

奇翼8号腾冲市政私募投资基金

目录

一、产品亮点

二、产品要素

三、交易结构

四、交易主体

五、还款来源

六、增信措施

七、管理人介绍



一、产品亮点



核心亮点

风控完善

- ✓ 腾冲城投（AA-）提供**无限连带责任担保**
- ✓ 担保人为国有企业，经营发展获**当地政府大力支持**
- ✓ 标的债权在中国人民银行征信中心进行登记

融资主体安全性高

- ✓ **稀缺政信项目，产品收益可观**（9.0%），交易对手为国有企业
- ✓ 融资方腾冲建投为国有独资企业，**2017年信用评级为AA级**（鹏元评级）
- ✓ 截至2016年年底，公司总资产228亿元，**资产负债率14.91%**

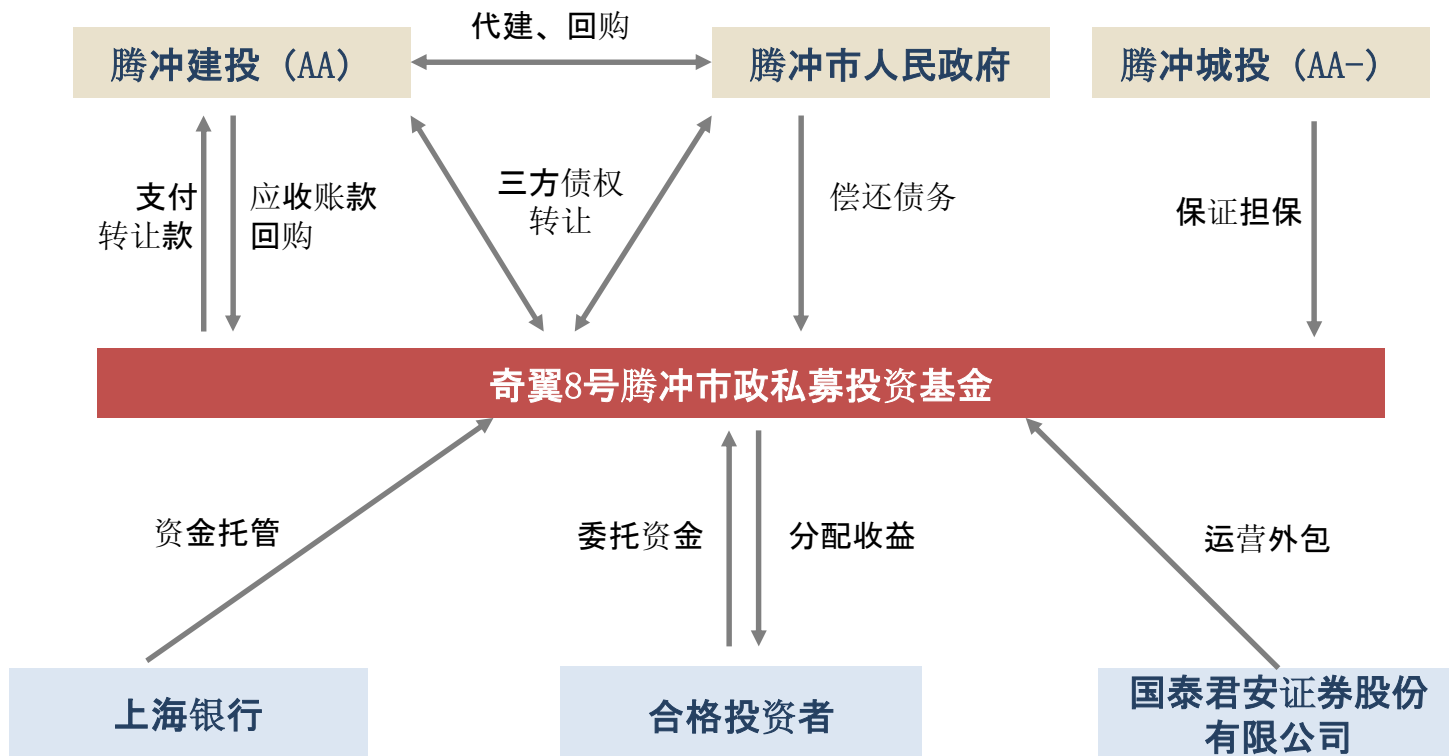
区域经济增长强劲

- ✓ 腾冲市经济基础较好，**经济发展水平高，产业较为完善**
- ✓ 腾冲市2016年地区GDP160.1亿，**经济增速为10%，远高于全国6.9%的水平**
- ✓ 一般预算收入16.6亿，**地方财政收入82.5亿元，远超中国西南片区各县，财政实力接近全国百强区/县**

二、产品要素

产品名称	奇翼8号腾冲市政私募投资基金
管理机构	上海奇翼股权投资管理有限公司
托管方	上海银行
外包机构	国泰君安证券股份有限公司
产品规模	不超过3亿元
产品期限	24个月
业绩比较基准	100万起，年化9.0%
付息方式	每自然半年度20日付息，到期还本息（节假日顺延）
募集资金用途	用于受让腾冲市建安城乡投资开发有限公司持有的对腾冲市人民政府因投资建设腾冲县城乡一体化石头山产城融合区项目而产生的应收账款债权4亿元
募集账户	账名：国泰君安运营外包户 账号：30200339003688 开户行：平安银行股份有限公司上海分行营业部 大额支付行：307290002014 备注：***（姓名）认购奇翼8号腾冲市政私募投资基金

三、交易结构



四、交易主体

1 融资人-腾冲建投简介

腾冲市建安城乡投资开发有限公司

- 腾冲市国有资产监督管理委员会全资控股。腾冲市重要的基础设施建设主体，2016年公司累计承建项目25个，概算总投资791524.89万元
- 公司财务指标稳定，偿债能率良好。截至2016年年底，公司总资产228.25亿元，资产负债率仅为14.91%
- 2017年由鹏元评级的主体长期信用评级的结果为AA，偿债能力强，违约风险低，不易受到外部经济波动影响
- 公司征信良好，目前无违约及逾期情况

四、交易主体

2 担保人-腾冲城投简介

腾冲市惠民城建投资有限责任公司

- 公司的股东由**保山市国有资产经营有限公司**（持股51%）和**腾冲市建安城乡投资开发有限公司**（持股49%）组成，公司目前主要负责腾冲市城市基础设施建设和土地整理工作；持续获得政府在财政补贴方面的支持
- 公司财务指标稳定，偿债能率良好。截至2016年年底，公司总资产38.47亿元，**资产负债率为27.58%**
- 2016年由**大公国际评级的主体长期信用评级**的结果为**AA-**，展望为**稳定**
- 公司**征信良好**，目前**无违约及逾期情况**

四、交易主体

3 腾冲市简介

腾冲市概况

- 腾冲市位于云南南部，与缅甸山水相连，国境线长148公里，是中国陆路通向南亚、东南亚的重要门户，是中缅贸易的重要前沿
- 腾冲旅游资源丰富，类型齐全、组合度高、特色鲜明，与周边地区的旅游资源相比具有独特性和互补性，有火山、热海、和顺古镇、北海湿地等核心景区
- 腾冲市先后获得了“中国第一魅力名镇——和顺”、“最具魅力的中国十大风景名胜区”、“中国最美风景县云南10佳”、“全球优选生态旅游目的地”等称号



腾冲市财政情况

- 受益于工业经济和旅游经济的快速增长，2014-2016年腾冲市地方财政收入稳速增长，分别为64.9亿元、79.2亿元和82.5亿元
- 上级部门对当地经济建设的支持力度较大，未来的增长具有可预期和持续性
- 随着地区产业规模的不断扩大、支柱产业的建立，未来税收收入有望保持继续快速增长，整体综合财力水平持续增长

	2014A	2015A	2016A
政府财政预算收入	64.9	79.2	82.5
（一）一般公共预算总收入	43.4	61.5	66.1
（二）政府性基金总收入	15.0	10.7	7.8
（三）国有资本经营总收入	-	-	0.4
（四）社会保险基金预算总收入	6.5	7.0	8.2

五、还款来源

第一还款来源

融资人腾冲市建安城乡投资开发有限公司（AA）按照《应收账款转让及回购合同》（合同编号：QYZX-008-TC）约定及时足额溢价回购

第二还款来源

连带保证人腾冲市惠民城建投资有限责任公司（AA-）按照《保证合同》的约定，无条件不可撤销的履行担保责任，为本项目偿付资金

第三还款来源

本公司按照《应收账款转让及回购合同》（合同编号：QYZX-008-TC），要求腾冲市人民政府履行还款责任

六、增信措施

1. 保证担保

腾冲市惠民城建投资有限责任公司与上海奇翼股权投资管理有限公司签署《保证合同》，提供不可撤销的连带责任担保

2. 应收账款登记

将标的债权在中国人民银行征信中心进行登记，锁定应收账款

3. 地方财政收入

腾冲市全口径地方财政收入保持稳定增长，2014-2016年腾冲市地方综合财力分别为64.9亿元、79.2亿元和82.5亿元

4. 其他风控措施

其它重要风控措施敬请参见合同及相关文件

七、管理人介绍



ABOUT
US

关于我们



- 上海奇翼股权投资管理有限公司（以下简称上海奇翼），成立于2015年6月。公司主要从事资产管理等业务。公司将风控工作放在首位，坚持“客户利益至上”的原则，建立了强大的风控体系，具备严格的资产审核机制，严格把控各类风险，为公司的可持续发展保驾护航
- 上海奇翼秉持诚信、稳健、共赢的理念，充分发挥自身专业素养和资源优势，为客户实现财富的稳定增值，努力打造成为国内领先的资产管理机构