

融亨万疆二号私募证券投资基金

2022年12月



目录

1.基金要素

2.投资策略

3.产品亮点

4.管理人介绍



1 . 基金要素

产品名称	融亨万疆二号私募证券投资基金
运作方式	契约型开放式
业绩计提标准	7.5%/年
份额锁定期	固定到期日2024.08.21
封闭期	无封闭期， 每个工作日开放
投资标的	潍坊滨城投资开发有限公司2019年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期) (简称 “19滨投01” ， 代码：151982.SH)
发行方	潍坊滨城投资开发有限公司 (AA)
基金托管人	中泰证券股份有限公司

1.1 交易结构



2. 投资策略

投资目标：

在区域经济分析基础上，结合政策面、市场资金面，在严格控制投资风险的同时追求更稳健的收益和回报。

投资范围：

1. 潍坊滨城投资开发有限公司2019年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)（简称“19滨投01”，代码：151982.SH）； 2. 现金、银行存款、货币基金。

投资策略：

城投债，又称“准市政债”，是由地方政府部门直接控股的城投公司，在上交所、深交所或银行间市场发行的公司债、企业债、PPN等，统称为标准化城投债券。并且发行城投债筹集到的资金也主要是为了发展地方基础设施建设，比如拆迁安置房、保障房、水利建设、地铁、机场、火车站等等，所以城投企业实际上是地方政府对外融资的平台公司，所以城投公司发行的债券具有很强的地方政府意志，拥有地方政府信用背书。因此，自1992年至今，城投债券滚动发行29年，市场存量超过10万亿元，无一实质性违约。

2.1 投资标的：19滨投01(151982.SH)

债券全称	潍坊滨城投资开发有限公司2019...	债券类型	私募债	是否城投债	是
债券简称	19滨投01	流通市场	沪市固收	上市日	2019-09-02
债券期限	3+2Y	剩余期限	1.74Y	票息类型	付息债券
债券余额	3.40亿元历史变动	付息频率	每年1次	计息方式	固息
计息规则	实际天数/实际天数(ACT/ACT)	计息规则类型 (外汇口径)	实际天数/实际天数(ACT/ACT)	计息规则类型 (中债口径)	实际天数/365
起息日	2019-08-21	止息日	2024-08-20	到期日	2024-08-21
票面利率(最新)	7.50%	发行利率	7.50%	理论到期日	-
最新面值	100.00元历史变动	发行面值	100.00元	距下一个付息日 天数	270天
下一个付息日	20230821	下一个行权日	-	下一个行权价格	-

2.1 投资标的： 19滨投01(151982.SH)

潍坊滨城投资开发有限公司

潍坊滨城投资开发有限公司， 2021年公司收到潍坊市寒亭区财政局支付的3.00亿元注册资本金，实收资本增加至12.00亿元。公司控股股东为潍坊三农创新发展集团有限公司，其持有公司60%股份，潍坊市寒亭区财政局持有公司40%股份，公司实际控制人为潍坊市国有资产监督管理委员会。

公司2021年营业收入38.97亿元，总资产637.47亿元，公司公开市场发债主体， 评级AA.

币种：人民币

报告期(年度)	营业收入(亿)	净利润(亿)	总资产(亿)	净资产(亿)
2021	38.97	4.27	637.47	223.99
2020	22.94	3.32	496.56	183.17
2019	15.04	4.53	383.94	170.39
2018	9.06	2.89	269.63	117.81
2017	14.85	0.02	290.60	129.87

2.1 投资标的： 19滨投01(151982.SH)

潍坊市为山东省地级市，山东省GDP超7.3万亿，仅次于广东、江苏，全国排名第三；

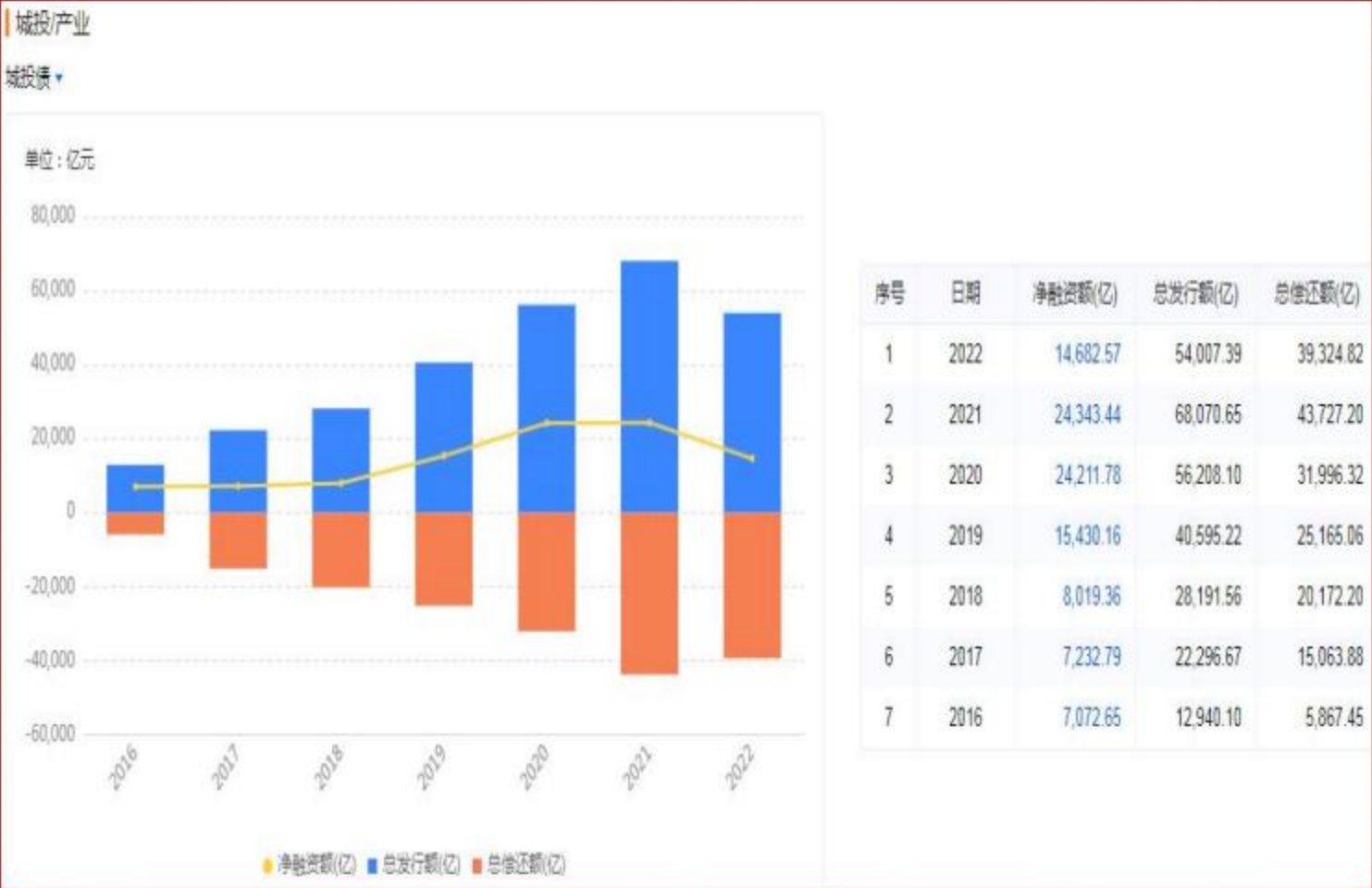
2021年潍坊市GDP为7010亿元，同比增长9.7%，一般公共预算收入657亿元，山东省内排名第四，全国地级市排名第35位，潍坊市为“风筝之城”、“蔬菜之乡”，市内拥有多个全国百强县及多家知名上市公司，经济实力领先！



3 . 产品亮点

标准化城投债券—— 目前中国债券类市场安全兑付记录优秀保持者之一； 1992年至今， 29年零实质违约记录， 被金融机构称为“城投信仰”。

城投债是由政府控股的城投平台在银行间市场或证券交易所发行并负责有偿义务的债券， 债券兑付为政府最优先偿还顺位， 兑付顺位优于银行贷款及其他非标产品， 城投债是政府直接融资的唯一合法方式， 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



3. 产品亮点



4. 管理人介绍

北京融亨基金管理有限公司

公司成立于2014年5月21日，公司注册资本为1680万元人民币，经营范围：投资管理；资产管理。本公司于2015年4月在基金业协会管理人登记，登记编号P1003943。

公司目前在协会备案产品超过 17 支，管理规模超过 15 亿元，作为专门从事资产管理和投资管理的专业机构，希望通过境内外市场和行业的资源整合，构建具备国内一流的投资管理能力和产品开发能力的专业团队，为客户提供更专业化、更定制化的投资理财服务。

在资本运作方面，依托全资控股的戎淳商贸有限公司，实际控制上市公司华嵘控股（证券代码 600421）。



THANK YOU !

