023〕1795号

联合资信评估股份有限公司通过对寿光市城投控股集团有限公司的信用状况进行综合分析和评估，确定寿光市城投控股集团有限公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定。

特此公告



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”。

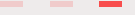
寿光市农业发达，工业以石化、钢铁、造纸等周期性行业为主导。寿光是我国最大的蔬菜集散地，形成了蔬菜生产、销售、技术、会展和标准输出产业链条，并拥有山东晨鸣纸业集团股份有限公司、山东墨龙石油机械股份有限公司、山东寿光巨能控股集团有限公司、康跃科技股份有限公司等一批优秀企业。

寿光市为全国百强县，近年生产总值保持增长，经济总量在潍坊市下辖区县中稳居第一。2022年，寿光市实现GDP 1002.1亿元，一般公共预算收入98.28亿元。其中税收收入55.84亿元，转移性收入56.77亿元，政府基金收入93.16亿元，债务余额185.72亿元，同比增长10%，财政自给率77.03%，负债率18.53%，政府债务率74.82%。

寿光市GDP在潍坊市各区县中常年排名第1名，2021年潍坊市市区县行政区划经济财政指标情况如下所示：（单位：亿元）

区域名称	GDP	GDP增速	人均GDP（万元）	一般公共预算收入	政府性基金收入
寿光市	953.6	10.5%	8.20	103.3	89.3
诸城市	767.4	10.1%	7.12	64.2	--
青州市	676.8	10.5%	7.04	53.9	53.3
高密市	614.6	10.9%	7.00	57.2	64.8
昌邑市	527.9	10.1%	9.35	37.6	--
昌乐县	405.3	10.7%	6.94	29.1	36.4
安丘市	403.9	10.1%	4.80	31.3	35.9
临朐县	389.4	11.0%	4.83	25.4	60.0
潍城区	364.0	9.9%	6.98	24.8	--





Thank

o You