

# 国企信托-HC39号·西咸新区 空港集团集合资金信托计划（新）

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

信托资金用于投资陕西省西咸新区空港新城开发建设集团有限公司（以下简称“空港集团”或“债务人”）作为债务人的专项债权。

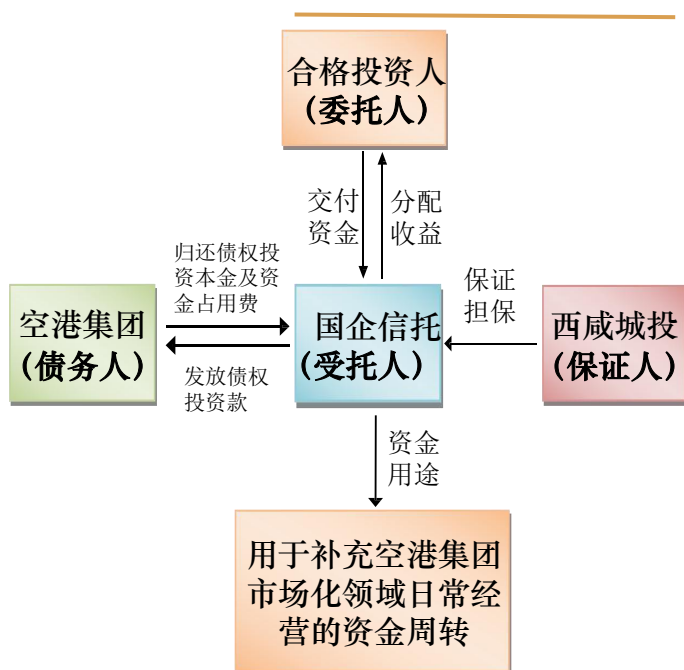
资金不得用于小贷公司、委托贷款、固定资产投资（含代建和土地整理）和股本权益性投资，不得以任何形式流入股票市场、房地产市场、期货市场等国家明令禁止领域，严禁挪用于政府性项目投资（垫资），

不得新增地方政府隐性债务。

## 产品要素

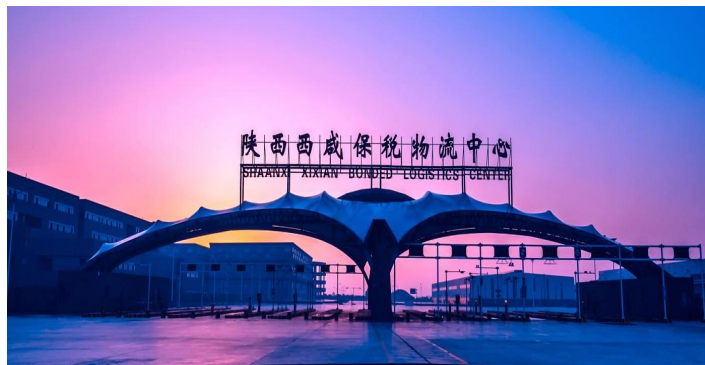
|          |  |        |                     |         |
|----------|--|--------|---------------------|---------|
| 产品名称     | 国企信托·HC39号空港集团集合资金信托计划   |        |                     |         |
| 信托类型     | 集合资金信托计划   |        |                     |         |
| 产品规模     | 总规模50,000万元，信托单位份额分为A、B两类，可分期成立，首期成立规模不低于600万元人民币。信托计划规模及A类、B类信托单位规模以实际募集资金规模为准。 |        |                     |         |
| 信托期限     | A类各期期限为12个月，B类各期期限为24个月，满12个月经受托人同意可提前结束   |        |                     |         |
| 认购起点     | 单笔不低于100万元，超出部分以10万元的整数倍增加   |        |                     |         |
| 税后业绩比较基准 | 信托单位类别   | 预计存续期限 | 委托人单笔认购资金金额         | 业绩比较基准率 |
|          | A1类  | 12个月   | 100万元≤单笔认购金额<300万元  | 6.5%    |
|          | A2类  |        | 300万元≤单笔认购金额<1000万元 | 6.9%    |
|          | A3类  |        | 单笔认购金额≥1000万元       | 7.2%    |
|          | B1类  | 24个月   | 100万元≤单笔认购金额<300万元  | 7.0%    |
|          | B2类  |        | 300万元≤单笔认购金额<1000万元 | 7.2%    |
|          | B3类  |        | 单笔认购金额≥1000万元       | 7.5%    |
| 信托利益分配方式 | 如果信托计划分期发行的，信托计划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                              |        |                     |         |
| 信托利益分配方式 | 信托收益于每自然季度收取资金占用费后的10个工作日内向受益人进行分配；最后一次分配日为信托到期且收到债权本金及资金占用费后10个工作日内向受益人进行分配。    |        |                     |         |
| 风控措施     | 陕西西咸新区城建投资集团有限公司（以下简称“西咸城投”或“保证人”）为债务人按约履行还款义务提供不可撤销的连带责任保证担保。                   |        |                     |         |
| 还款来源     | 1、债务人空港集团的经营性收入和再融资补充<br>2、保证人西咸城投提供保证义务的流动性支持                                   |        |                     |         |
| 委托人      | 符合法律法规及相关监管规定的合格投资者  |        |                     |         |
| 发行方式     | 受托人自主发行  |        |                     |         |
| 保管人      | 上海浦东发展银行股份有限公司西安分行   |        |                     |         |
| 受托人      | XXX国际信托股份有限公司  |        |                     |         |

## 产品交易结构



## 交易对手情况

- 债务人空港集团（AA主体）成立于2011年10月，注册资金31.13亿元，控股股东为陕西西咸新区发展集团有限公司（持股比例51%，AAA主体）、空港新城管理委员会（持股比例49%），实际控制人为西咸新区管委会。公司主要承担空港新城区域基础设施建设；土地开发整理；物流产业园区建设等业务。
- 债务人目前建成及在建项目包括陕西西咸空港保税物流中心、空港国际商务中心、西部飞机维修基地创新服务中心等多个重点项目，公司在空港管委会的大力支持下，业务规模迅速发展，在获取项目资源、资金支持等方面，具有较好的发展前景。
- 截至2022年末，空港集团合并口径总资产606.68亿元，总负债436.76亿元；2022年实现营业收入51.29亿元。2022年6月，东方金诚给予空港集团主体信用等级为AA，评级展望为稳定。



## 产品所在区域介绍

**西咸新区**于2014年1月6日由国务院正式批复设立，是第七个国家级新区。2021年西咸新区全年生产总值为590.13亿元，同比增长3.7%。下辖空港、沣东、沣西、秦汉、泾河五个板块。

**空港新城**是西咸新区的五大功能组团之一。2021年**财政总收入36.09亿元**，同比增长19.21%，地区生产总值(GDP)同比增长4.4%。

空港新城于2014年5月14日被中国民航局批复为西安国家航空城试验区，成为我国首个以**发展航空城为定位的国家级临空经济区**，区内拥有全国八大枢纽机场之一的西安咸阳国际机场。依托“**临空、自贸、保税、口岸、跨境、航权**”等开放平台优势，大力发展临空先进制造业、航空枢纽保障业、临空高端服务业三大主导产业，航空进出口货值约占全陕西省70%。

2021年内已落地重点项目包括中国航天科技集团下属研究所、国仪测控总部、光电子产业基地等。2022年空港新城在秦创原创新驱动平台建设中全面发力，初步形成临空产业、科技创新“双轮驱动”的发展格局。“十四五”规划中，进一步明确将21.86平方公里作为临空科技和先进制造业片区。这一区域航天九院771所集成电路测筛和特种计算机研发生产两个板块已顺利投产运营，预计十四五末可实现经济收入30亿元。

## 风控措施介绍

陕西西咸新区城建投资集团有限公司（以下简称“西咸城投”或“保证人”）为债务人按约履行还款义务提供不可撤销的连带责任保证担保。

**西咸城投**，成立于2012年11月，是陕西西咸新区发展集团有限公司（AAA主体）的全资控股子公司，注册资本20亿元。

公司依托秦创原创新驱动平台总窗口发展契机，布局了“**建设施工、资产运营、产业发展、地产开发**”四大业务板块，明确了“**绿色建造、新能源、数字经济、大健康**”四大产业方向，推动西咸集团市场化转型，助力西咸新区高质量发展。

截止2022年末，**西咸城投总资产384.23亿元**，总负债276.71元。2022年实现营业收入47.23亿元，同比增长59.5%。





## 产品亮点

- 西咸新区是第七个国家级新区，债务人所在区域空港新城为西咸新区五大板块之一，是国家级临空经济示范区。依托西安咸阳国际机场，以临空产业为主，有良好的区位优势及明确的发展定位。
- 债务人空港集团主体信用评级AA，公司经营稳健，评级展望稳定。交易对手所在区域经济和财政实力增长速度较快，为其业务发展提供了良好的外部环境和较为有利的经济支持，受各家金融机构支持力度较大，具有良好的资金筹措能力。
- 本项目第一还款来源为空港集团的经营性收入和再融资补充，第二还款来源为西咸城投提供保证义务的流动性支持。债务人和保证人均均为区域内负责基础设施建设和土地开发整理的核心平台公司，在区域发展建设中发挥重要作用，得到当地政府及各家金融机构在政策上的支持，具有良好的发展态势和一定的抗风险能力。

## 风险揭示与承担

受托人在管理、运用和处分信托财产的过程中，可能会遇到包括但不限于信用风险、政策风险、经营风险、管理风险、信息不对称风险、账户监管的风险、流动性风险、财务风险、信托财产的估值方法风险、偿付风险、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、疫情风险、不可抗力风险等各项风险因素，具体详见项目《认购风险申明书》相关约定。

受托人根据《信托合同》的规定管理、运用或处分信托财产，导致信托财产受到损失的，其损失由信托财产承担；受托人违反《信托合同》的规定管理、运用和处分信托财产，导致信托财产受到的损失，受托人负责赔偿，不足赔偿的，由投资者承担。

产品的各项风险，详见信托文件。

## 受托人介绍

XXX国际信托股份有限公司，是省属国有金融机构。公司总股本39.64亿股，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

➢ 信托项目管理团队履历：

①项目负责人：刘\*\*，英国拉夫堡大学金融与管理学硕士，2020年进入国企信托，先后参与政府平台、房地产等信托业务的开发、运作及管理。

②信托经理：李\*\*，西北大学硕士，12年金融从业经历，2010年进入国企信托，现任部门副总经理，先后参与基础设施、房地产、能源等行业投融资业务的开发与管理。

③信托经理：郑\*\*，西安交通大学经济学硕士，先后参与了政府平台、房地产、工商企业、能源化工等行业投融资业务的开发与管理，在投融资类信托等方面具有较为丰富的信托业务经验。

④信托经理：宁\*，中央财经大学经济学学士，2016年进入国企信托，参与基础设施、房地产等行业投融资业务的开发与管理。

⑤信托经理：刘\*\*，美国波士顿大学商业分析硕士，FRM持证人，2021年加入国企信托参与基础设施、房地产等行业投融资业务的开发与管理。

## 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。
- 本文件由国企信托提供。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XXX国际信托股份有限公司实体联系。
- XXX国际信托股份有限公司保留所有有关权利。