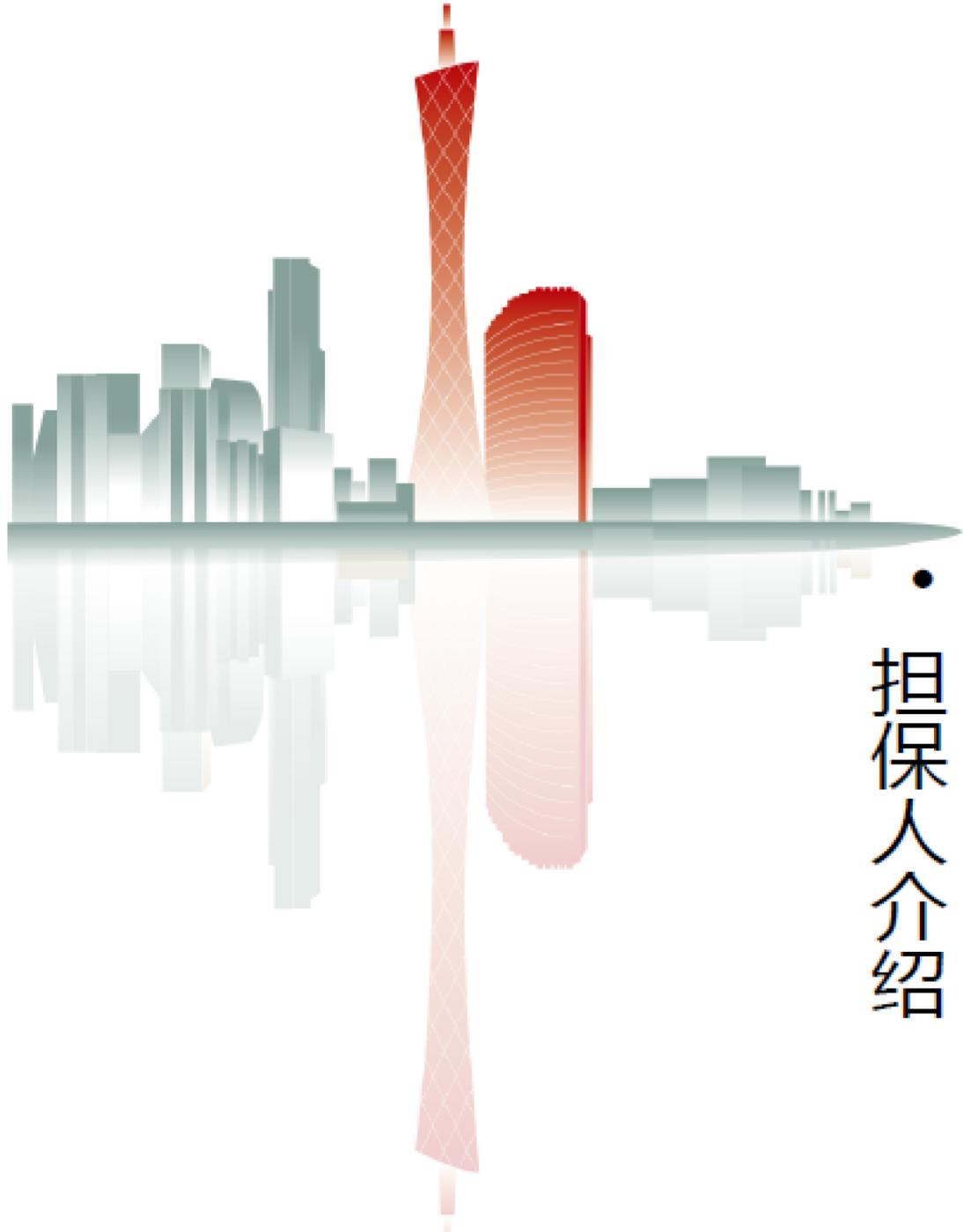




央企信托-XX11号（淄博高新）
集合资金信托计划

CONTENTS

目/录



• 担保人介绍

• 融资人介绍

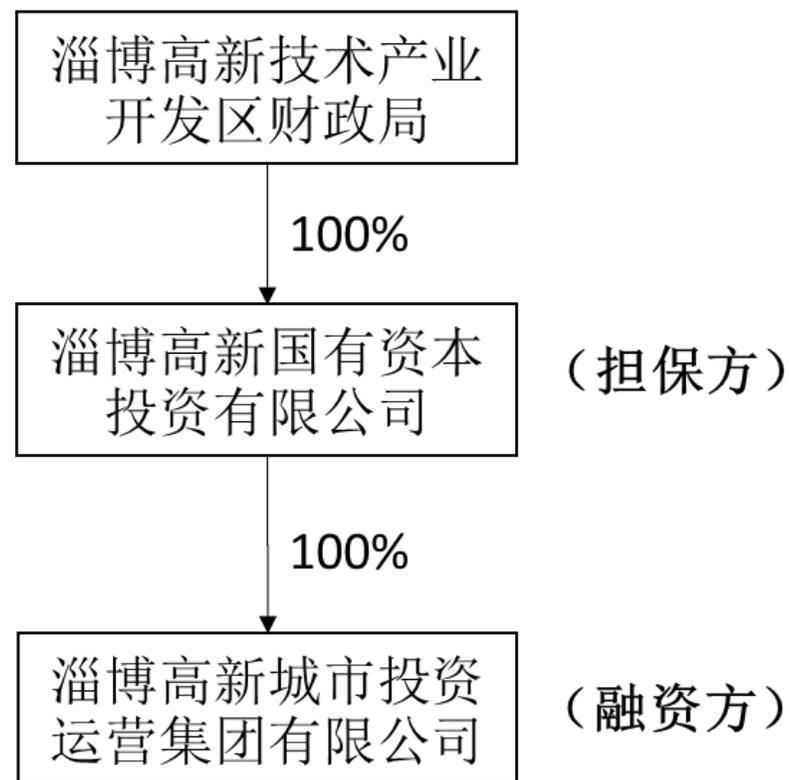
• 区域介绍

• 交易结构

• 信托要素

交易结构

1. 央企信托发起设立“央企信托·XX11号（淄博高新）集合资金信托计划”，信托计划拟募集资金不超过20,000万元，信托资金用于向淄博高新城市投资运营集团有限公司（简称“淄博高新城投”）发放贷款。
2. 淄博高新国有资本投资有限公司（简称“淄博高新国投”）为淄博高新城投偿还信托贷款提供连带责任保证担保。
3. 融资方及担保方为淄博高新区最大两家平台公司。



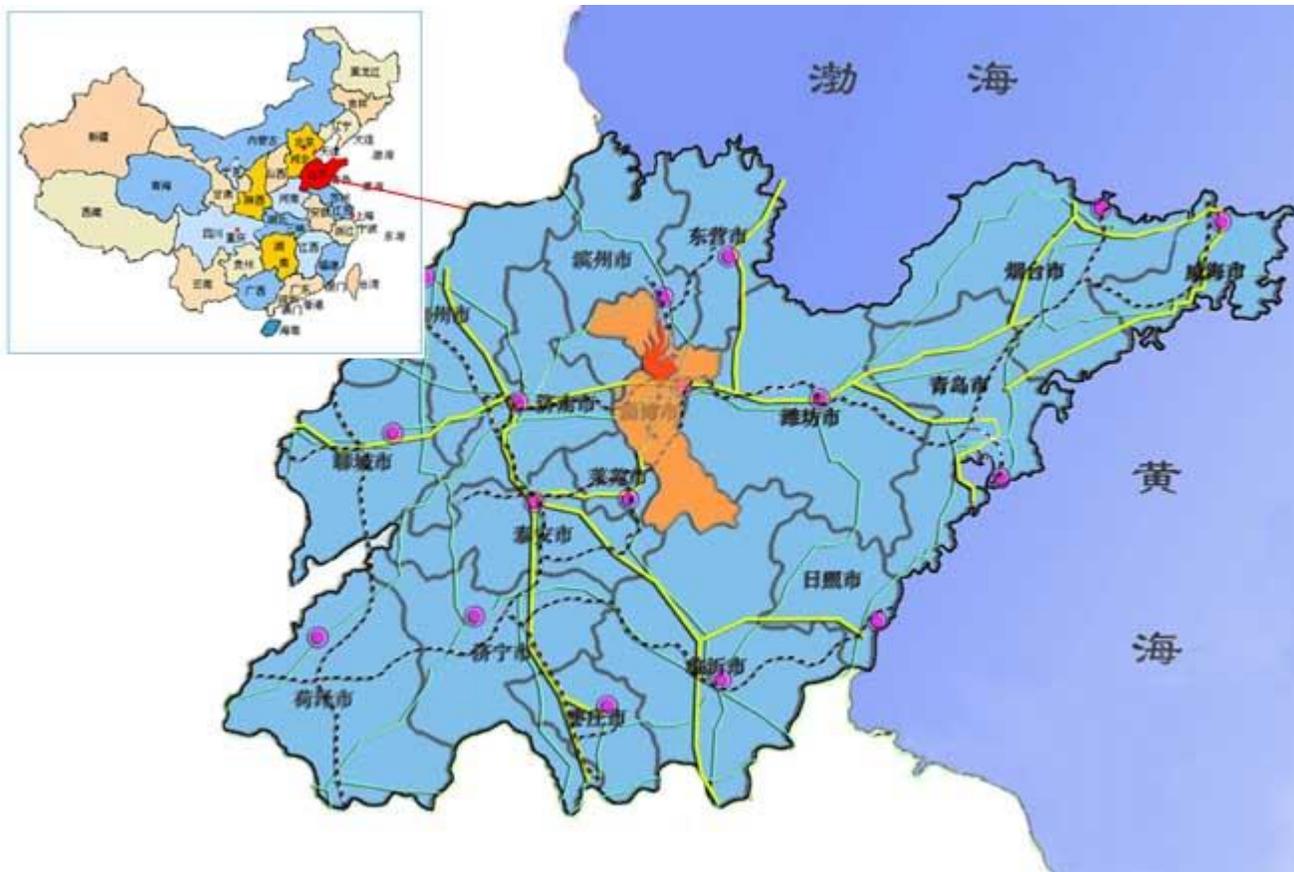
公司名称	总资产 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)	评级
淄博高新国有资本投资有限公司	4,745,373.0	1,617,430.5	254,686.3	28,567.5	AA+
淄博高新城市投资运营集团有限公司	3,509,970.0	1,140,351.6	203,584.4	27,604.9	AA

信托计划要素

信托计划要素	说明
信托计划名称	央企信托·XX11号（淄博高新）集合资金信托计划
信托计划规模	不超过2亿元
信托计划期限	6个月；12个月；18个月；24个月
付息方式	自然季度月末（3/6/9/12月）20日及项目到期后10个工作日
业绩比较基准	6个月 100万 6.0%；12个月 100万 7.0% 18个月 100万 7.2%；24个月 100万 7.3%-300万 7.6%
信托资金用途	信托资金用于向淄博高新城投发放贷款
增信措施	淄博高新国有资本投资有限公司（AA+）为淄博高新城投偿还信托贷款提供连带责任保证担保

淄博市概况

1. 淄博市位于山东省中部，东临潍坊，西接济南，下辖5个区，3个县，拥有一个国家级高新技术产业开发区，是山东半岛城市群核心城市之一，总面积5965平方千米，2021年末，全市常住人口470.88 万人。
2. 产业方面，淄博市是全国重要的石油化工、医药生产基地和建材产区，被命名为中国陶瓷名城、新材料名都、国家级新材料成果转化及产业化基地、国家火炬计划生物医药产业基地、国家火炬计划功能玻璃特色产业基地、国家泵类产业基地、国家先进陶瓷产业基地和全国战略性新兴产业区域集聚发展试点城市，工业发展实力雄厚。



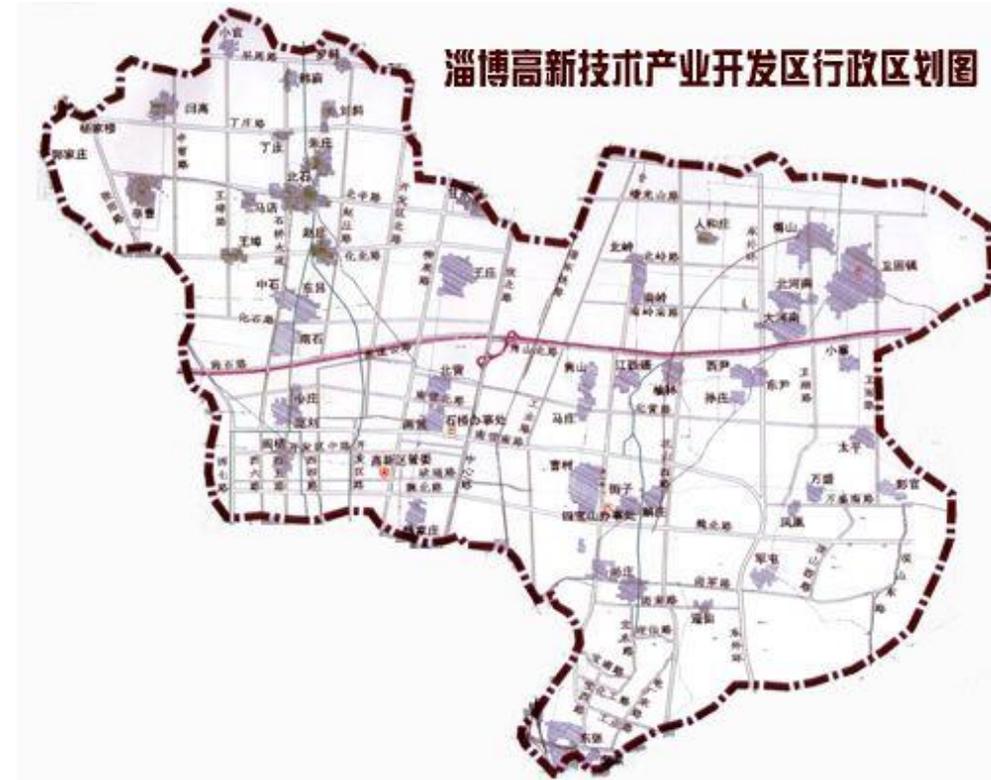
淄博经济及财政情况

1. 2021 年，淄博市实现全市地区生产总值4,200.6 亿元，按可比价计算同比增长9.4%。
2. 财政收入方面，2021 年，淄博市一般公共预算收入368.98 亿元，同比增长14.75%；其中税收收入273.07 亿元，占当期一般公共预算收入比重为74.01%；2021年，淄博市政府性基金收入为361.13 亿元。
3. 2021 年，全市地方政府债务余额946.26 亿元，地方负债率为22.5%，债务率94.9%，财政较为健康。

	2019	2020	2021
综合财政收入	912.4	998.8	997.1
一般预算收入	368.7	321.5	369.0
其中：税收收入	258.4	227.4	273.1
转移性收入	234.7	307.2	267.0
政府性基金收入	309.0	370.0	361.1
政府债务余额	634.0	775.1	946.3
一般债务余额	375.3	375.2	373.4
专项债务余额	258.7	399.9	572.8
GDP	3,642.4	3,673.5	4,200.6
负债率	17.4%	21.1%	22.5%
债务率	69.5%	77.6%	94.9%

淄博市高新区概况

1. 淄博高新区位于淄博市核心区域张店区，辖区面积121.13平方公里，是1992年11月经国务院批准设立的国家级高新区。淄博高新区已建立“国家新材料成果转化及产业化基地”、“国家火炬计划生物医药产业基地”、“国家火炬计划功能玻璃特色产业基地”；拥有国家级研究中心12家、院士工作站20家、省级研发中心72家。规划建设先进陶瓷、生物医药、精细化工和高分子材料、新能源、先进制造、电子信息等六大特色产业创新园已初具规模。
2. 淄博高新区是淄博市重点打造的产业增长极，在带动淄博市经济增长方面居于核心地位。



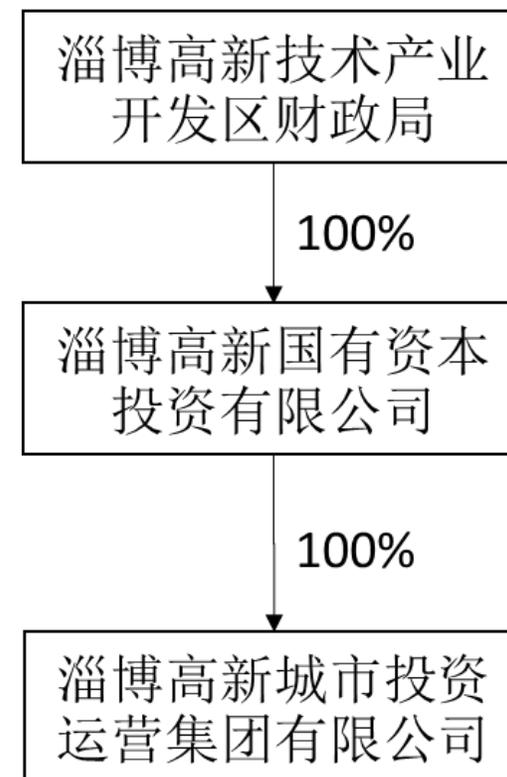
淄博市高新区经济及财政情况

1. 2021 年，淄博高新区实现地区生产总值为336.7 亿元，按可比价格计算，同比增长11.9%。
2. 2021 年淄博高新区实现一般公共预算收入48.30 亿元，同比增长22.57%。同期，政府性基金收入实现44.85 亿元。
3. 2021 年，淄博市高新区政府债务限额90.78 亿元，债务余额88.65 亿元，负债率为26.3%，债务率71.2%，政府负债较低。

	2019	2020	2021
综合财政收入	91.2	133.2	124.6
一般预算收入	39.6	39.4	48.3
转移性收入	12.3	46.6	31.4
政府性基金收入	39.3	47.2	44.9
政府债务余额	34.5	68	88.7
一般债务余额	28.9	28.9	28.7
专项债务余额	5.5	39.1	59.9
GDP	272.1	285.2	336.7
负债率	12.7%	23.8%	26.3%
债务率	37.8%	51.1%	71.2%

融资人介绍—淄博高新城市投资运营集团有限公司

1. 淄博高新城投立于1993年08月04日，注册资本30,000万元，实收资本30,000万元。由淄博高新国有资本投资有限公司100%控股。融资人的实际控制人为淄博高新技术产业开发区财政局。
2. 融资人经营范围：自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；土地整治服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；园区管理服务等。
3. 淄博高新城投承担着淄博高新技术产业开发区城市基础设施建设、园区开发建设等任务。
4. 2022年7月1日，中诚信国际信用评级有限责任公司给与淄博高新城投AA主体信用评级。



融资人财务情况

1. 融资人资产规模稳步增长，截至2021年末，公司资产总额350.1亿元，净资产114.0亿元。
2. 公司营业收入稳步增长，2021年度，公司实现营业收入23.7元，净利润2.8亿元。
3. 2021年末，融资人资产负债率为67.5%，流动比率为1.75，速动比率为1.6，偿债能力较好。

项目	2022年3月末/2022年 1-3月	2021年末/2021年度	2020年末/2020年度
总资产	3,785,146.16	3,509,970.00	2,894,481.15
总负债	2,635,066.93	2,369,618.43	1,895,915.11
所有者权益	1,150,079.23	1,140,351.57	998,566.04
营业总收入	45,453.01	203,584.37	146,035.87
净利润	8,857.67	27,604.91	26,556.60
经营活动产生的现金流量净额	68,233.00	48,315.22	-50,590.87
投资活动产生的现金流量净额	-221,604.17	-324,580.08	-453,759.40
筹资活动产生的现金流量净额	171,042.76	249,026.41	544,339.58
资产负债率（%）	69.62	67.51	65.50
流动比率（倍）	1.65	1.75	2.54
速动比率（倍）	1.50	1.6	2.39
EBITDA利息保障倍数（倍）	-	1.61	1.74

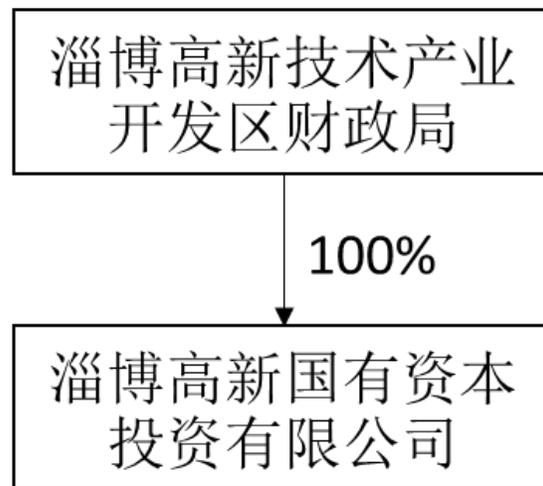
融资人存续债券情况

截至2022年9月末，融资人存续债券余额为54.28亿元。

序号	债券名称	发行日期	到期日期	债券金额 (亿元)	债券余额 (亿元)	债券期 限 (年)	票面利 率 (%)	债项/主 体评级
1	17淄博高新双创债01	2017/8/9	2024/8/10	6	3.60	7	5.28	AAA/AA
2	17淄博高新MTN001	2017/12/27	2022/12/28	4	0.40	5	6.70	AA/AA
3	18淄博高新MTN001	2018/10/18	2023/10/22	4	1.3	5	7.5	AA/AA
4	19淄博高新双创债01	2019/4/2	2026/4/3	5.6	4.48	7	5.03	AAA/AA
5	19淄博高新MTN001	2019/9/4	2024/9/5	7	7	5	5.5	AA/AA
6	20淄博高新PPN001	2020/9/2	2025/9/4	3	10.00	5	6.5	--/AA
7	20淄博高新PPN002	2020/11/4	2023/11/6	4		3	6	--/AA
8	21淄博高新PPN001	2021/2/7	2024/2/9	3		3	6.4	--/AA
9	21淄新01	2021/9/13	2023/9/14	5	5	2	6.0	AA/AA
10	21淄新02	2021/10/25	2023/10/26	4	4	2	6.0	AA/AA
11	20鲁淄博高新ZR001	2020/2/27	2023/2/27	3.5	3.5	3	7.2	-
12	20鲁淄博高新ZR002	2020/9/4	2023/9/3	5	5	3	6.5	-
13	22淄博城投MTN001	2022/8/30	2027/8/30	10	10	5	5.3	AA
合计		-	-	64.1	54.28	-	-	-

担保人介绍—淄博高新国有资本投资有限公司

1. 淄博高新国投成立于2019年03月21日，注册资本400,000万元，实收资本327,680.0万元。
2. 淄博高新国投是淄博高新技术产业开发区财政金融局出资组建的国有独资公司，是淄博市高新区唯一的国有资产投资建设、经营管理主体。公司主要承担区内基础设施及相关配套设施建设、土地整理等任务，同时公司涉足出租、售水等业务。
3. 近两年及一期，公司获得由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）给予的AA+长期信用评级，评级展望为稳定。



评级日期	信用评级	评级展望	变动方向	评级机构	评级类型	公告日期
2022-6-28	AA+	稳定	维持	中诚信国际	长期信用评级	2022-6-28
2021-06-28	AA+	稳定	维持	中诚信国际	长期信用评级	2021-06-28
2021-03-16	AA+	稳定	维持	中诚信国际	长期信用评级	2021-03-23

担保人财务情况

1. 担保人资产规模稳步增长，截至2022年6月末，公司资产总额542.0亿元，净资产162.7亿元。
2. 公司营业收入稳步增长，2021年度，公司实现营业收入25.5亿元，净利润2.9亿元。
3. 2021年末，担保人资产负债率为70.0%，流动比率为1.63，速动比率为1.49，偿债能力较好。

项目	2022年6月末/2022年1-6月	2021年末/2021年度	2020年末/2020年度
总资产	5,420,171.31	4,745,373.03	3,358,307.80
总负债	3,792,858.41	3,127,942.57	2,248,644.35
所有者权益	1,627,312.90	1,617,430.46	1,109,663.46
营业总收入	111,455.92	254,686.25	164,918.49
净利润	7,412.44	28,567.52	20,085.44
经营活动产生的现金流量净额	190,618.16	95,086.20	-155,844.38
投资活动产生的现金流量净额	-513,150.19	-751,525.34	-693,959.90
筹资活动产生的现金流量净额	447,093.14	591,983.31	935,932.11
资产负债率（%）	69.98	65.92	66.96
流动比率（倍）	1.5	1.63	2.51
速动比率（倍）	1.39	1.49	2.37
EBITDA利息保障倍数（倍）	-	1.51	1.5

担保人存续债券情况

截至2022年9月末，担保人存续债券余额为82.09亿元。

借款人	贷款人	贷款金额（万元）	借款余额（万元）	起止日期	利率
淄博高新城市投资运营集团有限公司	17淄博高新双创债01	60,000.00	36,000.00	2017.8.10-2024.8.10	5.28%
	17淄博高新MTN001	40,000.00	4,000.00	2017.12.28-2022.12.28	6.70%
	18淄博高新MTN001	40,000.00	13,000.00	2018.10.22-2023.10.22	7.50%
	19淄博高新双创债01	56,000.00	44,800.00	2019.4.3-2026.04.03	5.03%
	19淄博高新MTN001	70,000.00	70,000.00	2019.9.5-2024.09.05	5.50%
	20淄博高新PPN001	100,000.00	30,000.00	2020.9.4-2023.09.04	6.50%
	20淄博高新PPN002		40,000.00	2020.11.06-2023.11.06	6%
	21淄博高新PPN001		30,000.00	2021.02.09-2024.02.09	6.40%
	21淄新01	90,000.00	50,000.00	2021.09.14-2023.09.14	6.00%
	21淄新02		40,000.00	2021.10.26-2023.10.26	6.00%
	20淄国01	50,000.00	50,000.00	2020.12.24-2025.12.24	5.90%
	22淄博城投MTN001	100,000.0	100,000.0	2022.8.30-2027.8.30	5.30%
淄博高新国有资本投资有限公司	21淄国01	75,000.00	75,000.00	2020.3.26-2026.3.25	5.90%
	21淄国02	68,000.00	68,000.00	2021.9.2-2026.9.2	5.50%
	22淄国S1	40,000.00	40,000.00	2022.1.21-2027.1.20	5.50%
	境外美元债	45,072.22	45,072.22	2022.1.27-2023.1.26	4.90%
合计			745,872.22		

谢谢！

