



灵景烁金一号私募证券投资基金

债券主承销： 开源证券股份有限公司

基金托管人： 华泰证券股份有限公司

基金管理人： 上海灵景投资管理有限公司

寿光市城市建设投资开发有限公司2023年面向专业投资者
非公开发行公司债券

【债券简称： 23寿城债(债券代码： 250272.SH)】

注：本文件为非公开宣传资料，仅提供相关材料供合格投资者参考。投资人需根据自身风险承受能力情况谨慎决策。产品具体情况以基金合同和基金产品确认书为准。

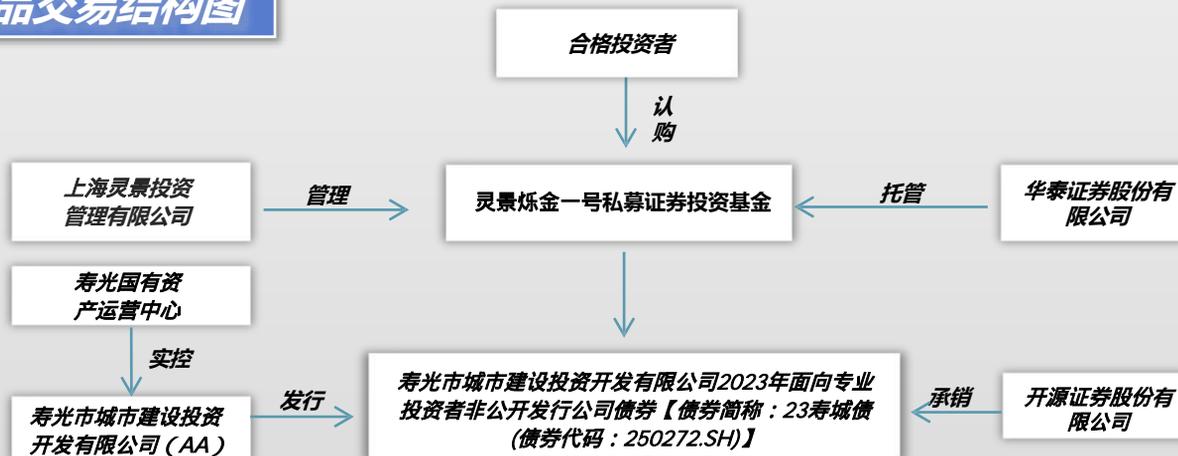
产品情况

| | |
|--------|--|
| 产品名称 | 灵景烁金一号私募证券投资基金 |
| 总规模 | 人民币5000万元 |
| 认购金额 | 人民币100万元起，追加认购金额应不低于1万元人民币 |
| 风险等级 | R2 |
| 半封闭期 | 2025/3/17，半封闭期内仅可申购，不可赎回（临时开放期除外） |
| 分配日期 | 2024年3月13日第一次付息日，2024年3月13日剩余利息和本金兑付日（遇节假日顺延） |
| 管理费率 | 0.2%/年 |
| 业绩计提基准 | 年化7.5%以上计提50% |
| 拟投标的 | 寿光市城市建设投资开发有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券【债券简称：23寿城债(债券代码：250272.SH)】 |

债券基本情况

| | |
|---------|--|
| 债券名称/代码 | 寿光市城市建设投资开发有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券【债券简称：23寿城债(债券代码：250272.SH)】 |
| 票面利率 | 7.5%/年 |
| 债券发行人 | 寿光市城市建设投资开发有限公司，实控人为寿光国有资产运营中心 |
| 主体/债项评级 | AA/AA+ |
| 发行场所 | 上海证券交易所 |
| 发行总规模 | 不超过6.50亿元（含） |
| 债券期限 | 2+1年 |
| 还本付息方式 | 存续按年付息，2年行权日还本付息或到期还本付息 |
| 主承销商 | 开源证券股份有限公司 |
| 资金用途 | 本债券扣除发行费用后，用于偿还公司回售的公司债券，并承诺不进行转售 |

产品交易结构图



优质政信

债券发行人

寿光市城市建设投资开发有限公司，实际控制人寿光国有资产运营中心，主体评级AA，YY评级7，截止2022年9月，寿光城建总资产为234.92亿，净资产为72.32亿，公司营业收入、净利润总体保持稳定，整体盈利情况较好，再融资能力强。

项目亮点简介

- 1.城投债券是地级市及区县政府直接融资的唯一合法方式。债券作为唯一合法的有效拉动GDP的资金融通方式，受到中央及各级政府的高度重视，确保债券发行、兑付也是最为重要的政府任务之一。城投债作为证券的一种，具有标准化、相关法律法规完善、交易所和市场成熟且规范的特点，是最可靠的金融工具之一。我国城投标准化债券存续总量达10万亿，发行30年来无一实质性违约。
 - 2.债券发行人寿光市城市建设投资开发有限公司，主体评级AA、本次发行债项评级AA+（共存续8只债券，其中21寿光城投01债评级为AAA），评级展望稳定。实控人为寿光国有资产运营中心，国有企业背景。
 - 3.债券担保人寿光市金宏投资开发集团有限公司，实际控制人寿光市人民政府，主体为AA+，截至2022年9月末，寿光金宏总资产为365.98亿元，净资产185.94亿元，2022年1-9月寿光金宏实现营业收入为19.91亿元，2022年1-9月度归属于母公司所有者的净利润为2.03亿元，盈利能力较强。
 - 4.寿光市城市建设投资开发有限公司是寿光市重要的基础设施建设主体，同时拥有土地增减挂钩业务特许经营权及供暖特许经营权，能够持续得到寿光市人民政府的有力支持，资本实力不断增强。
- 未来展望：预计未来，寿光市经济稳定发展，公司作为寿光市重要的基础设施建设及运营主体地位不会改变，并继续得到当地政府的相关支持。

募集账户信息

账户名：【灵景烁金一号私募证券投资基金募集专户】

账号：【3209 0192 0109 90】

开户行：【交通银行股份有限公司江苏省分行营业部】

山东寿光



▲山东省区域和城镇协调布局图



寿光市，隶属于山东省潍坊市。位于山东省中北部，潍坊市境西北部，渤海莱州湾西南岸，南部沃野平畴，水源丰沛，北部石油、天然气资源丰富，是“中国蔬菜之乡”和“中国海盐之都”。

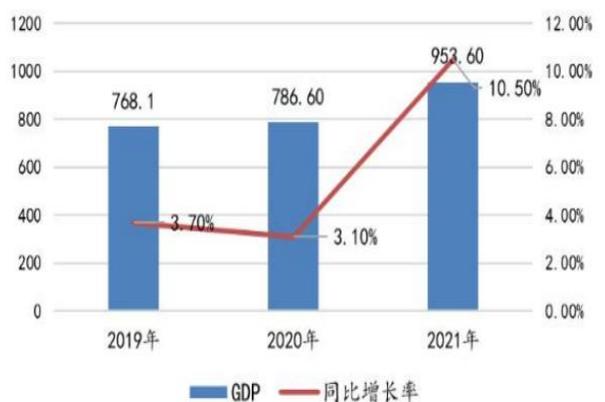
| 区域名称 | GDP | GDP增速 | 人均GDP(万元) | 一般公共预算收入 | 政府性基金收入 |
|------|-------|-------|-----------|----------|---------|
| 寿光市 | 953.6 | 10.5% | 8.20 | 103.3 | 89.3 |
| 诸城市 | 767.4 | 10.1% | 7.12 | 64.2 | -- |
| 青州市 | 676.8 | 10.5% | 7.04 | 53.9 | 53.3 |
| 高密市 | 614.6 | 10.9% | 7.00 | 57.2 | 64.8 |
| 昌邑市 | 527.9 | 10.1% | 9.35 | 37.6 | -- |
| 昌乐县 | 405.3 | 10.7% | 6.94 | 29.1 | 36.4 |
| 安丘市 | 403.9 | 10.1% | 4.80 | 31.3 | 35.9 |
| 临朐县 | 389.4 | 11.0% | 4.83 | 25.4 | 60.0 |
| 潍城区 | 364.0 | 9.9% | 6.98 | 24.8 | -- |

寿光市2021年全年实现地区生产总值953.60亿元，经济总量在潍坊市下辖区县中稳居第一，较上年增长10.50%，其他主要经济指标增速均

高于区域平均水平。

根据最新的公告，寿光市2021年完成一般公共预算收入103.33亿元，在潍坊市排名第一位，其中税收收入占比达到77.39%，公共预算收入质量较高。2021年完成一般公共预算支出124.15亿元，财政自给率达到83.2%。

2019-2021GDP情况(亿元)



2019-2021年度，寿光财政自给率保持在较高水平，截至2021年，寿光负债率17.72%和债务率70.75%，指标相对较低，风险可控。