

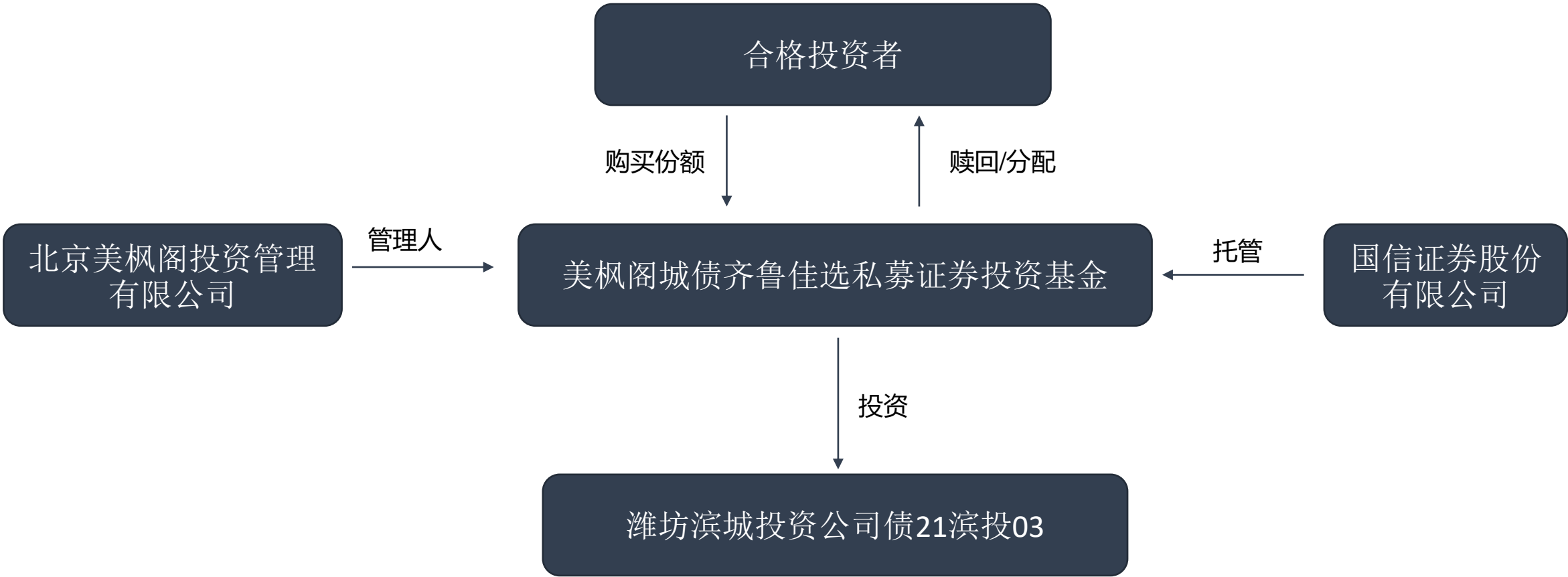
2022

# 美枫阁城债齐鲁佳选 私募证券投资基金

# 基金要素

基金名称	美枫阁城债齐鲁佳选私募证券投资基金
管理人	北京美枫阁投资管理有限公司
托管	国信证券股份有限公司
存续期限	18个月
业绩报酬	对年化收益率超过业绩报酬计提基准R=6.8%的部分提取20%的业绩报酬
认购门槛	人民币100万元起，追加不低于1万元
各项费率	认/申购费0%；赎回费0%；管理费0.5%/年；托管外包合计0.03%/年
开放周期	每周第四个工作日为固定开放申赎日，基金份额持有不满 540 天的（自份额确认日起算）不得在固定开放日赎回。
风险特征	R2 中低风险
投资策略	【债券策略】： 买入债券持有至债券回售行权。
投资范围	(1) 证券交易所交易的潍坊滨城投资开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期) (债券简称:21 滨投 03，债券代码:197536)； (2) 银行存款、现金； (3) 银行或银行理财子公司发行的理财产品 (4) 债券的正回购、逆回购。

# 交易结构



# 投资策略

**【债券策略】**：买入债券持有至债券回售行权。



## 标准化城投债

2020年7月3日，中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证监会、国家外汇管理局制定了《标准化债权类资产认定规则》。规则所称标准化债权资产是指依法发行的债券资产支持证券等固定收益类证券，主要包括政府债券、央行票据、地方政府债券、政府支持的机构债券、金融债券、非金融企业债务融资工具、公司债券、企业债券、国际机构债券、同业存单、信贷资产支持证券、资产支持票据、在证券交易所上市的资产支持证券、固定收益类公募证券投资基金等。



# 城投债的优势



城投债的投资项目加清晰，投资人可以清晰地看到当地政府借钱到底投资了什么样的项目，在哪投，项目进度如何。



作为最安全的投资品种之一，我国城投标准化债券存续总量达10万亿，发行29年来无一实质性违约。



## 政府背书

城投债拥有地方政府信用保障。在这一层保障之下，保持“金身不破”一直是城投债发展的主基调。保证了普通投资者的利益，就是保证了当地政府的信用和社会的稳定，政府信用不容有失。

## 底层清晰



## 利率稳定

2021年严监管以来，标准化城投债透明度高，流动性强，信仰足值，信用利差持续走扩，城投债到期收益率整体呈现稳定上行趋势。

## 零违约



## 强监管

监管机构包括发改委、财政部、人民银行、银保监会、证监会等。监管体系为：发行监管、挂牌交易和信息披露监管、清算结算和托管监管、市场参与主体监管、评级机构等相关服务机构的监管等一系列完善的监管体系。

## 潍坊滨城投资开发有限公司2021年非公开发行公司债券（第二期）

债券代码	197536	债券简称	21滨投03
发行人	潍坊滨城投资开发有限公司		
主承销商	平安证券股份有限公司		
债券期限	5年	发行规模	不超过10亿
主体评级	AA+	债券评级	

**【发债主体优质】**：债券发行人潍坊滨城投资开发有限公司，主体评级AA+（大公国际），成立于2005年8月，股东是潍坊市国资委和寒亭区财政局，是潍坊市寒亭区以国有资产为运营主体，代管国有平台公司4家，控股参股公司140余家，资产总额650亿元，投资建设房地产业、基础设施、民生项目、产业园区、新能源等项目四十多个，总投资额约353.8亿元，完成投资额约113.5亿元。

**【经济发展良好】**：潍坊为山东省辖地级市，2021年，潍坊市一般公共预算收入突破600亿元，完成656.9亿元，增长14.5%；税收收入完成499.6亿元，增长17.2%，位列全国地级市财政收入10强。

北京美枫阁投资管理有限公司（以下简称：美枫阁）成立于2011年5月，2015年1月9日获得证券基金业协会备案，获得私募基金管理资质，登记编号P1007283。

美枫阁是以中国境内证券市场内标准化资产为投资核心，以资产管理，投资管理等作为主营业务。美枫阁创始管理团队由多名来自信托、银行、律所、基金等金融机构及法务机构高管组成，专注于金融市场十余年。

I 机构信息	
基金管理人全称(中文)	北京美枫阁投资管理有限公司
基金管理人全称(英文)	Beijing Maple Investment Management Company
登记编号	P1007283
组织机构代码	57522013-5
登记时间	2015-01-29
成立时间	2011-05-12
注册地址	北京市朝阳区广顺南大街16号院2号楼12层1205室
办公地址	北京市朝阳区广顺南大街16号院2号楼12层1205室
注册资本(万元)(人民币)	1,200

# 特别提示

- 本文件非法律文件，仅向少数特定的高端、专业投资人士提供，供其了解拟设立的私募证券投资基金的相关信息，投资者购买证券投资基金前请仔细阅读证券投资基金合同。本文件所涉及权益、债券等市场预判相关观点及历史业绩、收益测算等，仅供投资者参考，不构成对未来市场的判断及对收益的承诺，过往业绩及测算收益不代表未来表现，不排除未来市场变化导致产品收益达不到测算预期。
- 投资私募证券投资基金具有一定的风险。基金管理人不对投资者的最低投资收益作任何承诺，亦不保证投资本金可被全部或部分收回。潜在投资者应有充分的资金实力及意愿承担风险。潜在投资者在决定是否投资基金时，不应将本文件的内容视为法律、税务、财务、投资或其他方面的建议，而应自行独立做出判断或另行寻求专业人士意见。
- 基金管理人对本文件所载任何信息的准确性或完整性不作任何明示或暗示的声明或保证。
- 本文件及其内容均为本基金管理人拥有完整权利的保密信息，未经基金管理人事先书面同意，本文件不可被复制或分发，本文件的内容亦不可向任何第三者披露。一旦阅读本文件，每一潜在投资者应被视为已同意此项保密条款。
- 除本特别提示外，本文件其他内容不具有法律约束力，不应被视为亦不构成向任何人士发出的要约或要约邀请，基金管理人不会接受任何投资意愿。