

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
项目竞争性公开评审文件

**Competitive Public Review Document of
Cooperating New Era High-Quality
Development Project of
Debt Reduction Financing for
State-Owned Enterprises with Private Enterprises**

2024 年 04 月

目 录

| | |
|---------------------------|-----|
| 第一章 总则 | 3 |
| 第一节 公告 | 3 |
| 第二节 课题释义 | 4 |
| 第三节 申请融资企业资格要求 | 4 |
| 第四节 纪律要求 | 4 |
| 第五节 课题管理人 | 4 |
| 第六节 项目申报 | 5 |
| 第七节 项目评审时间流程 | 5 |
| 第二章 课题背景 | 6 |
| 第一节 政策背景 | 6 |
| 第二节 政策文件 | 7 |
| 第三章 联合权益 (UE) 项目 | 9 |
| 第一节 联合权益 (UE) 项目类型对比 | 10 |
| 第二节 联合权益 (UE) 项目申报流程图及说明 | 13 |
| 第三节 联合权益 (UE) 项目投放模式 | 16 |
| 第四节 联合权益 (UE) 项目评审标准 | 19 |
| 第五节 联合权益 (UE) 项目申报文件 | 23 |
| 第四章 资产管理 (AM) 项目 | 33 |
| 第一节 资产管理 (AM) 项目申报流程图及说明 | 35 |
| 第二节 资产管理 (AM) 项目评审标准 | 38 |
| 第三节 资产管理 (AM) 项目申报文件 | 42 |
| 第五章 联合资管 (UCM) 项目 | 50 |
| 第一节 联合保理 (UF) 项目 | 51 |
| 第二节 联合资产 (UA) 项目 | 55 |
| 第三节 其他类联合项目 | 58 |
| 第四节 联合资管 (UCM) 项目申报流程图及说明 | 60 |
| 第五节 联合资管 (UCM) 项目投放模式 | 72 |
| 第六节 联合资管 (UCM) 项目评审标准 | 75 |
| 第七节 联合资管 (UCM) 项目申报文件 | 80 |
| 第六章 TRS 产业基金项目 | 90 |
| 第一节 TRS 产业基金项目合作模式 | 91 |
| 第二节 TRS 产业基金项目申报流程图及说明 | 92 |
| 第三节 TRS 产业基金项目评审标准 | 95 |
| 第四节 TRS 产业基金项目申报文件 | 100 |
| 第七章 应付资管 (PCM) 项目 | 109 |
| 第一节 应付资管 (PCM) 项目类型对比 | 110 |
| 第二节 应付资管 (PCM) 项目合作模式 | 111 |
| 第三节 应付资管 (PCM) 项目评审标准 | 112 |
| 第四节 应付资管 (PCM) 项目申报文件 | 115 |
| 第八章 收益资管 (ECM) 项目 | 123 |
| 第一节 收益资管 (ECM) 项目合作模式 | 124 |
| 第二节 收益资管 (ECM) 项目评审标准 | 125 |
| 第三节 收益资管 (ECM) 项目申报文件 | 128 |
| 第九章 营收资管 (RCM) 项目 | 135 |
| 第一节 营收资管 (RCM) 项目合作模式 | 137 |
| 第二节 营收资管 (RCM) 项目评审标准 | 138 |
| 第三节 营收资管 (RCM) 项目申报文件 | 141 |
| 第十章 产业股权投资 | 149 |
| 第十一章 补充 | 150 |

第一章 总则

第一节 公告

为深入贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的二十大精神,实现党中央提出的共同富裕目标,执行十四届全国人大二次会议、中央经济工作会议、全国金融工作会议、中央财经委员会会议要求;加快建设全国统一大市场,构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的发展格局;为解决国企负债率高、融资难、成本高等问题,增加国企的资金流动性,保障国企的持续稳定发展,化解政府债务风险,优化债务期限结构,降低利息负担,遏制增量、化解存量,坚定不移推动高质量发展;为落实党的二十大把“两个毫不动摇”列为构建高水平社会主义市场经济体制的重要内容,即毫不动摇发展和支持国企、民企共同发展;要求作为国有投资机构的国建集团开展“新时代国企减债融资(DRF)协同民企共同高质量发展课题”项目。

为保障“新时代国企减债融资(DRF)协同民企共同高质量发展课题”项目公开透明良好地运行,遴选优质企业进行投资,“新时代国企减债融资(DRF)协同民企共同高质量发展课题”项目采取竞争性评审方式,符合在中华人民共和国境内合法注册的企业均可参加。有意向的企业请按下列时间、地点、联系人提交申请。

报名时间: XXXX 年 XX 月 XX 日到 XX 月 XX 日

课题管理人: 上海国建业华投资管理有限公司

大有国建(深圳)控股集团有限公司

课题研究员: 王韬宇

联系人: 李岩

固定电话: 0755-23958588

移动电话: 13682602270

联系地址: 深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 99 层

网址: <http://www.guojianjituan.com/> (国建集团官网)

<https://www.cceb.org.cn/> (国家工信部指定网站中国招标投标网)

第二节 课题释义

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”在不增加负债率的前提下为国企进行低成本资金“输血”，企业获得全部 DRF 资金后，部分 DRF 资金可用于解决企业当下资金困难，另一部分 DRF 资金可以参与国建集团成立的产业股权基金，投资于全产业链优质的国企或民企，通过上市或者收并购方式退出，使企业得到可观的投资收益，提升“造血”功能，从根本上破解国企“借新还旧”的难题。该课题一方面助力了国企的减债融资，另一方面，发挥了民企市场和机制的灵活性，帮助解决民企融资难问题，实现了国企协同民企共同高质量发展。

第三节 申请融资企业资格要求

企业合法注册，经营稳定，收益可预测，现金流充足，无不良征信、违法记录。

第四节 纪律要求

一、对评审人的纪律要求

评审人不得泄漏评审活动中应当保密的情况和资料，不得与申请融资企业串通损害国家利益、社会公共利益或者他人合法权益。在评审活动中，评审委员会成员应当客观、公正地履行职责，遵守职业道德，不得擅离职守，影响评审程序正常进行。

二、对申请融资企业的纪律要求

申请融资企业不得舞弊，不得以他人名义融资或者以其他方式弄虚作假骗取融资；申请融资企业不得以任何方式干扰、影响评审工作。

第五节 课题管理人

国建集团旗下课题管理人上海国建业华投资管理有限公司和大有国建(深圳)控股集团有限公司。

第六节 项目申报

国建集团在国家工信部指定网站中国招标投标网发布公告后，申请融资企业可以开始报名“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”项目。

第七节 项目评审时间流程

一、在国家工信部指定网站中国招标投标网发布公告时间为：XXXX年XX月XX日。

二、申请融资企业获取《“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”项目竞争性公开评审文件》及报名时间为：XXXX年XX月XX日到XX月XX日，并于截止日前提交申报材料。

三、审核组由3人组成。审核组对申请融资企业进行资格评审，正式报名后3个工作日内向通过评审的申请融资企业发放《资格评审通知书》。

四、评审委员会由9人组成。评审委员会评审通过后向申请融资企业发放项目《立项批复》。

第二章 课题背景

第一节 政策背景

2024年3月，中华人民共和国第十四届全国人民代表大会第二次会议及中国人民政治协商会议第十四届全国委员会第二次会议在北京召开，会议指出：要牢牢把握高质量发展这个首要任务，因地制宜发展新质生产力。坚持以高质量发展促进高水平安全，以高水平安全保障高质量发展，标本兼治化解房地产、地方债务、中小金融机构等风险，维护经济金融大局稳定。统筹好地方债务风险化解和稳定发展，进一步落实一揽子化债方案，妥善化解存量债务风险、严防新增债务风险。

在当前稳增长、稳市场主体、保就业的大局面前，国建集团积极响应国家号召，通过债权投资和股权投资两大板块，着力化解企业发展所面临的资金难题。其中，总规模为500亿元的“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”是集团债权投资板块的核心解决方案，能够有效降低企业负债规模，增强资金流动性，提高抗风险能力，有助于提振市场主体信心和稳住经济大盘，推动经济回归正常轨道，确保运行在合理区间。

国建集团在当今形势下，在面对国企发展上的难点、痛点问题，以“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”为着力点，致力于解决国企因融资难、成本高导致的发展受阻的问题，通过多种资产管理方案，推动国企高质量发展。国建集团秉承“以国家建设为己任”的使命，全力支持国家金融投资战略的有序实施，推动中国经济高质量可持续发展。

第二节 政策文件

2018年9月13日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于加强国有企业资产负债率约束的指导意见》¹：通过建立和完善国企资产负债约束机制，强化监督管理，促使高负债国企资产负债率尽快回归合理水平，推动国企平均资产负债率到2020年年末比2017年年末降低2个百分点左右，之后国企资产负债率基本保持在同行业同规模企业的平均水平。

2018年4月10日，国家发改委、财政部、商务部、人民银行、中国银行保险监督管理委员会、证监会六大部委发布最新外资政策《关于引导对外投融资基金健康发展的意见》²，《意见》提出多项措施促进对外投融资基金合理有序开展业务，将支持符合条件的各类所有制企业出资参与对外投融资基金，鼓励资金来源多元化。

为促进全国银行间债券市场对外开放，规范境外机构债券发行，保护债券市场投资者合法权益，中国人民银行、财政部于2018年9月8日公布了《全国银行间债券市场境外机构债券发行管理暂行办法》³。

2017年12月26日，国家发展和改革委员会主任办公会议审议通过《企业境外投资管理办法》⁴，自2018年3月1日起施行。旨在加强境外投资宏观指导，优化境外投资综合服务，完善境外投资全程监管，促进境外投资持续健康发展，维护我国国家利益和国家安全。

国家外汇管理局于2017年1月26日发布《关于进一步推进外汇管理改革完善真实合规性审核的通知》⁵，允许境外债务人通过向境内进行放贷、股权投资等方式将海外融资资金直接或间接调回境内使用。

国家外汇管理局于2016年6月9日发布《关于改革和规范资本项目结汇管理政策的通知》⁶，指出境内企业（包括中资企业和外商投资企业，不含金融机构）外债资金均可按照意愿结汇方式办理结汇手续。

中国人民银行于2016年4月29日发布《关于在全国范围内实施全口径跨境

¹ 中办、国办《关于加强国有企业资产负债率约束的指导意见》

² 发改外资〔2018〕553号

³ 中国人民银行 财政部公告〔2018〕第16号

⁴ 发改委令〔2017〕第11号

⁵ 汇发〔2017〕3号

⁶ 汇发〔2016〕16号

融资宏观审慎管理的通知》⁷，提出由金融机构和企业在其资本或净资产挂钩的跨境融资上限内，自由开展本外币跨境融资。

⁷ 银发〔2016〕132号

第三章 联合权益（UE）项目

联合权益（UE）项目是国建集团为申请企业进行权益类投资并为申请企业优化结构。权益类投资即申请企业与国建集团成立合资公司，申请企业和国建集团提供双担保，国建集团和国建基金 LP 股东作为资金来源方，合资公司接受国建 DRF 基金的投资。通过优化结构项目来增加申请企业收益和收入，从而改善申请企业资产负债结构，增强融资能力。

一、联合权益（UE）项目优势

（一）破解“借新还旧”难题

通过优化结构项目产生收益，并将收益回报给申请企业，投资收益可用于偿还债务，逐步减少企业负债，从而破解“借新还旧”难题。

（二）实现外资引进

联合权益（UE）项目助力地方国企实现外资引进需求，通过联合权益（UE）项目协助地方国企引导外资投资，提高外资利用水平、提升外资质量，满足地方国企实现外资引进的政策要求。

（三）低成本融资

申请企业直接在港澳融资，融资成本一般较高，而通过联合权益（UE）项目的双担保模式，以合资公司接受国建 DRF 基金的投资，可以使申请企业实现长期、低成本资金融资。

（四）长期滚动融资

申请企业通过联合权益（UE）项目，可以采用多种融资方式滚动操作，实现长期滚动融资。

（五）减债出表

通过国建集团的增资扩股及 SPV 项目公司股权两种投放模式，可以帮助申请企业实现资产出表，明显改善企业债务结构，最大限度地帮助其获得融资资金。

第一节 联合权益（UE）项目类型对比

联合权益（UE）项目根据申请企业的资质不同，分为联合权益（UE）项目 A 类及联合权益（UE）项目 B 类。

联合权益（UE）项目 A 类属于优化后置项目，是针对资质较好或资质相对较好但是联合资产不好开展的企业。A 类先做联合权益产品获取融资资金，然后再通过产业股权投资获取投资收益实现高质量发展，通过优化结构项目帮助申请企业优化公司结构。

联合权益（UE）项目 B 类属于优化前置项目，是针对资质相对较差，但配合度高，愿意开展优化结构项目中的联合资产项目的企业。B 类是先做优化结构项目，用于优化申请企业结构，再通过联合权益产品获取融资资金。以下是联合权益（UE）项目 A、B 两类融资类型的对比表。

表 联合权益（UE）项目融资类型对比

| 融资类型 | A 类 | | B 类 | |
|--------|-------|-------|-------|-------|
| 细分类型 | A-1 类 | A-2 类 | B-1 类 | B-2 类 |
| 优化结构项目 | 后置 | | 前置 | |
| 联合资产项目 | 无需开展 | | 需要开展 | |

注：A、B 类融资类型还须考虑担保方主体信用评级及所在地一般公共预算收入，最终结果根据项目具体情况综合评定。

一、联合权益（UE）项目 A-1 类结构及说明

联合权益（UE）项目 A-1 类的项目结构为 5：1：4，即首先通过联合权益产品获取融资资金，其中 50%的融资资金申请企业可用于借新还旧，10%的融资资金作为产业股权投资使用，40%的融资资金用于优化结构项目。具体说明如下：

1、50%的融资资金：申请企业可自行使用，如借新还旧等。

2、10%的融资资金：用于产业股权投资，即高质量发展中的“造血”，通过产业股权投资获取收益。产业股权投资分为两种形式，一类是申请企业自行进行产业股权投资；另一类是申请企业和国建集团合作，国建集团按照 1：1 到 1：

9 进行配资后再在进行产业股权投资。如无优质产业可进行产业股权投资的,10%的融资资金也可以与 40%的融资资金一起用于优化结构项目。

3、40%的融资资金：通过优化结构项目增加申请企业收益和收入，优化申请企业公司结构，可增加申请企业正向营业收入 50 亿元。优化结构项目项目基于国建集团组织的成熟的产业链供应链体系，盘活并增加申请企业的各种融资授信，既能获得一定的利润收益，提高实体产业营收，又能提升企业的评级，同时优化自身企业债务结构，破解“借新还旧”难题。

二、联合权益（UE）项目 A-2 类结构及说明

联合权益（UE）项目 A-2 类的项目结构为 7：1：2，即首先通过联合权益产品获取融资资金，其中 70%的融资资金申请企业可用于借新还旧，10%的融资资金作为产业股权投资使用，20%的融资资金用于优化结构项目。具体说明如下：

1、70%的融资资金：申请企业可自行使用，如借新还旧等。

2、10%的融资资金：用于产业股权投资，即高质量发展中的“造血”，通过产业股权投资获取收益。产业股权投资分为两种形式，一类是申请企业自行进行产业股权投资；另一类是申请企业和国建集团合作，国建集团按照 1：1 到 1：9 进行配资后再在进行产业股权投资。如无优质产业可进行产业股权投资的,10%的融资资金也可以与 20%的融资资金一起用于优化结构项目。

3、20%的融资资金：通过优化结构项目增加申请企业收益和收入，优化申请企业公司结构，可增加申请企业正向营业收入 25 亿元。优化结构项目项目基于国建集团组织的成熟的产业链供应链体系，盘活并增加申请企业的各种融资授信，既能获得一定的利润收益，提高实体产业营收，又能提升企业的评级，同时优化自身企业债务结构，破解“借新还旧”难题。

三、联合权益（UE）项目 B-1 类结构及说明

联合权益（UE）项目 B-1 类要求准备项目按照 1：4 进行，另外要求融资资金按照 8：2 进行使用。具体说明如下：

1、准备项目：要求优先做准备项目，并按照 1：4 进行准备项目，即申请企业拟通过联合权益（UE）项目 B-1 类获取 5 亿元融资资金，则要求申请企业做 20 亿元的优化结构项目，可增加申请企业正向营业收入 50 亿元。其中，20 亿元

的优化结构项目内又包含 10 亿元的联合资产受托支付模式，10 亿元的银行授信模式。

2、融资资金使用：通过联合权益产品获得的融资资金，其中 80%的融资资金申请企业可用于借新还旧，另外 20%的融资资金需用于产业股权投资，产业股权投资形式与联合权益（UE）项目 A 类一致，分为两种形式。

四、联合权益（UE）项目 B-2 类结构及说明

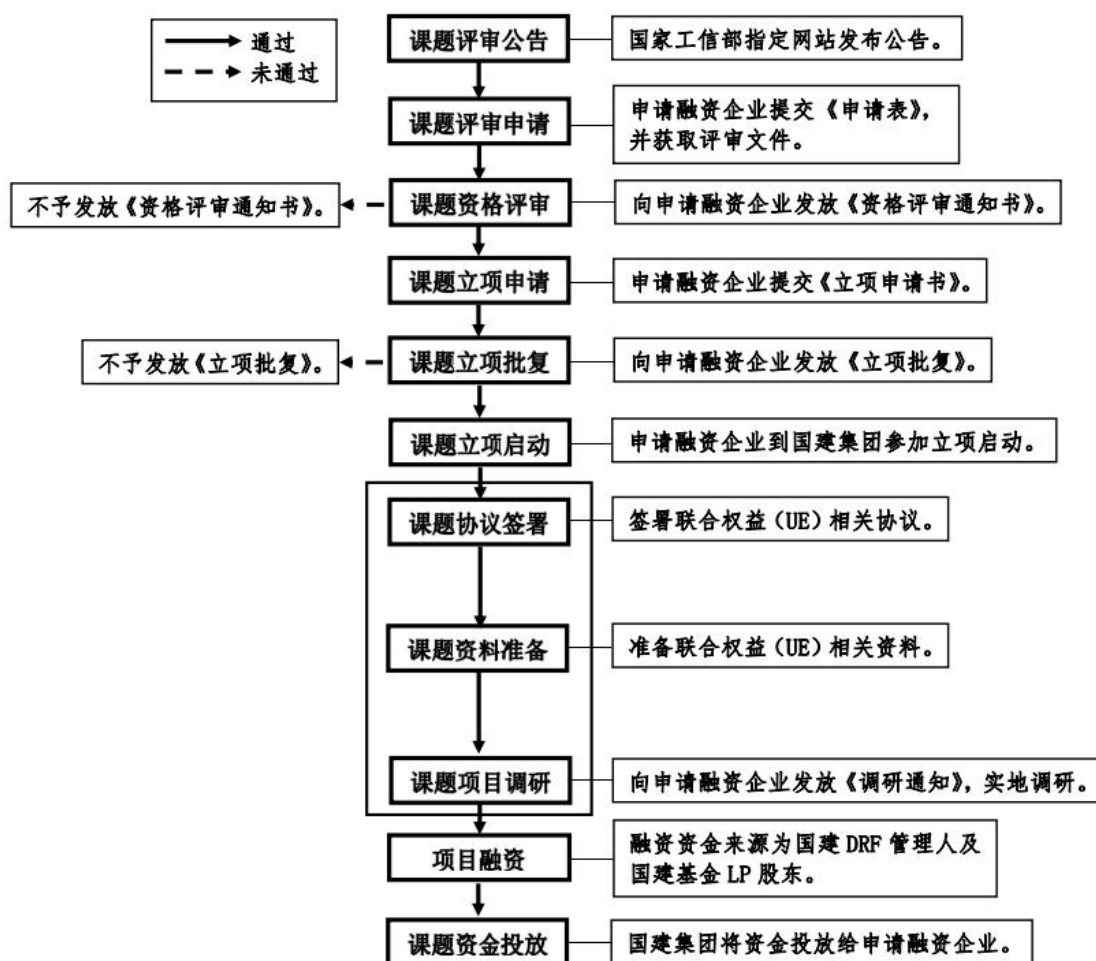
联合权益（UE）项目 B-2 类要求准备项目按照 1：2 进行，另外要求融资资金按照 8：2 进行使用。具体说明如下：

1、准备项目：要求优先做准备项目，并按照 1：2 进行准备项目，即申请企业拟通过联合权益（UE）项目 B-2 类获取 5 亿元融资资金，则要求申请企业做 10 亿元的优化结构项目，可增加申请企业正向营业收入 25 亿元。其中，10 亿元的优化结构项目内又包含 5 亿元的联合资产受托支付模式，5 亿元的银行授信模式。

2、融资资金使用：通过联合权益产品获得的融资资金，其中 80%的融资资金申请企业可用于借新还旧，另外 20%的融资资金需用于产业股权投资，产业股权投资形式与联合权益（UE）项目 A 类一致，分为两种形式。

第二节 联合权益（UE）项目申报流程图及说明

一、联合权益（UE）项目申报流程图



二、联合权益（UE）项目申报流程说明

1. 课题评审公告

《“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”项目竞争性公开评审》每周二在工信部指定网站中国招标投标网（<https://www.cecbid.org.cn/>）发出公告。

2. 课题评审申请

申请企业根据自身融资需求按照《“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”项目竞争性公开评审申请文件》要求，真实、准确、完整填写《申请表》并加盖企业公章后向国建集团提交。申请企业获取《“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”项目竞争性公开评审文件》。

3. 课题资格评审

由 3 人组成的审核组对申请企业进行资格评审。对符合要求的申请企业发放《资格评审通知书》；对不符合要求的申请企业不予发放《资格评审通知书》。

4.课题立项申请

申请企业收到国建集团发放《资格评审通知书》后，向国建集团提交加盖公章的《立项申请书》，申请联合权益（UE）项目立项。

5.课题立项批复

由 9 人组成的评审委员会根据申请企业提交的申报文件确定是否对申请企业立项。对符合要求的申请企业发放《立项批复》，对不符合要求的申请企业不予发放《立项批复》。

6.课题立项启动

申请企业收到国建集团发放《立项批复》后，前往国建集团行政中心（深圳）参加立项启动。立项启动安排如下：

6.1 申请企业参会人员：所属区域本级政府主要领导及国资委、财政局等主要领导；申请企业董事长、总经理、财务总监、融资总监等相关领导。

6.2 申请企业介绍所属行政区域的财政状况、产业结构情况及所填报《申请表》的相关内容。国建集团介绍“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合权益（UE）项目背景情况、联合权益（UE）释义、结构、流程及发行产品所需准备资料等相关内容。

6.3 记录立项启动会议过程，形成照片、影像等资料。

6.4 建立联合权益（UE）项目工作群。

6.5 根据会议内容，形成会议纪要。

7.课题协议签署

国建集团与申请企业按照协议要求签署联合权益（UE）项目相关协议。

8.课题资料准备

按照国建集团要求，准备联合权益（UE）项目相关资料。

9.课题项目调研

国建集团向申请企业发放《调研通知》。申请企业按照通知中的内容准备调研相关的各种资料。项目调研安排如下：

9.1 申请企业参会人员：所属区域本级政府主要领导及国资委、财政局等主要领导；申请企业董事长、总经理、财务总监、融资总监等相关领导。

9.2 国建集团实地考察申请企业所属区域产业发展状况；核查申请企业的基本资料原件。

9.3 记录项目调研过程，形成照片、影像等资料。

9.4 国建集团对申请企业所需准备的发行资料、签署的协议等存在的疑问进行解答。

9.5 根据调研会议内容，形成会议纪要。

10.项目融资

融资资金来源为国建 DRF 管理人及国建基金 LP 股东。

11.课题资金投放

国建集团在国建集团限定的时间内将申请企业在联合权益（UE）项目中获得的融资资金，通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种模式中的一种投放至申请企业。申请企业在联合权益（UE）项目中获得的融资资金需按照相关协议约定按时还本付息。

第三节 联合权益（UE）项目投放模式

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合权益（UE）项目的投放模式主要包括增资扩股（Capital Increase and Share Expansion）、SPV项目公司股权（Equity of Special Purpose Vehicle Project Company）及委托贷款（Entrust Loans）三种投放模式。申请融资企业结合自身情况,选择投放模式。

一、增资扩股

本增资扩股方案是投资方作为新股东投资入股企业,从而增加企业的资本金。对于申请融资企业来说,是通过引进投资方作为新股东,增加企业注册资本,在不增加负债的情况下实现融资目的。

（一）增资扩股业务流程



图 增资扩股流程图

- 1.申请融资企业母公司成立全资子公司；
- 2.国建 DRF 管理人通过收购的方式对申请融资企业子公司进行增资扩股；
- 3.申请融资企业子公司对国建 DRF 管理人定期进行固定回报，申请融资企业母公司对国建 DRF 管理人定期进行差额补足；
- 4.申请融资企业子公司并表给母公司，母公司所有者权益增加；
- 5.申请融资企业母公司对国建 DRF 管理人收购的股权进行到期回购。

（二）增资扩股投放模式要点

- 1.申请融资企业母公司成立子公司作为增资扩股的主体；
- 2.国建 DRF 管理人收购申请融资企业母公司子公司的部分股权；
- 3.增资后国建 DRF 管理人和申请融资企业母公司占子公司的股权比例由申请融资企业申报，国建集团通过评审最终决定。

二、SPV 项目公司股权

本 SPV 项目公司股权方案是由投资方和申请融资企业共同成立 SPV 项目公司，并通过 SPV 项目公司对指定项目进行投资。通过该方案，申请融资企业可以在不增加负债前提下实现低成本融资，并在项目盈利情况下实现资产负债率降低。

(一) SPV 项目公司股权业务流程

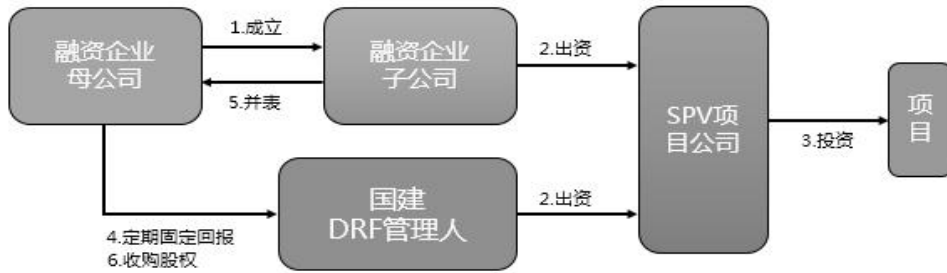


图 SPV项目公司股权流程图

1. 申请融资企业母公司成立全资子公司；
2. 申请融资企业子公司和国建 DRF 管理人共同出资成立 SPV 项目公司；
3. SPV 项目公司对项目进行股权投资；
4. 申请融资企业母公司对国建 DRF 管理人定期进行固定回报；
5. 申请融资企业子公司并表给母公司，母公司所有者权益增加；
6. 申请融资企业母公司到期对国建 DRF 管理人占 SPV 项目公司股权进行收购。

(二) SPV 项目公司股权投放模式要点

1. 通过 SPV 项目公司进行项目投资在不增加申请融资企业母公司负债的前提下，实现其为项目融资的目的；

2. 通过成立 SPV 项目公司投向实体项目，申请融资企业母公司按照占股比例对项目收益享有分配权，则可以增加母公司所有者权益，从而降低母公司资产负债率；

3. 申请融资企业子公司和国建 DRF 管理人占 SPV 项目公司的股权比例由申请融资企业申报，国建集团通过评审决定；

4. 申请融资企业母公司负责对 SPV 项目公司进行经营，国建集团负责对 SPV 项目公司进行财务管理。

三、委托贷款

委托贷款是国建集团提供资金，由商业银行根据国建集团确定的申请融资企业、资金用途、金额、期限、利率等代为发放，银行协助监督使用、协助收回的贷款。银行方面只能收取相关手续费，且对借款本金不承担风险，资金风险由国建集团自己承担。

（一）委托贷款流程

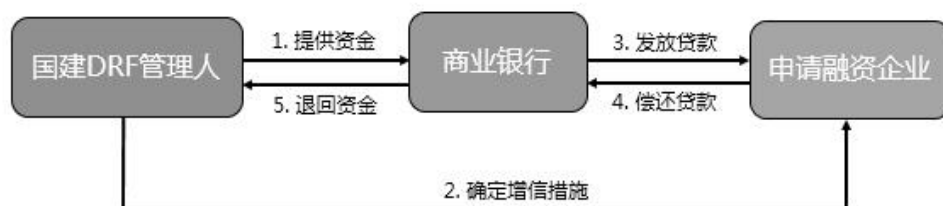


图 委托贷款流程图

1.国建集团确定好申请融资企业、贷款金额、期限、利率、担保方式等，并向银行申请办理委托贷款业务；

2.国建集团落实申请融资企业的抵、质押及保证等手续；

3.国建集团及申请融资企业签订制式合同，并通过银行法律合规部门审核，银行收取手续费后，代国建集团发放贷款；

4.银行协助国建集团资金投放后续管理及资金到期收回工作，申请融资企业向银行偿还贷款；

5.银行向国建 DRF 管理人退回资金。

（二）委托贷款投放模式要点

1.国建集团根据申请融资企业申报情况，确定好申请融资企业的贷款金额、期限、利率、担保方式等；

2.国建集团向银行申请办理委托贷款业务；

3.国建集团及申请融资企业签订正式制式合同；

4.银行协助国建集团资金投放后续管理及资金到期收回工作。

第四节 联合权益（UE）项目评审标准

一、评审规则

（一）本次项目评审采用综合评分法

在满足评审文件实质性要求前提下，按照评审文件中规定的评审办法和各项因素由评审委员会进行综合打分。申请融资企业根据自身实际情况，按照国建集团评审办法提交申请及所需材料，不同申请额度和条件对应不同分值，最终由国建集团评审委员会择优选定申请融资企业。申请融资企业资格评审由审核组评审，审核组由3人组成。资格评审通过后，由评审委员会评审，评审委员会由9人组成。各成员独立对每个申报项目进行审查并打分（计算结果均四舍五入保留两位小数），对审核后的申请融资企业进行最后的评分并统计汇总，去掉一个最高分、一个最低分后计算平均值，并最终以前平均分作为该项目的最终得分。综合得分最高者可优先融资。如评审结果中有两个或两个以上总得分相同者，以申请融资成本较高者优先作为融资候选人。

（二）评审管理总表

表 评审管理总表

| 序号 | 类别 | 评分项目 |
|----|-------------|--------------------|
| 1 | 企业基本信息（10分） | 资料完整度 |
| 2 | 企业主体信用（50分） | 国内主体评级、国际主体评级、上市情况 |
| 3 | 融资要素（40分） | 融资成本、融资年限、融资规模 |
| | 总分 | 100分 |

二、评审办法

（一）企业基本信息

申请融资企业按照申报材料内容进行提交，一次性提交资料齐全总分10分，其中少提交一项扣1分，少三项不得分。

（二）企业主体信用

依据企业主体信用及上市情况进行评分，其中国内主体评级10分，国际主体

评级20分，上市情况20分。总分50分。

1、国内主体评级

国内主体评级分为AA级、AA+级和AAA级，共10分。

| 评 级 | AA级 | AA+级 | AAA级 |
|-----|------|------|-------|
| 国企 | 1~5分 | 5~8分 | 8~10分 |
| 民企 | 0~3分 | 3~5分 | 5~8分 |

*注：若申请融资企业是国企，主体评级为AA级，得1~5分；AA+级，得5~8分；AAA级，得8~10分。若申请融资企业是民营企业，主体评级为AA级，得0~3分；AA+级，得3~5分；AAA级，得5~8分。

2、国际主体评级

以企业提交的主体信用评级报告为准，共20分。

| 国际 评级 结果 | 惠誉/ 标普 | 无评 级，酌 情考 虑 | 有评 级，未 达到 BB-级 | BB-级 | BB级 | BB+级 | BBB-级 | BBB级 | BBB+级 | A-级 | A级 | A级 以上 |
|----------------|-----------|----------------------|-------------------------|------|------|------|--------|--------|--------|--------|-----|-----------|
| | 穆迪 | | 有评 级，未 达到 Ba3级 | Ba3 | Ba2 | Ba1 | Baa3 | Baa2 | Baa1 | A3 | A2 | A2级 以上 |
| 得分 | | 1分 | 2分 | 3分 | 4~6分 | 7~9分 | 10~12分 | 13~14分 | 15~16分 | 17~18分 | 19分 | 20分 |

*注：若申请融资企业国际评级结果为无评级，酌情考虑得1分；有评级，未达到BB-级、未达到Ba3级，得2分；BB-级、Ba3级，得3分；BB级、Ba2级，得4~6分；BB+级、Ba1级，得7~9分；BBB-级、Baa3级，得10~12分；BBB级、Baa2级，得13~14分；BBB+级、Baa1级，得15~16分；A-级、A3级，得17~18分；A级、A2级，得19分；A级以上、A2级以上，得20分。

3、上市情况

本项中上市公司是国内及国际主要资本市场完成上市的公司，在评分过程中，国内及国际主要资本市场上市公司未使用人民币为本位币进行结算的，其相关财务数据需以上一年度年末中国人民银行公布的中间汇率换算成人民币进行填报。评选项目包括上市公司总市值（按申报日前30个交易日平均数值填报）、上市公司资产负债率（按最新一期财务报表填报）及上市公司营业收入（按上一年度合

计数填报) 三项, 其中上市公司总市值10分、上市公司资产负债率5分、上市公司营业收入5分, 总分20分。

3.1 上市公司总市值

根据上市公司总市值进行评定, 单位人民币元, 共10分。

| 上市公司总市值 | 30亿及以下 | 30亿~50亿 | 50亿~100亿 | 100亿~250亿 | 250亿~500亿 | 500亿~1000亿 | 1000亿~3000亿 | 3000亿~10000亿 | 10000亿及以上 |
|---------|--------|---------|----------|-----------|-----------|------------|-------------|--------------|-----------|
| 得分 | 1~2分 | 2~3分 | 3~4分 | 4~5分 | 5~6分 | 6~7分 | 7~8分 | 8~9分 | 9~10分 |

* 注: 上市公司总市值在30亿及以下, 得1~2分; 30亿~50亿, 得2~3分; 50亿~100亿, 得3~4分; 100亿~250亿, 得4~5分; 250亿~500亿, 得5~6分; 500亿~1000亿, 得6~7分; 1000亿~3000亿, 得7~8分; 3000亿~10000亿, 得8~9分; 10000亿及以上, 得9~10分。

3.2 上市公司资产负债率

根据上市公司资产负债率情况评分, 共5分。

| 上市公司资产负债率 | 80%及以上 | 80%~70% | 70%~60% | 60%~50% | 50%及以下 |
|-----------|--------|---------|---------|---------|--------|
| 得分 | 1~2分 | 2~3分 | 3~4分 | 4~5分 | 5分 |

* 注: 上市公司资产负债率80%及以上, 得1~2分; 资产负债率80%~70%, 得2~3分; 资产负债率为70%~60%, 得3~4分; 资产负债率60%~50%, 得4~5分; 50%及以下, 得5分。

3.3 上市公司营业收入

根据上市公司最近一个年度的营业收入进行评分, 单位人民币元, 共5分。

| 上市公司营业收入 | 30亿及以下 | 30亿~100亿 | 100亿~500亿 | 500亿~1500亿 | 1500亿及以上 |
|----------|--------|----------|-----------|------------|----------|
| 得分 | 1~2分 | 2~3分 | 3~4分 | 4~5分 | 5分 |

* 注: 上市公司营业收入在30亿及以下, 得1~2分; 30亿~100亿, 得2~3分; 100亿~500亿, 得3~4分; 500亿~1500亿, 得4~5分; 1500亿及以上, 得5分。

(三) 融资要素

融资要素分为三个方面进行评分, 融资成本占25分, 融资年限占5分, 融资规模占10分, 总分40分。

1、融资成本

根据申请融资企业申请的融资成本进行评分, 融资成本越高得分越高, 总分

25分。

| | | | | | | | |
|------|-------|-------|-------|-------|--------|---------|---------|
| 融资成本 | 1%~3% | 3%~5% | 5%~7% | 7%~9% | 9%~11% | 11%~13% | 13%~15% |
| 得分 | 1~3分 | 3~6分 | 6~9分 | 9~12分 | 12~15分 | 15~20分 | 20~25分 |

*注：融资成本为1%~3%，得1~3分；融资成本为3%~5%，得3~6分；融资成本为5%~7%，得6~9分；融资成本为7%~9%，得9~12分；融资成本为9%~11%，得12~15分；融资成本为11%~13%，得15~20分；融资成本为13%~15%，得20~25分。

2、融资年限

申请融资企业申请不同的年限,得分不同,总分5分。

| | | | | | |
|------|-----------|-----------|-----------|-------------|--------------|
| 融资年限 | 1~3年（含3年） | 3~6年（含6年） | 6~9年（含9年） | 9~12年（含12年） | 12~15年（含15年） |
| 得分 | 5分 | 4分 | 3分 | 2分 | 1分 |

*注：融资年限1~3年（含3年），得5分；年限3~6年（含6年），得4分；年限6~9年（含9年），得3分；年限9~12年（含12年），得2分；年限12~15年（含15年），得1分。

3、融资规模

根据融资规模及申请融资企业主体评级不同所得分值不同,单位人民币亿元,总分10分。

| | | | | | | | | | |
|------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 融资规模 | 5~10亿 | 10~15亿 | 15~20亿 | 20~25亿 | 25~30亿 | 30~35亿 | 35~40亿 | 40~45亿 | 45~50亿 |
| 得分 | 0~2分 | 2~4分 | 4~6分 | 6~8分 | 8~10分 | 10~8分 | 8~6分 | 6~4分 | 4~2分 |

*注：融资规模5~10亿，得0~2分；融资规模10~15亿，得2~4分；融资规模15~20亿，得4~6分；融资规模20~25亿，得6~8分；融资规模25~30亿，得8~10分；融资规模30~35亿，得10~8分；融资规模35~40亿，得8~6分；融资规模40~45亿，得6~4分；融资规模45~50亿,得4~2分。

第五节 联合权益（UE）项目申报文件

一、申报文件封面

正本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
项目竞争性公开评审申请文件

申请融资企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

副本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
项目竞争性公开评审申请文件

申请融资企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

二、申请融资企业需要根据自身情况如实填写申请内容

除了融资成本之外，无其他任何费用。

“新时代国企减债融资(DRF)协同民企共同高质量发展课题”联合权益(UE)项目申请表见下页。

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
联合权益（UE）项目申请表
 （GJDRF-UE-20240415）

| | | | |
|----------------------------|--|-------------------------------|---------|
| 申请企业名称 | | | |
| 企业类型 | 第_____种（1、国企；2、上市公司；3、民营企业） （若选择“1”，请填写下方“实际控制人”相关信息） | | |
| 注册资本 | | 实际控制人 | |
| 实际控制人所属省市（区/县） | XX省XX市 （XX区/县） | 上一年度实际控制人 本级政府 一般公共预算收入 | 亿元（XX年） |
| 实际控制人(最终股东) 本级政府债务率风险等级 | 第_____种（1.红；2.橙；3.黄；4.绿） | | |
| 国内主体评级 | 第_____种（1.未到AA级；2.AA级；3.AA+级；4.AAA级） | | |
| 国际主体评级 | 无 | 所属行业 | |
| 上一年度总资产 | | 上一年度资产负债率 | |
| 上一年度年收入 | | 上一年度税后净利润 | |
| 资金用途 | | 还款来源 | |
| 担保方名称 | | | |
| 担保方国内主体评级 | 第_____种（1.AA级；2.AA+级；3.AAA级） | | |
| 是否有隐性债务 （申请企业及担保方） | 第_____种（1.是；2.否） （若选择“是”，请说明：XX企业隐性债务金额XX亿元） | | |
| 债务是否有违约情况 （申请企业及担保方） | 第_____种（1.是；2.否） （若选择“是”，请说明：XX企业XX年XX债XX亿元发生违约） | | |
| 投放模式 | 第_____种（1.增资扩股；2.SPV项目公司股权；3.委托贷款） | | |
| 融资总规模 | 亿元 | 融资年限 | 年 |
| 融资成本 | 年利率_____% | | |
| 申请企业联系人 | | 联系方式 | |
| 推荐人 | | 联系方式 | |

申请融资企业：XXXXXXXXXX公司
 XXXX年XX月XX日

(一) “新时代国企减债融资 (DRF) 协同民企共同高质量发展课题”联合权益 (UE) 项目申请表的填写说明。

1. “申请企业名称”与营业执照中的企业名称一致。
2. “企业类型”根据实际情况如实填写。
3. “注册资本”、“实际控制人 (最终股东)”、“实际控制人 (最终股东) 所属省市 (区/县)”、“上一年度实际控制人 (最终股东) 本级政府一般公共预算收入”、“实际控制人 (最终股东) 本级政府债务率风险等级”根据实际情况如实填写。
4. “国内主体评级”根据一年有效期内的评级报告如实填写。
5. “国际主体评级”若有需如实填写, 若无请写明“无”。
6. “所属行业”根据实际情况如实填写。
7. “上一年度总资产”需为正。
8. “上一年度资产负债率”根据实际情况如实填写。
9. “上一年度年收入”需为正。
10. “上一年度税后净利润”根据实际情况如实填写。
11. “资金用途”根据实际情况如实填写, 包括但不限于借新还旧、产业投资等。
12. “还款来源”根据实际情况如实填写, 包括但不限于产业投资收益、自有资金、营运收入、金融机构贷款等。
13. “担保方名称”与担保方的营业执照中的企业名称一致。
14. “担保方国内主体评级”根据担保方一年有效期内的评级报告如实填写。
15. “债务是否有违约情况”若选择“是”, 请说明 XX 年 XX 债 XX 亿元发生违约; 若选择“否”, 请写明。
16. “是否有隐性债务”若选择“是”, 请说明隐性债务金额; 若选择“否”, 请写明。
17. “投放模式”根据企业实际情况选择投放模式。
18. “融资总规模”根据企业需求进行填报。
19. “融资年限”根据企业需求进行填报。
20. “融资成本”根据企业所处的市场行情进行填报, 除融资成本之外, 无其他任何费用。

21. “申请融资企业联系人”及“联系方式”填写企业方的联系人及联系方式。
22. “推荐人”及“联系方式”填写推荐人及联系方式。

(二) 申请表填写示例 (请勿修改申请表表头及表格内容)

**“新时代国企减债融资 (DRF) 协同民企共同高质量发展课题”
联合权益 (UE) 项目申请表**
(GJDRF-UE-20240415)

| | | | |
|----------------------------|---|-------------------------------|-----------------------|
| 申请企业名称 | 根据实际情况填写 | | |
| 企业类型 | 第 <u>1</u> 种 (1、国企; 2、上市公司; 3、民营企业) (若选择“1”, 请填写下方“实际控制人”相关信息) | | |
| 注册资本 | 根据实际情况填写 | 实际控制人 | 根据实际情况填写 |
| 实际控制人所属省市 (区/县) | 根据实际情况填写 XX 省 XX 市 (XX 区/县) | 上一年度实际控制人 本级政府 一般公共预算收入 | 根据实际情况填写 亿元 (XX 年) |
| 实际控制人(最终股东) 本级政府债务率风险等级 | 第 <u>2</u> 种 (1.红; 2.橙; 3.黄; 4.绿) | | |
| 国内主体评级 | 第 <u>2</u> 种 (1.未到 AA 级; 2.AA 级; 3.AA+级; 4.AAA 级) | | |
| 国际主体评级 | 无 | 所属行业 | 根据实际情况填写 |
| 上一年度总资产 | 根据实际情况填写 | 上一年度资产负债率 | 根据实际情况填写 |
| 上一年度年收入 | 根据实际情况填写 | 上一年度税后净利润 | 根据实际情况填写 |
| 资金用途 | 根据实际情况填写 | 还款来源 | 根据实际情况填写 |
| 担保方名称 | 根据实际情况填写 | | |
| 担保方国内主体评级 | 第 <u>1</u> 种 (1.AA 级; 2.AA+级; 3.AAA 级) | | |
| 是否有隐性债务 (申请企业及担保方) | 第 <u>2</u> 种 (1.是; 2.否) (若选择“是”, 请说明: XX 企业隐性债务金额 XX 亿元) | | |
| 债务是否有违约情况 (申请企业及担保方) | 第 <u>2</u> 种 (1.是; 2.否) (若选择“是”, 请说明: XX 企业 XX 年 XX 债 XX 亿元发生违约) | | |
| 投放模式 | 第 <u>2</u> 种 (1.增资扩股; 2.SPV 项目公司股权; 3.委托贷款) | | |
| 融资总规模 | 5 亿元 | 融资年限 | 10 年 |
| 融资成本 | 年利率 <u>6</u> % | | |
| 申请企业联系人 | | 联系方式 | |
| 推荐人 | | 联系方式 | |

申请融资企业: XXXXXXXX 公司
XXXX 年 XX 月 XX 日

三、申请联合权益（UE）项目需提供资料

申请融资企业需根据“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合权益（UE）项目进展情况，配合国建集团提供联合权益（UE）项目相关资料。

| 类别 | 序号 | 资料名称 |
|--------|----|---|
| 公司概况 | 1 | 营业执照、组织机构代码证、税务登记证（三证合一的提供最新的营业执照） |
| | 2 | 法定代表人（负责人）身份证明和身份证复印件 |
| | 3 | 公司设立、存续、变更相关的工商底档（或者国家企业信用信息公示系统电子报告） |
| | 4 | 中国人民银行核发的开户许可证或基本账户信息单、贷款证（卡） |
| | 5 | 现行有效的公司章程（须为工商备案登记的最新章程） |
| | 6 | 公司截至最新的中国人民银行征信中心提供的《企业征信报告》 |
| | 7 | 最新一期验资报告（如有） |
| | 8 | 最新股权结构图（可看出控股股东、实际控制人） |
| | 9 | 最新组织结构图及各部门介绍 |
| | 10 | 内部管理制度与决策机制等规章制度（含风险管理的职责体系情况） |
| | 11 | 内部决策程序证明文件（包括但不限于董事会议案及决议、股东会议案及决议等） |
| | 12 | 申请融资企业香港子公司的开户信息、公司注册证明书、有效期内的商业登记证和周年申报表 |
| 行业信息 | 1 | 相关行业资质证书（如有） |
| 主营业务情况 | 1 | 最近三年各项主营业务经营情况 |
| | 2 | 最新经营计划或展望 |
| | 3 | 公司前5大主要上下游客户清单、前5大采购合同及前5大销售合同 |
| 财务资信情况 | 1 | 最近三年经审计财务报表（含附注）、最近一期及上一年同期财务报表（财务报表应加盖公司公章，并由法定代表人、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名或盖章）、董事会关于非标准意见审计报告涉及事项处理情况的说明以及会计师事务所及注册会计师关于非标准意见审计报告的补充意见（如审计报告被出具非标准意见的）。 |
| | 2 | 最近一年内所发行债券的募集说明书 |
| | 3 | 国际主体信用评级报告 |
| | 4 | 国内主体信用评级报告 |
| | 5 | 上年末和本年度最近一个季度末的《企业授信用信明细表》 |
| | 6 | 上年末和本年度最近一个季度末的《货币资金余额明细表》 |
| | 7 | 上年末和本年度最近一个季度末的《各业务板块收入和利润贡献明细表》 |

| | | |
|----|----|--|
| | 8 | 本年度最近一个季度末的《主要资产类会计科目明细表》 |
| | 9 | 本年度最近一个季度末的《融资业务合作机构明细表》 |
| | 10 | 截至最新，除银行贷款外其他渠道债务融资情况（含债券、信托等），包括融资金额、利率、期限分布、历史偿还情况等。 |
| | 11 | 最近三年重大关联交易明细（如有） |
| | 12 | 最近三年有无重大违法、失信等情况的说明 |
| | 13 | 公司对外担保说明 |
| | 14 | 关于历史信用表现的情况说明（历史债券，贷款有无违约） |
| 其他 | 1 | 企业是否属于政府融资平台（以银保监会 2018 年四季度最后一次更新的地方政府融资平台名单为准） |
| | 2 | 企业是否有政府隐性债务及化解方案 |

备注：营业执照等复印件需加盖鲜章。

四、申报文件编制格式

（一）申请文件应按“申报文件编制格式”进行编写，如有必要，可以增加附页，作为申请文件的组成部分。

（二）申请文件应用 A4 纸打印，并由申请融资企业在每页加盖公章及法人章，每份材料加盖骑缝章。

（三）申请融资企业正式申报时，需提供评审文件申报材料正本一份副本两份，应按材料清单顺序装订成册。

（四）申请文件书写格式要求

1.封面标题：仿宋二号加粗；申请融资企业和申请日期：仿宋小二加粗。

2.正文一级标题序号：仿宋三号加粗居中，用一、二、三表示；

正文二级标题序号：仿宋小三加粗居中，用（一）（二）（三）表示；

正文三级标题序号：仿宋小四左对齐，用 1.2.3 表示；

正文四级标题序号：仿宋小四左对齐，用（1）（2）（3）表示；

正文字体：仿宋小四左对齐。

3.材料标题与正文之间空一行，行间距：1.5，字间距：1。

4.正文结束空三行落款企业名称、日期，日期右对齐，企业名称在日期上方对称放置。

5.页面设置：页边距上 2.54 厘米下 2.54 厘米，左 3.18 厘米右 3.18 厘米；文件封面不显示页码，目录页码位于页面底端居中且用 I、II 表示；正文页码位于页码底端居中且用普通数字 1、2 表示。

第四章 资产管理（AM）项目

资产管理（AM）项目是国建集团为盘活优质中大型民企及小型国企资产，使其与央国企合作经营，从而产生更高的利润。资产管理（AM）项目需要申请企业出资设立运营基金和互助基金，互助基金作为劣后级由国建集团LP股东作为优先级出资与互助基金成立资产管理（AM）基金，资产管理（AM）基金将会投向相关项目，产生收益和利润。

一、资产管理（AM）项目优势

（一）品牌及股东影响力加持

国建集团的资产管理（AM）项目能为企业进行主动式赋能，与央国企合作经营，增强其在市场上的知名度，以更好获得市场的关注、认可与信赖。

（二）全产业资管业务

国建集团的资产管理（AM）项目基金面向多领域、全产业链的企业投资，主要投向超算智算、新基建、大健康、新能源、新材料、汽车、机械设备（军工）、通信等行业。

（三）利润大幅度增加

申请融资企业获得参与资产管理（AM）的资格后，企业出资的互助基金进行项目投资，申请融资企业可以增加利润。

（四）实现资产增值

在资产管理（AM）项目中，国建集团通过收并购的方式经营企业，以资产管理（AM）基金的投融资等方式产生收益和利润。

（五）解决融资难题

国建集团资产管理（AM）项目利用国建集团自身资源优势为企业扩宽融资渠道，从而解决国企或民企融资难的问题。

（六）改善债务结构

通过国建集团的资产管理（AM）项目，能为国企或民企最大限度地帮助其获得低成本融资资金，帮助其明显改善企业债务结构。

二、资产管理（AM）项目说明

（一）申请企业在资产管理项目日常经营活动时，需出资设立运营基金用于日常经营，且需企业出资与国建集团成立互助基金。运营基金和互助基金设立并

足额认购后方能正式开展资产管理（AM）项目。

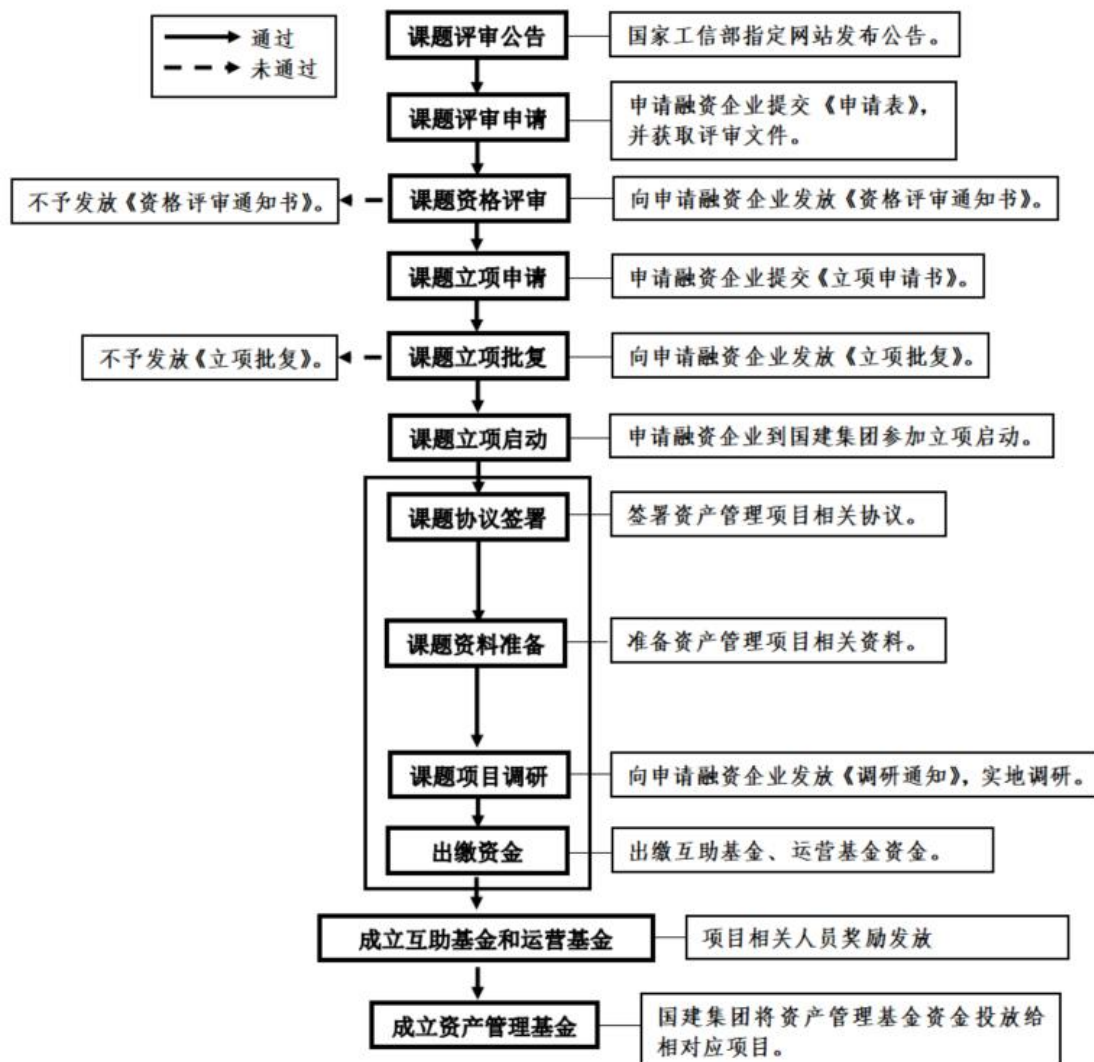
（二）国建集团对申请企业的标的公司进行为期一至两年的磨合孵化期，孵化期内运营基金管理制度需按年制订计划，申请企业需在项目开始时上报本年资金使用计划，经国建集团批准后，申请企业需自行认购运营基金。

（三）运营基金设立的目的主要是用于日常经营，包括人工费用、房屋租赁、项目运营成本等支出，需要按年度制订运营计划按季度认购基金，并按照合同约定汇入央国企指定运营账户。在企业运营阶段，企业可以使用央国企银行账户收取营业收入，因此而产生的利润需与国建集团按照二八比例分成，即申请企业获得 80% 利润，国建集团获得 20% 利润。同时，经营中产生的亏损则由企业运营基金自行承担。

（四）互助基金设立的目的是与国建集团 LP 股东出资的优先级成立资产管理基金进行项目投资，从而产生更大的利润。互助基金需要按年认购基金份额，即互助基金每期为一年，企业需认购一年的互助基金份额，互助基金认购资金需多家企业统一汇入央国企指定账户并由国建集团统一管理。互助基金如果没有发生投资，每年由国建集团支付 8% 固定回报。

第一节 资产管理（AM）项目申报流程图及说明

一、资产管理（AM）项目流程图



二、资产管理（AM）项目流程说明

1. 课题评审公告

“新时代央国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”资产管理（AM）项目竞争性公开评审在工信部指定网站中国招标投标网（<https://www.ccebidding.org.cn/>）发出公告。

2. 课题评审申请

申请融资企业根据自身融资需求按照《“新时代央国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”资产管理（AM）项目竞争性公开评审申请文件》要

求，真实、准确、完整填写《申请表》并加盖企业公章后向国建集团提交。申请融资企业获取《“新时代央国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”资产管理（AM）项目竞争性公开评审文件》。

3.课题资格评审

由3人组成的审核组对申请融资企业进行资格评审。对符合要求的申请融资企业发放《资格评审通知书》；对不符合要求的申请融资企业不予发放《资格评审通知书》。

4.课题立项申请

申请融资企业收到国建集团发放《资格评审通知书》后，向国建集团提交加盖公章的《立项申请书》，申请资产管理（AM）项目立项。

5.课题立项批复

由9人组成的评审委员会根据申请融资企业提交的申报文件确定是否对申请融资企业立项。对符合要求的申请融资企业发放《立项批复》，对不符合要求的申请融资企业不予发放《立项批复》。

6.课题立项启动

申请融资企业收到国建集团发放《立项批复》后，前往国建集团行政中心（深圳）参加立项启动。立项启动安排如下：

6.1 申请融资企业参会人员：企业董事长、总经理、财务总监、融资总监等相关领导。

6.2 申请融资国有企业介绍所属行政区域的财政状况、产业结构情况及所填报《申请表》的相关内容。申请融资民营企业介绍企业财政状况、产业结构情况及所填报《申请表》的相关内容。国建集团介绍“新时代央国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”资产管理（AM）项目背景情况、资产管理（AM）释义、结构、流程及所需准备资料等相关内容。

6.3 记录立项启动会议过程，形成照片、影像等资料。

6.4 建立资产管理（AM）项目工作群。

6.5 根据会议内容，形成会议纪要。

7.课题协议签署

国建集团与申请融资企业按照协议要求签署《项目协议》等相关协议。

8.课题项目调研

国建集团向申请融资企业发放《调研通知》。申请融资企业按照通知中的内容准备调研相关的各种资料。项目调研安排如下：

8.1 申请融资企业参会人员：企业董事长、总经理、财务总监、融资总监等相关领导。

8.2 国建集团实地考察申请融资国有企业所属区域产业发展状况或申请融资民营企业的经营状况；核查申请融资国有企业或民营企业的基本资料原件。

8.3 记录项目调研过程，形成照片、影像等资料。

8.4 国建集团对申请融资企业所需准备的各项资料、签署的协议等存在的疑问进行解答。

8.5 根据调研会议内容，形成会议纪要。

9.成立基金

申请融资企业以自有资金按年度出资设立运营基金和互助基金。

10.成立资产管理（AM）基金

出资的互助基金劣后级资金按照 1:3 至 1:5 的比例进行优先级配资，成立资产管理（AM）基金。

11.课题资金投放

国建集团将符合申请融资企业需求的资金投放至申请融资企业。

第二节 资产管理（AM）项目评审标准

一、评审规则

（一）本次项目评审采用综合评分法

在满足评审文件实质性要求前提下，按照评审文件中规定的评审办法和各项因素由评审委员会进行综合打分。申请融资企业根据自身实际情况，按照国建集团评审办法提交申请及所需材料，不同申请额度和条件对应不同分值，最终由国建集团评审委员会择优选定申请融资企业。申请融资企业资格评审由审核组评审，审核组由3人组成。资格评审通过后，由评审委员会评审，评审委员会由9人组成。各成员独立对每个申报项目进行审查并打分（计算结果均四舍五入保留两位小数），对审核后的申请融资企业进行最后的评分并统计汇总，去掉一个最高分、一个最低分后计算平均值，并最终以其平均分作为该项目的最终得分。综合得分最高者可优先融资。如评审结果中有两个或两个以上总得分相同者，以申请融资成本较高者优先作为融资候选人。

（二）评审管理总表

表 评审管理总表

| 序号 | 类别 | 评分项目 |
|----|-------------|-------------------|
| 1 | 企业基本信息（10分） | 资料完整度 |
| 2 | 评级（5分） | 国内主体评级 |
| 3 | 基金出资金额（35分） | 互助基金出资金额 |
| 4 | 融资要素（50分） | 商业模式、配资比例、优先级融资成本 |
| | 总分 | 100分 |

二、评审办法

（一）企业基本信息

申请融资企业按照申报材料内容进行提交，一次性提交资料齐全总分10分，其中少提交一项扣1分，少三项不得分。

（二）评级和出资金额

1、国内主体评级

国内主体评级分为未到AA级、AA级及AA级以上，共5分。

| 评 级 | 未到AA级 | AA级及AA级以上 |
|---------|-------|-----------|
| 小型国有企业 | 3分 | 5分 |
| 中大型民营企业 | 3分 | 5分 |

注：若申请融资企业是小型国有企业，主体评级为未到AA级，得3分；AA级及AA级以上，得5分。若申请融资企业是中大型民营企业，主体评级为未到AA级，得3分；AA级及AA级以上，得5分。

（三）互助基金出资金额

互助基金出资金额分为 500 万-1000 万、1000 万-1500 万、1500 万-2000 万、2000 万以上、2000 万-5000 万、5000 万以上，总分 35 分

| 500 万-1000 万 | 1000 万-1500 万 | 1500 万-2000 万 | 2000 万-5000 万 | 5000 万以上 |
|--------------|---------------|---------------|---------------|----------|
| 15 分 | 20 分 | 25 分 | 30 分 | 35 分 |

（四）融资要素

融资要素分为两个方面进行评分，商业模式占比10分，配资比例占25分，优先级融资成本15分，总分50分。

1、商业模式

商业模式由申请企业自行编写，总分10分。

商业模式内容包括企业主营业务描述、业绩目标、主营业务利润等关键性财务指标及业务介绍。国建集团通过内审判断申请企业的商业模式可行性并进行评分。

为了保证项目可持续高质量发展，申请企业需在商业模式中表述运营资金认购和使用计划。即在商业模式中要表达年度运营基金使用计划以及季度运营基金认购计划。

2、配资比例

配资比例是指申请融资企业以自有资金出资设立的互助基金与国建集团LP 股东出缴资产管理（AM）基金优先级之比。配资比例越高，分值越低，总分25分。

| | | | |
|------|-----|-----|-----|
| 配资比例 | 1:3 | 1:4 | 1:5 |
| 得分 | 25分 | 20分 | 15分 |

注：配资比例可在1:3至1:5之间选择，配资比例1:3，得25分，配资比例1:4，得20分，配资比例1:5，得15分。

3、优先级融资成本

优先级融资成本越高得分越高，总分15分。

| | | | | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 优先级 融资成本 | 3%~5% (含5%) | 5%~7% (含7%) | 7%~9% (含9%) | 9%~11% (含11%) | 11%~13% (含13%) | 13%~15% (含15%) |
| 得分 | 1~3分 | 3~6分 | 6~8分 | 8~10分 | 10~13分 | 13~15分 |

注：优先级融资成本3%~5%（含5%），得1~3分；优先级融资成本5%~7%（含7%），得3~6分；优先级融资成本7%~9%（含9%），得6~8分；优先级融资成本9%~11%（含11%），得8~10分；优先级融资成本11%~13%（含13%），得10~13分；优先级融资成本13%~15%（含15%），得13~15分。

例：申请企业互助基金认购1000万，国建集团资产管理（AM）基金配资5000万并投资于申请企业项目（优先级融资成本为6%/年）。如在项目盈利情况下，企业需将项目20%收益分配给国建集团，并支付国建集团年化6%的资金成本。如项目存续5年，则企业需向国建集团支付1500万（ $5 \times 6\% \times 5000 \text{万} = 1500 \text{万}$ ）的资金成本。

三、资产管理（AM）基金权益分配

申请企业或申请企业融资项目如未达到业绩标准及不符合资产管理基金投资标准，即企业缴纳的互助基金未进行任何投资，则申请企业认缴金额享有年化8%的固定回报。

企业运营基金产生的利润需与国建集团按照二八比例分成，即国建集团获得20%利润，申请企业获得80%利润；如资产管理（AM）基金进行了实际投资，除需支付国建集团固定优先级融资成本以外，还需将被投资项目利润按照二八比例分成，即申请企业获得80%利润，国建集团获得20%利润。

资产管理（AM）基金所投资项目或企业如在合同期结束时产生亏损，需由申请企业优先承担亏损金额，即申请企业所认购的互助基金部分需首先用于弥补亏损，如果企业互助基金部分不足弥补亏损，则国建集团与申请企业共担风险，亏损部

分由国建集团优先资金继续弥补,弥补亏损的最大金额以国建集团优先资金出资金额为限。

第三节 资产管理（AM）项目申报文件

一、申报文件封面

正本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”

项目竞争性公开评审申请文件

申请企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

副本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”

项目竞争性公开评审申请文件

申请企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”

资产管理（AM）项目申请表

（GJDRF-AM-20240415）

| | | | |
|------------|------------------------------|------|-------------------------------|
| 企业全称 | | 信用代码 | |
| 企业成立时间 | | 注册资本 | 第___种（1、实缴；2、认缴） 金额_____万元 |
| 注册地址 | | | |
| 企业类型 | 第_____种（1、国企；2、民企） | | |
| 主体评级 | 第_____种（1、未到AA；2、AA及以上） | | |
| 所属行业 | | | |
| 企业年度营业收入 | 亿元/年 | | |
| 资产负债率 | % | | |
| 优先级融资成本 | %/年 | | |
| 运营基金认购规模 | 万元 | | |
| 互助基金认购规模 | 万元 | | |
| 资产管理基金配资比例 | 第___种 （1、1:3；2、1:4；3、1:5） | | |
| 合作期限 | 年 | | |

申请企业：XXXXXXXXX 公司

XXXX 年 XX 月 XX 日

二、“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”资产管理（AM）项目申请表的填写说明

1. “企业全称”与工商注册登记的企业信息一致。
2. “信用代码”按工商注册登记的信用代码填写。
3. “企业成立时间”与工商注册登记的注册时间一致。
4. “注册资本”按工商注册登记的企业注册资本金额填写，并按实际缴纳情况在“实缴”或者“认缴”选择。
5. “注册地址”根据实际经营情况如实填写。
6. “企业类型”按企业实际属性选择。
7. “主体评级”根据一年有效期内的评级报告如实填写。
8. “所属行业”按企业实际所属行业选择。
9. “年度营业收入”以上年度公司审计报告的数据为准。
10. “资产负债率”按当期审计报告数据为准：总负债/总资产额。
11. “优先级融资成本”根据企业所处的市场行情进行填报，除融资成本之外，无其他任何费用。
12. “运营基金认购规模”根据实际情况如实填写。
13. “互助基金认购规模”根据实际情况如实填写。
14. “资产管理基金配资比例”根据企业实际需求填写。
15. “合作期限”根据企业实际需求填写。

三、申请表填写示例（请勿修改申请表表头及表格内容）

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
 资产管理（AM）项目申请表
 （GJDRF-AM-20240415）

| | | | |
|------------|-------------------------------------|------|--------------------------------------|
| 企业全称 | 按实际情况填写 | 信用代码 | 按实际情况填写 |
| 企业成立时间 | 按实际情况填写 | 注册资本 | 第 <u>1</u> 种（1、实缴；2、认缴） 金额_____万元 |
| 注册地址 | 按实际情况填写 | | |
| 企业类型 | 第 <u>1</u> 种（1、国企；2、民企） | | |
| 主体评级 | 第 <u>1</u> 种（1、未到AA；2、AA及以上） | | |
| 所属行业 | 按实际情况填写 | | |
| 企业年度营业收入 | 按实际情况填写 亿元/年 | | |
| 资产负债率 | 按实际情况填写 % | | |
| 优先级融资成本 | 按实际情况填写 %/年 | | |
| 运营基金认购规模 | 按实际情况填写 万元 | | |
| 互助基金认购规模 | 按实际情况填写 万元 | | |
| 资产管理基金配资比例 | 第 <u>3</u> 种 （1、1:3；2、1:4；3、1:5） | | |
| 合作期限 | 按实际需求填写 年 | | |

申请企业：XXXXXXXXX 公司

XXXX 年 XX 月 XX 日

四、申报文件编制格式

(一) 申请文件应按“申报文件编制格式”进行编写，如有必要，可以增加附页，作为申请文件的组成部分。

(二) 申请文件应用 A4 纸打印，并由申请企业在每页加盖公章及法人章，每份材料加盖骑缝章。

(三) 申请企业正式申报时，需提供评审文件申报材料正本一份副本两份，应按材料清单顺序装订成册。

(四) 申请文件书写格式要求

1.封面标题：仿宋二号加粗；申请企业和申请日期：仿宋小二加粗。

2.正文一级标题序号：仿宋三号加粗居中，用一、二、三表示；

正文二级标题序号：仿宋小三加粗居中，用（一）（二）（三）表示；

正文三级标题序号：仿宋小四左对齐，用 1.2.3 表示；

正文四级标题序号：仿宋小四左对齐，用（1）（2）（3）表示；

正文字体：仿宋小四左对齐。

3.材料标题与正文之间空一行，行间距：1.5，字间距：1。

4.正文结束空三行落款企业名称、日期，日期右对齐，企业名称在日期上方对称放置。

5. 页面设置：页边距上 2.54 厘米下 2.54 厘米，左 3.18 厘米右 3.18 厘米；文件封面不显示页码，目录页码位于页面底端居中且用 I、II 表示；正文页码位于页码底端居中且用普通数字 1、2 表示。

五、申请资产管理（AM）项目需提供如下资料

申请企业需根据资产管理（AM）项目进展情况，配合国建集团提供项目相关资料。

- （一）工商注册登记材料复印件（境内主体提供三证合一的营业执照）；
- （二）最新公司章程及修正案；
- （三）法定代表人（负责人）身份证明和身份证复印件；
- （四）企业情况介绍、最新组织结构图及各部门介绍；
- （五）最新股权结构图（可看出控股股东、实际控制人）；
- （六）公司截至最新的中国人民银行征信中心提供的《企业征信报告》；
- （七）国内主体信用评级报告；
- （八）上年末和本年度最近一个季度末《银行授信用信明细》；
- （九）近三年财务审计报告（或专项审计报告）及最近一季度财务报表；
- （十）资产评估报告；
- （十一）特殊行业经营许可证或资质证书（如有必须提供）。

备注：营业执照等复印件需加盖鲜章。

第五章 联合资管（UCM）项目

联合资管（UCM）项目是根据申请融资企业提供的底层资产，在相应金融机构发行金融产品，申请融资企业担保方和国建集团 DRF 管理人为申请融资企业提供双担保，国建 DRF 管理人认购产品的劣后级，优先级份额由国建基金 LP 股东认购，并通过差额补足及利率互换（IRS）集团管理，实现长期、低成本融资的资产管理计划。联合资管（UCM）项目根据发行不同金融产品分为不同的类型，主要包括联合保理、联合资产、联合信托、联合债券、联合租赁、联合短期融资券、联合 PPN、联合中期票据等项目。

一、联合资管（UCM）项目优势

（一）长周期融资

国建集团为申请融资企业提供的联合资管（UCM）项目融资模式是中长期的融资，解决申请融资企业长期的融资问题，提高资金使用效率。

（二）低成本融资

申请融资企业在大陆发行金融产品，一般成本较高，不能较好地实现降负债的需求，而通过利率互换（IRS）集团管理引入港澳的低成本资金，可以明显地降低企业的资金使用成本。

（三）高额度融资

申请联合资管（UCM）项目的企业一般为主体信用评级为 AA 级及以上的国企，资金使用量大，难以通过国内的融资渠道一次性解决高额的融资需求，通过联合资管（UCM）项目可以实现高额度融资，进而解决企业资金需求。

（四）减债出表

通过国建集团增资扩股、SPV 项目公司股权两种投放模式，可以帮助申请融资企业实现资产出表，明显改善企业债务结构。

第一节 联合保理（UF）项目

联合保理（United Factoring）项目是“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目之一。联合保理项目是申请融资企业将应收账款转让给国建集团保理公司，国建集团保理公司以应收账款为底层资产，且申请融资企业担保方与国建集团提供双担保在地方金融交易所发行的应收债权类金融产品，国建 DRF 管理人认购产品的劣后级，优先级份额由国建 DRF 管理人组织属地及多属地相互认购，使资质稍差的申请融资企业也能使用低成本资金。国建集团将符合申请融资企业需求资金，通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种投放至申请融资企业。

一、联合保理项目（UF）基本量词释义

批：国建集团向申请融资企业批复的融资批数。

次：国建集团向申请融资企业资金投放的次数。

期：发行应收债权类金融产品的期数。

二、联合保理项目（UF）对比情况

联合保理项目分为 A、B 两类融资类型，每种类型对应不同的融资要求、产品发行周期及投放周期。国建集团通过评审申请融资企业提交的申报材料，经评审委员会评议，确定申请融资企业申报的融资类型，以下是联合保理项目 A、B 两类融资类型的对比表。

表 联合保理项目融资类型对比

| 融资类型 | A 类 | B 类 |
|-----------------|---|---|
| 申请融资企业担保方主体信用评级 | AA 及以上 | AA 及以上 |
| 所在地一般公共预算收入 | 20 亿元及以上 | 20 亿元及以上 |
| 需转让的底层资产 | 一次性转让全部资产对等（发行的金融产品规模×产品年限/打折率）的底层资产。 | 逐年转让等额资产对等（发行的金融产品规模×产品年限/打折率/融资年限）的底层资产。 |
| 产品发行 | 根据金融市场环境及申请融资企业实际情况发行产品。 | 根据融资资金的使用年限，每年发行产品。 |
| 资金投放方式 | 一次性投放 | 每年逐次循环投放 |
| 区域要求 | 江苏省、浙江省、广东省、山东省、四川省、湖北省、福建省、湖南省、安徽省、河北省、陕西省、江西省、山西省、重庆市、广西壮族自治区 | 江苏省、浙江省、广东省、山东省、四川省、湖北省、福建省、湖南省、安徽省、河北省、陕西省、江西省、山西省、重庆市、广西壮族自治区 |

* 注：若申请融资企业所在地的政府配合度较高，一般公共预算收入可酌情放宽至 15 亿元，需转让的底层资产要求也可进一步放松，最终结果根据项目具体情况综合评定。

联合保理项目 A 类相较于 B 类，需一次性转让全部资产对等（发行的金融产品规模×产品年限/打折率）的底层资产，国建集团根据金融市场环境及申请融资企业实际情况发行产品，投放资金一次性投放至申请融资企业。

联合保理项目 B 类相较于 A 类，需逐年转让等额资产对等（发行的金融产品规模×产品年限/打折率/融资年限）的底层资产，产品每年发行，资金投放是逐次循环投放，具体为第一次投放资金到期日前国建集团先将第二次融资资金投放至申请融资企业，申请融资企业到期日时向国建集团偿还第一次融资资金的本金及利息，以此类推。

三、联合保理项目（UF）结构图及说明

（一）联合保理项目 A 类结构图及说明

1. 联合保理项目 A 类结构图

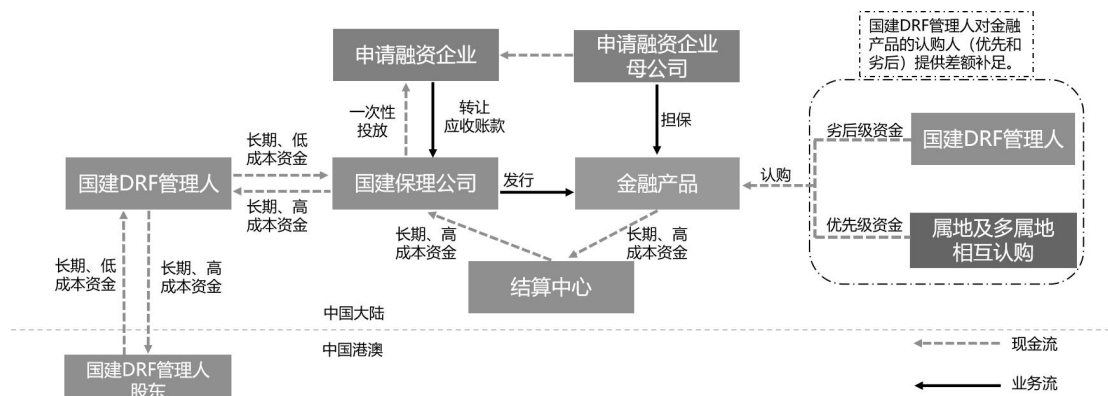


图 联合保理项目A类结构图

2.联合保理项目 A 类结构说明

联合保理项目 A 类是国建集团保理公司通过在地方金融交易所发行全部对等资产的金融产品（申请融资企业将应收账款转让给国建集团保理公司，国建集团保理公司以应收账款为底层资产，且申请融资企业担保方与国建集团提供双担保在地方金融交易所发行的应收债权类金融产品）。国建集团认购发行产品劣后级，优先级份额由国建 DRF 管理人组织属地及多属地相互认购，且国建 DRF 管理人为金融产品认购人持续提供差额补足。国建集团通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种一次性投放至申请融资企业。

（二）联合保理项目 B 类结构图及说明

1.联合保理项目 B 类结构图

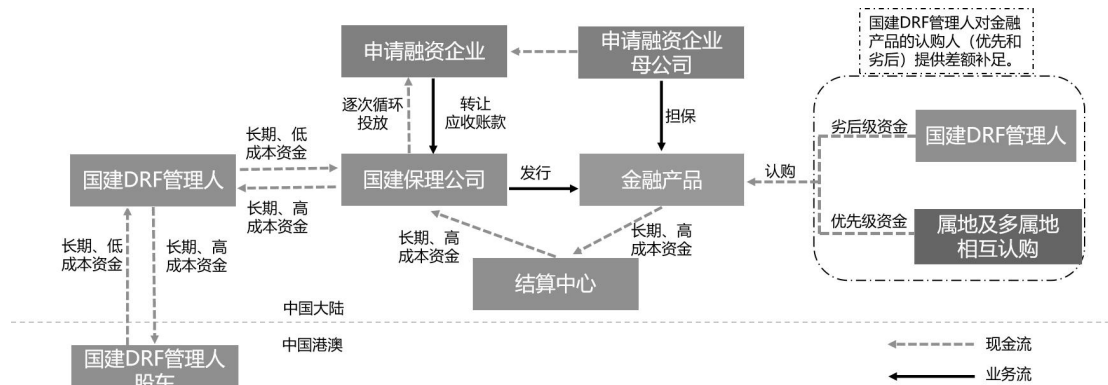


图 联合保理项目B类结构图

2.联合保理项目 B 类结构说明

联合保理项目 B 类是国建集团保理公司通过在地方金融交易所发行等额对等资产的金融产品（申请融资企业将应收账款转让给国建集团保理公司，国建集团保理公司以应收账款为底层资产，且申请融资企业担保方与国建集团提供双担保在地方金融交易所发行的应收债权类金融产品）。国建集团认购产品劣后级，优先级份额由国建 DRF 管理人组织属地及多属地相互认购，且国建 DRF 管理人

为金融产品认购人持续提供差额补足。国建集团通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种向申请融资企业逐次循环投放。逐次循环投放具体为国建集团向申请融资企业投放资金，约定资金使用周期为一年，第一次投放资金到期日前国建集团先将第二次投放资金投放至申请融资企业，申请融资企业到期日时向国建集团偿还第一次投放资金的本金及利息，以此类推，形成申请融资企业长期的使用资金。

第二节 联合资产（UA）项目

联合资产（United Asset）项目是“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目之一。联合资产项目是国建集团将申请融资企业提供符合要求的应收账款作为底层资产，在地方金融交易所或登记结算中心等金融机构发行应收债权类金融产品，申请融资企业担保方和国建集团 DRF 管理人为申请融资企业提供双担保，国建 DRF 管理人认购产品的劣后级，优先级份额由国建基金 LP 股东认购，并通过差额补足及利率互换（IRS）集团管理实现长期、低成本资金融资。国建集团将符合申请融资企业需求资金，通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种投放至申请融资企业。

一、联合资产项目（UA）基本量词释义

批：国建集团向申请融资企业批复的融资批数。

次：国建集团向申请融资企业资金投放的次数。

期：发行应收债权类金融产品的期数。

二、联合资产项目（UA）对比情况

联合资产项目分为 A、B 两类融资类型，每种类型对应不同的融资要求、产品发行周期及投放周期。国建集团通过评审申请融资企业提交的申报材料，经评审委员会评议，确定申请融资企业申报的融资类型，以下是联合资产项目 A、B 类融资类型的对比表。

表 联合资产项目融资类型对比

| 融资类型 | A 类 | B 类 |
|----------|---|---|
| 需提供的底层资产 | 一次性提供全部资产对等（发行的金融产品规模×产品年限）的底层资产。 | 逐年提供等额资产对等（发行的金融产品规模×产品年限/融资年限）的底层资产。 |
| 产品发行 | 国建集团根据金融市场环境及申请融资企业实际情况发行产品。 | 根据融资资金的使用年限，每年发行产品。 |
| 资金投放方式 | 一次性投放 | 每年逐次循环投放 |
| 区域要求 | 江苏省、浙江省、广东省、山东省、四川省、湖北省、福建省、湖南省、安徽省、河北省、陕西省、江西省、山西省、重庆市 | 江苏省、浙江省、广东省、山东省、四川省、湖北省、福建省、湖南省、安徽省、河北省、陕西省、江西省、山西省、重庆市 |

*注：A、B类融资类型还须考虑担保方主体信用评级及所在地一般公共预算收入，最终结果根据项目具体情况综合评定。

联合资产项目 A 类相较于 B 类，需一次性提供全部资产对等（发行的金融产品规模×产品年限）的底层资产，国建集团根据金融市场环境及申请融资企业实际情况发行产品，投放资金一次性投放至申请融资企业。

联合资产项目 B 类相较于 A 类，需逐年提供等额资产对等（发行的金融产品规模×产品年限/融资年限）的底层资产，产品每年发行，资金投放是逐次循环投放，具体为第一次投放资金到期日前国建集团先将第二次投放资金投放至申请融资企业，申请融资企业到期日时向国建集团偿还第一次投放资金的本金及利息，以此类推。

三、联合资产项目（UA）结构图及说明

（一）联合资产项目 A 类结构图及说明

1. 联合资产项目 A 类结构图

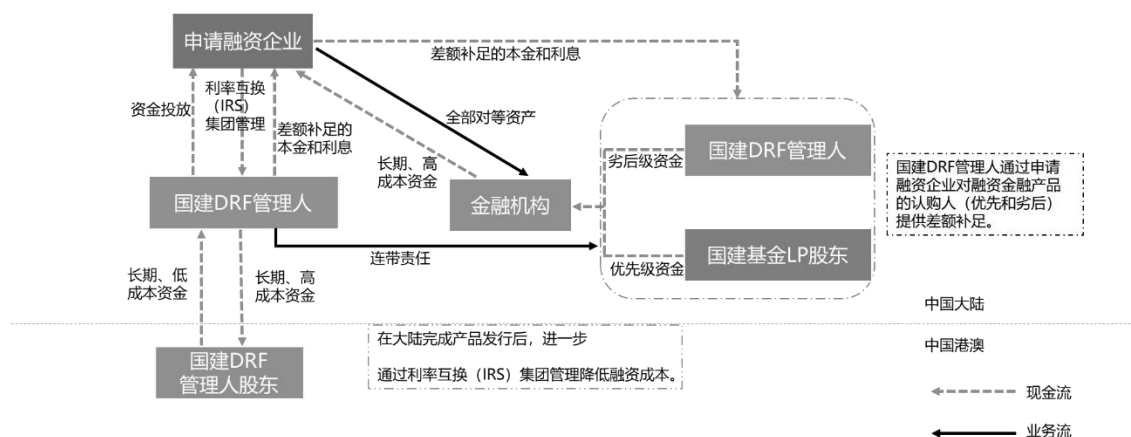


图 联合资产项目A类结构图

2. 联合资产项目 A 类结构说明

联合资产项目 A 类国建集团为申请融资企业发行全部资产对等的金融产品（国建集团将申请融资企业提供符合要求的应收账款作为底层资产，在地方金融交易所或登记结算中心等金融机构发行应收债权类金融产品），国建集团认购金融产品劣后级（每期金融产品份额 10%至 30%，根据金融市场环境及申请融资企业所属行政区域本级政府上一年度一般公共预算收入情况，劣后级认购份额区间±5%浮动），优先级份额由国建基金 LP 股东认购，国建 DRF 管理人通过申请融资企业为金融产品认购人持续提供差额补足，并通过利率互换（IRS）集团管

理使申请融资企业得到成本更低、额度不变的长期投放资金。国建集团通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种一次性投放至申请融资企业。

(二) 联合资产项目 B 类结构图及说明

1. 联合资产项目 B 类结构图

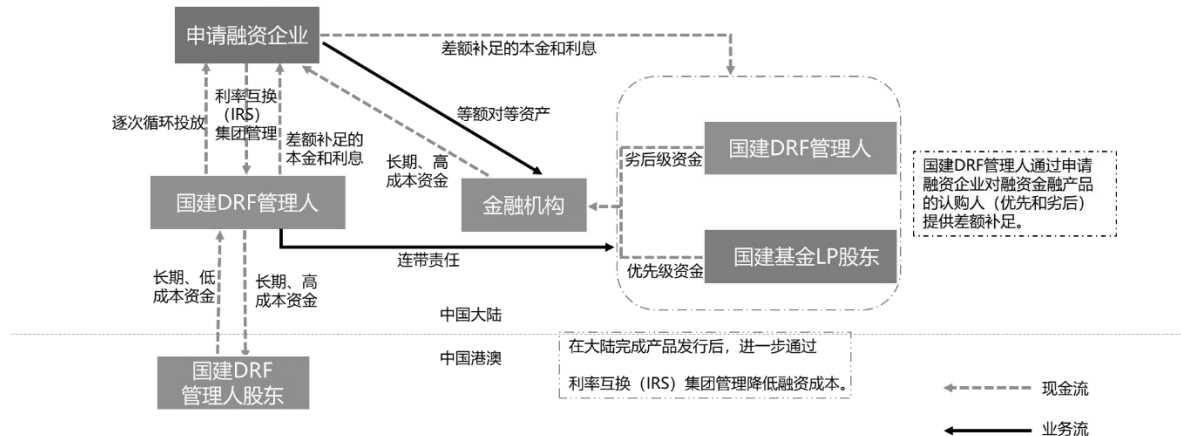


图 联合资产项目B类结构图

2. 联合资产项目 B 类结构说明

联合资产项目 B 类是国建集团为申请融资企业发行等额资产对等的金融产品（国建集团将申请融资企业提供符合要求的应收账款作为底层资产，在地方金融交易所或登记结算中心等金融机构发行应收债权类金融产品），国建集团认购金融产品劣后级（每期金融产品份额 10%至 30%，根据金融市场环境及申请融资企业所属行政区域本级政府上一年度一般公共预算收入情况，劣后级认购份额区间 $\pm 5\%$ 浮动），优先级份额由国建基金 LP 股东认购，国建 DRF 管理人通过申请融资企业为金融产品认购人持续提供差额补足，并通过利率互换（IRS）集团管理使申请融资企业得到成本更低、额度不变的长期投放资金。国建集团通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种向申请融资企业逐次循环投放。逐次循环投放具体为国建集团向申请融资企业投放资金，约定资金使用周期为一年，第一次投放资金到期日前国建集团先将第二次投放资金投放至申请融资企业，申请融资企业到期日时向国建集团偿还第一次投放资金的本金及利息，以此类推，形成申请融资企业长期的使用资金。

第三节 其他类联合项目

一、其他类联合项目释义

其他类联合项目是“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目之一。其他类联合项目是财产权信托、财产权权益信托、联合保理财产权权益信托、联合债券、联合租赁、联合信托、联合短期融资券、联合 PPN、联合中期票据等项目的统称。国建集团将申请融资企业提供符合要求的底层资产在相应金融机构发行金融产品，并通过差额补足及利率互换（IRS）集团管理实现长期、低成本资金融资。国建集团通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种将资金投放至申请融资企业。

（一）财产权信托

财产权信托是以财产权为信托财产所设立的信托关系，包括股权信托、债权信托、收益权信托、有价证券信托等。国建集团将申请融资企业提供符合要求的底层资产信托给信托公司，成立财产权信托，并通过差额补足及利率互换（IRS）集团管理实现长期、低成本资金融资。国建集团通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种投放至申请融资企业。

（二）联合债券

联合债券是指运用信用增级的原理，由两个或两个以上的融资企业联合发行的债券。国建集团协调以多个融资企业所构成的集合为发债主体，发行企业各自确定债券发行额度分别负债，采用集中统一的债券名称。国建集团通过差额补足及利率互换（IRS）集团管理实现长期、低成本资金融资，并通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种投放至申请融资企业。

（三）联合租赁

联合租赁业务，是指若干家金融租赁公司或融资租赁公司共同出资，按份共有租赁物，并按出资比例或其他约定方式承担风险、分享收益，共同为相同承租人提供资金融通服务的一种融资租赁业务模式。国建集团为融资企业提供相应的融资服务，通过差额补足及利率互换（IRS）集团管理实现长期、低成本资金融资，并通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种投放至申请融资企业。

（四）联合短期融资券

联合短期融资券，指国建集团帮助具有法人资格的融资企业在银行间债券市场发行的约定在 1 年内还本付息的债务融资工具。国建集团通过差额补足及利率互换（IRS）集团管理实现长期、低成本资金融资，并通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种投放至申请融资企业。

二、其他类联合项目结构图及说明

（一）其他类联合项目结构图

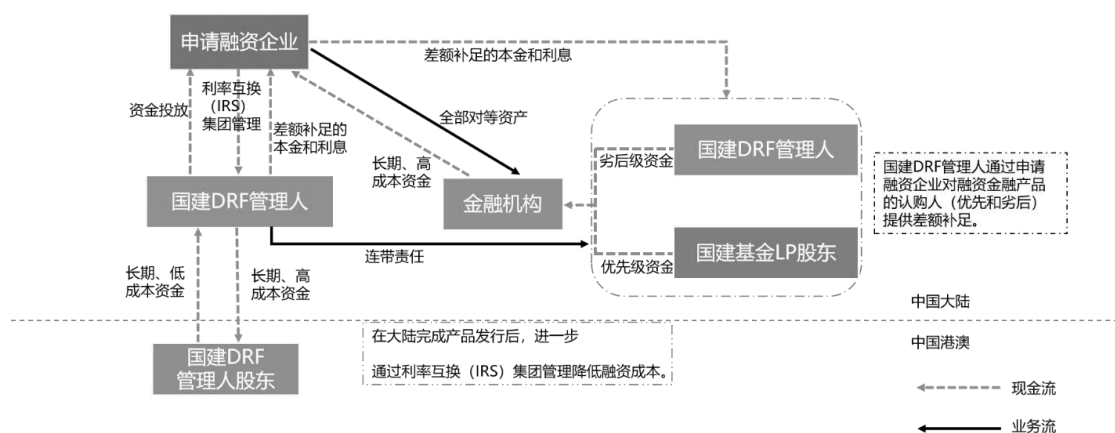


图 其他类结构图

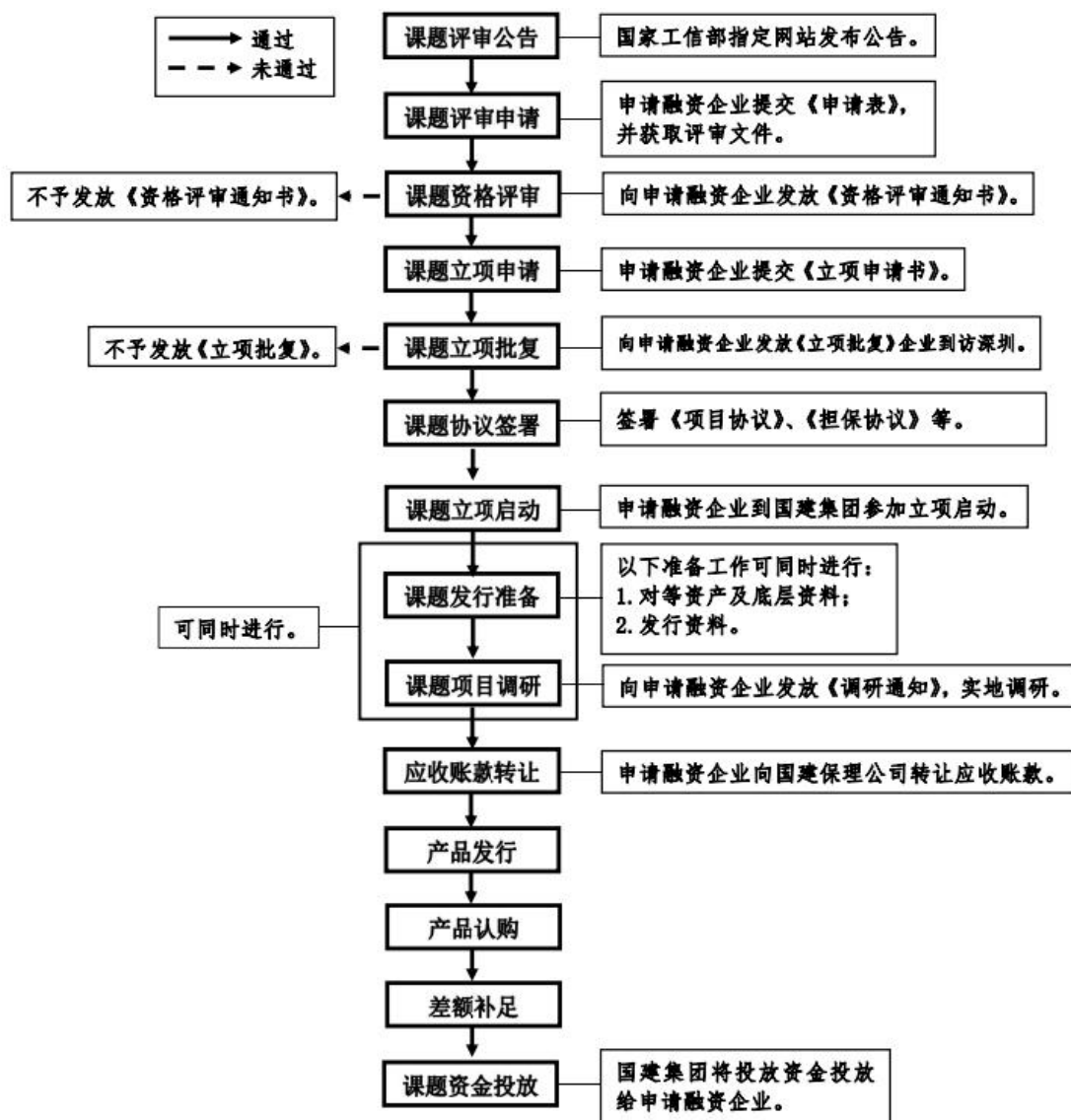
（二）其他类联合项目结构说明

其他类联合项目是国建集团为申请融资企业发行资产对等的金融产品（国建集团将申请融资企业提供符合要求底层资产金融机构发行金融产品，国建集团认购金融产品劣后级，优先级份额由国建基金 LP 股东认购，国建 DRF 管理人通过申请融资企业为金融产品认购人持续提供差额补足，并通过利率互换（IRS）集团管理使申请融资企业得到成本更低、额度不变的长期投放资金。国建集团通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种投放至申请融资企业。

第四节 联合资管（UCM）项目申报流程图及说明

一、联合保理项目流程图及说明

（一）联合保理项目流程图



联合保理项目流程图

（二）联合保理项目流程说明

1. 课题评审公告

《“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目竞争性公开评审》每周二在工信部指定网站中国招标投标网（<https://www.cebcbid.org.cn/>）发出公告。

2. 课题评审申请

申请融资企业根据自身融资需求按照《“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目竞争性公开评审申请文件》要求，真实、准确、完整填写《申请表》并加盖企业公章后，连同评级报告、融资企业和担保方《近3年融资方式统计表》通过中国招标投标网一并提交给国建集团。

3.项目资格评审

由3人组成的审核组对申请融资企业进行资格评审；

3.1 如果评审通过，与企业再次确认融资要素信息后，向企业发放《资格评审通知书》和《立项申请书》和《发行清单》；

3.2 如果评审没有通过，不予发放《资格评审通知书》和《立项申请书》和《发行清单》并告知推荐人。

4.立项申请

申请融资企业收到国建集团发放《资格评审通知书》后，向国建集团提交加盖公章的《立项申请书》，申请联合保理项目立项。

5.立项批复

国建集团评审委员会根据申请融资企业提交的申报文件确定是否对申请融资企业立项。对符合要求的申请融资企业发放《立项批复》，对不符合要求的申请融资企业不予发放《立项批复》。

对于符合要求的申请融资企业携带盖章版《立项批复》到访国建集团行政中心（深圳），推荐人需与企业方以及当地政府沟通协调，并提前1天告知国建集团联系人来访人员姓名、职位以及来访时间；企业方来访国建集团行政中心（深圳）后由参会负责人向国建集团董事长汇报申报项目的要点等内容。

6.协议签署

企业到访国建集团行政中心（深圳）后，国建集团向企业发放《项目协议》、《担保协议》等协议；国建集团与申请融资企业进行相关协议签署。

7.立项启动

申请融资企业与国建集团协议签署后，前往国建集团行政中心（深圳）参加立项启动，也可以适时安排网络视频形式启动仪式。立项启动安排如下：

7.1 申请融资企业参会人员：所属区域本级政府主要领导及国资委、财政局、金融办等主要领导；申请融资企业董事长、总经理、财务总监、融资总监等相关领导。

7.2 申请融资企业介绍所属行政区域的财政状况、产业结构情况及所填报《申请表》的相关内容。国建集团介绍“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目背景情况、融资项目释义、结构、流程及发行金融产品所需准备资料等相关内容。

7.3 记录立项启动会议过程，形成照片、影像等资料。

7.4 建立项目工作群。

7.5 根据会议内容，形成会议纪要（双方盖章）。

8. 课题发行准备

发行准备分为以下两项，企业可以根据情况同时准备：

8.1 提供本次对等资产及底层资料。

8.1.1 申请融资企业本次需要发行资产对等的金融产品。

8.1.2 申请融资企业按照国建集团提供的《产品发行清单》准备本次发行金融产品相关的发行材料。

8.2 申请融资企业准备在地方金融交易所、登记结算中心等金融机构发行金融产品备案、发行所需各项资料。

9. 课题项目调研

国建集团向申请融资企业发放《调研通知》。申请融资企业按照通知中的内容准备调研相关的各种资料。项目调研安排如下：

9.1 申请融资企业参会人员：所属区域本级政府主要领导及国资委、财政局、金融办等主要领导；申请融资企业董事长、总经理、财务总监、融资总监等相关领导。

9.2 国建集团实地考察申请融资企业所属区域产业发展状况；核查申请融资企业及担保方的基本资料原件。

9.3 记录项目调研过程，形成照片、影像等资料。

9.4 国建集团对申请融资企业所需准备的发行资料、签署的协议等存在的疑问进行解答。

9.5 根据调研会议内容，形成会议纪要。

10.应收账款转让

申请融资企业将应收账款转让给国建集团旗下保理公司。

11.产品发行

国建集团旗下保理公司作为发行人以保理取得应收账款,且申请融资企业担保方与国建集团提供双担保在地方金融交易所发行 1 年期金融产品。

12.产品认购

产品分为劣后级和优先级,国建 DRF 管理人认购产品的劣后级,优先级份额由国建基金 LP 股东认购。

13.差额补足

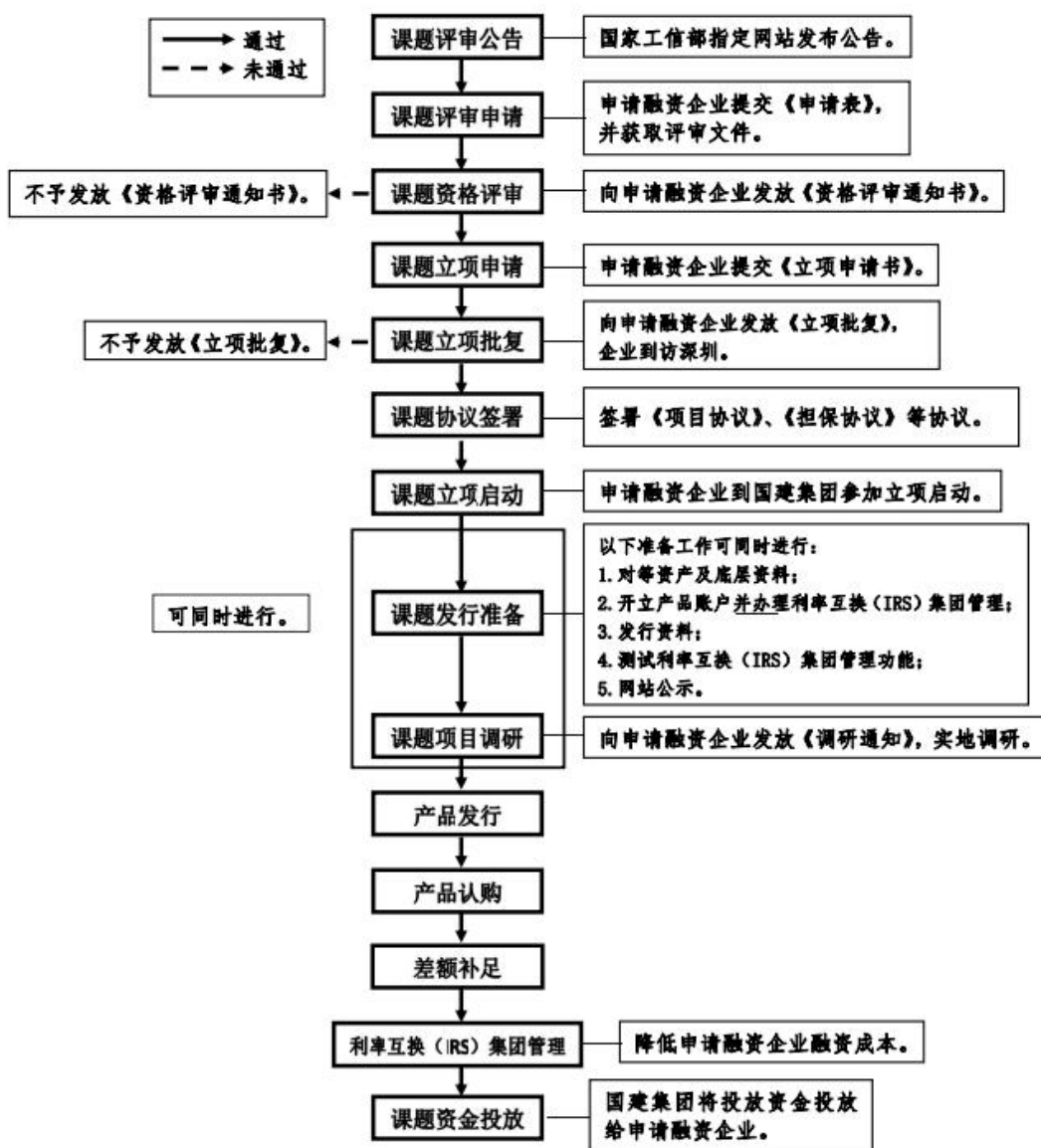
差额补足是国建集团双管理人通过国建保理公司对产品认购人的本金和利息进行兑付,从而使申请融资企业实现将短期较高成本资金转化为长期较低成本资金。

14.课题资金投放

国建集团将符合申请融资企业需求的资金通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种投放至申请融资企业,申请融资企业按照相关协议要求按时还本付息。

二、联合资产项目流程图及说明

(一) 联合资产项目流程图



联合资产项目流程图

(二) 联合资产项目流程说明

1. 课题评审公告

《“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目竞争性公开评审》每周二在工信部指定网站中国招标投标网（<https://www.cebcbid.org.cn/>）发出公告。

2. 课题评审申请

申请融资企业根据自身融资需求按照《“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目竞争性公开评审申请文件》要求，真实、准确、完整填写《申请表》并加盖企业公章后，连同评级报告、融资企业和担保方《近3年融资方式统计表》一并提交给国建集团。

3.项目资格评审

由3人组成的审核组对申请融资企业进行资格评审；

3.1 如果评审通过，与企业再次确认融资要素信息后，向企业发放《资格评审通知书》和《立项申请书》和《发行清单》；

3.2 如果评审没有通过，不予发放《资格评审通知书》和《立项申请书》和《发行清单》并告知推荐人。

4.立项申请

申请融资企业收到国建集团发放《资格评审通知书》后，向国建集团提交加盖公章的《立项申请书》，申请联合资产项目立项。

5.立项批复

国建集团评审委员会根据申请融资企业提交的申报文件确定是否对申请融资企业立项。对符合要求的申请融资企业发放《立项批复》，对不符合要求的申请融资企业不予发放《立项批复》。

对于符合要求的申请融资企业携带盖章版《立项批复》到访国建集团行政中心（深圳），推荐人需与企业方以及当地政府沟通协调，并提前1天告知国建集团联系人来访人员姓名、职位以及来访时间；企业方来访国建集团行政中心（深圳）后由参会负责人向国建集团董事长汇报申报项目的要点等内容。

6.协议签署

企业到访国建集团行政中心（深圳）后，国建集团向企业发放《项目协议》、《担保协议》等协议；国建集团与申请融资企业进行相关协议签署。

7.立项启动

申请融资企业与国建集团协议签署后，前往国建集团行政中心（深圳）参加立项启动，也可以适时安排网络视频形式启动仪式。立项启动安排如下：

7.1 申请融资企业参会人员：所属区域本级政府主要领导及国资委、财政局、金融办等主要领导；申请融资企业董事长、总经理、财务总监、融资总监等相关领导。

7.2 申请融资企业介绍所属行政区域的财政状况、产业结构情况及所填报《申请表》的相关内容。国建集团介绍“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目背景情况、融资项目释义、结构、流程及发行金融产品所需准备资料等相关内容。

7.3 记录立项启动会议过程，形成照片、影像等资料。

7.4 建立项目工作群。

7.5 根据会议内容，形成会议纪要（双方盖章）。

8. 课题发行准备

发行准备分为以下五项，企业可以根据情况同时准备：

8.1 提供本次对等资产及底层资料。

8.1.1 申请融资企业本次需要发行资产对等的金融产品。

8.1.2 申请融资企业按照国建集团提供的《产品发行清单》准备本次发行金融产品相关的发行材料。

8.2 开户并办理利率互换（IRS）集团管理账户功能。

8.3 申请融资企业准备在地方金融交易所、登记结算中心等金融机构发行金融产品备案、发行所需各项资料。

8.4 国建集团测试申请融资企业开立的利率互换（IRS）集团管理账户功能是否正常。

8.5 网站公示。申请融资企业必须按照国建集团提供的模板将“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目的介绍、联系方式等相关内容在申请融资企业官方网站进行公示。

9. 课题项目调研

国建集团向申请融资企业发放《调研通知》。申请融资企业按照通知中的内容准备调研相关的各种资料。项目调研安排如下：

9.1 申请融资企业参会人员：所属区域本级政府主要领导及国资委、财政局、金融办等主要领导；申请融资企业董事长、总经理、财务总监、融资总监等相关领导。

9.2 国建集团实地考察申请融资企业所属区域产业发展状况；核查申请融资企业及担保方的基本资料原件。

9.3 记录项目调研过程，形成照片、影像等资料。

9.4 国建集团对申请融资企业所需准备的发行资料、签署的协议等存在的疑问进行解答。

9.5 根据调研会议内容，形成会议纪要。

10. 产品发行

国建集团将申请融资企业提供的符合要求应收账款，且国建集团 DRF 管理人提供担保在地方金融交易所或登记结算中心发行 1 年期金融产品。

11. 产品认购

产品分为劣后级和优先级，国建 DRF 管理人认购产品的劣后级，优先级份额由国建基金 LP 股东认购。

12. 差额补足

差额补足是国建集团双管理人通过申请融资企业对产品认购人的本金和利息进行兑付。国建集团为申请融资企业发行产品且进行差额补足，从而使申请融资企业实现将短期较高成本资金转化为长期较低成本资金。

13. 利率互换（IRS）集团管理

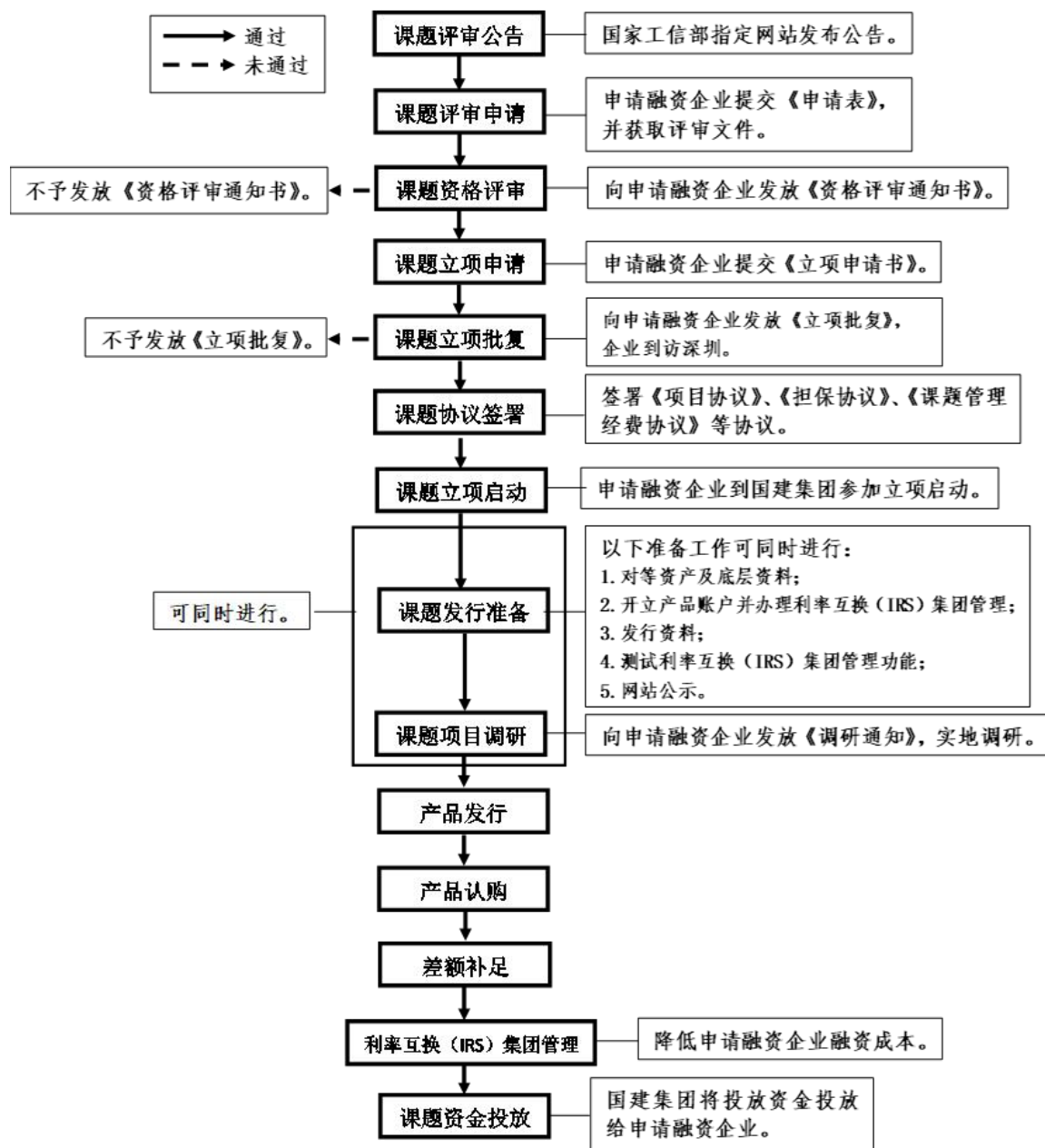
利率互换（IRS）集团管理是多家申请融资企业在大陆申请融资到的高成本资金与国建 DRF 管理人资金进行总利率互换，使申请融资企业实现将高成本资金降低为低成本资金。

14. 课题资金投放

国建集团将符合申请融资企业需求的资金通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种投放至申请融资企业，申请融资企业按照相关协议要求按时还本付息。

三、其他类联合项目流程图及说明

(一) 其他类联合项目流程图



其他类联合项目流程图

(二) 其他类联合项目流程说明

1. 课题评审公告

《“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目竞争性公开评审》每周二在工信部指定网站中国招标投标网（<https://www.ccebidding.org.cn/>）发出公告。

2.课题评审申请

申请融资企业根据自身融资需求按照《“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目竞争性公开评审申请文件》要求，真实、准确、完整填写《申请表》并加盖企业公章后，连同评级报告、融资企业和担保方《近3年融资方式统计表》一并提交给国建集团。

3.项目资格评审

由3人组成的审核组对申请融资企业进行资格评审；

3.1 如果评审通过，与企业再次确认融资要素信息后，向企业发放《资格评审通知书》和《立项申请书》和《发行清单》；

3.2 如果评审没有通过，不予发放《资格评审通知书》和《立项申请书》和《发行清单》并告知推荐人。

4.立项申请

申请融资企业收到国建集团发放《资格评审通知书》后，向国建集团提交加盖公章的《立项申请书》，申请其他类联合项目立项。

5.立项批复

国建集团评审委员会根据申请融资企业提交的申报文件确定是否对申请融资企业立项。对符合要求的申请融资企业发放《立项批复》，对不符合要求的申请融资企业不予发放《立项批复》。

对于符合要求的申请融资企业携带盖章版《立项批复》到访国建集团行政中心（深圳），推荐人需与企业方以及当地政府沟通协调，并提前1天告知国建集团联系人来访人员姓名、职位以及来访时间；企业方来访国建集团行政中心（深圳）后由参会负责人向国建集团董事长汇报申报项目的要点等内容。

6. 协议签署

企业到访国建集团行政中心（深圳）后，国建集团向企业发放《项目协议》、《担保协议》等协议；国建集团与申请融资企业进行相关协议签署。

7.立项启动

申请融资企业与国建集团协议签署后，前往国建集团行政中心（深圳）参加立项启动，也可以适时安排网络视频形式启动仪式。立项启动安排如下：

7.1 申请融资企业参会人员：所属区域本级政府主要领导及国资委、财政局、金融办等主要领导；申请融资企业董事长、总经理、财务总监、融资总监等相关领导。

7.2 申请融资企业介绍所属行政区域的财政状况、产业结构情况及所填报《申请表》的相关内容。国建集团介绍“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目背景情况、融资项目释义、结构、流程及发行金融产品所需准备资料等相关内容。

7.3 记录立项启动会议过程，形成照片、影像等资料。

7.4 建立项目工作群。

7.5 根据会议内容，形成会议纪要（双方盖章）。

8.课题发行准备

发行准备分为以下五项，企业可以根据情况同时准备：

8.1 提供本次对等资产及底层资料。

8.1.1 申请融资企业本次需要发行资产对等的金融产品。

8.1.2 申请融资企业按照国建集团提供的《产品发行清单》准备本次发行金融产品相关的发行材料。

8.2 开户并办理利率互换（IRS）集团管理账户功能。

8.3 申请融资企业准备在地方金融交易所、登记结算中心等金融机构发行金融产品备案、发行所需各项资料。

8.4 国建集团测试申请融资企业开立的利率互换（IRS）集团管理账户功能是否正常。

8.5 网站公示。申请融资企业必须按照国建集团提供的模板将“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目的介绍、联系方式等相关内容在申请融资企业官方网站进行公示。

9.课题项目调研

国建集团向申请融资企业发放《调研通知》。申请融资企业按照通知中的内容准备调研相关的各种资料。项目调研安排如下：

9.1 申请融资企业参会人员：所属区域本级政府主要领导及国资委、财政局、金融办等主要领导；申请融资企业董事长、总经理、财务总监、融资总监等相关领导。

9.2 国建集团实地考察申请融资企业所属区域产业发展状况；核查申请融资企业及担保方的基本资料原件。

9.3 记录项目调研过程，形成照片、影像等资料。

9.4 国建集团对申请融资企业所需准备的发行资料、签署的协议等存在的疑问进行解答。

9.5 根据调研会议内容，形成会议纪要。

10.产品发行

国建集团将申请融资企业提供的符合要求应收账款，且国建集团 DRF 管理人提供担保在地方金融交易所或登记结算中心发行 1 年期金融产品。

11.产品认购

产品分为劣后级和优先级，国建 DRF 管理人认购产品的劣后级，优先级份额由国建基金 LP 股东认购。

12.差额补足

差额补足是国建集团双管理人通过申请融资企业对产品认购人的本金和利息进行兑付。国建集团为申请融资企业发行产品且进行差额补足，从而使申请融资企业实现将短期较高成本资金转化为长期较低成本资金。

13.利率互换（IRS）集团管理

利率互换（IRS）集团管理是多家申请融资企业在大陆申请融资到的高成本资金与国建 DRF 管理人资金进行总利率互换，使申请融资企业实现将高成本资金降低为低成本资金。

14.课题资金投放

国建集团将符合申请融资企业需求的资金通过增资扩股或 SPV 项目公司股权或委托贷款三种投放模式中的一种投放至申请融资企业，申请融资企业按照相关协议要求按时还本付息。

第五节 联合资管（UCM）项目投放模式

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目的投放模式主要包括增资扩股（Capital Increase and Share Expansion）、SPV项目公司股权(Equity of Special Purpose Vehicle Project Company)及委托贷款（Entrust Loans）三种投放模式。申请融资企业结合自身情况,选择投放模式。

一、增资扩股

本增资扩股方案是投资方作为新股东投资入股企业,从而增加企业的资本金。对于融资企业来说,是通过引进投资方作为新股东,增加企业注册资本,在不增加负债的情况下实现融资目的。

（一）增资扩股业务流程



图 增资扩股流程图

- 1.融资企业母公司成立全资子公司；
- 2.国建 DRF 管理人通过收购的方式对融资企业子公司进行增资扩股；
- 3.融资企业子公司对国建 DRF 管理人定期进行固定回报，融资企业（担保方）母公司对国建 DRF 管理人定期进行差额补足；
- 4.融资企业子公司并表给母公司，母公司所有者权益增加；
- 5.融资企业母公司对国建 DRF 管理人收购的股权进行到期回购。

（二）增资扩股投放模式要点

- 1.融资企业母公司成立子公司作为增资扩股的主体；
- 2.国建 DRF 管理人收购融资企业母公司子公司的部分股权；
- 3.增资后国建 DRF 管理人和融资企业母公司占子公司的股权比例由融资企业申报，国建集团通过评审最终决定。

二、SPV 项目公司股权

本 SPV 项目公司股权方案是由投资方和融资企业共同成立 SPV 项目公司，并通过 SPV 项目公司对指定项目进行投资。通过该方案，融资企业可以在不增加负债前提下实现低成本融资，并在项目盈利情况下实现资产负债率降低。

（一）SPV 项目公司股权业务流程

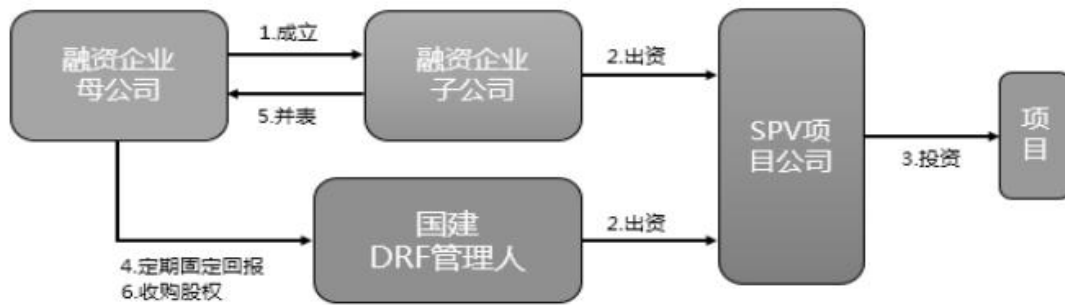


图 SPV项目公司股权流程图

- 1.融资企业母公司成立全资子公司；
- 2.融资企业子公司和国建 DRF 管理人共同出资成立 SPV 项目公司；
- 3.SPV 项目公司对项目进行股权投资；
- 4.融资企业母公司对国建 DRF 管理人定期进行固定回报；
- 5.融资企业子公司并表给母公司，母公司所有者权益增加；
- 6.融资企业母公司到期对国建 DRF 管理人占 SPV 项目公司股权进行收购。

（二）SPV 项目公司股权投放模式要点

1.通过 SPV 项目公司进行项目投资在不增加融资企业母公司负债的前提下，实现其为项目融资的目的；

2.通过成立 SPV 项目公司投向实体项目，融资企业母公司按照占股比例对项目收益享有分配权，则可以增加母公司所有者权益，从而降低母公司资产负债率；

3.融资企业子公司和国建 DRF 管理人占 SPV 项目公司的股权比例由融资企业申报，国建集团通过评审决定；

4.融资企业母公司负责对 SPV 项目公司进行经营，国建集团负责对 SPV 项目公司进行财务管理。

三、委托贷款

委托贷款是国建集团提供资金，由商业银行根据国建集团确定的申请融资企

业、资金用途、金额、期限、利率等代为发放，银行协助监督使用、协助收回的贷款。银行方面只能收取相关手续费，且对借款本金不承担风险，资金风险由国建集团自己承担。

（一）委托贷款流程

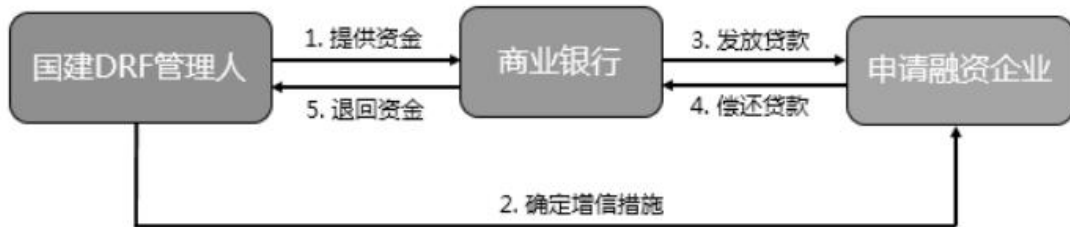


图 委托贷款流程图

1.国建集团确定好申请融资企业、贷款金额、期限、利率、担保方式等，并向银行申请办理委托贷款业务；

2.国建集团落实申请融资企业的抵、质押及保证等手续；

3.国建集团及申请融资企业签订制式合同，并通过银行法律合规部门审核，银行收取手续费后，代国建集团发放贷款；

4.银行协助国建集团资金投放后续管理及资金到期收回工作，申请融资企业向银行偿还贷款；

5.银行向国建 DRF 管理人退回资金。

（二）委托贷款投放模式要点

1.国建集团根据申请融资企业申报情况，确定好申请融资企业的贷款金额、期限、利率、担保方式等；

2.国建集团向银行申请办理委托贷款业务；

3.国建集团及申请融资企业签订正式制式合同；

4.银行协助国建集团资金投放后续管理及资金到期收回工作。

第六节 联合资管（UCM）项目评审标准

一、评审规则

（一）本次项目评审采用综合评分法

在满足评审文件实质性要求前提下，按照评审文件中规定的评审办法和各项因素由评审委员会进行综合打分。申请融资企业根据自身实际情况，按照国建集团评审办法提交申请及所需材料，不同申请额度和条件对应不同分值，最终由国建集团评审委员会择优选定申请融资企业。申请融资企业资格评审由审核组评审，审核组由3人组成。资格评审通过后，由评审委员会评审，评审委员会由9人组成。各成员独立对每个申报项目进行审查并打分（计算结果均四舍五入保留两位小数），对审核后的申请融资企业进行最后的评分并统计汇总，去掉一个最高分、一个最低分后计算平均值，并最终以前平均分作为该项目的最终得分。综合得分最高者可优先融资。如评审结果中有两个或两个以上总得分相同者，以申请融资成本较高者优先作为融资候选人。

（二）评审管理总表

表 评审管理总表

| 序号 | 类别 | 评分项目 |
|----|-------------|--------------------|
| 1 | 企业基本信息（10分） | 资料完整度 |
| 2 | 企业主体信用（50分） | 国内主体评级、国际主体评级、上市情况 |
| 3 | 底层资产（20分） | 应收账款来源、资产对等情况 |
| 4 | 担保主体评级（5分） | 担保主体评级 |
| 5 | 融资要素（25分） | 融资成本、融资年限、融资规模 |
| | 总分 | 110分 |

二、评审办法

（一）企业基本信息

申请融资企业按照申报材料内容进行提交，一次性提交资料齐全总分10分，其中少提交一项扣1分，少三项不得分。

（二）企业主体信用

依据企业主体信用及上市情况进行评分，其中国内主体评级10分，国际主体评级20分，上市情况20分。总分50分。

1、国内主体评级

国内主体评级分为AA级、AA+级和AAA级，共10分。

| | | | |
|-----|------|------|-------|
| 评 级 | AA级 | AA+级 | AAA级 |
| 国企 | 1~5分 | 5~8分 | 8~10分 |
| 民企 | 0~3分 | 3~5分 | 5~8分 |

*注：若申请融资企业是国企，主体评级为AA级，得1~5分；AA+级，得5~8分；AAA级，得8~10分。若申请融资企业是民营企业，主体评级为AA级，得0~3分；AA+级，得3~5分；AAA级，得5~8分。

2、国际主体评级

以企业提交的主体信用评级报告为准，共20分。

| | | | | | | | | | | | | |
|----------------|-----------|------------------|---------------------|------|------|--------|--------|--------|--------|-----|-----|-----------|
| 国际 评级 结果 | 惠誉/ 标普 | 无评 级，酌 情考虑 | 有评级， 未达到 BB-级 | BB-级 | BB级 | BB+级 | BBB-级 | BBB级 | BBB+级 | A-级 | A级 | A级 以上 |
| | 穆迪 | | 有评级， 未达到 Ba3级 | Ba3 | Ba2 | Ba1 | Baa3 | Baa2 | Baa1 | A3 | A2 | A2级 以上 |
| 得分 | 1分 | 2分 | 3分 | 4~6分 | 7~9分 | 10~12分 | 13~14分 | 15~16分 | 17~18分 | 19分 | 20分 | |

*注：若申请融资企业国际评级结果为无评级，酌情考虑得1分；有评级，未达到BB-级、未达到Ba3级，得2分；BB-级、Ba3级，得3分；BB级、Ba2级，得4~6分；BB+级、Ba1级，得7~9分；BBB-级、Baa3级，得10~12分；BBB级、Baa2级，得13~14分；BBB+级、Baa1级，得15~16分；A-级、A3级，得17~18分；A级、A2级，得19分；A级以上、A2级以上，得20分。

3、上市情况

本项中上市公司是国内及国际主要资本市场完成上市的公司，在评分过程中，国内及国际主要资本市场上市公司未使用人民币为本位币进行结算的，其相关财务数据需以上一年度年末中国人民银行公布的中间汇率换算成人民币进行填报。评选项目包括上市公司总市值（按申报日前30个交易日平均数值填报）、上市公

司资产负债率（按最新一期财务报表填报）及上市公司营业收入（按上一年度合计数填报）三项，其中上市公司总市值10分、上市公司资产负债率5分、上市公司营业收入5分，总分20分。

3.1 上市公司总市值

根据上市公司总市值进行评定，单位人民币元，共10分。

| 上市公司总市值 | 30亿及以下 | 30亿~50亿 | 50亿~100亿 | 100亿~250亿 | 250亿~500亿 | 500亿~1000亿 | 1000亿~3000亿 | 3000亿~10000亿 | 10000亿及以上 |
|---------|--------|---------|----------|-----------|-----------|------------|-------------|--------------|-----------|
| 得分 | 1~2分 | 2~3分 | 3~4分 | 4~5分 | 5~6分 | 6~7分 | 7~8分 | 8~9分 | 9~10分 |

*注：上市公司总市值在30亿及以下，得1~2分；30亿~50亿，得2~3分；50亿~100亿，得3~4分；100亿~250亿，得4~5分；250亿~500亿，得5~6分；500亿~1000亿，得6~7分；1000亿~3000亿，得7~8分；3000亿~10000亿，得8~9分；10000亿及以上，得9~10分。

3.2 上市公司资产负债率

根据上市公司资产负债率情况评分，共5分。

| 上市公司资产负债率 | 80%及以上 | 80%~70% | 70%~60% | 60%~50% | 50%及以下 |
|-----------|--------|---------|---------|---------|--------|
| 得分 | 1~2分 | 2~3分 | 3~4分 | 4~5分 | 5分 |

*注：上市公司资产负债率80%及以上，得1~2分；资产负债率80%~70%，得2~3分；资产负债率为70%~60%，得3~4分；资产负债率60%~50%，得4~5分；50%及以下，得5分。

3.3 上市公司营业收入

根据上市公司最近一个年度的营业收入进行评分，单位人民币元，共5分。

| 上市公司营业收入 | 30亿及以下 | 30亿~100亿 | 100亿~500亿 | 500亿~1500亿 | 1500亿及以上 |
|----------|--------|----------|-----------|------------|----------|
| 得分 | 1~2分 | 2~3分 | 3~4分 | 4~5分 | 5分 |

*注：上市公司营业收入在30亿及以下，得1~2分；30亿~100亿，得2~3分；100亿~500亿，得3~4分；500亿~1500亿，得4~5分；1500亿及以上，得5分。

（三）底层资产

底层资产分为两个方面进行评分，应收账款来源占10分，资产对等情况占10分，总分20分。

1、应收账款来源

根据应收账款来源是否为国企（应收账款合同对应的债务人为本行政区域内

与申请融资企业为非母子关系的国企) 进行评分, 共计10分。

| | | |
|--------|-----|-----|
| 应收账款来源 | 国企 | 非国企 |
| 得分 | 10分 | 0分 |

* 注: 申请融资企业应优先提供因委托代建形成的应收账款及相关文件, 如无委托代建应收账款则提供其他类别的应收账款及相关文件。

应收账款来源为国企, 得10分; 非国企, 得0分。

2、资产对等情况

根据申请融资企业需要发行的金融产品规模、产品年限与融资规模、融资期限是否对等进行评分, 总分10分。

| | | |
|--------|------|-------|
| 资产对等情况 | 资产对等 | 资产不对等 |
| 得分 | 10分 | 0分 |

* 注: 申请融资企业提供的资产对等情况打分, 资产对等, 得10分; 资产不对等, 得0分。

(四) 担保主体评级

由实际控制人、母公司、关联公司或外部非关联公司担保。担保主体作为第二还款来源, 根据评级结果划分担保等级, 评级越高得分越高, 总分5分。

| | | | |
|--------|------------|------------|------|
| 担保主体评级 | AA级 | AA+级 | AAA级 |
| 得分 | 1~2分 (含2分) | 2~4分 (含4分) | 4~5分 |

* 注: 担保主体评级AA级, 得1~2分 (含2分); AA+级, 得2~4分 (含4分); AAA级, 得4~5分。

(五) 融资要素

融资要素分为三个方面进行评分, 融资成本占15分, 融资年限占5分, 融资规模占5分, 总分25分。

1、融资成本

根据申请融资企业申请的融资成本进行评分。融资成本越高得分越高, 总分15分。

| | | | | | | |
|------|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 融资成本 | 3%~5% (含5%) | 5%~7% (含7%) | 7%~9% (含9%) | 9%~11% (含11%) | 11%~13% (含13%) | 13%~15% (含15%) |
| 得分 | 1~3分 | 3~6分 | 6~8分 | 8~10分 | 10~13分 | 13~15分 |

*注：融资成本为3%~5%（含5%），得1~3分；5%~7%（含7%），得3~6分；7%~9%（含9%），得6~8分；9%~11%（含11%），得8~10分；11%~13%（含13%），得10~13分；13%~15%（含15%），得13~15分。

2、融资年限

申请融资企业申请不同的年限,得分不同,总分5分。

| | | | | | |
|------|----|-----------|-----------|-------------|--------------|
| 融资年限 | 5年 | 5~7年（含7年） | 7~9年（含9年） | 9~12年（含12年） | 12~15年（含15年） |
| 得分 | 5分 | 4分 | 3分 | 2分 | 1分 |

*注：融资年限5年，得5分；年限5~7年（含7年），得4分；年限7~9年（含9年），得3分；年限9~12年（含12年），得2分；年限12~15年（含15年），得1分。

3、融资规模

根据融资规模不同所得分值不同,单位人民币元，总分5分。

| | | | | | | | | | | |
|------|--------|------|------|------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 融资规模 | 0.5~2亿 | 2~4亿 | 4~6亿 | 6~8亿 | 8~10亿 | 10~12亿 | 12~14亿 | 14~16亿 | 16~18亿 | 18~20亿 |
| 得分 | 0~1分 | 1~2分 | 2~3分 | 3~4分 | 4~5分 | 5~4分 | 4~3分 | 3~2分 | 2~1分 | 1~0分 |

*注：融资规模0.5~2亿，得0~1分；融资规模2~4亿，得1~2分；融资规模4~6亿，得2~3分；融资规模6~8亿，得3~4分；融资规模8~10亿，得4~5分；融资规模10~12亿，得5~4分；融资规模12~14亿，得4~3分；融资规模14~16亿，得3~2分；融资规模16~18亿，得2~1分；融资规模18~20亿，得1~0分。

第七节 联合资管（UCM）项目申报文件

一、申报文件封面

正本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
项目竞争性公开评审申请文件

申请融资企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

副本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
项目竞争性公开评审申请文件

申请融资企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

二、申请融资企业需要根据自身情况如实填写申请内容

(一) 申请融资企业每批可同时申报联合保理项目 A 类、联合保理项目 B 类、联合资产项目 A 类、联合资产项目 B 类及其他类联合项目。

(二) 除融资成本之外，无其他任何费用。

(三) “新时代国企减债融资 (DRF) 协同民企共同高质量发展课题”联合资管 (UCM) 项目申请表见下页。

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
联合资管（UCM）项目申请表
（GJDRF-UCM-20240415）

| | | | |
|----------------------------|---|-------------------------------------|---------|
| 申请融资企业名称 | | | |
| 国内主体评级 | 第_____种（1.未到AA级；2.AA级；3.AA+级；4.AAA级） | | |
| 国际主体评级 | | 所属行业 | |
| 注册资本 | 亿元 | 实际控制人（最终股东） | |
| 实际控制人（最终股东） 所属省市（区/县） | XX省XX市 (XX区/县) | 上一年度实际控制人 (最终股东)本级政府 一般公共预算收入 | 亿元（XX年） |
| 上一年度总资产 | 亿元 | 上一年度资产负债率 | % |
| 上一年度年收入 | 亿元 | 上一年度税后净利润 | 亿元 |
| 担保方名称 | | | |
| 担保方国内主体评级 | 第_____种（1.AA级；2.AA+级;3.AAA级） | | |
| 投放模式 | 第_____种（1.增资扩股；2.SPV项目公司股权；3.委托贷款） | | |
| 债务是否有违约情况 (申请融资企业及担保方) | 第_____种（1.是；2.否） (若选择“是”，请说明：XX企业XX年XX债XX亿元发生违约) | | |
| 实际控制人(最终股东) 本级政府债务率风险等级 | 第_____种（1.红；2.橙；3.黄；4.绿） | | |
| 是否有隐性债务 (申请融资企业及担保方) | 第_____种（1.是；2.否） (若选择“是”，请说明：XX企业隐性债务金额XX亿元) | | |
| 资金用途 | | | |
| 还款来源 | | | |
| 申请联合资管（UCM） 项目融资类型 | 第_____种（1.联合保理项目A类；2.联合保理项目B类；3.联合 资产项目A类；4.联合资产项目B类；5.其他类联合项目。） (若选择“其他类联合项目”则需填写“其他类联合项目类型”) | | |
| 其他类联合项目类型 (仅适用于其他类联合项目) | 第_____种（1.财产权信托项目；2.联合债券项目；3.联合信托项目； 4.联合租赁项目；5.联合资产证券化项目；6.联合应收账款融 资项目；7.联合其他类融资项目。） (若选择“7.联合其他类融资项目”，请明确融资方式为_____) | | |
| 融资总规模 | 亿元 | 融资年限 | 年 |
| 融资成本 | 年利率_____% | | |
| 申请融资企业联系人 | | 联系方式 | |
| 推荐人 | | 联系方式 | |

申请融资企业：XXXXXXXXXX公司
XXXX年XX月XX日

1、“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”联合资管（UCM）项目申请表的填写说明。

- (1) “申请融资企业名称”与营业执照中的企业名称一致。
- (2) “国内主体评级”根据一年有效期内的评级报告如实填写。
- (3) “国际主体评级”若有需如实填写，若无请写明“无”。
- (4) “所属行业”、“注册资本”、“实际控制人（最终股东）”、“实际控制人（最终股东）所属省市（区/县）”、“上一年度实际控制人（最终股东）本级政府一般公共预算收入”根据实际情况如实填写。
- (5) “上一年度总资产”需为正。
- (6) “上一年度资产负债率”根据实际情况如实填写。
- (7) “上一年度年收入”需为正。
- (8) “上一年度税后净利润”需为正。
- (9) “担保方名称”与担保方的营业执照中的企业名称一致。
- (10) “担保方国内主体评级”根据担保方一年有效期内的评级报告如实填写。
- (11) “投放模式”根据企业实际情况选择投放模式。
- (12) “债务是否有违约情况”根据申请融资企业及担保方的债务违约及逾期情况，若选择是，请说明 XX 企业 XX 年 XX 债 XX 亿元发生违约或逾期；若选择否，请写明。
- (13) “实际控制人（最终股东）本级政府债务率风险等级”根据实际控制人（最终股东）本级政府债务率风险等级实际情况选择。
- (14) “是否有隐性债务”根据申请融资企业及担保方的隐债情况，若选择“是”，请说明 XX 企业隐性债务金额；若选择否，请写明。
- (15) “资金用途”根据企业融资使用计划如实填写。
- (16) “还款来源”根据实际情况如实填写，包括但不限于产业投资收益、自有资金、营运收入、金融机构贷款等。
- (17) “申请联合资管（UCM）项目融资类型”根据企业需求情况选择融资类型。
- (18) “其他类联合项目类型”此项仅适用于其他类联合项目，根据企业实际情况选择其他类联合项目类型。
- (19) “融资总规模”根据企业需求进行填报。
- (20) “融资年限”根据企业需求进行填报。

(21)“融资成本”根据企业所处的市场行情进行填报。

(22)“申请融资企业联系人”及“联系方式”填写企业方的联系人及联系方式。

(23)“推荐人”及“联系方式”填写推荐该企业的联系人及联系方式。

2、申请表填写示例（请勿修改申请表表头及表格内容）
“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
联合资管（UCM）项目申请表
（GJDRF-UCM-20240415）

| | | | |
|----------------------------|--|-------------------------------|----------------------|
| 申请融资企业名称 | | | |
| 国内主体评级 | 第 <u>3</u> 种（1.未到 AA 级；2.AA 级；3.AA+级；4.AAA 级） | | |
| 国际主体评级 | 无 | 所属行业 | 根据实际情况填写 |
| 注册资本 | 根据实际情况填写 | 实际控制人 | 根据实际情况填写 |
| 实际控制人所属省市（区/县） | 根据实际情况填写 XX 省 XX 市 (XX 区/县) | 上一年度实际控制人 本级政府 一般公共预算收入 | 根据实际情况填写 亿元（XX 年） |
| 上一年度总资产 | 根据实际情况填写 | 上一年度资产负债率 | 根据实际情况填写 |
| 上一年度年收入 | 根据实际情况填写 | 上一年度税后净利润 | 根据实际情况填写 |
| 担保方名称 | 与担保方的营业执照中的企业名称一致 | | |
| 担保方国内主体评级 | 第 <u>2</u> 种（1.AA 级；2.AA+级;3.AAA 级） | | |
| 投放模式 | 第 <u>3</u> 种(1.增资扩股；2.SPV 项目公司股权；3.委托贷款) | | |
| 债务是否有违约情况 (申请融资企业及担保方) | 第 <u>2</u> 种（1.是；2.否） (若选择“是”，请说明：XX 企业 XX 年 XX 债 XX 亿元发生违约) | | |
| 实际控制人(最终股东) 本级政府债务率风险等级 | 第 <u>4</u> 种（1.红；2.橙；3.黄；4.绿） | | |
| 是否有隐性债务 (申请融资企业及担保方) | 第 <u>2</u> 种（1.是；2.否） (若选择“是”，请说明：XX 企业隐性债务金额 XX 亿元) | | |
| 资金用途 | 根据实际情况填写 | | |
| 还款来源 | 根据实际情况填写 | | |
| 申请联合资管（UCM） 项目融资类型 | 第 <u>5</u> 种（1.联合保理项目 A 类；2.联合保理项目 B 类；3.联合资产项目 A 类；4.联合资产项目 B 类；5.其他类联合项目。） | | |
| 其他类联合项目类型 (仅适用于其他类联合项目) | 第 <u>1</u> 种（1.财产权信托项目；2.联合债券项目；3.联合信托项目；4.联合租赁项目；5.联合资产证券化项目；6.联合应收账款融资项目；7.联合其他类融资项目。） (若选择“7.联合其他类融资项目”，请明确融资方式为 <u> </u>) | | |
| 融资总规模 | 10 亿元 | 融资年限 | 5 年 |
| 融资成本 | 年利率 <u>7</u> % | | |
| 申请融资企业联系人 | | 联系方式 | |
| 推荐人 | | 联系方式 | |

三、申请联合资管（UCM）项目需提供如下资料

- （一）经年检的企业法人营业执照副本复印件；
- （二）法定代表人（负责人）身份证明和身份证复印件；
- （三）中国人民银行核发的开户许可证或基本账户信息单、贷款证（卡）；
- （四）最新公司章程及修正案；
- （五）基本情况介绍及股权结构（需追溯至实际控制人层级）；
- （六）历次《验资报告》及银行汇款凭证等附件；
- （七）法定代表人（负责人）、高级管理人员（含总经理、副总经理、财务负责人等）履历；
- （八）近三年财务审计报告（或专项审计报告）及最近一季度财务报表；
- （九）近两个月中国人民银行征信中心提供的《企业信用报告》；
- （十）未来 3-5 年的发展规划；
- （十一）公司前 5 大主要上下游客户清单、前 5 大采购合同及前 5 大销售合同；
- （十二）申请融资企业近三年的债权人清单，包括名称、金额、期限、成本等信息；
- （十三）国际主体信用评级报告（如有必须提供；如没有可不提供，不算做少提交材料从而影响得分）；
- （十四）国内主体信用评级报告（如有必须提供；如没有可不提供，不算做少提交材料从而影响得分）；
- （十五）相关行业资质证书（如有必须提供；如没有可不提供，不算做少提交材料从而影响得分）；
- （十六）与融资事项、增信措施等有关的其它资料及相关证明材料（如评估报告、担保函等）。

四、申请融资企业若提供担保，则需提供担保方如下资料

- （一）担保方经年检的企业法人营业执照副本复印件；
- （二）担保方法定代表人（负责人）身份证明和身份证复印件；
- （三）担保方最新公司章程及修正案；
- （四）担保方法定代表人（负责人）、高级管理人员（含总经理、副总经理、

财务负责人等) 履历;

(五) 担保方近三年财务审计报告及最近一季度财务报表复印件;

(六) 担保方近两个月中国人民银行征信中心提供的《企业信用报告》复印件;

(七) 担保方国际主体信用评级报告(如有必须提供;如没有可不提供,不算做少提交材料从而影响得分);

(八) 担保方国内主体信用评级报告(如有必须提供;如没有可不提供,不算做少提交材料从而影响得分)。

五、申报文件编制格式

(一) 申请文件应按“申报文件编制格式”进行编写,如有必要,可以增加附页,作为申请文件的组成部分。

(二) 申请文件应用 A4 纸打印,并由申请融资企业在每页加盖公章及法人章,每份材料加盖骑缝章。

(三) 申请融资企业正式申报时,需提供评审文件申报材料正本一份副本两份,应按材料清单顺序装订成册。

(四) 申请文件书写格式要求

1.封面标题:仿宋二号加粗;申请融资企业和申请日期:仿宋小二加粗。

2.正文一级标题序号:仿宋三号加粗居中,用一、二、三表示;

正文二级标题序号:仿宋小三加粗居中,用(一)(二)(三)表示;

正文三级标题序号:仿宋小四左对齐,用1.2.3表示;

正文四级标题序号:仿宋小四左对齐,用(1)(2)(3)表示;

正文字体:仿宋小四左对齐。

3.材料标题与正文之间空一行,行间距:1.5,字间距:1。

4.正文结束空三行落款企业名称、日期,日期右对齐,企业名称在日期上方对称放置。

5.页面设置:页边距上2.54厘米下2.54厘米,左3.18厘米右3.18厘米;文件封面不显示页码,目录页码位于页面底端居中且用I、II表示;正文页码位于页码底端居中且用普通数字1、2表示。

第六章 TRS 产业基金项目

TRS 产业基金项目是申请融资企业先以自有资金出缴产业基金劣后级资金，国建集团按照比例进行优先级配资，成立 TRS 产业基金，国建集团再将产业基金资金投放给申请融资企业。

一、TRS 产业基金项目优势

（一）长长期限融资

国建集团为申请融资企业提供的产业基金融资模式是中长期的融资，解决申请融资企业长期的融资问题，提高资金使用效率。

（二）低成本融资

申请融资企业在大陆开展产业基金，一般成本较高，不能较好地实现降负债的需求，而通过国建集团 TRS 总收益互换引入港澳的低成本资金，可以明显地降低企业的资金使用成本。

（三）高额度融资

申请 TRS 产业基金项目的企业一般为主体信用评级为 AA 及以上的国有企业或者大型民营企业，资金使用量大，难以通过国内的融资渠道一次性解决高额的融资需求，通过 TRS 产业基金项目可以实现劣后级与优先级按照一定比例配资的国建集团投资资金，进而解决企业资金需求。

第一节 TRS 产业基金项目合作模式

一、TRS产业基金项目合作流程图

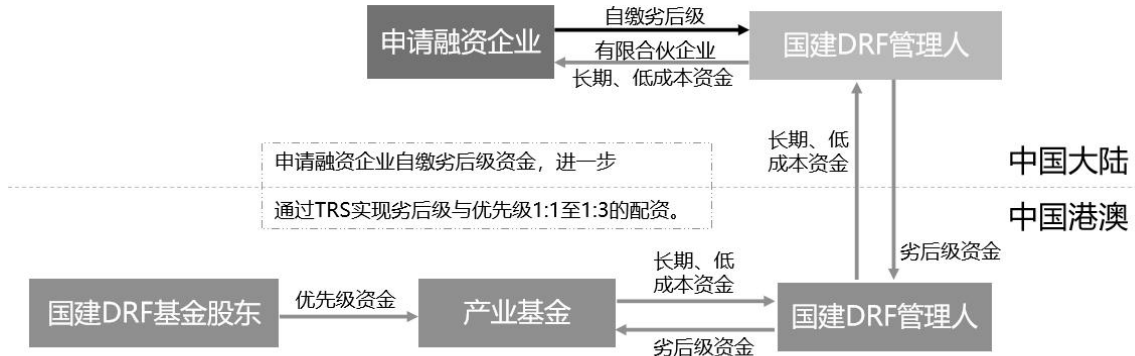


图 TRS产业基金结构图

二、TRS产业基金项目合作结构图说明

TRS 产业基金项目是由劣后级及优先级组成的结构化融资产品，申请融资企业以自有资金出缴产业基金劣后级资金。国建集团根据申请融资企业的实际情况按照劣后级与优先级 1:1 至 1:3 配资比例进行优先级配资成立产业基金。

第二节 TRS 产业基金项目申报流程图及说明

一、TRS 产业基金项目流程图



TRS 产业基金流程图

二、TRS 产业基金项目申报流程说明

1. 课题评审公告

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题” TRS 产业基金项目竞争性公开评审在工信部指定网站中国招标投标网 (<https://www.ccebidding.org.cn/>) 发出公告。

2. 课题评审申请

申请融资企业根据自身融资需求按照《“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题” TRS 产业基金项目竞争性公开评审申请文件》要求，

真实、准确、完整填写《申请表》并加盖企业公章后向国建集团提交。申请融资企业获取《“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”TRS 产业基金项目竞争性公开评审文件》。

3.课题资格评审

由 3 人组成的审核组对申请融资企业进行资格评审。对符合要求的申请融资企业发放《资格评审通知书》；对不符合要求的申请融资企业不予发放《资格评审通知书》。

4.课题立项申请

申请融资企业收到国建集团发放《资格评审通知书》后，向国建集团提交加盖公章的《立项申请书》，申请 TRS 产业基金项目立项。

5.课题立项批复

由 9 人组成的评审委员会根据申请融资企业提交的申报文件确定是否对申请融资企业立项。对符合要求的申请融资企业发放《立项批复》，对不符合要求的申请融资企业不予发放《立项批复》。

6.课题立项启动

申请融资企业收到国建集团发放《立项批复》后，前往国建集团行政中心（深圳）参加立项启动。立项启动安排如下：

6.1 申请融资企业参会人员：企业董事长、总经理、财务总监、融资总监等相关领导。

6.2 申请融资国有企业介绍所属行政区域的财政状况、产业结构情况及所填报《申请表》的相关内容。申请融资民营企业介绍企业财政状况、产业结构情况及所填报《申请表》的相关内容。国建集团介绍“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题” TRS 产业基金项目背景情况、TRS 产业基金释义、结构、流程及所需准备资料等相关内容。

6.3 记录立项启动会议过程，形成照片、影像等资料。

6.4 建立 TRS 产业基金项目工作群。

6.5 根据会议内容，形成会议纪要。

7.课题协议签署

国建集团与申请融资企业按照协议要求签署《项目协议》等相关协议。

8. TRS 总收益互换准备

准备 TRS 总收益互换，包括通知、协议等相关文件。

9.课题项目调研

国建集团向申请融资企业发放《调研通知》。申请融资企业按照通知中的内容准备调研相关的各种资料。项目调研安排如下：

9.1 申请融资企业参会人员：企业董事长、总经理、财务总监、融资总监等相关领导。

9.2 国建集团实地考察申请融资国有企业所属区域产业发展状况或申请融资民营企业的经营状况；核查申请融资国有企业或民营企业的基本资料原件。

9.3 记录项目调研过程，形成照片、影像等资料。

9.4 国建集团对申请融资企业所需准备的各项资料、签署的协议等存在的疑问进行解答。

9.5 根据调研会议内容，形成会议纪要。

10.出缴劣后级

申请融资企业以自有资金出缴产业基金劣后级资金。申请融资企业将劣后级资金汇入国建 DRF 管理人账户。

11.成立产业基金

出缴的产业基金劣后级资金，通过 TRS 总收益互换进行劣后级与优先级 1:1 至 1:3 的比例进行优先级配资，成立产业基金。总收益互换的英文全称为“Total Return Swap”，以下简称 TRS（TRS 总收益互换是交易双方在协议期间将参照资产的总收益进行交换与配资，总收益可以包括本金、利息、收益等）。申请融资企业将劣后级资金汇入国建 DRF 管理人账户，国建集团按照劣后级与优先级 1:1 至 1:3 的比例进行优先级配资，形成符合申请融资企业融资需求的投放资金。

12.课题资金投放

国建集团将符合申请融资企业需求的资金投放至申请融资企业。

第三节 TRS 产业基金项目评审标准

一、评审规则

(一) 本次项目评审采用综合评分法

在满足评审文件实质性要求前提下,按照评审文件中规定的评审办法和各项因素由评审委员会进行综合打分。申请融资企业根据自身实际情况,按照国建集团评审办法提交申请及所需材料,不同申请额度和条件对应不同分值,最终由国建集团评审委员会择优选定申请融资企业。申请融资企业资格评审由审核组评审,审核组由3人组成。资格评审通过后,由评审委员会评审,评审委员会由9人组成。各成员独立对每个申报项目进行审查并打分(计算结果均四舍五入保留两位小数),对审核后的申请融资企业进行最后的评分并统计汇总,去掉一个最高分、一个最低分后计算平均值,并最终将平均分作为该项目的最终得分。综合得分最高者可优先融资。如评审结果中有两个或两个以上总得分相同者,以申请融资成本较高者优先作为融资候选人。

(二) 评审管理总表

表 评审管理总表

| 序号 | 类别 | 评分项目 |
|----|-------------|---------------------------|
| 1 | 企业基本信息(10分) | 资料完整度 |
| 2 | 企业主体信用(50分) | 国内主体评级、国际主体评级、上市情况 |
| 3 | 融资要素(40分) | 优先级融资成本、融资年限、优先级融资规模、配资比例 |
| | 总分 | 100分 |

二、评审办法

(一) 企业基本信息

申请融资企业按照申报材料内容进行提交,一次性提交资料齐全总分10分,其中少提交一项扣1分,少三项不得分。

(二) 企业主体信用

依据企业主体信用及上市情况进行评分,其中国内主体评级10分,国际主体

评级20分，上市情况20分。总分50分。

1、国内主体评级

国内主体评级分为未到AA级、AA级、AA+级和AAA级，共10分。

| 评 级 | 未到AA级 | AA级 | AA+级 | AAA级 |
|------|-------|------|------|-------|
| 国有企业 | 1~3分 | 4~5分 | 6~7分 | 8~10分 |
| 民营企业 | 1~2分 | 3~4分 | 5~6分 | 7~8分 |

注：若申请融资企业是国有企业，主体评级为未到AA级，得1~3分；AA级，得4~5分；AA+级，得6~7分；AAA级，得8~10分。若申请融资企业是民营企业，主体评级为未到AA级，得1~2分；AA级，得3~4分；AA+级，得5~6分；AAA级，得7~8分。

2、国际主体评级

以企业提交的主体信用评级报告为准，共20分。

| 国际 评级 结果 | 惠誉/ 标普 | 无评 级，酌 情考虑 | 有评级， 未达到 BB-级 | BB-级 | BB级 | BB+ 级 | BBB-级 | BBB级 | BBB+ 级 | A-级 | A级 | A级 以上 |
|----------------|-----------|------------------|---------------------|------|------|----------|--------|------------|------------|------------|-----|-----------|
| | 穆迪 | | 有评级， 未达到 Ba3级 | Ba3 | Ba2 | Ba1 | Baa3 | Baa2 | Baa1 | A3 | A2 | A2级 以上 |
| 得分 | | 1分 | 2分 | 3分 | 4~6分 | 7~9分 | 10~12分 | 13~14 分 | 15~16 分 | 17~18 分 | 19分 | 20分 |

注：若申请融资企业国际评级结果为无评级，酌情考虑得1分；有评级，未达到BB-级、未达到Ba3级，得2分；BB-级、Ba3级，得3分；BB级、Ba2级，得4~6分；BB+级、Ba1级，得7~9分；BBB-级、Baa3级，得10~12分；BBB级、Baa2级，得13~14分；BBB+级、Baa1级，得15~16分；A-级、A3级，得17~18分；A级、A2级，得19分；A级以上、A2级以上，得20分。

3、上市情况

本项中上市公司是国内及国际主要资本市场完成上市的公司，在评分过程中，国内及国际主要资本市场上市公司未使用人民币为本位币进行结算的，其相关财务数据需以上一年度年末中国人民银行公布的中间汇率换算成人民币进行填报。评选项目包括上市公司总市值（按申报日前30个交易日平均数值填报）、上市公司资产负债率（按最新一期财务报表填报）及上市公司营业收入（按上一年度合

计数填报) 三项, 其中上市公司总市值10分、上市公司资产负债率5分、上市公司营业收入5分, 总分20分。

3.1 上市公司总市值

根据上市公司总市值进行评定, 单位人民币元, 共10分。

| 上市公司总市值 | 30亿及以下 | 30亿~50亿 | 50亿~100亿 | 100亿~250亿 | 250亿~500亿 | 500亿~1000亿 | 1000亿~3000亿 | 3000亿~10000亿 | 10000亿及以上 |
|---------|--------|---------|----------|-----------|-----------|------------|-------------|--------------|-----------|
| 得分 | 1~2分 | 2~3分 | 3~4分 | 4~5分 | 5~6分 | 6~7分 | 7~8分 | 8~9分 | 9~10分 |

注: 上市公司总市值在30亿及以下, 得1~2分; 30亿~50亿, 得2~3分; 50亿~100亿, 得3~4分; 100亿~250亿, 得4~5分; 250亿~500亿, 得5~6分; 500亿~1000亿, 得6~7分; 1000亿~3000亿, 得7~8分; 3000亿~10000亿, 得8~9分; 10000亿及以上, 得9~10分。

3.2 上市公司资产负债率

根据上市公司资产负债率情况评分, 共5分。

| 上市公司资产负债率 | 80%及以上 | 80%~70% | 70%~60% | 60%~50% | 50%及以下 |
|-----------|--------|---------|---------|---------|--------|
| 得分 | 1~2分 | 2~3分 | 3~4分 | 4~5分 | 5分 |

注: 上市公司资产负债率80%及以上, 得1~2分; 资产负债率80%~70%, 得2~3分; 资产负债率为70%~60%, 得3~4分; 资产负债率60%~50%, 得4~5分; 50%及以下, 得5分。

3.3 上市公司营业收入

根据上市公司最近一个年度的营业收入进行评分, 单位人民币元, 共5分。

| 上市公司营业收入 | 30亿及以下 | 30亿~100亿 | 100亿~500亿 | 500亿~1500亿 | 1500亿及以上 |
|----------|--------|----------|-----------|------------|----------|
| 得分 | 1~2分 | 2~3分 | 3~4分 | 4~5分 | 5分 |

注: 上市公司营业收入在30亿及以下, 得1~2分; 30亿~100亿, 得2~3分; 100亿~500亿, 得3~4分; 500亿~1500亿, 得4~5分; 1500亿及以上, 得5分。

(三) 融资要素

融资要素分为四个方面进行评分, 优先级融资成本占15分, 融资年限占5分, 优先级融资规模占5分, 配资比例占15分, 总分40分。

1、优先级融资成本

优先级融资成本越高得分越高, 总分15分。

| | | | | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 优先级 融资成本 | 3%~5% (含5%) | 5%~7% (含7%) | 7%~9% (含9%) | 9%~11% (含11%) | 11%~13% (含13%) | 13%~15% (含15%) |
| 得分 | 1~3分 | 3~6分 | 6~8分 | 8~10分 | 10~13分 | 13~15分 |

注：优先级融资成本3%~5%（含5%），得1~3分；优先级融资成本5%~7%（含7%），得3~6分；优先级融资成本7%~9%（含9%），得6~8分；优先级融资成本9%~11%（含11%），得8~10分；优先级融资成本11%~13%（含13%），得10~13分；优先级融资成本13%~15%（含15%），得13~15分。

2、融资年限

申请融资企业申请不同的年限,得分不同,总分5分。

| | | | | | |
|------|-----------|----|----|----|----|
| 融资年限 | 3~4年（含4年） | 5年 | 6年 | 7年 | 8年 |
| 得分 | 5分 | 4分 | 3分 | 2分 | 1分 |

注：融资年限3~4年（含4年），得5分；年限5年，得4分；年限6年，得3分；年限7年，得2分；年限8年，得1分。

3、优先级融资规模

根据优先级融资规模不同所得分值不同,单位人民币元，总分5分。

| | | | | | | | | | | |
|-------------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 优先级 融资规模 | 0.1~0.5亿 | 0.5~1亿 | 1~1.5亿 | 1.5~2亿 | 2~2.5亿 | 2.5~3亿 | 3~3.5亿 | 3.5~4亿 | 4~4.5亿 | 4.5~5亿 |
| 得分 | 0~1分 | 1~2分 | 2~3分 | 3~4分 | 4~5分 | 5~4分 | 4~3分 | 3~2分 | 2~1分 | 1~0分 |

注：优先级融资规模0.1~0.5亿，得0~1分；优先级融资规模0.5~1亿，得1~2分；优先级融资规模1~1.5亿，得2~3分；优先级融资规模1.5~2亿，得3~4分；优先级融资规模2~2.5亿，得4~5分；优先级融资规模2.5~3亿，得5~4分；优先级融资规模3~3.5亿，得4~3分；优先级融资规模3.5~4亿，得3~2分；优先级融资规模4~4.5亿，得2~1分；优先级融资规模4.5~5亿，得1~0分。

4、配资比例

配资比例是指申请融资企业以自有资金出缴产业基金劣后级与国建集团出缴产业基金优先级之比。配资比例越高，分值越高，总分15分。

| | | | |
|------|-----|-----|-----|
| 配资比例 | 1:1 | 1:2 | 1:3 |
| 得分 | 15分 | 10分 | 5分 |

注：配资比例可在1:1至1:3之间选择。配资比例1:1，得15分；配资比例1:2，得10分；配资比例1:3，得5分。

第四节 TRS 产业基金项目申报文件

一、申报文件封面

正本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
项目竞争性公开评审申请文件

申请融资企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

副本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
项目竞争性公开评审申请文件

申请融资企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

二、申请融资企业需要根据自身情况如实填写申请内容

(一) 融资成本除了优先级融资成本之外，无其他任何费用。

(二) “新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”TRS 产业基金项目申请表见下页。

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”

TRS产业基金项目申请表

(GJDRF-TCYJJ-20240415)

| | | | |
|----------------------------------|---|-------------------------------|-----------|
| 一、申请融资企业融资基本情况 | | | |
| 企业名称 | | | |
| 国内主体评级 | 第_____种（1.未到 AA 评级；2.AA；3.AA+；4.AAA） | | |
| 企业性质 | 第_____种（1.国有；2.民营；3.上市公司） 第_____种（1.大陆主板；2.香港主板；3.美国主板；4.其他） | | |
| 国际主体评级 | | 所属行业 | |
| 注册资本 | 亿元 | 实际控制人 | |
| 实际控制人所属省市（区/县） | XX 省 XX 市(XX 区/县) | 上一年度实际控制人 本级政府 一般公共预算收入 | 亿元（XX 年） |
| 上一年度总资产 | 亿元 | 上一年度资产负债率 | % |
| 上一年度年收入 | 亿元 | 上一年度税后净利润 | 亿元 |
| 投放模式 | 第_____种（1.增资扩股；2.SPV 项目公司股权；3.委托贷款） | | |
| 债务是否有违约情况 | 第_____种（1.是；2.否） （若选择“是”，请说明：XXXX 年 XXXX 债 XXXX 亿元发生违约） | | |
| 是否有隐性债务 | 第_____种（1.是；2.否） （若选择“是”，请说明：XX 企业隐性债务金额 XX 亿元） | | |
| 资金用途 | | | |
| 还款来源 | | | |
| 联系人 | | 联系方式 | |
| 二、申请国建集团 TRS 产业基金项目融资要素情况 | | | |
| 优先级融资规模 | 亿元 | 自有劣后级规模 | 亿元 |
| 配资比例 | 第_____种（1.配资比例 1:1；2.配资比例 1:2；3.配资比例 1:3） | | |
| 融资年限 | 年 | 优先级融资成本 | 年利率_____% |

申请融资企业：XXXXXXXXXX 公司
XXXX 年 XX 月 XX 日

1、“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”TRS 产业基金项目申请表的填写说明。

- (1) “申请融资企业名称”与营业执照中的企业名称一致。
- (2) “国内主体评级”根据一年有效期内的评级报告如实填写。
- (3) “企业性质”根据实际情况选择企业性质。
- (4) “国际主体评级”若有需如实填写，若无请写明“无”。
- (5) “所属行业”、“注册资本”、“实际控制人（最终股东）”、“实际控制人（最终股东）所属省市（区/县）”、“上一年度实际控制人（最终股东）本级政府一般公共预算收入”根据实际情况如实填写。
- (6) “上一年度总资产”需为正。
- (7) “上一年度资产负债率”根据实际情况如实填写。
- (8) “上一年度年收入”需为正。
- (9) “上一年度税后净利润”需为正。
- (10)“投放模式”根据企业实际情况选择投放模式。
- (11)“债务是否有违约情况”根据申请融资企业的债务违约及逾期情况，若选择是，请说明 XX 企业 XX 年 XX 债 XX 亿元发生违约或逾期；若选择否，请写明。
- (12)“是否有隐性债务”根据申请融资企业的隐债情况，若选择“是”，请说明 XX 企业隐性债务金额；若选择否，请写明。
- (13)“资金用途”根据企业融资使用计划如实填写。
- (14)“还款来源”根据实际情况如实填写，包括但不限于产业投资收益、自有资金、营运收入、金融机构贷款等。
- (15)“申请融资企业联系人”及“联系方式”填写企业方的联系人及联系方式。
- (16)“优先级融资规模”根据企业需求进行填报。
- (17)“自有劣后级规模”根据企业实际情况进行填报。
- (18)“配资比例”等于自有劣后级规模/优先级融资规模。
- (19)“融资年限”根据企业需求进行填报。
- (20)“优先级融资成本”根据企业所处的市场行情进行填报。

2、申请表填写示例（请勿修改申请表表头及表格内容）
 “新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”

TRS产业基金项目申请表
 （GJDRF-TCYJJ-20240415）

| 一、申请融资企业融资基本情况 | | | |
|---------------------------|--|-------------------------------|----------------------|
| 企业名称 | 与营业执照中的企业名称一致 | | |
| 国内主体评级 | 第 <u>2</u> 种（1.未到 AA 评级；2.AA；3.AA+；4.AAA） | | |
| 企业性质 | 第 <u>1</u> 种（1.国有；2.民营；3.上市公司） 第 <u>1</u> 种（1.大陆主板；2.香港主板；3.美国主板） | | |
| 国际主体评级 | 无 | 所属行业 | 根据实际情况填写 |
| 注册资本 | 根据实际情况填写 | 实际控制人 | 根据实际情况填写 |
| 实际控制人所属省市（区/县） | 根据实际情况填写 XX 省 XX 市 (XX 区/县) | 上一年度实际控制人 本级政府 一般公共预算收入 | 根据实际情况填写 亿元（XX 年） |
| 上一年度总资产 | 根据实际情况填写 | 上一年度资产负债率 | 根据实际情况填写 |
| 上一年度年收入 | 根据实际情况填写 | 上一年度税后净利润 | 根据实际情况填写 |
| 投放模式 | 第 <u>1</u> 种（1.委托贷款；2.有限合伙企业） | | |
| 债务是否有违约情况 | 第 <u>2</u> 种（1.是；2.否） （若选择“是”，请说明：XXXX 年 XXXX 债 XXXX 亿元发生违约） | | |
| 是否有隐性债务 | 第 <u>2</u> 种（1.是；2.否） （若选择“是”，请说明：XX 企业隐性债务金额 XX 亿元） | | |
| 资金用途 | 根据实际情况填写 | | |
| 还款来源 | 根据实际情况填写 | | |
| 联系人 | | 联系方式 | |
| 二、申请国建集团 TRS 产业基金项目融资要素情况 | | | |
| 优先级融资规模 | 5 亿元 | 自有劣后级规模 | 5 亿元 |
| 配资比例 | 第 <u>1</u> 种（1.配资比例 1:1；2.配资比例 1:2；3.配资比例 1:3） | | |
| 融资年限 | 5 年 | 优先级融资成本 | 年利率 <u>7</u> % |

申请融资企业：XXXXXXXXXX 公司
 XXXX 年 XX 月 XX 日

三、申报文件编制格式

(一) 申请文件应按“申报文件编制格式”进行编写，如有必要，可以增加附页，作为申请文件的组成部分。

(二) 申请文件应用 A4 纸打印，并由申请融资企业在每页加盖公章及法人章，每份材料加盖骑缝章。

(三) 申请融资企业正式申报时，需提供评审文件申报材料正本一份副本两份，应按材料清单顺序装订成册。

(四) 申请文件书写格式要求

1.封面标题：仿宋二号加粗；申请融资企业和申请日期：仿宋小二加粗。

2.正文一级标题序号：仿宋三号加粗居中，用一、二、三表示；

正文二级标题序号：仿宋小三加粗居中，用（一）（二）（三）表示；

正文三级标题序号：仿宋小四左对齐，用 1.2.3 表示；

正文四级标题序号：仿宋小四左对齐，用（1）（2）（3）表示；

正文字体：仿宋小四左对齐。

3.材料标题与正文之间空一行，行间距：1.5，字间距：1。

4.正文结束空三行落款企业名称、日期，日期右对齐，企业名称在日期上方对称放置。

5.页面设置：页边距上 2.54 厘米下 2.54 厘米，左 3.18 厘米右 3.18 厘米；文件封面不显示页码，目录页码位于页面底端居中且用 I、II 表示；正文页码位于页码底端居中且用普通数字 1、2 表示。

四、申请 TRS 产业基金项目需提供如下资料

- (一) 经年检的企业法人营业执照副本复印件；
- (二) 法定代表人（负责人）身份证明和身份证复印件；
- (三) 中国人民银行核发的开户许可证或基本账户信息单、贷款证（卡）；
- (四) 最新公司章程及修正案；
- (五) 基本情况介绍及股权结构（需追溯至实际控制人层级）；
- (六) 历次《验资报告》及银行汇款凭证等附件；
- (七) 法定代表人（负责人）、高级管理人员（含总经理、副总经理、财务负责人等）履历；
- (八) 近三年财务审计报告（或专项审计报告）及最近一季度财务报表；
- (九) 近两个月中国人民银行征信中心提供的《企业信用报告》；
- (十) 未来 3-5 年的发展规划；
- (十一) 公司前 5 大主要上下游客户清单、前 5 大采购合同及前 5 大销售合同；
- (十二) 申请融资企业近三年的债权人清单，包括名称、金额、期限、成本等信息；
- (十三) 国际主体信用评级报告（如有必须提供；如没有可不提供，不算做少提交材料从而影响得分）；
- (十四) 国内主体信用评级报告（如有必须提供；如没有可不提供，不算做少提交材料从而影响得分）；
- (十五) 相关行业资质证书（如有必须提供；如没有可不提供，不算做少提交材料从而影响得分）；
- (十六) 与融资事项、增信措施等有关的其它资料及相关证明材料（如评估报告、担保函等）。

第七章 应付资管（PCM）项目

应付资管（PCM）项目是国建集团为有应付账款需求的申请融资企业提供供应链金融服务。解决申请融资企业资金流不足、融资难的问题，促使申请融资企业扩大生产规模，提高营业收入，优化资产负债结构。

一、应付资管（PCM）项目优势

（一）优化负债结构

通过国建集团的应付资管（PCM）项目，形成出表融资，优化资产负债结构，减少财务费用，进一步增强公司盈利能力，最大限度地帮助其获得低成本融资资金。

（二）解决资金流

通过国建集团的应付资管（PCM）项目，由国建集团提供资金，有效解决申请融资企业资金流不足，扩大生产规模，提高自身营业收入，同时在不增加负债的情况下，解决应付账款需求。

（三）扩大项目产能

随着产能的扩充与市场的拓展，申请融资企业需要补充流动资金以保证产能扩充后的资金问题，通过国建集团的应付资管项目，改善申请融资企业由于产能的限制，供给端长期不能满足业务增量需求的现状，扩大生产规模，提高自身营业收入。

（四）高额度高频率资金支持

申请应付资管（PCM）项目的融资企业，资金使用量大，难以通过国内的融资渠道一次性解决高额高频的采购资金需求，通过应付资管项目可以实现高额度高频采购，进而解决企业资金需求。

（五）低成本资金支持

申请应付资管（PCM）项目的融资企业，一般资金使用成本较高，不能较好地实现降负债的需求，而通过应付资管（PCM）项目由国建集团引入港澳的低成本资金，可以明显地降低企业的资金使用成本。

第一节 应付资管（PCM）项目类型对比

应付资管（PCM）项目分为 A、B、C 三类融资类型，每种类型对应不同的申请融资企业。国建集团通过评审申请融资企业提交的申报材料，经评审委员会评议，确定合作的申请融资企业，以下是应付资管（PCM）项目分为 A、B、C 三类申请融资企业类型对比表。

表 应付资管项目申请融资企业类型对比

| 融资类型 | A 类 | B 类 | C 类 |
|----------|------------|----------------|-----------|
| 申请融资企业类型 | 中央企业 | 国企 | 上市公司 |
| 年营业收入 | 5000 亿元及以上 | 1000 亿元及以上 | 100 亿元及以上 |
| 级别 | 央企二级子公司及以上 | 省、市级国企一级子公司及以上 | 上市主体 |
| 区域要求 | 全国 | 全国 | 全国 |

第二节 应付资管（PCM）项目合作模式

一、应付资管（PCM）项目合作流程图

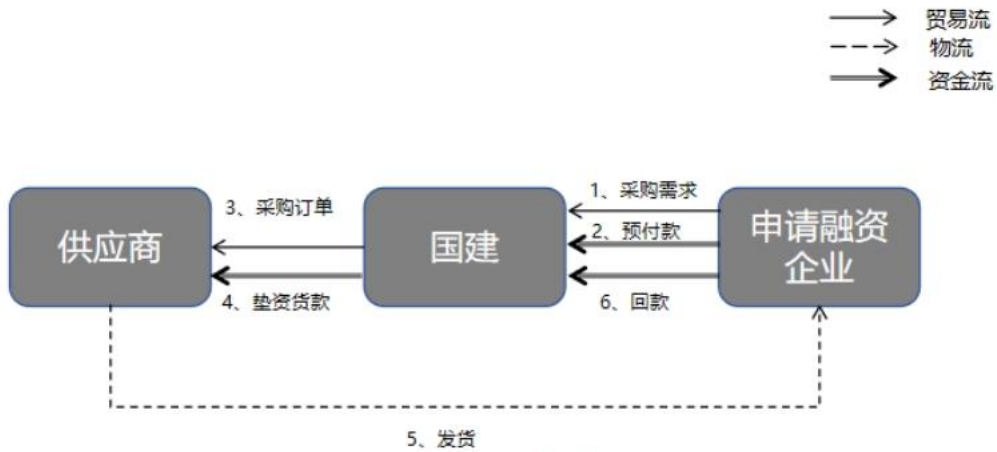


图 应付资管项目合作流程

二、应付资管（PCM）项目合作流程说明

供应商—国建—申请融资企业

1. 申请融资企业与国建集团签署采购合同，国建集团与供应商签署采购合同；
2. 由申请融资企业发起订单需求，并按约定比例向国建集团支付预付款；
3. 国建集团收到预付款后，向供应商发起采购流程，并支付全部货款；
4. 供应商发货到申请融资企业指定交割地；
5. 申请融资企业在约定期限内回款给国建集团。

第三节 应付资管（PCM）项目评审标准

一、评审规则

（一）本次项目评审采用综合评分法

在满足评审文件实质性要求前提下，按照评审文件中规定的评审办法和各项因素由评审委员会进行综合打分。申请融资企业根据自身实际情况，按照国建集团评审办法提交申请及所需材料，不同条件对应不同分值，最终由国建集团评审委员会择优选定申请融资企业。申请融资企业资格评审由审核组评审，审核组由3人组成。资格评审通过后，由评审委员会评审，评审委员会由9人组成。各成员独立对每个申报项目进行审查并打分（计算结果均四舍五入保留两位小数），对审核后的申请融资企业进行最后的评分并统计汇总，去掉一个最高分、一个最低分后计算平均值，并最终将平均分作为该项目的最终得分。综合得分最高者可优先合作。如评审结果中有两个或两个以上总得分相同者，以申请合作规模较高者优先作为合作候选人。

（二）评审管理总表

表 评审管理总表

| 序号 | 类别 | 评分项目 |
|----|-------------|-------------------------------|
| 1 | 企业基本信息（10分） | 资料完整度 |
| 2 | 企业主体信用（30分） | 主体资质、年营业收入、资产负债率 |
| 3 | 融资要素（60分） | 融资成本、年资金总规模、单笔资金规模、合同账期、预付款比例 |
| 总分 | | 100分 |

二、评审办法

（一）企业基本信息

申请融资企业按照申报材料内容进行提交，一次性提交资料齐全总分10分，其中少提交一项扣1分，少三项不得分。

（二）企业主体信用

依据企业主体信用进行评分，其中主体资质10分，年营业收入10分，资产负债情况10分。总分30分。

1、主体资质

根据申请融资企业主体资质进行评定，共 10 分。

| | | | | | | |
|------|---------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|------|
| 主体资质 | 央企一级子公司 | 省级国企一级子公司 | 市级国企一级子公司（一线城市） | 省级国企二级子公司 | 市级国企一级子公司（二线城市） | 上市公司 |
| 得分 | 10 分 | 9 分 | 9 分 | 8 分 | 7 分 | 6 分 |

2、年营业收入

根据申请融资企业年营业收入进行评定，单位人民币元，共 10 分。

| | | | | | | | |
|-------|------------|--------------|-------------|------------|-----------|----------|---------|
| 年营业收入 | 10000 亿及以上 | 5000-10000 亿 | 1000-5000 亿 | 500-1000 亿 | 100-500 亿 | 50-100 亿 | 50 亿及以下 |
| 得分 | 9~10 分 | 7~8 分 | 5~6 分 | 4~5 分 | 3~4 分 | 2~3 分 | 1~2 分 |

3、企业资产负债率

根据申请融资企业资产负债率进行评定，共 10 分。

| | | | | | |
|-------|--------|---------|---------|---------|--------|
| 资产负债率 | 50%及以下 | 50%-60% | 60%-70% | 70%-80% | 80%及以上 |
| 得分 | 9~10 分 | 7~8 分 | 5~6 分 | 3~4 分 | 1~2 分 |

（三）融资要素

融资要素分为四个方面进行评分，融资成本占 10 分，单笔资金规模占 15 分，年资金总规模占 15 分，合同账期占 10 分，预付款比例占 10 分。总分 60 分。

1、融资成本

根据融资成本不同进行评分，融资成本越高得分越高，总分 10 分。

| | | | | | | | |
|----------|--------|---------|---------|--------|-------|-------|-------|
| 融资成本（年化） | 15%以上 | 12%~15% | 10%~12% | 8%~10% | 6%~8% | 3%~6% | 3%以下 |
| 得分 | 9~10 分 | 8~9 分 | 6~8 分 | 4~6 分 | 3~4 分 | 2~3 分 | 1~2 分 |

2、单笔资金规模

依据单笔合作资金规模进行评分，单位人民币亿元，单笔资金规模越大，得分越高，共 15 分。

| | | | | | |
|--------|---------|---------|--------|---------|---------|
| 单笔资金规模 | 10 亿以上 | 5~10 亿 | 1~5 亿 | 0.5~1 亿 | 0.5 亿以下 |
| 得分 | 14~15 分 | 10~14 分 | 5~10 分 | 2~5 分 | 1~2 分 |

3、年合作资金总规模

依据年度合作资金总规模进行评分，单位人民币亿元，单笔资金规模越大，得分越高，共 15 分。

| | | | | | |
|-----------|---------|---------|--------|-------|-------|
| 年度合作资金总规模 | 60 亿以上 | 30~60 亿 | 6~30 亿 | 3~6 亿 | 3 亿以下 |
| 得分 | 14~15 分 | 10~14 分 | 5~10 分 | 2~5 分 | 1~2 分 |

4、合同账期

依据合同约定期限，期限越短，评分越高，共 10 分。

| | | | | | | |
|------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 回款账期 | 1 个月以下 | 1~3 个月 | 3~6 个月 | 6~9 个月 | 9~12 个月 | 12 个月以上 |
| 得分 | 9~10 分 | 8~9 分 | 6~8 分 | 4~6 分 | 2~3 分 | 1~2 分 |

5、预付款比例

根据预付款比例不同进行评分，预付款比例越高得分越高，共 10 分。

| | | | | | | |
|-------|--------|---------|---------|---------|---------|-------|
| 预付款比例 | 30%以上 | 25%-30% | 20%-25% | 15%-20% | 10%-15% | 10%以下 |
| 得分 | 9~10 分 | 7~9 分 | 5~7 分 | 3~5 分 | 2~3 分 | 1~2 分 |

第四节 应付资管（PCM）项目申报文件

一、申报文件封面

正本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
项目竞争性公开评审申请文件

申请融资企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

副本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
项目竞争性公开评审申请文件

申请融资企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”

应付资管（PCM）项目申请表

（GJDRF-PCM-20240415）

| 一、企业基本信息 | | | |
|----------|---------------------------|-------|--------------------|
| 企业全称 | | 登记证号码 | |
| 企业成立时间 | | 注册资本 | 第_____种（1、实缴；2、认缴） |
| 所属行业 | | 注册地址 | |
| 业务类型 | 第_____种（1、境内业务；2、跨境业务） | | |
| 二、融资信息表 | | | |
| 企业类型 | 第_____种（1、央企；2、国企；3、上市公司） | | |
| 年度营业收入 | _____ 亿元 | | |
| 资产负债率 | _____ % | | |
| 融资成本 | _____ %/年 | | |
| 融资资金规模 | _____ 亿元 | | |
| 合同账期 | _____ 月 | | |
| 预付款比例 | _____ % | | |

申请融资企业：XXXXXXXXX 公司

XXXX 年 XX 月 XX 日

二、“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”应付资管（PCM）项目申请表的填写说明

1. “客户全称”、“登记证号码”与工商注册登记的企业信息一致。
2. “登记证号码”按工商注册登记的企业登记证号码填写。
3. “企业成立时间”与工商注册登记的注册时间一致。
4. “注册资本”按工商注册登记的企业注册资本金额填写，并按实际缴纳情况在“实缴”或者“认缴”选择。
5. “所属行业”、“注册地址”根据实际经营情况如实填写。
6. “业务类型”按企业实际业务类型选择，如同时涉及境内、跨境业务则同时选择。
7. “企业类质”按企业实际属性选择。
8. “年度营业收入”以上年度公司审计报告的数据为准。
9. “资产负债率”按当期审计报告数据为准：总负债/总资产额。
10. “融资成本”按可接受的资金成本（年化）进行填写。
11. “融资资金规模”以合作项目的融资资金规模进行填报。
12. “合同账期”按合作项目中实际合同账期填写。
13. “预付款比例”按可接受的预付款比例进行填写。

三、申请表填写示例（请勿修改申请表表头及表格内容）

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
 应付资管（PCM）项目申请表
 （GJDRF-PCM-20240415）

| 一、企业基本信息 | | | |
|----------|---------------------------|-------|--------------------|
| 企业全称 | | 登记证号码 | |
| 企业成立时间 | 按实际情况填写 | 注册资本 | 第__1__种（1、实缴；2、认缴） |
| 所属行业 | 按实际情况填写 | 注册地址 | 按实际情况填写 |
| 业务类型 | 第__1__种（1、境内业务；2、跨境业务） | | |
| 二、融资信息表 | | | |
| 企业类型 | 第__1__种（1、央企；2、国企；3、上市公司） | | |
| 年度营业收入 | 按实际情况填写____亿元 | | |
| 资产负债率 | 按实际情况填写 | | |
| 融资成本 | 10%/年 | | |
| 融资资金规模 | 60亿元 | | |
| 合同账期 | 1个月 | | |
| 预付款比例 | 30% | | |

申请融资企业：XXXXXXXXX 公司

XXXX 年 XX 月 XX 日

四、申报文件编制格式

(一) 申请文件应按“申报文件编制格式”进行编写，如有必要，可以增加附页，作为申请文件的组成部分。

(二) 申请文件应用 A4 纸打印，并由申请融资企业在每页加盖公章及法人章，每份材料加盖骑缝章。

(三) 申请融资企业正式申报时，需提供评审文件申报材料正本一份副本两份，应按材料清单顺序装订成册。

(四) 申请文件书写格式要求

1.封面标题：仿宋二号加粗；申请融资企业和申请日期：仿宋小二加粗。

2.正文一级标题序号：仿宋三号加粗居中，用一、二、三表示；

正文二级标题序号：仿宋小三加粗居中，用（一）（二）（三）表示；

正文三级标题序号：仿宋小四左对齐，用 1.2.3 表示；

正文四级标题序号：仿宋小四左对齐，用（1）（2）（3）表示；

正文字体：仿宋小四左对齐。

3.材料标题与正文之间空一行，行间距：1.5，字间距：1。

4.正文结束空三行落款企业名称、日期，日期右对齐，企业名称在日期上方对称放置。

5. 页面设置：页边距上 2.54 厘米下 2.54 厘米，左 3.18 厘米右 3.18 厘米；文件封面不显示页码，目录页码位于页面底端居中且用 I、II 表示；正文页码位于页码底端居中且用普通数字 1、2 表示。

五、申请应付资管（PCM）项目需提供如下资料

申请融资企业需根据应付资管（PCM）项目进展情况，配合国建集团提供项目相关资料。

| 类别 | 序号 | 资料名称 |
|--------|----|---|
| 公司概况 | 1 | 营业执照、组织机构代码证、税务登记证（三证合一的提供最新的营业执照） |
| | 2 | 法定代表人（负责人）身份证明和身份证复印件 |
| | 3 | 公司设立、存续、变更相关的工商底档（或者国家企业信用信息公示系统电子报告） |
| | 4 | 中国人民银行核发的开户许可证或基本账户信息单、贷款证（卡） |
| | 5 | 现行有效的公司章程（须为工商备案登记的最新章程） |
| | 6 | 公司截至最新的中国人民银行征信中心提供的《企业征信报告》 |
| | 7 | 最新一期验资报告（如有） |
| | 8 | 最新股权结构图（可看出控股股东、实际控制人） |
| | 9 | 最新组织结构图及各部门介绍 |
| 行业信息 | 1 | 相关行业资质证书（如有） |
| 主营业务情况 | 1 | 最近三年各项主营业务经营情况 |
| | 2 | 公司前5大主要上下游客户清单、前5大采购合同及前5大销售合同 |
| 财务资信情况 | 1 | 最近三年经审计财务报表（含附注）、最近一期及上一年同期财务报表（财务报表应加盖公司公章，并由法定代表人、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名或盖章）、董事会关于非标准意见审计报告涉及事项处理情况的说明以及会计师事务所及注册会计师关于非标准意见审计报告的补充意见（如审计报告被出具非标准意见的）。 |
| | 2 | 国内主体信用评级报告 |
| | 3 | 上年末和本年度最近一个季度末的《企业授信用信明细表》 |
| | 4 | 上年末和本年度最近一个季度末的《货币资金余额明细表》 |
| | 5 | 最近三年有无重大违法、失信等情况的说明 |
| | 6 | 公司对外担保说明 |
| | 7 | 关于历史信用表现的情况说明（贷款有无违约） |

备注：营业执照等复印件需加盖鲜章。

第八章 收益资管（ECM）项目

收益资管（ECM）项目是申请收益资管项目企业基于国建集团自身成熟的产业链供应链体系，盘活并增加申请企业的各种融资授信，既能获得可观的利润收益，提高实体产业营收，又能提升企业的评级，同时优化自身企业债务结构，破解“借新还旧”难题。

一、收益资管（ECM）项目优势

（一）盘活资金，脱虚向实

通过国建集团的收益资管（ECM）项目，可以有效促进自身银行授信资源盘活，很好促进金融脱虚向实，改善整体的现金流，推动产业链升级。

（二）增加营业收入

通过国建集团的收益资管（ECM）项目，由原来传统单一产业升级为多元化、高附加值的产业，可以快速提高企业的营业收入规模（GMV）。

（三）破解“借新还旧”难题

通过国建集团的收益资管（ECM）项目，获得可观收益可用于偿还债务，逐步减少企业负债，从而破解“借新还旧”难题。

（四）优化负债结构

通过国建集团的收益资管（ECM）项目，申请收益资管项目企业可在供应链条中选择用票据支付的方式，帮助其明显优化企业债务结构，最大限度地帮助其获得低成本融资资金。

（五）长期稳定收益

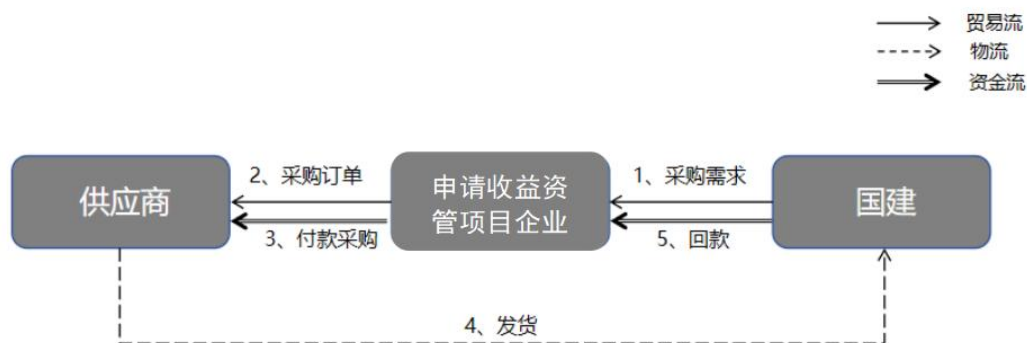
通过国建集团的收益资管（ECM）项目，申请收益资管项目企业依托国建集团背书作为资金回款保障，可获得长期稳定的收益。

（六）协助涉房企业转型

企业被认定为房地产企业难以有效融资，通过国建集团的收益资管（ECM）项目，可以降低企业房地产业务比例，协助企业转型。

第一节 收益资管（ECM）项目合作模式

一、收益资管（ECM）项目合作流程图



二、收益资管（ECM）项目合作流程说明

1. 申请收益资管项目企业与国建集团签署采购合同，申请收益资管项目企业与供应商签署采购合同；

2. 由申请收益资管项目企业向最终供应商发起采购流程，并支付货款；

3. 供应商发货到国建集团指定交割地；

4. 国建集团在约定期限内回款给申请收益资管项目企业。

三、收益资管（ECM）项目付款方式

1. 现款：现款即现金支付；

2. 银行承兑汇票：银行承兑汇票需有银行授信额度前提下，缴纳 30%-50% 保证金开具票据；

3. 银行信用证：信用证需 100% 缴纳保证金才可开具，可用于上游的二级流转支付。

第二节 收益资管（ECM）项目评审标准

一、评审规则

（一）本次项目评审采用综合评分法

在满足评审文件实质性要求前提下，按照评审文件中规定的评审办法和各项因素由评审委员会进行综合打分。申请收益资管项目的企业根据自身实际情况，按照国建集团评审办法提交申请及所需材料，不同申请条件对应不同分值，最终由国建集团评审委员会择优选定申请收益资管项目的企业。申请收益资管项目的企业资格评审由审核组评审，审核组由3人组成。资格评审通过后，由评审委员会评审，评审委员会由9人组成。各成员独立对每个申报项目进行审查并打分（计算结果均四舍五入保留两位小数），对审核后的企业进行最后的评分并统计汇总，去掉一个最高分、一个最低分后计算平均值，并最终的平均分作为该项目的最终得分。综合得分最高者可优先合作。如评审结果中有两个或两个以上总得分相同者，以申请合作规模较高者优先作为合作候选人。

（二）评审管理总表

表 评审管理总表

| 序号 | 类别 | 评分项目 |
|----|-------------|----------------------------------|
| 1 | 企业基本信息（5分） | 资料完整度 |
| 2 | 企业主体信用（20分） | 主体评级、上市公司总市值 |
| 3 | 合作要素（75分） | 供应链利润、单笔合作资金、年度合作资金总规模、合同账期、付款方式 |
| 总分 | | 100分 |

二、评审办法

（一）企业基本信息

申请企业按照申报材料内容进行提交，一次性提交资料齐全总分5分，其中少提交一项扣1分，少三项不得分。

（二）企业主体信用

依据公司主体信用进行评分，申请收益资管项目的国有企业以主体评级进行评分，上市企业以公司总市值进行评分。总分20分。

1、申请收益资管项目企业主体评级

依据申请收益资管项目企业主体评级进行评分，共 10 分。

| | | | | |
|------|------|-----|-----|-------|
| 信用评级 | AAA | AA+ | AA | 未到 AA |
| 得分 | 10 分 | 9 分 | 8 分 | 7 分 |

2、上市公司总市值

根据上市公司总市值进行评定，单位人民币元，共 10 分。

| | | | | | | | | |
|-------------|----------|----------------|----------------|------------|-----------|-----------|----------|--------|
| 上市公司 总市值 | 5000 亿以上 | 3000-5000 亿 | 1000-3000 亿 | 500-1000 亿 | 250-500 亿 | 100-250 亿 | 50-100 亿 | 50 亿以下 |
| 得分 | 9~10 分 | 7~8 分 | 6~7 分 | 5~6 分 | 4~5 分 | 3~4 分 | 2~3 分 | 1~2 分 |

(三) 合作要素

合作要素分为四个方面进行评分，供应链利润占 15 分，单笔合作资金规模占 15 分，年度合作资金总规模占 15 分，合同账期占 15 分，付款方式占 15 分。共 75 分。

1、供应链利润

申请供应链资管项目的企业按利润要求不同进行评分，供应链利润越高，得分越低，总分 15 分。

| | | | | | | | | |
|-----------|---------|---------|--------|-------|--------|---------|---------|-------|
| 供应链 利润 | 3%以下 | 3%~5% | 5%~7% | 7%~9% | 9%~11% | 11%~13% | 12%~15% | 15%以上 |
| 得分 | 13~15 分 | 11~13 分 | 9~11 分 | 7~9 分 | 5~7 分 | 3~5 分 | 2~3 分 | 1~2 分 |

2、单笔合作资金规模

依据单笔合作资金规模进行评分，单位人民币亿元，单笔合作资金规模越大，得分越高，共 15 分。

| | | | | | |
|--------------|---------|--------|-------|---------|---------|
| 单笔合作 资金规模 | 10 亿以上 | 5~10 亿 | 1~5 亿 | 0.5~1 亿 | 0.5 亿以下 |
| 得分 | 13~15 分 | 9~13 分 | 6~9 分 | 3~6 分 | 1~3 分 |

3、年度合作资金总规模

依据年度合作资金总规模进行评分，单位人民币亿元，年度合作资金总规模越大，得分越高，共 15 分。

| | | | | | |
|-----------|---------|---------|--------|-------|-------|
| 年度合作资金总规模 | 60 亿以上 | 30~60 亿 | 6~30 亿 | 3~6 亿 | 3 亿以下 |
| 得分 | 13~15 分 | 9~13 分 | 6~9 分 | 3~6 分 | 1~3 分 |

4、合同账期

依据合同约定期限，期限越长，评分越高，共 15 分。

| | | | | | |
|------|---------|---------|--------|--------|--------|
| 合同账期 | 12 个月以上 | 9-12 个月 | 6-9 个月 | 3-6 个月 | 3 个月以下 |
| 得分 | 13~15 分 | 10~12 分 | 7~9 分 | 4~6 分 | 1~3 分 |

5、付款方式

依据对供应商付款方式不同进行评分，现款 15 分，银行承兑汇票 13 分，信用证 10 分，共 15 分。

| | | | |
|------|------|--------|------|
| 付款方式 | 现款 | 银行承兑汇票 | 信用证 |
| 得分 | 15 分 | 13 分 | 10 分 |

第三节 收益资管（ECM）项目申报文件

一、申报文件封面

正本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
项目竞争性公开评审申请文件

申请企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

副本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
项目竞争性公开评审申请文件

申请企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
收益资管（ECM）项目申请表
 （GJDRF-ECM-20240415）

| | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------|--|
| 申请企业名称 | | | |
| 所属行业 | | | |
| 注册资本 | 亿元 | 实际控制人 (最终股东) | |
| 企业类型 | 第_____种（1、国企；2、上市公司；3、民营企业） | | |
| 国内主体评级 | 第_____种（1.未到AA级；2.AA级；3.AA+级；4.AAA级） | | |
| 所在地一般公共预算收入 | 亿元 | | |
| 上市公司企业市值 | 亿元 | | |
| 供应链收益率 | 年利率_____% | | |
| 合作资金规模 | 亿元 | | |
| 合同账期 | 个月 | | |
| 付款方式 | 第_____种（1.现款；2.银行承兑汇票；3.信用证） | | |
| 如果申请企业银行授信额度不足， 是否申请由国建集团协助解决。 | 第_____种（1.是；2.否） | | |
| 公司联系人 | | 联系方式 | |
| 推荐人 | | 联系方式 | |

申请企业：XXXXXXXXX 公司

XXXX 年 XX 月 XX 日

（一）“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”收益资管（ECM）项目申请表的填写说明

1. “申请企业名称”与营业执照中的企业名称一致。
2. “所属行业”、“注册资本”、“实际控制人（最终股东）”根据实际情况如实填写。
3. “企业类型”根据国有企业、上市公司或民营企业进行选择。
4. “国内主体评级”根据一年有效期内的评级报告如实填写。
5. “所在地一般公共预算收入”根据实际情况如实填写，非国有企业不用填。
6. “上市公司企业市值”根据上市企业实际情况如实填写。
7. “供应链收益率”为申请收益资管项目企业要求的资金成本。
8. “合作资金规模”根据申请收益资管项目企业意向合作资金规模填写。
9. “合同账期”根据申请收益资管项目企业可接受单周期的期限填写。
10. “付款方式”根据申请收益资管项目企业对供应商付款结算方式的选择填写。
11. “如果申请企业银行授信额度不足，是否申请由国建集团协助解决。”根据实际情况如实选择。
12. “公司联系人”及“联系方式”填写企业方的联系人及联系方式。
13. “推荐人”及“联系方式”填写推荐人及联系方式。

三、申请表填写示例（请勿修改申请表表头及表格内容）

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”
收益资管（ECM）项目申请表
(GJDRF-ECM-20240415)

| | | | |
|-----------------------------------|--|-----------------|----------|
| 申请企业名称 | | | |
| 所属行业 | 根据实际情况填写 | | |
| 注册资本 | 根据实际情况填写 | 实际控制人 (最终股东) | 根据实际情况填写 |
| 企业类型 | 第 <u>2</u> 种 (1、国企；2、上市公司；3、民营企业) | | |
| 国内主体评级 | 第 <u>4</u> 种 (1.未到AA级；2.AA级；3.AA+级；4.AAA级) | | |
| 所在地一般公共预算收入 | 根据实际情况填写 亿元 | | |
| 上市公司企业市值 | 根据实际情况填写 亿元 | | |
| 供应链收益率 | 年利率 <u>6</u> % | | |
| 合作资金规模 | 60 亿元 | | |
| 合同账期 | 6 个月 | | |
| 付款方式 | 第 <u>1</u> 种 (1.现款；2.银行承兑汇票；3.信用证) | | |
| 如果申请企业银行授信额度不足， 是否申请由国建集团协助解决。 | 第 <u>1</u> 种 (1.是；2.否) | | |
| 公司联系人 | | 联系方式 | |
| 推荐人 | | 联系方式 | |

申请企业：XXXXXXXX 公司

XXXX 年 XX 月 XX 日

四、申报文件编制格式

(一) 申请文件应按“申报文件编制格式”进行编写，如有必要，可以增加附页，作为申请文件的组成部分。

(二) 申请文件应用 A4 纸打印，并由申请企业在每页加盖公章及法人章，每份材料加盖骑缝章。

(三) 申请企业正式申报时，需提供评审文件申报材料正本一份副本两份，应按材料清单顺序装订成册。

(四) 申请文件书写格式要求

1.封面标题：仿宋二号加粗；申请企业和申请日期：仿宋小二加粗。

2.正文一级标题序号：仿宋三号加粗居中，用一、二、三表示；

正文二级标题序号：仿宋小三加粗居中，用（一）（二）（三）表示；

正文三级标题序号：仿宋小四左对齐，用 1.2.3 表示；

正文四级标题序号：仿宋小四左对齐，用（1）（2）（3）表示；

正文字体：仿宋小四左对齐。

3.材料标题与正文之间空一行，行间距：1.5，字间距：1。

4.正文结束空三行落款企业名称、日期，日期右对齐，企业名称在日期上方对称放置。

5. 页面设置：页边距上 2.54 厘米下 2.54 厘米，左 3.18 厘米右 3.18 厘米；文件封面不显示页码，目录页码位于页面底端居中且用 I、II 表示；正文页码位于页码底端居中且用普通数字 1、2 表示。

五、申请收益资管（ECM）项目需提供如下资料

申请企业需根据收益资管（ECM）项目进展情况，配合国建集团提供项目相关资料。

| 类别 | 序号 | 资料名称 |
|--------|----|---|
| 公司概况 | 1 | 营业执照、组织机构代码证、税务登记证（三证合一的提供最新的营业执照） |
| | 2 | 法定代表人（负责人）身份证明和身份证复印件 |
| | 3 | 公司设立、存续、变更相关的工商底档（或者国家企业信用信息公示系统电子报告） |
| | 4 | 中国人民银行核发的开户许可证或基本账户信息单、贷款证（卡） |
| | 5 | 现行有效的公司章程（须为工商备案登记的最新章程） |
| | 6 | 公司截至最新的中国人民银行征信中心提供的《企业征信报告》 |
| | 7 | 最新一期验资报告（如有） |
| | 8 | 最新股权结构图（可看出控股股东、实际控制人） |
| | 9 | 最新组织结构图及各部门介绍 |
| 行业信息 | 1 | 相关行业资质证书（如有） |
| 主营业务情况 | 1 | 最近三年各项主营业务经营情况 |
| | 2 | 公司前5大主要上下游客户清单、前5大采购合同及前5大销售合同 |
| 财务资信情况 | 1 | 最近三年经审计财务报表（含附注）、最近一期及上一年同期财务报表（财务报表应加盖公司公章，并由法定代表人、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名或盖章）、董事会关于非标准意见审计报告涉及事项处理情况的说明以及会计师事务所及注册会计师关于非标准意见审计报告的补充意见（如审计报告被出具非标准意见的）。 |
| | 2 | 近三年及最近一期增值税纳税申报表、增值税报税系统截图 |
| | 3 | 国内主体信用评级报告 |
| | 4 | 上年末和本年度最近一个季度末的《企业授信用信明细表》 |
| | 5 | 上年末和本年度最近一个季度末的《货币资金余额明细表》 |
| | 6 | 最近三年有无重大违法、失信等情况的说明 |
| | 7 | 公司对外担保说明 |
| | 8 | 关于历史信用表现的情况说明（贷款有无违约） |
| | 9 | 近半年主要结算账户银行流水 |
| | 10 | 近两年年末及本年度总账科目余额表 |

备注：营业执照等复印件需加盖鲜章。

第九章 营收资管（RCM）项目

营收资管（RCM）项目是申请企业基于国建集团自身成熟的产业链体系，无需使用申请企业的自有资金或者金融机构授信的前提下，通过国建集团产业链体系帮助申请企业扩大生产规模，增加营业收入，优化资产负债结构，增强融资能力。

一、营收资管（RCM）项目优势

（一）优化负债结构

通过国建集团的营收资管（RCM）项目优化资产负债结构，降低企业负债。

（二）增加营业收入

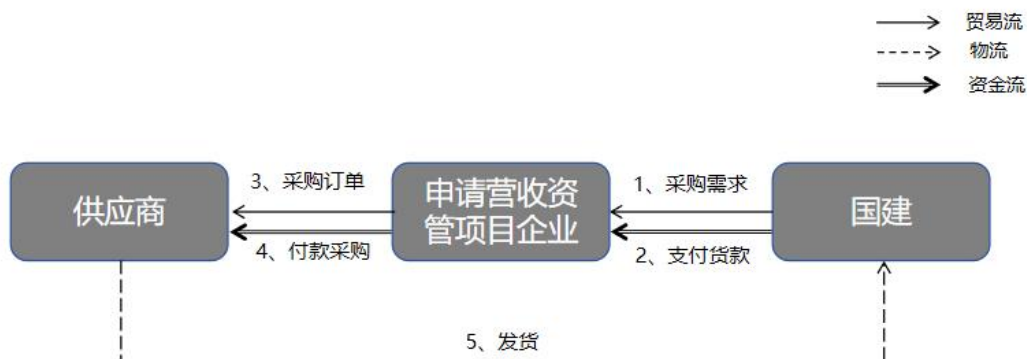
通过国建集团的营收资管（RCM）项目，由原来传统单一产业升级为多元化、高附加值的产业，可以快速提高企业的营业收入规模（GMV）。

（三）增强融资能力

通过国建集团的营收资管（RCM）项目，实现扩大营业收入、降低负债率，优化了企业报表，进一步增强公司融资能力，最大限度地帮助其获得低成本融资资金。

第一节 营收资管（RCM）项目合作模式

一、营收资管（RCM）项目合作流程图



二、营收资管（RCM）项目合作流程说明

供应商—申请营收资管项目企业—国建

1.国建集团与申请营收资管项目企业签署采购合同，申请营收资管项目企业与供应商签署采购合同；

2.由国建集团向申请营收资管项目企业发起采购流程，并支付货款；

3.申请营收资管项目企业向供应商发起采购流程，并支付货款；

4.供应商发货到国建集团指定交割地。

第二节 营收资管（RCM）项目评审标准

一、评审规则

（一）本次项目评审采用综合评分法

在满足评审文件实质性要求前提下，按照评审文件中规定的评审办法和各项因素由评审委员会进行综合打分。申请企业根据自身实际情况，按照国建集团评审办法提交申请及所需材料，不同条件对应不同分值，最终由国建集团评审委员会择优选定申请企业。申请企业资格评审由审核组评审，审核组由3人组成。资格评审通过后，由评审委员会评审，评审委员会由9人组成。各成员独立对每个申报项目进行审查并打分（计算结果均四舍五入保留两位小数），对审核后的申请企业进行最后的评分并统计汇总，去掉一个最高分、一个最低分后计算平均值，并最终平均分作为该项目的最终得分。综合得分最高者可优先合作。如评审结果中有两个或两个以上总得分相同者，以申请合作规模较高者优先作为合作候选人。

（二）评审管理总表

表 评审管理总表

| 序号 | 类别 | 评分项目 |
|----|-------------|-----------------------|
| 1 | 企业基本信息（5分） | 资料完整度 |
| 2 | 企业主体信用（60分） | 主体资质、主体评级、年营业收入、资产负债率 |
| 3 | 合作要素（35分） | 合作成本、年资金总规模 |
| 总分 | | 100分 |

二、评审办法

（一）企业基本信息

申请企业按照申报材料内容进行提交，一次性提交资料齐全总分5分，其中少提交一项扣1分，少三项不得分。

（二）企业主体信用

依据企业主体信用进行评分，其中主体资质 20 分，主体评级 20 分，年营业收入 10 分，资产负债情况 10 分。总分 60 分。

1、主体资质

根据申请企业主体资质进行评定，共 20 分。

| | | | | | |
|------|------------|--------------|--------------|--------------|------|
| 主体资质 | 央企三级子公司及以上 | 省级国企三级子公司及以上 | 市级国企三级子公司及以上 | 区级国企二级子公司及以上 | 上市公司 |
| 得分 | 18~20 分 | 15~17 分 | 12~14 分 | 10~11 分 | 9 分 |

2、主体评级

根据申请企业主体评级进行评分，共 20 分。

| | | | |
|------|------|------|------|
| 信用评级 | AAA | AA+ | AA |
| 得分 | 20 分 | 18 分 | 16 分 |

3、年营业收入

根据申请企业年营业收入进行评定，单位人民币元，共 10 分。

| | | | | | | |
|-------|----------|-----------|----------|---------|---------|--------|
| 年营业收入 | 300 亿及以上 | 100-300 亿 | 50-100 亿 | 20-50 亿 | 10-20 亿 | 10 亿以下 |
| 得分 | 8~10 分 | 6~8 分 | 5~6 分 | 4~5 分 | 3~4 分 | 1~2 分 |

4、企业资产负债率

根据申请企业资产负债率进行评定，单位人民币元，共 10 分。

| | | | | | |
|-------|--------|---------|---------|---------|--------|
| 资产负债率 | 40%及以下 | 40%-60% | 60%-70% | 70%-80% | 80%及以上 |
| 得分 | 9~10 分 | 7~8 分 | 5~6 分 | 3~4 分 | 1~2 分 |

(三) 合作要素

合作要素分为两个方面进行评分，单笔合作成本占 25 分，单笔合作资金规模占 10 分。总分 35 分。

1、单笔合作成本

根据合同约定单笔订单可接受成本不同进行评分，成本越高得分越高，总分 25 分。

| | | | | |
|--------|--------|-----------|------------|---------|
| 单笔合作成本 | 0.5%以上 | 0.1%~0.5% | 0.05%~0.1% | 0.05%以下 |
| 得分 | 21~25分 | 16~20分 | 11~15分 | 5~10分 |

*例：合同约定单笔订单合作金额1个亿，且申请企业接受合作成本为0.1%，申请企业需支付此笔订单成本费用：1亿*0.1%=10万元。

2、单笔合作资金规模

依据合同约定单笔合作资金规模进行评分，单位人民币亿元，单笔资金规模越大，得分越高，共10分。

| | | | | | |
|-----------|-------|------|--------|----------|--------|
| 年度合作资金总规模 | 2亿以上 | 1~2亿 | 0.5~1亿 | 0.2~0.5亿 | 0.2亿以下 |
| 得分 | 9~10分 | 7~8分 | 5~6分 | 3~4分 | 1~2分 |

第三节 营收资管（RCM）项目申报文件

一、申报文件封面

正本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”

项目竞争性公开评审申请文件

申请企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

副本

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”

项目竞争性公开评审申请文件

申请企业：XXXXXXXXXX

申请日期：2024 年 XX 月

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”

营收资管（RCM）项目申请表

（GJDRF-RCM-20240415）

| 一、客户基本信息 | | | |
|----------|---|-------|---|
| 客户全称 | | 登记证号码 | |
| 企业成立时间 | | 注册资本 | <input type="checkbox"/> 实缴 <input type="checkbox"/> 认缴 |
| 所属行业 | | 注册地址 | |
| 业务类型 | <input type="checkbox"/> 境内业务 | | <input type="checkbox"/> 跨境业务 |
| 二、融资信息表 | | | |
| 企业类型 | <input type="checkbox"/> 央企 <input type="checkbox"/> 国企 <input type="checkbox"/> 上市公司 | | |
| 主体评级 | 第_____种（1.AA级；2.AA+级；3.AAA级） | | |
| 年度营业收入 | 亿元 | | |
| 资产负债率 | | | |
| 单笔合作成本 | | | |
| 单笔合作资金规模 | 亿元 | | |

申请企业：XXXXXXXXX 公司

XXXX 年 XX 月 XX 日

二、“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”营收管理（RCM）项目申请表的填写说明

1. “客户全称”、“登记证号码”与工商注册登记的企业信息一致。
2. “登记证号码”按工商注册登记的企业登记证号码填写。
3. “企业成立时间”与工商注册登记的注册时间一致。
4. “注册资本”按工商注册登记的企业注册资本金额填写，并按实际缴纳情况在“实缴”或者“认缴”勾选。
5. “所属行业”、“注册地址”根据实际经营情况如实填写。
6. “业务类型”按企业实际业务类型勾选，如同时涉及境内、跨境业务则同时勾选。
7. “企业类质”按企业实际属性勾选。
8. “主体评级”根据一年有效期内的评级报告如实填写。
9. “年度营业收入”以上年度公司审计报告的数据为准。
10. “资产负债率”按当期审计报告数据为准：总负债/总资产额。
11. “单笔合作成本”按合同约定的单笔订单可接受成本进行填写。
12. “单笔合作资金规模”以合同约定的单笔资金金额进行填报。

三、申请表填写示例（请勿修改申请表表头及表格内容）

“新时代国企减债融资（DRF）协同民企共同高质量发展课题”

营收资管（RCM）项目申请表

（GJDRF-RCM-20240415）

| 一、客户基本信息 | | | | |
|----------|--|-------|-------------------------------|--|
| 客户全称 | 按实际情况填写 | 登记证号码 | 按实际情况填写 | |
| 企业成立时间 | 按实际情况填写 | 注册资本 | 按实际情况填写 | <input checked="" type="checkbox"/> 实缴 <input type="checkbox"/> 认缴 |
| 所属行业 | 按实际情况填写 | 注册地址 | 按实际情况填写 | |
| 业务类型 | <input checked="" type="checkbox"/> 境内业务 | | <input type="checkbox"/> 跨境业务 | |
| 二、融资信息表 | | | | |
| 企业类型 | <input checked="" type="checkbox"/> 央企 <input type="checkbox"/> 国企 <input type="checkbox"/> 上市公司 | | | |
| 主体评级 | 第_____种（1.AA级；2.AA+级；3.AAA级） | | | |
| 年度营业收入 | 按实际情况填写 亿元 | | | |
| 资产负债率 | 按实际情况填写 | | | |
| 单笔合作成本 | 0.1% | | | |
| 单笔合作资金规模 | 10亿元 | | | |

申请企业：XXXXXXXXX 公司

XXXX 年 XX 月 XX 日

四、申报文件编制格式

(一) 申请文件应按“申报文件编制格式”进行编写，如有必要，可以增加附页，作为申请文件的组成部分。

(二) 申请文件应用 A4 纸打印，并由申请企业在每页加盖公章及法人章，每份材料加盖骑缝章。

(三) 申请企业正式申报时，需提供评审文件申报材料正本一份副本两份，应按材料清单顺序装订成册。

(四) 申请文件书写格式要求

1.封面标题：仿宋二号加粗；申请企业和申请日期：仿宋小二加粗。

2.正文一级标题序号：仿宋三号加粗居中，用一、二、三表示；

正文二级标题序号：仿宋小三加粗居中，用（一）（二）（三）表示；

正文三级标题序号：仿宋小四左对齐，用 1.2.3 表示；

正文四级标题序号：仿宋小四左对齐，用（1）（2）（3）表示；

正文字体：仿宋小四左对齐。

3.材料标题与正文之间空一行，行间距：1.5，字间距：1。

4.正文结束空三行落款企业名称、日期，日期右对齐，企业名称在日期上方对称放置。

5.页面设置：页边距上 2.54 厘米下 2.54 厘米，左 3.18 厘米右 3.18 厘米；文件封面不显示页码，目录页码位于页面底端居中且用 I、II 表示；正文页码位于页码底端居中且用普通数字 1、2 表示。

五、申请营收资管（RCM）项目需提供如下资料

申请企业需根据营收资管（RCM）项目进展情况，配合国建集团提供项目相关资料。

| 类别 | 序号 | 资料名称 |
|--------|----|---|
| 公司概况 | 1 | 营业执照、组织机构代码证、税务登记证（三证合一的提供最新的营业执照） |
| | 2 | 法定代表人（负责人）身份证明和身份证复印件 |
| | 3 | 公司设立、存续、变更相关的工商底档（或者国家企业信用信息公示系统电子报告） |
| | 4 | 中国人民银行核发的开户许可证或基本账户信息单、贷款证（卡） |
| | 5 | 现行有效的公司章程（须为工商备案登记的最新章程） |
| | 6 | 公司截至最新的中国人民银行征信中心提供的《企业征信报告》 |
| | 7 | 最新一期验资报告（如有） |
| | 8 | 最新股权结构图（可看出控股股东、实际控制人） |
| | 9 | 最新组织结构图及各部门介绍 |
| 行业信息 | 1 | 相关行业资质证书（如有） |
| 主营业务情况 | 1 | 最近三年各项主营业务经营情况 |
| | 2 | 公司前5大主要上下游客户清单、前5大采购合同及前5大销售合同 |
| 财务资信情况 | 1 | 最近三年经审计财务报表（含附注）、最近一期及上一年同期财务报表（财务报表应加盖公司公章，并由法定代表人、主管会计工作的公司负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名或盖章）、董事会关于非标准意见审计报告涉及事项处理情况的说明以及会计师事务所及注册会计师关于非标准意见审计报告的补充意见（如审计报告被出具非标准意见的）。 |
| | 2 | 国内主体信用评级报告 |
| | 3 | 上年末和本年度最近一个季度末的《企业授信用信明细表》 |
| | 4 | 上年末和本年度最近一个季度末的《货币资金余额明细表》 |
| | 5 | 最近三年有无重大违法、失信等情况的说明 |
| | 6 | 公司对外担保说明 |
| | 7 | 关于历史信用表现的情况说明（贷款有无违约） |
| | 8 | 近半年主要结算账户银行流水 |
| | 9 | 近两年年末及本年度总账科目余额表 |

备注：营业执照等复印件需加盖鲜章。

第十章 产业股权投资

产业股权投资是国建集团与申请融资企业组建产业投资基金，产业投资基金主要投向全产业链的优质国企或民企。国建集团是产业投资基金 GP 和 LP，决定投向的产业、投资方案和参与产业股权投资；申请融资企业是产业投资基金 LP，参与产业股权投资；产业股权投资通过投向全国各地的优质产业，产生超额收益。

产业股权投资基金最显著的作用即引导社会资金集聚，形成资本供给效应。为了实现引导社会资金集聚的目的，国建集团作为资金的引导者，将根据整个产业发展状况，产业整体优势因素等评估得出不同级别的产业，依据产业级别不同，国建集团将按照国有企业出资比例从 1:1 到 1:9 的比例进行配资，实行产业优势越强配资比例越高的逻辑，从而扩大优势产业对相关行业的联动效应。

一、产业股权投资业务流程

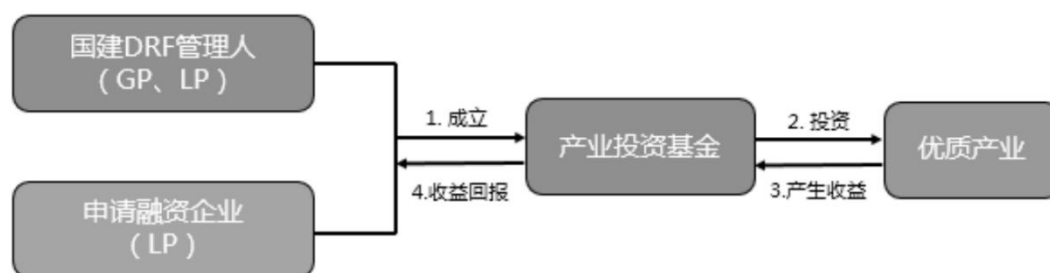


图 产业股权投资流程图

- （一）国建集团与申请融资企业组建产业投资基金；
- （二）产业投资基金投向申请融资企业当地优质产业或者国建集团甄选的全国优质产业；
- （三）投资的优质产业企业通过上市、并购、被并购等方式产生超额收益；
- （四）通过产业股权投资获得的收益，可以逐步改善申请融资企业发展情况，最终实现高质量发展。

二、产业股权投资投放模式要点

- （一）国建集团与申请融资企业组建产业投资基金；
- （二）投向申请融资企业当地优质产业或者国建集团甄选的全国优质产业；
- （三）投资的优质产业企业通过上市、并购、被并购等方式产生超额的收益。

第十一章 补充

一、本规程由上海国建业华投资管理有限公司和大有国建（深圳）控股集团有限公司两个课题管理人负责解释和修改。

二、本规程未尽事宜，按照课题管理人现行规定执行。

三、本规程自下发之日起执行。

课题管理人 1：上海国建业华投资管理有限公司（盖章）

课题管理人 2：大有国建（深圳）控股集团有限公司（盖章）

XXXX 年 XX 月 XX 日