

XX信托·XX06003号债券投资集合资金信托计划

信托计划要素

产品类型	债券投资类信托	收益类型	固定收益类
发行规模	2.06亿	利息分配	按年付息
产品期限(月)	不超过24个月 (统一到期日2023年7月1日)	业绩比较基准	100万及以上7.2%
资金投向	用于投资济宁市兖州区惠民城建投资有限公司在上交所发行的“济宁市兖州区惠民城建投资有限公司2021年非公开发行公司债券(第一期)”。		

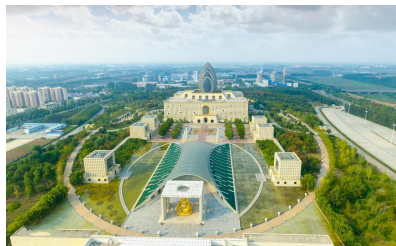
项目优势

- 发行主体评级AA+**: 是兖州区最大最重要的政府平台, 唯一的公开债主体, 且资质优良, 截止2020年, 总资产为460.57亿元, 所有者权益206.07亿元, 负债率仅为43%, 主体长期信用等级 AA+, 是当地政府最珍视的平台。
- 上交所标准化城投债**: 上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, 标准债券排在城投公司最优先兑付顺位, 兑付顺位优先于银行贷款和非标融资。1993年至今, 全国范围内, 保持了28年零实质违约的记录。
- 区位优势明显, 财政收入稳步增长**: 兖州区, 古九州之一, 素有“军事重镇、九省通衢、齐鲁咽喉”之称。兖州是山东省重点支持发展的30强县市(区)和全国百强县(区)。是鲁西南最大的物资集散地和客运中转站, 全国八大铁路枢纽之一。济宁新机场落于兖州。区内的兖州工业园区, 综合实力位居全省省级开发区第二位, 济宁市各省级开发区之首。2020年兖州区实现地区生产总值525.72亿元, 实现一般公共预算收入47.35亿元。

项目地

济宁市, 是山东省辖地级市, 南面与江苏省徐州市接壤。京杭大运河沿线, 著名的“运河之都”, 有山东省最大湖“南四湖(微山湖、昭阳湖、独山湖、南阳湖)”, 是历史文化名城、滨水生态旅游城市。是山东省政府批复的淮海经济区中心城市之一, 境内有济宁国家级高新区和14个省级开发区, 2020年GDP为4,494.31亿元, 一般公共预算收入411.78亿元, 经济实力强大, 财政收入充裕。

兖州区, 济宁市市辖区, 是古九州之一, 历史文化悠久, 素有“军事重镇、九省通衢、齐鲁咽喉”之称。兖州区资源丰富, 是国家八大重要煤炭基地之一, 煤田储量200多亿吨, 年开采量3,500多万吨; 地下水储量约20亿立方米, 是山东省三大丰水区之一; 境内已控制铁矿资源量10亿吨, 是山东省目前发现的最大铁矿。京沪铁路与新石铁路交汇处的兖州站, 是鲁西南最大的物资集散地和客运中转站, 全国八大铁路枢纽之一。兖州是山东省重点支持发展的30强县市(区)和全国百强县(区)。先后吸引20余家世界500强企业落户兖州, 区内的兖州工业园区, 综合实力位居全省省级开发区第二位, 济宁市各省级开发区之首。2020年兖州区实现地区生产总值525.72亿元, 实现一般公共预算收入47.35亿元。



发行方简介

济宁市兖州区惠民城建投资有限公司成立于2002年6月, 系由济宁市兖州区国有资产监督管理局100%直接持股的国有独资企业, 注册资本37.01亿元, 是兖州区最重要的基础设施建设主体, 承担着兖州区大型项目的代建任务, 同时是兖州区规模较大的产业投资集团, 集团业务范围多元, 是当地最大的政府平台, 得到政府大力支持。截止2020年, 总资产为460.57亿元, 所有者权益206.07亿元, 负债率仅为43%, 主体长期信用等级 AA+。

信托尽调可行性结论

本信托计划交易结构、信托资金来源、信托资金投向以及关联交易审查等合法合规。信托资金投资于惠民城投在上海证券交易所发行的“济宁市兖州区惠民城建投资有限公司2021年非公开发行公司债券”, 信托投资偿付资金来源于发行人经营收入。发行人惠民城投资产规模较大, 且近年来稳步增长, 经营状况良好, 盈利能力持续增长, 作为AA+发债企业, 综合实力较强, 具备偿债能力。

综上所述, 标的债券具备一定的投资价值, 本信托计划可行。

投资提示: 信托公司承诺对本产品条款及相关信息的真实性和合法性进行了勤勉的尽职调查, 并建议进行配置。但并不代表信托公司对该产品的风险和收益做任何保证。产品的具体条款均以正式的投资说明书和合同为准。