

央企信托-198 号济宁中心城区任城区 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	央企信托-198 号济宁中心城区任城区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，兑付顺位优先于银行贷款和非标融资。
债券发行人	济宁市市中区城建投资有限公司（公开债主体，信用等级 AA）
担保人	任兴集团有限公司（当地第一大平台，主体 AA+）
受托人	央企信托有限责任公司
产品期限	统一到期日：2024 年 8 月 10 日（大约 1.3 年）
预期收益率	100 万（含）- 300 万（不含） 6.1%/年 300 万（含）以上 6.2%/年 （以上收益为合同收益，成立 1 周内再贴补 1.0%/年，均为税后收益）
产品总规模	5 亿元
收益分配方式	每年 8 月 10 日付息，到期还本付息。
资金用途	用于投资济宁市市中区城建投资有限公司在全国银行间债券市场发行的“济宁市市中区城建投资有限公司 2022 年度第一期债务融资工具”（22 济宁中区 PPN001）
还款来源	1、债券发行人的经营性、投资性或再融资现金流入； 2、担保人的经营性、投资性或再融资现金流入；

项目亮点

- 1、济宁市，南面与江苏省徐州市接壤。任城区，为地级市济宁市的中心城区，市委、市政府所在地，全市的政治、经济、文化中心，2021 年完成一般公共预算收入 75.45 亿元，经济和财政有充足保障；
- 2、债券发行人市中城投为任城区第二大政府平台，AA 公开债主体，担保人任兴集团为任城区第一大政府平台，AA+主体，均为主要平台，当地政府比较重视，支持较多；
- 3、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，兑付顺位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；

标的债券

- **标的债券：**信托资金用于投资济宁市市中区城建投资有限公司在全国银行间债券市场发行的“济宁市市中区城建投资有限公司2022年度第一期债务融资工具”（22济宁中区PPN001）。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：**市中城投系由济宁市城运集团有限公司控股92.97%，国开发展基金有限公司（国家开发银行100%持股）占股7.03%，注册资本18.5亿元。作为任城区基础设施建设和国有资产管理的综合性运营主体，主要承担任城区重点市政工程项目的投资与建设、棚户区改造等业务，得到政府大力支持。
- **信用情况：**国家发改委公开债主体，联合资信评估股份有限公司确定其主体信用等级AA，评级展望稳定。
- **财务状况：**截至2021年末，市中城投总资产353.81亿元，所有者权益127.31亿元，2021年营业收入18.03亿元，利润总额2.04亿元；市中城投营业收入较高，自身还款能力强，主要从事国家和当地政府大力支持的基础设施代建及棚户区改造等民生项目，公开债主体信誉佳，再融资渠道通畅，偿债能力强。

担保方简介

- **公司简介：**任兴集团系由济宁市城运集团有限公司控股97.3%，国开发展基金有限公司（国家开发银行100%持股）占股2.7%，注册资本48.975亿元，主要按照任城区政府规划开展基础设施代建及回迁安置房项目，政府支持较多。
- **信用情况：**中证鹏元资信评估股份有限公司确定其主体信用等级AA+，评级展望稳定。任兴集团是山东省内少有的AA+主体评级的区级城投公司，反应了资本市场对任城区综合实力的高度认可。
- **财务状况：**截至2021年末，任兴集团总资产509.05亿元，所有者权益206.44亿元，2021年营业收入27.66亿元，利润总额5.39亿元；融资人资质优良，信用等级高，金融机构广泛认可，国家发改委于2019年12月批复10亿元的债券，再融资能力超强，偿债能力和盈利能力强。

区位优势

- **地理位置优越，财政经济发达：**济宁市，南面与江苏省徐州市接壤。任城区，是山东省济宁市委、市政府所在地，济宁市中心城区，全市的政治、经济、文化中心。位于山东省最大湖“南四湖（微山湖、昭阳湖、独山湖、南阳湖）”北岸，京杭大运河沿线，著名的“运河之都”，环境优美宜居。距离济宁机场15公里，区内有省级经济开发区-运河经济开发区，2021年，任城区实现地区生产总值（GDP）592.06亿元，完成一般公共预算收入75.45亿元，经济与财政发达程度高，作为地级市的主城区，经济和财政有充足保障。