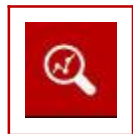


山东淄博 产品推介书

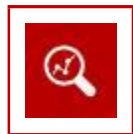
投资者注意事项

- 1、本文件信息仅作推介之用，具体条款请以《信托合同》和《信托计划说明书》等法律文件为准；
- 2、本材料中关于“投资收益”、“基准收益”、“业绩比较基准”等的表述，并不意味着受托人保证各类信托委托人取得相应数额的投资收益，亦不意味着受托人保证信托财产不受损失；
- 3、本产品包括但不限于：政策风险、市场风险、信托财产独立性风险、管理风险，具体请以《信托合同》和《信托计划说明书》为准。



超强交易对手

融资人淄博生态产业XC投资发展集团有限公司（**总资产规模83.59亿**）和担保方淄博市城市ZCYY集团有限公司(**AA公募发债主体，总资产规模1783.60亿元**)，融资人是经开区重要的建设主体之一，业务具有可持续性，地位突出，还款能力强。担保方在淄博市城市建设和经济社会发展中具有重要地位，为淄博市最大平台，在公开市场成功发行过多期债券，融资渠道畅通，还款有保障。



区域财政实力强大

淄博市是国务院批复确定的山东省区域性中心城市、现代工业城市，是山东半岛城市群核心城市之一和省会城市群经济圈次中心城市。2022年，山东省，GDP为**8.74万亿元**，一般公共预算收入为**7104.04亿元**；淄博市，GDP为**4402.6亿元**，一般公共预算收入**375.9亿元**。

目录

CONTENTS

- 01 产品要素
- 02 交易对手分析
- 03 增信措施分析
- 04 区位情况介绍



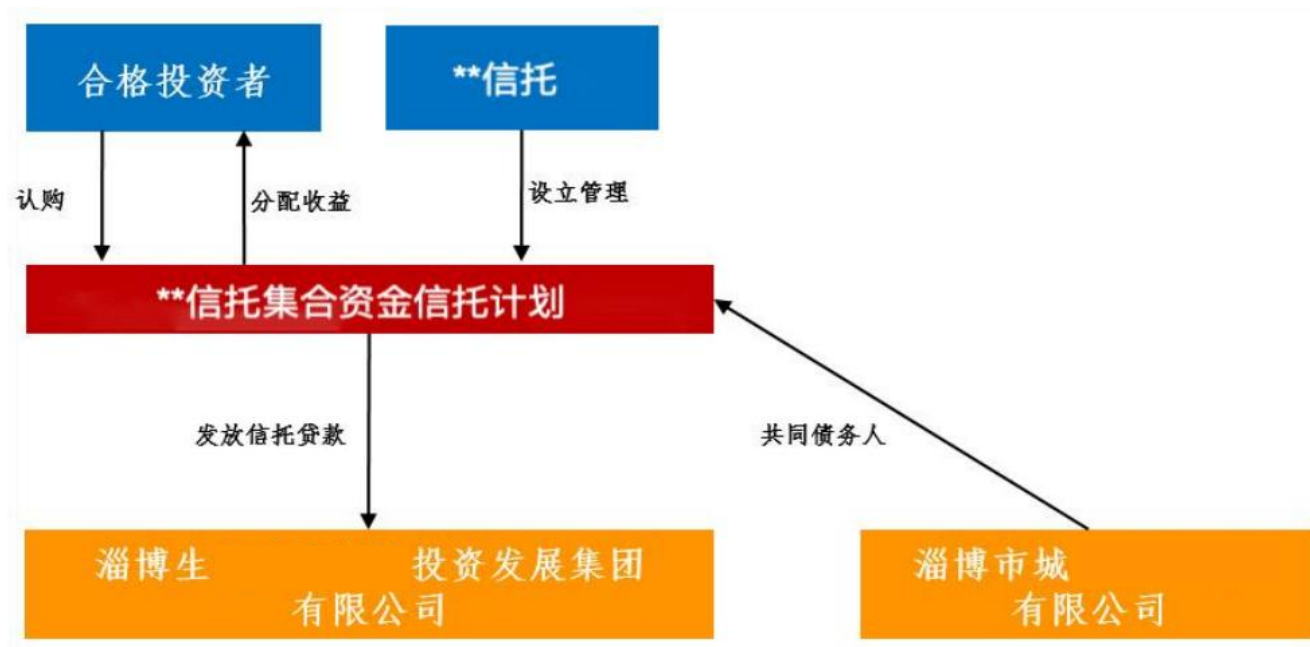
产品要素



产品要素表

产品名称	山东淄博集合资金信托计划		
信托期限	24个月	信托规模	3亿
投资领域	基础设施建设	付息方式	自然季度（3、6、9、12月10日）
资金投向	信托资金用于偿还STXC集团非房子公司金融机构借款或支付集团材料采购款。		
融资人	STXC	担保方	ZBCY（AAA主体评级）
预期收益率	100万及以上：7.5%（合同收益100万-300万：4.8%-4.9%，差额部分5个工作日内补齐）		
增信措施	ZBCY（AAA主体评级）提供连带责任担保		
认购起点	100万	风险等级	R2

交易结构





2

交易对手分析



融资方-STXC

融资人成立于2020年7月6日，为淄博经济开发区范围内国有企业，淄博市城市ZCYY有限公司与淄博经济开发区管理委员会财政局分别持股 50%，不在ZF隐债名单范围内，实际控制人为淄博市财政局。

法定代表人	王庐强	注册资本	104,000万人民币
成立日期	2020年7月6日	营业期限	无固定期限
登记机关	淄博市经济开发区市场监督管理局	企业状态	在营（开业）
类型	其他有限责任公司		
社会信用代码	91370310MA3TFJDQ8X		
注册地址	山东省淄博经济开发区复兴路经开区管理委员会505室		
办公地址	山东省淄博经济开发区复兴路经开区管理委员会505室		
经营范围	许可项目：建设工程施工；自来水生产与供应。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；园区管理服务；物业管理；小微型客车租赁经营服务。（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）		

STXC及其子公司目前主营业务板块为贸易板块、租赁板块、土地整理板块、其他版块四大板块。

自成立以来，STXC的资产规模呈稳定增长趋势，截至2020年末、2021年末和2022年6月30日，STXC总资产分别为144,843.27万元、650,834.54万元和835,885.41万元。公司所有者权益合计分别为9,345.35万元、286,756.15万元和307,541.04万元。

从资产结构看，截至2020年末、2021年末和2022年6月30日，STXC流动资产分别为119,039.77万元、378,175.99万元

和520,948.06万元，分别占总资产82.19%、58.11%和62.32%。

公司流动资产以货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货为主。截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司非流动资产分别为 25,803.50 万元、272,658.55 万元和 314,937.35 万元。

2020 年、2021 年及 2022 年 6 月末，公司资产负债率分别为 93.55%、55.94% 和 63.21%，公司资产负债率在 2020 年成立初期后逐渐趋于合理，2022 年 6 月末资产负债率的上升与公司经营的业务特点有关，随着公司经营规模的扩大，其负债总额也呈现增长态势，但从整体上看，淄博 STZC 负债率保持在合理水平。

综合来看，公司身为经开区重要的建设主体之一，STXC 的业务具有可持续性，且公司股东实力强大，有良好的发展前景。



3

增信措施分析



担保方-ZBCY

法定代表人	刘在东	注册资本	60 亿元
成立日期	2003年7月16日	实缴资本	51.8亿元
营业期限	无固定期限	企业状态	在营（开业）
登记机关	淄博市市场监督管理局	类型	有限责任公司（国有独资）
社会信用代码	91370300755424389Q		
注册地址	山东省淄博市张店区华光路366号科创大厦A座		
办公地址	淄博市高新项目产业园淄博市第一高楼，SOHO集中营		
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；陆地管道运输；专用设备修理；仪器仪表销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；停车场服务。（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：建设工程施工；房地产开发经营；矿产资源（非煤矿山）开采；天然水收集与分配；自来水生产与供应；热力生产和供应；特种设备设计。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		

担保方成立于 2003 年 7 月，截至 2022 年 3 月末，公司注册资本 60.00 亿元，实收资本 51.80 亿元，淄博市财政局为公司唯一股东和实际控制人。

公司是淄博市主要的城市基础设施建设投融资和国有ZCY主体，在淄博市城市建设和经济社会发展中仍具有重要地位，承担了淄博市内多项城市基础设施建设业务及国有资产经营业务，业务结构多元，包括资产销售业务、资产经营业务、房地产业务、贸易业务、基础设施建设业务、燃气业务、公交车租赁业务等。

近三年及一期，ZBCY资产总计分别为885.28亿元、1015.06亿元、1516.93亿元和1783.60亿元，ZBCY所有者权益分别为485.89亿元、517.02亿元、612.28亿元和771.63亿元。ZBCY流动资产合计分别为334.87亿元、468.19亿元、726.76亿元和736.90

亿元，占资产总计的比例分别为37.83%、46.12%、47.91%和41.32%，主要由货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货等构成。

2019-2022年6月，ZBCY实现的营业收入分别为40.06亿元、64.33亿元、159.44亿元、152.79亿元。2021年，贸易业务、资产销售业务和房地产开发业务为公司营业收入的主要来源，营业收入同比大幅增长。

近三年及一期，公司资产负债率分别为45.12%、49.07%、59.64%和62.98%，公司资产负债率有所增加，总体来看公司资产负债率仍处于行业合理水平，资产负债结构较为合理。

2022年5月30日，大公国际资信评估有限公司确定ZBCY的主体长期信用等级维持AAA，评级展望维持稳定。

淄博市现有市级平台两家，本项目担保方ZBCY为淄博市最大平台，且为淄博市唯一一家AAA级平台，由淄博市财政局直接控股，该平台受市场认可度高，且我司与该平台历史上保持良好合作关系。

整体而言，担保方资产规模较大、经营状况良好、公司盈利能力稳定、当前债务可控、财务弹性高，是较理想的业务合作对象。



4

区域情况介绍



区域介绍——淄博

山东省，简称鲁，省会济南，全省陆域面积 15.58 万平方千米。山东省地处我国胶东半岛，位于渤海、黄海之间，是我国重要的工业、农业和人口大省。

淄博市是国务院批复确定的山东省区域性中心城市、现代工业城市，是山东半岛城市群核心城市之一和省会城市群经济圈次中心城市。区域内有吉利汽车、亿华通科技、爱德曼氢能源、飞源气体、能链集团等一众知名企业。

山东省，2022年GDP为8.74万亿元，一般公共预算收入71.404亿元。淄博市，2022年，实现地区生产总值4402.6亿元，比上年增长4.7%。一般公共预算收入375.9亿元，比上年增长1.88%。近年来淄博市经济发展保持了较高的增速，产业结构不断优化调整，公共财政收入水平稳定，

2022 年山东 16 市 GDP 最新排名

位次	地区	2022 年 GDP (亿元)	2021 年 GDP (亿元)
1	青岛市	14920.8	14136.46
2	济南市	12027.5	11413.51
3	烟台市	9515.86	8711.75
4	潍坊市	7306.45	7010.6
5	临沂市	5778.5	5518.1
6	济宁市	5316.9	5042.4
7	淄博市	4402.6	4169.2
8	菏泽市	4205.34	3976.67
9	德州市	3633.1	3488.8
10	东营市	3620.74	3407.22
11	威海市	3408.18	3359.75
12	泰安市	3198.1	2996.66
13	滨州市	2975.15	2872.11
14	聊城市	2779.85	2642.52
15	日照市	2306.77	2211.96
16	枣庄市	2039.04	1931.32

(来源: 综合各市统计局官网, 2021 年数据为最终核算值)



THANK YOU