国民信托•临汾市投资中期票据投资集合资金信托计划
推介书

项目要素

信托规模：人民币 0.5 亿元。

信托期限：24 个月（分期募集，所有各期结束日均为 投资标的债券计息满 24 个月之对应日，债券到期日为2024年4月29日），受托人有权根据信托计划运行情况延期或提前终止本信托计划。

业绩比较基准：7.05%年（综合收益：7.3%年，合同收益：7.05%，另外0.25%年每期成立后10个工作日内一次性补足）

受托人：国民信托有限公司。

交易对手/发行人：临汾市投资集团有限公司（公开市场发债，主体评级 AA+）。

资金运作方式：受托人将委托人交付的信托资金以受托人名义全部用于在债券二级市场受让临汾市投资集团有限公司（以下简称“发行人”）在中国银行间交易商协会公开发行的“临汾市投资集团有限公司中期票据”（注册通知书编号为：中市协注【2021】MTN259 号）（以下简称“标的票据”）的份额，具体是本信托通过二级市场交易对标的债券进行投资。发行人将中票募集资金用于偿还发行人待偿还有息债务。

信托计划存续期限内，为了最大限度地实现受益人的利益，受托人可将其余闲置资金可用 于投资银行存款等高流动性、风险低的产品。

拟投资标的票据：临汾市投资集团有限公司中期票据（票面利率：6.5%）

信托利益分配方式：单利，按年计息。

投资收益：本信托计划的投资收益为发行人偿付债券本息。

退出方式：发行人每年度支付一次债券利息，满 2 年时我受托人选择回售债券，实现信托资金的退出。

保障措施：发行人与受托人签署收益补足协议，由其保障信托计划的投资收益。**产品**

交易结构图

➢ 项目所在区域介绍

临汾市是山西省辖11个地级市之一。位于山西省西南部，地处太原市与河南省会郑州 市以及陕西省会西安市的中点。2020年末全市常住人 口397.6万人。临汾市历史悠久， 有“华夏第一都” 之称；是华北地区重 要的粮棉生产基地。临汾市已形成多元产业体系，是山西省新型能源和 工业基地建设的重要组成部分。境内矿产资源丰富，煤、铁、石膏、石灰、白云岩、膨润土、花岗石、大理石、 油页岩、耐火黏土等在省内及全国均占重要地位； 矿产资源综合优势度为0.73，居全省第二；煤炭探明储量占全省的14%，是我国优质主焦煤基地之一。同时，临汾市旅游资源丰富，如著名的壶口瀑布、洪洞大槐树、尧庙等，在全国都较有名 气。

临汾市积极承接国家发展战略，先后赋予和争取到的发展战略及改革试点平台近20项。主要包括：国家中部崛起战略、国家资源型经济转 型综合配套改革试验区、晋陕豫黄河金三角区域合作规划、百里汾河生 态经济带规划、国家节能减排财政政策综合示范城市、国家信息惠民试点城市，西山片区国家生态主体功能区规划、资源枯竭型城市转型、老工业基

地调整改造、资源综合利用、光伏扶贫、“互联网+政务服务”试点市等。

经济发展：2018-2020年，临汾市分别实现地区生产总值1440.00亿元、1452.6亿元和1,505.2亿元,GDP增速分别为2.8%、6.0%和3.7%。

财政情况：2018-2020年，临汾市一般公共预算收入分别为126.02亿元、138.1亿元和135.29亿元，其中，2020年税收收入为92.17亿元，占一般公共预算收入的68.12%。

➢ 发行人介绍

发行人——临汾市投资集团有限公司

➢ 发行人情况简介

名称	临汾市投资集团有限公司
注册	91141000770143032M
住所	临汾经济技术开发区河汾路西大街城投大厦
法定	崔玲玲
注册	人民币 150,000 万元
实收	人民币 150,000 万元
公司	有限责任公司（国有独资）
年检	已年检
成立	2004 年 1 月 17 日
营业	2004-01-17 至 2024-01-16
经营范围	政策性投资（城市建设、工业、农业、水利、林业、交通、卫生、商业、教育、社会公益事业建设项目投资）；房屋租赁。（不得从事或变相从事非法集资、吸收存款、发放贷款等金融业务）（依法须经批准的项目经相关部门批准后方可开展经营活动）。

投资提示：本产品概要仅供意向投资者使用，各项条款最终以信托合同等法律文件为准。

发行人临汾市投资集团有限公司成立于2004年1月17日，注册资本为150,000万元。临汾市人民政府国有资产监督管理委员会持有公司100%股权。

发行人为临汾市最重要的城市基础设施建设投融资及公用事业运营主体，是临汾市唯一 的市级城投公司，临汾市委市政府对发行人提供了政策倾斜、资产注入、资金补贴等多方面的 大力支持，在临汾市为实现“十三五”规划目标的过程中发挥着极其重要的作用。

2018 年度-2020 年度， 发行人实现营业收入分别13.34 亿元、19.40 亿元和21.61 亿元。从营业收入结构来看，发行人的主营业务包括供暖业务收入、供水业务收入、担保业务收入、委贷 业务收入、贸易业务收入、房地产收入、土地转让收入等。截止到2021 年6 月末， 发行人资产总 额为370.39亿元，净资产为144亿元，资产负债率为61.13%。

根据大公国际资信评估有限公司于2021年6月26日出具的评级报告显示，发行人主体信 用等级AA+，评级展望稳定。

➢ 拟投标的债券介绍

债券全称：临汾市投资集团有限公司中期票据（第一期、第二期、第三期）**发行人：**临汾市投资集团有限公司

发行规模：不超过10亿元

发行人所在省份及城市：山西省临汾市

债券期限：2+1年，附第2年末发行人利率调整选择权及投资人回售选择权。**主承销商、簿记管理人：**中信证券股份有限公司

票面利率： 6.5%/年

可回售性：是

债券资金用途：拟将用于偿还发行人待偿还有息债务**还本付息方式：**每年付息一次

登记和托管机构：银行间市场清算所股份有限公司

信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的主体长期 信用级别为 AA+。

项目亮点

- **项目亮点一：**

  本信托交易对手主体信用评级为AA+，债券安全性极强，还本付息能力极强，违约概率 极低，对投资者利益的保护程度极高。

  本信托计划所投债券属于地级市城投**公募债券**，标准化债券的兑付层级高于一般信托政 信类非标产品。故本信托计划本身的安全边际极高。

  本信托计划只存续两年时间(债券存续期第2年末附投资者回售选择权)比所投的政府债 券存续期要短，提高了本信托计划的安全边际。

- **项目亮点二：**

  发行人实际控制人为临汾市国资委，在当地战略地位显著，均受到了当地政府全方位大 力支持，发展前景极为良好。

  发行人主体信用评级AA+，总资产规模达370.39亿元，资产负债率为61%，是LF市最 大的城投公司。

- **项目亮点三：**

  区位优势显著， 经济发展良好， LF 市 2020年GDP1505.2亿元， 增速为3.7%;全市财政总收入完成477.98亿元， 较上年同期增长11.19%。 一般 预算收入135.29亿元， 其中税收收入为92.17亿元，占一般公共预算收入的68.12%。，财政状况健康，为发行人业务发 展提供了良好的外部环境。

  当地政府信用良好，截止2021年6月份全省无一例信用债违约事件发生，也没有出现 过城投非标违约等负面消息。

免责声明：本产品概要仅向特定潜在合格投资者进行推介，并非公开资料，任何人未经国民信托事先书面同意，不得对本产品概要进行任何形式的发布、复制或对本产品概要进行有悖原意的删节和修改。本产品概要并非正式信托文件，不作为任何法律文件，不构成对客户的要约和任何承诺，具体条款以正式信托合同、信托计划说明书等法律文件为准。