

大央企信托-196号
枣庄市级标债政信

信托要素

信托要素	详情
信托规模	央企信托-196号枣庄市级标债类政信
信托规模	1.5亿
业绩比较基准	100万：7.1%，300万：7.2%（合同收益6.4%，差额收益成立10个工作日内结算）
信托期限	23个月，固定2025年7月21日到期
付息方式	每年7月21日付息
资金用途	用于认购山东晟鸿城建在上交所发行的私募债券
发行人	山东晟鸿城市建设发展集团有限公司
担保方	1.滕州信华投资集团提供无限连带责任担保 2.鲁南（枣庄）经济开发投资有限公司为标的债券提供反担保

发行人-山东晟鸿城市建设发展集团有限公司

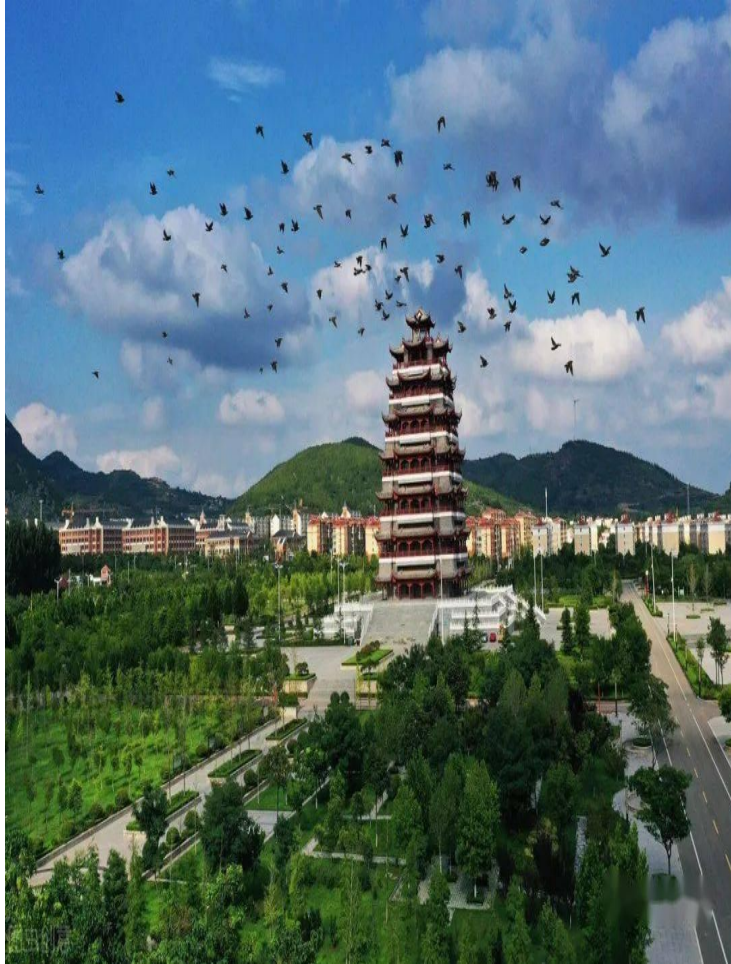
发行人山东晟鸿城市建设发展集团有限公司，由枣庄市薛城区国有资产监督管理局全资控股，薛城区是枣庄市的主城区，枣庄市委市政府等党政机关所在地。发行人作为薛城区的核心城投平台，其经营活动主要包括地方工程项目承揽和管理，土地平整和开发，水电煤气热力电力等服务和销售，是薛城区最大的城投平台，具备重要的平台影响力。

截至2022年12月31日，山东晟鸿城建的总资产为301.84亿元，其中，负债合计为190.92亿元，所有者权益合计为110.92亿元，资产负债率为63.25%，平台总资产和净资产增长迅速，总体债务压力持续下降，还款能力获得很大提升。

经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AA，评级展望为稳定。



担保方-滕州信华投资集团有限公司



担保方滕州信华投资集团有限公司，成立于2019年2月3日，注册资本5000万元人民币，控股股东及实际控制人为滕州市国有资产监督管理局，为滕州市第一大平台公司。担保人作为滕州市重要的棚户区改造项目的建设主体，主要从事棚户区改造及配套基础设施建设、商品房开发、建筑安装、金融及现代服务业等业务。公司营业收入主要来自保障房建设和商品房开发业务。

截至2022年底，公司总资产360.04亿元，流动资产349.88亿元，资产流动性较好，净资产112.11亿元。2022年公司营业收入49.21亿元。

2023年6月，经大公国际资信评估有限公司综合评定，担保方主体信用等级为AA+，评级展望为稳定

担保方-鲁南（枣庄）经济开发投资有限公司

担保方鲁南（枣庄）经济开发投资有限公司，由枣庄市行政事业国有资产运营中心100%控股，为枣庄市第三大市级平台公司。主要经营城市基础设施投资，政府公共、公益项目投资等业务，是枣庄市重要的基础设施建设主体。

截至2022年底，公司总资产209.68亿元，净资产107.46亿元，公司总负债102.23亿元，负债率仅为48.75%，负债率低。公司获得授信额度73.06亿元，已使用35.88亿元，未使用37.18亿元。担保能力极强。

2023年6月，经大公国际和东方金诚资信评估有限公司综合评定，担保方主体信用等级为AA,评级展望为稳定。



区域介绍

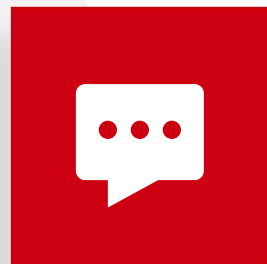
枣庄市位于山东省南部，别称煤都，高端装备制造，数控机床生产，精细化工研发是枣庄市的支柱产业。水陆联运发达，农业丰饶，工业稳定，经济活力较强，地区债务水平低。枣庄是中国首个“海峡两岸交流基地”和“全国健身秧歌城市”，境内A级景区共有47家，其中5A级景区1家、4A级景区12家、3A景区18家，4处国家级湿地公园。

2022年，枣庄市实现地区生产总值实现2039.04亿元，按可比价格计算，比上年增长4.5%。其中，第一产业增加值194.32亿元，增长4.7%；第二产业增加值804.05亿元，增长4.4%；第三产业增加值1040.67亿元，增长4.4%。2022年，枣庄市一般公共预算收入168.88亿元，比上年增长6.3%。其中，税收收入112.08亿元，税收收入占一般公共预算收入比重达到66.4%。



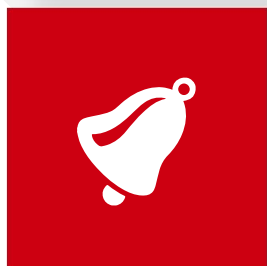
项目亮点

发行人是枣庄主城区最大平台，
信托首融



绑定枣庄市第三大市级平台和滕
州市第一大平台

枣庄经济发展稳健，财政自给率
高，政府债务率低，信托融资少，
区位优势明显



货币政策长期宽松，社会融资成
本逐步下降。长期利率下行，优
质标债越来越少

The background features a white central area with red and gold geometric shapes in the corners. The shapes are composed of overlapping triangles and polygons, creating a modern, abstract design.

谢谢