

# 国企信托-信海 42 号威海文登区 (AA+平台) 标准城投债券推介书 (禁止挂网)

## 产品要素

产品名称	国企信托-信海 42 号威海文登区 (AA+平台) 标准城投债券
历史兑付情况	1993 年至今, 全国范围内的城投债券, 保持了 30 年零实质违约的记录。城投债券在政府平台融资中, 具有最高的安全等级, 兑付顺序优先于银行贷款和非标融资。
产品类型	集合资金信托计划
债券发行人	威海市文登区蓝海投资开发有限公司 (当地第一大平台, 主体信用 AA+)
受托人	国企信托股份有限公司
产品期限	统一到期日: 2024 年 8 月 25 日 (不足 1.5 年)
预期收益率	50 万 (含) 以上 6.5%/年 (以上收益为合同收益, 成立满 10 个工作日内: 300 万以下客户, 再贴补 0.6%/年; 300 万及以上客户, 再贴补 0.7%/年, 均为税后收益)
产品总规模	3 亿元
收益分配方式	每年 8 月 25 日付息, 到期还本付息。
资金用途	用于投资威海市文登区蓝海投资开发有限公司在深交所发行的“威海市文登区蓝海投资开发有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第二期)”。
还款来源	债券发行人的经营性、投资性或再融资现金流入;

## 项目亮点

- 1、威海市, 是中国大陆距离韩国首尔最近的城市, 第一批沿海开放城市, 经济发达。文登区, 是威海市主城区, 人均 GDP 和人均财政收入在目前在发政信项目里, 排名绝对前列, 经济与财政发达程度高;
- 2、债券发行人威海蓝投是文登区最大最重要的政府平台, 负债率低, 且资质优良, 发改委公开债主体, 信用等级 AA+, 是当地政府最珍视的平台。实力强劲, 信誉佳, 按约定偿还标的债券本息的意愿强, 压力小;
- 3、深交所标准化城投债券, 相关信息公开透明, 公信力强, 影响面大。城投债券在政府平台融资中, 具有最高的安全等级, 兑付顺序优先于银行贷款和非标融资。1993 年至今, 全国范围内的城投债券, 保持了 30 年零实质违约的记录;

## 标的债券

- **标的债券：**本信托资金用于投资威海市文登区蓝海投资开发有限公司在深交所发行的“威海市文登区蓝海投资开发有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）”，标的债券为在深交所发行的标准化城投债券，相关信息公开透明，公信力强，影响面大，城投债券在政府平台融资中，具有最高的安全等级，兑付顺序优先于银行贷款和非标融资。
- **城投债券的历史兑付情况：**1993年至今，全国范围内的城投债券，保持了30年零实质违约的记录。

## 债券发行人简介

- **公司简介：**威海蓝投系由威海市文登区国有资产服务中心100%直接持股的国有独资企业。是威海市文登区城市基础设施建设最重要的投融资及建设经营主体，也是当地最大的政府平台，得到政府大力支持。
- **信用情况：**东方金诚国际信用评估有限公司确定其主体信用等级AA+，评级展望稳定。威海蓝投是山东省内少有的AA+主体评级的区级城投公司，反应了资本市场对文登区综合实力的高度认可。
- **财务状况：**截至2021年末，威海蓝投总资产555.16亿元，所有者权益303.79亿元，负债率仅45.28%，2021年营业收入31.10亿元，净利润3.58亿元；债券发行人作为文登区最大最重要的政府平台，资产规模大，营业收入高，负债率低，且资质优良，发改委公开债主体，信用等级AA+，金融机构广泛认可，国家发改委于2020年9月批复20亿元的债券，再融资能力超强，按约定偿还标的债券本息的意愿强、压力小。

## 区位优势

- **位置优越，财政经济发达：**威海市，是山东省地级市，是中国大陆距离韩国首尔最近的城市，第一批沿海开放城市，第一个国家卫生城市，中国十佳宜居城市；文登区，是威海市主城区，2021年文登区常住人口65.7万人，实现地区生产总值（GDP）539.92亿元，完成一般公共预算收入46.76亿元，人均GDP和人均财政收入在目前在发政信项目里，排名绝对前列，经济与财政发达程度高。