



# 央企信托 - 广东肇庆 集合资金信托计划

2023. 4

## 基本要素

信托类别	集合信托
融资方	广东肇庆市高要区国有资产经营有限公司(AA评级)
担保方	广东肇庆市高要建投投资开发集团有限公司(AA评级)
资金运用	用于信托资金用于向高要国资定向认购专项金钱债权。
信托规模	5亿
信托期限	24月
税后收益	100-300-600万元：6.5-6.6-6.7%/年
付息方式	自然半年付息（6/20、12/20）
还款来源	1. 融资方高要国资的经营资金及营业收入； 2. 担保方高要建投的经营资金及营业收入。
募集账户	户 名：XX国际信托有限公司 账 号：7397 0122 0000 62256 开户行：宁波银行股份有限公司深圳分行

# 项目亮点

## 爆款项目

优质广东肇庆项目，极少融资，AA融资主体，AA担保主体。

## 超强交易对手

融资方高要国资是肇庆市高要区最大的城投公司，2021年，肇庆市高要区财政局批文给予融资方1.93亿元补贴，公司总资产187.15亿元，负债率46.97%；担保方高要建投是肇庆市高要区第二大城市基础设施建设主体，总资产142.03亿元，负债率为52.33%。

## 超强管理方

发行方XX信托为央企信托公司，整体实力强劲。

## 区域优势

肇庆市位于广东省中西部，东部和东南部与佛山市接壤，被誉为广东的“黄金之乡”、“中国砚都”。2021年全市实现地区生产总值2649.99亿元，比上年增长10.5%。2021年，全市一般公共预算收入146.45亿元，完成调整后预算的102.5%，同比增长17.6%，增幅位列全省第3位。

## AA政府平台融资方

高要国资是肇庆市高要区最大的城投公司，高要区国资委和广东省财政厅分别持有公司90%、10%股份，肇庆国资委为其实控方。公司作为高要区重要的城市基础设施建设主体，在资产注入、财政补贴等方面继续得到股东及相关各方的支持。2021年，肇庆市高要区财政局批文给予融资方**1.93亿元补贴**。根据东方金诚出具的评估报告，融资方主体评级AA，展望为稳定。

截至2021年末，公司**总资产187.15亿元**，负债率46.97%，负债率极低，2021年公司**净利润2.08亿元**。



## AA政府平台担保



担保方高要建投，是肇庆市高要区**第二大城市基础设施建设主体**，也是肇庆金利高新技术产业开发区唯一的城市基础设施建设主体，区域地位重要。公司近年来获得了高要区政府在货币资金注入、资产注入、股权划转等方面的大力支持。根据中诚信国际出具的评级报告，担保方**主体评级AA**，评级展望为稳定，有“21高要01”等多支债券存续中，均晚于信托到期。

2022年3月末**总资产142.03亿元**，负债率为52.33%，在同类企业中处于正常水平，财务状况良好。2021年末，高要建投实现营业收入21.02亿元，**净利润为1.90亿元**。

# 广东省肇庆市

肇庆市位于广东省中西部，东部和东南部与佛山市接壤，西南与云浮市相连，西及西北与广西壮族自治区梧州市和贺州市交界，北部及东北部与清远市相邻。肇庆不仅拥有丰富的土地、农林资源和水力资源，而且拥有黄金、玉石等50多种矿产资源，被誉为广东的“黄金之乡”、“中国砚都”。肇庆交通便捷，区位优势明显。肇庆东邻穗、深、港、澳等经济发达地区，背靠祖国大西南，是经济发达地区通往西南各省的重要交通枢纽。

2021年全市实现地区生产总值2649.99亿元，比上年增长10.5%。2021年，全市一般公共预算收入146.45亿元，完成调整后预算的102.5%，同比增长17.6%，增幅位列全省第3位。

肇庆市高要区位于广东省中部，西江中下游。距广州90千米、香港138海里，处于以广州为中心的1小时经济圈内。2021年高要区地区生产总值实现507.4亿元，增长11.5%，2021年全年一般公共预算收入22.4亿元，完成年度收入计划102.2%。

