

国企信托·湘信鹏晟2020-20号集合资金信托计划

产品要素

产品名称	国企信托·湘信鹏晟2020-20号集合资金信托计划
交易对手	寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司 (AA+)
担保人	寿光市德财农业开发有限公司 (AA)
产品期限	24个月
预期收益率	300万 (含) 以上 7.5%年 注：以上收益率均为税后
产品总规模	3.2亿
收益分配方式	按半年付息
资金用途	买断寿光市生态公司合法持有的对寿光市惠农公司32000万元应收债权。
投资亮点	<ol style="list-style-type: none">1、交易对手是发债主体AA+评级（市场稀缺），为寿光市最大的平台交易对手，担保方为AA评级及应收款办理转让登记手续；2、区域位置好，寿光市为中国百强县39名，位于山东半岛中部，全国蔬菜之乡，国家蔬菜技术标准创新基地被确定为全省标准化综合改革试点；3、财政经济情况优秀，2019年寿光市全年完成地区生产总值768.11亿元，属于潍坊排名第一的县市，19年一般财政预算为94.4亿元，政府财政收入稳中有升，公共财政预算收入快速增长，财政收入覆盖率维持稳定；

交易对手简介

公司简介：成立于2010年12月10日，截止2019年末公司注册资本为167,348.37万元人民币，为寿光市基础设施建设资金管理中心初始设立的国有独资公司，寿光惠农已成为寿光市最重要的基础设施建设与国有资产运营主体，也为寿光市唯一一家主体评级AA+的国有企业。

发债情况：根据联合资信评估有限公司2019年6月6日出具的编号为“联合【2019】第1188号”主体长期信用评级报告，对寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司信用评级结果为AA+，评级展望为“稳定”。截至2020年2月末，债务人发行债券金额累计为29亿元。

财务情况：截至2019年末，公司资产总额为370.1亿元，2019年累计实现营业收入36.5亿元，净利润3.87亿元。负债率较低、经营状况良好、公司盈利能力稳定、财务弹性高、政府支持力度较大，是理想的业务合作对象。

担保方简介

公司简介：担保方成立于2016年2月3日，注册资本为人民币30,000万整，股东和实际控制人是寿光市财政局，担保方主要从事寿光市范围内的城乡基础设施、农业项目、水利工程和温室工程等项目建设。受益于委托代建业务规模增加，近年公司收入规模快速增长。

发债情况：根据中证鹏元资信评估股份有限公司于2020年5月

26日出具的编号为中鹏信评【2020】第Z【374】号的主体信用评级报告，寿光德财主体长期信用等级评级结果为AA，评级展望为“稳定”。

财务情况：截至2020年一季度末，担保人资产总额856,981.62万元，负债总额383,182.16万元，所有者权益473,799.46万元，资产负债44.71%。2019年度担保人实现净利润19,339.33万元。

风控措施

- 1、寿光市德财农业开发有限公司（**主体评级AA**）为寿光惠农到期偿还底层标的债权提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。
- 2、信托资金买断的3.2亿元应收款办理转让登记手续；
- 3、对信托资金安排受托支付，确保资金使用合规。