

# 福建永安应收账款债权资产 产品说明书

二〇二二年九月

# 风险揭示

尊敬的认购方

认购本产品可能面临下列各项风险，包括但不限于：

- 1. 利率风险。**受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。本产品可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动可能使产品认购方的实际投资收益存在一定的不确定性。
- 2. 偿付风险。**本产品存续期内，国内外宏观经济形势、产业金融政策、资本市场状况、市场环境等众多不可控因素会对公司的经营和财务状况造成不利影响，可能使发行人面临不能按期、足额支付本产品本金和预期收益的风险。
- 3. 不可抗力风险。**发行人已根据实际情况拟定多项偿债保障措施来控制和降低本产品的还款兑付风险，但是在本产品存续期间，可能由于不可抗力事件（如政策、法律法规变化等）导致目前拟定的偿债保障措施无法得到有效履行，进而影响本产品认购方的利益。
- 4. 信用风险。**即发行人违约风险，是指发行人未按时或不能履行本《产品说明书》项下的义务，可能导致现金流不能及时或足额归集到产品专项资金结算账户，进而可能影响本产品的还款兑付。
- 5. 财务风险。**目前发行人经营状况降耗，资产结构、负债结构等比较合理，偿债能力较强。但如果本产品存续期间内，宏观经济和行业资产负债结构和整理财务状况，进而影响发行人偿还本产品本金及预期收益的能力。
- 6. 政策风险。**在经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，存在一定时期内对发行人环境和业绩产生不利影响的可能性。

# 目 录

## CONTENTS

01

产品简介

02

项目主体简介

03

永安市简介

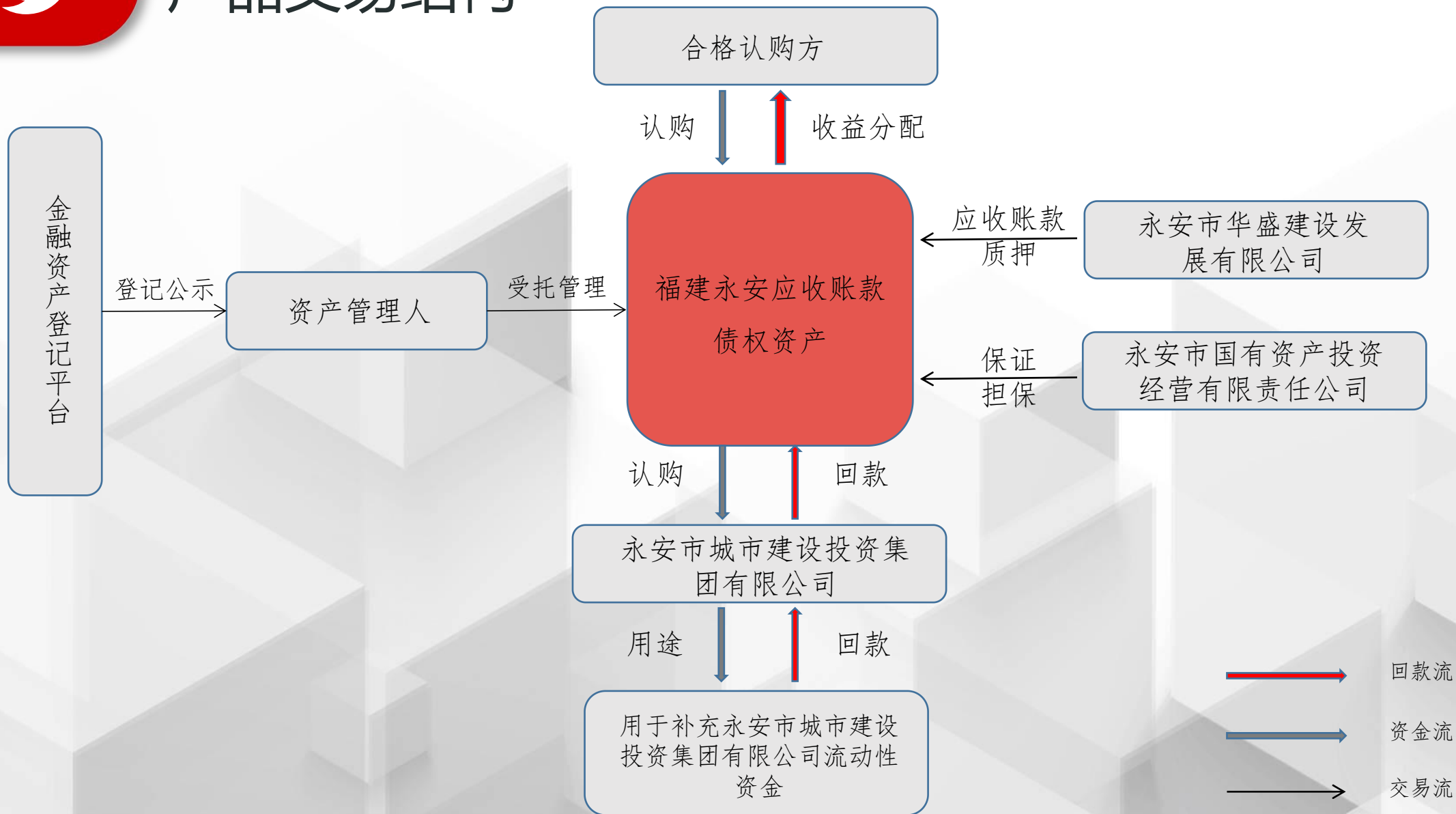
04

认购信息

产品要素	内容
产品名称	福建永安应收账款债权资产
产品融资方	永安市城市建设投资集团有限公司
发行规模	5000万元
年化收益率	10万元（含）- 50万元 8.0% 50万元（含）- 100万元 8.2% 100万元（含）- 300万元 8.4% 300万元（含）- 500万元 8.6% 500万元（含）- 800万元 8.8% 800万元（含）以上 9.0%
产品期限	12个月
付息方式	季度付息
资金用途	用于补充永安市城市建设投资集团有限公司流动性资金。
增信措施	1、融资企业为国有企业,评级AA; 2、质押持有国有企业永安市华盛建设发展有限公司的5000万元应收账款; 3、应收账款质押在中登网进行登记公示; 4、国有AA企业永安市国有资产投资经营有限责任公司承担保证担保; 5、独立资金募集账户监管。



# 产品交易结构

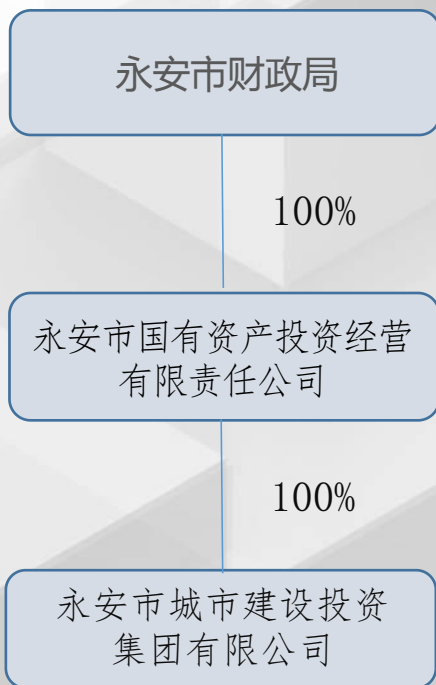




# 融资方介绍

## 永安市城市建设投资集团有限公司

永安市城市建设投资集团有限公司，注册资本金50000万元，是由永安市国有资产投资经营有限责任公司100%出资成立的，公司实际控制人为永安市财政局。信用评级AA。





**永安市城市建设投资集团有限公司** 存续 (在登、开业、在册)

集团名称: 永安市城市建设投资集团 集团简称: 永安市城市建设投资集团

统一社会信用代码: 91350481MA3204D919

注册号:

法定代表人: 朱茂林

登记机关: 永安市市场监督管理局

成立日期: 2018年08月09日

发送报告

信息分享

信息打印

---

基础信息
行政许可信息
行政处罚信息
列入经营异常名录信息
列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息
公告信息

**营业执照信息**

统一社会信用代码: 91350481MA3204D919	企业名称: 永安市城市建设投资集团有限公司
注册号:	法定代表人: 朱茂林
类型: 有限责任公司 (非自然人投资或控股的法人独资)	成立日期: 2018年08月09日
注册资本: 50000.000000万人民币	核准日期: 2021年08月20日
营业期限自: 2018年08月09日	营业期限至: 2068年08月08日
登记机关: 永安市市场监督管理局	登记状态: 存续 (在登、开业、在册)
住所: 永安市南山路2号7幢	

**经营范围:** 一般项目: 以自有资金从事投资活动; 养老服务; 建筑材料销售; 物业管理; 污水处理及其再生利用; 市政设施管理; 商务代理代办服务; 酒店管理; 普通货物仓储服务 (不含危险化学品等需许可审批的项目); 停车场服务; 养生保健服务 (非医疗); 护理机构服务 (不含医疗服务) (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目: 各类工程建设活动; 旅游业务; 城市生活垃圾经营性服务; 房地产开发经营; 自来水生产与供应; 城市公共交通; 住宿服务; 餐饮服务; 道路货物运输 (不含危险货物) (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, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)

**股东及出资信息**

序号	股东名称	股东类型	证照/证件类型	证照/证件号码	详情
1	永安市国有资产投资经营有限责任公司	企业法人	企业法人营业执照(公司)		

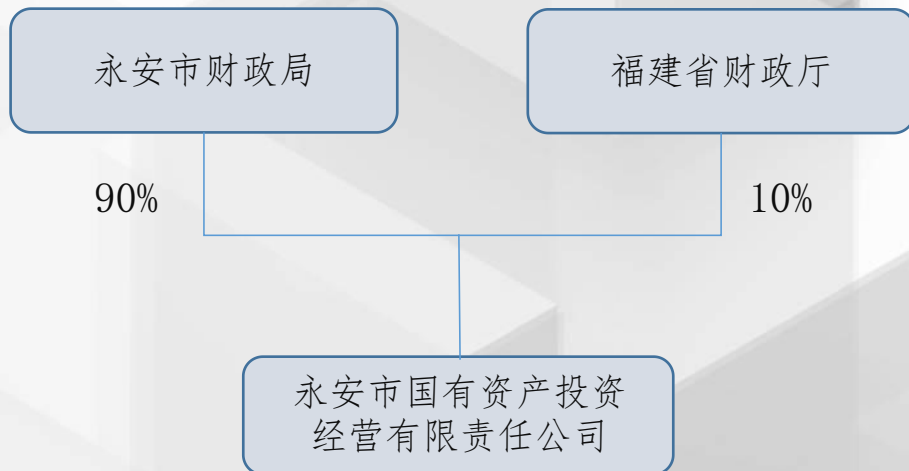


# 担保方介绍

## 永安市国有资产投资经营有限责任公司

永安市国有资产投资经营有限责任公司，注册资本金100000万元，是由永安市财政局与福建省财政厅共同出资设立而成，实际控制人为永安市财政局。公司是经福建省人民政府批准的、全省第一家县（市）级国有资产投资经营管理公司。经营范围为国有资产投资、经营、管理。竹木采伐(持砍伐证经营)、收购、销售；电力开发。

信用评级AA，截止2021年底，总资产203.84亿元，净资产95.28亿元，资产负债率53.26%。





**永安市国有资产投资经营有限责任公司** 存续（在登、开业、在册）

统一社会信用代码：91350481741663987X  
 注册号：350481100008498  
 法定代表人：官丽丽  
 登记机关：永安市市场监督管理局  
 成立日期：2002年08月13日

发送报告

信息分享

信息打印

---

基础信息
行政许可信息
行政处罚信息
列入经营异常名录信息
列入严重违法失信名单（黑名单）信息
公告信息

**营业执照信息**

- 统一社会信用代码：91350481741663987X
- 注册号：350481100008498
- 类型：有限责任公司(国有控股)
- 注册资本：100000.000000万人民币
- 营业期限自：2002年08月13日
- 登记机关：永安市市场监督管理局
- 住所：永安市南山路2号7幢4楼
- 经营范围：国有资产投资、经营、管理。竹木采伐(持砍伐证经营)、收购、销售；电力开发。\*

- 企业名称：永安市国有资产投资经营有限责任公司
- 法定代表人：官丽丽
- 成立日期：2002年08月13日
- 核准日期：2022年02月16日
- 营业期限至：
- 登记状态：存续（在登、开业、在册）


**股东及出资信息**

序号	股东名称	股东类型	证照/证件类型	证照/证件号码	详情
1	福建省财政厅	机关法人	机关法人登记证	11350000003591213N	<a href="#">查看</a>
2	永安市财政局	事业法人	机关法人登记证	003804362-1	<a href="#">查看</a>



永安市国有资产投资经营有限责任公司双创孵化专项债券  
(2018年第一期、2019年第一期) 2021年跟踪评级报告

评级结果

主体信用等级	本次 AA	上次 AA	 <ul style="list-style-type: none"> <li>中证鹏元对永安市国有资产投资经营有限公司（以下简称“永安国投”或“公司”）2018年11月和2019年11月分别发行的双创孵化专项债券（以下合称“本期债券”）的2021年度跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为AA，发行主体信用等级维持为AA，评级展望维持为稳定。</li> <li>该评级结果是考虑到：永安市经济保持增长，外部运营环境良好，公司委托代建收入来源有一定保障，并且继续获得外部支持；同时中证鹏元也关注到公司资产流动性较弱，面临较大的资金压力，偿债压力增加，且存在一定或有负债等风险因素。</li> </ul>
评级展望	稳定	稳定	
18永安01等级	AA	AA	
19永安01等级	AA	AA	
评级日期	2021-06-23	2020-06-01	

债券概况

**债券简称：**  
2018年第一期：18永安双创债01/18永安01  
2019年第一期：19永安双创债01/19永安01  
**债券余额规模：**  
2018年第一期：9.0亿元  
2019年第一期：9.0亿元  
**债券到期日期：**  
2018年第一期：2025年11月26日  
2019年第一期：2026年11月21日  
**偿还方式：**每年付息一次，在存续期内的第3-7年末按债券发行总额20%的比例逐年偿还债券本金

联系方式

项目负责人：谢海琳  
xiehl@cspengyuan.com

项目组成员：何佳欢  
hejh@cspengyuan.com

联系电话：0755-82872897

未来展望

- 预计公司委托代建业务可持续性较好，且将继续获得外部支持。综合考虑，中证鹏元给予公司稳定的信用评级展望。

公司主要财务数据及指标（单位：亿元）

项目	2020	2019	2018
总资产	206.44	190.85	187.71
所有者权益	96.45	93.89	89.68
总债务	76.96	63.71	56.79
资产负债率	53.28%	50.81%	52.22%
现金短期债务比	0.52	1.15	1.68
营业收入	13.13	10.62	10.46
其他收益	1.55	1.36	0.32
利润总额	3.39	2.90	2.29
销售毛利率	23.51%	21.45%	22.11%
EBITDA	4.09	3.74	2.86
EBITDA利息保障倍数	0.74	0.78	0.53
经营活动现金流净额	-11.76	-3.54	-2.59
收现比	0.98	0.75	1.31

资料来源：公司2018-2020年审计报告，中证鹏元整理

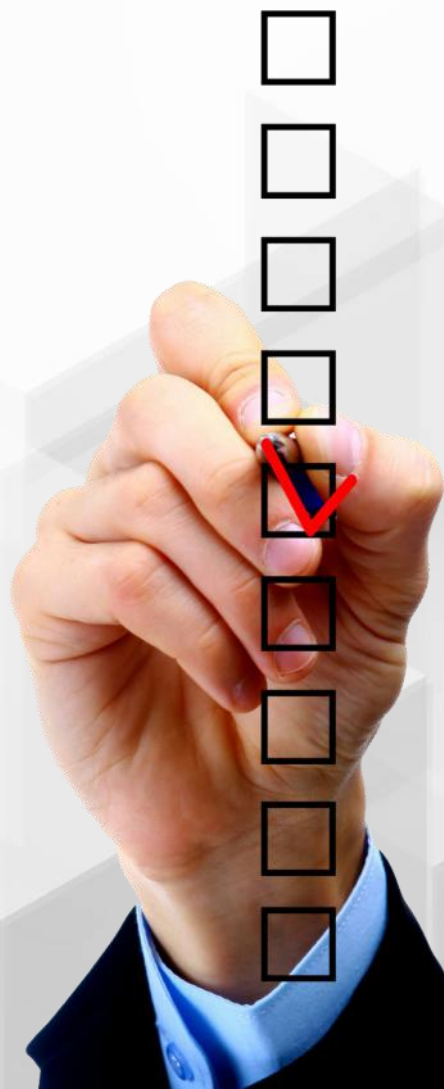
中证鹏元评级

担保方评级AA





# 永安市概况



## 产业发展

永安市工业基础比较雄厚，是福建省汽车工业发源地、中国重汽福建海西汽车公司所在地，闽西北重要的工业城市和能源、建材工业基地。地区拥有汽车及机械加工、纺织新材料、石墨和石墨烯**三大主导产业**和林竹、化工、建材**三大传统产业**，五大产业**总产值突破1000亿元**。

## 区位优势

福建省辖县级市，由三明市代管，位于福建省中西部。市中心距福州市280公里，离厦门市290公里，交通基础设施建设完善，建成连接沿海、辐射内陆、联动周边的区域性综合交通枢纽。对接全省“**三纵六横九环**”铁路网规划建设，打造全省“**1小时交通圈**”

## 综合实力

永安市是一座工业城市，拥有众多省属国企，仅次于三明，在福建没有任何县级市可比拟。2021年入选投资竞争力**百强县榜单**，位列第36位；获得福建省**县域经济实力十强县（市）**称号。



# 经济发展

福建省三明市永安市2021年经济发展概况



## 总体经济:GDP

GDP：**488亿元**，增长6.75%。

## 财政、金融

全年全市一般公共预算总收入**34.55亿元**，比上年增长11.3%，一般公共预算收入**20亿元**，增长6.0%，分别居三明十一个县（市、区）**第2位**和**第3位**。

## 农林牧渔业

全市实现农林牧渔业增加值**65.18亿元**，增长4.8%。

## 人均可支配收入

全年全体居民人均可支配收入**35833元**，增长7.6%，其中，城镇居民人均可支配收入**43263元**，增长7.5%；农村居民人均可支配收入**22583元**，增长8.7%。



# 永安市优势

## 交通并联、产业互联

永安市是福建省的老工业基地，永安立足现有工业资源和产业基础，大力发展林竹、建材、化工等传统行业，全力推动汽车及机械加工制造、纺织新材料、石墨和石墨烯等高端制造业，打造新的经济增长极。

永安积极构建石墨和石墨烯全产业链生态链，近些年有20余家石墨和石墨烯相关企业先后入驻，集聚效应凸显。2021年，实现产值25.6亿元，比增25%，占全省石墨和石墨烯总产值70%。

## 生态发展、资源串联

永安沿河打造的“桃源古韵·文旅休闲”乡村振兴精品示范线，是融入三明“一带一核两翼多组团”新发展格局、建设三永生态旅游区的务实之举。整条线路由6个核心村串联而成，全线30公里，辐射带动周边16个村提档升级。

将沿线的贡川古镇、桃源洞、地质公园、霞鹤生态休闲农庄、抗战文化公园等山水和文化资源进行串联，打造文旅休闲环线集聚区和城市旅游带。



## 组团破圈、交通先行

永安辖区汇集3条铁路，4条高速公路，已聚集物流企业163家，运力4.65万吨，是闽西北重要交通枢纽和物资中转、集散地。

同时闽中公铁联运物流基地项目加快推进；省重点、省高质量发展和三明市“五个十”重大项目——全省首个公铁联运物流项目也于近期开工建设。

围绕三明打造中心城市综合交通物流枢纽的定位，永安积极推动公路、铁路、水运多式并联发展，带动多个工业区连片发展，推进“三沙永”同城一体化，共建沙溪流域经济繁荣带。

## 城镇化率高、新型城镇化试点城市

目前，正通过公开招标，邀请专业团队编制贡川新城发展规划，还将对南部新城的南区、汽车园、文创园等原有规划进行梳理整合，明确发展方向，推进这两个新城建设，促进产城融合和三永一体化发展提质提速。

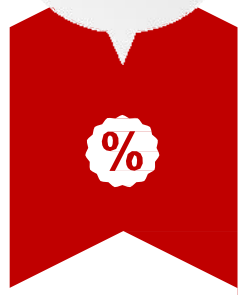
2022

# 合同存证



由地方政府审批成立，直接监督主体一般为地方金融办。

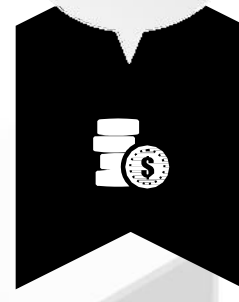
01



完善金融资产交易途径

为了构建具有公信力的金融资产交易平台而成立，为资产的存证、转让、拍卖提供新的渠道。

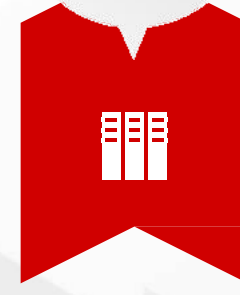
02



提供稳定可靠的交易平台

设立条件严格，需经过地方政府的审批，且股东通常为所在地大型知名国有企业，为交易平台的合法经营提供保障。

03



防范金融风险

有利于企业盘活金融资产，缓解企业流动性风险。监管深入、平台自律合规意识强。



资产种类丰富，如企业定向融资、应收账款、股权债权投资、资产存证、资产拍卖等，可为认购方提供众多配置选择。

01

**资产种类多元化  
满足认购方多元化的配置需求**

**风控措施全面，投资  
安全稳健**

02

交易过程受当地省金融办监管，交易资产受专业风控人员审核，资产管理机构将派驻财务、法务、风控等领域的专家进行调研。在一系列的风控措施下，保障产品的稳健。

03

**发行主体考核严格  
还款来源明确稳定**

金融资产交易/存证/拍卖平台对产品的审批谨慎严格，对产品的股东背景和机构资质要求较高。优异的发行主体背景，象征了稳定的还款来源，是认购方投资回报的保障。

**固收产品新选择**

04

金融监管不断深入->类固收理财产品数量下滑宏观背景资金面较为宽松->理财产品收益率明显下滑截至2017年末，各类与金融资产交易平台相关的产品规模已超万亿，成为了银行理财、信托之外重要的类固收资产渠道。



## 认购信息

### 认购材料：

- ✓ 认购方有效身份证证件正反面复印件1份；
- ✓ 认购方汇款银行卡正反面复印件、汇款凭证复印件各1份；
- ✓ 风险揭示书1份；
- ✓ 签署的认购协议3份，认购方留存1份，2份返还。

注：认购流程和注意事项详见认购流程和签约指引。

## 募集账户信息

账户名称：永安市城市建设投资集团有限公司  
账 号：5919 0625 4710 111  
开 户 行：招商银行三明永安支行



THANK YOU

谢谢观看！

THANK YOU