



陕国投·秦创投长秦207号咸阳高新集合资金信托计划

本文件仅作为推介宣传材料，不作为任何有约束力的法律文件。
本文件的内容仅为提供投资参考，并不构成任何投资建议、投资承诺。
该产品仅面向合格投资者，以下信息请勿通过“微信朋友圈”等公开方式传播。

产品风险

本信托计划风险等级为**R3-中风险**
适合风险等级为**稳健型及以下的合格投资者**

信托资金运作方式

信托资金21340万元用于投资咸阳高科建设开发有限责任公司（以下简称“咸阳高科”或“债务人”）作为债务人的专项债权。专项债权是指受托人向咸阳高科支付了约定的金钱对价后，受托人取得的以咸阳高科作为债务人的金钱债权。信托期间债务人按约定向受托人支付资金占用费，信托期满前由债务人按照约定向受托人支付剩余资金占用费并归还债权本金。

具体用于补充债务人市场化领域的运营资金。

产品要素

产品名称	陕国投·秦创投长秦207号咸阳高新集合资金信托计划
信托类型	专项债权投资
产品规模	21,340万元人民币，可分期成立
信托期限	信托单位份额分为A、B两类，其中，A类各期期限为12个月，B类各期期限为24个月。
认购起点	100万元，并可以10万元为整数倍增加
信托业绩比较基准	12个月： 100万元≤认购资金<300万元：6.5%/年； 300万元≤认购资金<1000万元：6.9%/年； 1000万元≤认购资金：7.2%/年 24个月： 100万元≤认购资金<300万元：7.0%/年； 300万元≤认购资金<1000万元：7.2%/年； 1000万元≤认购资金：7.5%/年 注：受托人有权根据市场情况等因素与各期受益人确定各期信托的信托业绩比较基准。本期受益人信托业绩比较基准为信托财产扣除增值税及附加后的信托业绩比较基准。
信托利益分配方式	受托人于收到信托收益后的十个工作日按照受益人信托份额比例进行分配。
风控措施	1. 咸阳金融控股集团有限公司（以下简称“咸阳金融控股”或“保证人”）为咸阳高科履行还本付息义务提供连带责任保证担保。 2. 咸阳市城市建设投资控股集团有限公司（以下简称“咸阳城投”或“差额补足人”）为咸阳高科履行还本付息义务提供差额补足还款义务。
还款来源	1、债务人的经营收入； 2、保证人和差额补足人的经营收入
委托人	合格投资者
发行方式	混合发行，包括对接金融机构资金、持牌金融机构代理销售以及公司财富管理总部发行
保管人	中国农业银行股份有限公司西安分行
受托人	陕西省国际信托股份有限公司

产品交易结构



交易对手情况

一、债务人：咸阳高科建设开发有限责任公司

债务人咸阳高科建设开发有限责任公司最新主体信用评级为 **AA**，**展望稳定**。咸阳高科成立于 1995 年 9 月 11 日，注册资本约 18.47 亿元，主要从事咸阳市高新区产业园区配套开发建设及运营等业务。实际控股股东为咸阳高新技术产业开发区管理委员会，持股 80.46%。2022 年，咸阳高科总资产 130.52 亿元，较上年同期增幅为 16.53%，净资产 42.71 亿元，营业收入 7.71 亿元，较上年同期增幅 12%，主要系咸阳高科作为咸阳市高新区一级平台公司转型较为成功，主要通过建设标准化厂房进行租赁所产生的租赁收入的增加。综上，咸阳高科自身资产实力较强，经营状况稳定，各项工程项目建设顺利。

二、保证人1：咸阳金融控股集团有限公司

保证人咸阳金融控股集团有限公司系公开发债主体，最新主体信用评级为 **AA**，**展望稳定**。咸阳金控成立于 2015 年，注册资本 30.80 亿元，实际控制人为咸阳市政府国有资产监督管理委员会。咸阳金控是咸阳市人民政府根据金融业发展趋势，为重大产业项目筹集资金和投后管理而成立的咸阳市除城市基础设施建设外的唯一政府平台公司。2023 年 3 月末，咸阳金控资产总额为 550.91 亿元，净资产为 160.64 亿元，资产实力较强；公司经营情况较好，2022 年，公司实现营业收入 117.22 亿元，主要得益于对彩虹股份的投资。公司具有较强的再融资能力，外部认可度较高，无违约记录。综述，从股东背景、资产实力、经营状况、再融资能力等各方面来看，咸阳城投具有较强的担保能力。

三、保证人2：咸阳市城市建设投资控股集团有限公司

保证人咸阳市城市建设投资控股集团有限公司系公开发债主体，最新主体信用评级为 **AA**，**展望稳定**。咸阳城投成立于 2000 年 3 月 6 日，注册资本 7.32 亿元，实际控制人为咸阳市政府国有资产监督管理委员会。咸阳城投是咸阳市集城市建设投融资主体、国有资产经营主体、项目市场化运作主体于一身的投融资运作平台，业务板块主要包括市政工程、金融服务、能源开发、地产置业，主要提供咸阳市棚户区改造、基础设施建设以及公共服务等业务。2023 年 3 月末，咸阳城投资产总额为 610.80 亿元，净资产为 212.66 亿元，资产实力较强；2022 年，咸阳城投实现营业收入 24.19 亿元，主要来源于建筑工程、运输营运、医院、担保收入等；期末现金净流入为 22.58 亿元，现金流充沛且外部认可度较高，无违约记录。综述，从股东背景、资产实力、经营状况、再融资能力等各方面来看，咸阳城投具有较强的担保能力。

产品所在区域介绍

咸阳市区域概况：咸阳东邻省会西安，西接杨凌国家农业高新技术产业示范区，西北与甘肃接壤，全市辖 2 区 2 市 9 县，总面积 9543.6 平方公里，2017 年末全市常住人口 437.6 万人。咸阳是中国甲级对外开放城市、国家级历史文化名城、全国双拥模范城、国家卫生城市、首届中国魅力城市、中国地热城、全国十佳宜居城市、首批中国优秀旅游城市、全国精神文明创建工作先进市、中华养生文化名城及国家园林城市（咸阳市统计局）。咸阳随着西安都市圈建设（国家发改委批准的重大区域协同发展战略）的陆续开展，未来发展预期良好，会在基础设施建设、产业布局以及秦创原高质量建设上继续发力，以推动“西安——咸阳”一体化格局，助推关中城市群发展。咸阳市经济总量与财政实力稳步提升。

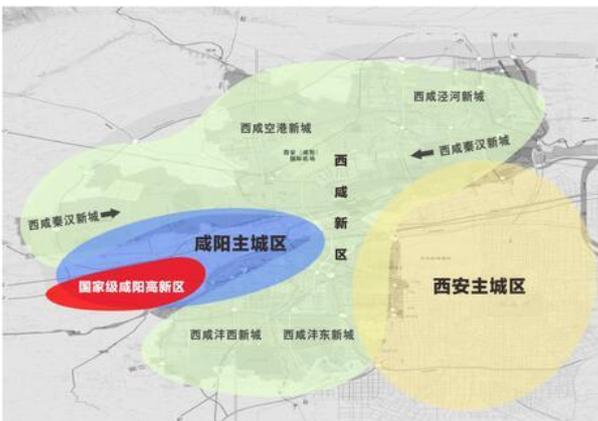
截至 2022 年末，咸阳市 GDP 为 2817.55 亿元，较上年同期增长 9.15%；咸阳市一般公共预算收入 115.58 亿元，同比增长 7.34%。其中，税收收入 85.18 亿元，占一般公共预算收入的 73.70%。全年累计，咸阳市政府性基金预算收入 112.17 亿元，综合财力为 227.9 亿元。

咸阳市高新区区域概况：咸阳高新区成立于 1992 年 5 月，2012 年 8 月，经国务院批准，升级为国家级高新区。咸阳高新区位于咸阳市主城区西部，规划总面积 164 平方公里，是“大西安”重要组成部分。

咸阳高新区由“一城”、“五园”空间布局构成。“一城”即智慧城，“五园”即电子信息产业园、生物医药及医疗器械产业园、新型合成材料产业园、新兴纺织工业园、高科技文化产业园。重点发展电子信息、生物医药、新型合成材料三大核心支柱产业，带动纺织服装、高科技文化等产业。形成了以彩虹集团、西北橡胶塑料研究设计院、步长制药等为龙头的特色鲜明的“电子信息、生物医药及医疗器械、新型合成材料”三大主导产业集群。

风控措施介绍

1. 咸阳城投为咸阳高科履行还本付息义务提供差额补足还款义务
2. 咸阳金控为咸阳高科履行还本付息义务提供连带责任保证担保



项目亮点1: 咸阳市系陕西省经济发展较好的地级市，与西安相邻，经济、社会、产业发展上有良好的协同发展效应。咸阳随着西安都市圈建设（国家发改委批准的重大区域协同发展战略）的陆续开展，未来发展预期良好，会在基础设施建设、产业布局以及秦创原高质量建设上继续发力，债务人、担保人作为咸阳市及咸阳市高新区基础设施、产业投资的主导企业，未来发展外部环境良好。

项目亮点2: 债务人、保证人层级高、实力较强，得到咸阳市的支持力度较大。本项目保证人咸阳城投、咸阳金控分别为咸阳市最大的基础设施建设主体和产业投资主体，归咸阳市国资委直接管理，股东实力强，平台层次高，与我司合作期间，履约情况良好；保证人咸阳金控是上市公司的第一大股东，资产实力、质量较好；债务人，保证人均为AA发债主体，资信情况较好，再融资能力较强。本项目能同时实现较好的安全性和市场认可的投资收益。

风险揭示与承担

本信托计划项下的信托资金运作存在盈利的机会，也存在损失的风险。尽管受托人将恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，但在信托财产管理、运用过程中，仍然存在**信用风险、政策、法律法规风险、经营风险、财务风险、信息不对称风险、管理风险、偿付风险、不可抗力风险、担保措施风险、账户监管的风险、信托财产的估值方法风险、违约金无法得到全部支持风险、信托计划不成立的风险、信托计划提前到期的风险、信托计划延期的风险、净值波动风险、信托单位认购价格偏离风险、税收风险、监管风险、电子合同及交易风险及其他风险**等各项风险因素，具体详见《认购风险说明书》相关约定。

受托人依据信托计划文件管理信托财产所产生的风险，由信托财产承担；受托人因违背信托计划文件、处理信托事务不当而造成信托财产损失的，由信托公司以固有财产赔偿；不足赔偿时，由投资者自担。

产品的各项风险，详见信托文件。

受托人介绍

陕西省国际信托股份有限公司（简称陕国投，证券代码：000563）是中西部地区唯一的上市信托公司、陕西首家上市的省属金融机构。公司总股本51.139亿股，净资产122.52亿元。2021年度，公司信托资产规模1993.32亿元，为广大信托客户创造理财收益57.29亿元；年度净利润7.32亿元；连续十三年为股东分红6.62亿元。

项目管理团队介绍

项目负责人：

赵婧，女，现任陕国投西安创新三部高级经理，金融学硕士。在西安创新三部从事专项债权、股权投资、应收账款投资等信托项目的运作及管理工作，先后参与了多个集合、单一资金信托计划的运作，具有较为丰富的金融信托投融资业务经验。

项目经理：

程仲山，男，西安交通大学产业经济学专业毕业，获硕士研究生学历，现为陕国投西安创新三部副总经理。程仲山先生具有扎实的金融理论知识，熟练掌握国家金融政策法规，先后参与了多个集合、单一资金信托项目的运作和管理，具有较为丰富的金融信托投融资业务经验。

蔡景杰，男，西安交通大学金融学硕士学历，现任陕国投西安创新三部高级经理，部门综合岗。在西安创新三部从事贷款、股权投资、地产投资等信托项目运作及管理工作，熟悉国家的金融法规、信托项目运作整个流程，曾参与多个集合、单一资金信托计划的运作。

免责声明

- 以上文字和说明仅供参考，本材料因版面有限需结合信托计划法律文件一起阅读，才能获悉本信托计划的全部内容。
- 本推介材料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。
- 本文件由陕西省国际信托股份有限公司提供。除非管辖法律以其他方式允许，否则，必须就本文件或本文件内列载的任何信息与所在管辖区内获授权的陕西省国际信托股份有限公司实体联系。
- 陕西省国际信托股份有限公司保留所有有关权利。