



国企信托 · XH43号山东威海

集合资金信托计划

风险等级 **R2**

2022. 10

# 基本要素

信托类别	集合信托
发行方	威海蓝创建设投资有限公司 (AA)
资金运用	用于在二级市场以100元/张的票面金额平价受让“威海蓝创建设投资有限公司2022年非公开发行公司债券（第一期）（品种三）”。
信托规模	不超过5000万
信托期限	18月（2024年4月14日到期）
税后收益	50万：7.2%/年
付息方式	按年付息
还款来源	发行方蓝创建设的经营资金及营业收入；
募集账户	户名：信托股份有限公司 账号：0502 1204 2920 0037 854 开户行：工商银行太原国贸支行

# 项目亮点

## 爆款项目

优质山东威海项目，AA发行主体。

## 超强交易对手

威海蓝创建设投资有限公司，主要负责威海市南海新区的基础设施建设工作。

AA评级，总资产规模353.49亿元，营业利润18.63亿元。

## 超强管理人

发行人XX信托为国企信托公司，整体实力强劲。

## 区域优势

威海市位于山东半岛东端，为山东省地级市，是国务院批复确定的中国山东半岛的区域中心城市、重要的海洋产业基地和滨海旅游城市。2021年威海市地区生产总值为3,463.93亿元，实现地方一般公共预算收入266.88亿元。

# AA政府平台发行方

威海蓝创建设投资有限公司，控股股东为文登金海建设投资有限公司，实际控制人为威海市文登区国有资产管理局。

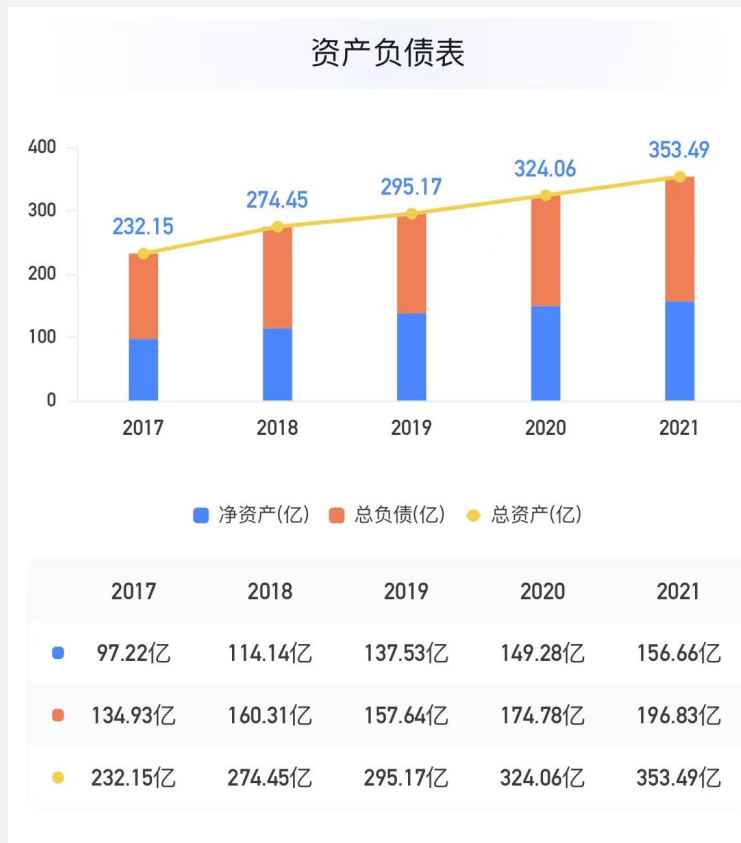
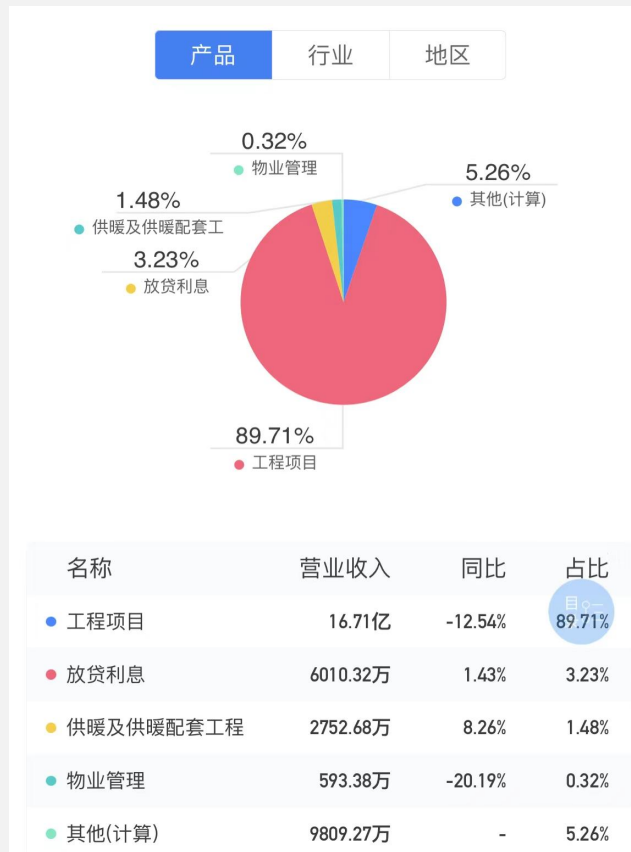
发行人作为文登区重要的基础设施建设主体，主要负责威海市南海新区的基础设施建设工作。根据中诚信国际信用评级有限责任公司2022年6月28日出具评级报告，发行人主体长期信用等级为AA，评级展望稳定。

发行人作为威海市南海新区城市基础设施建设项目的主体，南海新区管委会已在政府补助、项目溢价管理等方面给予公司一系列政策支持。2019-2021年以及2022年1-6月，发行人所获得的政府补助分别为3.4亿元、3.8亿元、4.3亿元、2.5亿元。



# AA政府平台发行方

2019年-2021年末以及2022年6月末，发行人总资产规模分别为**295.17亿元**、**324.06亿元**、**353.49亿元**和**364.55亿元**，总资产规模不断增长。发行人的主营业务收入主要来自于威海市南海新区的城市基础设施建设业务，得益于近年来南海新区的大规模开发建设，发行人营业收入稳定。



# 山东省地级市

威海市位于山东半岛东端，为山东省地级市，是国务院批复确定的中国山东半岛的区域中心城市、重要的海洋产业基地和滨海旅游城市。威海市与青岛市、烟台市共处于经济实力雄厚的山东半岛胶东经济圈，地理位置优越，经济发展平稳。威海的工业基础雄厚，是全国重要的医用高分子制品、土工机械、轮胎、渔具等生产基地，拥有威高股份、三角轮胎、天润曲轴等19家境内外上市公司。2021年威海市地区生产总值为**3,463.93亿元**，实现地方一般公共预算收入**266.88亿元**。

文登区，隶属于中国山东省威海市，位于山东半岛东部，处于烟台、威海、青岛三个市的中心区域。2021年，文登区实现地区生产总值**539.92亿元**，同比增长**6.5%**。财政实力方面，2021年，文登区实现一般公共预算收入**46.76亿元**。

2021年山东省分地市GDP数据 单位：亿元

序号	地区	2021年GDP	2020年GDP	名义增量	实际增速
-	山东	83095.9	73129	9966.9	8.3%
1	青岛	14136.46	12400.56	1735.9	8.3%
2	济南	11432.22	10140.91	1291.31	7.2%
3	烟台	8711.75	7816.42	895.33	8.0%
4	潍坊	7010.6	5872.2	1138.4	9.7%
5	临沂	5465.5	4805.25	660.25	8.7%
6	济宁	5069.96	4494.31	575.65	8.5%
7	淄博	4200.62	3673.54	527.08	9.4%
8	菏泽	3976.67	3483.11	493.56	8.8%
9	德州	3488.72	3078.9	409.82	8.3%
10	威海	3463.93	3017.8	446.13	7.5%
11	东营	3441.72	2981.19	460.53	8.5%
12	泰安	2996.66	2766.5	230.16	6.1%
13	滨州	2872.11	2508.11	364	8.3%
14	聊城	2642.52	2316.84	325.68	8.4%
15	日照	2211.96	2006.43	205.53	6.8%
16	枣庄	1951.57	1733	218.57	8.3%

数据来源：各地官方发布&统计局 制表时间：2022.2.3