

A stylized illustration of a city skyline. On the left, a tall, red, lattice-patterned tower (resembling the Canton Tower) stands prominently. To its right, a series of various green and grey skyscrapers of different heights and shapes form a cityscape. The bottom of the image is a solid red horizontal band.

央企信托·70号（咸阳金控公募债）集合资金信托计划 推介材料

免责声明

1. 本文件为央企信托就本产品发布的唯一推介材料，央企信托未通过任何其他机构或者个人另行发布其他任何形式的推介材料或作出关于本产品的任何承诺。
2. 本文件仅向少数特定投资者提供，供其了解央企信托及其产品的相关信息。本文件及其内容均为央企信托所有的保密信息，未经央企信托事先书面同意，本文件不可复制或分发，本文件的内容亦不可向任何第三者披露。一旦阅读本文件，每一潜在投资者应被视为已同意此项条款。
3. 本文件中所含来源于公开资料的信息，本公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息及相关建议不会发生任何变更，本公司已力求材料内容的客观、公正，但文中的观点、结论及相关建议仅供参考，不代表任何确定性的判断。
4. 本公司在本推介材料中所载的任何信息均不代表其对投资者投资于本信托产品的本金及收益作任何明示或暗示的保证。受托人、保管人、证券经纪人等相关机构和人员的过往业绩不代表本产品未来运作的实际效果。投资者应有充分的资金实力及意愿承担风险。投资者在决定是否投资本产品时，不应将本文件的内容视为法律、税务、财务、投资或其他方面的建议，而应自行独立做出判断或另行寻求专业人士意见。
5. 投资者在做出购买决策前，应仔细阅读信托文件，并与客户经理充分沟通，在充分理解本信托计划相应信托受益权风险和评估自身承受能力的基础上，审慎做出投资决策。
6. 除本页条款外，本报告其他内容和任何表述均属不具有法律约束力的用语，不应被归为构成向任何人士发出的要约或要约邀请，也不构成任何承诺。
7. 本文件所含信息仅供参考，具体以投资者所签署的信托文件和其他法律文件为准。



公 司 简 介

ABOUTUS

央企信托

央企信托有限责任公司是经中国银保监会批准重新登记的非银行金融机构，持有编号为K0080H244010001的《金融许可证》。总部位于花城广州，在北京、上海、武汉设有业务管理部，业务范围遍布全国众多区域。

自2011年开业以来，公司始终秉持“稳健经营、持续发展”的理念，积极应对内外部环境变化，准确把握市场机遇和业务节奏，不断提高市场竞争能力、风险控制能力、业务创新能力和运营管理能力，经营业绩快速增长。

公司注册资本20亿元，股东包括中国东方资产管理股份有限公司（41.67%）、广州金融控股集团有限公司（38.33%）和广东京信电力集团有限公司（20%）。

股东背景



中国东方
CHINA ORIENT

中国东方资产管理股份有限公司是经国务院批准，由财政部、全国社保基金理事会共同发起设立的国有大型非银行金融机构，是国内四大资产管理公司（AMC）之一。

经过20多年的发展，控股中华联合保险集团股份有限公司、大连银行股份有限公司、东兴证券股份有限公司、央企信托有限责任公司等12家一类子公司，在国内各中心城市设有25家分公司和1家经营部，业务涵盖资产管理、保险、银行、证券、信托、信用评级等领域，服务网络覆盖全国。

截至2020年末，集团合并总资产超过1.1万亿元，净资产近1,470亿元，员工总数近6万人。



广州金控
GUANGZHOU FINANCE HOLDINGS

广州金融控股集团有限公司是广州市政府整合市属金融产业的平台，业务范围涵盖银行、证券、信托、期货、基金、保险、股权投资、资产管理、典当、小额贷款、小额再贷款、融资租赁、再担保、商业保理、绿色金融、股权投资、金融资产交易、商品交易清算、航运金融等主要金融领域，控股及参股广州银行股份有限公司、广州农村商业银行股份有限公司、万联证券股份有限公司、广州金控期货有限公司、易方达基金管理有限公司、珠江人寿保险股份有限公司、央企信托有限责任公司等多家金融企业。

截至2019年末，集团合并总资产达到6,300亿元，员工总数约1万人。

公司实力

央企信托资本实力指标（截至2023年3月末）。

指标	指标值	银保监会监管标准
注册资本	20.00亿	≥3亿
净资产	31.91亿	无
净资本	24.70亿	≥2亿
净资本/各项业务风险资本之和	268%	≥100%
净资本/净资产	77%	≥40%



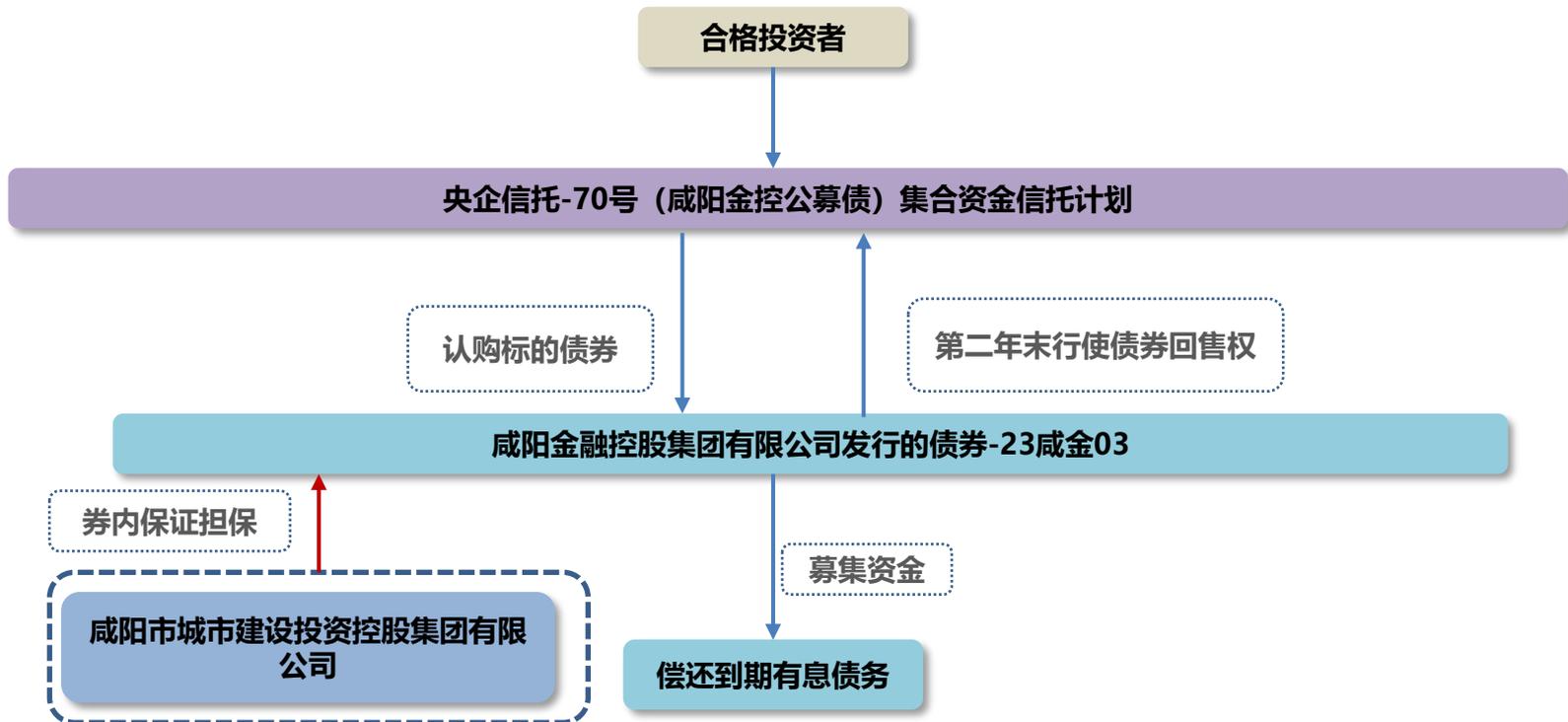
信 托 计 划

TRUSTPLAN

产品要素

类别	详细描述
产品名称	央企信托-70号（咸阳金控公募债）集合资金信托计划（以下简称“70号”）
受托人	央企信托有限责任公司（以下简称央企信托或受托人）
产品类型	固定收益类，本产品风险等级为PR3（中风险），该产品适用于风险承受能力评级为【平衡型及以上】客户。
信托规模	本信托计划预计规模不超过人民币【20,000】万元，各期各类信托单位预计规模以推介期/募集期内受托人披露的发行文件的记载为准。
信托期限	本信托计划期限不超过24个月，从本信托计划成立日期起开始计算到债券回售日当天结束（预计2025.5.4）
资金用途	信托资金投资于由咸阳金融控股集团有限公司发行的“咸阳金融控股集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）”（以下简称“标的债券”）及认购信托业保障基金
认购起点	【30】万元起，以【10】万元的整数倍增加。
募集账户	户名：央企信托有限责任公司；开户行：招商银行广州分行营业部；账号：120904814610978
业绩比较基准	30万-300万7.1%，300万以上7.3%
信托利益分配	每年标的债券的付息日期（具体以标的债券的发行公告为准）为信托收益结算日，支付日为结算日起的10个工作日内
增信措施	券内担保：由咸阳市城市建设投资控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的无限连带责任保证担保。
特别提示	业绩比较基准仅为方便计算受托人业绩报酬而设，并不构成受托人及任何第三方保证信托资金不受损失或取得最低收益的承诺。 以上信托计划信息仅供参考，具体内容以信托合同为准

产品结构



央企信托财富理财热线：400-004-9979

项目风控措施

◆ 保证担保（券内担保）

- 由咸阳市城市建设投资控股集团有限公司（咸阳市第一大AA发债主体）提供全额无条件不可撤销的无限连带责任保证担保。

区域介绍—咸阳市

- 咸阳，陕西省辖地级市，咸阳是中国大地原点所在地，是西安都市圈内城市之一，国家级新区（西咸新区）就坐落在咸阳和西安交界处。辖3区2市9县，全市总面积10,196平方公里。截至2021年底，咸阳市常住人口421.30万人。2022年GDP全省排名第3，增速排名第4。
- 2022年咸阳市GDP为2,817.55亿元，在陕西省10个地级市中排名第3，增长率为4.40%排名第4；2022年咸阳市一般公共预算收入115.58亿元，其中税收收入85.18亿元，占比73.70%。一般公共预算支出492.76亿元，财务自给率23.46%。



咸阳市平台概况

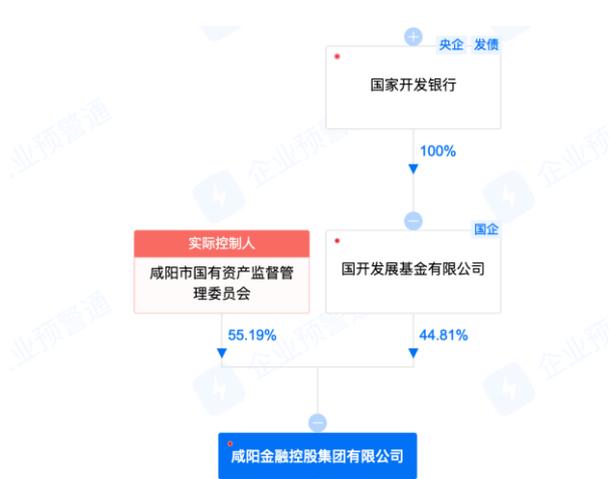
- 咸阳市范围内主要有四大核心市级投融资平台，主体评级均为AA。
- 截至2021年末的数据显示，从综合实力来看，融资人在是平台公司中排名第二，担保人排名第一

咸阳核心市级投融资平台基本情况及最新财务简况（截止2021年末，单位：亿元）

序号	公司名称	主体评级	总资产	净资产	资产负债率	实控人
1	咸阳市城市建设投资控股集团有限公司	AA	555.87	215.98	61.14	咸阳国资委
2	咸阳金融控股集团有限公司	AA	555.43	201.35	63.75	咸阳国资委
3	陕西省西咸新区沣西新城开发建设(集团)有限公司	AA	496.18	149.08	69.95	西咸新区管委会
4	陕西省西咸新区泾河新城开发建设(集团)有限公司	AA	371.07	104.36	71.88	西咸新区管委会

融资人基本情况

公司名称	咸阳金融控股集团有限公司
公司类型	地方国企
住所	陕西省咸阳市泰都区人民西路29号金方圆广场A座24层
统一社会信用代码	916104003386725416
成立日期	2015年6月8日
法定代表人	杨隆丰
经营范围	一般项目：股权投资；创业投资；以自有资金从事投资活动；控股公司服务；社会经济咨询服务；物业管理；土地使用权租赁；工程管理服务；文物文化遗址保护服务；非居住房地产租赁(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：房地产开发经营(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。
注册资本	308,000.00万元人民币



联合资信于2023年3月3日给予咸阳金控2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）评级，咸阳金控主体评级为**AA**，债券评级**AAA**。

（本次投资标的为同支债券第三期，主体评级**AA**）

央企信托财富理财热线：400-004-9979

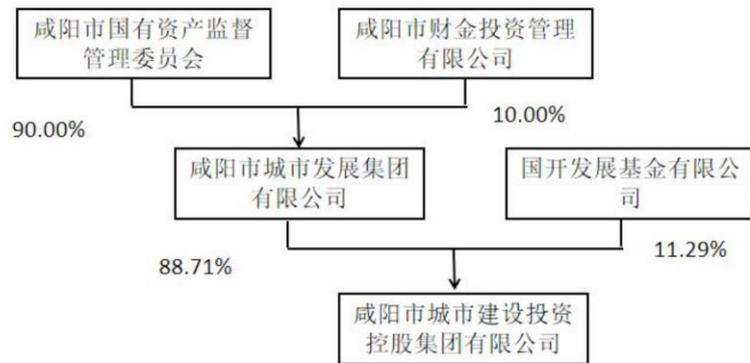
融资人简介

- 咸阳金控主营业务板块由平板显示业务、显示器业务和其他业务构成。2021年公司8.6代液晶面板项目建成、达产，并稳步扩产，形成了全球唯一的具有“面板+基板”上下游产业联动效应的业务布局，实现了液晶面板和基板玻璃的批量销售。
- 财务特点：总资产平稳增长；营业收入稳定增长，经营活动现金流量净额持续增长，融资渠道畅通，资产情况良好。

项目 (单位: 亿元)	2021年	2020年	2019年
资产总计	555.43	511.64	482.27
负债合计	354.08	338.12	304.50
所有者权益合计	201.35	173.52	177.77
营业收入	169.75	118.02	69.06
净利润	27.34	-5.31	2.19
经营活动产生的现金流量净额	62.32	29.76	17.01
投资活动产生的现金流量净额	-41.58	-29.18	-42.66
筹资活动产生的现金流量净额	0.47	18.88	21.37

担保人基本情况

公司名称	咸阳市城市建设投资控股集团有限公司
公司法定代表人	李立战
注册地址	陕西省咸阳市秦都区人民西路49号
设立日期	2000年3月6日
注册资本	73,276.00万元人民币
统一社会信用代码	916104007197104768
经营范围	城市基础设施项目的融资投资、城建国有资产经营管理、投资服务，城市基础设施建设、土地开发、房地产开发、房建施工。市政施工、装璜装饰（凭证经营）、园林绿化、建材销售、户外广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



中诚信国际信用评级有限责任公司于2022年8月17日给予主体评级AA，评级展望为稳定。

担保人简介

- 咸阳城投是咸阳市最主要的棚户区改造、基础设施以及公共服务等业务的建设和投融资主体，现已形成地产置业、金融服务、能源开发、医疗服务、停车场建设管理及市政工程建设“5+1”核心业务。目前支撑收入的主要来源为建筑工程、地产置业、公交营运和棚户区改造四大业务。
- 财务特点：总资产平稳增长；主营业务区域专营性强，营业收入情况良好，融资渠道畅通，整体实力良好。

项目 (单位: 亿元)	2021年	2020年	2019年
资产总计	555.87	404.59	381.91
负债合计	339.88	306.38	291.04
所有者权益合计	215.98	98.21	90.88
营业收入	17.18	10.27	18.00
净利润	2.02	0.62	1.27
经营活动产生的现金流量净额	13.67	16.13	11.32
投资活动产生的现金流量净额	-6.39	-10.17	-6.22
筹资活动产生的现金流量净额	-4.21	-9.09	-7.76

项目优势

★区域经济发展水平高：

2022年，咸阳市实现地区生产总值2,817.55亿元，增速为4.40%，增速全省第4；一般公共预算收入115.58亿元，同比增速7.34%。2018年1月，国务院正式批复《关中平原城市群发展规划》，提出构建由西安、咸阳主城区及西咸新区为主组成的大西安都市圈，咸阳市将迎来发展机遇，未来有望与西安实现高度一体化融合发展。

★交易对手实力强：

发行人咸阳金控作为咸阳市人民政府设立的为重大产业项目筹集资金和提供投后管理的国有资本投资公司，在政府政策和补贴支持等方面具有明显优势。担保人咸阳城投是咸阳市最重要的基础设施建设主体，业务具有专营性，当地政府对其支持力度大。

产品风险提示

风险类型	风险揭示
信用风险	在管理、运用信托财产过程中，可能因交易对手违约或者其他原因导致标的债券不能得到及时足额清偿/兑付，进而可能导致信托财产损失和信托收益变化。
流动性风险	本信托计划拟投资的标的债券为在上海证券交易所上市流通公开发行的债务融资工具，可能存在流动性不足，难以迅速变现的风险，可能影响其向本信托计划分配信托利益。 本信托计划为封闭式产品，本信托计划受托人按照《信托合同》约定向受益人分配信托利益，但不向委托人/受益人开放赎回信托单位，因此对持有信托单位的委托人/受益人在资金流动性方面会产生一定影响。
标的债券的投资风险	本信托计划项下信托资金主要投资于标的债券，根据《咸阳金融控股集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书》等文件，发行人特别提醒投资者注意与发行人相关的风险及本期债券的投资风险。

*完整风险提示内容请见信托计划《认购风险申明书》。

央企信托财富理财热线：400-004-9979