



大央企信托-滕州标债 集合信托计划 (R2)

信托计划概要

信托规模	3亿
信托期限	统一到期日2025年5月25日
风险等级	R2
收益率(税后)	100万-300万: 7.0%-7.2% (合同收益5.7%, 息差10个工作日补齐)
付息方式	每年的 5 月 25 日
资金用途	投资山东滕建投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期) 及认购信托业保障基金
发行方	山东滕建投资集团有限公司 (实际控制人是滕州市人民政府、主体AA&债项AA+、总资产195.87亿)
担保方	滕州信华投资集团有限公司 (滕州市国有资产监督管理局控股、主体AA+、总资产360.04亿) 提供不可撤销连带责任保证担保。

1.发行方介绍

山东滕建投资集团有限公司，成立于2009年11月18日，注册资本72406万元，实际控制人是**滕州市人民政府**。

发行人作为滕州市重要的基础设施建设开发主体，主要负责滕州市的基础设施建设、保障房建设开发等业务。公司在项目投资、项目融资等方面得到了市政府的支持。发行人作为滕州市重要的国有控股公司，在城市基础设施建设和保障房建设方面，具有一定的**区域垄断优势**。发行人的区域垄断优势能够为其带来稳定的收入及利润。

截止2022年末，公司总资产规模 **195.87亿元**，流动资产173.11亿元，资产流动性较好，净资产75.56亿元。2022年营业总收入13.60亿元。

大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 **AA**，评级展望为**稳定**，本期债券评级为 **AA+**。

2.担保方介绍

滕州信华投资集团有限公司，成立于2019年2月3日，注册资本5000万元人民币，控股股东及实际控制人为**滕州市国有资产监督管理局**。为滕州市**第一大平台公司**。

担保人作为滕州市重要的棚户区改造项目的建设主体,主要从事棚户区改造及配套基础设施建设、商品房开发、建筑安装、金融及现代服务业等业务。公司营业收入主要来自保障房建设和商品房开发业务。

截至2022年底，公司总资产**360.04亿元**，流动资产349.88亿元，资产流动性较好，净资产112.11亿元。2022年公司营业收入49.21亿元。

担保方主体信用等级为**AA+**,先后被评为枣庄市文明单位,位列2021年枣庄市综合百强企业第8名。

3. 区位介绍

滕州，山东省辖县级市。滕始于黄帝，因境内泉水“腾涌”而得名。是山东省人口最多的县级市。**长三角经济圈、京津冀经济圈。**

滕州古为“三国五邑之地、文化昌明之邦”，考古发掘的距今7300年的“北辛文化”遗址，表明这里是中华民族**最早的文明发源地之一**。滕州是“科圣”墨子、“工匠祖师”鲁班、造车鼻祖奚仲、孟尝君、毛遂的故里。贞观年间，唐太宗李世民之弟李元嬰曾被封于山东滕州故为滕王，且于滕州筑一阁楼名以“滕王阁”（中国历史上第一座）。滕州还是中国最美生态旅游示范市、境内有景点微山湖湿地红荷风景区、龙山、狐山、莲青山、古滕八景等。

2022年11月，入选赛迪投资竞争力百强县（2022），**排名第44**。2022年，荣获2022年“全国围棋之乡”称号。2022年12月，入选2022年全国制造业百强县（市）榜单。

2022年，滕州市实现地区生产总值**901.31 亿元**，增长 4.2%。2022 年实现一般公共预算收入 **63.59 亿元**，同比增长 3.7 %。

