



央企信托-国信1号 集合资金信托计划

2022. 3

基本要素

信托类别	主动管理类固定收益产品
信托规模	开放1亿
信托期限	24月
税后收益	100-300-1000万:7.5%-7.8%-8.0%/年 (合同收益7.47%/年, 差额3天补齐)
付息方式	按年付息
资金投向	本信托计划项下信托资金投资于【 主体评级 AA+及以上的发行人 】在交易所非公开发行的公司债券或在交易商协会注册发行的非公开定向债务融资工具。
募集账户	户名: 央企信托有限责任公司 账号: 1000 0000 1012 0101 1495 57 开户行: 浙商银行北京分行营业部

投资范围

- 1) 本信托计划项下信托资金投资于【**主体评级 AA+及以上的发行人**】在交易所非公开发行的公司债券或在交易商协会注册发行的非公开定向债务融资工具。
- 2) 信托财产专户中闲置的现金部分未进行信托利益分配前可由受托人运用于**银行存款、银行理财产品**、货币市场基金等低风险高流动性的金融工具的投资，且信托资金投资于银行存款、债券等债权类资产的比例不低于 80%。
- 3) 委托人交付的认购资金中包含其他资产管理产品募集资金的，信托财产专户中的闲置资金不得投资于其他资产管理产品（公募证券投资基金除外）。



投资策略

久期配置策略

以研究宏观经济走势、经济周期所处阶段和宏观经济政策动向等为出发点，采取自上而下分析方法，**预测未来收益率曲线变动趋势**，并据此积极调整债券组合的平均久期，提高债券组合的总投资收益。

类属配置策略

对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的**利差和变化趋势**，制定债券类属配置策略，以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

个券精选策略

对于信用类固定收益品种的投资，将根据发行人的公司背景、行业特性、盈利能力、偿债能力、流动性等因素，对信用债进行信用风险评估，积极发掘**信用利差**具有相对投资机会的个券进行投资。

央企信托



央企信托于2009年7月1日获中国银行业监督管理委员会批准开业，注册地在北京。经由中国银监会批准，央企信托于2012年成功引进战略投资者——蒙特利尔银行。目前股东架构为央企资本投资有限公司持股76.0095%，蒙特利尔银行持股19.99%，央企财务有限责任公司持股4.0005%。截止2018年12月31日，央企信托总资产54.96 亿元，净资产43.90亿，管理信托资产规模 1446.70 亿元，迄今为止信托产品如期兑付率 100%。

央企信托获得了众多奖项，如“信贷资产类年度优胜奖”、“中债优秀ABS发行人奖”、“信贷资产类优秀交易奖”、“金牌信托公司金貔貅奖”、“最具影响力金融品牌奖”、**2020年度债券市场创新先锋奖等**。央企信托秉承客户至上的经营理念，坚持阳光、创新、稳健、务实的发展道路，注重信托资产的安全性、流动性和盈利性，逐步成为有产业特色的资产管理者。依托在农贸领域独特的优势和地位，央企信托2011年起介入贸易融资。截至目前，**供应链产品线已涵盖了央企集团下游的小包装油、大米、长城红酒、饲料、我买网、名庄茶、面粉等业务版块**，累计发放信用贷款15亿多元。

央企信托实际控制人为央企集团，央企集团是中国最大的粮油食品进出口公司和实力雄厚的食品生产商，在与大众生活息息相关的农产品贸易、生物质能源开发、食品生产加工、地产、物业、酒店经营以及金融服务等领域成绩卓著。作为投资控股企业，央企集团有效利用自身遍及世界的业务网络来组织、调配各项经营资源，取得稳健快速的业绩增长，连续27年入围世界500强，2021年名列美国《财富》杂志全球企业 500强第112位，居中国食品工业百强之首。

央企集团拥有中国食品（HK0506）、央企控股（HK0606）、蒙牛乳业（HK2319）、央企包装（HK0906）、大悦城地产（HK0207）、央企肉食（HK1610）、福田实业（HK0420）7家香港上市公司，央企地产（000031）、央企糖业（600737）、酒鬼酒（000799）、央企生化（000930）、央企资本（002423）5家内地上市公司，股东实力雄厚。