

央企信托·XX18号 济南市ZQ政信

2023年11月

投资者注意事项

1、本文件信息仅作推介之用，具体条款请以《信托合同》和《信托计划说明书》等法律文件为准；

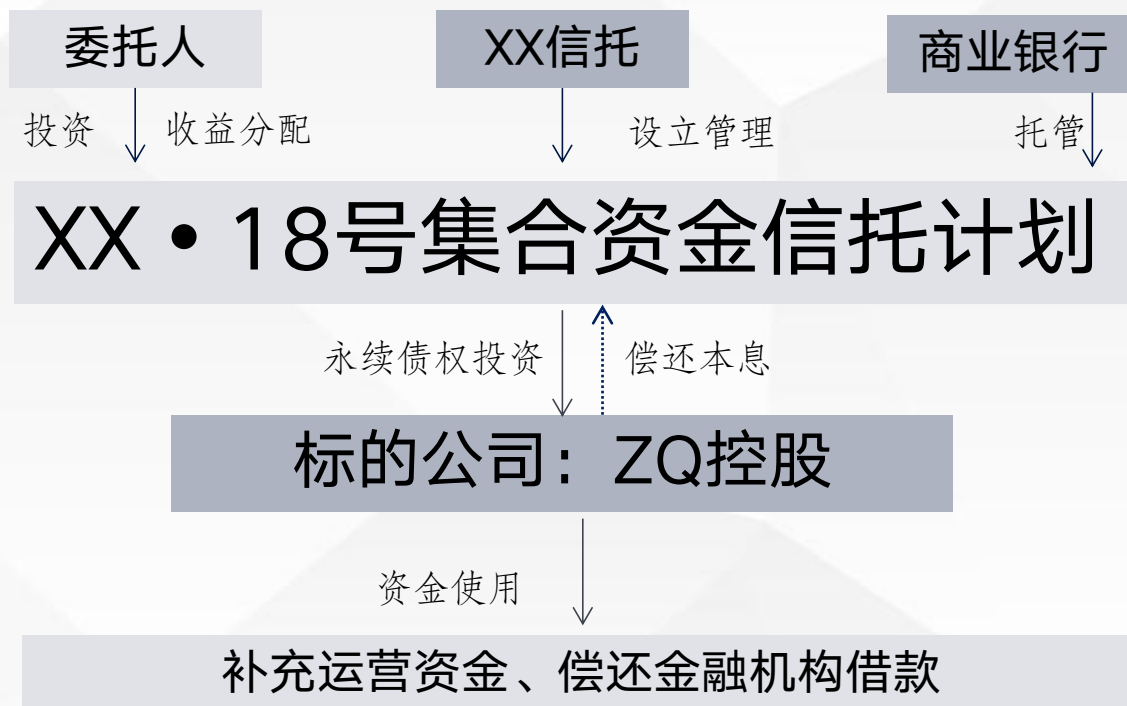
2、本材料中关于“投资收益”、“基准收益”、“业绩比较基准”等的表述，并不意味着受托人保证各类信托委托人取得相应数额的投资收益，亦不意味着受托人保证信托财产不受损失；

3、本产品包括但不限于：政策风险、市场风险、信托财产独立性风险、管理风险，具体请以《信托合同》和《信托计划说明书》为准。

一、信托计划要素

名称	XX信托·18号集合资金信托计划	
信托规模	不超过5亿元	
信托期限	24个月	
交易对手	济南ZQ控股集团有限公司（主体评级AA+）	
资金用途	投资ZQ控股发行的永续债权权益投资计划，资金最终用于ZQ控股及其并表非房子公司偿还金融机构借款。	
预期年化收益率	100万-300万（不含） 300万（含）及以上	6.6%/年 6.8%/年
付息方式	季度付息（每年3月20日、6月20日、9月20日、12月20日为付息日）	

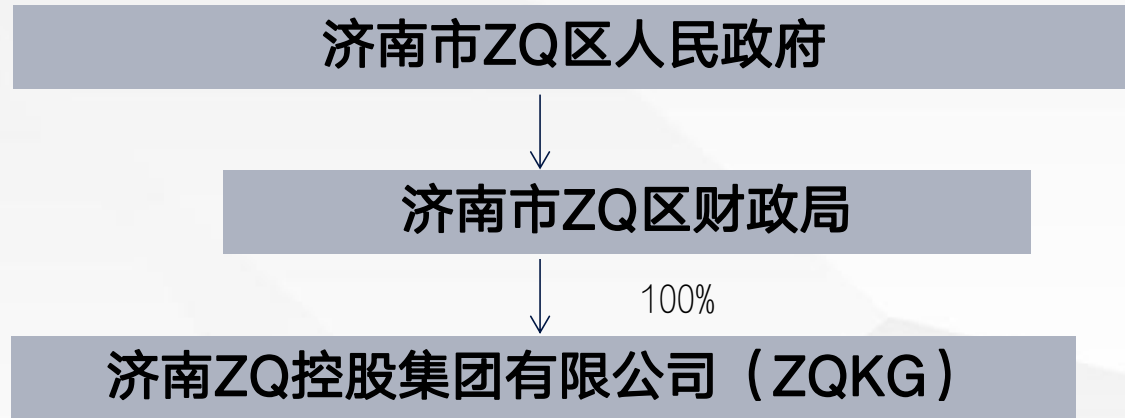
二、交易结构



三、交易对手

标的公司：济南ZQ控股集团有限公司（简称ZQKG）

基本情况



ZQKG集团有限公司注册资本为70亿元。控股股东为济南市ZQ区财政局，持有公司100%股权。实际控制人为济南市ZQ区人民政府。

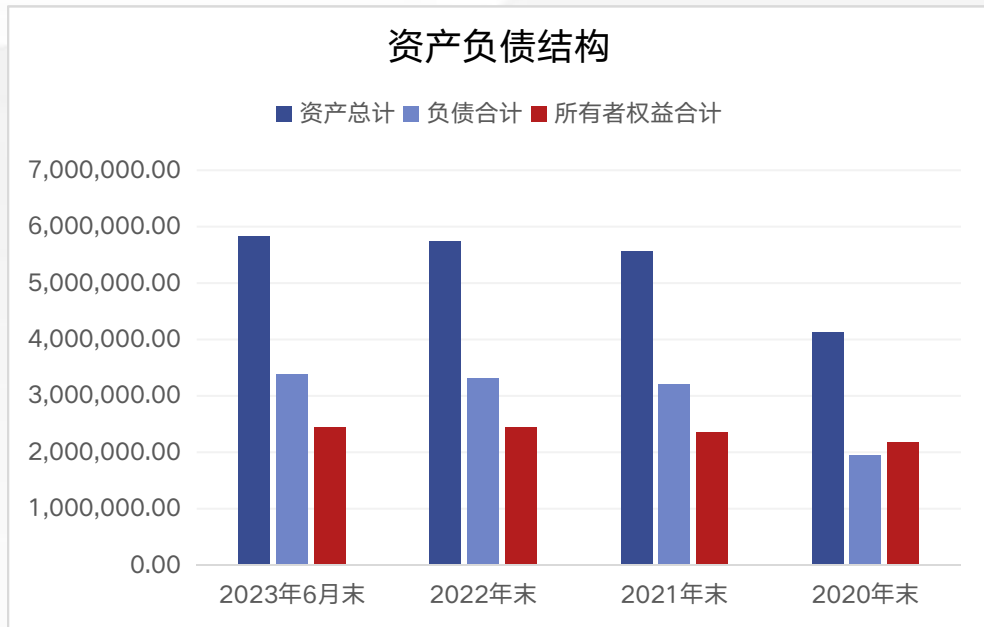
ZQKG集团主体信用评级为AA+。

ZQKG集团作为ZQ区最重要的基础设施投资、建设及运营主体，承担城市建设提升、新农村建设以及产业引领投资等职责，承担全区城镇的基础设施建设、棚户区改造、土地开发等任务，具备较强的业务竞争力。

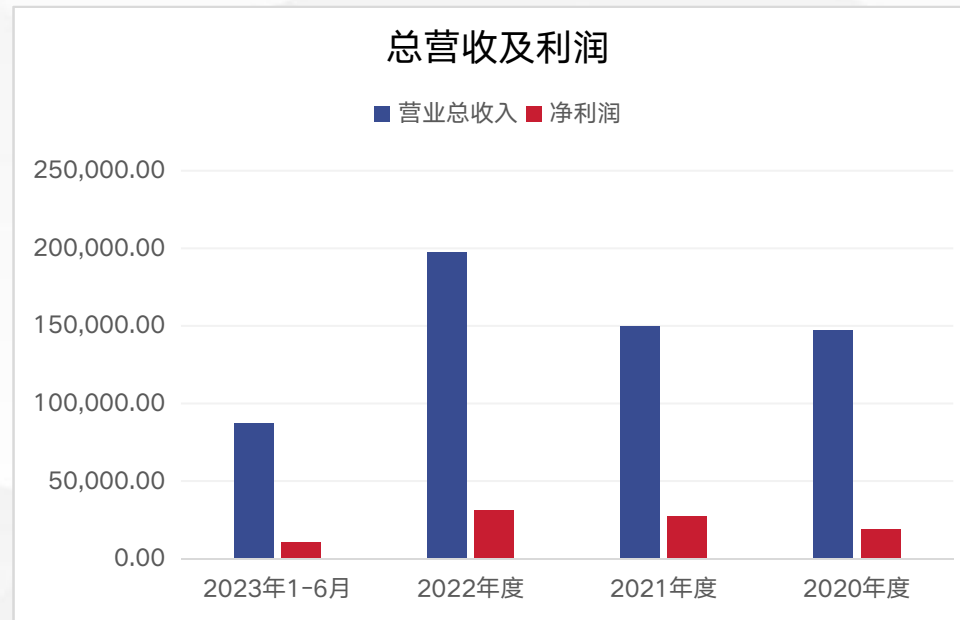
三、交易对手

标的公司：济南ZQ控股集团有限公司（简称ZQKG）

财务情况



- 近年来，公司资产总体呈现增长态势。资产结构以流动资产为主，2023年6月末的占比达92.01%。
- 截至2023年6月末，公司的总资产为582.08亿元，净资产为224.58亿元，资产负债率为57.98%。



- 2021年度、2022年度和2023年1-6月，发行人营业总收入分别为149,550.27万元、197,319.80万元和87,184.34万元，净利润分别为27,694.54万元、31,073.43万元和10,344.09万元。发行人近三年营业收入和净利润呈稳定增长态势。

四、区域介绍

济南市基本介绍

济南市是山东省**省会**、副省级市、济南都市圈核心城市，国务院批复确定的环渤海地区南翼的中心城市。

2022年，济南市实现地区生产总值12027.50亿元，GDP水平位居**全省第二位**，仅次于青岛市。2022年，创新驱动、智能制造、数字赋能成为加快转型、提升竞争力的核心要素，“四新”经济增加值达到4683.7亿元，占GDP比重为38.9%，占比同比提高1.2个百分点。2023年上半年，济南市实现地区生产总值5841.3亿元，同比增长6.4%。

2019-2022年，济南市一般公共预算收入逐年增长，增速分别为7.21%、3.65%、11.21%和8.00%；同期，济南市地方财政自给率分别为73.02%，70.32%，77.95%和81.69%，地方财政自给程度逐渐加强。



四、区域介绍

ZQ区基本介绍

ZQ区是山东省济南市的一个市辖区，被誉为铁匠之乡、中国铸造之乡，工业基础雄厚、产业体系齐全，建有济南市唯一的**国家级明水经济技术开发区**，被认定为国家级新型工业化产业示范基地、国家级先进机械制造产业基地、国家级重型汽车特色产业基地、国家级有机高分子材料基地。近年来，ZQ区稳步推进融入黄河重大国家战略、济南“东强”发展战略，产业结构进一步优化，各项经济指标发展较好。

近年来，ZQ经济保持增长，经济实力强。2022年，ZQ区地区生产总值为1120.7亿元，按不变价格计算，增速为0.10%，按产业分，第一产业增加值为97.60亿元，增长3.77%；第二产业增加值为559.10亿元，增长-3.74%；第三产业增加值为464.00亿元，增长4.14%。

四、区域介绍

ZQ区区域经济

地区	2022年GDP		2022年人均GDP		2022年一般公共预算收入	
	金额(亿元)	排名	金额(万元)	排名	金额(亿元)	排名
济南全市	12,027.50	-	14.73	-	1,001.10	-
历下区	2,282.90	1	29.85	1	161.70	1
历城区	1,240.70	4	10.77	6	126.10	3
市中区	1,275.60	3	18.42	2	89.20	4
章丘区	1,120.70	5	10.63	7	54.20	5
莱芜区	1,005.30	6	10.12	8	41.70	7
槐荫区	746.80	7	15.48	3	50.10	6
天桥区	713.30	8	13.07	4	30.40	8
长清区	378.80	9	6.63	10	23.40	11
钢城区	356.40	10	11.93	5	22.00	12
平阴县	278.80	11	7.51	9	30.00	9
济阳区	237.20	12	3.95	11	23.60	10
商河县	231.00	13	3.61	12	20.10	13
高新技术开发区	1,619.30	2	-	-	150.50	2
南部山区	66.90	14	--	--	1.14	15
起步区	69.30	15	--	--	8.40	14

ZQ区稳步推进融入黄河重大国家战略、济南“东强”发展战略，产业结构进一步优化，各项经济指标发展较好。2021年，

ZQ区实现地区生产总值1120.40亿元，较上年增长4.6%，GDP规模位列济南市各区县**第5位**；同年，章丘区人均GDP达10.41万元，居济南市各区县**第6位**。

感谢您的阅读