

# 淄博项目尽调报告

## 目录

一、 项目概述 .....	3
二、 融资人——淄博STCYXC投资发展集团有限公司 .....	5
(一) 基本情况 .....	5
(二) 经营情况 .....	6
(三) 财务情况 .....	8
(四) 资信情况 .....	21
(五) 交易对手小结 .....	22
三、 共同债务人——淄博市CSZC运营集团有限公司 .....	22
(一) 基本情况 .....	22
(二) 经营情况 .....	31
(三) 管理情况 .....	42
(四) 财务情况 .....	43
(五) 资信情况 .....	74
(六) 交易对手小结 .....	75
四、 区域情况综述 .....	75
(一) 山东省综合概况 .....	75
(二) 山东省经济财政 .....	76
(三) 淄博市综合概况 .....	78
(四) 淄博市经济财政 .....	79
(五) 经开区综合概况 .....	81
(六) 地区主要平台公司 .....	82
五、 资金用途及相关子公司情况 .....	82
(一) 资金用途 .....	82
(二) 相关子公司情况 .....	82
六、 信托要素及交易结构 .....	83

（一）信托要素 .....	83
（二）交易结构 .....	85
（三）交易结构图 .....	85
（四）反洗钱调查结果 .....	86
（五）关于暂停续作客户查询结果 .....	86
（六）会谈照片 .....	86
七、还款来源说明 .....	87
（一）第一还款来源 .....	87
八、风险资本及效益 .....	87
九、风险保障措施 .....	87
十、资金来源/发行方案 .....	87
十一、期间管理方案 .....	87

## 一、项目概述

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。全省陆域面积 15.58 万平方公里，占全国的 1.62%。2021 年，山东省实现生产总值（GDP）83,095.90 亿元，较上年实现增长 8.3%。2021 年，山东省实现一般公共预算收入 7,284.45 亿元，实现同口径增长 11.0%

淄博市为山东省地级市，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，2021 年，淄博市实现地区生产总值 4,200.6 亿元，按可比价计算，同比增长 9.4%。2021 年，淄博市一般公共预算收入为 368.98 亿元，税收收入 273.07 亿元，占一般公共预算收入比重为 74.01%，财政收入质量较好。

融资人淄博STCYXC投资发展集团有限公司(以下简称“STXC”)，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CSZC运营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%，不在政府隐债名单范围内。

担保人淄博市CSZC运营集团有限公司(以下简称“ZBCY”)，成立于 2003 年 7 月，由淄博市财政局 100%控股。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。

基于此，中国 \*\*国际信托有限责任公司(以下简称“\*\*信托”)拟设立“\*\*·\* \*\*\*集合资金信托计划”(以下简称“本信托计划”)，向STXC发放信托贷款，可分期成立，总金额不超过 5 亿元，总期限不超过 3 年，各期不超过 2 年，ZBCY作为本信托计划的共同债务人。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。

风险保障措施：

### 1、共同债务人

ZBCY作为本信托计划的共同债务人为信托贷款连带承担还本付息义务，并为此出具有效机构的决议。

淄博市级平台公司情况如下：

序号	名称	注册资本 (亿元)	资产规模 (亿元)	外部 评级	YY 评 级	控股 股东	功能定位及主营业务	发债余额 (亿元)
1	淄博市 CSZC运营 集团有 限公司	60	1697.47	AAA	5-	山东省淄 博市 财政 局	淄博市主要的城市基础设施建设投融资和国有资产运营主体，业务包括资产销售业务、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。	234
2	淄博高新 国有资本 投资有限 公司	40	474.54	AA+	7+	淄博 高新 技术 产业 开发 区财 政局	淄博高新城市投资运营集团有限公司股东，负责高新区内国有产（股）权及授权国有资产的经营管理、处置与监督、资本运营、产权经营、实业投资、物业管理等业务。	28.30
3	淄博高新 城市投资 运营集团 有限公司	3	351.00	AA	7+	淄博 高新 技术 产业 开发 区财 政局	淄博高新区内最重要的基础设施建设及投融资主体，负责该区域内的工程建设与运营、保障房建设、土地整理、商业地产开发和水务等业务。	35.78
4	淄博文昌 湖公有资 产经营有 限公司	4.9615	88.30	AA	7	淄博 市财 政局	负责文昌湖范围内国有资产经营管理，业务包括基础设施建设、建材钢材五金交电装潢材料销售、农业及园林、房屋场地租赁等业务。	4

淄博市现有市级平台两家（因企业预警通将高新区平台算为淄博市级平台，故表格内供参考），本项目共同债务人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。

## 二、融资人——淄博STCYXC投资发展集团有限公司

### （一）基本情况

#### 1.企业概况

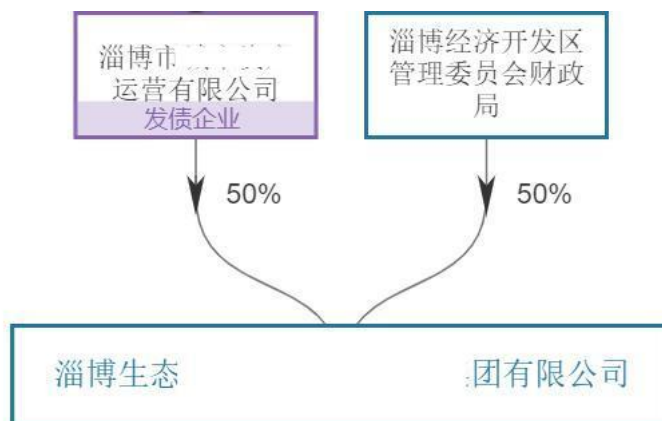
法定代表人	王庐强	注册资本	104,000 万人民币
成立日期	2020年7月6日	营业期限	无固定期限
登记机关	淄博市经济开发区市场监督管理局	企业状态	在营（开业）
类型	其他有限责任公司		
社会信用代码	91370310MA3TFJDQ8X		
注册地址	山东省淄博经济开发区复兴路经开区管理委员会 505 室		
办公地址	山东省淄博经济开发区复兴路经开区管理委员会 505 室		
经营范围	许可项目：建设工程施工；自来水生产与供应。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；园区管理服务；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

#### 2.历史沿革

STXC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CSZC运营集团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%，不在政府隐债名单范围内。

### 3. 股权情况

STXC股权结构图如下：



### 4. 主要参股公司情况

集团公司合并范围子公司共 18 家，其中全资子公司 8 家，合资公司 10 家。以下为全资子公司，淄博经济开发区润程城市投资有限公司、淄博经济开发区启程股权投资有限公司、淄博经济开发区汇程城市更新有限公司、淄博经济开发区鼎程贸易有限公司、淄博经济开发区前程市政工程有限公司、淄博经济开发区锦程汽车租赁有限公司、淄博经济开发区众程物业管理有限公司、淄博景程投资开发有限公司。

#### （二）经营情况

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。

2021 年营业收入具体明细如下：

单位：元

营业收入项目	2021 年营业收入（元）	占比
管网收入	13,394,495.38	4.16%

房租、道路土地一级开发收入	39,874,569.26	12.38%
汽车租赁	1,140,776.32	0.35%
园林、绿化服务收入	3,868,808.70	1.20%
道路、园区土地一级开发收入	23,942,735.00	7.43%
材料销售收入	239,873,439.46	74.47%
合计	322,094,824.12	100.00%

#### （一）贸易板块

贸易是公司核心板块之一，也是收入来源的重要组成部分。该业务承载主体为淄博经济开发区鼎程贸易有限公司。2021年全年贸易量约2.7亿元，实现营业收入约2.4亿元。

#### （二）租赁板块

公司租赁业务主要包括房屋租赁、汽车租赁、市政管道租赁等。房屋租赁，主要面向淄博经济开发区政府部门、招商引资企业提供办公场所。汽车租赁面向淄博经济开发区政府部门提供车辆租赁服务。管道租赁通过对淄博经济开发区区域范围内的雨水及污水进行收集，并通过管网排放到指定地点后，淄博经济开发区综合行政执法局按照雨污水收集费标准向公司支付租金。

#### （三）土地整理板块

公司另一核心板块是土地整理，该板块也是收入来源的重要组成部分。该业务承载主体为淄博经济开发区汇程城市更新有限公司（2020年度是淄博经济开发区润程城市投资有限公司有限公司）。

#### （四）其他板块

STXC同时还负责经开区市政养护、园林绿化服务和基础设施建设等相关业务。

。

### (三) 财务情况

#### 1. 财务数据

#### 合并资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2021年12月31日	2022年6月30日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	591,991,574.30	984,271,354.98	1,120,549,487.47
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		49,279,582.89	44,681,802.16
应收款项融资			
预付款项	141,334,560.70	151,563,161.70	661,376,842.65
其他应收款	275,672,651.22	857,556,404.75	807,605,618.92
存货	180,151,132.08	1,712,934,694.42	2,575,266,858.99
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,247,800.08	26,154,688.21	
<b>流动资产合计</b>	<b>1,190,397,718.38</b>	<b>3,781,759,886.95</b>	<b>5,209,480,610.19</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		31,435,344.62	169,380,000.00
其他权益工具投资	25,000,000.00	1,997,811,059.80	1,997,811,059.80
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	197,497,311.62	194,521,620.44	202,748,793.73
在建工程	15,032,833.23	365,529,035.84	673,141,515.02
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	25,994.37	121,782,745.40	92,068,050.68
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	20,478,863.97	15,505,699.39	14,224,044.32
递延所得税资产			
其他非流动资产			



非流动资产合计	258,035,003.19	2,726,585,505.49	3,149,373,463.55
资产总计	1,448,432,721.57	6,508,345,392.44	8,358,854,073.74
<b>流动负债：</b>			
短期借款	300,000,000.00	307,500,000.00	617,500,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		19,005,637.25	20,043,048.70
应付账款	362,398,216.11	413,340,496.11	167,409,097.96
预收款项			
合同负债	99,082,568.81	228,488,664.65	182,649,353.50
应付职工薪酬		24,855.12	
应交税费	86,478.50	9,938,087.69	-23,343,842.68
应付利息			4,924,686.14
其他应付款	73,537,004.27	1,240,906,744.32	1,693,261,293.33
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	8,917,431.19	29,579,375.46	
<b>流动负债合计</b>	<b>844,021,698.88</b>	<b>2,248,783,860.60</b>	<b>2,662,443,636.95</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			394,000,000.00
应付债券			
长期应付款	510,957,500.00	1,392,000,000.00	2,227,000,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>510,957,500.00</b>	<b>1,392,000,000.00</b>	<b>2,621,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,354,979,198.88</b>	<b>3,640,783,860.60</b>	<b>5,283,443,636.95</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	90,000,000.00	727,077,343.00	997,077,343.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,972,811,059.80	1,972,811,059.80
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		10,182,809.77	
一般风险准备			
未分配利润	3,203,164.75	107,073,819.12	73,972,518.65
归属于母公司所有者权益合计	93,203,164.75	2,817,145,031.69	3,043,860,921.45
少数所有者权益	250,357.94	50,416,500.15	31,549,515.34

所有者权益合计	93,453,522.69	2,867,561,531.84	3,075,410,436.79
负债和所有者权益总计	1,448,432,721.57	6,508,345,392.44	8,358,854,073.74

### 合并利润表

单位：元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年 6 月
<b>一、营业总收入</b>	<b>10,524,329.22</b>	<b>322,094,824.12</b>	<b>43,950,961.24</b>
其中：营业收入	10,524,329.22	322,094,824.12	43,950,961.24
<b>二、营业总成本</b>	<b>7,322,602.17</b>	<b>293,525,359.16</b>	<b>85,074,104.40</b>
其中：营业成本	7,986,362.05	285,610,180.73	49,303,853.53
税金及附加	162,228.50	1,944,022.52	1,533,177.48
销售费用			22,849.99
管理费用	2,632,047.78	11,376,329.89	6,688,457.76
研发费用			
财务费用	-3,458,036.16	-5,405,173.98	27,525,765.64
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益		95,060,000.00	
投资收益（损失以“-”号填列）		-1,164,655.38	
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以号填列）		-26,700.00	
资产减值损失（损失以号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（损失以“-”号填列）</b>	<b>3,201,727.05</b>	<b>122,438,109.58</b>	<b>-41,123,143.16</b>
加：营业外收入	2,355.66	8,517.17	10,986,427.44
减：营业外支出	578	62.67	
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>3,203,504.71</b>	<b>122,446,564.08</b>	<b>-30,136,715.72</b>
减：所得税费用		8,536,957.73	229,290.65
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>3,203,504.71</b>	<b>113,909,606.35</b>	<b>-30,366,006.37</b>
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,203,504.71	113,909,606.35	
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	3,203,164.75	114,053,464.14	-35,601,225.22
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	339.96	-143,857.79	5,235,218.85
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			

归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流被套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	3,203,504.71	113,909,606.35	-4,587,224.61
归属于母公司股东的综合收益总额	320,316,475	114,053,464.14	
归属于少数股东的综合收益总额	339.96	-143,857.79	

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年 6 月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	130,875,687.40	495,806,491.68	8,712,440.95
收取利息、手续费及佣金的现金			
收到的税费返还			2,011,227.16
收到其他与经营活动有关的现金	575,949,303.35	1,668,124,717.71	1,253,015,431.52
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>706,824,990.75</b>	<b>2,163,931,209.39</b>	<b>1,263,739,099.63</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	15,544,864.08	970,398,381.16	204,306,754.82
支付给职工以及为职工支付的现金	551,305.51	5,334,050.98	4,378,600.54
支付的各项税费	21,473,508.20	13,550,893.29	34,704,603.50
支付其他与经营活动有关的现金	433,531,365.53	1,677,784,088.14	1,918,666,026.06
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>471,101,043.32</b>	<b>2,667,067,413.57</b>	<b>2,162,055,984.92</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>235,723,947.43</b>	<b>-503,136,204.18</b>	<b>-898,316,885.29</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,955,004.46	147,885,829.21	610,867,266.06
投资支付的现金	25,000,000.00	32,600,000.00	114,280,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-10,001,798.00		
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>43,953,206.46</b>	<b>180,485,829.21</b>	<b>725,147,266.06</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-43,953,206.46</b>	<b>-180,485,829.21</b>	<b>-725,147,266.06</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	105,000,000.00	687,387,343.00	216,470,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	300,000,000.00	996,980,000.00	1,394,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			210,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>405,000,000.00</b>	<b>1,684,367,343.00</b>	<b>1,821,270,000.00</b>
偿还债务支付的现金		553,130,447.00	32,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,779,166.67	55,335,081.93	29,027,716.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,779,166.67</b>	<b>608,465,528.93</b>	<b>61,527,716.16</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>400,220,833.33</b>	<b>1,075,901,814.07</b>	<b>1,759,742,283.84</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>591,991,574.30</b>	<b>392,279,780.68</b>	<b>129,292,740.29</b>
加：期初现金及现金等价物余额		591,991,574.30	879,415,530.12
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>591,991,574.30</b>	<b>984,271,354.98</b>	<b>136,278,132.49</b>
加：期初现金及现金等价物余额	0.00	591,991,574.30	984,271,354.98
<b>七、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>591,991,574.30</b>	<b>984,271,354.98</b>	<b>1,120,549,487.47</b>

## 2. 财务分析

### 1、资产分析

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。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。

### (1) 货币资金

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司货币资金分别为 59,199.16 万元、98,427.14 万元和 112,054.95 万元，分别占流动资金比重为 49.73%、26.03% 和 21.51%。截至 2021 年末，货币资金均为银行存款。

### (2) 应收账款

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司应收账款分别为 0 万元、4,927.96 万元和 4,468.18 万元。

截至 2021 年末，公司应收账款按欠款方归集的年末余额前五名明细如下：

单位：元

客户名称	期末余额
淄博经济开发区综合行政执法局	14,600,000.00
淄博经济开发区管委会招商局	10,024,936.06
济宁世纪园林市政工程有限公司	2,493,400.00
山东云峰景观生态建设有限公司	2,112,498.00
淄博经济开发区管理委员会办公室	1,962,150.00
合计	31,192,984.06

### (3) 预付款项

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司预付款项分别为 14,133.46 万元、15,156.32 万元和 66,137.68 万元，占流动资产的比重分别为 11.87%、4.01%和 12.70%。

截至 2021 年末，公司账龄超过 1 年的重大预付账款情况如下：

单位：元

供应商名称	期末余额
山东恒祥市政公路工程有限公司	46,000,000.00
山东鲁中公路建设有限公司	23,000,000.00
山东泰和公路工程有限公司	21,000,000.00
山东九强集团有限公司	18,000,000.00
合计	108,000,000.00

#### (4) 其他应收款

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司其他应收款分别为 27,567.27 万元、85,755.64 万元和 80,760.56 万元，占流动资产的比重分别为 23.16%、22.68%和 15.50%。

截至 2021 年末，公司其他应收款按款项性质分类如下：

单位：元

款项性质	期末余额
往来款	754,342,408.94
押金	7,580,195.68
备用金	6,450.50
保证金	95,060,000.00
代收代付款	510,000.00
其他	84,049.63
合计	857,583,104.75

#### (5) 存货

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司存货分别为 18,015.11 万元、171,293.47 万元和 257,526.69 万元，占流动资产的比重分别为 15.13%、45.29% 和 49.43%，存货主要为开发成本。

截至 2021 年末，公司存货明细如下：

单位：元

项目	账面价值
库存商品	14,213,128.40
开发成本	1,598,631,966.02
土地	100,089,600.00
合计	1,712,934,694.42

#### （6）其他权益工具投资

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司其他权益工具投资分别为 2,500.00 万元、199,781.11 万元和 199,781.11 万元，占非流动资产比例分别为 9.69%、73.27%和 63.44%，均为股权投资。

#### （7）固定资产

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司固定资产分别 19,749.73 万元、19,452.16 万元和 20,274.88 万元，占非流动资产比例分别为 76.54%、7.13% 和 6.44%。主要为管网，其次为运输设备、办公设备及其他。

#### （8）在建工程

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司在建工程分别 1,503.28 万元、36,552.90 万元和 67,324.15 万元，占非流动资产比例分别为 5.83%、13.41% 和 21.37%。在建工程分别为南部新区基础设施、保税物流项目一期、国际合作产

业园配套基础设施建设项目、装备制造产业园配套基础设施建设项目、淄博保税物流中心配套设施基础建设项目、宋家园幼儿园项目及其他。

## 2、负债分析

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，STXC 负债总额分别为 135,497.92 万元、364,078.39 万元和 528,344.36 万元。其中，流动负债分别为 84,402.17 万元、224,878.39 万元和 266,244.36 万元，分别占总负债 62.29%、61.77% 和 50.39%；非流动负债分别为 51,095.75 万元、139,200.00 万元和 262,100.00 万元，分别占总负债 37.71%、38.23% 和 49.61%。

### （1）短期借款

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司短期借款 30,000.00 万元、30,750.00 万元和 61,750.00 万元，分别占流动负债 35.54%、13.67% 和 23.19%，以保证借款为主。

### （2）应付账款

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司应付账款分别为 36,239.82 万元、41,334.05 万元和 16,740.91 万元，，分别占流动负债 42.94%、18.38% 和 6.29%，以工程款为主。

### （3）合同负债

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司合同负债分别为 9,908.26 万元、22,848.87 万元和 18,264.94 万元，分别占流动负债 11.74%、10.16% 和 6.86%，以贷款为主。

### （4）其他应付款



截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司其他应付款分别为 7,353.70 万元、124,090.67 万元和 169,326.13 万元，分别占流动负债 8.71%、55.18% 和 63.60%，主要为往来款。

#### (5) 长期借款

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司长期借款分别为 0 万元、0 万元和 39,400.00 万元。

#### (6) 长期应付款

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，公司长期应付款分别为 51,095.75 万元、139,200.00 万元和 222,700.00 万元，分别占非流动负债 100.00%、100.00%和 84.97%，均为专项应付款。

截至 2021 年末，公司专项应付款明细如下：

单位：元

供应商名称	期末余额
淄博中心城区南部产业创新示范区基础设施建设项目	521,000,000.00
淄博保税物流中心（B 型）配套基础设施建设项目	369,000,000.00
淄博经济开发区装备制造产业园配套基础设施建设项目	342,000,000.00
淄博经济开发区国际合作产业园配套基础设施建设项目	160,000,000.00
合计	1,392,000,000.00

### 3、所有者权益分析

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日，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。增加变化主要系实收资本及资本公积增加所致。

#### 4、利润分析

截至 2020 年末、2021 年末，公司营业收入分别为 1,052.43 万元和 32,209.48 万元，净利润分别为 320.35 万元和 11,390.96 万元。营业收入来源于贸易业务、租赁业务和土地整理业务。

2021 年营业收入具体明细如下：

单位：元

营业收入项目	2021 年营业收入（元）	占比
管网收入	13,394,495.38	4.16%
房租、道路土地一级开发收入	39,874,569.26	12.38%
汽车租赁	1,140,776.32	0.35%
园林、绿化服务收入	3,868,808.70	1.20%
道路、园区土地一级开发收入	23,942,735.00	7.43%
材料销售收入	239,873,439.46	74.47%
合计	322,094,824.12	100.00%

#### 5、现金流分析

##### 经营活动产生的现金流量

截至 2020 年末、2021 年末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 23,572.39 万元和 -50,313.62 万元。公司经营活动产生的现金流入分别为 70,625.50 万元和 216,393.84 万元。公司经营活动产生的现金流出分别为 47,110.10 万元和 2660,706.74 万元。

##### 投资活动产生的现金流量

截至 2020 年末、2021 年末，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -4,395.32 万元和 -18,048.58 万元。

### 筹资活动产生的现金流量

截至 2020 年末、2021 年末，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 40,022.08 万元和 107,590.18 万元。

### 3.融资明细

截止 2022 年 8 月，STXC 融资余额为 9.975 亿元，银行融资金额 3.975 亿元，占比 39.85%，信托融资余额 5 亿元，占比 50.12%，其他融资余额 1 亿元，占比 10.03%。

其中 2022 年到期 3.375 亿元，占比 33.83%，2023 年到期 3 亿元，占比 30.08%，2024 年到期 3.5 亿元，占比 35.09%，2025 年到期 0.1 亿元，占比 1.00%。

银行	公司名称	金额（元）	借款日期	到期日	增信
齐商银行	淄博经济开发区润程城市投资有限公司	100,000,000.00	2021/8/26	2022/8/25	信用
齐商银行	淄博经济开发区润程城市投资有限公司	100,000,000.00	2021/9/14	2022/9/13	信用
齐商银行	淄博经济开发区润程城市投资有限公司	100,000,000.00	2021/10/15	2022/10/13	信用
齐商银行	淄博经济开发区润程城市投资有限公司	7,500,000.00	2021/7/22	2022/7/21	信用
东营银行	淄博经济开发区鼎程贸易有限公司	30,000,000.00	2022/1/12	2022/10/11	信用
建设银行	淄博经济开发区鼎程贸易有限公司	30,000,000.00	2022/4/2	2023/4/1	信用
中国银行	淄博经济开发区鼎程贸易有限公司	10,000,000.00	2022/4/20	2025/4/7	信用
山东国惠小额贷款有限公司	淄博STCYXC投资发展集团有限公司	100,000,000.00	2022/5/23	2024/5/23	信用
山东省国际信托股份有限公司	淄博STCYXC投资发展集团有限公司	50,000,000.00	2022/5/31	2023/5/31	担保

山东省国际信 托股份有限公 司	淄博STCYXC投资发 展集团有限公司	50,000,000.00	2022/6/1	2023/6/1	担保
山东省国际信 托股份有限公 司	淄博STCYXC投资发 展集团有限公司	150,000,000.00	2022/6/10	2023/6/10	担保
山东省国际信 托股份有限公 司	淄博STCYXC投资发 展集团有限公司	250,000,000.00	2022/6/10	2024/6/10	担保
青岛银行	淄博STCYXC投资发 展集团有限公司	10,000,000.00	2022/7/21	2023/7/21	保证
青岛银行	淄博经济开发区鼎程贸易 有限公司	10,000,000.00	2022/7/21	2023/7/21	信用

#### 4.担保明细

截至到 2022 年 8 月，STXC担保余额为 5.7 亿元，皆为对集团内或者其他国  
有企业的担保。

担保主体	贷款主体	金额	借款日期	到期日
淄博STCYXC投资发展 集团有限公司	淄博经济开发区润程城市 投资有限公司	100,000,000.00	2021/8/26	2022/8/25
淄博STCYXC投资发展 集团有限公司	淄博经济开发区润程城市 投资有限公司	100,000,000.00	2021/9/14	2022/9/13
淄博STCYXC投资发展 集团有限公司	淄博经济开发区润程城市 投资有限公司	100,000,000.00	2021/10/15	2022/10/13
淄博STCYXC投资发展 集团有限公司	淄博经济开发区鼎程贸易 有限公司	30,000,000.00	2022/1/12	2022/10/11
淄博STCYXC投资发展 集团有限公司	淄博STCY新城招商投 资有限公司	200,000,000.00	2022/3/31	2025/3/4
淄博STCYXC投资发展 集团有限公司	淄博经济开发区鼎程贸易 有限公司	30,000,000.00	2022/4/2	2023/4/1
淄博STCYXC投资发展 集团有限公司	淄博经济开发区鼎程贸易 有限公司	10,000,000.00	2022/4/19	2025/4/7

## （四）资信情况

### 1.企业征信

根据 2022 年 8 月 31 日查询的企业征信报告显示，STXC 于 2022 年首次有信贷交易记录，报告期内，共在 2 家金融机构办理过信贷业务，目前在 2 家金融机构的业务仍未结清，当前借贷交易余额为 51,000 万元，担保交易余额为 0 万元。

根据企业征信报告显示，企业无关注和不良的贷款。

### 2.行政处罚及负面舆情

（1）通过国家税务总局网站进行查询，无重大税收违法情况。

首页	信息公开	新闻动态	政策文件	纳税服务	互动交流										
<b>重大税收违法失信主体信息公布栏</b>															
地区查 询	失信主体违法性 质查询	年度查 询													
<b>济南市</b>			<b>纳税人名称:</b> 淄博生态产业新城投 X	<b>纳税人识别号:</b>											
<b>淄博市</b>			<b>注册地址:</b>	<b>组织机构代码:</b>											
<b>枣庄市</b>			<b>法定代表人姓名:</b>	<b>法定代表人身份证号码:</b>											
<b>东营市</b>			<b>财务负责人姓名:</b>	<b>财务负责人身份证号码:</b>											
<b>烟台市</b>			<b>重置</b>	<b>查询</b>											
<b>潍坊市</b>															
<b>济宁市</b>															
<b>泰安市</b>															
<b>威海市</b>															
<b>日照市</b>															
<table border="1"><thead><tr><th>所属税务机关名称</th><th>纳税人名称</th><th>纳税人识别号</th><th>案件性质</th><th>操作</th></tr></thead><tbody><tr><td colspan="5">无符合公布标准的案件信息</td></tr></tbody></table>						所属税务机关名称	纳税人名称	纳税人识别号	案件性质	操作	无符合公布标准的案件信息				
所属税务机关名称	纳税人名称	纳税人识别号	案件性质	操作											
无符合公布标准的案件信息															

（2）通过全国法院被执行人信息查询网站进行查询，无被执行信息。

The screenshot shows the 'China Execution Information Disclosure Website' (中国执行信息公开网) with the slogan '司法为民 司法便民'. The search interface includes fields for '被执行人姓名/名称' (Debtor Name/Name), '身份证号码/组织机构代码' (ID Number/Organization Code), '执行法院范围' (Execution Court Scope), and '验证码' (Captcha). The search results section displays a message: '在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 淄博生态产业新城投资发展集团有限公司 相关的结果。' (No results found for 淄博生态产业新城投资发展集团有限公司 within the national courts (including local courts).)

## (五) 交易对手小结

综合来看，公司虽成立于2020年，经营时间较短，但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。

## 三、共同债务人——淄博市CSZC运营集团有限公司

### (一) 基本情况

#### 1. 企业概况

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		

	<p>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）</p>
--	--

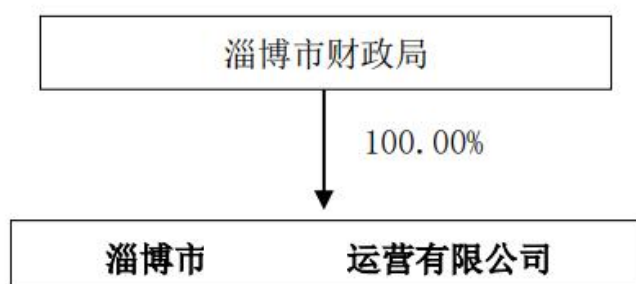
## 2.历史沿革

ZBCY成立于2003年7月，由淄博市财政有偿资金管理处、淄博市财政局企业财务管理处根据《淄博市人民政府关于成立淄博市CSZC运营有限公司的批复》（淄政字【2003】79号）文件批准共同出资设立，初始注册资本1.00亿元，淄博市财政有偿资金管理处和淄博市财政局企业财务管理处分别出资0.50亿元。2006年4月，淄博市财政有偿资金管理处、淄博市财政局企业财务管理处分别向公司增资4.50亿元，公司注册资本变更为10.00亿元。2011年2月，根据《淄博市人民政府关于划转国有股权的通知》（淄政字【2011】14号）文件，淄博市人民政府（以下简称“淄博市政府”）将公司全部股权无偿划转至淄博市国有资产管理委员会办公室（以下简称“淄博市国资办”），由淄博市国资办代表淄博市政府履行出资人职责。2011年4月、2015年12月和2017年9月，淄博市国资办分别以货币资金形式对公司增资3.80亿元、4.50亿元和12.00亿元，增资后公司注册资本变更为30.30亿元，实收资本21.30亿元。2018年9月，根据《淄博市人民政府关于将淄博市CSZC运营有限公司出资人变更为市财政局的批复》（淄政字【2018】54号）文件，淄博市国资办将公司全部股权无偿划转至淄博市财政局，由淄博市财政局代表淄博市政府依法履行出资人职责。2021年12月，根据淄博市财政局出具的资财金监【2021】6号文件，淄博市财政局同意对公司增资29.70亿元，增资后公司注册资本为60.00亿元，于2028年12月31日前出资到位，截至2022年3月末该笔增资已到位22.00亿元，2022年8

月 25 日，公司由淄博市 CSZC 运营有限公司更为现名淄博市 CSZC 运营集团有限公司。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（见附件 1-1）。

### 3. 股权情况

ZBCY 由淄博市财政局 100% 持股，股权结构图如下：



### 4. 主要参股公司情况

#### (1) 集团企业构成情况

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
山东城联一卡通支付有限责任公司	2	淄博	淄博市张店区	非金融业务	100.00%		投资设立
淄博金路通客运服务有限公司	2	淄博	淄博市张店区	客运服务	90.00%		投资设立
齐鲁氢能（山东）发展有限公司	3	淄博	淄博市临淄区	商务服务	40.00%		投资设立
淄博城市燃气有限公司	2	淄博	淄博市张店区	燃气销售	60.00%		投资设立
淄博城市燃气（博山）有限公司	3	淄博	淄博市博山区	燃气销售	100.00%		投资设立
淄博城市燃气（沂源）有限公司	3	淄博	淄博沂源	燃气销售	51.00%		投资设立
淄博城市燃气（LNG）有限公司	3	淄博	淄博市张店区	LNG 生产和销售	100.00%		投资设立



淄博市房屋建设综合开发有限公司	2	淄博	淄博市张店区	房地产建设销售	100.00%		投资设立
山东京润房地产综合经营开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		企业合并
淄博齐泽房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐合房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐德房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐美房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
奥齐(淄博)房地产发展有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐铭房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐鼎房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐轩房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐森房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐辉房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐鸿房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐崇房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐欣房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐煜房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐英房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐锦房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐客房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐景房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐优房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐杰房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立

淄博佳腾房地产开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	49.00%		投资设立
淄博鼎投房地产开发有限公司	3	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	49.00%		投资设立
淄博市公共资源投资管理服务有限公司	2	淄博	淄博市张店区	公共配套设施建设	100.00%		投资设立
淄博城投商业运营有限公司	3	淄博	淄博市张店区	商务服务	50.00%		投资设立
淄博齐弘文化服务有限公司	3	淄博	淄博市张店区	专业技术服务	100.00%		投资设立
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	2	淄博	淄博市张店区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博齐发置业有限公司	3	淄博	淄博市周村区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
山东泰和城建发展有限公司	3	淄博	淄博市桓台县	土木工程建筑	50.00%		投资设立
山东泰和城建工程质量检测有限公司	4	淄博	淄博市桓台县	专业技术服务	100.00%		投资设立
山东浩畅贸易有限公司	4	淄博	淄博市桓台县	机动车、电子产品和日用产品修理	100.00%		投资设立
淄博市齐泰物业发展有限公司	2	淄博	淄博市张店区	物业管理服务	100.00%		投资设立
淄博市经济开发投资有限公司	2	淄博	淄博市周村区	城乡建设投资	99.44%		投资设立
淄博汇鑫城市建设有限公司	3	淄博	淄博市周村区	城乡基础设施建设	100.00%		投资设立
淄博经盛房地产综合开发有限公司	3	淄博	淄博市周村区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博经港能源发展有限公司	3	淄博	淄博市周村区	研究和试验发展	100.00%		投资设立
淄博经润置业发展有限公司	3	淄博	淄博市周村区	房地产开发销售	100.00%		投资设立
淄博骏凯产业发展投资有限公司	3	淄博	淄博市临淄区	批发	100.00%		投资设立
淄博峻丰化工科技有限公司	4	淄博	淄博市临淄区	批发	100.00%		投资设立
淄博峻辰新材料科技有限公司	3	淄博	淄博市临淄区	批发	50.00%		非同一控制下企业合并
淄博文昌湖公有资产经营有限公司	2	淄博	淄博市文昌湖区	国有资产经营管理	60.47%		非同一控制下企业合并
淄博萌山水务管理有限公司	3	淄博	淄博市文昌湖区	天然水的销售	100.00%		非同一控制下企业合并

淄博金运通汽车租赁有限公司	3	淄博	淄博市文昌湖区	租赁	100.00%		投资设立
淄博齐健医院管理有限公司	2	淄博	淄博市张店区	医院管理	45.00%		投资设立
淄博市康华医院管理有限公司	2	淄博	淄博市张店区	医院管理	45.00%		投资设立
淄博城航国际物流有限公司	2	淄博	淄博市张店区	国际国运代理	51.00%		投资设立
淄博城投融资租赁有限公司	2	淄博	淄博市张店区	租赁	100.00%		投资设立
淄博齐智物资有限公司	2	淄博	淄博市张店区	批发	50.00%		投资设立
山东齐宜锦供应链管理有限公司	3	淄博	淄博市张店区	批发	100.00%		投资设立
淄博齐德混凝土有限公司	3	淄博	淄博市经开区	非金属矿物制品	51.00%		投资设立
淄博市农业发展集团有限公司	2	淄博	淄博市张店区	农、林、牧、渔专业及辅助性活动	100.00%		投资设立
淄博农发凯盛智慧农业发展有限公司	3	淄博	淄博市桓台县	科技推广和应用服务业	70.00%		投资设立
山东乡投建设有限公司	3	淄博	淄博市桓台县	土木工程建筑	51.00%		非同一控制下企业合并
淄博农发投资有限公司	3	淄博	淄博市张店区	商务服务	100.00%		投资设立
淄博农发数字农业有限公司	3	淄博	淄博市高新区	商务服务	100.00%		投资设立
淄博农发金海农业科技有限公司	3	淄博	淄博市周村区	农业	75.00%		投资设立
淄博农发鲁青农业科技有限公司	3	淄博	淄博市高青县	生物农药技术研发	51.00%		投资设立
山东凯利电力工程有限公司	3	济南	济南市历下区	土木工程建筑	50.00%		非同一控制下企业合并
淄博农发园区运营管理有限公司	3	淄博	淄博市张店区	农业	100.00%		投资设立
淄博市文化旅游资产经营有限责任公司	2	淄博	淄博市高新区	商务服务	100.00%		政府拨入
淄博憩苑宾馆有限公司	3	淄博	淄博市文昌湖区	商务服务	100.00%		政府拨入
淄博幽雅岭宾馆有限公司	3	淄博	淄博市文昌湖区	住宿	100.00%		政府拨入
淄博市传齐文化旅行社有限公司	3	淄博	淄博市高新区	商务服务	100.00%		政府拨入

淄博市传齐文化教育发展有限公司	3	淄博	淄博市高新区	软件和信息技术服务	100.00%		政府拨入
淄博市传齐康养发展有限公司	3	淄博	淄博市桓台县	商务服务	100.00%		政府拨入
淄博市齐荣产业发展有限公司	2	淄博	淄博市张店区	商务服务	60.00%		投资设立
山东汇嘉园林工程有限公司	2	淄博	淄博市张店区	建筑装饰、装修和其他建筑	50.00%		非同一控制下企业合并
山东汇安电梯有限公司	3	淄博	淄博市张店区	批发	60.00%		非同一控制下企业合并
淄博华彩园林工程有限公司	3	淄博	淄博市张店区	淄博华彩园林工程有限公司	100.00%		非同一控制下企业合并
山东管仲投资有限公司	2	淄博	淄博市临淄区	资本市场服务	35.00%		非同一控制下企业合并
淄博管仲环保科技有限公司	3	淄博	淄博市临淄区	科技推广和应用服务	100.00%		非同一控制下企业合并
山东齐展再生利用有限公司	4	淄博	淄博市临淄区	山东齐展再生利用有限公司	100.00%		非同一控制下企业合并
淄博蓝川环境治理工程有限公司	3	淄博	淄博市临淄区	生态保护和环境治理	100.00%		非同一控制下企业合并
山东蓝科再生利用有限公司	3	淄博	淄博市临淄区	生态保护和环境治理	100.00%		非同一控制下企业合并
山东齐建商砼有限公司	3	淄博	淄博市临淄区	批发	40.00%		非同一控制下企业合并
淄博九顶再生资源开发有限公司	3	淄博	淄博市临淄区	批发	40.00%		非同一控制下企业合并
淄博管仲水务有限公司	3	淄博	淄博市临淄区	污水处理	100.00%		非同一控制下企业合并
山东管仲清洁能源有限公司	3	淄博	淄博市临淄区	发电、输电、供电	100.00%		非同一控制下企业合并
淄博STCYXC投资发展集团有限公司	2	淄博	淄博市经开区	商务服务	51.00%		非同一控制下企业合并
淄博经济开发区前程市政工程有限公司	3	淄博	淄博市经开区	房地产业	100.00%		非同一控制下企业合并
淄博经济开发区汇程城市更新有限公司	3	淄博	淄博市经开区	公共设施管理	100.00%		非同一控制下企业合并

淄博经济开发区润程城市投资有限公司	3	淄博	淄博市经开区	商务服务	100.00%		非同一控制下企业合并
淄博经济开发区锦程汽车租赁服务有限公司	3	淄博	淄博市经开区	租赁	100.00%		非同一控制下企业合并
淄博经济开发区启程股权投资有限公司	3	淄博	淄博市经开区	商务服务	100.00%		非同一控制下企业合并
淄博经济开发区鼎程贸易有限公司	3	淄博	淄博市经开区	批发	100.00%		非同一控制下企业合并
淄博经济开发区众程物业管理有限公司	3	淄博	淄博市经开区	物业管理服务	100.00%		非同一控制下企业合并
淄博矜浩经发股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3	淄博	淄博市经开区	商务服务	99.00%		非同一控制下企业合并
淄博经开区嘉盛产业园管理有限公司	4	淄博	淄博市经开区	园区管理	51.00%		非同一控制下企业合并
淄博经开区凯盛产业园管理有限公司	4	淄博	淄博市经开区	商务服务	51.00%		非同一控制下企业合并
淄博经开区邦盛产业园管理有限公司	4	淄博	淄博市经开区	园区管理	51.00%		非同一控制下企业合并
淄博经开区恒盛道路工程有限公司	4	淄博	淄博市经开区	土木工程建筑	51.00%		非同一控制下企业合并
淄博经开区鸿盛道路工程有限公司	4	淄博	淄博市经开区	土木工程建筑	51.00%		非同一控制下企业合并
淄博经开区瑞盛道路工程有限公司	4	淄博	淄博市经开区	土木工程建筑	51.00%		非同一控制下企业合并
淄博经开区欣盛产业园管理有限公司	4	淄博	淄博市经开区	园区管理	51.00%		非同一控制下企业合并
山东乾润产业园开发有限公司	4	淄博	淄博市经开区	园区管理	51.00%		非同一控制下企业合并
淄博经开区齐盛基础设施建设有限公司	4	淄博	淄博市经开区	土木工程建筑	51.00%		投资设立
淄博恒翊廷松股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2	淄博	淄博市张店区	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动	99.98%		投资设立
淄博星恒途松控股有限公司	3	淄博	淄博市张店区	以自有资金从事投资活动	99.98%		投资设立
淄博诚运新动能产业发展基金合伙企业（有限合伙）	2	淄博	淄博市张店区	商务服务	93.00%		投资设立
淄博齐锦投资有限公司	3	淄博	淄博市张店区	商务服务	100.00%		投资设立
淄博齐昆投资有限公司	3	淄博	淄博市张店区	投资管理	100.00%		投资设立

淄博齐岭投资有限公司	3	淄博	淄博市张店区	投资管理	100.00%		投资设立
山东金富矿业有限公司	4	淄博	淄博市高新区	批发	50.00%		非同一控制下企业合并
山东东平宏达矿业有限公司	5	泰安	泰安市东平县	批发	100.00%		非同一控制下企业合并
淄博市临淄宏达矿业有限公司	5	淄博	淄博市临淄区	黑色金属矿采选	100.00%		非同一控制下企业合并
潍坊万宝矿业有限公司	5	潍坊	潍坊市昌邑市	黑色金属矿采选	100.00%		非同一控制下企业合并
山东金辉环保新材料有限公司	5	烟台	烟台市莱州市	科技推广和应用服务	60.00%		非同一控制下企业合并
山东创科矿业有限公司	5	淄博	淄博市高新区	批发	50.00%		非同一控制下企业合并
山东金莱矿业有限公司	6	烟台	烟台市莱州市	黑色金属矿采选	100.00%		非同一控制下企业合并
山东金邑矿业有限公司	6	潍坊	潍坊市昌邑市	黑色金属矿采选	100.00%		非同一控制下企业合并
蒙古山金矿业有限公司	6						非同一控制下企业合并
山东地矿集团投资有限公司	6	济南	济南市历下区	其他金融	100.00%		非同一控制下企业合并
淮北徐楼矿业有限公司	7	淮北	淮北市濉溪县	黑色金属矿采选	100.00%		非同一控制下企业合并
山东盛鑫矿业有限公司	7	泰安	泰安市东平县	黑色金属矿采选	70.00%		非同一控制下企业合并
山东地矿百之源商贸有限公司	7	济南	济南市高新区	批发	60.00%		非同一控制下企业合并

## (2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
山东金路通客运服务有限公司	10.00	-10,785,483.44		-29,662,801.14
淄博市城市燃气有限公司	40.00	4,170,940.87		76,261,917.42
淄博市文昌湖国有资产经营有限公司	39.53	18,617,877.91		1,250,875,352.74
淄博齐健医院管理有限公司	55.00	-14,710,626.99		117,766,703.52
淄博市康华医院管理有限公司	55.00	3,914,893.01		63,845,778.81
淄博城航国际物流有限公司	49.00	2,526,004.44		5,702,155.66
山东金富矿业有限公司	50.00	-89,132,376.42		2,223,022,618.40

## （二）经营情况

公司是淄博市主要的城市基础设施建设投融资和国有资产运营主体，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。2021年4月14日，公司将所持有的淄博市鑫润融资担保有限公司（以下简称“鑫润担保”）的全部股权以11.85亿元有偿转让给淄博市财金控股集团有限公司（以下简称“财金控股”），公司不再开展担保业务。

从营业收入来看，2021年，公司营业收入大幅增长，贸易业务收入成为公司营业收入的主要来源；其中资产销售业务主要来自于土地整理收入和资产转让收入，收入同比有所增长，主要系公司土地整理面积增加所致；资产经营业务收入主要为淄博市市直机关办公用房房租收入及体育中心出租收入等，受公司与淄博市财政局签订的房屋租赁协议相关条款等因素影响，收入同比有所增长；房地产业务收入主要为学府雅居和齐润花园等项目的销售收入，受益于销售进度推进，收入同比有所增长；2020年3月公司新增贸易业务，业务结构进一步多元化，并带动公司营业收入大幅增长，2021年贸易收入同比大幅提升，主要是原贸易品类牛羊肉等规模同比大幅增加且新增建材和化工贸易所致；其他业务包括基础设施建设业务、燃气业务和公交车租赁业务等，2021年其他业务收入同比大幅

增长，基础设施建设业务等工程施工收入和燃气业务、公交车租赁业务等公共事业收入同比分别增长 5.60 亿元和 3.28 亿元。

2019~2021 年及 2022 年 1~3 月公司营业收入及毛利润构成情况（单位：亿元、%）								
项目	2022 年 1~3 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>营业收入</b>	<b>62.63</b>	<b>100.00</b>	<b>159.44</b>	<b>100.00</b>	<b>64.33</b>	<b>100.00</b>	<b>40.06</b>	<b>100.00</b>
资产销售业务	4.21	6.72	21.63	13.57	16.50	25.65	21.67	54.11
资产经营业务	2.36	3.77	7.58	4.75	6.99	10.87	7.56	18.87
房地产业务	11.46	18.30	18.49	11.60	13.80	21.45	5.67	14.16
贸易业务	25.42	40.59	88.38	55.43	15.09	23.46	-	-
其他业务	19.18	30.62	23.36	14.65	11.95	18.58	5.15	12.86
<b>毛利润</b>	<b>9.16</b>	<b>100.00</b>	<b>23.95</b>	<b>100.00</b>	<b>19.27</b>	<b>100.00</b>	<b>17.06</b>	<b>100.00</b>
资产销售业务	3.50	38.21	12.24	51.11	9.24	47.95	10.16	59.55
资产经营业务	1.34	14.63	4.09	17.08	4.33	22.47	5.72	33.53
房地产业务	1.00	10.92	4.15	17.33	3.49	18.11	1.59	9.32
贸易业务	0.14	1.53	0.57	2.38	0.14	0.73	-	-
其他业务	3.18	34.72	2.89	12.07	2.07	10.74	-0.41	-2.40
<b>毛利率</b>	<b>14.62</b>		<b>15.02</b>		<b>29.96</b>		<b>42.58</b>	
资产销售业务	83.14		56.59		56.00		46.89	
资产经营业务	56.78		53.96		61.95		75.66	
房地产业务	8.73		22.44		25.29		28.04	
贸易业务	0.55		0.64		0.93		-	
其他业务	16.58		12.37		17.32		-7.96	

从毛利润和毛利率来看,2021 年,资产销售业务受土地开发整理成本变动 等因素影响,毛利润和毛利率同比均有所增长;受出租资产维修费用逐年增长影响,资产经营业务毛利润和毛利率同比均有所下降;受益于销售进度推进,房地产业务毛利润同比有所增长,但毛利率同比有所下降;随着贸易业务规模增长,贸易业务毛利润同比有所增长,但毛利率同比有所下降;随着贸易业务规模增长,贸易业务毛利润同比有所增长,但毛利率同比有所下降;受益于基础设施建设项目按进度结算等因素,其他业务毛利润同比有所增长,但基础设施建设业务等工程施工毛利率低于燃气业务、公交车租赁业务等公共事业毛利率,随着工程施工业务占比增加,拉低了其他业务毛利率。整体来看,资产销售业务和资产经营业务是公司收入和毛利润主要来源,且毛利率均维持较高水平。



2022年1~3月，随着贸易业务规模增长，公司营业收入和毛利润同比分别大幅增加46.11亿元和3.85亿元，但由于贸易业务毛利率较低，使得毛利率同比下降17.51个百分点。

## 1. 资产销售业务

公司资产销售业务包括土地整理业务、资产转让业务和土地处置业务；受公司不再制定土地购置计划影响，2021年公司资产销售业务收入主要来自于淄博新区的土地整理收入和资产转让收入。

公司于2015年12月与淄博市土地储备交易中心就淄博新区土地开发整理签署了《淄博市土地储备交易中心确定淄博新区土地开发整理实施单位项目合同书》，由公司对淄博新区政府储备或拟储备土地进行开发整理以达到出让条件，待土地出让后，由淄博市土地储备交易中心依据审计结果支付公司土地开发整理成本及收益，土储中心收到土地出让金后，半年到一年内支付公司土地开发整理收益，支付方式一般为一次性支付，金额较大的也可能分次支付。公司土地整理地块包括齐鲁创业创新谷地块、黄金时代广场地块、原政务中心地块、原政务中心东侧地块、河崖头村宗土地和小张村西南地块等，已全部回款。

2019~2021年及2022年1~3月公司资产销售业务收入情况（单位：亿元）				
项目	2022年1~3月	2021年	2020年	2019年
土地整理收入	3.99	17.56	10.98	12.32
资产转让收入	0.23	4.07	5.51	-
土地处置收入	-	-	-	9.35
合计	4.21	21.63	16.5	21.67

截至2022年3月末，公司主要在整理土地面积2,253.48亩，计划投资总额13.61亿元，已投资5.98亿元，尚需投资7.63亿元。

截至2022年3月末公司主要在整理土地情况（单位：亩、万元）			
地块名称	面积	总投资额	已投资额
鸿运物流园周边地块	372.68	38,500.00	32,869.22

大套村、小套村地块	534.68	8,439.08	8,439.08
张店区良种场地块	51.21	3,266.71	3,266.71
义集村地块	30.84	9,000.00	103.16
班家村、西南村、西北村地块	928.00	41,760.00	2,723.10
太平洋在线停车楼地块	22.50	15,084.00	518.63
香港城地块	313.57	20,051.95	11,883.10
<b>合计</b>	<b>2,253.48</b>	<b>136,101.74</b>	<b>59,803.00</b>

资产转让方面,2021年6月,公司将其所有的淄博柳泉石灰石矿采矿权转让给山东坤昱岩基新材料科技有限公司,出售价格为2.71亿元,收入为2.61亿元;2021年6月,公司根据其与中国工商银行签订的《资产置换协议》约定,将中国工商银行名下的资产(人民西路8甲1号)与公司名下的资产(新环东路8号)进行整体置换,确认收入1.46亿元。

2014年以前,公司根据淄博市政府的土地利用总体规划和年度土地供应计划,通过招标、拍卖、挂牌出让等方式购入土地,公司依法缴纳了土地出让金及契税、印花税、登记费等相关规费,并取得相关土地使用权证。公司取得土地后,不做开发,根据缴纳的土地出让金和相关税费作为记账依据入账。公司处置土地资产时,通过淄博市土地储备交易中心采用招拍挂方式进行出让,对相应成本进行结转,土地处置所得归公司所有。自2014年末起,公司不再制定土地购置计划,2021年公司未实现土地处置收入。

综合来看,公司资产销售业务包括土地整理业务、资产转让业务和土地处置业务;受公司不再制定土地购置计划影响,2021年公司资产销售业务收入主要来自于淄博新区的土地整理收入和资产转让收入。

## 2.资产经营业务

公司资产经营业务收入仍主要为淄博市市直机关办公用房房租收入,收入来源较为稳定。

公司负责统一运营部分国有资产，经营收益仍主要为市直机关办公用房房租收入等。2013年，淄博市政府委托淄博市财政局与公司签订《房产租赁协议》，租赁公司62处房产，总建筑面积50.8万平方米，用于市直机关事业单位办公用房，租赁期限10年，自2013年1月1日至2022年12月31日。后经2016年末和2018年末重新签订房屋租赁协议，2021年1月，公司与淄博市财政局再次重新签订房屋租赁协议，租借公司72处房地产用于市直机关事业单位办公。根据协议，2021年1月1日至2021年12月31日，日租金为3元/平方米，每年租金5.43亿元；2022年1月1日至2026年12月31日，日租金逐年增幅为0.06元/平方米。

截至2022年3月末，公司共出租房地产89处，房地产总面积103.69万平方米，账面价值总计133.62亿元。

总体来看，公司资产经营业务收入仍主要为市直机关办公用房房租收入，收入来源较为稳定。

### 3.房地产业务

公司房地产业务收入主要来自商品房、廉租房、经济适用房、公共租赁住房等的开发、销售和租赁等，2021年收入同比有所增长；公司土地储备规模较大，业务可持续性较强。

公司房地产开发销售业务由子公司淄博市房屋建设综合开发有限公司（以下简称“房屋开发公司”）和淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司（以下简称“保障房公司”）负责，主要经营商品房、廉租房、经济适用房、公共租赁住房等的开发、销售和租赁等，近年来负责建设了东北村居住区、潘庄居住区、迎春园小区、齐泰花园、瑞丰苑、金泰家园、阳光春城、阳光馨城、张店洪沟片区

改造项目、巴黎春天公寓和幸福城等项目。2021年，公司房地产业务板块实现收入 18.49 亿元，同比有所增长，主要为学府雅居、齐润花园等项目的销售收入。

截至 2022 年 3 月末公司在建房地产项目情况（单位：万元、平方米）			
项目名称	建筑面积	计划投资额	已投资额
学府雅居项目	131,172.00	53,600.00	53,600.00
齐润花园	764,700.00	454,366.00	307,979.00
齐泰花园二期	57,251.00	31,690.00	21,363.00
幸福城二期 I 区	50,556.00	30,673.00	30,673.00
合计	1,003,679.00	570,329.00	413,615.00

截至 2022 年 3 月末，公司房地产业务主要在建项目共计 4 个，其中学府雅居项目、齐润花园和齐泰花园二期项目由房屋开发公司负责建设，项目建设资金来源包括自有资金和外部融资，项目建成后将通过出售的方式实现收益，学府雅居项目和齐润花园项目现已全部销售完毕，齐泰花园二期项目销售进度为 72.59%。幸福城二期 I 区项目由保障房公司负责建设，建设资金全部自筹，幸福城二期 I 区项目在房屋产权正式移交至业主时确认收入，工程款支付按形象进度阶段控制付款，结算执行清单计价模式，销售进度为 94.00%。

截至 2022 年 3 月末，公司主要房地产项目计划投资额 57.03 亿元，已投资额 41.36 亿元，尚需投资 15.67 亿元。截至 2022 年 3 月末，公司土地储备 120.85 万平方米，规模较大，所有土地均已足额缴纳土地出让金，并办理国有土地使用权证，现正办理相关规划建设手续，公司房地产业务可持续性较强。

#### 4. 贸易业务

2020 年 3 月，公司新增贸易业务，业务结构进一步多元化，2021 年贸易产品进一步丰富，带动公司营业收入大幅增长，但贸易业务盈利能力仍很弱。

2020 年 3 月，公司新增牛肉、羊肉和猪肉等肉类为主的贸易业务，业务结构进一步多元化，2021 年贸易业务新增建材和化工产品，贸易产品进一步丰富。

2021年，公司贸易业务实现收入88.38亿元，毛利率为0.64%，带动公司营业收入大幅增长，但贸易业务盈利能力仍很弱。

### 冷冻肉类贸易业务

公司冷冻肉类贸易业务由子公司淄博城航国际物流有限公司(以下简称“城航公司”)负责，城航公司主要以进口牛羊肉、猪肉、鸡肉等冷冻肉类食品为主，进口海鲜产品为辅。2021年，公司冷冻肉类贸易业务实现收入32.83亿元。

2021年公司冷冻肉类贸易业务主要贸易品种情况（单位：万元、%）		
产品	金额	占比
牛肉	166,425.41	50.69
羊肉	106,092.72	32.31
猪肉	50,720.94	15.45
水产	2,339.80	0.71
冻鸡肉	2,741.91	0.84
合计	328,320.78	100.00

公司冷冻肉类贸易产品主要包括牛肉、羊肉和猪肉等冷冻肉类食品，从贸易对手方构成来看，供应商和客户均较为集中。

2021年公司冷冻肉类贸易业务前五大供应商和前五大客户情况（单位：万元、%）						
序号	供应商名称	采购金额	占比	客户名称	销售金额	占比
1	AFFCO NEW ZEALANDLIMITED（新西兰）	81,374.25	22.42	青岛品物科技有限公司	198,930.24	55.59
2	106,092.72	53,205.26	14.66	黑龙江博枫食品有限公司		22.28
3	THMAS FOCDS INTERNATIONAL（澳大利亚）	24,732.18	6.81	天津海富正鑫国际贸易有限公司	34,790.15	9.72
4	OVATION NEW ZEALAND LTD（新西兰）	24,628.64	6.78	哈尔滨佰富冷冻食品有限公司	19,346.46	5.41
5	FLETCHER INIL EXPORTSPTY LTD（澳大利亚）	15,715.46	4.33	青岛中和盛杰食品有限公司	8,976.53	2.51
合计	—	199,655.79	55.03	—	341,779.14	95.51

### 建材贸易业务

公司建材贸易业务由新成立子公司淄博齐智物资有限公司(以下简称“齐智物资”)负责,齐智物资主要经营建筑建材、矿石、石油化工等产品。

2021年公司建材贸易业务主要贸易品种情况(单位:万元、%)		
产品	金额	占比
建材	62,115.12	19.62
矿粉	106,092.72	53.27
化工材料	84,406.21	26.66
其他	1,407.78	0.45
<b>合计</b>	<b>316,578.39</b>	<b>100.00</b>

公司建材贸易中建设项目类采用集中采购模式,矿产品等贸易业务模式为定向采购模式,从贸易对手方构成来看,供应商和客户集中度均一般。

2021年公司建材贸易业务前五大供应商和前五大客户情况(单位:万元、%)						
序号	供应商名称	采购金额	占比	客户名称	销售金额	占比
1	贵溪中南铜业有限公司	25,186.37	8.48	石横特钢集团有限公司	39,565.19	13.97
2	山东莱钢永锋钢铁有限公司	19,889.50	6.70	淄博张店新腾物资有限公司	38,171.24	13.47
3	山东金富矿业有限公司	17,153.28	5.78	青岛锦华永昌商贸有限公司	14,059.22	4.96
4	武汉耀杰贸易有限公司	14,960.76	5.04	山东津达线缆有限公司	27,661.71	9.76
5	山东钢铁集团永锋临港有限公司	13,118.40	4.42	武钢资源集团鄂州球团有限公司	13,620.06	4.81
合计	-	90,308.31	30.41	-	133,077.42	46.98

### 化工贸易业务

公司化工贸易业务由子公司淄博骏凯产业发展投资有限公司(以下简称“骏凯产投”)负责,骏凯产投主要经营危险化学品。

2021年公司化工贸易业务主要贸易品种情况(单位:万元、%)		
产品	金额	占比
沥青混合物	84,655.57	37.33
稀释沥青	106,092.72	11.73
原料油	22,018.01	9.71
沥青	17,703.32	7.81
液化丁烷	14,300.10	6.31
混合芳烃	13,815.66	6.09
混合碳三	11,769.94	5.19
粗苯	9,851.85	4.34
液化气	7,246.08	3.20
混合二甲苯	6,402.31	2.82
苯	3,358.01	1.48

石油混合二甲苯	3,231.74	1.43
二甲苯	2,081.84	0.92
石油苯	1,892.68	0.83
其他	1,859.19	0.81
<b>合计</b>	<b>226,781.82</b>	<b>100.00</b>

公司化工贸易主要以纯苯、粗苯、液化烃、沥青、LPG 等为贸易产品，从贸易对手方构成来看，供应商和客户均较为集中。

2021 年公司化工贸易业务前五大供应商和前五大客户情况（单位：万元、%）						
序号	供应商名称	采购金额	占比	客户名称	销售金额	占比
1	青岛汇信大成石油化工有限公司	87,834.65	24.73	淄博齐岭南化工科技有限公司	213,890.55	63.81
2	青岛顺道能源有限公司	35,523.88	10.00	舟山聚能能源有限公司	51,201.25	15.27
3	青岛泰坤达石油化工有限公司	29,140.79	8.21	山东港航能源贸易有限公司	18,434.25	5.50
4	山东齐宜锦供应链管理有 限公司	27,912.00	7.86	青岛运达石油化工有限公司	13,768.35	4.11
5	青岛三品能源有限公司	22,115.00	6.23	物产中大欧泰有限公司	10,931.04	3.26
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>202,526.32</b>	<b>57.03</b>	<b>-</b>	<b>308,225.44</b>	<b>91.95</b>

## 5.其他业务

### 基础设施建设业务

公司基础设施建设业务主要采用委托代建模式，2021 年子公司淄博文昌湖国有资产经营有限公司负责的基础设施建设项目按进度结算并确认收入；公司在建及拟建项目待投资规模仍较大，未来面临较大的资本支出压力。

公司基础设施建设业务主要采用委托代建模式，BT 项目方面，公司与淄博市人民政府共就 5 个项目签订 BT 协议，分别是淄博市东猪龙河流域治污减排工程、淄博市孝妇河流域及北支新河流域治污减排工程、淄博市中心城区东部区域污染综合治理项目、淄博市城区棚户区改造项目和淄博市中心城区城建设施综合整治项目，以上项目总投资 76.98 亿元，项目建设周期为 2009~2013 年，目前

均已完工且均已确认收入。根据公司发展战略，未来较长时期内预计将不再新签BT项目。

现有基础设施建设业务模式方面，公司同淄博市政府或淄博市财政局签订委托代建协议或政府购买服务协议，根据协议约定，除项目资本金外，其他前期建设资金由公司负责筹集，淄博市政府将根据协议安排逐年向公司支付项目资本金和委托代建资金。每个项目约定代建服务费不一致，在项目竣工验收合格后，根据审计结果确认营业收入、结转营业成本。2018~2019年，公司基础设施建设项目均未竣工验收，未实现收入；2021年，公司子公司淄博文昌湖国有资产经营有限公司（以下简称“文昌湖公司”）的文昌湖棚户区改造项目和文昌湖旅游度假区项目按进度结算并确认收入，实现收入10.93亿元，毛利率为14.18%。

截至2022年3月末，公司主要在建项目包括中心城区基础设施建设项目、淄博市城镇棚户区改造配套基础设施建设项目和淄博市区间农村路网畅通工程等，计划总投资588.84亿元，尚需投入160.55亿元。同期，公司拟建项目为张博铁路电气化铁路改造项目和淄博市孝妇河生态修复项目，计划总投资额105.56亿元。公司在建及拟建项目待投资规模仍较大，未来面临较大的资本支出压力。

截至2022年3月末公司主要在建及拟建项目情况（单位：亿元、年）			
主要在建项目	总投资额	已投资额	建设期间
孝妇河黄土崖段综合整治项目	21.74	19.91	2014~2017
中心城区供水系统改造建设项目	4.70	2.81	2015~2018
中心城区基础设施建设项目	29.62	18.76	2016~2018
张店东西部区域农村路网升级改造工程	15.58	8.09	2016~2019
范阳河综合整治项目	14.02	9.81	2016~2019
淄博市城镇棚户区改造配套基础设施建设项目	23.43	15.94	2016~2019
张店南部区域农村路网建设项目	15.66	16.06	2015~2019
淄博市区间农村路网畅通工程	23.48	17.08	2016~2019
房山镇整体城镇化建设项目	14.08	14.01	2016~2019
中部重点河流综合整治工程	13.26	10.36	2016~2019
淄博经济开发区孝妇河综合治理项目	13.02	10.03	2016~2018
淄博经济开发区农村路网建设项目	12.99	7.96	2016~2018



淄博市文化中心 ABC 组团及金带建设项目	32.24	25.43	2016~2019
北郊镇整体城镇化建设项目	17.86	11.12	2016~2019
绿动力提升工程	14.30	14.3	2016~2017
淄博经开区基础设施建设项目	7.28	5.95	2016~2019
淄博市火车站南广场项目	117.80	84.79	2018~2021
文昌湖棚户区改造项目	53.97	42.39	2016~2024
文昌湖旅游度假区项目	55.16	32.31	2017~2024
淄博市中心医院西院区建设项目	15.39	11.14	2018~2020
淄博市妇幼保健院新院区建设项目	14.80	9.32	2019~2021
淄博市创业创新谷一期建设项目	50.57	34.42	2019~2021
商务中心金带工程建设项目	7.89	6.30	2019~2020
<b>合计</b>	<b>588.84</b>	<b>428.29</b>	<b>-</b>
<b>主要拟建项目</b>		<b>计划总投资</b>	
张博铁路电气化铁路改造项目			40.60
淄博市孝妇河生态修复项目			64.96
<b>合计</b>			<b>105.56</b>

### 剩余其他业务

公司剩余其他业务主要包括燃气业务和公交车租赁业务等，由公司相关控股子公司负责运营。

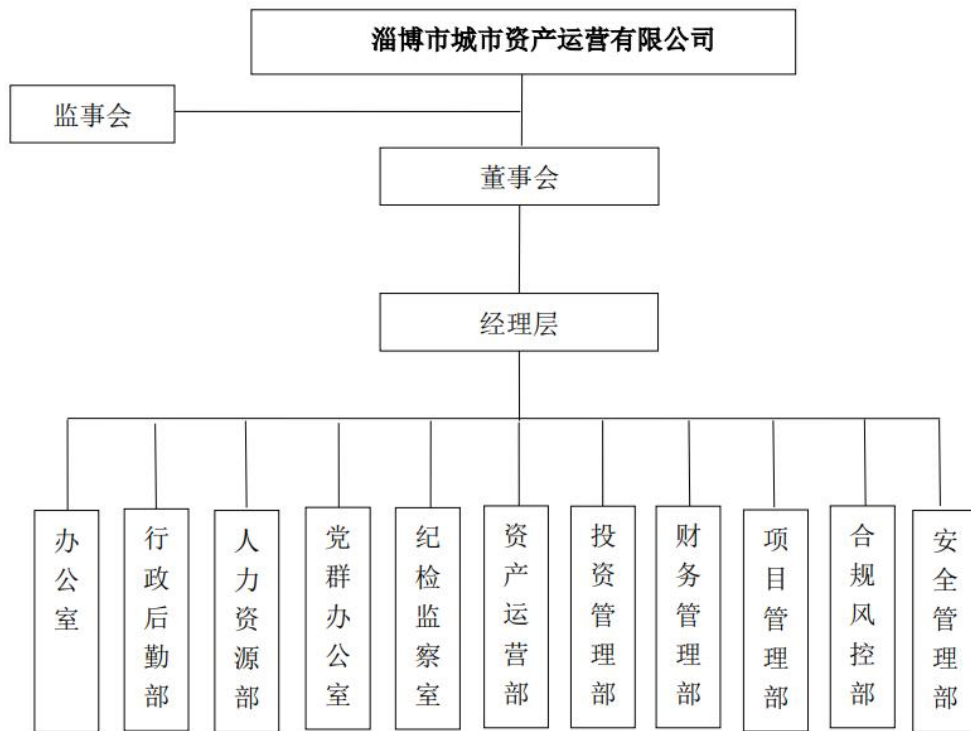
公司剩余其他业务主要包括燃气业务和公交车租赁业务等，由公司相关控股子公司负责运营，其中燃气业务由子公司淄博城市燃气有限公司（以下简称“城燃公司”）负责运营。城燃公司成立于 2010 年，由公司与淄博市煤气公司合资组建，公司持股 60.00%，负责建设自泰青威干线淄博分输站分别至沂源县及博山区的两条天然气高压管道；2010 年 12 月，城燃公司与中国石油华北天然气销售公司签订了 20 年《照付不议天然气买卖与输送合同》，成为了中国石油天然气股份有限公司泰青威管道天然气目前进入淄博的唯一接收单位。2021 年，城燃公司实现销气量 13,428.00 万立方米，销气价格为 2.83 元/立方米，实现销气收入 4.09 亿元。

公司公交车租赁业务主要由子公司淄博金路通客运服务有限公司负责运营（以下简称“金路通公司”）。金路通公司成立于 2007 年 7 月，由公司与淄博市

公共汽车公司合资组建，公司持有其 90% 的股份。根据淄博市政府 2015 年第 51 次、2016 年第 62 次常务会议，淄博市新增公交运营车辆，按照“金路通公司购买、淄博市公共汽车公司租赁使用”的模式办理。自 2016 年 5 月至 2019 年 8 月，由淄博市公共汽车公司租用的营运车辆为 1,070 台。根据《车辆租赁协议》，1,070 台公交车每批车辆租赁期为 5 年，每年租金 16,404 万元。2020 年，金路通公司租赁 356 台公交车辆供公共汽车公司使用，第 1~4 年每年租金 3,734 万元，第 5 年租金 3,434 万元，租赁期限 2020 年 1 月 1 日~2024 年 12 月 31 日；2021 年，金路通公司租赁 100 台吉利氢燃料电池公交客车供公交公司使用，年租金 9,529 万元，租赁期限 2021 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。2021 年，金路通公司实现公交车租赁收入 2.80 亿元。

### （三）管理情况

公司依据《中华人民共和国公司法》及有关法律、法规的规定，制定了公司章程，建立和完善了法人治理结构，设立了董事会、监事会和经营管理机构。董事会由 5 名成员组成，其中包含 1 名职工董事，董事会设董事长 1 名，由淄博市财政局按有关规定程序委派。监事会依据法律、行政法规及公司章程对董事、高级管理人员等进行监督，由 5 名成员组成，其中职工监事 2 名，监事会设主席 1 名，由淄博市财政局从监事会成员中指定。公司设经理 1 名，由董事会聘任或解聘。公司设立项目管理部、投资管理部、财务管理部和资产运营部等 11 个部室，各部门分工明确，能够满足公司日常管理需求。



#### (四) 财务情况

##### 1. 财务数据

##### 合并资产负债表

单位：万元

	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产：				
货币资金	845,297.04	855,823.36	611,842.45	867,069.68
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据及应收账款	543,753.98	393,891.67	237,223.77	158,863.74
应收票据	37,421.00	21,713.00	142.00	53.00
应收账款	506,332.98	372,178.67	237,081.77	158,810.74
应收款项融资				
预付款项	558,792.97	388,957.82	119,292.39	137,024.85
其他应收款(合计)	1,484,314.11	1,851,987.70	1,013,812.23	505,948.06
应收股利				

应收利息				
其他应收款		1,851,987.70	1,013,812.23	505,948.06
买入返售金融资产				
存货	3,829,833.49	3,698,491.01	2,651,008.47	1,642,840.51
其中：消耗性生物资产				
合同资产	27,961.26	24,196.26		
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
待摊费用				
其他流动资产	79,011.02	54,235.61	48,739.84	36,950.31
其他金融类流动资产				
流动资产差额(特殊报表科目)				
流动资产差额(合计平衡项目)				
流动资产合计	7,368,963.87	7,267,583.44	4,681,919.16	3,348,697.15
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产				
以摊余成本计量的金融资产				
债权投资	24,009.50	17,009.50		
其他债权投资				
可供出售金融资产			426,904.82	292,886.30
其他权益工具投资	639,526.52	626,482.49		
持有至到期投资			2,009.50	5,000.00
其他非流动金融资产				
长期应收款	14,740.71	3,650.00		
长期股权投资	295,031.08	250,460.29	45,829.22	47,183.59
投资性房地产	3,303,522.01	1,336,200.71	960,684.12	942,141.65
固定资产(合计)	769,228.20	801,975.11	328,672.91	349,558.79
固定资产		801,975.11	328,672.91	349,558.79
固定资产清理				
在建工程(合计)	3,667,323.21	3,077,429.78	2,469,278.63	2,684,162.52
在建工程		3,077,198.52	2,469,057.47	2,683,878.10
工程物资		231.27	221.15	284.42
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	1,460,879.28	1,494,836.90	1,220,378.14	1,172,529.79
开发支出	436.10	436.10		
商誉	35,404.15	35,404.15	7,576.39	7,576.39
长期待摊费用	19,408.48	16,992.80	7,179.17	2,967.62
递延所得税资产	11,767.76	11,801.11	157.21	141.28
其他非流动资产	225,753.37	229,014.91		

非流动资产差额(特殊报表科目)				
非流动资产差额(合计平衡项目)				
非流动资产合计	10,467,030.37	7,901,693.85	5,468,670.10	5,504,147.92
资产差额(特殊报表科目)				
资产差额(合计平衡项目)				
资产总计	17,835,994.24	15,169,277.29	10,150,589.26	8,852,845.07
流动负债：				
短期借款	803,213.59	554,891.50	251,257.50	127,960.00
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据及应付账款	664,900.29	760,408.92	111,311.05	80,035.13
应付票据	151,932.03	30,202.96	2,358.40	602.40
应付账款	512,968.26	730,205.95	108,952.65	79,432.73
预收款项	19,107.25	1,329.05	248,449.20	279,193.56
合同负债	313,577.28	407,285.21		
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	12,402.85	2,678.07	207.16	137.69
应交税费	38,820.20	41,271.92	35,445.13	10,173.38
其他应付款(合计)	1,048,514.27	951,270.03	360,847.05	255,978.28
应付利息		41,065.97	24,119.72	29,748.33
应付股利		9.94	9.94	9.94
其他应付款		910,194.11	336,717.39	226,220.00
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	699,730.29	854,321.18	311,330.00	350,728.20
预提费用				
递延收益-流动负债				
应付短期债券				
其他流动负债	133,852.15	243,903.20	8,926.23	6,694.43
其他金融类流动负债				
流动负债差额(特殊报表科目)				
流动负债差额(合计平衡项目)				
流动负债合计	3,734,118.17	3,817,359.07	1,327,773.34	1,110,900.68
非流动负债：				
长期借款	2,102,304.27	1,500,970.01	1,489,985.09	1,133,748.69
应付债券	2,207,832.62	2,032,777.37	1,166,544.26	891,799.29
租赁负债				
长期应付款(合计)	1,684,327.87	1,209,591.26	852,793.59	662,916.61
长期应付款		579,195.43	477,124.31	101,755.63
专项应付款		630,395.83	375,669.28	561,160.98
长期应付职工薪酬				
预计负债	13,838.51	13,838.51		
递延所得税负债	202,731.28	201,985.23	10,994.03	
递延收益-非流动负债	174,532.57	243,941.41	132,333.46	194,602.03

其他非流动负债		26,000.00		
非流动负债差额(特殊报表科目)				
非流动负债差额(合计平衡项目)				
非流动负债合计	6,385,567.12	5,229,103.80	3,652,650.44	2,883,066.61
负债差额(特殊报表科目)				
负债差额(合计平衡项目)				
负债合计	10,119,685.29	9,046,462.87	4,980,423.78	3,993,967.29
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	524,500.00	518,000.00	238,000.00	238,000.00
其它权益工具	84,424.00			
其中: 优先股				
永续债				
资本公积金	4,460,434.92	4,240,279.14	3,963,051.34	3,820,472.31
减: 库存股				
其它综合收益	1,647,933.09	632,122.82	651,478.57	595,463.20
专项储备	2,172.30	1,093.63	419.40	279.66
盈余公积金	84,307.68	84,307.68	81,778.23	79,372.16
一般风险准备			84.00	84.00
未分配利润	57,622.08	15,542.01	50,034.31	49,831.90
外币报表折算差额				
未确认的投资损失				
股东权益差额(特殊报表科目)				
股权权益差额(合计平衡项目)				
归属于母公司所有者权益合计	6,861,394.07	5,491,345.28	4,984,845.85	4,783,503.22
少数股东权益	854,914.87	631,469.14	185,319.63	75,374.56
所有者权益合计	7,716,308.95	6,122,814.42	5,170,165.48	4,858,877.78
负债及股东权益差额(特殊报表项目)				
负债及股东权益差额(合计平衡项目)				
负债和所有者权益总计	17,835,994.24	15,169,277.29	10,150,589.26	8,852,845.07

### 合并利润表

单位: 万元

	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
营业总收入	1,527,895.96	1,594,445.93	643,327.10	400,561.61
营业收入	1,527,895.96	1,594,445.93	643,327.10	400,561.61
其他类金融业务收入				
营业总成本	1,469,411.96	1,580,613.18	603,088.02	361,469.44
营业成本	1,300,405.12	1,354,931.14	450,569.85	229,985.53

税金及附加	18,786.68	32,075.90	22,954.52	20,033.12
销售费用	4,852.19	6,546.98	7,592.24	6,692.02
管理费用	54,889.49	69,484.74	47,247.25	44,762.67
研发费用				
财务费用	90,478.48	117,574.42	74,724.15	59,996.09
其中：利息费用		129,803.23	79,974.28	63,700.39
减：利息收入		15,864.55	6,209.64	4,977.50
其他业务成本(金融类)				
加：其他收益	8,144.41	37,235.23	14,673.17	7,402.06
投资净收益	7,171.24	4,160.90	7,134.42	468.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益				
公允价值变动净收益	197.07	3,104.80	9,589.30	-4,256.80
资产减值损失	-8.52	-1,017.81	-1,167.85	76.22
信用减值损失	272.33	-9,652.64		
资产处置收益	144.39	86.99	3.21	-5,140.93
汇兑净收益				
加：营业利润差额(特殊报表科目)				
营业利润差额(合计平衡项目)				
营业利润	74,404.92	47,750.21	70,471.34	37,641.53
加：营业外收入	4,148.98	47,148.56	109.81	9,150.59
减：营业外支出	3,103.63	3,855.28	14,115.09	3,270.37
其中：非流动资产处置净损失				
加：利润总额差额(特殊报表科目)				
利润总额差额(合计平衡项目)				
利润总额	75,450.27	91,043.49	56,466.06	43,521.74
减：所得税	9,396.17	16,919.26	13,222.74	5,332.25
加：未确认的投资损失				
加：净利润差额(特殊报表科目)				
净利润差额(合计平衡项目)				
净利润	66,054.10	74,124.23	43,243.32	38,189.49
持续经营净利润		74,124.23	43,243.32	38,189.49
终止经营净利润				

减：少数股东损益	9,974.03	2,901.44	3,980.76	174.02
归属于母公司所有者的净利润	56,080.07	71,222.80	39,262.56	38,015.47
加：其他综合收益		-19,355.74	59,703.14	50,519.75
综合收益总额		54,768.49	102,946.46	88,709.25
减：归属于少数股东的综合收益总额		2,901.44	7,668.52	174.02
归属于母公司普通股股东综合收益总额		51,867.05	95,277.93	88,535.22

### 合并现金流量表

单位：万元

	2022-06-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,150,077.35	1,712,552.44	608,680.59	579,398.61
收到的税费返还	6,087.50	9,889.69	2,829.51	
收到其他与经营活动有关的现金	1,148,568.95	1,301,252.88	516,555.69	438,400.95
经营活动现金流入(金融类)				
经营活动现金流入差额(特殊报表科目)				
经营活动现金流入差额(合计平衡项目)				
经营活动现金流入小计	2,304,733.81	3,023,695.01	1,128,065.79	1,017,799.55
购买商品、接受劳务支付的现金	1,379,408.50	2,082,473.34	644,655.80	408,029.75
支付给职工以及为职工支付的现金	53,618.37	17,421.79	5,572.74	5,026.40
支付的各项税费	107,326.51	137,661.78	45,604.68	54,201.40
支付其他与经营活动有关的现金	689,238.07	744,550.04	379,139.20	282,434.91
经营活动现金流出(金融类)				
经营活动现金流出差额(特殊报表科目)				
经营活动现金流出差额(合计平衡项目)				
经营活动现金流出小计	2,229,591.45	2,982,106.95	1,074,972.43	749,692.46
经营活动产生的现金流量净额差额(合计平衡项目)				



经营活动产生的现金流量净额	75,142.36	41,588.06	53,093.37	268,107.09
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	450.00	2,645.24	2,990.50	1,000.00
取得投资收益收到的现金	5,939.87	5,778.42	8,442.70	679.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	503.39	3,203.19	4.54	1.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	86,336.76	22,432.29		238,015.36
投资活动现金流入差额(特殊报表科目)				
投资活动现金流入差额(合计平衡项目)				
投资活动现金流入小计	93,230.03	34,059.14	11,437.74	239,696.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,093,912.65	896,711.58	837,617.56	678,551.58
投资支付的现金	139,110.40	257,136.72	71,245.00	74,160.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金		516,387.33		2,641.85
投资活动现金流出差额(特殊报表科目)				
投资活动现金流出差额(合计平衡项目)				
投资活动现金流出小计	1,233,023.05	1,670,235.64	908,862.56	755,353.43
投资活动产生的现金流量净额差额(合计平衡项目)				
投资活动产生的现金流量净额	-1,139,793.02	-1,636,176.49	-897,424.81	-515,656.96
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	12,783.82	326,829.20	156,081.00	25,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	1,693,010.70	1,434,398.87	1,383,464.16	1,019,672.95
收到其他与筹资活动有关的现金	569,909.03	453,645.41	155,533.38	143,359.64
发行债券收到的现金		1,380,899.50	300,000.00	
筹资活动现金流入差额(特殊报表科目)				

筹资活动现金流入差额(合计平衡项目)				
筹资活动现金流入小计	2,275,703.55	3,595,772.98	1,995,078.54	1,188,032.59
偿还债务支付的现金	911,962.92	1,159,601.18	585,344.15	439,661.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	172,336.86	332,628.77	279,571.70	188,925.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	207,333.39	351,461.69	538,710.88	150,194.09
筹资活动现金流出差额(特殊报表科目)				
筹资活动现金流出差额(合计平衡项目)				
筹资活动现金流出小计	1,291,633.17	1,843,691.65	1,403,626.72	778,780.72
筹资活动产生的现金流量净额差额(合计平衡项目)				
筹资活动产生的现金流量净额	984,070.38	1,752,081.34	591,451.81	409,251.86
汇率变动对现金的影响	-5.63			
直接法-现金及现金等价物净增加额差额(特殊报表科目)				
直接法-现金及现金等价物净增加额差额(合计平衡项目)				
现金及现金等价物净增加额	-80,585.92	157,492.91	-252,879.63	161,702.00
期初现金及现金等价物余额	766,882.96	609,390.05	862,269.68	700,567.68
期末现金及现金等价物余额	686,297.04	766,882.96	609,390.05	862,269.68

## 2. 财务分析

2021年,公司期间费用仍对利润造成一定侵蚀,利润总额和净利润同比均增长;经营性现金流净流入规模同比有所下降,对债务及利息的保障能力有所减弱;债务收入对缓解公司流动性压力贡献较大;公司作为淄博市主要的城市基础设施建设和国有资本运营主体,在淄博市城市建设和经济社会发展中仍具有重要作用,2021年公司继续得到政府在资金注入、股权划拨和财政补贴等方面的有力支持;2021年10月,淄博市财政局批复同意对公司增资29.70亿元,截至2022年3月

未该笔增资已到位 22.00 亿元，公司资本实力进一步增强；资产规模同比有所增长但应收类款项规模仍较大，存在一定资金占用压力；2021 年末，公司总负债、总有息债务和资产负债率均有所增长，整体债务压力增大，且存在一定短期偿债压力；截至 2022 年 3 月末，公司对外担保规模仍较大，且被担保企业所处区域集中度较高，面临一定或有风险。

### (1) 偿债来源

#### 1) 盈利

2021 年，公司期间费用同比继续增长，期间费用率同比有所下降，但仍对公司利润造成一定侵蚀；利润总额和净利润同比均有所增长。

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。同期，公司期间费用同比继续增长，仍对公司利润造成一定侵蚀，主要为管理费用和财务费用，管理费用主要是折旧费 and 无形资产摊销费，财务费用主要为利息费用，公司期间费用在营业收入中的占比同比有所下降。公司投资收益规模较小，主要来自于可供出售金融资产期间取得的投资收益。公司其他收益主要包括公交枢纽项目补偿、工程款补助、新能源车补助、公租房项目和新能源公交车运营补贴等，对公司利润形成一定补充，2021 年同比增幅较大，主要是财政补贴同比增加 1.96 亿元所致。2021 年，公司利润总额和净利润同比均有所增长，总资产报酬率及净资产收益率同比亦均有所增长。

2019~2021 年及 2022 年 1~3 月公司收入、盈利概况 (单位: 亿元、%)				
项目	2022 年 1~3 月	2021 年	2020 年	2019 年
营业收入	62.63	159.44	64.33	40.06
营业成本	53.47	135.49	45.06	23.00
毛利率	14.62	15.02	29.96	42.58
期间费用	6.51	19.36	12.96	11.15
销售费用	-0.20	0.65	0.76	0.67
管理费用	2.55	6.95	4.72	4.48
财务费用	3.76	11.76	7.47	6.00
期间费用 / 营业收入	10.40	12.14	20.14	27.82
其他收益	0.33	3.72	1.47	0.74
投资收益	0.42	0.42	0.71	0.05
营业利润	2.57	4.78	7.05	3.76
利润总额	2.61	9.10	5.65	4.35

净利润	2.27	7.41	4.32	3.82
总资产报酬率	0.38	1.46	1.34	1.21
净资产收益率	0.36	1.21	0.84	0.79

2022年1~3月，公司营业收入同比大幅增加46.11亿元，主要是贸易业务规模增长所致；期间费用同比大幅增加3.45亿元，其中管理费用同比增加1.26亿元，主要是合并范围增加所致；随着融资规模的扩大，财务费用同比增加2.11亿元；期间费用率同比大幅下降8.15个百分点，营业利润、利润总额和净利润同比分别增加1.15亿元、1.34亿元和1.05亿元。

## 2) 现金流

2021年，公司经营性现金流净流入规模同比有所下降，对债务及利息的保障能力有所减弱；投资性现金流仍为净流出状态且净流出规模同比大幅增长，未来面临较大的资本支出压力。

2021年，公司经营性现金流净流入规模同比有所下降，对债务及利息的保障能力有所减弱。同期，公司投资性现金流仍为净流出状态，且净流出规模同比大幅增长，主要系公司对城市基础设施项目投资规模较大所致。同期，经营性净现金流对流动负债及总负债的保障比例和经营性净现金流利息保障倍数同比均有所下降，经营性净现金流对债务和利息的保障能力有所减弱。2022年1~3月，公司经营性净现金流同比有所增长，随着商务中心金带、火车站南广场等工程项目建设的资金支出，投资性现金流仍为净流出状态。

项目	2022年1~3月	2021年	2020年	2019年
经营性净现金流(亿元)	4.68	4.16	5.31	26.81
投资性净现金流(亿元)	-59.35	-163.62	-89.74	-51.57
经营性净现金流利息保障倍数(倍)	0.95	0.21	0.33	2.88
经营性净现金流/流动负债(%)	1.10	1.62	4.35	28.14
经营性净现金流/总负债(%)	0.47	0.59	1.18	7.70

截至2022年3月末，公司主要在整理土地面积2,253.48亩，计划投资总额13.61亿元，已投资5.98亿元，尚需投资7.63亿元；主要房地产项目计划投资额57.03亿元，已投资额41.36亿元，尚需投资15.67亿元；基础设施建设业务在

建项目计划总投资 588.84 亿元，尚需投入 160.55 亿元，拟建项目计划总投资 105.56 亿元。整体来看，公司未来资本支出压力较大。

### 3) 债务收入

公司融资渠道通畅，以银行借款、发行债券和融资租赁为主，债务收入对缓解公司流动性压力贡献较大。

公司融资渠道较通畅，以银行借款、发行债券和融资租赁为主，期限结构以长期为主。银行借款方面，截至 2022 年 3 月末，公司获得银行授信总额 524.12 亿元，尚未使用额度 248.83 亿元，剩余额度充足。截至 2022 年 3 月末，公司应付债券余额为 205.07 亿元，包括“21 淄博城资 MTN002”、“21 淄博 02”和“20 ZBCYMTN001”等债券。同期，公司长期应付款中包含融资租赁款 96.74 亿元，主要是对国银金融租赁股份有限公司和平安国际融资租赁有限公司等公司的融资租赁借款，成本方面，5 年期综合成本不超过 6.00%。

财务指标	2022 年 1~3 月	2021 年	2020 年	2019 年
筹资性现金流入	135.09	359.58	199.51	118.80
借款所收到的现金	108.84	143.44	138.35	101.97
筹资性现金流出	52.52	184.37	140.36	77.88
偿还债务所支付的现金	39.36	115.96	58.53	43.97
支付其他与筹资活动有关的现金	5.61	35.15	53.87	15.02
筹资性净现金流	82.57	175.21	59.15	40.93

2021 年及 2022 年 1~3 月，公司筹资性现金流入分别为 359.58 亿元和 135.09 亿元，是可用偿债来源的主要组成部分，其中 2021 年筹资性现金流入同比大幅增加 160.07 亿元，主要是债券发行、融资租赁款和政府财政拨款等均同比大幅增加所致，带动筹资性净现金流同比大幅增加；筹资性现金流出分别为 184.37 亿元和 52.52 亿元，公司债务偿还对融资能力依赖程度较高。

综合来看，公司融资渠道较通畅，以银行借款、发行债券和融资租赁为主，债务收入对缓解公司流动性压力贡献较大。

### 4) 外部支持

公司作为淄博市主要的城市基础设施建设和国有资本运营主体，在淄博市城市建设和经济社会发展中仍具有重要作用，2021 年公司继续得到政府在资金

注入、股权划拨和财政补贴等方面的有力支持；2021年10月，淄博市财政局批复同意对公司增资29.70亿元，截至2022年3月末该笔增资已到位22.00亿元，公司资本实力进一步增强。

淄博市共有两个公司和财金控股两个市级投融资企业，其中公司主营城市基础设施建设相关业务，财金控股为公司原子公司，主营金融、类金融业务，两者在主要业务范围上无重叠。

公司作为淄博市主要的城市基础设施建设和国有资本运营主体，在淄博市城市建设和经济社会发展中仍具有重要作用，2021年公司继续得到政府在资金注入、股权划拨和财政补贴等方面的有力支持。

资金注入方面，2021年10月，根据淄博市财政局出具的资财金监【2021】6号文件，淄博市财政局批复同意对公司增资29.70亿元，该笔增资将于2028年12月31日前出资到位，截至2022年3月末该笔增资已到位22.00亿元，公司资本实力进一步增强。

股权划拨方面，2021年，淄博市国资委将淄博市文化旅游资产经营有限责任公司（以下简称“淄博文旅”）划转至公司。

财政补助方面，2021年及2022年1~3月，公司分别收到政府补助3.87亿元和0.34亿元。

#### 5) 可变现资产

2021年末，随着业务的发展，公司资产规模继续增长；应收类款项规模仍较大，面临一定资金占用压力；存货、在建工程 and 无形资产等资产在总资产中占比较高，公司资产流动性一般。

2021年末，随着业务的发展，公司资产规模继续增长，资产结构以非流动资产为主。

2021年末，公司流动资产总额同比有所增长，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。公司货币资金主要为银行存款，2021年末同比有所增长，主要是融资及经营收入增加所致，2021年末受限货币资金为8.89亿元；应收账款规模同比有所增长，主要为与相关企业的往来款，截至2021

年末，应收账款累计计提坏账 0.84 亿元，按账龄组合计提坏账准备的应收账款中，账龄主要集中在 1 年以内和 3 年以上，欠款方前五名分别为财金控股、淄博市公共交通有限公司、淄博文昌湖省级旅游度假区管理委员会财政局、淄博市财政局和山东坤昱岩基新材料科技有限公司，合计应收 34.33 亿元，在应收账款中占比为 90.20%；预付款项同比大幅增长，主要是贸易业务规模大幅增加所致；其他应收款主要是与政府及相关单位的往来款，2021 年末规模大幅增长，主要是公司与其他单位往来款项增加所致，2021 年末累计计提坏账准备 0.82 亿元，账龄主要集中在 1 年以内和 1~2 年，前五名欠款方分别为淄博市公共资源交易中心、淄博市淄川区财金控股有限公司、淄博高新城市投资运营集团有限公司、淄博齐信资产管理有限公司和淄博市自来水有限责任公司，合计应收 117.17 亿元，占其他应收款的 62.98%。公司应收类款项规模仍较大，面临一定资金占用压力。同期，公司存货主要由库存商品和开发成本构成，2021 年末规模进一步增长，主要是房地产开发业务开发成本与贸易业务库存商品增加所致；截至 2021 年末，存货中包括库存商品 100.15 亿元，开发成本 228.50 亿元，合同履约成本 29.00 亿元等；公司存货规模较大，在总资产中占比较高，资产流动性一般。

2019~2021 年末及 2022 年 3 月末公司资产构成（单位：亿元、%）								
项目	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	113.48	6.69	85.58	5.64	61.18	6.03	86.71	9.79
应收账款	56.11	3.31	37.22	2.45	23.71	2.34	15.88	1.79
预付款项	43.79	2.58	38.90	2.56	11.93	1.18	13.70	1.55
其他应收款	133.17	7.85	185.20	12.21	101.38	9.99	50.59	5.72
存货	462.09	27.22	369.85	24.38	265.10	26.12	164.28	18.56
<b>流动资产合计</b>	<b>819.53</b>	<b>48.28</b>	<b>726.76</b>	<b>47.91</b>	<b>468.19</b>	<b>46.12</b>	<b>334.87</b>	<b>37.83</b>
其他权益工具投资	62.65	3.69	62.65	4.13	42.69	4.21	0.00	0.00
投资生房地产	160.03	9.43	133.62	8.81	96.07	9.46	94.21	10.64
固定资产	57.12	3.37	80.20	5.29	32.87	3.24	34.96	3.95
在建工程	388.75	22.90	307.74	20.29	246.93	24.33	268.42	30.32
无形资产	146.72	8.64	149.48	9.85	122.04	12.02	117.25	13.24
<b>非流动资产合计</b>	<b>877.94</b>	<b>51.72</b>	<b>790.17</b>	<b>52.09</b>	<b>546.87</b>	<b>53.88</b>	<b>550.41</b>	<b>62.17</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,697.47</b>	<b>100.00</b>	<b>1,516.93</b>	<b>100.00</b>	<b>1,015.06</b>	<b>100.00</b>	<b>885.28</b>	<b>100.00</b>

2021年末,公司非流动资产规模同比增长,主要包含其他权益工具投资、投资性房地产、固定资产、在建工程和无形资产等。公司其他权益工具投资主要包括对淄博经济开发区韵程文旅产业发展有限公司(以下简称“韵程文旅”)、齐商银行股份有限公司和盈科创新资产管理有限公司等的投资,2021年末同比有所增长,主要是新增对韵程文旅的投资19.73亿元所致;投资性房地产主要是用于出租的房屋,主要来源于公司购置,2021年末增幅较大,主要是淄博文旅纳入合并范围所致;固定资产主要由自用房产、输水管网、水库大坝及附属设施、燃气管网和公交车等构成,2021年末增幅较大,主要是山东金富矿业有限公司(以下简称“金富矿业”)、山东管仲投资有限公司等纳入合并范围所致;在建工程主要包括市政建设项目、保障性住房建设、张店南部区域农村路网项目和房山镇整体城镇化项目等,2021年末增幅较大,主要是市政建设项目投资规模进一步加大所致;无形资产主要由土地使用权构成,2021年末增幅较大,主要是金富矿业纳入合并范围所致。公司在建工程和无形资产在总资产中占比较高,资产流动性一般。

截至2022年3月末,公司总资产较2021年末有所增长,其中,公司货币资金较2021年末有所增长,主要为公司融资收到的资金及经营回款增加所致;应收账款较2021年末有所增长,主要是公司2021年新增建筑施工类业务,2022年应收款项陆续增加所致;其他应收款较2021年末有所减少,主要是支付给淄博市公共资源交易中心保证金转至开发成本所致;随着公司各类项目建设投入的增加,存货较2021年末有所增长;固定资产较2021年末有所减少,主要是部分转至投资性房地产核算所致;在建工程较2021年末有所增长,主要是公司根据各工程项目进度支付工程款规模较大所致;公司其他主要资产科目较2021年末均变化不大。

截至2021年末,公司受限资产账面价值为108.99亿元,占总资产比重为7.18%,占净资产比重为17.80%,包括受限货币资金8.89亿元、固定资产12.04亿元、投资性房地产58.89亿元、存货24.10亿元和无形资产5.06亿元,受限原因包括保证金和贷款抵押等。



截至2022年3月末，公司受限资产账面价值为120.35亿元，占总资产比重为7.09%，占净资产比重为19.15%，包括受限货币资金14.62亿元、固定资产15.09亿元、投资性房地产57.60亿元、存货27.31亿元和无形资产5.73亿元，受限原因包括保证金和贷款抵押。

## (2) 债务及资本结构

2021年末，公司负债规模继续增长，以非流动负债为主；资产负债率同比有所提升，整体债务压力增大。

2021年末，公司负债规模继续增长，负债结构以非流动负债为主；资产负债率同比有所提升，整体债务压力增大。

2019~2021年末及2022年3月末公司负债情况(单位:亿元、%)								
项目	2022年3月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	79.52	7.44	55.49	6.13	25.13	5.04	12.80	3.20
应付账款	111.13	10.40	73.02	8.07	10.90	2.19	7.94	1.99
合同负债	40.73	3.81	40.73	4.50	24.70	4.96	0.00	0.00
其他应付款	124.58	11.65	95.13	10.52	36.08	7.25	25.60	6.41
一年内到期的非流动负债	59.72	5.59	85.43	9.44	31.13	6.25	35.07	8.78
其他流动负债	23.41	2.19	24.39	2.70	0.89	0.18	0.67	0.17
<b>流动负债合计</b>	<b>469.45</b>	<b>43.91</b>	<b>381.74</b>	<b>42.20</b>	<b>132.78</b>	<b>26.66</b>	<b>111.09</b>	<b>27.81</b>
长期借款	190.96	17.86	150.10	16.59	149.00	29.92	113.37	28.39
应付债券	205.07	19.18	203.28	22.47	116.65	23.42	89.18	22.33
长期应付款	160.20	14.99	120.96	13.37	85.28	17.12	66.29	16.60
<b>非流动负债合计</b>	<b>599.59</b>	<b>56.09</b>	<b>522.91</b>	<b>57.80</b>	<b>365.27</b>	<b>73.34</b>	<b>288.31</b>	<b>72.19</b>
<b>负债总额</b>	<b>1,069.04</b>	<b>100.00</b>	<b>904.65</b>	<b>100.00</b>	<b>498.04</b>	<b>100.00</b>	<b>399.40</b>	<b>100.00</b>
短期有息债务	179.13	16.76	163.93	18.12	56.26	11.30	47.87	11.99
长期有息债务	487.73	45.62	411.29	45.46	313.37	62.92	212.73	53.26
<b>总有息债务</b>	<b>666.86</b>	<b>62.38</b>	<b>575.22</b>	<b>63.58</b>	<b>369.62</b>	<b>74.22</b>	<b>260.60</b>	<b>65.25</b>
<b>资产负债率</b>	<b>62.98</b>		<b>59.64</b>		<b>49.07</b>		<b>45.12</b>	

公司流动负债主要由短期借款、应付账款、合同负债、其他应付款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债等构成。2021年末，公司短期借款同比有所增长，主要系公司为满足经营周转、支付运营管理费和项目流动资金的需要而新增借款所致；应付账款同比增幅较大，主要是公司本部因核定工程量挂账、房地

产开发业务子公司暂估开发成本及合并范围增加所致；合同负债以应付货款和预收房款为主，同比大幅增长，主要是应付货款大幅增加所致；其他应付款同比有所增长，主要由往来款等构成，截至 2021 年末，公司其他应付款前五大应付对象分别为山东 \*\*控股集团有限公司、山东金诚石化集团有限公司、山东桓公实业发展有限公司、山东方正房地产开发有限公司和山东乾宏置业集团有限公司，合计应付 24.04 亿元，占其他应付款的 26.42%；一年内到期的非流动负债同比大幅增加，主要是长期借款、应付债券和长期应付款一年内到期部分均大额转入所致，截至 2021 年末，一年内到期的非流动负债主要包括一年内到期的长期借款 47.23 亿元、一年内到期的长期应付款 24.80 亿元和一年内到期的应付债券 13.40 亿元；其他流动负债同比增幅较大，主要是新增短期应付债券“21 ZBCY CP001”、“21 ZBCYCP002”和“21 淄博城资 SCP001”，合计 19.99 亿元所致。

公司非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款等构成。2021 年末，公司长期借款同比有所增长，总体规模及占比均较高，主要为质押借款、保证借款、抵押借款和信用借款等；应付债券规模同比有所增长，主要包括“21 淄博城资 MTN002”、“21 淄博 02”和“20 ZBCYMTN001”等；长期应付款主要包括由于政府拨入技师学院实训楼、保障性安居工程、淄博大学城一期和淄博火车站南广场等形成的专项应付款 37.57 亿元和融资租赁款 57.91 亿元。

2022 年 3 月末，公司负债总额较 2021 年末有所增长，其中，随着融资需求增加，短期借款规模较 2021 年末大幅增长；公司应付账款较 2021 年末有所增长，主要是公司本部因核定工程量挂账所致；其他应付款较 2021 年末有所增长，主要是外部单位借款增加及合并范围增加所致；一年内到期的非流动负债较 2021 年末有所减少，主要是归还已到期融资所致；随着融资需求增加，长期借款规模较 2021 年末增幅较大；长期应付款较 2021 年末有所增长，主要是应付融资租赁款规模增长所致；公司其他主要负债科目较 2021 年末均变化不大。

2021年末,公司有息债务规模继续增长,在总负债中占比有所下降但占比仍较高,公司债务压力较大;截至2022年3月末,公司货币资金无法对短期有息债务形成保障,存在一定的短期债务压力。

2021年末,公司有息债务规模继续增长,在总负债中占比有所下降但占比仍较高,公司债务压力较大。截至2021年末,公司短期有息债务163.93亿元,非受限货币资金76.69亿元,无法对短期有息债务形成保障;截至2022年3月末,公司总有息债务666.86亿元,其中短期有息债务179.13亿元,在总有息债务中的占比为26.86%,货币资金113.48亿元,无法对短期有息债务形成保障,存在一定的短期债务压力。

截至2022年3月末,公司对外担保规模仍较大,且被担保企业所处区域集中度较高,面临一定或有风险。

截至2022年3月末,公司对外担保金额108.80亿元,公司担保比率为17.31%。被担保企业包括淄博市交通投资建设有限公司、财金控股、淄博匠图恒松控股有限公司(以下简称“匠图恒松”)、山东爱特云翔信息技术有限公司及其控股子公司和山东纽澜地数字农业科技有限公司,担保余额占比分别为10.48%、58.92%、8.09%、13.79%和8.73%,其中匠图恒松为外资企业,其余被担保企业均为国有企业。整体来看,公司对外担保规模仍较大且被担保企业所处区域集中度较高,面临一定或有风险。

2021年末,公司的所有者权益同比有所增长,资本实力有所增强。

2021年末,公司所有者权益规模同比增至612.28亿元,资本实力有所增强,其中,公司实收资本为51.80亿元,随着淄博市财政局增资到位,同比大幅增加;资本公积为424.03亿元,同比有所增加,主要系拨款转入、资产划入和参股单位其他权益变动等所致;其他综合收益为63.21亿元,主要为可供出售金融资产的公允价值变动收益,同比略有下降;未分配利润为1.55亿元,同比大幅减少,主要是利润分配同比增加6.16亿元所致;少数股东权益为63.15亿元,同比有所增长,但占比仍较低。

2022年3月末，公司所有者权益规模增长至628.43亿元，主要是新增永续借款5.51亿元和未分配利润增加所致。

公司偿债来源以盈利、经营性净现金流、债务收入、外部支持和可变现资产为主；经营性净现金流对债务及利息的保障能力有所减弱，资产负债率同比有所提升。

2021年，公司EBITDA利息保障倍数为1.50倍，盈利对利息的保障能力仍较强。

公司偿债来源以盈利、经营性净现金流、债务收入、外部支持和可变现资产为主。2021年，公司经营性净现金流为4.16亿元，对债务及利息的保障能力有所减弱；债务收入对缓解公司流动性压力贡献较大。2021年末，公司流动比率为1.90倍，速动比率为0.93倍，流动资产对流动负债的保障程度下滑明显。公司可变现资产较为充足，2021年末，公司资产负债率和债务资本比率分别为59.64%和48.44%，同比均有所增长。

### 3. 融资明细

#### (1) 融资来源分析

截止2022年6月30日，ZBCY融资余额为694.08亿元，融资主要来自于银行，融资金额259.60亿元，占比37.40%，其次为债券，融资余额242.62亿元，占比34.96%。信托融资余66.00亿元，占比9.51%，租赁融资余额108.41亿元，占比15.62%，其他融资余额17.45亿元，占比2.51%。

其中信托融资余额第一大为华鑫信托，融资金额18.51亿，第二大为中铁信托，融资金额11.06亿。

	余额(万元)	占比
银行	2,595,996.04	37.40%
债券	2,426,209.42	34.96%
信托	659,945.00	9.51%
租赁	1,084,102.86	15.62%

其他	174,500.00	2.51%
合计	6,940,753.32	100.00%

### (2) 融资期限分析

ZBCY主要还款时间集中在2026年及以后，2022年、2023年、2024年、2025年到期融资分别占比11.42%、18.28%、17.71%和14.61%，2026年及以后到期融资占比37.98%，结构较为健康。

	余额(万元)	占比
2022	792,539.00	11.42%
2023	1,268,810.00	18.28%
2024	1,229,092.00	17.71%
2025	1,014,051.00	14.61%
2026及以后	2,636,262.00	37.98%
合计	6,940,754.00	100.00%

### (3) 融资明细如下

融资主体	项目名称	融资银行	融资余额	借款日	到期日
淄博市CSZC运营有限公司	项目贷款	农发行	14,300	2016.1.15	2036.1.14
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	青岛银行	43,000	2019.10.16	2022.10.16
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	青岛银行	40,000	2020.4.3	2023.3.30
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	青岛银行	29,000	2020.8.24	2023.8.21
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	青岛银行	19,000	2020.10.16	2023.8.21
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	青岛银行	44,000	2021.1.6	2023.8.21
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	青岛银行	9,000	2021.4.9	2023.8.21
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	青岛银行	44,000	2021.4.30	2023.8.21
淄博市CSZC运营有限公司	理财直融	青岛银行	50,000	2021.9.10	2022.9.10
淄博市CSZC运营有限公司	理财直融	青岛银行	12,500	2022.2.18	2023.2.17
淄博市CSZC运营有限公司	理财直融	青岛银行	25,000	2022.5.25	2023.5.25
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	齐商银行	30,000	2021.9.7	2022.9.5
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	齐商银行	16,000	2021.12.16	2022.12.15
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	恒丰银行	27,000	2021.5.27	2023.5.26
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	恒丰银行	16,500	2021.9.24	2023.7.29
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	广发银行	12,000	2021.4.19	2024.4.18
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	广发银行	17,500	2020.12.30	2023.12.29
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	济宁银行	20,000	2022.3.23	2024.3.21

淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	济宁银行	20,000	2022.3.31	2024.3.28
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	济宁银行	3,800	2022.3.8	2024.3.7
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	渤海银行	40,000	2020.1.3	2023.1.2
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	渤海银行	29,641	2021.3.9	2024.3.9
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	民生银行	28,000	2021.12.7	2022.12.7
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	民生银行	50,000	2022.6.24	2025.6.24
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	民生银行	22,350	2022.6.27	2025.6.27
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	威海商行	30,000	2022.4.18	2023.4.18
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	威海商行	28,416	2021.9.26	2024.9.26
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	威海商行	71,200	2022.1.1	2025.1.1
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	威海商行	50,000	2022.1.7	2025.1.7
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	农商行	2,700	2022.1.21	2023.1.17
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	北京银行	25,980	2021.5.25	2023.5.25
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	中信银行	10,000	2022.1.19	2023.1.18
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	中信银行	3,000	2022.3.30	2023.3.29
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	中信银行	3,000	2022.3.31	2023.3.30
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	中信银行	2,000	2022.5.7	2023.5.6
淄博市CSZC运营有限公司	流动资金贷款	中信银行	2,000	2022.5.31	2023.5.30
淄博市CSZC运营有限公司	存单质押贷款	光大银行	28,500	2022.1.27	2023.1.21
淄博市CSZC运营有限公司	理财直融	平安银行	6,150	2022.1.28	2022.7.26
淄博市CSZC运营有限公司	理财直融	平安银行	20,000	2022.2.24	2022.8.16
淄博市CSZC运营有限公司	理财直融	平安银行	30,000	2022.3.2	2022.8.16
淄博市CSZC运营有限公司	理财直融	平安银行	3,850	2022.3.14	2022.9.7
淄博市CSZC运营有限公司	理财直融	兴业银行	45,000	2022.3.11	2024.3.10
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	光大银行	50,000	2020.4.24	2023.4.23
淄博市CSZC运营有限公司	债权融资计划	中国银行	50,000	2021.5.31	2023.5.30
淄博市CSZC运营有限公司	债权融资计划	光大银行	7,742	2021.6.30	2023.6.30
淄博市CSZC运营有限公司	债权融资计划	光大银行	22,258	2022.1.28	2023.1.28
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	农发行	2,300	2016.1.19	2036.1.14
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	农发行	7,000	2017.4.11	2036.1.14
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	农发行	7,000	2021.7.30	2033.7.4
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	工商银行	7,667	2017.1.3	2033.11.29
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	工商银行	46,000	2016.11.29	2033.11.29
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	工商银行	23,000	2016.12.29	2033.11.29
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	交通银行	51,175	2017.1.20	2036.12.20

淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	交通银行	70,000	2019.12.31	2034.12.26
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	交通银行	40,000	2020.1.23	2034.12.26
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	交通银行	50,000	2020.12.30	2034.12.26
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	交通银行	30,000	2021.3.30	2034.12.26
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	交通银行	30,000	2021.11.30	2034.12.26
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	中国银行	20,300	2021.12.2	2035.12.20
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	中国银行	21,000	2022.1.14	2035.12.20
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	项目贷款	中国银行	10,200	2022.6.1	2035.12.20
淄博市公共资源投资管理服务有限公司	项目贷款	农发行	58,000	2016.1.15	2031.1.14
淄博市公共资源投资管理服务有限公司	项目贷款	农发行	45,000	2016.1.15	2036.1.14
淄博市经济开发投资有限公司	项目贷款	农发行	9,000	2016.1.15	2036.1.14
淄博市经济开发投资有限公司	项目贷款	兴业银行	34,800	2017.3.6	2037.3.6
淄博峻辰新材料科技有限公司	项目贷款	齐商银行	37,690	2022.3.31	2027.3.22
淄博峻辰新材料科技有限公司	项目贷款	齐商银行	5,800	2022.4.20	2027.3.22
淄博峻辰新材料科技有限公司	项目贷款	齐商银行	6,500	2022.4.22	2027.3.22
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	项目贷款	农发行	5,000	2016.11.10	2034.1.13
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	项目贷款	光大银行	35,300	2016.11.29	2030.12.31
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	项目贷款	光大银行	18,412	2018.8.20	2030.12.31
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	项目贷款	光大银行	14,162	2018.8.10	2030.12.31
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	项目贷款	中信银行	25,200	2016.11.30	2031.3.26
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	项目贷款	中信银行	35,280	2017.1.20	2031.3.26
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	流动资金贷款	齐商银行	28,000	2021.11.5	2023.10.26
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	流动资金贷款	农商行	999	2022.1.26	2025.1.24
淄博萌山水务管理有限公司	流动资金贷款	中国银行	1,000	2022.5.10	2023.5.10
淄博萌山水务管理有限公司	流动资金贷款	青岛银行	1,000	2022.5.23	2023.5.23

淄博城市燃气有限公司	流动资金贷款	齐商银行	2,460	2021.7.23	2022.7.11
淄博城市燃气有限公司	流动资金贷款	齐商银行	2,000	2021.11.12	2022.11.8
淄博城市燃气有限公司	流动资金贷款	中信银行	2,000	2022.4.15	2023.4.14
淄博城市燃气有限公司	流动资金贷款	青岛银行	1,000	2021.12.13	2022.12.13
淄博城市燃气有限公司	流动资金贷款	兴业银行	500	2021.9.28	2022.9.28
淄博城市燃气有限公司	流动资金贷款	工商银行	500	2022.5.27	2023.5.9
淄博城市燃气有限公司	流动资金贷款	青岛银行	1,000	2021.12.6	2022.12.6
淄博城市燃气有限公司	国内信用证贷款	中信银行	500	2022.4.29	2023.4.24
淄博城市燃气有限公司	流动资金贷款	兴业银行	1,000	2021.9.27	2022.9.27
淄博城市燃气有限公司	流动资金贷款	青岛银行	1,000	2021.12.6	2022.12.6
淄博城市燃气有限公司	国内信用证贷款	中信银行	1,200	2022.4.26	2022.10.21
淄博城市燃气有限公司	流动资金贷款	农商行	1,000	2021.11.9	2022.11.5
淄博市房屋建设综合开发有限公司	项目贷款	渤海银行	2,985	2020.7.16	2022.7.1
淄博金路通客运服务有限公司	流动资金贷款	青岛银行	1,000	2022.6.8	2023.6.8
淄博市康华医院管理有限公司	项目贷款	工商银行	56,284	2019.1.26	2034.1.25
淄博市康华医院管理有限公司	流动资金贷款	东营银行	11,447	2019.8.2	2022.8.1
淄博市康华医院管理有限公司	流动资金贷款	东营银行		2020.1.15	2022.8.1
淄博市康华医院管理有限公司	流动资金贷款	东营银行		2020.5.15	2022.8.1
淄博市康华医院管理有限公司	流动资金贷款	东营银行		2020.7.27	2022.8.1
淄博市康华医院管理有限公司	流动资金贷款	东营银行		2020.9.1	2022.8.1
淄博市康华医院管理有限公司	流动资金贷款	青岛银行	1,000	2021.12.14	2022.12.14
淄博齐健医院管理有限公司	项目贷款	工商银行	71,361	2019.3.29	2034.3.28
淄博齐健医院管理有限公司	项目贷款	建设银行	24,164	2019.12.28	2031.1.23
淄博齐健医院管理有限公司	项目贷款	建设银行	5,075	2021.1.29	2031.1.23
淄博市齐泰物业发展有限公司	流动资金贷款	青岛银行	1,000	2021.12.14	2022.12.14
淄博管仲环保科技有限公司	项目贷款	交通银行	27,000	2021.6.2	2026.5.28
淄博九顶再生资源开发有限公司	流动资金贷款	齐商银行	3,000	2021.8.20	2022.8.9
淄博九顶再生资源开发有限公司	流动资金贷款	齐商银行	5,000	2021.9.9	2022.9.6
淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	青岛银行	1,000	2021.12.8	2022.12.8
淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	建设银行	10,000	2022.2.8	2023.2.8
淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	建设银行	10,000	2022.4.1	2023.4.1
淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	建设银行	134	2022.5.27	2022.8.25
淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	建设银行	344	2022.5.30	2022.8.28
淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	建设银行	1,207	2022.5.31	2022.8.29
淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	建设银行	579	2022.6.2	2022.8.31
淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	建设银行	1,417	2022.6.8	2022.9.6
淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	建设银行	1,677	2022.6.9	2022.9.7
淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	建设银行	230	2022.6.13	2022.9.11



淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	建设银行	397	2022.6.20	2022.9.18
淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	建设银行	1,312	2022.6.21	2022.9.19
淄博城航国际物流有限公司	流动资金贷款	建设银行	496	2022.6.23	2022.9.21
淄博齐智物资有限公司	流动资金贷款	齐商银行	6,217	2021.11.24	2022.11.22
淄博齐智物资有限公司	流动资金贷款	齐商银行	420	2021.11.25	2022.11.22
淄博齐智物资有限公司	流动资金贷款	齐商银行	3,327	2021.11.26	2022.11.22
淄博齐智物资有限公司	流动资金贷款	齐商银行	31	2021.11.29	2022.11.22
淄博齐智物资有限公司	流动资金贷款	齐商银行	10,000	2021.11.30	2022.11.28
淄博齐智物资有限公司	流动资金贷款	齐商银行	30,000	2021.12.14	2022.12.13
淄博齐智物资有限公司	流动资金贷款	青岛银行	19,000	2022.1.25	2023.1.25
淄博齐智物资有限公司	流动资金贷款	建设银行	5,000	2022.2.11	2023.2.10
淄博原山集团有限公司	流动资金贷款	齐商银行	1,220	2021.12.3	2022.12.2
淄博原山集团有限公司	流动资金贷款	齐商银行	240	2021.11.10	2022.11.9
淄博原山集团有限公司	流动资金贷款	交通银行	90	2022.6.13	2023.6.12
淄博经济开发区润程城市投资有限公司	流动资金贷款	齐商银行	10,000	2021.10.15	2022.10.14
淄博经济开发区润程城市投资有限公司	流动资金贷款	齐商银行	750	2021.7.22	2022.7.21
淄博经济开发区润程城市投资有限公司	流动资金贷款	齐商银行	10,000	2021.8.26	2022.8.25
淄博经济开发区润程城市投资有限公司	流动资金贷款	齐商银行	10,000	2021.9.14	2022.9.13
淄博经济开发区润程城市投资有限公司	债权融资计划	农商行	3,000	2020.9.23	2023.9.22
淄博经济开发区润程城市投资有限公司	债权融资计划	农商行	400	2020.9.18	2023.9.17
淄博经济开发区鼎程贸易有限公司	流动资金贷款	东营银行	3,000	2022.1.12	2022.10.11
淄博经济开发区鼎程贸易有限公司	流动资金贷款	建设银行	3,000	2022.4.2	2023.4.1
淄博经济开发区鼎程贸易有限公司	流动资金贷款	中国银行	1,000	2022.4.19	2025.4.7
山东泰和城建发展有限公司	流动资金贷款	齐商银行	2,000	2022.1.21	2023.1.21
山东泰和城建发展有限公司	流动资金贷款	齐商银行	2,000	2022.6.2	2023.6.1
山东泰和城建发展有限公司	流动资金贷款	农业银行	10,000	2022.3.24	2023.3.23
淄博齐锦投资有限公司	并购贷款	中国银行	29,000	2022.3.28	2029.3.22
淄博骏凯产业发展投资有限公司	国内信用证	东营银行	12,500	2022.6.28	2022.12.24
山东金富矿业有限公司	流动资金贷款	东营银行	15,985	2020.8.28	2023.8.25
山东金富矿业有限公司	流动资金贷款	齐商银行	70,000	2021.11.12	2022.11.9
潍坊万宝矿业有限公司	流动资金贷款	农商行	1,000	2021.12.28	2022.12.15
山东金邑矿业有限公司	流动资金贷款	农商行	2,000	2022.4.20	2023.4.19
山东金邑矿业有限公司	流动资金贷款	农商行	1,200	2022.4.29	2024.4.18

山东金城建设有限公司	流动资金贷款	农商行	1,960	2022.5.17	2023.5.16
山东金城建设有限公司	流动资金贷款	农商行	2,300	2022.5.19	2023.5.18
山东金城建设有限公司	流动资金贷款	东营银行	2,000	2022.3.25	2023.3.11
山东金城建设有限公司	流动资金贷款	工商银行	3,000	2022.5.28	2025.3.17
山东金城建设有限公司	流动资金贷款	农业银行	3,900	2020.10.23	2023.10.22
山东金城建设有限公司	流动资金贷款	华夏银行	2,160	2020.5.29	2023.5.29
山东金城建设有限公司	流动资金贷款	华夏银行	597	2020.9.9	2023.9.9
山东金城建设有限公司	流动资金贷款	工商银行	7,000	2022.3.18	2025.3.17
山东金城建设有限公司	流动资金贷款	工商银行	4,000	2022.6.27	2025.3.17
淄博金城恒基混凝土有限公司	流动资金贷款	农商行	1,000	2021.12.22	2022.12.19
淄博金城恒基混凝土有限公司	流动资金贷款	东营银行	1,000	2021.9.17	2022.9.14
山东高阳建设有限公司	流动资金贷款	农业银行	1,990	2021.8.11	2022.7.13
山东高阳建设有限公司	流动资金贷款	农业银行	1,850	2022.5.17	2023.5.12
山东高阳建设有限公司	流动资金贷款	农业银行	2,000	2021.10.15	2022.10.12
山东高阳建设有限公司	流动资金贷款	农业银行	1,950	2021.8.12	2022.8.11
山东高阳建设有限公司	流动资金贷款	农商行	685	2022.6.13	2023.6.8
山东高阳建设有限公司	流动资金贷款	农商行	1,845	2022.6.10	2023.5.20
山东高阳建设有限公司	流动资金贷款	工商银行	3,000	2022.6.24	2022.11.1
山东高阳建设有限公司	流动资金贷款	工商银行	2,000	2022.6.24	2022.11.1
山东高阳建设有限公司	流动资金贷款	齐商银行	1,400	2022.1.16	2023.1.17
山东高阳建设有限公司	流动资金贷款	齐商银行	500	2022.1.16	2023.1.11
山东高阳建设有限公司	流动资金贷款	齐商银行	1,300	2022.2.25	2023.2.13
山东齐隆化工股份有限公司	流动资金贷款	农业银行	1,660	2021.9.13	2022.9.9
山东齐隆化工股份有限公司	流动资金贷款	农业银行	900	2022.5.17	2023.5.12
山东齐隆化工股份有限公司	流动资金贷款	青岛银行	700	2021.8.10	2022.8.10
山东齐隆化工股份有限公司	流动资金贷款	农商行	950	2021.11.29	2022.11.19
山东齐隆化工股份有限公司	流动资金贷款	齐商银行	1,000	2021.12.31	2022.12.20
山东齐隆化工股份有限公司	流动资金贷款	民生银行	1,950	2022.4.29	2023.4.28
抚顺齐隆化工有限公司	流动资金贷款	朝阳银行	1,800	2022.1.21	2023.1.17
抚顺齐隆化工有限公司	流动资金贷款	抚顺银行	3,000	2021.12.2	2022.12.2
抚顺齐隆化工有限公司	流动资金贷款	抚顺银行	2,500	2021.7.19	2022.7.19
抚顺齐隆化工有限公司	流动资金贷款	抚顺银行	2,000	2021.12.29	2022.12.29
抚顺齐隆化工有限公司	流动资金贷款	抚顺银行	5,000	2021.11.11	2022.11.11
抚顺齐隆化工有限公司	流动资金贷款	锦州银行	2,780	2022.6.30	2023.6.20
抚顺齐隆化工有限公司	流动资金贷款	吉林银行	1,600	2021.9.28	2022.9.26
抚顺齐隆化工有限公司	流动资金贷款	昆仑银行	500	2021.7.12	2022.7.5
抚顺齐隆化工有限公司	流动资金贷款	昆仑银行	500	2021.7.29	2022.7.5
抚顺齐隆化工有限公司	流动资金贷款	盛京银行	900	2022.3.31	2022.9.21
淄博市齐荣产业发展有限公司	项目贷款	恒丰银行	75,000	2022.4.29	2042.4.21
<b>银行小计</b>			<b>2,595,996</b>		
淄博市CSZC运营有限公司	2017 一期中票	交易商协会	100,000	2017.9.28	2024.9.28
淄博市CSZC运营有限公司	2017 二期中票	交易商协	100,000	2017.10.24	2024.10.24

		会			
淄博市CSZC运营有限公司	2019年第一期PPN	交易商协会	50,000	2019.6.14	2024.6.14
淄博市CSZC运营有限公司	2019年第二期PPN	交易商协会	50,000	2019.12.17	2024.12.17
淄博市CSZC运营有限公司	2020年永续中票	交易商协会	100,000	2020.4.15	2023.4.15
淄博市CSZC运营有限公司	2019年一期中票	交易商协会	100,000	2019.1.17	2024.1.17
淄博市CSZC运营有限公司	2020年一期中票	交易商协会	200,000	2020.2.26	2025.2.26
淄博市CSZC运营有限公司	2021年一期中票	交易商协会	150,000	2021.6.10	2024.6.10
淄博市CSZC运营有限公司	2021年二期中票	交易商协会	200,000	2021.11.24	2026.11.24
淄博市CSZC运营有限公司	2021年三期中票	交易商协会	100,000	2021.12.9	2026.12.9
淄博市CSZC运营有限公司	2022年一期中票	交易商协会	50,000	2022.1.13	2027.1.13
淄博市CSZC运营有限公司	2022年二期中票	交易商协会	100,000	2022.2.18	2027.2.18
淄博市CSZC运营有限公司	2022年三期中票	交易商协会	60,000	2022.3.18	2027.3.18
淄博市CSZC运营有限公司	2022年四期中票	交易商协会	40,000	2022.6.6	2027.6.6
淄博市CSZC运营有限公司	2022年第一期超短	交易商协会	100,000	2022.1.11	2022.10.8
淄博市CSZC运营有限公司	金带项目收益票据	交易商协会	90,000	2021.3.26	2024.3.26
淄博市CSZC运营有限公司	2021年第一期非公开发行公司债	上海证券交易所	200,000	2021.8.16	2026.8.16
淄博市CSZC运营有限公司	2021年第二期非公开发行公司债	上海证券交易所	100,000	2021.10.22	2024.10.22
淄博市CSZC运营有限公司			100,000	2021.10.22	2026.10.22
淄博市CSZC运营有限公司	2022年第一期非公开发行公司债	上海证券交易所	80,000	2022.5.5	2025.5.5
淄博市CSZC运营有限公司			120,000	2022.5.5	2027.5.5
淄博市CSZC运营有限公司	2021年第一期基金债	发改委	150,000	2021.11.12	2026.11.12
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	非公开公司债	上海证券交易所	40,000	2021.11.3	2026.11.3
淄博城市燃气有限公司	资产证券化	上海证券	4,200	2019.12.31	2022.9.15

		交易所			
淄博城市燃气有限公司	资产证券化	上海证券交易所	19,500	2019.12.31	2023.9.15
淄博城市燃气有限公司	资产证券化	上海证券交易所	22,510	2019.12.31	2024.9.16
<b>债券小计</b>			<b>2,426,209</b>		
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	厦门信托	50,000	2022.4.15	2024.4.15
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	西藏信托	50,000	2021.3.16	2022.12.30
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	建信信托	80,000	2020.11.2	2023.11.2
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	天津信托	20,100	2022.2.28	2023.2.28
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	天津信托	3,500	2022.4.1	2023.4.1
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	天津信托	2,200	2022.5.26	2024.5.26
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	天津信托	4,940	2022.6.8	2024.6.8
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	天津信托	2,430	2022.6.20	2024.6.20
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	西部信托	20,000	2021.12.1	2023.12.1
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中融信托	20,670	2022.3.8	2024.3.8
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中融信托	15,190	2022.3.10	2024.3.8
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中融信托	3,320	2022.3.15	2024.3.8
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中融信托	4,480	2022.3.17	2024.3.8
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中融信托	2,340	2022.3.22	2024.3.8
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	华鑫信托	15,100	2021.12.13	2023.12.13
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	华鑫信托	30,000	2021.11.2	2023.11.2
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	华鑫信托	20,000	2021.11.5	2023.11.5
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	华鑫信托	30,000	2022.1.12	2024.1.12
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	华鑫信托	15,000	2021.11.11	2022.11.11
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	华鑫信托	9,900	2021.11.19	2022.11.19
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	华鑫信托	10,000	2021.12.3	2022.12.3
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	华鑫信托	5,100	2021.12.24	2022.12.24
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	10,000	2021.7.16	2022.7.16
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	10,000	2021.7.23	2022.7.23
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	7,000	2021.8.3	2022.8.3
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	3,000	2021.8.19	2022.8.19
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	17,000	2021.8.30	2022.8.30
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	2,745	2021.9.18	2022.9.18
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	9,221	2021.9.24	2022.9.24
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	3,826	2021.9.29	2022.9.29
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	4,241	2021.10.28	2022.10.28
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	1,060	2021.10.29	2022.10.29
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	1,168	2021.11.12	2022.11.12
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	4,455	2021.11.25	2022.11.25
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	3,284	2021.12.3	2022.12.3
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	中铁信托	33,645	2022.5.27	2024.5.27
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	国民信托	8,730	2022.5.31	2024.5.31

淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	国民信托	5,330	2022.6.1	2024.6.1
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	国民信托	4,190	2022.6.10	2024.6.10
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	国民信托	9,270	2022.6.17	2024.6.17
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	国民信托	7,510	2022.6.24	2024.6.24
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	华鑫信托	25,000	2021.11.2	2023.11.2
淄博市CSZC运营有限公司	信托贷款	华鑫信托	25,000	2021.11.2	2023.11.2
淄博STCYXC投资发展集团有限公司	信托贷款	山东国际信托公司	5,000	2022.5.31	2023.5.30
淄博STCYXC投资发展集团有限公司	信托贷款	山东国际信托公司	5,000	2022.6.1	2023.5.31
淄博STCYXC投资发展集团有限公司	信托贷款	山东国际信托公司	15,000	2022.6.10	2023.6.9
淄博STCYXC投资发展集团有限公司	信托贷款	山东国际信托公司	25,000	2022.6.10	2024.6.9
<b>信托小计</b>			<b>659,945</b>		
淄博市CSZC运营有限公司	融资租赁	鈇渝金租	20,000	2022.1.24	2025.1.24
淄博市CSZC运营有限公司	融资租赁	鈇渝金租	20,000	2022.2.8	2025.2.8
淄博市CSZC运营有限公司	融资租赁	渝农商租赁	17,000	2022.3.22	2025.3.22
淄博市CSZC运营有限公司	融资租赁	渝农商租赁	5,000	2022.4.1	2025.4.1
淄博市CSZC运营有限公司	融资租赁	渝农商租赁	18,000	2022.4.11	2025.4.11
淄博市CSZC运营有限公司	融资租赁	华夏金租	100,000	2020.4.10	2026.4.10
淄博市CSZC运营有限公司	融资租赁	平安租赁	60,000	2020.6.29	2025.6.29
淄博市CSZC运营有限公司	融资租赁	太平金租	42,000	2020.9.15	2025.9.14
淄博市CSZC运营有限公司	融资租赁	太平金租	28,000	2021.3.24	2026.3.24
淄博市CSZC运营有限公司	融资租赁	国银租赁	70,000	2021.1.21	2026.1.21
淄博市CSZC运营有限公司	融资租赁	电建租赁	48,000	2021.8.30	2022.8.30
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	融资租赁	汇通金租	6,000	2018.7.12	2023.7.12
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	融资租赁	汇通金租	4,000	2018.8.2	2023.8.2
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	融资租赁	中外贸金租	30,000	2020.6.24	2025.6.15
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	28,200	2020.8.17	2025.8.17
淄博市基础设施和保障房投资建设有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	18,800	2020.9.14	2025.9.14
淄博市公共资源投资管理服务有限公司	融资租赁	佛山海晟金租	16,000	2021.4.22	2026.4.21
淄博市经济开发投资有限公司	融资租赁	青银金租	15,627	2020.9.17	2023.9.17
淄博市经济开发投资有限公司	融资租赁	佛山海晟	21,821	2020.9.18	2025.9.17

		金租			
淄博市经济开发投资有限公司	融资租赁	远东宏信	18,144	2021.1.18	2024.1.18
淄博市经济开发投资有限公司	融资租赁	湖北金租	37,500	2021.1.29	2025.1.29
淄博市经济开发投资有限公司	融资租赁	中远海运	6,760	2022.1.12	2025.1.12
淄博市经济开发投资有限公司	融资租赁	中远海运	6,760	2022.1.14	2025.1.14
淄博市经济开发投资有限公司	融资租赁	远东宏信	11,000	2022.2.25	2025.2.25
淄博汇鑫城市建设有限公司	融资租赁	远东宏信	15,726	2021.1.28	2024.1.28
淄博汇鑫城市建设有限公司	融资租赁	久实租赁	17,842	2022.2.18	2025.2.18
淄博汇鑫城市建设有限公司	融资租赁	通汇租赁	30,000	2022.6.28	2025.6.28
淄博汇鑫城市建设有限公司	融资租赁	国泰租赁	7,381	2022.6.30	2025.6.30
淄博峻辰新材料科技有限公司	融资租赁	中外贸金租	27,000	2021.12.28	2027.1.15
淄博峻辰新材料科技有限公司	融资租赁	佛山海晟金租	6,462	2021.12.24	2026.12.23
淄博峻辰新材料科技有限公司	融资租赁	淄博城投融资租赁	5,000	2022.6.14	2025.6.13
淄博峻辰新材料科技有限公司	融资租赁	淄博城投融资租赁	5,000	2022.6.24	2025.6.25
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	融资租赁	河北金租	2,052	2021.5.31	2024.5.18
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	融资租赁	河北金租	4,787	2021.6.2	2024.5.18
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	融资租赁	贵银金租	9,140	2021.7.9	2026.7.9
淄博文昌湖旅游度假区资产管理公司	融资租赁	贵银金租	9,140	2021.7.27	2026.7.27
淄博萌山水务管理有限公司	融资租赁	通达金租	30,000	2022.5.31	2026.5.31
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	1,073	2018.5.30	2023.5.30
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	1,255	2019.1.7	2024.1.7
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	918	2020.1.7	2024.1.7
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	795	2021.1.7	2024.1.7
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	589	2019.5.13	2024.5.13
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	431	2020.5.13	2024.5.13
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	373	2021.5.13	2024.5.13
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	2,984	2019.7.26	2024.7.26
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	2,238	2020.7.26	2024.7.26
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	1,989	2021.7.26	2024.7.26
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	光大金租	9,404	2020.10.26	2025.10.26
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	9,034	2020.12.31	2025.12.31
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	9,000	2021.4.26	2026.4.26
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	2,520	2021.5.24	2026.5.24
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	6,840	2021.10.25	2026.5.24
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	远东宏信	1,303	2018.5.7	2023.5.7

淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租赁	15,000	2019.11.22	2024.11.22
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	华宝都鼎 租赁	14,000	2020.9.18	2025.9.18
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	华宝租赁	14,000	2022.1.29	2025.1.29
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	华宝租赁	20,000	2022.3.21	2025.3.21
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	淄博城投 融资租赁	2,735	2021.7.28	2026.7.28
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	邦银金租	20,000	2022.2.25	2027.2.25
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租 赁有限公 司	5,000	2022.5.31	2027.5.31
淄博金路通客运服务有限公司	融资租赁	汇鼎租 赁有限公 司	1,500	2022.6.29	2027.6.29
淄博市康华医院管理有限公司	融资租赁	信达租赁	38,254	2021.12.17	2026.12.17
淄博市康华医院管理有限公司	融资租赁	淄博城投 融资租赁	2,735	2021.7.14	2026.7.14
淄博市文化旅游资产经营有限 责任公司	融资租赁	青银金租	27,000	2022.1.24	2027.1.24
淄博市文化旅游资产经营有限 责任公司	融资租赁	冀银金租	30,000	2022.6.30	2025.6.15
淄博市临淄宏达矿业有限公司	融资租赁	中铝租赁	20,000	2022.5.30	2025.5.30
山东齐隆化工股份有限公司	融资租赁	远东租赁	835	2021.5.14	2023.5.14
山东齐隆化工股份有限公司	融资租赁	上海爱建 租赁	1,528	2021.5.28	2023.5.27
山东齐隆化工股份有限公司	融资租赁	国药控股 (中国) 租赁	1,482	2021.6.30	2023.6.29
山东齐隆化工股份有限公司	融资租赁	仲利国际 租赁	467	2022.1.27	2026.1.27
齐鲁智行(淄博)科技有限公司	融资租赁	裕丰租赁	680	2021.12.8	2023.6.8
<b>租赁小计</b>			<b>1,084,103</b>		
淄博市基础设施和保障房投资 建设有限公司	信托贷款	浙商金汇	6,000	2018.1.11	2023.1.11
淄博市基础设施和保障房投资 建设有限公司	保债计划	泰康资管	30,000	2021.2.9	2023.2.9
淄博市基础设施和保障房投资 建设有限公司	保债计划	泰康资管	34,500	2021.2.25	2023.2.25
淄博市基础设施和保障房投资 建设有限公司	保债计划	泰康资管	34,500	2021.3.5	2023.3.5
淄博市房屋建设综合开发有限 公司	流动资金贷款	铁路基金	43,000	2021.4.29	2023.4.28
淄博金路通客运服务有限公司	委托贷款	中投保	6,500	2021.12.23	2028.12.23
淄博金路通客运服务有限公司	委托贷款	中投保	10,000	2022.1.18	2029.1.18

淄博STCYXC投资发展集团有限公司	信托贷款	山东国惠小额贷款有限公司	10,000	2022.5.23	2024.5.22
其他小计			174,500		
合计			6,940,753		

#### 4.担保明细

截至到 2022 年 6 月 30 日，ZBCY 对外担保余额为 79.09 亿元，皆为对国有企业的担保。

序号	被担保单位	担保期间		余额	债权人
合计				790931.90	
1	淄博市交通投资建设有限公司	起	2017.3.7	56225.00	威海市商业银行 淄博分行
		止	2033.3.7		
2	淄博市交通投资建设有限公司	起	2019.11.13	10400.00	齐商银行 共青团路支行
		止	2023.11.13		
3	淄博市财金控股集团有限公司	起	2019.12.23	40000.00	齐商银行
		止	2022.12.22		
4	淄博市财金控股集团有限公司	起	2020.10.15	10000.00	齐商银行
		止	2023.10.14		
5	淄博市财金控股集团有限公司	起	2020.11.3	120000.00	招商证券
		止	2025.11.2		
6	淄博市财金控股集团有限公司	起	2020.12.11	9780.00	中远海运融资租赁公司
		止	2023.12.10		
7	淄博市财金控股集团有限公司	起	2021.2.1	8000.00	广发银行股份有限公



		止	2024.1.31		司济南分行
8	淄博市财金控股集团有限公司	起	2021.6.23	20492.00	海通恒信国际融资租赁股份有限公司
		止	2024.6.23		
9	淄博市财金控股集团有限公司	起	2021.7.2	27577.00	工商银行
		止	2028.7.2		
10	淄博市财金控股集团有限公司	起	2021.10.27	150000.00	银行间市场
		止	2026.10.26		
11	淄博市财金控股集团有限公司	起	2022.4.25	150000.00	国信证券、平安证券、海通证券
		止	2025.4.24		
12	淄博匠图恒松控股有限公司（淄博市财金控股集团有限公司孙公司）	起	2021.10.19	85800.00	招商银行
		止	2028.10.18		
13	淄博市财金控股集团有限公司	起	2021.12.8	9000.00	张店农商行
		止	2022.12.7		
14	山东爱特云翔信息技术有限公司（淄博市财金控股集团有限公司子公司）	起	2022.2.17	4031.60	国银金租
		止	2027.2.17		
15	山东纽澜地数字农业科技有限公司	起	2021.5.26	82000.00	农发行周村区支行
		止	2029.5.25		
16	山东纽澜地数字农业科技有限公司	起	2022.4.18	7626.30	齐商银行
		止	2025.4.17		

## （五）资信情况

### 1.企业征信

根据 2022 年 9 月 6 日查询的企业征信报告显示，ZBCY 于 2004 年首次有信贷交易记录，报告期内，共在 45 家金融机构办理过信贷业务，目前在 29 家金融机构的业务仍未结清，当前借贷交易余额为 1,617,557.17 万元，担保交易余额为 90,000.00 万元。

根据企业征信报告显示，企业无关注和不良的贷款。

### 2.行政处罚及负面舆情

（3）通过国家税务总局网站进行查询，无重大税收违法情况。

首页	信息公开	新闻动态	政策文件	纳税服务	互动交流										
<b>重大税收违法失信主体信息公布栏</b>															
地区查 询	失信主体违法性 质查询	年度查 询													
<b>济南市</b>			<b>纳税人名称:</b>	市城市资产运营有限公司	<b>纳税人识别号:</b>	<input type="text"/>									
<b>淄博市</b>			<b>注册地址:</b>	<input type="text"/>	<b>组织机构代码:</b>	<input type="text"/>									
<b>枣庄市</b>			<b>法定代表人姓名:</b>	<input type="text"/>	<b>法定代表人身份证号码:</b>	<input type="text"/>									
<b>东营市</b>			<b>财务负责人姓名:</b>	<input type="text"/>	<b>财务负责人身份证号码:</b>	<input type="text"/>									
<b>烟台市</b>			<input type="button" value="重置"/>		<input type="button" value="查询"/>										
<b>潍坊市</b>															
<b>济宁市</b>															
<b>泰安市</b>															
<b>威海市</b>															
<b>日照市</b>															
<table border="1"><thead><tr><th>所属税务机关名称</th><th>纳税人名称</th><th>纳税人识别号</th><th>案件性质</th><th>操作</th></tr></thead><tbody><tr><td colspan="5">无符合公布标准的案件信息</td></tr></tbody></table>						所属税务机关名称	纳税人名称	纳税人识别号	案件性质	操作	无符合公布标准的案件信息				
所属税务机关名称	纳税人名称	纳税人识别号	案件性质	操作											
无符合公布标准的案件信息															

（4）通过全国法院被执行人信息查询网站进行查询，无被执行信息。

## （六）交易对手小结

综合来看，公司的抗风险能力极强，偿债能力极强。2021年，淄博市地区生产总值和一般预算收入规模在山东省各地级市中处于中等水平，为公司业务发展提供了良好的外部环境，公司在淄博市城市建设和经济社会发展中具有重要作用且持续得到淄博市政府在资金注入及财政补贴等方面的有力支持；同时，公司在建及拟建项目待投资规模较大，未来存在一定的资本支出压力，应收类款项规模较大，存在一定资金占用压力，公司对外担保规模较大，被担保企业所处区域集中度较高，或有一定的风险。ZBCY为淄博市最大平台，且为唯一AAA平台，资质较好。

## 四、区域情况综述

### （一）山东省综合概况

#### 1.1 山东省基本情况

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。全省陆域面积 15.58 万平方公里，占全国的 1.62%。行政区划方面，山东省下辖济南市、青岛市两个副省级市，以及淄博市、枣庄市、东营市、烟台市、潍坊市、济宁市、泰安市、威海市、日照市、临沂市、德州市、聊城市、滨州市和菏泽市十四个地级市。截至 2021 年末，全省常住人口 10,169.99 万人，比上年增加了 17.24 万人。山东耕地率属全国最高省份，是中国的农业大省，农业增加值长期稳居中国各省第一位。山东的工业发达，工业总产值及工业增加值据中国各省前三位，由于山东是中国重要的粮棉油肉蛋奶的产地，因此在轻工业特别是纺织和食品工业相当发达。重工业企业也发展迅速，重点工矿业企业有齐鲁石化、山东电力、山东钢铁、山东海化、胜利油田、兖矿集团、中国铝业山东铝厂、南山集团、晨鸣纸业等。

## （二）山东省经济财政

山东省经济基础较好，2019-2021 年，山东省实现生产总值（GDP）分别为 71,067.5 亿元、73,129.0 亿元和 83,095.90 亿元，按可比价格计算，2021 年 GDP 较上年实现增长 8.3%。分产业看，第一产业增加值 6,029.0 亿元，增长 7.5%；第二产业增加值 33,187.2 亿元，增长 7.2%；第三产业增加值 43,879.7 亿元，增长 9.2%。三次产业结构由上年的 7.4:39.1:53.5 调整为 7.3:39.9:52.8。2022 年一季度，山东省 GDP19,926.8 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.2%。分产业看，第一产业增加值为 737.1 亿元，同比增长 5.9%；第二产业增加值为 7909.6 亿元，同比增长 4.8%；第三产业增加值为 11280.1 亿元，同比增长 5.4%。山东省工业发展提质增效，民营活力不断提升。2021 年山东省全部工业增加值 27,243.6 亿元，比上年增长 8.6%。规模以上工业增加值增长 9.6%，其中，装备制造业增加值增长 10.5%；高技术制造业增加值增长 18.5%，增速高于规模以上工业 8.9 个

百分点。民营工业企业发展活力不断增强,民营工业实现增加值比上年增长 11.3%,增速高于规模以上工业 1.7 个百分点。经济发展驱动力方面,投资和消费是拉动经济增长的主要动力。2021 年,山东省固定资产投资(不含农户)比上年增长 6.0%。三次产业投资构成为 1.9: 32.4: 65.7。重点投资领域中,民间投资增长 8.2%,占固定资产投资的比重为 65.2%,比上年提高 1.3 个百分点;制造业投资增长 13.1%,占固定资产投资的比重为 27.5%,比上年提高 1.7 个百分点;高新技术产业投资增长 11.6%,高于工业投资增速 1.8 个百分点。2022 年一季度,山东省固定资产投资同比增长 10.5%房地产市场平稳运行。2021 年山东省完成房地产开发投资 9,819.7 亿元,比上年增长 3.9%。其中,住宅投资 7,694.5 亿元,增长 5.5%。开发规模稳步提升,商品房施工面积突破 8 亿平方米,达 82,771.7 万平方米,增长 3.7%。其中,住宅施工面积 60,712.6 万平方米,增长 3.1%。商品房销售面积 14,272.8 万平方米,增长 7.5%。其中,住宅销售面积 12,632.0 万平方米,增长 6.1%。商品房销售额 12,155.6 亿元,增长 9.9%。其中,住宅销售额 11,044.1 亿元,增长 9.2%。

2019-2021 年,山东省分别实现一般公共预算收入 6,526.71 亿元、6,559.93 亿元和 7,284.45 亿元,其中 2021 年实现同口径增长 11.0%;税收收入分别为 4,849.29 亿元、4,757.62 亿元和 5,475.98 亿元,其中 2021 年全省税收收入在一般公共预算收入中占比 75.17%;2019-2021 年,山东省政府性基金收入分别为 6,742.71 亿元、7,278.99 亿元和 7,976.9 亿元,其中 2021 年实现同口径增长 9.60%,主要系有土地使用权出让收入及城市基础设施配套费收入大幅增长。2022 年一季度,山东省实现一般公共预算收入 2,140 亿元,增长 6.9%,其中税收收入 1,517 亿元,增长 5.4%。

2021 年山东省各区地区生产总值排名如下:

单位: 亿元

主要城市	地区生产总值		一般公共预算收入	
	金额	排名	金额	排名
全省	83,095.90	-	7,284.45	-
青岛市	14,136.46	1	1,368.29	1

济南市	11,432.20	2	1,007.61	2
烟台市	8,711.75	3	646.64	4
潍坊市	7,010.60	4	656.9	3
临沂市	5,465.50	5	409.48	6
济宁市	5,070.00	6	440.5	5
<b>淄博市</b>	<b>4,200.60</b>	<b>7</b>	<b>368.98</b>	<b>7</b>
菏泽市	3,976.67	8	283.89	9
德州市	3,488.72	9	234.09	12
威海市	3,463.93	10	266.88	10
东营市	3,441.72	11	261.83	11
泰安市	2,996.70	12	230.54	13
滨州市	2,872.11	13	287.31	8
聊城市	2,642.52	14	230.32	14
日照市	2,211.96	15	187.49	15
枣庄市	1,951.57	16	158.91	16

### （三）淄博市综合概况

#### 3.1 淄博市基本情况

淄博市为山东省地级市，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，2021年淄博市地区生产总值和一般预算收入规模在山东省各地级市中仍处于中等水平，仍为公司经营发展提供良好的外部环境。淄博市是山东省地级市，国务院批复确定的山东省区域性中心城市、现代工业城市，地处中国华东地区、山东省中部，南接临沂，北接东营、滨州，东接潍坊，西接省会济南，位于黄河三角洲高效生态经济区、山东半岛蓝色经济区两大国家战略经济区与山东省省会城市群经济圈交汇处，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。淄博市主导产业以石油化工、精细化工、机电、医药、纺织、建材、轻工、冶金、信息产业及新材料为主，是全国重要的石油化工、医药生产基地和建材产区。淄博市下辖淄川区、张店区等五区，桓台县、高青县等三县，总面积 5,965 平方千米。淄博市人口总量平稳增长，截至 2021 年末，全市常住人口为 470.88 万人，户籍人口为 434.04 万人。

#### （四）淄博市经济财政

##### 4.1 淄博市总体经济情况

2021年，淄博市实现地区生产总值4,200.6亿元，按可比价计算，同比增长9.4%；全市规模以上工业增加值同比增长14.1%，其中，非公有制企业增加值增长16.8%，私营企业增长16.0%，大中型工业企业增长13.8%；全市固定资产投资（不含农户）同比增长22.1%，其中，第二和第三产业投资分别增长27.9%和19.8%；全年完成货物贸易进出口额1,192.4亿元，规模创历史新高，同比增长33.6%，其中，出口额725.1亿元，增长48.3%；三次产业结构调整至4.3：49.4：46.3。

淄博市主要经济指标：

主要指标	2021年数值	增速	2020年数值	增速	2019年数值	增速
地区生产总值	4,200.60	9.4	3673.5	2.5	3642.4	3.50
人均地区生产总值 (元)	89,238.00	9.3	-	-	77510	3.60
一般预算收入	369.00	14.8	321.5	-12.8	368.7	-4.30
规模以上工业增加值	-	14.1	-	3.6	-	1.30
全社会固定资产投资	-	22.1	-	7.5	-	-44.60
社会消费品零售总额	1,308.90	15.4	1134.7	-1.8	-	6.20
进出口总额	1,192.40	33.6	887.7	0.1	883.1	-7.20
三次产业结构	4.3：49.4：46.3		4.3:48.4:47.3		4.1:49.9:46.0	

##### 4.2 淄博市财政情况

2021年，淄博市一般预算收入为368.98亿元，税收收入273.07亿元，占一般预算收入比重为74.01%，财政收入质量较好。从税种构成上来看，税收收入以增值税、企业所得税、城市维护建设税、城镇土地使用税和土地增值税为主，2021年上述五项税收收入占总税收收入比重为75.69%。淄博市土地储备较为丰富，短期内政府性基金收入在地方财政收入中的支撑作用明显，政府性基金收入为

361.13 亿元；从长期看，由于土地出让受土地存量、建设规划及土地市场交易情况等因素影响，政府性基金仍具有一定不稳定性。从转移性收入来看，2021 年淄博市收到一般公共预算上级税收返还和转移支付收入 104.48 亿元，政府性基金上级转移收入 15.94 亿元，淄博市转移性收入规模较大，成为财政收入的重要补充。

财政支出方面，2021 年，淄博市一般公共预算支出为 522.68 亿元，同比小幅下降，其中一般公共服务、教育、社会保障和就业以及住房保障、卫生健康等四项刚性支出占比分别为 11.28%、20.53%、17.66%和 9.28%，有效保障了各项民生政策落实到位。同期，全市政府性基金支出为 447.03 亿元，同比小幅增长。

淄博市财政其他数据情况：

单位：亿元

主要指标		2021 年	2020 年	2019 年
财政收入	一般公共预算收入	368.98	321.54	368.68
	其中：税收收入	273.07	227.35	258.53
	政府性基金收入	361.13	370.03	305.33
	转移性收入	106.54	138.98	107.73
财政支出	一般公共预算支出	522.68	522.69	498.05
	政府性基金支出	447.03	425.06	324.32
债务率		113.10%	113.93%	121.05%
负债率		22.53%	25.93%	25.98%

附注公式：

债务率<sup>1</sup>=地方政府债务余额/（一般公共预算收入+政府性基金预算收入+转移性收入）

负债率<sup>2</sup>=地方政府债务余额/GDP

综上所述，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，债务率与负债率稳步下降，城市转型发展稳步推进。



## （五）经开区综合概况

淄博经济开发区前身是1992年经山东省人民政府批复建立的淄博外向型工业加工区，2002年，省政府批复更名为淄博经济开发区。为促进淄博转方式、调结构，打造新的增长板块，市委、市政府确定重新规划建设淄博经济开发区。2015年11月3日，淄博经济开发区党工委、管委会正式挂牌成立，代管北郊镇。2020年4月，淄博经济开发区调整至南部城区。

淄博经开区规划范围包括淄博经济开发区管理范围，昌国路以南、滨博高速以东、S102以北、沾淄临高速以西，包含张店区傅家镇、南定镇、沅水镇和淄川区双杨镇、罗村镇以及周村区南郊镇的相关区域，总面积约147平方公里。现已集聚规模以上工业企业，限额以上批发零售住宿餐饮企业及个体户，资质内建筑业企业及房地产开发经营企业，规模以上服务业企业320余家，拥有中铝山东公司、山东铝业有限公司、华电淄博热电有限公司等骨干企业。

2020年，全区规上工业总产值实现193.84亿元；规模以上服务业企业实现营业收入12.34亿元；限额以上批发业企业实现销售额59.23亿元；限额以上零售业企业实现销售额62.64亿元。

淄博经济开发区以老工矿区转型升级先行区、新材料和高端装备制造业集聚区、产城融合示范区、绿色生态涵养区和STCY新城“四区一城”为定位，建设产城融合、创新开放、品质活力、宜业宜居的STCY新城，是淄博城市形象的未来所在、城市功能的未来所在、产业空间布局的未来所在、生态环境的未来所在。

淄博经济开发区交通条件便利，区位优势明显。滨博高速穿城而过；距离胶济铁路淄博站，滨博高速新区站仅1公里，与济南、青岛形成1小时城市圈、2

小时即可到北京。区内生态环境优良，淄博人民的母亲河——孝妇河穿城而过；营商环境贴心，精心营造“亲”“清”的新型政商关系；产业配套完善，工业门类多，中国第一个氧化铝生产基地中铝集团山东分公司、建国初期山东最大的发电厂华电集团淄博分公司、国内新能源行业龙头企业淄博火炬能源有限公司等国有大型企业和中铝铝基新材料产业园、中国财富建材博览城、中国陶瓷科技城等各类产业园区坐落区内。

#### （六）地区主要平台公司

淄博市主要平台如下：

序号	名称	资产规模 (亿元)	YY 评级	外部 评级	控股股东	功能定位及主营业务	发债余额 (亿元)
1	淄博市CSZC运营集团有限公司	1516.93	5-	AAA	淄博市财政局	功能定位:运营主体 主营业务:国有资产经营、资产销售	244
2	淄博文昌湖国有资产经营有限公司	88.30	7	AA	淄博市财政局	功能定位:运营主体 主营业务:/	4

### 五、资金用途及相关子公司情况

#### （一）资金用途

信托计划募集资金拟用于偿还STXC集团非房子公司金融机构借款或支付集团材料采购款。

#### （二）相关子公司情况

##### 1、淄博经济开发区润城城市投资有限公司

淄博经济开发区润城城市投资有限公司（以下简称“润程公司”）成立于2020年7月，注册资本10亿元，由淄博经济开发区管委会批准成立，为STXC出资的国有独资公司，主要从事土地整理服务、园区管理服务、城市公园管理、房屋租赁、受管委会及集团公司委托的资产管理等项目。

按照经济社会发展统一规划和淄博经济开发区管委会决策部署，公司对淄博经济开发区管委会确定的重点产业、重点行业 and 重点企业进行投资，布局区内部分重点领域、重点行业的资产和资源，为经开区下一步发展奠定了良好的基础。

润程公司2021年实现营业收入3987.46万元，其中房租收入2510.57万元，道路土地一级开发合理回报收入1476.89万元。

## 2、淄博经济开发区鼎程贸易有限公司

淄博经济开发区鼎程贸易有限公司（以下简称“鼎程公司”）成立于2020年10月，注册资本1亿元，为STXC出资的国有独资公司，是STXC营收核心贸易板块相关业务的承载主体，鼎程公司依托STXC道路、园区工程建设业务，采取以集采方式用较低价格购入钢筋、水泥、树木、混凝土、承插管等施工所需材料，再定向销售至施工单位。

鼎程公司2021年全年贸易量约2.7亿元，实现营业收入约2.4亿元，实现净利润约2000余万元。2022年公司预计营业收入突破5亿元，净利润突破5000万元。

## 六、信托要素及交易结构

### （一）信托要素

- 信托名称：**\*\*·\*\*\*\*\*集合资金信托计划**（以下简称“本信托”）；
- 信托类型：集合资金信托计划；
- 产品风险等级；R2（低风险）
- 产品类型：融资类
- 委托人/受益人：合格投资者；
- 受托人：中国\*\*国际信托有限责任公司（以下简称“\*\*信托”）；
- 交易对手：淄博STCYXC投资发展集团有限公司、淄博市CSZC运营集团有限公司；
- 信托规模：信托规模不超过5亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；
- 信托期限：总期限不超过3年，各期期限不超过2年；
- 信托资金用途：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。
- 受益人业绩比较基准：不超过5%/年，具体以合同约定为准。
- 信托报酬：本信托计划信托报酬为固定信托报酬率+浮动信托报酬：固定信托报酬率为不低于【 】%/年，具体以合同约定为准。本信托计划终止清算时，信托财产分配如有剩余，将作为浮动信托报酬向受托人支付。
- 信托利益来源：本信托存续期间，融资人每逢自然季度的10日支付信托收益，到期一次性支付本金；ZBCY作为共同债务人对本信托贷款有本金利息支付义务；
- 信托利益分配方式：受托人在扣除信托费用后每自然季度分配一次信托收益（每逢3/6/9/12月的10日后5个工作日内进行分配）；在信托期限届满时分配剩余信托利益；

- 信托业保障基金：由融资人或指定的第三方认购，认购份额按本信托规模的1%计算，信托存续期间按照人民银行一年期存款基准利率计息，如本信托顺利退出并分配，则在信托终止时将返还认购方本益，如本信托到期时未能退出，则认购资金本益用于补偿本信托的收益；
- 增值税及附加：印花税双方各自承担；增值税及附加税费为信托本金\*融资总成本/(%)\*\*\*(%)，由信托财产承担。

## （二）交易结构

### 交易流程：

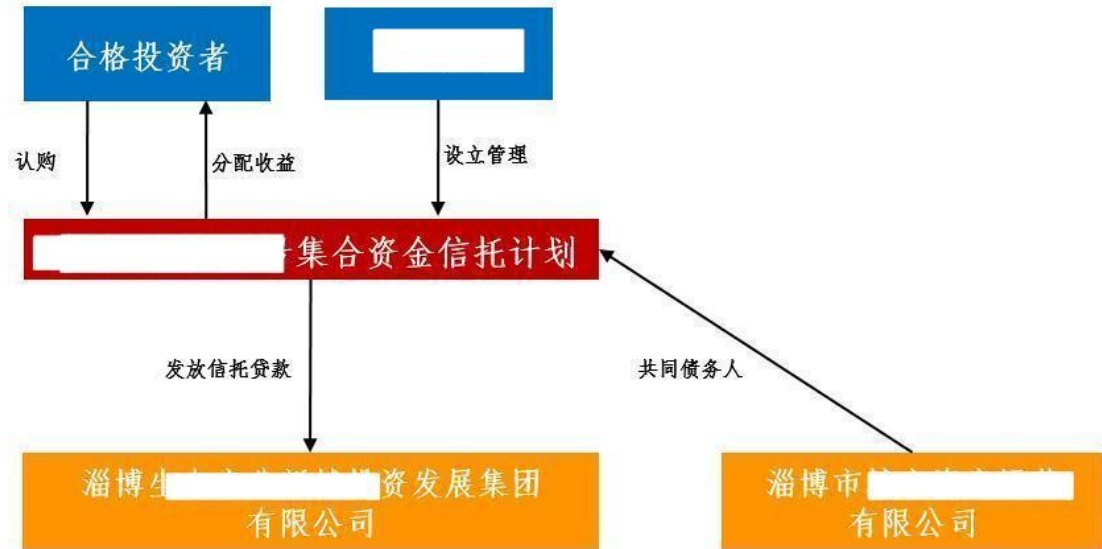
#### ➤ 投入：

- （1）委托人将合法所有资金委托给\*\*信托设立“\*\*·\*\*\*\*\*集合资金信托计划”；
- （2）委托人分别与受托人签署《资金信托合同》，并各自交付信托资金；
- （3）\*\*信托与STXC签订《贷款合同》、受托人与ZBCY签订《共同债务人协议》、受托人与保管行签订《账户保管协议》（合同名字以最终签约为准）；
- （4）\*\*信托分期将信托资金支付至融资人指定的账户。

#### 退出：

信托届满或提前终止时，STXC支付贷款本金，信托资金实现退出。

## （三）交易结构图



#### (四) 反洗钱调查结果

反洗钱调查结果如下：

#### (五) 关于暂停续作客户查询结果

本项目交易对手客户不在暂停续作客户名单中。

#### (六) 会谈照片

融资人视频尽调截图

共同债务人人尽调照片

## 七、还款来源说明

### (一) 第一还款来源

STXC及ZBCY经营性收入。八、风险

### 资本及效益

本信托由自主发行，则对应的风险资本计提系数为 1.5%。本信托的固定信托报酬不低【】%/年，按信托金额【5】亿计算，一年预计共可收取不低于【】万元固定信托报酬。

## 九、风险保障措施

### 1、共同债务人

ZBCY作为本信托计划的共同债务人为信托贷款连带承担还本付息义务，并为此出具有效机构的决议。

## 十、资金来源/发行方案

本信托的发行采取自主发行或委托有销售资质的机构代销。

## 十一、期间管理方案

我部将按照公司《非事务管理类项目期间管理办法》，及时与运营管理总部就本项目期间管理工作进行对接，协同负责本项目的期间管理事宜。

### (一) 期间管理责任人及主要职责

1. 信托经理及团队：
2. 项目外派管理人员：

## （二）期间管理工作安排

### 1、日常管理

建立项目管理台账，记录放款、还款、分配、信息披露等内容，按约定向受益人披露相关信息，严格依据合同进行管理。

### 2、项目跟踪检查

每季度收集的内容包括但不限于：1) 交易对手的财务报表；2) 合同约定的其他期间管理资料，如银行保管报告等。

跟进交易对手整体履约情况、新取得融资情况等；了解交易对手资信状况、履约还款等情况；密切关注交易对手的融资情况和担保余额。

### 3、收益分配及到期前管理

按信托交易文件的约定关注本息兑付情况，按时向受益人进行收益分配和系统录入。项目到期前 3-6 个月密切关注还款情况。

综上，我认为：该项目可操作性强，操作流程成熟，风险可控，并能为公司带来可观收益，建议公司予以实施。