

2023

产品宣传册



合格投资者认定

证券投资具有一定风险，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金募集行为管理办法》等相关法律法规规定，在继续浏览本文档前，请您确认您或您所代表的机构是一名“合格投资者”。

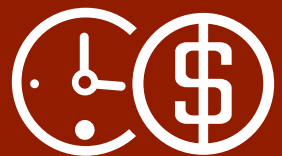
根据《私募投资基金监督管理暂行办法》的规定，合格投资者“的标准如下：

一、具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只私募基金的金额不低于100万元且符合下列相关标准的单位和个人：

- 1、净资产不低于1000万元的单位；
- 2、个人金融资产不低于300万元或者最近三年个人年均收入不低于50万元。（前款所称金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等。）

二、下列投资者视为合格投资者：

- 1、社会保障基金、企业年金、慈善基金；
- 2、依法设立并受国务院金融监督管理机构监管的投资计划；
- 3、投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员；
- 4、中国证监会规定的其他投资者。





基业天成汇盈1号私募证券投资基金

目 录

1. 基金要素

2. 投资策略

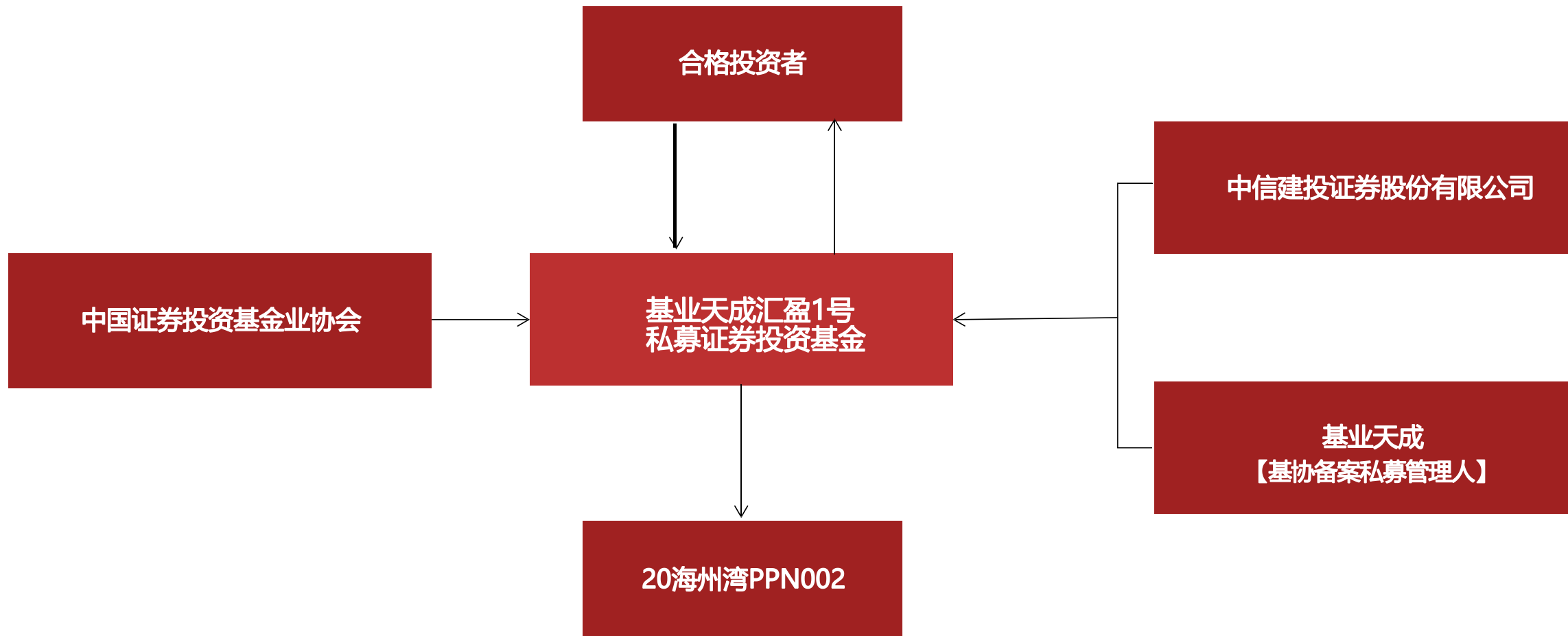
3. 产品亮点

4. 管理人介绍

1. 基金要素

产品名称	基业天成汇盈1号私募证券投资基金
运作方式	定期开放式
业绩计提标准	7.50%
份额锁定期	固定到期日2025年4月2日
封闭期	自本基金成立日起至2025年4月2日为封闭期，封闭期内仅开放申购，不开放赎回
投资标的	本基金主要用于投资江苏海州湾发展集团有限公司2020年度第二期定向债券融资工具（债券简称：20海州湾PPN002，代码：032000234.IB） 债券评级AA
发行方	江苏海州湾发展集团有限公司
基金托管人	中信建投证券股份有限公司

1.1 交易结构



2. 投资策略



2. 投资策略

投资目标：本基金将根据市场变化和管理人的判断，主要投资于城投债等，力争实现基金资产的稳步增值。

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

20海州湾PPN002

债券评级AA

江苏海州湾发展集团有限公司2020年度第二期定向债务融资工具 私券

债券种类	定向工具(PPN)	是否城投	是	利率类型	累进利率	付息方式	按年付息	浮息基准	--
债券期限	5.00Y(2+2+1)	剩余期限	32D+2.00Y	流通市场	银行间市场	上市日	2020/04/01	起息日	2020/03/31
发行票息	7.5000%	票面利率	7.5000%	付息方式	按年付息	付息日	03-31	行权日	2023/03/31
债券规模	7.0000 亿	剩余规模	7.0000 亿	还本方式	到期一次还本	到期日	2025/03/31	可回售	是
发行价格	100 元	最新面值	100 元	可回售	是	跨市场	--	标准券折算率	--
标准券折算率	--	可赎回	否	托管机构	银行间市场清算所股份有限公司				

2.1 投资标的

20海州湾PPN002

江苏海州湾发展集团有限公司

发行人是江苏省连云港市的4家城投企业之一，主体评级AA，是连云港市国资委下属的国有独资企业，是连云区最主要的基础设施建设主体，负责城市基础设施建设和安置房建设开发。

具有很强的地方政府信用支撑，无逾期、违约等情况发生，信用良好。

连云港市连云区人民政府
政府机构
认缴金额：120000万元

100%

江苏海州湾发展集团有限公司

2.1 投资标的

20海州湾PPN002

江苏省位于中国大陆东部沿海，2022年GDP总量突破12万亿元，仅次于广东省位列全国第二，GDP增速为4.7%。

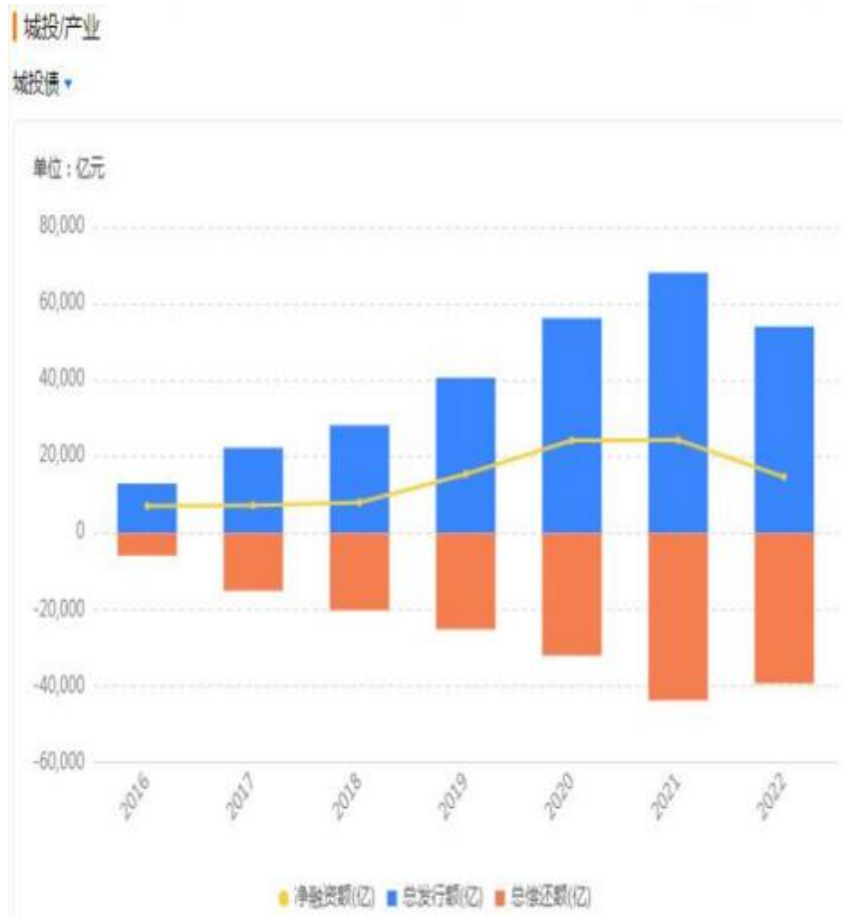
财政结构方面：江苏省2022年全年一般公共预算收入成功突破1万亿元，成为我国第二个财政收入超过1万亿元的省份，继续稳居全国第二，大幅领先于浙江、上海、山东三省市。

连云港市2022年全市财政收入超270亿元，财政总体呈现快速增长，较上年的245.2亿元基础上增加29.6亿元。详细来看，去年全市一般公共预算收入量质齐升，完成具体数据274.8亿元，实现年初预算的106.7%，同比增长12.1%，较上年实现快速增长。其中，税收占一般公共预算收入79.3%，较上年提高2.2个百分点，收入质量明显提升，财政实力持续攀升。

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一。



序号	日期	净融资额(亿)	总发行额(亿)	总偿还额(亿)
1	2022	14,682.57	54,007.39	39,324.82
2	2021	24,343.44	68,070.65	43,727.20
3	2020	24,211.78	56,208.10	31,996.32
4	2019	15,430.16	40,595.22	25,165.06
5	2018	8,019.36	28,191.56	20,172.20
6	2017	7,232.79	22,296.67	15,063.88
7	2016	7,072.65	12,940.10	5,867.45

3. 产品亮点

城投债

标准化

城投债作为证券的一种，具有**标准化、相关法律法规完善、交易所和市場成熟且规范**的特点，**是最可靠的金融工具之一**，发行过程受发改委、财政部、人民银行、银保监会、证监会、交易所等层层监管。本基金通过购入主体AA或债项AA及以上的城投债实现收益。

零违约

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，主要用于地方建设，具有很强的政府意志，得到地方政府的大力支持。作为**最安全的投资品种之一**，我国城投标准化债券存续总量达10万亿，**发行28年来无一实质性违约**。

优评级

根据平台资质，专业评级机构会出具相应评级报告，评级AA及以上说明平台背景资质较为优异，信用良好，本基金通过**购入主体评级为AA或所发债项评级为AA及以上城投债**，甄选优质项目，严格把控风险。

强监管

监管机构包括发改委、财政部、人民银行、银保监会、证监会等。**监管体系**为：发行监管、挂牌交易和信息披露监管、清算结算和托管监管、市场参与主体监管、评级机构等相关服务机构的监管等一系列完善的监管体系。

4. 管理人介绍



珠海基业天成投资管理有限公司成立于2017年11月1日，从事私募证券投资管理业务，注册资本为人民币1000万元。公司于2018年3月16日通过中国基金业协会登记备案，登记编码：P1067675。

公司背景具有大量自有资金支持，具有多年金融相关行业力量，公司目前已经与多家券商及资管公司建立长期合作关系。

公司核心成员从事多年债券研究投资工作，建立了一套兼具流动性、风险控制和收益性的分析投资体系，致力于为客户实现价值持续、稳健增长的投资目标。目前公司发行多种类型债券投资基金，管理资金规模已达10亿。

核心成员介绍

宋卿伟

总经理

西北师范大学 金融学 硕士

6年金融行业从业经验

具有丰富债券研究分析及交易经验，擅长信用债、私募债投资研究分析，累计管理规模20亿元。

贾国忠

投资经理

中北大学 物理学 学士

10年金融行业从业经验

具有丰富的股票、期货、债券投资分析及交易经验，累计管理规模20亿元。

免责声明

- 本报告是对基业天成的介绍材料，所有内容版权均为基业天成所有，未经允许不得用于其他任何用途。
- 本报告期内所有资料仅供适用证监会及基金业协会相关法规的“合格投资者”参考。
- 本报告中所含来源于公开资料的信息，本公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息及相关建议不会发生任何变更，本公司已力求材料内容的客观、公正，但文中的观点、结论及相关建议仅供参考，不代表任何确定性的判断。
- 本报告中所含来源于本公司的任何信息，包括过往业绩、产品分析及预测、产品收益预测和相关建议等，均不代表任何定性判断，不代表产品未来运作的实际效果或可能获得的实际收益，其投资回报可能因市场环境等因素的变化而改变。
- 本报告及其内容均为保密信息，未经事先书面同意，本报告不可被复制或分发，本报告的内容亦不可向任何第三者披露。一旦阅读本报告，每一潜在阅读者应被视为已同意此项条款。
- 除本页条款外，本报告其他内容和任何表述均属不具有法律约束力的用语，不具有任何法律约束力，不构成法律协议的一部分，不应被视为构成向任何人士发出的要约或要约邀请，也不构成任何承诺。
- 本报告所含信息仅供参考，具体以资管文件、投资文件为准。

谢谢观看



诚信合作 共创未来



地址：山西省太原市小店区时代自由广场1502室

电话：0351-7028070