

鼎元进元1号私募证券投资基金

济宁市兖州区惠民城建投资有限公司2022年度
第四期定向债务融资工具
(22惠民城建PPN004, 代码032280666)

主承销商： 国泰君安证券股份有限公司

浙商银行股份有限公司

债券托管人： 国泰君安证券股份有限公司

基金托管人： 中信建投证券股份有限公司

基金管理人： 北京鼎元创新资产管理有限公司

CONTENTS 目录

- 01 基金概况
- 02 交易结构
- 03 拟投标的债券
- 04 债券发行人简介
- 05 区域情况简介
- 06 产品亮点

01

基金概况

基金概况

基金产品要素	
基金名称	鼎元进元1号私募证券投资基金
拟投资标的	济宁市兖州区惠民城建投资有限公司2022年度第四期定向债务融资工具（22惠民城建PPN004，代码032280666）
债券发行人	济宁市兖州区惠民城建投资有限公司（AA+）
认购金额	人民币100万元起
业绩计提基准	8%
申购费率	0%
开放日及成立日	每周一、二、三、四开放申购
付息日	每年的7月27日为付息日
投资期限	封闭至2024年7月27日开放赎回
基金规模	5000万元
基金托管人	中信建投证券股份有限公司

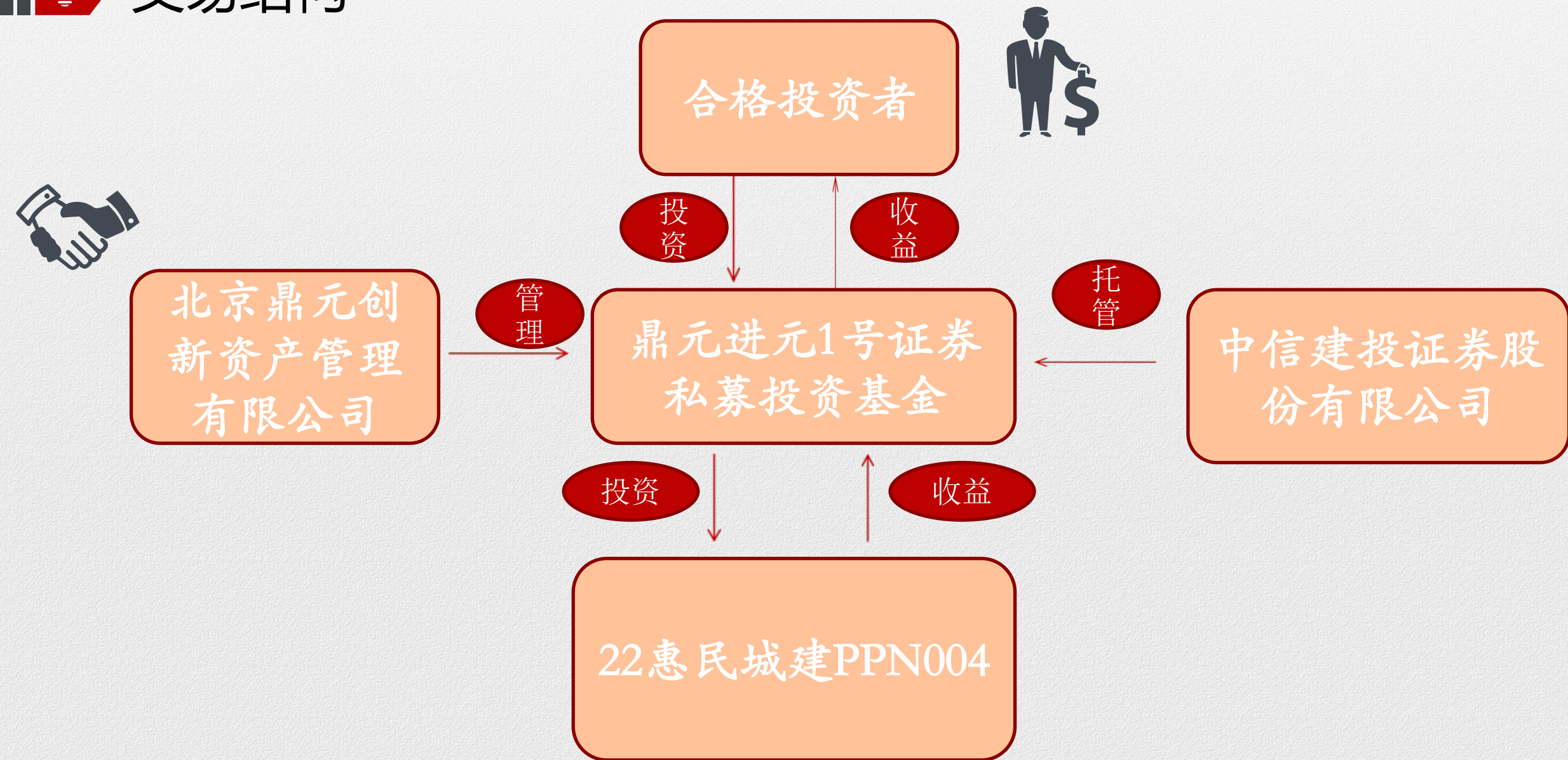


02

交易结构



交易结构



03

拟投标的债券情况



拟投标的债券情况

标的债券要素

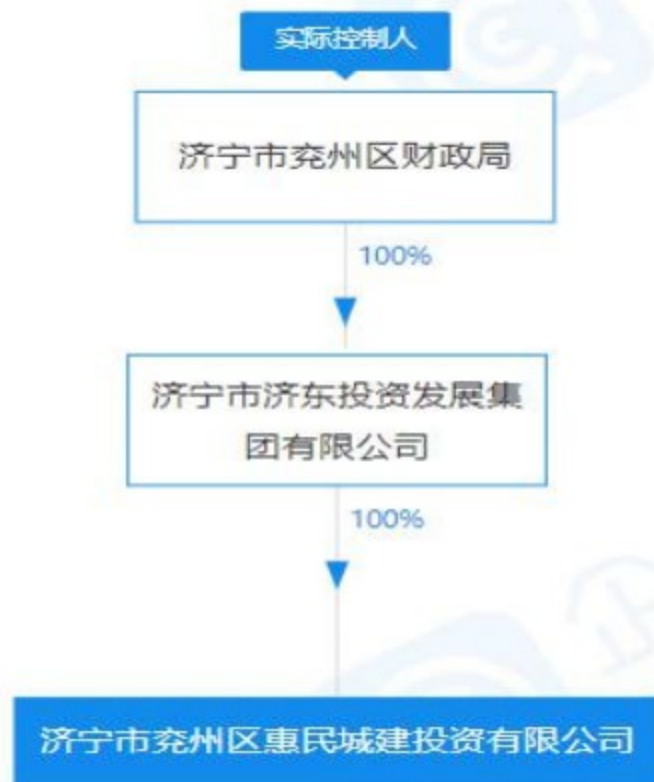
债券名称	济宁市兖州区惠民城建投资有限公司2022年度第四期债务融资工具
债券代码	032280666
发行主体	济宁市兖州区惠民城建投资有限公司
主体信用评级	AA+
债券期限	2+2+1
债券行权日	2027年07月27日
付息方式	按年
发行场所	中国银行间市场
主承销商	国泰君安证券股份有限公司 浙商银行股份有限公司
债券托管方	国泰君安证券股份有限公司

04

债券发行人简介



发行人简介





发行人简介

- **公司简介：**惠民城投是实际控制人为济宁市兖州区财政局的国有独资企业，注册资本37.01亿元，是兖州区最重要的基础设施建设主体，也是当地最大的政府平台，得到政府大力支持。
- **信用情况：**惠民城投为兖州区唯一公开债主体，中证鹏元资信评估股份有限公司确定其主体长期信用等级AA+，评级展望为稳定。政信信托项目里，AA+公开债主体的融资方非常稀缺，也是当地政府最珍视的平台。
- **财务状况：**截至2022年6月，惠民城投总资产513.3亿元，所有者权益207.9亿元。发行人作为兖州区最大最重要的政府平台，资产规模大，营业收入高，盈利能力强，且资质优良，信用等级AA+，金融机构广泛认可，再融资能力超强，偿债能力强。而且全国银行间市场债券排在城投公司最优先兑付顺位，发行人按约定偿还标的债券本息的意愿强、压力小。

主体信用评级



惠民建投主体与相关债项 2022 年度跟踪评级报告

信用等级公告

DGZX-R【2022】00879

大公国际资信评估有限公司通过对济宁市兖州区惠民城建投资有限公司及“17 惠民建投 MTN003A”、“17 惠民建投 MTN003B”、“17 惠民建投 MTN004A”和“17 惠民建投 MTN004B”的信用状况进行跟踪评级,确定济宁市兖州区惠民城建投资有限公司的主体长期信用等级维持 AA+, 评级展望维持稳定,“17 惠民建投 MTN003A”、“17 惠民建投 MTN003B”、“17 惠民建投 MTN004A”和“17 惠民建投 MTN004B”的信用等级维持 AA+。

特此通告。

大公国际资信评估有限公司
评审委员会主任 邵宁

二〇二二年七月二十六日



05

所在区域简介



山东省兖州区介绍

- 1、财政经济发达，增长潜力极大：兖州区是济宁市市辖区，京沪铁路与新石铁路交会处的兖州站，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。
- 2、区内有多家上市公司，先后吸引20余家世界500强企业落户，宁德时代2022年7月21 日公告 投资140亿的新能源电池产业基地项目已开工。
- 3、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。
- 4、2022年，兖州区GDP为587.74亿元，完成一般公共预算收入49.72亿元，经济发展和财政收入有充足保障，而且增长潜力极大。

05

产品亮点



产品亮点

城投债

城投债是由政府控股的城投平台在银行间债券市场或证券交易所发行并负责有偿还义务的债券，债券兑付为政府最优先偿还顺位，兑付顺位优于银行贷款及其他非标产品，城投债是政府直接融资的唯一合法方式，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。

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，本基金通过购入上海证券交易所市场挂牌交易的城投债实现收益。

零违约

作为城投公司在中国银行间债券市场发行的标准化债券，资金主要用于地方建设，具有很强的政府意志，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29年来无一实质性违约。

高收益

基金在区域经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，甄选优质区域，**在控制风险的前提下，优选收益较高的城投债**，基金产品兼具较好的收益性和稳健性。

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。

感谢观看



THANKS