

定远农美应收账款债权资产 产品说明书

二〇二三年二月

风险揭示

尊敬的认购方

认购本产品可能面临下列各项风险，包括但不限于：

- 1. 利率风险。**受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。本产品可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动可能使产品认购方的实际投资收益存在一定的不确定性。
- 2. 偿付风险。**本产品存续期内，国内外宏观经济形势、产业金融政策、资本市场状况、市场环境等众多不可控因素会对公司的经营和财务状况造成不利影响，可能使发行人面临不能按期、足额支付本产品本金和预期收益的风险。
- 3. 不可抗力风险。**发行人已根据实际情况拟定多项偿债保障措施来控制和降低本产品的还款兑付风险，但是在本产品存续期间，可能由于不可抗力事件（如政策、法律法规变化等）导致目前拟定的偿债保障措施无法得到有效履行，进而影响本产品认购方的利益。
- 4. 信用风险。**即发行人违约风险，是指发行人未按时或不能履行本《产品说明书》项下的义务，可能导致现金流不能及时或足额归集到产品专项资金结算账户，进而可能影响本产品的还款兑付。
- 5. 财务风险。**目前发行人经营状况降耗，资产结构、负债结构等比较合理，偿债能力较强。但如果本产品存续期间内，宏观经济和行业资产负债结构和整理财务状况，进而影响发行人偿还本产品本金及预期收益的能力。
- 6. 政策风险。**在经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，存在一定时期内对发行人环境和业绩产生不利影响的可能性。

目 录

CONTENTS

01

产品简介

02

项目主体简介

03

定远县简介

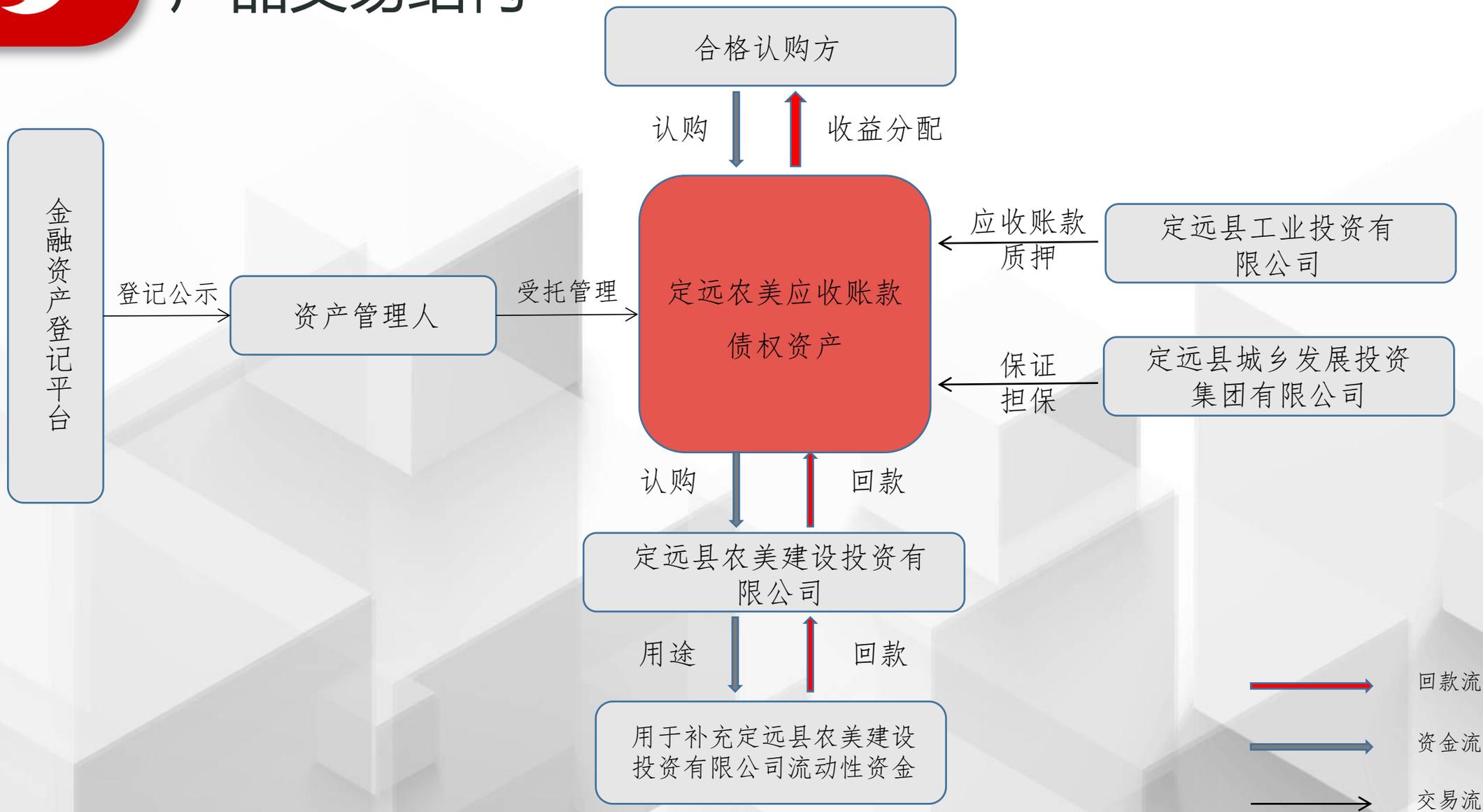
04

认购信息

产品要素	内容												
产品名称	定远农美应收账款债权资产												
产品融资方	定远县农美建设投资有限公司												
发行规模	5000万元												
年化收益率	<table border="0"> <tr> <td>10万元（含）- 50万元</td> <td>8.2%</td> </tr> <tr> <td>50万元（含）- 100万元</td> <td>8.4%</td> </tr> <tr> <td>100万元（含）- 300万元</td> <td>8.6%</td> </tr> <tr> <td>300万元（含）- 500万元</td> <td>8.8%</td> </tr> <tr> <td>500万元（含）- 800万元</td> <td>9.0%</td> </tr> <tr> <td>800万元（含）以上</td> <td>9.2%</td> </tr> </table>	10万元（含）- 50万元	8.2%	50万元（含）- 100万元	8.4%	100万元（含）- 300万元	8.6%	300万元（含）- 500万元	8.8%	500万元（含）- 800万元	9.0%	800万元（含）以上	9.2%
10万元（含）- 50万元	8.2%												
50万元（含）- 100万元	8.4%												
100万元（含）- 300万元	8.6%												
300万元（含）- 500万元	8.8%												
500万元（含）- 800万元	9.0%												
800万元（含）以上	9.2%												
产品期限	12个月												
付息方式	季度付息												
资金用途	用于补充定远县农美建设投资有限公司流动性资金。												
增信措施	<ol style="list-style-type: none"> 1、融资企业为国有企业； 2、质押持有国有企业定远县工业投资有限公司的5000万元应收账款； 3、应收账款质押在中登网进行登记公示； 4、国有AA企业定远县城乡发展投资集团有限公司承担保证担保； 5、独立资金募集账户监管。 												



产品交易结构





融资方介绍

定远县农美建设投资有限公司

定远县农美建设投资有限公司，注册资本金18000万元，是由定远县城乡发展投资集团有限公司100%出资成立的，公司实际控制人为定远县人民政府。





定远县农美建设投资有限公司 存续 (在营、开业、在册)

发送报告

信息分享

信息打印

统一社会信用代码: 91341125059737648X

注册号:

法定代表人: 林凯

登记机关: 定远县市场监督管理局

成立日期: 2012年12月26日

基础信息

行政许可信息
行政处罚信息
列入经营异常名录信息
列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息
公告信息

营业执照信息

统一社会信用代码: 91341125059737648X	企业名称: 定远县农美建设投资有限公司
注册号:	法定代表人: 林凯
类型: 有限责任公司 (非自然人投资或控股的法人独资)	成立日期: 2012年12月26日
注册资本: 18000.000000万人民币	核准日期: 2022年01月14日
登记机关: 定远县市场监督管理局	登记状态: 存续 (在营、开业、在册)
住所: 安徽自贸试验区芜湖片区鸠兹北路55号	

经营范围: 工程项目策划、工程项目管理; 文化旅游项目投资与建设; 旅游资源开发; 游览景区经营、管理; 休闲观光活动; 农村基础设施建设; 政府授权的国有资产管理和运营; 广告设计、制作、发布、代理。(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)

提示: 根据《市场主体登记管理条例》及其实施细则, 按照《市场监管总局办公厅关于调整营业执照事项的通知》要求, 国家企业信用信息公示系统将营业执照面公示内容作相应调整, 详见https://gkml.samr.gov.cn/nsjg/djzcj/202209/t20220901_349745.html

营业期限信息

营业期限自: 2012年12月26日	营业期限至:
--------------------	--------

股东及出资信息

序号	股东名称	股东类型	证照/证件类型	证照/证件号码	详情
1	定远县城乡发展投资集团有限公司	企业法人	非公示项	非公示项	查看

点击图片即可放大

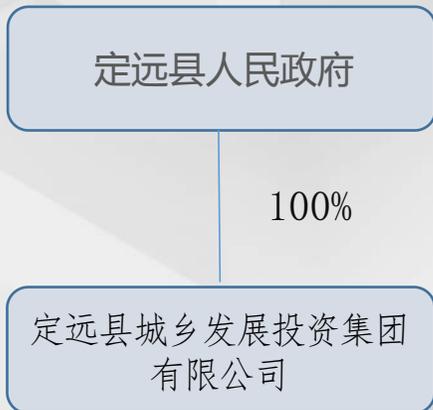


担保方介绍

定远县城乡发展投资集团有限公司

定远县城乡发展投资集团有限公司，注册资本金200000万元，是由定远县人民政府出资设立而成，实际控制人为定远县人民政府。公司为定远县政府所属国有独资有限责任公司，是定远县最重要的基础设施建设实施主体，也是定远县最主要的国有资产运营管理平台。主要经营范为策划、编制、申报城市基础设施建设项目。

信用评级AA，截止2022年6月，合并报表总资产**271.20亿元**，净资产**118.25亿元**，资产负债率56.40%。





定远县城乡发展投资集团有限公司 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91341125771142306Q

注册号:

法定代表人: 钱利

登记机关: 定远县市场监督管理局

成立日期: 2005年03月09日

发送报告

信息分享

信息打印

基础信息
行政许可信息
行政处罚信息
列入经营异常名录信息
列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息
公告信息

■ 营业执照信息

统一社会信用代码: 91341125771142306Q	企业名称: 定远县城乡发展投资集团有限公司
注册号:	法定代表人: 钱利
类型: 有限责任公司(国有独资)	成立日期: 2005年03月09日
注册资本: 200000.000000万人民币	核准日期: 2022年04月18日
登记机关: 定远县市场监督管理局	登记状态: 存续 (在营、开业、在册)
住所: 安徽省滁州市定远县经开区炉桥路新材料光电产业园16号楼	
经营范围: 城乡基础设施、公共事业项目的建设、投资、融资运营; 县政府授权的国有资产经营管理和资本运作; 文化旅游; 土地整理及综合开发; 房地产开发、标准化厂房、保障性住房项目投资、建设、运营 (以上范围不含金融、证券、期货机构业务)。 (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)	

提示: 根据《市场主体登记管理条例》及其实施细则, 按照《市场监督管理总局办公厅关于调整营业执照事项的通知》要求, 国家企业信用信息公示系统将营业执照公示内容作相应调整, 详见https://gkml.samr.gov.cn/nsjg/djzcj/202209/t20220901_349745.html

■ 营业期限信息

营业期限自: 2005年03月09日	营业期限至:
--------------------	--------

■ 股东及出资信息

序号	股东名称	股东类型	证照/证件类型	证照/证件号码	详情
1	定远县人民政府	机关法人	非公示项	非公示项	查看

2017年第一期、2018年第一期定远县城市建设投资有限公司 公司债券2022年跟踪评级报告

评级结果

	本次评级	上次评级
主体信用等级	AA	AA
评级展望	稳定	稳定
17定远城投债 01/PR定远债	AAA	AAA
18定远城投债 01/PR定远18	AAA	AAA

评级观点

中证鹏元维持定远县城乡发展投资集团有限公司（以下简称“定远城投”或“公司”）的主体信用等级为AA，维持评级展望为稳定；维持“17定远城投债01/PR定远债”和“18定远城投债01/PR定远18”（以下合并简称“本期债券”）信用等级均为AAA。

该评级结果是考虑到：2021年定远县经济总量持续增长，为其发展提供了良好基础，公司业务持续性仍然较好，且继续得到较大力度的外部支持，同时，重庆三峡融资担保集团股份有限公司（以下简称“三峡担保”）提供的保证担保仍能有效提升本期债券的安全性；但中证鹏元也关注到了公司资产流动性较弱，存在较大的资金压力和债务压力，且存在一定的或有负债风险等风险因素。

评级日期

2022年6月28日

未来展望

- 预计公司业务持续性较好，且将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	2021	2020	2019
总资产	227.53	151.99	132.10
所有者权益	120.94	82.39	81.65
总债务	93.89	60.43	42.42
资产负债率	46.83%	45.79%	38.19%
现金短期债务比	1.28	0.86	1.62
营业收入	13.46	13.41	16.36
其他收益	4.23	4.15	1.45
利润总额	0.64	0.62	0.58
销售毛利率	11.10%	8.72%	16.64%
EBITDA	5.89	4.54	3.24
EBITDA利息保障倍数	1.41	1.46	1.32
经营活动现金流净额	-10.50	-2.62	-5.88
收现比	91.49%	151.64%	58.63%

资料来源：公司2019-2021年审计报告，中证鹏元整理

联系方式

项目负责人：张涛
zhangt@cspengyuan.com

项目组人员：蒋申
jiangsh@cspengyuan.com

联系电话：0755-82872897

中证鹏元评级

担保方评级AA



定远县概况



产业发展

当地产业资源丰富。拥有安徽滁州国家农业科技园，电商产业园省级现代服务业集聚区，盐化工业园作为全省四大新型化工基地之一，也是**省内唯一的盐化工基地**。农业物产富饶，是**全国粮食生产百强县之一**、**全国商品粮生产基地**和国家瘦肉型猪生产基地。**矿产资源丰富，为安徽独有。**

区位优势

定远县位于安徽东部，自古以来就是“境连八邑、袴通九省。2011年通的高铁，如京沪高铁一般的**“华东第一通道”**，是**京沪高铁安徽国内唯一的县级站**。与合肥、滁州、淮南、蚌埠四城互联互通，是合肥都市圈、南京都市圈成员城市。多条高铁与国道的穿境而过构成“六纵五横”的综合交通网络。

综合实力

定远县，为**皖东地区第一大县**，是皖东人口最多面积最大县，是全国商品粮油大县、全国岩盐资源大县、全国石膏资源大县，全国百个红色旅游基地之一，**安徽三大化工基地**，也是亚洲最大的盐化工基地。



经济发展

滁州市定远县2022年经济发展概况



总体经济:GDP

GDP：**390亿元**，增长6%。

财政、金融

全年全市一般公共预算总收入**25.8亿元**，比上年增长10%；
规模以上工业增加值增长3.5%；固定资产投资增长**18%**；
社会消费品零售总额**210亿元**，增长5%。

人均可支配收入

城镇居民人均可支配收入**38400元**，增长10%，农村居民人均可支配收入
18054元，增长11%



定远县发展

钻劲优化产业布局

工业主导产业、农业特色产业全面构建，新型化工顶天立地、效益凸显，光电产业园独家打造、培育成型，智能制造集聚发展、初具规模，现代农业园示范引领、辐射带动，乡镇产业园加速建设、特色鲜明，这是定远产业定位最为精准清晰的时期。



工业支撑力夯实

实体经济持续壮大，工业总产值突破250亿元，制造业产值占比86.7%，入围全省制造业增速10快县。

新型化工等主导产业集聚发展，产值达187.5亿元，占比74.3%；球类服装、绿色建材等传统产业蓄势再起。

盐化园获批省化学原料制造特色产业集群（基地）。鑫宇体育等10家企业被认定为省市级数字化车间、工业设计中心。

开放合作拓深拓广

主动融入长三角，深度对接都市圈，32个涉定项目列入国家和省、市规划，实现长三角涉企事项全程网办，新增进出口备案企业34家，新批外资企业8家，承接转移重点项目212个。

深入推进县经开区与浙江乐清、镇江京口经开区对接合作，提升管理水平，实现产业协作。与安农大共建江淮分水岭综合试验站，引进培育农业新品种376个，获评国家优秀农业科技示范园。



局科技驱动为先

累计获批国家高新企业29家、战新企业46家，高新产业增加值、战新产业产值年均增幅20%、35.5%。

建立“大院大所”产学研合作20家，发展省级研发平台8家，新增省市级“专精特新”和技术中心企业24家，袁隆平院士工作站建成运营，“网萌村”星创天地入选国家级创新创业平台。



由地方政府审批成立，直接监督主体一般为地方金融办。

01

%

完善金融资产交易途径

为了构建具有公信力的金融资产交易平台而成立，为资产的存证、转让、拍卖提供新的渠道。

02

提供稳定可靠的交易平台

设立条件严格，需经过地方政府的审批，且股东通常为所在地大型知名国有企业，为交易平台的合法经营提供保障。

03

防范金融风险

有利于企业盘活金融资产，缓解企业流动性风险。监管深入、平台自律合规意识强。

资产种类丰富，如企业定向融资、应收账款、股权债权投资、资产存证、资产拍卖等，可为认购方提供众多配置选择。

01

**资产种类多元化
满足认购方多元化的配置需求**

**风控措施全面，投资
安全稳健**

02

交易过程受当地省金融办监管，交易资产受专业风控人员审核，资产管理机构将派驻财务、法务、风控等领域的专家进行调研。在一系列的风控措施下，保障产品的稳健。

03

**发行主体考核严格
还款来源明确稳定**

金融资产交易/存证/拍卖平台对产品的审批谨慎严格，对产品的股东背景和机构资质要求较高。优异的发行主体背景，象征了稳定的还款来源，是认购方投资回报的保障。

固收产品新选择

04

金融监管不断深入->类固收理财产品数量下滑宏观背景资金面较为宽松->理财产品收益率明显下滑截至2017年末，各类与金融资产交易平台相关的产品规模已超万亿，成为了银行理财、信托之外重要的类固收资产渠道。



认购信息

认购材料：

- ✓ 认购方有效身份证证件正反面复印件1份；
- ✓ 认购方汇款银行卡正反面复印件、汇款凭证复印件各1份；
- ✓ 风险揭示书1份；
- ✓ 签署的认购协议3份，认购方留存1份，2份返还。

注：认购流程和注意事项详见认购流程和签约指引。

募集账户信息

账户名称：定远县农美建设投资有限公司
账 号：5519 0787 8210 102
开 户 行：招商银行合肥分行营业部

THANK YOU

谢谢观看！

THANK YOU