

中经宏熙-政信 12 号私募投资基金



分享 / 合作 / 发展 / 共赢

基金管理人：中经宏熙(北京)投资基金管理有限公司

基金托管人：恒丰银行股份有限公司

一、产品要素

项目名称	中经宏熙政信 12 号私募投资基金
交易主体	四川田岭润农业发展有限公司
担保主体	金堂县国有资产投资经营有限责任公司 (AA 级发债主体) 金堂县现代农业投资有限公司 (AA 级发债主体)
募集规模	不超过 30,000.00 万元
回购期限	不超过 24 个月
资金用途	金堂县高板镇淮口镇白果镇土地拆迁安置补偿项目
业绩比较基准	100 万 (含) -300 万, 9.3%
	300 万 (含) -600 万, 9.3%+0.2%
	600 万及以上, 9.3%+0.4%
还款来源	交易主体经营收入
	金堂县国有资产投资经营有限责任公司、金堂县现代农业投资有限公司代偿
	应收账款质押处置还款

二、项目亮点

■ AA 级发债主体担保：

金堂县国有资产投资经营有限责任公司，总资产 370.15 亿，净资产 222.84 亿，资产负债率为 39.80%。

■ AA 级发债主体担保：

金堂县现代农业投资有限公司，总资产 120.47 亿，净资产 65.88 亿，资产负债率为 45.31%。

■ 重大政策利好：

成都市近期颁布《成都市实施“东进”战略总体规划（2017-2035 年）》，明确金堂县为成都市向东发展的主要区域之一。

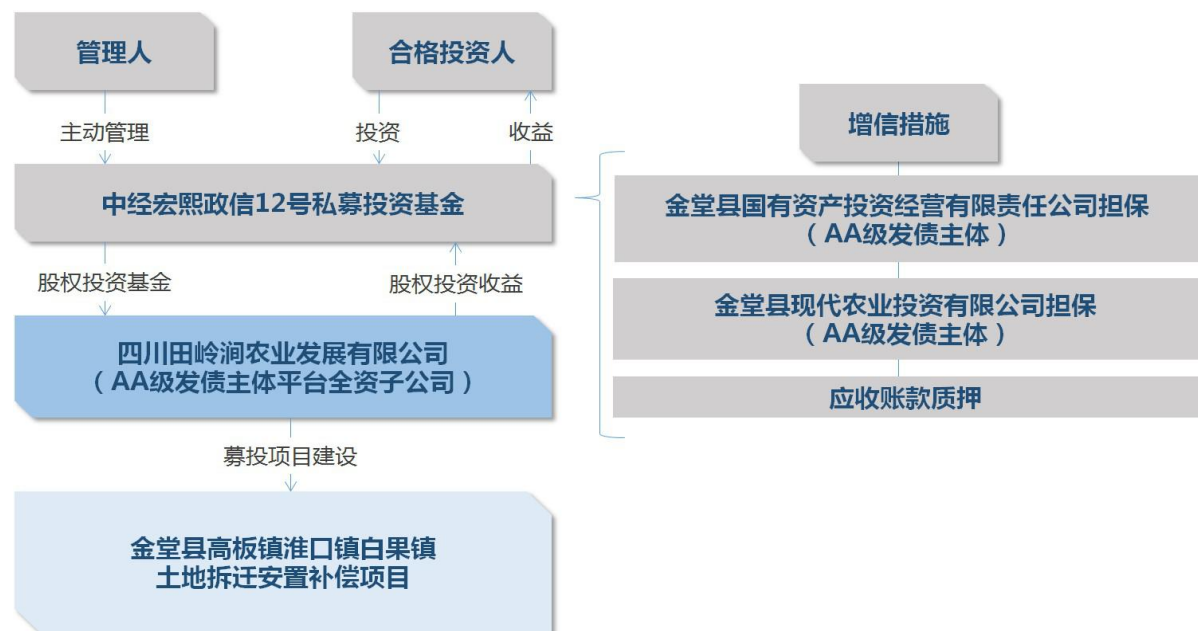
■ 应收账款经专项审计，应收账款质押率为 60%。

■ 区域经济发展势头强劲：

2017 年全县经济社会保持稳中快进的良好态势。实现地区生产总值 375 亿元，同比增长 10.9%。重点经济指标排位继续保持全市郊区市县前列。被省委、省政府评为全省县域经济发展先进县。

■ 合法合规支持性文件齐备。

三、交易结构



四、风控措施

■ 两个 AA 级发债主体保证担保

本项目由四川省成都市金堂县国有资产管理委员会办公室独资的金堂县国有资产投资经营有限责任公司提供无条件不可撤销连带责任担保，该公司系主体和债项评级均为 AA 级的发债主体，信用等级良好。近三年经审计的财务指标情况良好。截至 2017 年 12 月 31 日，总资产 370.15 亿，负债 147.31 亿，资产负债率为 39.80%，偿债能力良好，净资产 222.84 亿，担保准备率充足，担保文件真实、充分。

四川省成都市金堂县国有资产管理委员会办公室控股的金堂县现代农业投资有限公司提供无条件不可撤销连带责任担保，该公司系主体和债项评级均为 AA 级的发债主体，信用等级良好。近三年经审计的财务指标情况良好。截至 2017 年 12 月 31 日，总资产 120.47 亿，负债 54.59 亿，资产负债率为 45.31%，偿债能力良好，净资产 65.88 亿，担保准备率充足，担保文件真实、充分。

■ 超本息金额应收账款质押担保

本项目由金堂县现代农业投资有限公司提供 50,000.00 万元应收账款进行质押担保，上述应收账款在动产融资统一登记公示系统进行质押登记，应收账款质押权利明确，为此次股权融资业务提供补充性还款偿债条件。

■ 双发债主体信用保证

此次股权融担保主体金堂县国有资产投资经营有限责任公司及金堂县现代农业投资有限公司均为 AA 级发债主体，信用良好。