



山西信托股份有限公司

Shanxi Trust Co.,Ltd.

山西信托 信宝 号集合资金信托计划

全国百强县排名37名

财政收入171.65亿

融资主体长期信用评级AA+

担保人主体长期评级AA

应收账款在人行征信中心进行登记

财政局控股公司，主体长期评级AA对

项目应收账款确权并承诺履行偿债义

务

财富热线

400-989-8888

项目情况整体介绍

产品名称：	山西信托 信宝8号 集合资金信托计划		
信托类型：	基础设施	发行规模	不超过3亿元
产品期限：	2年期，满1年管理人可结束	分配方式：	按年付息
预期年化收益率：	9%		
资金用途：	补充融资人营运资金		
还款来源/退出方式：	融资人经营收入及再融资资金		
增信措施：	<ol style="list-style-type: none"> 1、寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司（AA+评级发债主体实际控制人为寿光市财政局）为标的提供4.52亿债权转让并承诺到期回购； 2、寿光市金海投资开发有限公司（AA评级发债主体，实际控制人为寿光市财政局）4.52亿元的应收债权，对本项目应收债权确权并承诺履行偿债义务 3、寿光市金财国有资产经营有限公司（AA评级发债主体，实际控制人为寿光市国资办）提供连带责任保证担保； 4、相关合同办理强制执行公证手续； 5、应收债权在人行征信中心进行登记。 		

区域情况

寿光市 山东省潍坊市下属的县级市
全国百强县 排名为37名 总面积 2,072 平方公里
寿光市优势产业特色 出 寿光市著名的“中国菜乡”
2018年寿光市地区生产总值 (GDP) 902.7亿元。

• 2015-2017年 寿光市分别实现地区生产总值806.9亿元 856.8亿元 866.7亿元 经济实力持续 强

2015年-2018年公共财政预算 入 分别为79.2亿元 90.05亿元 90.31亿元 93.5亿元



区域情况

寿光市是著名的“中国蔬菜之乡”，蔬菜产业驰名中外，全市蔬菜生产基地60万亩，累计586个品种获得“三品一标”农产品认证，成功发布了“**中国·寿光蔬菜指数**”，连续成功举办二十届国际蔬菜科技博览会；北部石油、天然气资源丰富，是全国三大重点盐业产区之一和重要的盐化工基地。工业方面，近年寿光市在改造提升绿色造纸、新型化工、精品钢铁等传统优势产业转型升级基础上，重点培植石油装备产业、生物医药产业、新型防水材料产业、橡胶新材料及高端轮胎产业、生态木业产业、新能源产业、清洁煤电产业、生物基材料产业等八个百亿级新兴产业，拥有中国海洋化工（寿光）产业基地、中国石油装备（寿光）产业基地、中国建筑防水产业基地等国字号平台。

寿光市于2018年11月，入选2018年工业百强县（市）、中国城市全面小康指数前100名；2018年12月，入选全国县域经济综合竞争力100强；2018年12月，农业农村部确定为第二批中国特色农产品优势区；2019年7月19日，入选中国百强县37名。

2018年潍坊市及其下辖县级市经济情况（单位：亿元）

名称	地区生产总值	GDP 排名	一般公共预算收入
潍坊市	6,156.8	-	569.8
寿光市	902.7	1	93.5
诸城市	877.7	2	72.8
青州市	704.1	3	48.4
高密市	673.8	4	50.6
昌邑市	470.4	5	31.7
安丘市	352.7	6	25.0

数据来源：潍坊市、寿光市、诸城市、青州市、高密市、昌邑市、安丘市政府网站公开资料整理

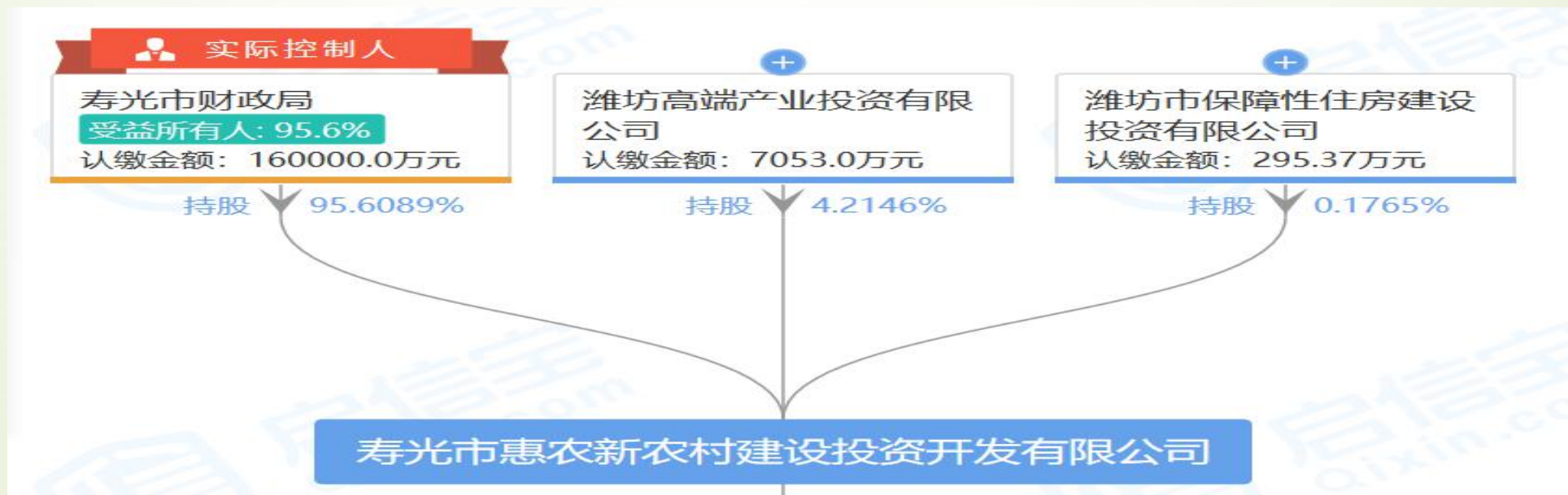
交易对手-融资人：寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司

经寿光市财政局报市政府研究以寿财字[2010]第109号文批复，于2010年12月10日成立，注册资本167348.37万元。

融资人是寿光市重要的基础设施建设实施主体，业务收入主要包括基础设施代建收入、棚改代建收入和租赁收入。

融资人是由寿光市人民政府批准成立的国有企业，由寿光市人民政府授权，寿光市国有资产监督管理委员会代表国家行使股东权利，对融资人授权经营范围内的国有资产行使出资者职能，因此融资人控股股东及实际控制人均为寿光市财政局。

融资人的控股股东及实际控制人未有将融资人股权进行质押等受限情况，也不存在任何的股权争议情况。



交易对手-融资人：寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司

主要财务数 指标 单位 元

项目	2018	2017	2016
总资产	27,421,513,927.21	18,945,193,510.92	8,236,935,177.27
负债合计	14,251,357,512.08	12,044,431,544.78	4,321,553,513.01
营业收入	3,323,892,805.61	3,434,027,711.50	1,908,519,735.44
资产负债率	51.97%	63.58%	52.47%

- 至2018年12月31日 农新农村总资产为274.22亿元 总负债为142.51亿元 所有者权益为131.70亿元 止2018年12月实现营业收入33.24亿元 净利润3.21亿元
- 2018年经营性现金流入为67.04亿元 经营性现金流出为98.56亿元 筹资活动现金流净流入35.62亿元 公司2018年现金 等物净 加额4.10亿元 现金流得 明显改善
- 偿债指标来看 2018年末公司资产负债率为51.97% 资产结 较2017年末进一步优化

交易对手-担保人：寿光市金财国有资产经营有限公司

企业名称：寿光市金财国有资产经营有限公司

法定代表人：李良平

注册资本：人民币陆亿元整

成立日期：2003年8月25日

统一社会信用代码：913707837535259606

注册地址：寿光市商务小区5号楼A座

经营范围为：以企业自有资金对城乡基础建设项目进行投资（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务；未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；城乡基础设施的建设和经营；建设项目总承包；房地产开发经营；物业管理；房屋租赁；土地整理、开发；上述相关业务的信息咨询服务；承揽：水利工程、温室工程

公司经寿光市人民政府以寿政函【2003】32号文批准，于2003年7月29日由寿光市基础设施建设资金管理中心和寿光市土地储备中心共同出资成立。

交易对手-担保人：寿光市金财国有资产经营有限公司

主要财务指标 单位 万元

项目	2018年	2017年	2016年
总资产	1,807,499.35	1,963,967.25	2,053,535.60
负债合计	766,953.77	933,033.10	1,004,147.00
收入	206250.54	214326.88	270627.12
净利润	9611.42	13686.45	12769.01

- 截至2018年12月31日，总资产为180.75亿元，总负债为 76.69亿元。所有者权益为104.05 亿元。
- 取得大公国际评估有限公司主体长期信用等级AA评级。

应收账款债务人：寿光市金海投资开发有限公司

企业名称：寿光市金海投资开发有限公司

法定代表人：朱振华

注册资本：人民币20,000 万元

成立日期：2010 年 7 月 29 日

统一社会信用代码：913707835599001220

注册地址：寿光市商务小区 5 号楼 A 座

经营范围为：以企业自有资金对盐田、风电、光电、文化产业、旅游、水利、城乡基础设施项目进行投资（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务；未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；建设项目总承包：城乡基础设施的建设和经营；与上述业务相关项目的信息咨询服务

应收账款债务人：寿光市金海投资开发有限公司

- 寿光市金宏投资开发集团有限公司是寿光市国资办设立的国有独资公司，寿光市国资办对寿光金宏100%控股，寿光金宏持有寿光金海31%的股权。寿光市生态湿地旅游开发有限公司是寿光市国资办设立的国有独资公司，寿光市国资办对寿光生态旅游100%控股，寿光金宏持有寿光金海21%的股权。因此寿光金海的实际控制人是寿光市财政局。
- 截至2018年底，寿光金海投资公司总资产为**144.45亿元**，营业收入为11.08亿。取得联合资信评估有限公司主体长期信用等级AA评级。

产品亮点

- 1、交易对手所在地寿光市由18年全国百强县**排名46名提升至第37名**，入选2018年工业百强县（市）、中国城市全面小康指数**前100名**；入选全国县域经济综合**竞争力100强**；农业农村部确定为第二批中国特色农产品优势区；
- 2、2018年寿光市综合财政收入为**171.65亿元**，其中税收收入为76.05亿元，寿光市经济发达，财政实力雄厚；
- 3、融资人寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司是寿光市优质的平台公司，**实际控制人为寿光市财政局**，主体长期**信用评级为AA+**实力较强，承诺到期回购；
- 4、担保寿光市金财国有资产经营有限公司是寿光市优质的平台公司，**实际控制人为寿光市国资办**，担保人主体**长期信用评级为AA**，担保实力较强。
- 5、惠农新农村提供4.52亿元应收账款提供质押，应收账款在人行征信中心进行登记。
- 6、应收账款债务人寿光市金海投资开发有限公司寿光市优质的平台公司，**实际控制人为寿光市财政局**，主体**长期信用评级AA**，对本项目应收账款确权并承诺履行偿债义务；

公司概况

山西信托是由山西省信托投资公司改制而成，于2002年4月1日正式获准重新登记，是经中国人民银行和山西省人民政府批准保留的山西唯一一家信托机构。公司注册资本金人民币13.57亿元，其中美元2414万元。2013年4月公司经中国银行业监督管理委员会批准，名称由“山西信托有限责任公司”变更为“山西信托股份有限公司”。目前，公司由3家股东单位组成，分别为：山西金融投资控股集团有限公司、太原市海信资产管理有限公司、山西国际电力集团有限公司。

为了适应不断变化的市场环境，保持公司的良好发展态势，公司将坚持以科学发展观统领公司发展全过程，紧紧围绕公司战略发展目标，规范经营，稳健发展，执着追求，勇于创新，努力提高核心竞争力，加快业务调整步伐，实现合理盈利模式，构建学习型、效益型、和谐型公司，充分实现股东权益、社会效益和员工利益的最大化，逐步将公司发展成为全国一流的信托机构，成为具有一定影响力的专业理财机构。



免责声明

- I. 本报告所涵括的信息仅供山西信托股份有限公司与特定机构的交流研讨，不得用于未经允许的其他任何用途。
- II. 本报告中所 来源 公开资料的信息 本公司对这 信息的 性 完整性不 任何保证 不保证所包 的信息 相 关建议不会发生任何变 本公司 力求材料内容的客观 公正 文中的观点 结论 相关建议仅供参考 不代表任何 定性的判断
- III. 本报告中所 来源 本公司的任何信息 包 过往业绩 产品分 预测 产品 益预测 相关建议等 均不代表任 何定性判断 不代表产品未来 作的实际 果 可能获得的实际 益 投资回报可能因市场环境等因素的变化 改变
- IV. 本报告 内容均为保密信息 未经事先书面同意 本报告不可 复制 分发 本报告的内容 不可向任何第三者 一 阅读本报告 每一 在阅读者应 视为 同意 项条
- V. 除本页条 外 本报告 他内容 任何表述均属不具有法律约束力的用语 不具有任何法律约束力 不 成法律协议的 一部分 不应 视为 成向任何人士发出的要约 要约 请 不 成任何承诺
- VI. 本报告所 信息仅供参考 具体以集合信 计 的信 文件 投资文件为