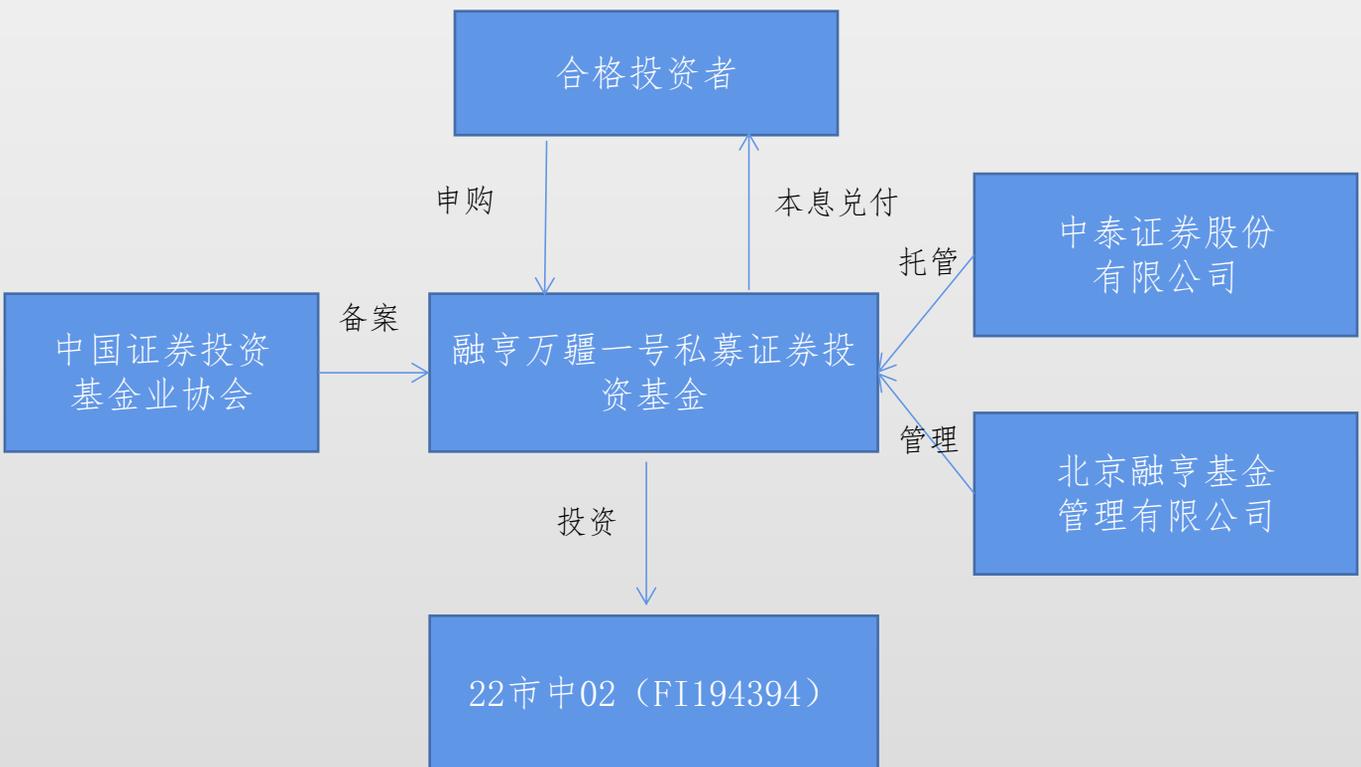


融亨万疆一期私募证券投资基金

产品名称	融亨万疆一期私募证券投资基金
募集规模	2亿
期限	约21个月，债券到期日为 2024年4月19日
投资策略	定投城投类标准化单一债券：22市中02（证券代码：194394）
成立日	每周二
业绩计提基准	100万及以上8.5%/年，到期还本，年度付息
管理人	北京融亨基金管理有限公司
托管人	中泰证券股份有限公司
募集账号	户名：融亨万疆一号私募证券投资基金 账号：955382022070702535 开户行：交通银行股份有限公司济南市中支行 大额支付系统行号：301451000033

交易结构



区位介绍

济宁市位于山东西南部，现辖2市辖区3县级市7县，孔孟之乡，运河之都，面积11187平方公里，人口808.19万。2020年地区生产总值4494.31亿元，一般公共预算收入411.78亿元。

任城区位于济宁市核心市辖区，面积651平方千米，人口约108万，2020年地区生产总值542.16亿元，一般公共预算收入69.56亿元，政府性基金收入39.85亿元，财政自给率为106.44%。“全国综合实力百强区”、“全国投资潜力百强区”、“全国科技创新百强区”、“全国新型城镇化质量百强区”。

项目亮点

济宁市产业优势明显，任城区区域地位突出，为公司发展提供有力基础。

济宁市自然资源丰富，为淮海经济区中心城市，区位优势明显。在新旧动能转换的背景下，济宁市实施“制造强市”战略，目前已形成以装备制造、精品旅游和新能源等为主的省级优势产业集群，为经济发展带来有力支撑。任城区为济宁都市区的核心区，服务业发展优势突出，金融增加值、财税贡献、信贷规模稳居全市首位。

公司区域地位重要，收入来源较有保障。公司为济宁市任城区重要的基础设施建设主体，主要承担了区域内基础设施及安置房等项目的建设，业务获取方面获得任城区政府的支持。此外，存货中待回购的基础设施和安置房规模较大，业务持续性较好。

公司获得较大力度的外部支持。近年公司陆续收到当地政府部门划入的货币资金、土地使用权及房产等资产，显著提升了公司资本实力。此外，2019-2020年及2021年1-9月公司持续获得财政补贴，有效提升了利润规模。

任兴集团提供的保证担保提升了本期债券的信用水平。经中证鹏元综合评定，任兴集团主体信用等级为AA+，其提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保提升了本期债券的信用水平。