

陕国投·聚秦6号集合资金信托计划

信托类型	集合资金信托计划（简称：本信托计划）
受托人	陕西省国际信托股份有限公司（简称：陕国投）
交易对手	常州市江南花都花卉产业园有限公司（简称“江南花都”或“融资人”）
委托人	符合《信托公司集合资金信托计划管理办法》规定的合格投资者
信托规模及期限	信托规模不超过人民币 5,000.00 万元整，期限 24 个月
认购起点	100 万元，并可以 10 万元为整数倍增加
委托人预期年化收益率	A 类：100 万元 ≤ 认购金额 < 300 万元，预期年化收益率为 6.5% B 类：300 万元 ≤ 认购金额，预期年化收益率为 6.7% 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预期收益率。本期受益人预期收益率为扣除增值税及附加后的净收益。
收益分配方式	于每年的 3 月 20 日、6 月 20 日、9 月 20 日、12 月 20 日及各期信托募集成功满 12 个月之日后 10 个工作日内任意一日向委托人分配收益。
信托资金运作方式	各期信托资金全部用于受让回购人常州市江南花都花卉有限公司持有的江苏省武进农博园投资发展有限公司（以下简称“武进农博”或“债务人”）本金金额为 7,000.00 万元的应收账款债权（以下简称“标的应收账款”），江南花都获得信托资金后用于补充流动资金，信托资金不得投资于房地产、土地储备、国家及监管部门规定不得投资的行业。各期信托到期，由融资人溢价回购。

信托产品亮点

受托管理方—国内上市信托公司、陕西省属重点金融机构

陕西省国际信托股份有限公司（简称陕国投，证券代码：000563）前身为陕西省金融联合投资公司（简称陕金联）。1984 年陕金联的设立，标志着陕西现代信托业的诞生。1994 年 1 月 10 日，陕国投在深圳证券交易所上市，标志着中国非银行金融上市机构的诞生。陕国投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 39.64 亿股，公司净资产超过 100 亿元。2017 年实现营业收入 11.51 亿元，实现利润总额 4.63 亿元，管理的信托资产总额达到 4532.22 亿元，为省内投融资 393.58 亿元，资本实力大幅提升，服务地方经济建设的能力在陕西省信托公司中继续大幅领先。

陕国投成立 34 年上市 24 年来，积极发挥信托投融资功能，为大批企业和项目提供了大量信托贷款、信托投资、融资租赁、信用担保、财务顾问、风险投资等优质金融服务，同时推动公司自身得到快速发展，诚信铸就了良好的“陕国投”品牌。近年来，陕国投连续多年被陕西省政府评为“优秀金融机构”；连续被陕西省国资委考核评比为 A 级省属企业；连续 7 年被评为“中国最具区域影响力信托公司”；被评为“西安市著名商标”、“陕西省著名

商标”、“陕西省重合同守信誉企业”、“省级纳税等级 A 级纳税人”；公司有多款信托产品被授予创新奖。

交易对手—常州市江南花都花卉产业园有限公司

常州市江南花都花卉产业园有限公司的绝对控股股东为江苏省武进现代农业产业服务中心，持股比例为 76.11%，实际控制人为常州市武进区人民政府，截至目前公司注册资本为 180,000 万元。公司经营范围为花卉、苗木、果树及种苗的种植、收购、销售；公用设施、机械设备租赁；垂钓、农业观光、农业技术咨询服务；花卉、苗木、果树及种苗种植技术的指导及技术培训；花卉、苗木项目投资；园林绿化养护；物业管理；农业设施建设；农业项目投资、开发、咨询；农产品交易市场投资开发；水环境整治及水环境工程开发；房地产开发和经营；城市建设项目投资和经营管理，房地产管理，农村生态环境建设；城市开发建设项目信息咨询；土地整治；旅游资源开发、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）。截至 2017 年末，公司资产总额为 94.52 亿元，资产负债率为 56.23%，主营业务收入 14.23 亿元，净利润 0.35 亿元。

稳健的风险控制措施

1. 保证担保：江苏武进经济发展集团有限公司为江南花都回购义务提供连带责任保证担保。
(2018 年 6 月，保证人获得上海新世纪资信评估投资服务有限公司 AA+ 评级，评级展望为稳定)；
2. 登记公示：7000 万元标的债权在中国人民银行征信中心动产融资统一登记公示系统登记。

还款来源分析

1. 本项目第一还款来源为江南花都的经营收入。江南花都回购来源依靠公司稳定的经营及盈利能力。常州城建公司稳定的经营情况、良好的盈利状况及充沛的现金流是回购的来源。
2. 本项目第二还款来源为保证人武进经发为回购义务提供的连带责任保证担保。武进经发是武进区人民政府授权和批准的负责基础设施建设和公用事业的骨干企业，主体评级 AA+，具有独特的行业优势和较强的区域专营优势。2015-2017 年武进经发的营业收入、净利润稳定增长并保持在较高水平，日常业务实现的现金流量较为充足。随着武进经发业务的不断发展，武进经发的营业收入和利润水平有望进一步提升，现金净流入也将保持较为充裕的水平，为其履行担保义务提供了根本保障。

信托管理团队履历

信托经理：朱敏，女，30岁，南京师范大学工学学士，8年信托行业从业经验，累计托管规模300亿元。

信托计划风险揭示与风险承担

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以下风险，特向委托人提示：

1) 信用风险

信托期间因回购人出现违约，无力或拒绝履行回购义务，致使信托财产面临受损的风险。

(2) 市场风险

由于受到宏观经济运行的周期性变化或者通货膨胀等因素影响，可能造成目标项目市场价格波动，从而影响信托财产的收益。

(3) 管理风险

在信托计划管理过程中，受托人对经济形势等判断有误、获取信息不全等因素将影响信托财产的收益；受托人的管理水平、管理手段和管理技术等也可能对信托财产的收益产生影响。

(4) 不可抗力风险

本信托计划存续期间，因战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，可能导致信托财产的损失。经济危机、金融危机等超出受托人自身直接控制能力之外的风险，也会导致受益人的利益受损。

(5) 税收风险

信托项目项下的信托财产应按有关法律法规规定承担相应税费（包括但不限于《财政部国家税务总局关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税〔2016〕140号）、《财政部 税务总局关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56号）等相关文件规定的增值税及附加）。且随着国家财税政策的变化，应当由信托财产承担的税费可能发生变化，从而导致受益人无法实现信托文件约定的预期收益。

(6) 保证人提供保证担保的风险

为担保回购人在《应收账款转让及回购协议》项下回购的履行，保证人提供连带责任保证担保。保证人可能因经营管理不善、利润减少等原因影响其承担担保责任的能力，从而影响信托利益。

（7）法律政策风险

信托计划设立后，如发生国家金融、产业、财政政策调整，以及相应法律、法规、规范性文件文件的修订（含颁布、废止、修改等），可能会导致市场发生波动，进而可能直接或者间接导致信托财产损失和信托利益变化。

宏观经济政策、产业政策、财政政策、货币政策、资本市场政策和监管政策等国家宏观或微观政策的变化将对经济运行和投资项目产生一定影响，可能直接或者间接导致信托财产损失和信托利益变化。

（8）追加投资风险

根据监管部门要求，受托人发行的多只信托产品投资同一资产的，则投资该资产的资金总规模合计不得超过 300 亿元。如果超出该限额，需经相关金融监督管理部门批准。

受益人知晓并同意，如后续委托人/受益人追加投资，但受托人管理的多只信托产品累计投资本信托计划项下资产达到上述限额且受托人尚未取得相关金融监督管理部门批准的，则受托人将无法完成追加投资，由此导致的信托财产损失由受益人承担。

（9）基于本信托计划产品类型的特殊投资风险

本信托计划为面向合格投资者通过非公开发行的权益类产品，本信托计划投资于未上市企业债权收益权等权益类资产的比例不低于 80%，本信托计划存续期间内非因受托人主观因素导致突破前述比例限制的，受托人应当在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的 15 个交易日内调整至符合要求。

信托计划认购须知（请联系您的专属理财师预约认购）

购买本信托所需的材料

委托人为自然人。需持本人有效期内的身份证件（建议不使用临时身份证件）、本人的银行卡；若授权他人办理，代理人除需持本人身份证原件外，还需持授权人身份证原件、授权人银行卡。

委托人为法人或依法成立的其他组织。法人机构需提供经年检的企业营业执照副本、组织机构代码证和税务登记证等的原件及加盖公章的复印件。事业法人、社会团体或其他组织提供民政部门或主管部门颁发的注册登记证书、组织机构代码证和税务登记证的原件及加盖公章的复印件。法定代表人及授权经办人证明文件及加盖公章的身份证双面复印件；法定代表人签章的业务授权委托书；银行《开户许可证》或出示指定银行出具的开户证明（加盖公章）。

章复印件)。

推介材料仅供参考，详细内容与风险揭示请以信托计划说明书等信托法律文件为准。