



济宁任城
产品推介书

投资者注意事项

- 1、本文件信息仅作推介之用，具体条款请以《信托合同》和《信托计划说明书》等法律文件为准；
- 2、本材料中关于“投资收益”、“基准收益”、“业绩比较基准”等的表述，并不意味着受托人保证各类信托委托人取得相应数额的投资收益，亦并不意味着受托人保证信托财产不受损失；
- 3、本产品包括但不限于：政策风险、市场风险、信托财产独立性风险、管理风险，具体请以《信托合同》和《信托计划说明书》为准。



债券发行人

发行人任兴集团有限公司(主体评级AA+)，实际控制人为济宁市任城区国有资产和地方金融监督管理局，是任城区主要的基础设施建设和安置房建设主体，在任城区具有较强的专营优势，再融资能力强，在公开市场成功发行过多次债券。



区域财政实力强大

济宁市任城区位于鲁西南平原，南四湖北端，为济宁市政治、经济、文化中心，济宁市组团城市核心区。2022年，济宁市任城区实现地区生产总值612.82亿元，实现一般公共预算收入71.49亿元，是2022年度全国综合实力百强县（区）。

目录

CONTENTS

01

产品要素

02

债券发行人简介

03

区位情况介绍



产品要素



产品要素表

| 济宁任城集合资金信托托计划 | | | |
|---------------|---|------|-------|
| 信托期限 | 24个月 | 信托规模 | 2.25亿 |
| 投资领域 | 信托资金90%的部分用于直接投资城投债。{信托资金主要投资于任兴集团在上海证券交易所发行并挂牌交易的“任兴集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）} 信托资金9%的部分用于投资资管计划。 信托资金1%的部分用于缴纳信托业保障基金。 | | |
| 付息方式 | 首期成立日满一年付息（2024.9.22付息） | | |
| 项目到期日 | 2025年6月28日 | | |
| 发行人 | 任兴集团有限公司（主体评级AA+） | | |
| 预期收益率 | 100万--300万及以上：7.0%-7.2%/年（税后） | | |
| 偿债资金来源 | 债券发行人回购标的债券，兑付本息 | | |
| 认购起点 | 100万 | | |



2

债券发行方介绍



发行方-任兴集团

发行人任兴集团有限公司，实际控制人为济宁市任城区国有资产和地方金融监督管理局。

发行人公司主要从事基础设施建设等业务，在资产注入及财政补贴等方面获得地方政府及股东的大力支持。政府补助方面，2020-2022年，发行人其他收益中的基础设施建设补贴金额分别为4亿元、4亿元和4.3亿元。鉴于发行人承担着任城区基本民生建设的重要职责，未来任城区政府将继续在资产注入和政府补助等方面向发行人提供有力支持。

近年发行人经营情况良好，营业收入呈逐年上升趋势。根据发行人提供审计报告显示，2020-2022年度分别实现营业收入257,422.95万元、276,587.59万元和301,520.36万元；实现净利润分别为51,208.50万元、44,522.96万元和45,477.65万元，净利润略有波动，净利润率较高，总体具备一定的盈利能力。

2020年-2023年3月末，资产负债率为59.93%，59.45%，54.23%，52.06%，任兴集团资产负债率处于下降趋势，偿债压力较小；流动比率和速动比率较大，资产流动性较强。综上，任兴集团具有一定的长、短期偿债能力。

截至2023年3月末，发行人（合并）资产总额5,875,946.54万元，其中流动资产4,697,222.60万元；负债总额3,059,125.69万元，其中流动负债924,847.36万元；所有者权益2,816,820.86万元。资产负债率52.06%。

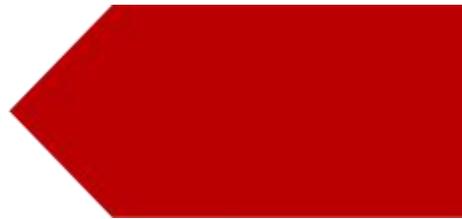
根据大公国际资信评估有限公司2023年3月14日出具的信用评级报告，任兴集团主体信用评级为AA+，评级展望为稳定，该级别反映了受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

综上所述，发行人作为任城区重要的城市基础设施投资建设主体，近年来发展势头较好，得到当地政府的大力支持。发行人资产规模较大，经营状况稳定，作为AA+公开发债主体，资信状况良好，再融资渠道畅通。因此，发行人具备一定的还本付息能力。



3

区域情况介绍



区域介绍——任城区

济宁市任城区位于鲁西南平原，南四湖北端，为济宁市政治、经济、文化中心，济宁市组群城市核心区。任城区位优越，交通便利。毗邻济宁机场、曲阜高铁站，日兰高速铁路，105国道、327国道、日兰高速、济徐高速交织成网，济菏铁路、京杭运河穿境而过，是连接华东、华北的重要枢纽，南水北调、北煤南运、西煤东运等国家经济战略工程的交汇点。

2022年，济宁市任城区实现地区生产总值612.82亿元，实现一般公共预算收入71.49亿元，是2022年度全国综合实力百强县（区）。

| 排行 | 区域 | 2022年GDP (亿元) | 2022年增速 (%) |
|----|-------|---------------|-------------|
| 1 | 邹城市 | 1009.06 | 5.0 |
| 2 | 任城区 | 612.82 | 3.6 |
| 3 | 兖州区 | 600.14 | 4.3 |
| 4 | 济宁高新区 | 554.20 | 4.7 |
| 5 | 微山县 | 444.28 | 4.1 |
| 6 | 曲阜市 | 427.25 | 4.6 |
| 7 | 梁山县 | 286.46 | 3.9 |
| 8 | 汶上县 | 266.94 | 4.5 |
| 9 | 嘉祥县 | 259.51 | 3.7 |
| 10 | 金乡县 | 259.37 | 4.3 |
| 11 | 鱼台县 | 233.17 | 4.4 |
| 12 | 泗水县 | 216.07 | 4.4 |
| 13 | 济宁经开区 | 92.54 | 4.9 |
| 14 | 太白湖新区 | 55.08 | 3.5 |

A red arrow-shaped graphic pointing to the right, centered on a white background. The words "THANK" and "YOU" are written in white, uppercase, sans-serif font inside the arrow. Two thin red horizontal lines extend from the left and right sides of the arrow's shaft.

THANK YOU