



---

金谷信托国兴76号—集合资金信托计划

本材料仅供合格投资者阅读

# 目录

01. 产品基本要素

02. 区域情况

03. 债券发行人介绍

04. 担保人介绍

05. 投资亮点

06. 信托介绍

# 产品基本要素

/01

# 一、产品基本要素

债券发行人	山东宏河控股集团有限公司（信用评级AA，政府控股）
资金投向	信托资金用于认购“山东宏河控股集团有限公司2022年面向专业投资者非公开发行人公司债券（第一期）”
产品要素	信托计划总规模：不超过3亿元、信托期限：总期限不超过48个月，各期不超过36个月
风险等级	R2
预期收益率	100-300万：7.0%/年，300万及以上：7.1%/年
增信措施	邹城市城资控股集团有限公司（信用评级AA+，政府控股）为发行人在债券层面提供不可撤销的连带责任担保
收益分配方式	按年分配（债券付息时间为4月1日，具体信托付息参考信托合同）

# 区域情况

/02



# 济宁市区域情况



济宁市是淮海经济区中心城市，全方位交通基础设施较为完善，同时济宁市自然资源丰害，为农业和工业产业发展提供了有力支撑。济宁市下辖任城、兖州、曲阜、邹城等11个区县市，拥有济宁国家级高新区、太白湖新区、济宁经济技术开发区和曲阜文化建设示范区4个功能区，面积达1.1万平方公里。济宁市为山东省辖地级市，依托丰富的矿产资源，济宁市工业经济发展较好，形成了煤炭开采、机械制造、造纸、电力生产等支柱产业。

2021年济宁市GDP 5069.96亿元，排名山东省第6，增速8.5%。

2021年济宁市实现一般公共预算收入440.50亿元，较2020年增长6.97%，其中税收收入331.80亿元，占比75.32%，政府性基金收入550.10亿元。

## 济宁市区域情况

济宁，山东省辖地级市，山东省政府批复确认的淮海经济区中心城市之一、历史文化名城、滨水生态旅游城市。济宁位于山东西南部，东邻临沂，西与菏泽接壤，南靠枣庄和徐州，北与泰安交界，全市总面积1.1万平方公里。根据第七次人口普查数据，截至2020年11月1日零时，济宁市常住人口为8357897人。2021年，济宁全市地区生产总值实现5069.96亿元。

济宁历史文化悠久，是东夷文化、华夏文明、儒家文化、水泲文化、运河文化的重要发祥地之一。人文初祖黄帝和儒家至圣孔子、亚圣孟子、复圣颜回、史家左丘明皆出生于此。元明清时期，济宁成为京杭大运河沿岸重要的工商业城市。

济宁人文旅游资源丰富，“三孔”和京杭大运河为世界文化遗产。拥有孟庙、孟府等41处全国重点文物保护单位，以及微山湖旅游区等国家AAAAA级旅游景区。

济宁是资源大市。煤炭储量250多亿吨，年产原煤8000万吨、占山东省的一半以上，稀土储量居全国第2位，电力装机容量1200万千瓦，年发电量550多亿度。南四湖湖面1260平方公里，是中国北方最大的淡水湖。济宁是全国粮棉油基地和特色农产品基地。



## 邹城市区域情况

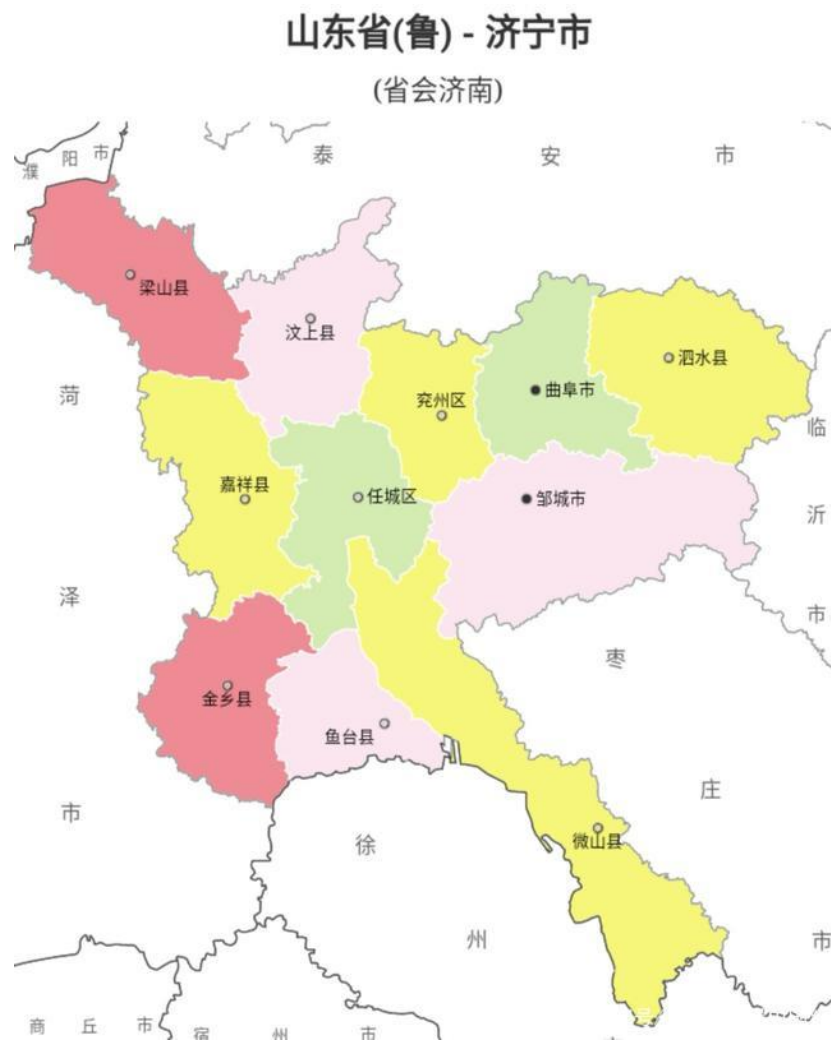


济宁邹城市是孟子故里、千年古县，中国优秀旅游城市、国家森林城市、国家园林城市、国家卫生城市、全国县域经济百强县市、山东省县域经济高质量发展先进县，总面积1616平方公里，辖16个镇街、1个经济开发区。

邹城为工业强县，全国大型煤炭开采企业兖矿能源集团股份有限公司和国内装机容量最大的燃煤电厂之一华电国际邹县发电厂均在其境内，主导产业为煤炭、电力等传统工业。从重点行业产值看，2021年煤炭开采和洗选业同比增长21.5%，煤炭及其他燃料加工业增长20.8%，化学原料和化学制品制造业增长47.2%，装备制造业增长45.9%，传统工业仍保持增长。近年邹城市新能源、新材料、健康医药、机器人等新兴产业初具规模，形成多元支撑、多点突破的发展新格局。



# 邹城市区域情况



近年邹城市新能源、新材料、健康医药、机器人等新兴产业初具规模，形成多元支撑、多点突破的发展新格局，培育了荣信集团、泰山玻纤、太阳宏河纸业等一批行业龙头企业，其中荣信集团入选中国制造业民营企业500强、山东省工业企业100强。同时，实施“专精特新”中小企业培育工程，87家企业纳入科技部科技型中小企业信息库。

2021年邹城地区生产总值完成960.55亿元，GDP增速为8.70%；实现一般公共预算收入84.18亿元，其中，税收收入54.97亿元。2021年，邹城地方政府债务余额为90.55亿元，财政自给率为95.52%。

# 债券发行人介绍

/03

# 债券发行人介绍

## 发行人基本情况

发行人：山东宏河控股集团有限公司是济宁邹城市的主要业务平台，也是邹城市核心发债主体，县政府下属的基础设施建设的运营主体，主体评级AA，评级展望为稳定

公司名称	山东宏河控股集团有限公司		
公司地址	山东省济宁市邹城市宏泰路199号		
法定代表人	李晓东	成立时间	1998-12-28
机构类型	地方国企	注册资本	16亿元
统一社会信用代码	913708832671210717		
主要经营范围	许可项目：煤炭开采【分支机构经营】；矿产资源（非煤矿山）开采【分支机构经营】；道路货物运输（不含危险货物）；技术进出口；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；企业总部管理；机械设备租赁；非居住房地产租赁；煤炭洗选；煤炭及制品销售；建筑用石加工；非金属矿及制品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		

# 债券发行人介绍

## 发行人财务情况

2019年至2021年，发行人总资产、所有者权益、营业收入及净利润逐年增加。

单位：万元	2022年一季度	2021年	2020年	2019年
总资产	1,307,741.04	1,365,091.74	1,263,752.87	1,216,289.02
总负债	656,467.98	721,596.77	660,489.73	636,897.30
所有者权益	651,273.06	643,494.97	603,263.14	579,391.72
营业收入	96,481.69	456,285.51	389,636.35	370,806.79
净利润	8,233.64	37,135.23	22,955.29	22,643.94
资产负债率	50.20%	52.86%	52.26%	52.36%

# 债券发行人介绍

---

## 发行人资信情况

1

### 有息负债余额

截至2022年4月末，公司投融资余额为393,451.34万元。

2

### 有息负债构成

截止2022年4月末，银行和债券融资金额合计占比86.86%。

3

### 担保余额

截至2022年4月末，发行人对外担保余额为82,492.69万元，均为对国有企业进行的担保。

4

### 偿债压力

2022年初至2024年末到期有息负债金额约占总利息负债的59.44%。

# 债券发行人介绍

## 发行人评级情况

2022年6月1日，中证鹏元资信评估有限公司对公司主体信用状况进行了跟踪评级，认定发行人主体长期信用等级为AA，评级展望为稳定。

债券代码	债券简称	债券类型	发行规模（亿）	发行日期	债项评级	债券期限（年）	到期日期
194690	22宏河02	私募债	3.00	2022-06-10	AA+	3+2	2027-06-10
194288	22宏河01	私募债	5.00	2022-03-31	AA+	3+2	2027-04-01
197598	21宏河01	私募债	2.00	2021-11-17	AA+	3+2	2026-11-17
1980032	19宏河债	企业债	7.30	2019-01-28	AA+		2026-01-29
175101	20宏河02	公司债	2.50	2020-09-03	AA+	1+1+1	2023-09-04
163396	20宏河01	公司债	3.50	2020-04-03	AA+	1+1+1	2023-04-07
N0249075	G20宏河1	私募债	4.00				

# 保证人介绍

/04

# 保证人介绍

## 保证人基本情况

保证人：邹城市城资控股集团有限公司是邹城市总资产规模最大的城投平台。

公司名称	邹城市城资控股集团有限公司		
公司地址	山东省济宁市邹城市金山大道666号		
法定代表人	陈华	成立时间	2003-07-31
机构类型	有限责任公司(国有独资)	注册资本	10.2亿元
统一社会信用代码	91370883761852427F		
主要经营范围	许可项目：建设工程施工；矿产资源（非煤矿山）开采；燃气经营；发电业务、输电业务、供（配）电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；煤炭及制品销售；机械设备销售；建筑用钢筋产品销售；金属材料销售；金属制品销售；有色金属合金销售；电线、电缆经营；橡胶制品销售；日用百货销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		



# 保证人介绍

## 保证人财务情况

2019年至2021年末，保证人总资产、营业收入、净利润及资产负债率逐年增加。

单位：万元	2022年一季度	2021年	2020年	2019年
总资产	5,612,089.42	5,571,500.34	5,043,483.78	4,974,957.42
总负债	3,492,836.52	3,448,007.65	3,052,661.88	2,851,919.50
所有者权益	2,119,252.90	2,123,492.70	1,990,821.89	2,123,037.92
营业收入	142,464.10	732,224.65	657,148.41	601,682.20
净利润	-3,784.24	34,806.69	33,947.80	29,975.95
资产负债率	62.24%	61.89%	60.53%	57.33%

# 债券担保人介绍

## 保证人评级情况

2022年6月21日，东方金诚国际信用评估有限公司对公司主体信用状况进行了跟踪评级，认定保证人主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定。

债券代码	债券简称	债券类型	发行规模（亿）	债项评级	债券期限（年）	到期日期
194889	22城资04	私募债	1.95		2+1	2025-07-14
194813	22城资03	私募债	2.35		2+1	2025-06-23
194740	22城资02	私募债	2.00			2025-06-15
194597	22城资01	私募债	6.70		2+1	2025-06-09
197345	21城资06	私募债	3.00		2+1	2024-10-15
197267	21城资05	私募债	6.00		2+1	2024-09-27
196949	21城资04	私募债	4.00		2+1	2024-08-20
196697	21城资03	私募债	3.00		2+1	2024-07-28
178701	21城资02	私募债	9.00		2+1	2024-07-07
178276	21城资01	私募债	5.00		2+1	2024-04-29
166490	20城资01	私募债	10.00	AA+	2+1	2023-04-21
197121	21邹城D1	私募债	7.00			2022-09-16
162083	19城资03	私募债	9.60	AA+	2+1	2022-09-06
178476	21城资D1	私募债				

# 项目亮点

1/05

# 项目亮点

## 区位条件优越

济宁市位于山东省南部，素以“孔孟之乡，礼仪之邦”著称于世，是山东省重点规划建设的三大都市圈之一和鲁南经济带中心城市，也是中央规划建设的“中华文化标志城”所在地，现辖市中区、任城区、兖州、曲阜、邹城、泗水、微山、嘉祥、金乡、鱼台、汶上、梁山12个县市，总人口810多万，总面积1.1万平方公里。

邹城历史文化底蕴深厚，是国家历史文化名城、千年古县，邹鲁文化的发祥地和战国时期思想家、教育家、儒家学派代表人物孟子的故里。

## 保证人实力雄厚

保证人作为邹城市总资产规模最大的城市基础设施建设和运营主体，在行业中居于垄断地位，已同当地政府深度绑定，业务持续性强，为本信托计划提供了强有力的担保。

## 融资渠道优势

发行人与众多金融机构建立了良好、长久的合作关系，具备了较强的外部融资能力，从而有力地支持了发行人的可持续发展，并为发行人在资本市场融资提供了有效的偿付保证。

## 项目运作经验丰富

发行人在长期的城市基础设施、土地整理等领域的投资、建设与运营的过程中形成了一套有效降低投资成本、保证项目质量、缩短工程工期的高效管理程序，具有丰富的项目运作经验。

# 信托简介

/06

## XX 信托公司简介

发行国兴76号集合资金信托计划的信托公司，于1993年经中国人民银行批准。目前注册资本为22亿元人民币，是中国银行保险监督管理委员会北京监管局直接监管的信托公司之一。公司股东为中国信达资产管理股份有限公司、中国妇女活动中心和中国海外工程有限责任公司。其中中国信达资产管理股份有限公司持股92.29%，是信托公司的控股股东；中国妇女活动中心持股6.25%；中国海外工程有限责任公司持股1.46%。



---

Thanks!

祝您投资愉快!

