

## 国企信托·安锦 05001 号资产管理（固定收益类） 集合资金信托计划

### 产品概要 Product Introduction

信托计划目的	委托人基于对受托人的信任，自愿将其合法拥有的资金委托给受托人，受托人按照委托人的意愿，以自己的名义将信托资金集合运用，主要投资于桓台县金海国有资产经营有限公司（以下简称“发行人”，主体评级 AA）发行的“桓台县金海国有资产经营有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”（以下简称“标的债券”）。
信托计划规模	不超过人民币 <b>24,000</b> 万元（可分期推介募集）。 具体以信托成立时实际募集资金总额为准。
信托计划期限	各期信托期限届满日均为 <b>2025 年 9 月 15 日</b> 止。 如根据信托文件约定信托计划提前终止或延期，则以实际期限为准。
参考收益率	单份合同委托金额 $\geq 100$ 万元， <b>7.0%/年</b> 。 ※特别申明：本参考收益率不构成受托人对受益人本金和收益的任何承诺和保证，亦不代表受益人的实际收益水平。
收益分配	信托计划成立后，于 <b>标的债券还本付息日（每年 9 月 15 日）</b> 后的十个工作日内向受益人分配其应得的信托收益。
资金投向	投资于“桓台县金海国有资产经营有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”。
偿债资金来源	债券发行人回购标的债券，兑付本息。
区位优势	<b>基本情况</b> 桓台县位于山东省淄博市，在山东半岛中部的鲁中山区和鲁北平原的结合地带，是全国闻名的“建筑之乡”，素有“吨粮县”、“双千县”、“小麦千斤县”、“鲁北粮仓”之称，为全国综合实力百强县、全国乡镇企业百强县，下辖 8 个镇、1 个城区街道办事处和 1 个国家级高新技术产业开发区、2 个省级开发区；辖区内马踏湖国家湿地公园，为山东省七大风景名胜区之一，享有“北国江南”美誉；





## 区位优势

桓台县境内矿产资源丰富，境内生铁矿总储量 1,650 万吨，拥有煤矿、粘土矿等；东距青岛国际机场和青岛港 250 公里，西距济南国际机场 100 公里，境内高速公路、铁路、国道、省道纵横交错，区位优势明显。

## 财务数据

近年来，桓台县经济持续快速增长。2022 年，桓台县一般公共预算收入为 40.30 亿元；全县实现地区生产总值 702 亿元。桓台县位列全国县域经济综合竞争力百强县第 78 位、中国创新百强县第 65 位。淄博市唯一入选全国县城新型城镇化建设示范县。

## 基本情况

发行人桓台县金海国有资产经营有限公司，实际控制人为桓台县人民政府国有资产监督管理局。

作为桓台县人民政府授权范围内的国有资产管理和运营的主体，发行人是桓台县城市基础设施建设领域资产规模最大的国有企业，也是桓台县唯一的发债市政建设企业，其经营领域和投资范围涵盖了城市基础设施建设、社会公用事业等重点行业，处于行业垄断地位，市场相对稳定，经营的资产均具有长期稳定的投资收益。桓台县人民政府为进一步强化公司的定位优势，在垄断业务的运营方面给予公司较大的政策支持。未来，随着桓台县经济的不断发展、人民生活水平的不断提高，社会公共服务水平将持续稳定地提高，公司的业务量和效益也将同步增长。

在财政专项资金方面，桓台县财政局每年向发行人拨付专项资金，以确保发行人的经营需要，根据桓台县财政局批复文件，近两年，公司获得的政府补助收入分别为 17,281.60 万元和 16,299.21 万元，政府补助在利润总额中占比分别为 84.37% 和 72.58%。此外，在项目资源、资产注入方面，发行人也享有诸多优惠政策，增强了发行人的经营实力和盈利能力，为公司的可持续经营发展提供保障。

发行人主体信用等级为 AA，评级展望均为稳定。

发行人历年到期贷款偿付率和到期利息偿付率均为 100.00%，无任何逾期贷款，具有良好的市场声誉。直接融资方面，发行人成功发行过公司债、企业债等债券产品，融资经验丰富；间接融资方面，发行人与国家开发银行、中国建设银行和中国银行等银行和非银金融机构建立了良好、稳固的合作关系，具备较强的融资能力。截至 2022 年末，发行人共获得金融机构授信 44.15 亿元，良好的融资能力和融资经验为发行人未来在资本市场融资奠定了坚实的基础，也为发行人未来债券本息按时偿付及回购提供了充足保障。

## 财务数据（近两年末：2021 年度至 2022 年度）

发行人总资产分别为 166.45 亿元和 205.70 亿元，主要以流动资产为主，占比分别为 61.00% 和 72.07%，资产质量良好；

发行人总负债分别为 76.74 亿元和 107.31 亿元，资产负债率分别为 46.1% 和 52.17%，

## 债券发行人简介

专业理财 分享财富  
Trust, Investment, Wealth







虽然近两年发行人的资产负债率呈上升趋势，但债务压力整体可控；

发行人实现营业收入分别 12.48 亿元及 16.19 亿元，其中主营业务收入分别为 11.08 亿元和 10.97 亿元，主营业务收入的稳定性较强。

## 债券保证人 介绍

### 基本情况

保证人桓台县财金控股有限公司，实控人为桓台县财政局。

保证人业务可分为委托代建、环卫保洁、绿化养护、公园管理、管网承包、租赁和担保费业务收入几个板块。

保证人的主体长期信用等级为 AA 级，评级展望稳定。

### 财务数据

截至 2022 年末，保证人合并报表口径资产总额为 113.65 亿元，负债总额为 56.79 亿元，资产负债率为 49.96%。2022 年度实现合并报表口径营业收入 4.15 亿元，利润总额 5469.38 万元。

## 消费者权益保护 Consumer Protection

受托人将切实履行保护消费者合法权益的主体责任，确保消费者在购买本产品或接受信托服务过程中的知情权、自主选择权、公平交易权、财产安全权、信息安全权以及其他合法权益不受非法侵害。

在购买本产品或接受信托服务过程中，如遇到因性别、年龄、种族、民族或国籍等不同遭遇歧视性差别对待、或未参加受托人或其指定的第三方组织的“双录”等侵害消费者合法权益情形的，您可向有关金融主管部门投诉，或根据合同约定向法院起诉等途径维权。

**※特别声明：**本推介书谨作宣介之用，不构成任何要约或承诺，详情以信托合同为准。

专业理财 分享财富  
Trust, Investment, Wealth

