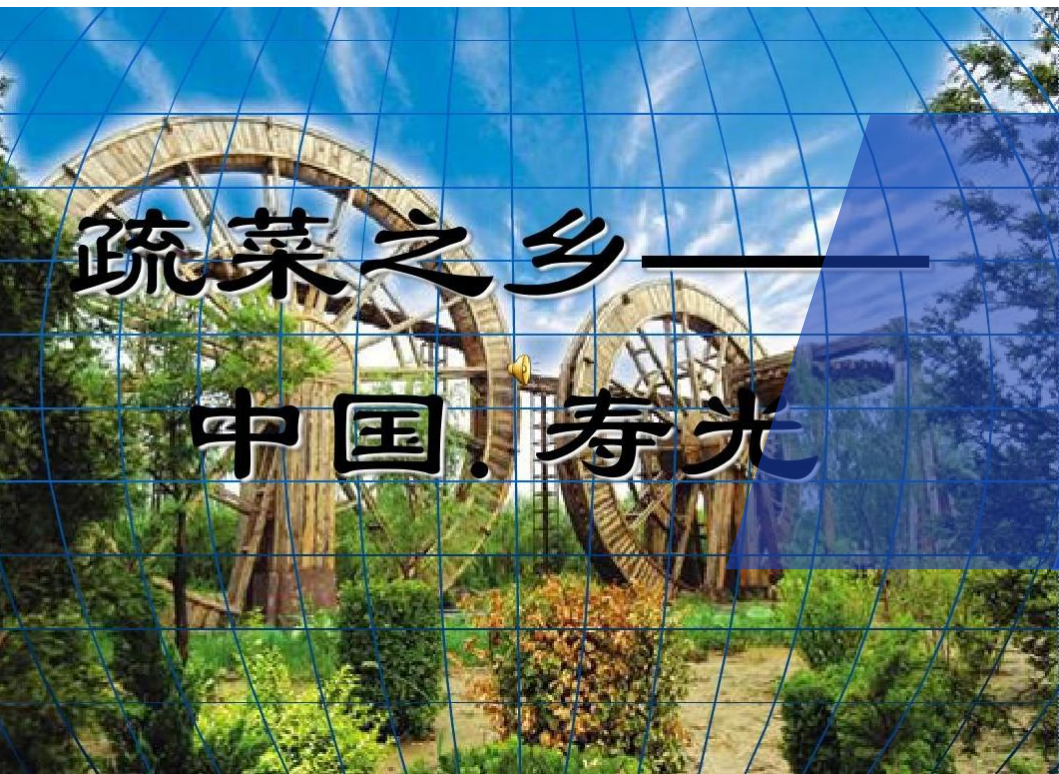




智钱稳进3号

(R3)

债券主承销：华西证券股份有限公司
基金托管人：国泰君安证券股份有限公司
基金管理人：上海智钱投资管理合伙企业（有限合伙）

产品概要

规模	1亿
份额锁定期	低于730天的基金份额经管理人同意后可赎回
风险等级	R3
业绩计提基准	7.3%
债券付息日	2024年6月2日
债券行权日	2025年6月2日
标的债券	寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（债券简称：23寿光02，债券代码：251244.SH）
债券发行方	寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司（控制股东为寿光市财政局、当地最大平台、主体AA+&债券AA+、总资产514.47亿）

1.标的债券介绍

1. 发行人全称：寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司
2. 债券全称：寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
3. 债券简称：“23寿光02”
4. 流通市场：上海证券交易所
5. 发行规模：4.1亿元
6. 债券期限：本期债券期限为2+1年（2年回售）
7. 票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行
8. 付息方式：按年付息，每年的6月2日为付息日
9. 募集资金用途：用于偿还寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司“22寿光D1”于2023年度到期的债券本金和“20寿光01”于2023年度回售到期的债券本金。
10. 发行人信用评级：发行人的主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

2.债券发行方

寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司，成立于2010年12月10日，注册资本517348.37万元，**控股股东为寿光市财政局**，实际控制人为**寿光市人民政府**。寿光市**第一大**政府平台。

公司作为寿光市重要的基础设施建设企业，主要负责寿光市基础设施建设和棚户区改造业务。公司承担了寿光市大部分重大基础设施投资建设任务，为寿光市经济的发展和城市的拓展发挥了**重要的**作用。公司在公司的资产注入、资源配置、资金支持上拥有巨大的政策优势，在利用政府资源、社会关系和有关政策方面也具有明显优势，为公司进一步发展奠定了坚实的基础。

截止2022年末，公司总资产规模**514.47亿元**，流动资产355.06亿元，资产流动性较好，净资产203.18亿元，2022年营业收入27.30亿元。

根据中证鹏元资信评估股份有限公司2023年6月16日出具的评级报告，发行人的主体信用等级为 **AA+**，评级展望为**稳定**，公开发行的债券“20 寿光惠农债”信用等级**AA+**，且到期日晚于“23寿光02”的到期日。



2020年寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司绿色债券2023年跟踪评级报告

评级结果		评级观点
主体信用等级	本次评级 AA+	上次评级 AA+
评级展望	稳定	稳定
G20 寿光/20 寿光惠农债	AA+	AA+

本次评级结果是考虑到：寿光市为全国百强县，地处济南、青岛两大城市之间，具备良好的交通和区位优势，其经济财政实力较强，为寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司（以下简称“寿光惠农”或“公司”）发展提供了有利基础。公司是寿光市重要的城市基础设施项目投资建设主体，其保障房代建业务列入政府保障性住房计划，公司在建项目仍较多，资产出租期限较长，未来业务持续性较好，获得的外部支持力度仍较大；同时中证鹏元也关注到了公

3. 区位介绍

寿光，山东省辖县级市。寿光优势产业特色突出，南部沃野平畴，水源丰沛，是国家确定的蔬菜、粮食、果品等产品生产基地；北部石油、天然气资源丰富，地下卤水储量25.97亿立方米，是中国三大重点产盐区之一。是“**中国蔬菜之乡**”“**中国海盐之都**”。



寿光是农圣贾思勰、文圣仓颉、盐圣夙沙氏“三圣故里”，是**中央确定的改革开放30周年全国18个重大典型之一**，也是纪念改革开放40周年集中宣传和推广典型、“壮丽70年·奋斗新时代”全国3个典型采访县市之一，获“全国文明城市”“国家卫生城市”“国家生态园林城市”等荣誉称号。

寿光市农业发达，工业以石化、钢铁、造纸等周期性行业为主导。寿光是我国最大的蔬菜集散地，形成了蔬菜生产、销售、技术、会展和标准输出产业链条，并拥有山东晨鸣纸业集团股份有限公司、山东墨龙石油机械股份有限公司、山东寿光巨能控股集团有限公司、康跃科技股份有限公司等一批大型优秀企业。寿光辖区内的羊口港是国家二类对外开放口岸，可直通周边国家和地区。

2022年，寿光市实现地区生产总值（GDP）**1002.1亿元**，一般公共预算收入**98.28亿元**。经济总量稳居当地**区县第一**。