

# 央企信托-寿光金财集合资金信托计划

## 产品简介

### 一、产品要素

信托计划名称	央企信托-寿光金财集合资金信托计划
信托规模	不超过 2.5 亿元
信托期限	每期期限为 24 个月
融资人/借款人	寿光浩鑫投资开发有限公司
资金用途	信托资金用于受让浩鑫投资持有的其子公司双王城的全部股权收益权，浩鑫投资将所获资金用于日常资金支出需求。
预期收益	100 万-300 万（不含）【7.7】%/年税后；
	300 万-1000 万（不含）【8】%/年税后；
	1000 万（含）以上【协商】%/年税后。
分配方式	固定半年分配
增信措施	1、融资人以其持有的双王城 100%股权为本次融资提供股权质押，双王城 100%股权对应的股权估值为 37,050.47 万元； 2、惠农新农村对本次融资提供连带责任保证担保。 3、寿光金财对本次融资提供连带责任保证担保。
项目亮点	1、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。2018 年 12 月，当选中国工业百强县（市），位居第 46 名。2019 年 7 月，被列为国家知识产权强县工程示范县（区）。寿光市是 2018 年度中国工业百强县，2018 年寿光市 GDP 为 902.70 亿元，一般财政预算收入 93.48 亿元，山东省财政一般预算排名第二的县区，仅次于龙口市。政府债务余额 112.44 亿元，政府负债率 12%，具备较强的经济和财政实力。
	2、融资人寿光浩鑫投资开发有限公司是国有控股企业，未来具备较好的发展前景，且自身具有较高的资信和偿债能力。 截至 2019 年 9 末，公司资产总额为 317,528.35 万元，公司负债总额为 135,338.48 万元，公司实现营业收入 20,891.14 万元，净资产为 182,189.86 万元。

3、担保主体为寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司（AA+，发债主体，AA+主体信用评级）和寿光市金财国有资产经营有限公司（AA发债主体，AA主体信用评级）担保方实力较强。

寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司成立于2010年12月10日，公司实收资本167,348.37万元，股东寿光市国有资产监督管理委员会，出资占比95.61%，潍坊高端产业投资有限公司，出资占比4.21%，潍坊市保障性住房建设投资有限公司，出资占比0.18%。截至到2019年9月末，公司资产总额3,403,344.77万元，负债总额2,051,008.55万元，营业收入284,155.81万元，净资产1,352,336.22万元。

寿光市金财国有资产经营有限公司成立于2003年8月25日，公司实收资本为60,000万人民币，股东为寿光市财政局、寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司、寿光市城市建设投资开发有限公司，分别出资占比38%、37%、25%。截至2019年6月末，公司资产总额为1,835,533.37万元，公司负债总额为791,034.00万元，公司实现营业收入97,511.96万元，净资产为1,044,499.37万元。

**结论：本信托计划交易结构完善，增信措施完美。山东为我国的经济强省，寿光为山东经济第二强县。覆盖本次融资的1.1倍股权质押，发债主体双担保（总资产340亿AA+主体惠农，总资产180亿AA主体金财）。**

## 二、交易结构

