



# 智钱璟元3号私募证券投资基金

债券主承销：甬兴证券股份有限公司

基金托管人：国泰君安证券股份有限公司

基金管理人：上海智钱投资管理合伙企业（有限合伙）

禹城市众益城乡建设投资有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）

【债券简称：23禹城04(债券代码：252006.SH)】

注：本文件为非公开宣传资料，仅提供相关材料供合格投资者参考。投资人需根据自身风险承受能力情况谨慎决策。产品具体情况以基金合同和基金产品确认书为准。

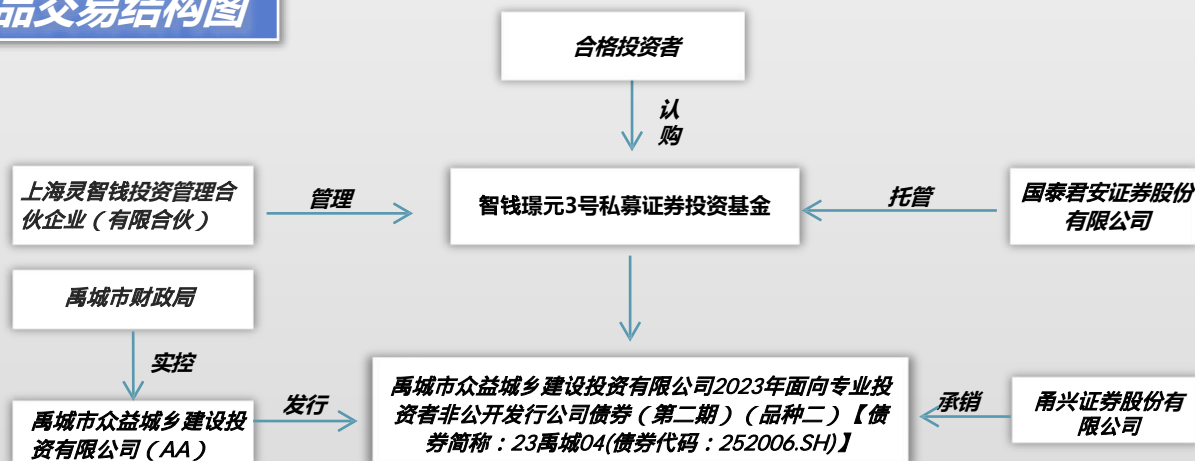
## 产品情况

产品名称	智钱璟元3号私募证券投资基金
总规模	人民币1000万元
认购金额	人民币100万元起，追加认购金额应不低于1万元人民币
风险等级	R3
份额锁定期	低于1095天的基金份额经管理人同意后可赎回
分配日期	2024年/2025年8月15日付息日，2026年8月15日剩余利息和本金兑付日（遇节假日顺延）
管理费率	0.2%/年
业绩计提基准	7.5%
拟投标的	禹城市众益城乡建设投资有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）【债券简称：23禹城04(债券代码：252006.SH)】

## 债券基本情况

债券名称/代码	禹城市众益城乡建设投资有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）【债券简称：23禹城04(债券代码：252006.SH)】
票面利率	7.45%/年
债券发行人	禹城市众益城乡建设投资有限公司，实控人为禹城市财政局
主体评级	AA
发行场所	上海证券交易所
发行总规模	不超过1.0亿元（含）
债券期限	3年
还本付息方式	按年付息，到期还本付息
主承销商	甬兴证券股份有限公司
资金用途	本债券扣除发行费用后，用于偿还公司前期发行的公司债券本金

## 产品交易结构图



# 优质政信

## 债券发行人

禹城市众益城乡建设投资有限公司实际控制人为禹城市财政局，截止2023年3月总资产194.56亿元，最新主体评级为AA，展望稳定（当地唯一发债主体，为当地最核心平台公司），公司是禹城市重要的基础设施投资建设主体，与禹城市政府关联度高，区域重要性较强。未来将持续推进项目的建设，资产规模将保持增长，能获得地区的持续支持。融资人经营情况良好，资产规模较大，加之政府的补贴，对公司利润总额形成有益补充，对未来还款具备较好的保障能力。

## 项目增信简介

- 1.城投债券是地级市及区县政府直接融资的唯一合法方式。债券作为唯一合法的有效拉动GDP的资金融通方式，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。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。我国城投标准化债券存续总量达10万亿，发行30年来无一实质性违约。
- 2.债券担保人禹城市国有资产运营管理集团有限公司为禹城市财政局100%控股，截至2022年末资产总额为280.47亿元，流动资产为226.76亿元，占当期资产总额的80.85%（当地第一大平台公司），公司主营业务范围涵盖政府授权范围内的国有资产管理和运营、城镇基础设施、棚户区改造、新农村建设等领域，具有良好、稳定的收益来源，该担保具有很强的增信作用。
- 3.债券发行人信用评级AA，当地最核心平台，存续债券3只总规模10亿，其中“23禹城01”“23禹城03”债券评级AA+；债券担保人为当地第一大平台，流动资金充足；发行人及担保人经济实力较强，存续债务较低，具有较强的还款能力。
- 4.区域简介，禹城市是山东省辖县级市，由德州市代管，地处山东省西北部，是省会济南的卫星城，属环渤海经济圈。是国家高技术生物产业基地核心区、国家级生态示范区、全国科技实力百强县；连续3年进入全国中小城市综合实力百强县市，同时，进入全国绿色发展、投资潜力、科技创新、新型城镇化质量百强，实现“五榜共进”。2022年，禹城市实现地区生产总值（GDP）300.0亿元，一般公共预算收入23.16亿元，位列德州第三。区内未出现过债务违约事件，整体发债规模较小，区域负债率较低。

## 募集账户信息

账户名：【国泰君安运营外包户】

账号：【3020 0339 0332 10】

开户行：【平安银行股份有限公司上海分行营业部】