

竹润乐在16号 私募证券投资基金

【推介资料】



免责声明

1

本推介材料仅作推介之用，不作为有效合同的组成部分，不构成对客户要约及收益的保证，全部法律条款以最终签订的产品认购协议为准。

2

本推介材料内容均为保密信息，未经我司事先书面同意，本文件或其任何部分不可以任何形式复制、转载或分发，且不得对本文件进行任何有悖意愿的删减或者修改。一旦阅读本文件，应被视为已同意此项条款。

目录

CONTENTS

01

基金要素

02

管理人介绍

03

区域分析

04

标债交易对手

05

产品亮点



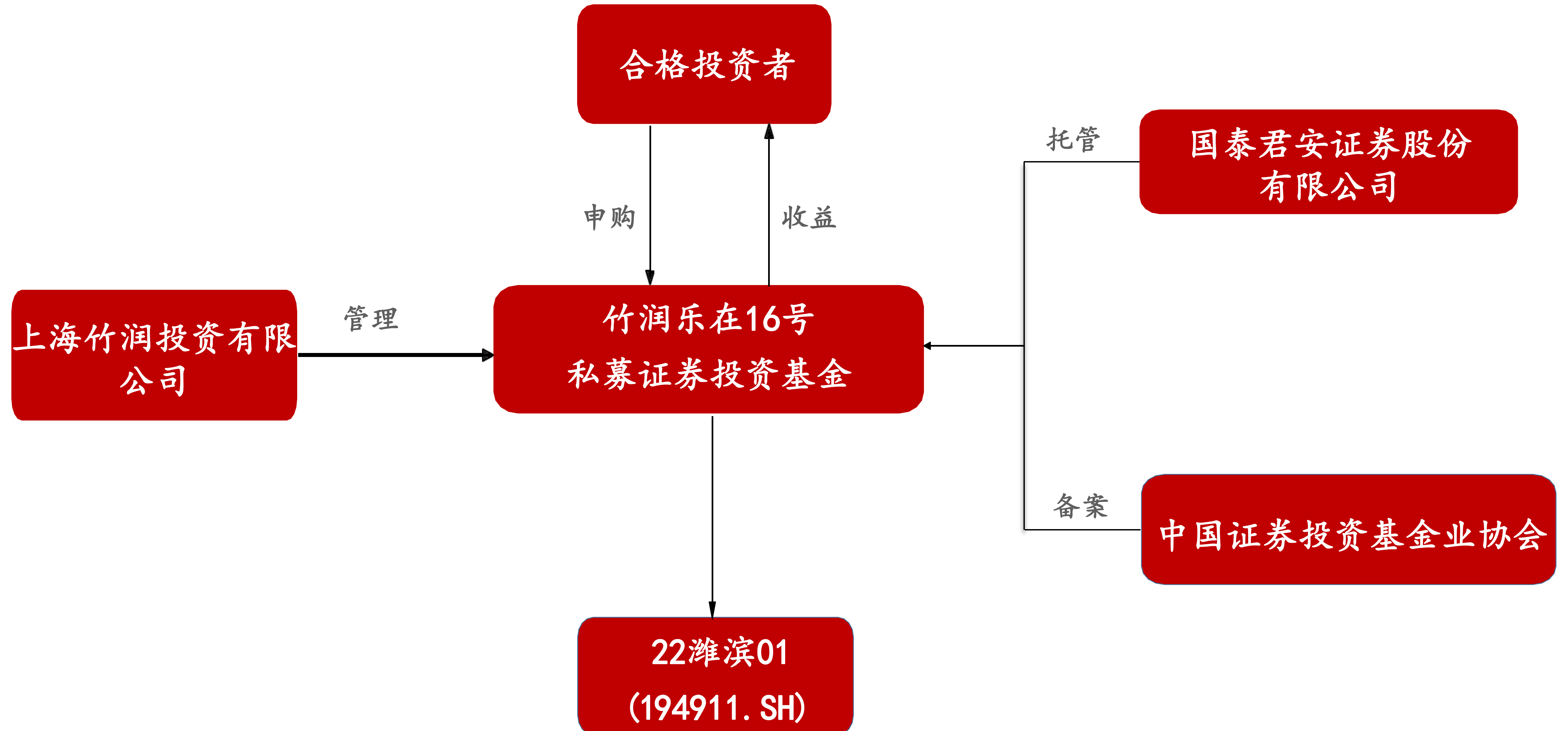
101

基金要素

项目概况

产品名称	竹润乐在16号私募证券投资基金
基金规模	不超过2个亿
运作方式	开放式
业绩计提标准	8.0%/年（测算税后）
	采用单个投资者单笔投资年化收益差额法计提，即基金份额持有人每笔所持份额或赎回份额在持有期的年化收益率大于业绩报酬计提基准时，对超出业绩报酬计提基准的持有期差额收益按60%比例进行计提
申购开放日	基金成立之后的每个交易日
赎回开放日	2024年7月20日（不含）之后的每周周三和周五，如遇非交易日，则顺延至下一交易日
基金分红日	2023年7月20日
投资标的	上海证券交易所标准化城投债券（证券简称：22潍滨01）
标的债券发行方	潍坊滨海投资发展有限公司（AA+）
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司
起投金额	100万元，超出部分以1万元整数倍递增

基金结构





102

管理人介绍

竹润投资



中国证券投资基金业协会
Asset Management Association of China

备案编码: SJW387

私募投资基金备案证明

Private Investment Fund Filing Information

基金名称 Fund Name	竹润乐在10号私募证券投资基金
管理人名称 Manager Name	上海竹润投资有限公司
托管人名称 Trustee Name	国泰君安证券股份有限公司
备案日期 Filing Date	2020年04月01日
证书打印时间 Printing Time	2020年04月02日 10:31

该基金已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求在我协会备案。

重要提示:

1. 本备案证明仅作为对私募投资基金备案情况的确认, 该基金备案信息请到 中国证券投资基金业协会网站查阅, 网址为 gs.amac.org.cn。
2. 私募投资基金的备案不构成对其投资能力、持续合规情况的认可, 不作为对基金财产安全的保证。



上海竹润投资有限公司

2015年12月23日

成立

2019年10月30日

在中国证券投资基金业协会完成登记备案, 备案编码为: P1070287

截至2021年10月

已备案产品65支, 管理规模75亿元

上海竹润投资有限公司作为私募基金管理人, 管理、运用基金财产, 旗下所有基金产品均已在中国基金业协会取得备案证明。

竹润投资



中国证券投资基金业协会 | 信息公示
Asset Management Association of China | information announcement

私募基金管理人公示信息

中国证券投资基金业协会提示

展开

机构诚信信息

机构信息

基金管理人全称(中文) 上海竹润投资有限公司

投诉

基金管理人全称(英文)

登记编号 P1070287

组织机构代码 91310114MA1GT3X340

登记时间 2019-10-31

成立时间 2015-12-23

注册地址 上海市嘉定区嘉定区安亭镇黄渡许家村许家路209号4幢1030室

办公地址 上海市浦东新区浦东新区世纪大道1589号长泰国际金融大厦3楼303C

注册资本(万元)(人民币) 1,000

实缴资本(万元)(人民币) 300

注册资本实缴比例 30%

企业性质 内资企业

机构类型 私募证券投资基金管理人



中国证券投资基金业协会 | 信息公示
Asset Management Association of China | information announcement

私募基金公示

检索

竹润

基金备案阶段 | 全部

管理类型 | 全部

运作状态 | 全部

查询

清空条件

中国证券投资基金业协会提示

展开

说明: 标★的基金目前存在未进行的季度更新

编号	基金名称	私募基金管理人名称	托管人名称	成立时间	备案时间
1	竹润乐其1号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2019-11-21	2019-11-26
2	竹润乐在1号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2019-12-09	2019-12-13
3	竹润乐其2号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2019-12-17	2019-12-19
4	竹润乐在2号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2019-12-31	2020-01-03
5	竹润乐在3号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2020-01-15	2020-01-17
6	竹润乐在7号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	招商证券股份有限公司	2020-03-05	2020-03-06
7	竹润乐在5号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2020-03-24	2020-03-26
8	竹润乐在6号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2020-03-30	2020-04-01
9	竹润乐在8号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2020-03-27	2020-04-01
10	竹润乐在10号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2020-03-31	2020-04-01
11	竹润乐在11号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2020-03-31	2020-04-01
12	竹润乐在9号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2020-03-30	2020-04-03
13	竹润乐其3号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2020-05-06	2020-05-07
14	竹润乐在15号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2020-05-19	2020-05-20
15	竹润乐在16号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2020-05-20	2020-05-22
16	竹润乐在19号私募证券投资基金	上海竹润投资有限公司	国泰君安证券股份有限公司	2020-07-09	2020-07-13

荣誉介绍



荣誉介绍

私募排排网:

公司榜: 累计上榜79次

- 2021年上半年: 上海·组合策略·冠军
- 2021年9月: 全国·债券策略·亚军
- 2021年6月: 上海·债券策略·亚军
- 2021年5月: 上海·债券策略·冠军
- 2021年5月: 上海·复合策略·冠军
- 2021年4月: 上海·债券策略·冠军
- 2021年2月: 全国·组合策略·亚军
- 2021年1月: 全国·组合策略·亚军
- 2021年1月: 全国·股票策略·冠军
- 2021年1月: 上海·债券策略·冠军
- 2021年1月: 上海·股票策略·亚军
- 2020年全年: 全国·债券策略·亚军
- 2020年全年: 上海·债券策略·亚军
- 2020年下半年: 全国·债券策略·季军
- 2020年12月: 全国·债券策略·亚军
- 2020年12月: 上海·债券策略·冠军
- 2020年9月: 上海·股票策略·冠军

公司榜

竹润投资

恭喜获得了79次上榜机会



复合策略

2021上半年·全国·管理规模20-50亿

生成奖状



复合策略

2021上半年·上海地区·不限管理规模

生成奖状



复合策略

2021上半年·上海地区·管理规模20-50亿

生成奖状

其他上榜展示

组合策略	2021上半年·上海地区·管理规模20-50亿	★ 冠军
债券策略	2021-05·上海地区·管理规模20-50亿	★ 冠军
复合策略	2021-05·上海地区·管理规模20-50亿	★ 冠军
债券策略	2021-04·上海地区·不限管理规模	★ 冠军
债券策略	2021-04·上海地区·管理规模20-50亿	★ 冠军
股票策略	2021-01·全国·管理规模20-50亿	★ 冠军
股票策略	2021-01·上海地区·管理规模20-50亿	★ 冠军
债券策略	2021-01·上海地区·管理规模20-50亿	★ 冠军
债券策略	2020-12·上海地区·管理规模20-50亿	★ 冠军

公司榜

2021上半年·全国·管理规模20-50亿

复合策略



竹润投资



扫码查看完整榜单

公司榜

2021-05·上海地区·管理规模20-50亿

固定收益



竹润投资



扫码查看完整榜单

公司榜

2021上半年·上海地区·管理规模20-50亿

组合策略



竹润投资



扫码查看完整榜单

公司榜

2021-05·上海地区·管理规模20-50亿

复合策略



竹润投资



扫码查看完整榜单

公司榜

2021上半年·全国·管理规模20-50亿

债券策略



竹润投资



扫码查看完整榜单

公司榜

2020全年·上海地区·不限管理规模

债券策略



竹润投资



扫码查看完整榜单



103

区域分析

区域分析

山东是中国经济最发达的省份之一，中国经济实力最强的省份之一，也是发展较快的省份之一。2021年山东省实现生产总值83,095.9亿元，按可比价格计算，比上年增长8.3%。分产业看，第一产业增加值6,029.03亿元，增长12.4%；第二产业增加值33,187.16亿元，增长16%；第三产业增加值43,879.71亿元，增长12.1%。潍坊市，山东省地级市，是世界风筝都，连续荣获国家环保模范城市、国家卫生城市、国家园林城市、国家食品安全示范城市、国际和平城市、全国文明城市、中国优秀旅游城市、中国特色魅力城市、全国科技进步先进城市、全国循环经济示范市，全国双拥模范城市、中国最具幸福感城市，中国外贸百强城市等奖项，荣获中国人居环境奖。2020年10月20日，被评为全国双拥模范城（县）。2021年GDP7,010.6亿元，一般公共预算收入656.9亿元，全国百强城市排名**35**位。





104

标债交易对手

发行方-潍坊滨海

公司名称	潍坊滨海投资发展有限公司
成立时间	2005-08-18
注册资本	200,000万元人民币
企业类型	有限责任公司
注册地址	山东省潍坊市滨海区创新大厦803室
法定代表人	王清润
股东	潍坊市海洋投资集团有限公司（50%）、潍坊市投资集团有限公司（30%）、潍坊滨城投资开发有限公司（20%）
实控人	山东省潍坊市人民政府国有资产监督管理委员会
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；智能农业管理；休闲观光活动；非居住房地产租赁；互联网销售（除销售需要许可的商品）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；食用农产品初加工；融资咨询服务；创业投资（限投资未上市企业）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） 许可项目：房地产开发经营；水产养殖；民间资本管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

发行方-潍坊滨海

项目	2020年末	2021年末	2022年6月末
总资产（亿元）	880.33	846.37	830.71
总负债（亿元）	415.86	364.34	347.34
净资产（亿元）	483.37	482.03	464.47
资产负债率	41.81%	34.05%	47.24%
流动比例	258.33%	338.24%	306.33%

发行方-潍坊滨海

存量债券

名称	代码	到期日	额度（亿）	利率(%)
22潍滨02	182589	2027-08-31	5	6.6
22潍滨发展	2280369	2027-08-18	2.6	6.12
22潍滨01	194911	2027-07-20	10	6
19潍滨专项债02	1980147	2026-04-26	10.00	6.50
19潍滨专项债01	1880302	2025-12-20	10.00	6.85
18潍滨专项债01	N0244736	2025-07-08	5.00	—
20潍坊滨投PPN002	102001271	2025-06-24	9.00	4.97
20潍坊滨投MTN005	102001171	2025-06-15	5.00	4.97
20潍坊滨投MTN004	032280427	2025-04-20	10.80	5.80
22滨海投资PPN002	102000590	2025-04-03	9.00	4.83
20潍坊滨投MTN003	102000184	2025-02-26	7.00	4.75
20潍坊滨投MTN002A	102000185	2025-02-26	2.00	4.98
20潍坊滨投MTN002B	1980147	2026-04-26	10.00	6.50

名称	代码	到期日	额度（亿）	利率(%)
20潍坊滨投PPN001	032000099	2025-02-21	10.00	5.20
20潍坊滨投MTN001	102000050	2025-01-15	10.00	4.74
19潍坊滨投MTN002	101900516	2024-04-12	10.00	5.96
22潍坊滨投PPN001	032280289	2024-03-15	5.00	5.85
19潍坊滨投MTN001	101900156	2024-01-29	10.00	5.50
21潍坊01	196001	2023-12-21	4.00	7.10
21潍坊滨投PPN001	032191396	2023-12-10	15.00	6.11
18潍坊滨投MTN002	101800906	2023-09-20	10.00	6.78
18潍坊滨投MTN003	101801055	2023-09-06	10.00	6.78
22潍滨D1	194679	2023-06-24	5.50	6.00
21潍坊滨投CP001	042100648	2022-12-10	5.00	5.00
17潍坊滨投PPN001	031775011	2022-11-20	7.00	6.30

中证鹏元
CSCI Pengyuan
中鹏信用评级【2022】第Z【572】号 42

评级结果

主体信用评级

评级展望

債券信用评级

评级日期

2022-06-1

浮環吸点

中诚信国际评定潍坊滨海投资发展有限公司（以下简称“潍坊滨海”或“公司”）本次拟发行 2.60 亿元公司债券（以下简称“本期债券”）的信用等级为 AA+，该级别反映了本期债券安全性很高，违约风险很低。

上述等级的评定是考虑到潍坊市经济财政体系和增速均居山东省前列，潍坊滨海经济技术开发区（以下简称“滨海经开区”）为国家级开发区，公司发展外部环境较好，业务持续性好，得到当地政府大力支持，同时中证鹏元也关注到了公司资产流动性较好，资金压力和偿债压力较大，且存在一定的或有负债风险等风险因素。

債券概況

发行规模 2.60亿元

发行期限：5年，附设第3个计息年度末本公司调整票面利率选择权及投资人回售选择权

偿还方式: 每年付息一次, 到期一次还本

发行目的:拟用于偿还到期债务及应付利息

联系方式

项目发起人：张明宇

zhangyitai@pangyuan.com

项目组成员: 张晨

zhangch@cs.pku.edu.cn

联系电话: 0755-82872897

未来展望

- 预计公司业务持续性较好，且有望持续获得较大力度的外部支持。综合考虑，中证鹏元给予公司稳定的信用评级展望。

公司主要财务数据及指标（单位：亿元）

项目	2022.3	2021	2020	2019
总资产	820.19	846.37	880.33	825.02
所有者权益	483.81	482.03	464.67	455.42
总债务	290.15	318.27	334.94	297.02
资产负债率	41.01%	43.05%	47.24%	44.80%
现金短期债务比	0.13	0.19	0.40	0.71
营业收入	13.00	66.99	60.59	58.03
其他收益	0.03	3.86	3.00	3.00
利润总额	1.78	14.44	14.05	14.21
销售毛利率	13.78%	16.12%	17.82%	18.23%
EBITDA	—	15.83	15.32	15.30
EBITDA 利息保障倍数	—	0.80	0.80	0.99
经营活动现金流净额	16.33	21.60	5.40	-51.24
现金流比	19.09%	101.27%	100.34%	100.10%

资料来源：公司 2016-2021 年审计报告，2021 年 1-6 月未经审计的财务数据，中证鹏元整理



105

产品亮点

产品亮点

城投债

标准化

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，发行过程受发改委、财政部、人民银行、银保监会、证监会、交易所等层层监管。本基金通过购入主体AA或债项AA及以上的城投债实现收益。

零违约

城投债是由政府控股的城投平台在银行间市场或证券交易所发行并负责有偿义务的债券，主要用于地方建设，具有很强的政府意志，处于最优兑付顺位，得到地方政府的大力支持。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，发行近30年来无一实质性违约。

优评级

根据平台资质，专业评级机构会出具相应评级报告，评级AA及以上说明平台背景资质较为优异，信用良好，本基金通过购入主体评级为AA或所发债项评级为AA及以上城投债，甄选优质项目，严格把控风险。

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。



THANK YOU

竹润乐在16号私募证券投资基金
【推介资料】