

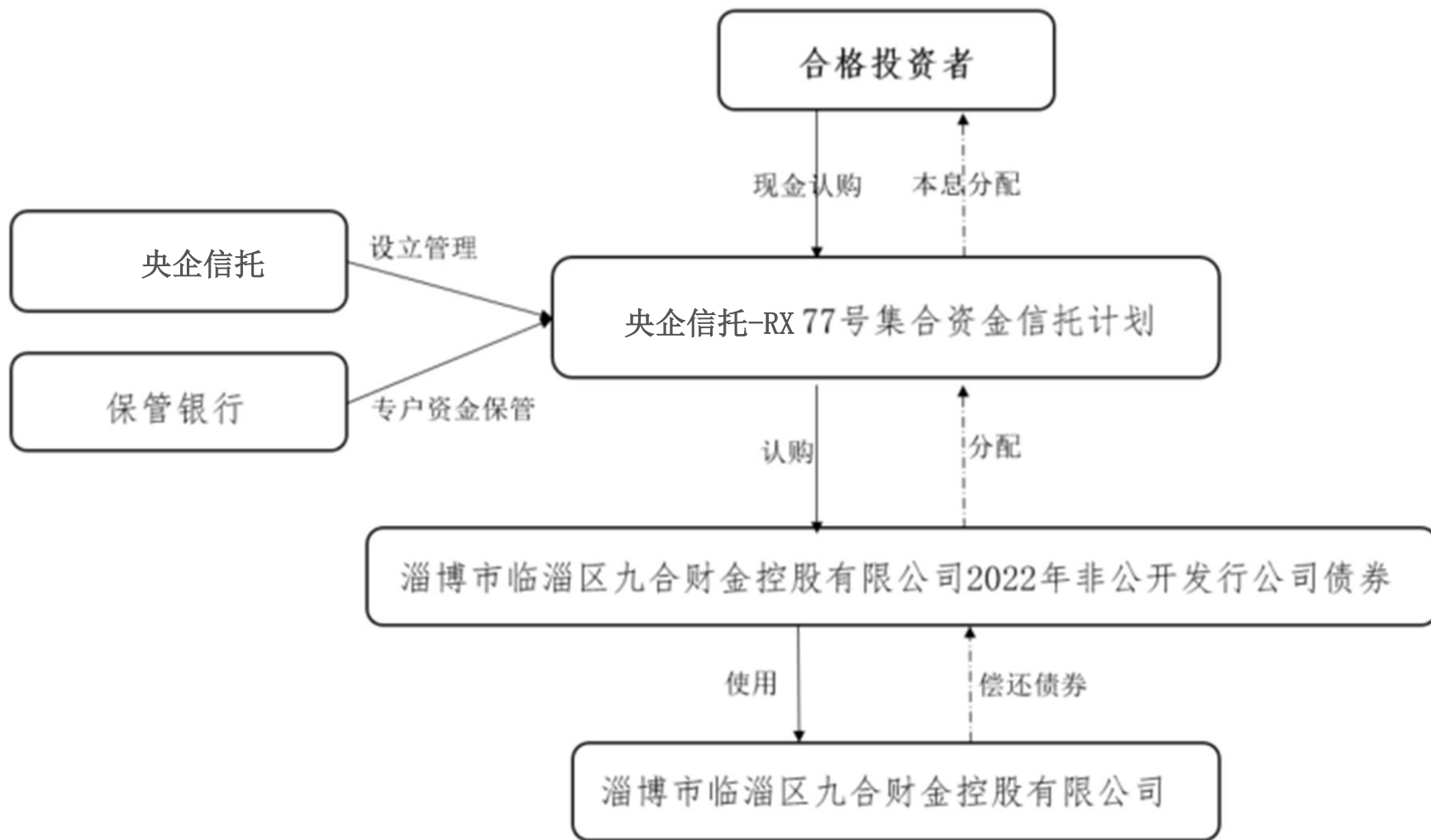
央企信托-睿享77号 百强区临淄AA+平台标债

全国百强区第54名—淄博市临淄区
一般公共预算收入超70亿，地方政府负债率低至10%！
九合金控，AA+公募债主体，总资产超500亿！
区域第一大平台标准债项目！

»1、信托计划要素表

信托计划全名	央企信托·RX77号集合资金信托计划（淄博市临淄区AA+平台标债项目）
募集规模	3亿元
存续期限	固定到期日2025年3月27日
预期收益率	【税后年化】100万起7.10%，300万起7.20% （合同收益100万起5.90%，300万起5.95%，超额部分10个工作日补齐）
付息方式	按年付息（每年的3月27日随债券付息）
资金用途	用于认购淄博市临淄区九合财金控股有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
发行人	淄博市临淄区九合财金控股有限公司（AA+公开发债主体，区域第一大平台）

»2、信托计划交易结构图



» 3、标的债券基本要素

债券名称	淄博市临淄区九合财金控股有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
发行规模	总规模不超过18亿, 本期不超过5.5亿元
债券期限	2+2+1年(债券持有人有权在本期债券存续期的第2年末和第4年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人)
票面利率	6.60%
付息方式	按年付息, 每年3月27日
评级情况	发行人主体评级AA+
发行场所	上海证券交易所
发行时间	2023年3月27日(新发行债券)
备案情况	上证函【2022】1677号

淄博市临淄区九合财金控股有限公司

(住所: 山东省淄博市临淄区晏婴路161-1号)

2023年面向专业投资者
非公开发行公司债券(第二期)
募集说明书

注册金额	不超过18.00亿元(含18.00亿元)
本次发行金额	不超过5.50亿元(含5.50亿元)
发行人主体信用等级	AA+
本期债券信用等级	-
信用评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司

主承销商/受托管理人/簿记管理人

 开源证券

开源证券股份有限公司

(住所: 陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层)

签署日期: 2023年【】月【】日

» 4、发行人简介

淄博市临淄区九合财金控股有限公司，简称“九合金控”，AA+公开发债主体，也是临淄区第一大平台，公司实际控制人为淄博市临淄区人民政府国有资产监督管理局（100%直接持股）。

公司是临淄区最重要的基础设施建设及国有资产运营主体，主要从事临淄区内基础设施建设，以及经营矿石、供水、供暖等业务，种类较为丰富，涉及多个行业领域，现金流充裕。

2022年6月底，公司总资产509.87亿元，2021年公司营业收入32.11亿元。目前续存债券3只，规模12.5亿元。

总的来说，发行人在区域内具有显著垄断经营优势，公司资产规模大，负债率保持合理水平，盈利能力好，自身还款能力足；九合金控作为龙头平台，区域内地位突出，其在公开市场发行的债券，地方政府和财政支持力度大，整体偿债能力非常强。



» 6、区域简介-山东省淄博市

淄博市，全国综合实力百强城市排名第52位。

位于山东省中部，地处山东行政版图的“几何中心”，也是国务院批复确定的山东省区域性中心城市。淄博交通便利，境内济青高铁、胶济铁路、青银高速、青兰高速、滨博高速纵横交错。

淄博市是国内重要的现代工业城市，主导产业以石油化工、精细化工、机电、医药、纺织、建材、轻工、冶金、信息产业及新材料为主，是全国重要的石油化工、医药生产基地和建材产区。

淄博也是山水结合的组团式城市，下辖淄川区、张店区等五区，桓台县、高青县等三县，总面积5,965 平方千米。淄博市人口总量平稳增长，截至2021年末，全市常住人口为 470.88 万人，户籍人口为 434.04 万人，人口是净流入状态，为长期健康发展打下坚实的人力和人才基础。



2021年，淄博市实现地区生产总值高达4200.62元，同比增长9.4%，公共预算收入高达369.98亿、同比增长14.7%，地方经济实现逆势增长、增速全省第二，政府负债率全省第三低，发展势头良好，市级财政支持当地主要城投平台的能力强。

最新一期的排名中，淄博市位于全国百强城市第52名，在全国地级市当中排名第31位。

» 7、区域简介-临淄区

临淄区，隶属淄博市，**全国综合实力百强区第54位**，GDP高达859.9亿元，是山东省经济最好的市辖区之一，更是淄博地区经济实力最强的区县。

区位上，临淄区位于淄博市东北部，东临青州市、西接张店区和桓台县，南与淄川区、青州市相邻，北与广饶县、博兴县接壤，胶济铁路、青银高速公路横贯境内，309国道在临淄中部交汇，道路纵横交错，交通便利。

产业上，**临淄区工业发达**，工业为全区的支柱产业。全国特大型石油化工联合企业——中国化工集团齐鲁石化分公司（也称：齐鲁石化）坐落于临淄区内，**单齐鲁石化一家企业，年纳税超100亿元**。临淄区利用自身地理环境优势和境内石化龙头企业的优势，重点发展了精细化工、塑料加工、冶金制造和特种纸等主导行业；同时在传统行业的基础上，近年大力发展高端装备制造、生物医药、新材料、大数据等新兴产业，2021年新兴产业增加值占规上工业增加值比重达41.1%，可持续发展潜力足。

目前临淄区主板上市企业6家，包括蓝帆医疗、齐峰新材等当地支柱企业，在新三板、齐鲁股交中心挂牌企业达100余家，上市公司数量多，成长性企业多。



» 7、区域简介-临淄区

经济数据上，2021 年临淄区实现地区生产总值 859.90 亿元，按可比价格计算，比上年增长 10.2%，位居淄博各区第一。

财政收入数据上，2021 年，临淄区综合财政收入高达107.36. 亿元，一般公共预算收入高达72.03 亿元、位居淄博各区第一；其中，税收收入占比 78.96%，财政收入质量好。

2019-2022年，临淄区财政自给率连续4年大幅超过100%，是罕见的财政收入大于支出的优质区域，且地方政府负债率低至10.57%，区本级财政支持本区龙头平台还款的意愿和能力超强。

临淄区过往三年财政情况（单位：亿元）

	2021年度	2020年度	2019年度
一般公共预算收入	72.03	64.05	72.07
其中：税收收入	56.87	47.50	55.48
转移支付收入	11.80	15.76	14.44
政府性基金预算收入	21.70	34.50	38.13
其中：土地出让收入	19.59	33.13	36.20
国有资本经营收入	1.83	0.50	0.30
财政收入合计	107.36	114.81	124.94
一般公共预算支出	53.75	50.86	50.72
政府性基金预算支出	41.86	43.64	37.97
国有资本经营支出	1.28	0.50	0.30
财政支出合计	96.89	95.00	88.99
财政平衡率 (%)	134.01%	125.93%	142.09%
债务余额	92.42	73.68	53.11
其中：一般债务余额	49.44	49.54	38.61
专项债务余额	42.98	24.14	14.50