

（国企+央企）信托-兖州（AA+主体）银行间市场 标准城投债券推介书（禁止挂网）

产品要素（禁止挂网）

产品名称	（国企+央企）信托-兖州（AA+主体）银行间市场标准城投债券
产品类型	集合资金信托计划（投向标准城投债券）
历史兑付情况	1993年至今，全国范围内的城投债券，保持了30年零违约的记录。城投债券相关信息公开透明、影响面大、约束力强，在政府平台融资中，具有最高的安全等级，兑付顺序优先于银行贷款和非标融资。
债券发行人	济宁市兖州区惠民城建投资有限公司（当地最大最重要平台，主体 AA+）
受托人	XX 信托有限责任公司
产品期限	统一到期日：2026 年 5 月 30 日
预期收益率	50 万（含）以上 6.8%/年 （以上收益为合同收益，成立 15 个工作日内：100 万以下客户，再贴补 0.9%/年；100 万-299 万客户，再贴补 1.0%/年；300 万及以上客户，再贴补 1.1%/年，均为税后收益）
产品总规模	3.1 亿元
收益分配方式	每年 5 月 30 日付息，到期还本付息。
资金用途	用于投资济宁市兖州区惠民城建投资有限公司在全国银行间债券市场发行的“济宁市兖州区惠民城建投资有限公司 2022 年度第三期债务融资工具”（22 惠民城建 PPNO03）
还款来源	债券发行人的经营性、投资性或再融资现金流入；

项目亮点

- 1、京沪铁路与新石铁路交会处的兖州站，是全国八大铁路枢纽之一。兖州区有多家上市公司，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。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；
- 2、全国银行间债券市场标准化城投债券，相关信息公开透明，影响面大，约束力强。城投债券在政府平台融资中，具有最高的安全等级，兑付顺序优先于银行贷款和非标融资。1993 年至今，全国范围内的城投债券，保持了 30 年零违约的记录；
- 3、债券发行人惠民城投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，主体长期信用等级 AA+，是当地政府最珍视的平台。实力强劲，信誉佳，按约定偿还标的债券本息的意愿强、压力小；

标的债券

- **标的债券：**信托资金用于投资济宁市兖州区惠民城建投资有限公司在全国银行间债券市场发行的“济宁市兖州区惠民城建投资有限公司2022年度第三期债务融资工具”（22惠民城建PPN003）。标的债券为在全国银行间债券市场发行的标准化城投债券，相关信息公开透明、影响面大、约束力强，城投债券在政府平台融资中，具有最高的安全等级，兑付顺序优先于银行贷款和非标融资。
- **城投债券的历史兑付情况：**1993年至今，全国范围内的城投债券，保持了30年零违约的记录。

债券发行人简介

- **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序，发行人按约定偿还标的债券本息的意愿强、压力小。

区位优势

- **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。**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。**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。2021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。

受托人简介

- **安徽国元信托有限责任公司**（以下简称“国元信托”）于2001年获准登记，注册资本金42亿元，是经中国银行保险监督管理委员会批准设立的信托机构，由中国银保监会直接监督和管理。目前公司主要股东有3家，安徽国元金融控股集团有限责任公司(49.69%)、中建资本控股有限公司(36.63%)、安徽皖投资产管理有限公司(8.16%)。
- **主要股东情况：**安徽国元金融控股集团有限责任公司是**安徽省人民政府100%直接控股**的安徽省属国有独资金控集团，投资领域涵盖了证券、信托、保险、银行、期货、股权投资、融资租赁等行业，金融控股集团的架构日趋完善；中建资本控股有限公司是由**中国建筑股份有限公司100%直接控股**，中国建筑集团2018年营业收入、利润总额在97家中央企业中分别名列第4位、第8位，并第14次获得中央企业负责人经营业绩考核A级，位居2021年度《财富》世界500强第13位，《财富》中国500强第3位，连续获得标普、穆迪、惠誉等国际三大评级机构信用评级A级，为全球建筑行业最高信用评级。