

推 介 材 料

淄 博 博 山 城 市 资 产
2 0 2 3 年 债 权 系 列

二〇二二年十二月

产品要素

产品名称	淄博博山城市资产2023年债权项目				
发行方	淄博博山正普城市资产运营有限公司				
担保方	淄博市博山区国有资产经营有限公司（AA主体信用评级）				
产品总规模	2亿元；				
产品期限	12个月-24个月-36个月，当日计息				
收益分配	季度付息，最后一期利随本清。				
资金用途	用于淄博市博山区主次干道管网设施改造建设项目				
产品认购	10万元起购，以1万元的整数倍递增。				
投资者预期 年化收益率	投资者类别	认购金额（元人民币，Q）	12个月	24个月	36个月
	A类投资者	10万元（含）≤Q<50万元（不含）	8.5%	8.7%	9.0%
	B类投资者	50万元（含）≤Q<100万元（不含）	8.7%	9.0%	9.3%
	C类投资者	100万元（含）≤Q<300万元（不含）	9.0%	9.3%	9.6%
	D类投资者	300万元（含）≤Q	9.3%	9.5%	9.8%

增信措施

1.应收账款质押：

足额应收账款足额质押

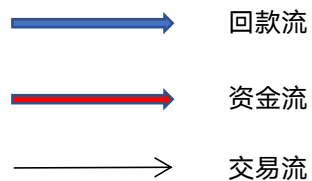
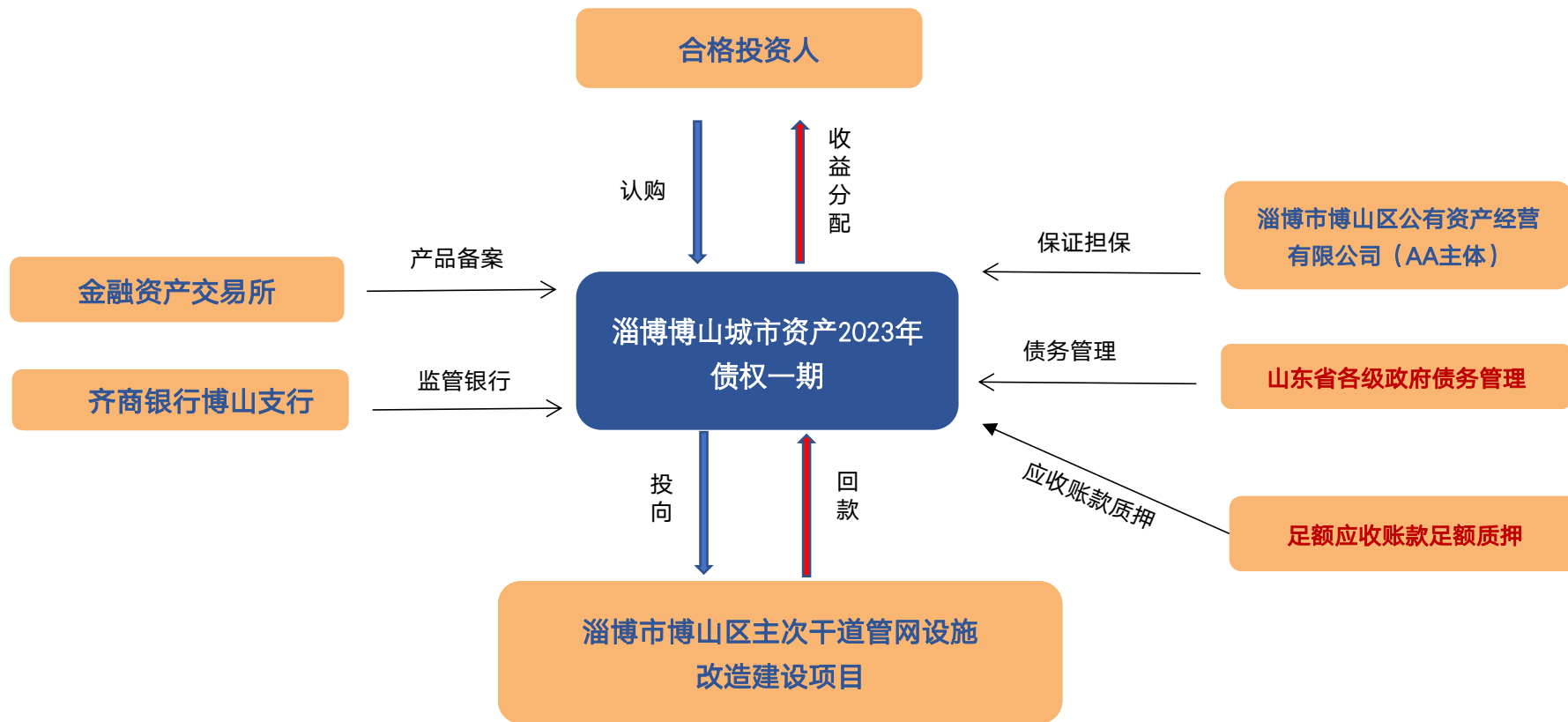
2.债务管理：

目前山东省各级政府高度重视债务管理，各区县每季度向市里报告标债偿债头寸安排，区县级标债目前实质上由市里兜底

3.质押登记公示：

央行征信中心应收账款质押登记公示

产品交易结构



发行方介绍：淄博博山正普城市资产运营有限公司

国家企业信用信息公示系统
National Enterprise Credit Information Publicity System

企业信用信息 | 经营异常名录 | 严重违法失信名单

请输入企业名称、统一社会信用代码或注册号



淄博博山正普城市资产运营有限公司 在营（开业）企业

统一社会信用代码： 91370304687218179D
注册号： 370304000000010
法定代表人： 周先永
登记机关： 淄博市博山区市场监督管理局
成立日期： 2008年12月26日

发送报告

信息分享

信息打印

基础信息

行政许可信息

行政处罚信息

列入经营异常名录信息

列入严重违法失信名单（黑名单）信息

公告信息

■ 营业执照信息

· 统一社会信用代码： 91370304687218179D	· 企业名称： 淄博博山正普城市资产运营有限公司
· 注册号： 370304000000010	· 法定代表人： 周先永
· 类型： 其他有限责任公司	· 成立日期： 2008年12月26日
· 注册资本： 29026.000000万人民币	· 核准日期： 2021年04月06日
· 登记机关： 淄博市博山区市场监督管理局	· 登记状态： 在营（开业）企业
· 住所： 山东省淄博市博山区城东街道峨嵋山路54号	
· 经营范围： 一般项目： 城建项目的开发建设、投资、市政公用设施建设、经营； 污水处理、水源及供水设施工程施工、河湖治理及防洪设施工程施工； 旅游资源开发、经营； 生活饮用水销售； 房屋租赁； 土地开发整理*（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）（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）	

淄博博山正普城市资产运营有限公司，博山区国资局控股的政府平台，公司主要经营范围包含城建项目的开发建设、投资、市政公用设施建设、经营等。是博山区重要的政府基础设施建设平台。截止2021年底，公司总资产37.07亿元，在兴业、陕国投、国元等发行过信托计划，履约能力强。

图片来源：国家企业信用信息公示系统

发行方简介

担保方介绍：淄博市博山区国有资产经营有限公司

(AA主体信用评级)

淄博市博山区国有资产经营有限公司，注册资本为20亿元，2021年底总资产113.27亿元，博山区国资局全资控股的政府平台。主体评级AA，债项评级AAA，存续债券2支，是BS区重要的政府基础设施建设平台。在多家信托公司发行信托计划，金融机构认可度高。

实控人为博山国资委

100%

淄博市博山区国有资产经营有限公司

发行人淄博市博山区公有公司结构

国家企业信用信息公示系统 National Enterprise Credit Information Publicity System

企业信用信息 | 经营异常名录 | 严重违法失信名单

请输入企业名称、统一社会信用代码或注册号



淄博市博山区国有资产经营有限公司

在营 (开业) 企业

统一社会信用代码: 91370304673187850Q

注册号: 370304018013562

法定代表人: 王晓森

登记机关: 淄博市博山区市场监督管理局

成立日期: 1993年03月24日

发送报告

信息分享

信息打印

基础信息 | 行政许可信息 | 行政处罚信息 | 列入经营异常名录信息 | 列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息 | 公告信息

营业执照信息

统一社会信用代码: 91370304673187850Q

注册号: 370304018013562

类型: 有限责任公司(国有独资)

注册资本: 200000.000000万人民币

登记机关: 淄博市博山区市场监督管理局

住所: 山东省淄博市博山区城东街道中心路50号

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; 非居住房地产租赁; 非金属矿及制品销售; 园林绿化工程施工; 工程管理服务; 水利相关咨询服务; 住房租赁。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目: 建设工程施工; 矿产资源(非煤矿山) 开采; 矿产资源勘查。(依

企业名称: 淄博市博山区国有资产经营有限公司

法定代表人: 王晓森

成立日期: 1993年03月24日

核准日期: 2022年05月10日

登记状态: 在营 (开业) 企业

图片来源: 国家企业信用信息公示系统

担保方介绍：淄博市博山区国有资产经营有限公司

2017年淄博市博山区国有资产经营公司公司债券2022年跟踪评级报告

CSCI Pengyuan Credit Rating Report

 中证鹏元资信评估股份有限公司
CSCI Pengyuan Credit Rating Co., Ltd.
让评级彰显价值

 中证鹏元
CSCI Pengyuan

中鹏信评【2022】跟踪第【701】号 01

2017年淄博市博山区国有资产经营公司'公司债券 2022年跟踪评级报告

评级结果

主体信用等级	本次 AA	上次 AA
评级展望	稳定	稳定
17 淄博博山债 /PR 博山债	AAA	AAA

评级观点

- 中证鹏元维持淄博市博山区国有资产经营有限公司（以下简称“博山国有资产经营有限公司”或“公司”）的主体信用等级为 AA，维持评级展望为稳定；维持 17 淄博博山债/PR 博山债（以下简称“本期债券”）的信用等级为 AAA。

该评级结果是考虑到：公司是淄博市博山区主要的国有资产经营与管理主体，收入持续性较好，获得的外部支持力度较大，重庆三峡融资担保集团股份有限公司（以下简称“三峡担保”）提供的担保仍能有效提升本期债券的信用水平；同时中证鹏元也关注到了公司资产流动性较弱，面临较大的资金压力和债务偿还压力，以及存在较大的或有负债风险等风险因素。

评级日期

2022 年 6 月 28 日

未来展望

- 预计公司业务持续性较好，供热业务在区域内仍具有一定专营性，且有望持续获得较大力度的外部支持。综合考虑，中证鹏元给予公司稳定的信用评级展望。

公司主要财务数据及指标（单位：亿元）

项目	2021 年	2020 年	2019 年
总资产	113.27	98.38	82.41
所有者权益	37.22	34.40	33.00
总债务	48.64	47.39	33.10
资产负债率	67.14%	65.03%	59.96%
现金短期债务比	0.29	0.88	0.34
营业收入	8.08	8.08	9.80
营业外收入	0.87	0.60	0.39
利润总额	2.16	1.81	1.79
销售毛利率	59.32%	53.71%	41.96%
EBITDA	7.14	6.77	5.53
EBITDA 利息保障倍数	2.06	1.74	2.35
经营活动现金流净额	4.26	-1.18	-0.13
收现比	63.82%	87.11%	74.31%

资料来源：公司 2019-2021 年审计报告，中证鹏元整理

联系方式

项目负责人：马琳丽
mall@cspengyuan.com

项目组成员：宋晨阳
songchy@cspengyuan.com

联系电话：0755-82872897

中证鹏元

山东省淄博市概况

经济优势:

山东为GDP排名全国第三的经济强省；淄博市为“中国城市综合经济竞争力40强”，境内拥有32家上市公司，20年GDP为3800亿元，一般公共预算收入370亿元。淄博市是国务院批复确定的山东省区域性中心城市，经济体量高于江苏盐城市、淮安市、连云港市，与浙江湖州相当，资金协调能力极强。淄博市为“中国陶瓷琉璃艺术之乡”、“中国泵业名城”。



山东省淄博市2021年经济发展概况:

01 总体经济：GDP
GDP：3800亿元

02 淄博市为山东省 II 型大城市

03 经济实力极强
一般公共预算收入约370亿元



认购材料：

- ✓ 认购方有效身份证证件正反面复印件1份
- ✓ 认购方汇款银行卡正反面复印件、汇款凭证复印件各1份
- ✓ 风险揭示书1份
- ✓ 签署的认购协议2份，认购方留存1份，1份返还。

募集账户信息

账户名称：淄博博山正普城市资产运营有限公司
银行账号：801103401421003152
开户行：齐商银行博山支行

注：认购流程和注意事项详见认购流程和签约指引。



感谢你的阅览

THANKYOU