
记录编号:C00-16-02-06

央企信托·56号淄博高新集合资金信托计划

尽职调查报告

业务经办部门：

信托经理及项目组成员：

联系电话：010-88088355

填报时间：2022年7月

声明与保证

我们在此声明与保证：本报告是按照《中国央企信托国际信托有限责任公司受托责任尽职指引》和有关规定，根据交易对手提供的和本人收集的资料，经我们审慎调查、核实、分析和整理，并在此基础上针对项目特点设计交易模式、制定信托计划方案后完成的。报告全面反映了客户及项目最主要、最基本的信息，我们对报告内容的真实性、准确性、完整性及所作判断的合理性负责。

直接调查人签字：

年 月 日

信托经理签字：

年 月 日

审核负责人签字：

年 月 日

目录

一、项目概况	5
二、融资人-淄博高新产业投资有限公司	6
(一) 基本情况	6
1、基本信息	6
2、股权结构	7
3、历史沿革	7
4、子公司情况	8
5、公司治理	9
6、公司经营情况	9
7、平台定位及政府补助方面	12
(二) 财务状况	12
1、财务分析	12
2、财务预测	29
(三) 财务指标	29
(四) 融资明细	31
(五) 对外担保	33
(六) 评级情况	33
(七) 资信情况	34
(八) 综合评价	35
三、共同债务人-淄博高新国有资本投资有限公司	36
(一) 基本情况	36
1、基本信息	36
2、股权结构	36
3、历史沿革	37
4、子公司情况	37
5、公司治理	37
6、公司经营情况	38
7、平台定位及政府补助方面	47
(二) 财务状况	48
1、财务分析	48

2、财务预测	71
（三）财务指标	72
（四）融资明细及授信情况	74
（五）担保情况	84
（六）评级情况	86
（七）资信情况	86
（八）综合评价	87
四、反洗钱及暂停客户名单情况	88
五、现场及视频尽调	88
六、区域情况	88
1、淄博市	88
2、淄博市高新区	97
七、信托资金运用	100
八、还款来源	101
（一）第一还款来源	101
（二）第二还款来源	102
九、交易方案	102
（一） 主要信托要素	102
（二） 交易结构图	103
十、风险分析与控制	104
（一） 风险分析	104
（二） 风险控制措施	104
（三） 经济效益评价	105
（四） 计提风险资本测算	105
十一、后续工作	105
十二、部门意见及建议	106

一、项目概况

1、信托计划概况

我司拟发起设立“央企信托•56号淄博高新集合资金信托计划”（以下简称“本信托计划”），信托总规模不超过3亿元，可分期发行，总期限不超过36个月，各期期限均不超过首期成立起24个月，受托人有权根据信托财产管理运用情况决定提前部分或全部终止。

信托资金拟向淄博高新产业投资有限公司（以下简称“淄博产投”）发放信托贷款，资金用于淄博产投日常经营，淄博产投或其指定方支付贷款利息，到期归还贷款本金。

淄博高新国有资本投资有限公司为信托贷款的本息偿付提供连带责任保证担保，并取得针对该事项的内部有效决议。

信托计划存续期间，淄博产投或其指定方每自然季度末月20日支付贷款利息，贷款利率不低于**%/年（具体以合同约定为准）。受托人每季度末月20日核算信托利益并分配。受托人因管理运用信托财产产生的增值税及附加税费、律师费、公证费、印刷费、审计费等费用（如有）由信托财产承担，印花税双方各自承担。由淄博产投或其指定方按照信托规模的1%缴纳信托业保障基金。信托到期时，以淄博产投按时足额还本付息实现退出。

2022年7月18日经查询“反洗钱黑名单检索”、查询信达集团暂停客户名单，各交易对手均未命中。

2、区域平台概况

序号	名称	注册资本 (万元)	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	淄博高新国有资本投资有限公司	400000	520	AA+	7+	高新区财政金融局	运营主体	72

2	淄博高新城市投资运营集团有限公司	30000	378	AA	7+	淄博高新国有资本投资有限公司（实控人为淄博高新区财政局资产管理处）	运营主体	43
3	淄博高新产业投资有限公司	200000	107	无	无	淄博高新国有资本投资有限公司	运营主体	无

淄博市高新区最大的平台公司为本信托计划的保证人——淄博高新国有资本投资有限公司，是淄博高新区内唯一的城市基础设施建设和国有资产经营主体。淄博高新城市投资运营集团有限公司为排名第二位的发债主体，为淄博高新国投的全资子公司，为淄博高新区内重要的建设主体，主要负责区内基础设施建设与运营、房地产开发（商业地产和保障房建设）、部分区域土地整理和水务等业务。淄博高新产业投资有限公司未发过债，为共同债务人的全资子公司，主要业务为开展基金招商、投资项目、融资增信、资产运营等。

二、融资人-淄博高新产业投资有限公司

（一）基本情况

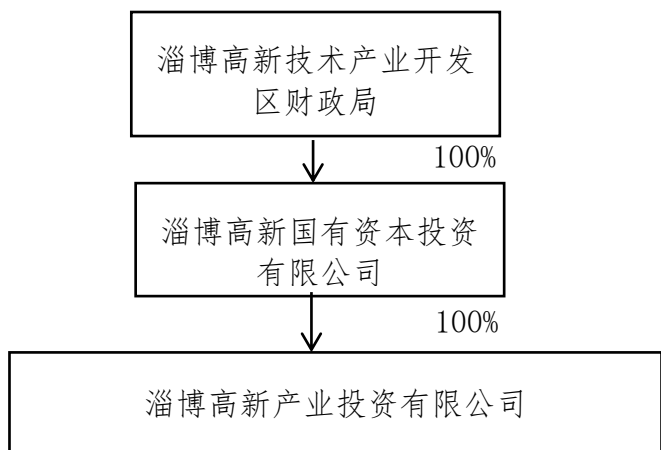
1、基本信息

统一社会信用代码	91370303334461165U		
全称	淄博高新产业投资有限公司		
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	法定代表人	陈斌
注册资本	200000 万元	成立日期	2015 年 04 月 29 日
住所	山东省淄博市高新区鲁泰大道 51 号高分子材料园 A 座 2007 号		
营业期限自	2015 年 04 月 29 日	营业期限至	无固定期限
登记机关	淄博高新区市场监督管理局	经营状态	存续（在营、开业、在册）
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理咨询；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；电子产品销售；机械设备销售；石油制品销售（不含危险化学品）；塑料制品销售；木材销售；煤炭及制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；日用百货销售；化妆品零售；金属材料销售；建筑材料销售；橡胶制品销售；		

	棉、麻销售；汽车新车销售；汽车租赁；机动车修理和维护（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：食品经营；货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
--	--

2、股权结构

淄博高新产业投资有限公司（简称“淄博高新产投”）为淄博高新国有资本投资有限公司全资子公司，由淄博高新技术产业开发区财政局间接控制，公司股权结构如下：



公司股权未出质。

3、历史沿革

公司前身为淄博高新区投资控股有限公司，成立于 2015 年 4 月 29 日，是由淄博高新区国有资产管理处（淄博高新区财政局资金管理处）出资 3 亿元组建的国有独资企业。2019 年 7 月 15 日，公司更名为“淄博高新产业投资有限公司”。2019 年 8 月 9 日，根据《淄博高新技术产业开发区管理委员会关于同意淄博高新技术产业开发区国有资产管理公司股权划转的批复》（淄高新管字[2019]67 号）、《淄博高新技术产业开发区管理委员会关于无偿划转淄博高新产业投资有限公司股权的批复》（淄高新管字[2019]70 号），淄博高新技术产业开发区管理委员会（以下简称“淄博高新区管委会”）将淄博高新产业投资有限公司 100% 的股权一次性、无偿划转给淄博高新国有资本投资有限公司，同日，公

司注册资本增资至 5 亿元。2021 年 1 月 25 日，公司增资至 20 亿元。目前，公司法定代表人为陈斌，注册资本 20 亿元，实收资本 9.45 亿元。

4、子公司情况

截至目前，公司主要并表子公司共 14 家，明细如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
国高（淄博）创业投资有限公司	淄博	淄博	创业投资业务；创业投资咨询业务等	100.00	投资设立
淄博高新区火炬园区国有资产运营有限公司	淄博	淄博	园区国有资产运营管理业务，物业管理等	100.00	划转
淄博高新区新火炬汽车运营有限责任公司	淄博	淄博	汽车租赁	100.00	划转
国高（淄博）微系统科技有限公司	淄博	淄博	光电器件研发、生产、销售等	100.00	投资设立
淄博融信融资担保有限公司	淄博	淄博	贷款担保，贸易融资担保，项目融资担保等	50.77	投资设立
山东新中航材料科技有限公司	淄博	淄博	金属材料制造；金属材料销售；企业管理咨询等	100.00	投资设立
中航钛业有限公司	淄博	淄博	有色金属合金制造；高性能有色金属及合金材料销售等	100.00	划转
中航三林铝业有限公司	淄博	淄博	金属材料制造；有色金属合金销售；金属材料销售等	100.00	划转
淄博高新区国创私募基金管理有限公司	淄博	淄博	私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务	100.00	投资设立
淄博高新区国创产业投资基金合伙企业（有限合伙）	淄博	淄博	私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务	100.00	投资设立
淄博高新区高创创业投资合伙企业（有限合伙）	淄博	淄博	私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务	100.00	投资设立
淄博齐景文旅产业发展有限公司	淄博	淄博	游览景区管理；旅游开发项目策划咨询等	100.00	投资设立
淄博齐利国有资产运营有限公司	淄博	淄博	信息咨询服务；企业管理咨询	100.00	投资设立
淄博齐盈投资有限公司	淄博	淄博	创业投资；财务咨询等	100.00	投资设立

5、公司治理

治理结构方面，根据《公司法》和《公司章程》，公司建立了以董事会、监事会和经营管理层组成的较为完善的法人治理结构，公司不设股东会，由出资人行使股东会职权。下设综合部、财务部、投资部、企业管理部、风险管理部、融资部等业务部门。

6、公司经营情况

淄博高新产业投资有限公司成立于 2015 年 4 月，注册资本 20 亿元，为淄博高新国有资本投资有限公司全资子公司。

公司业务主要包括贸易及投资两个板块，目前营业收入主要为贸易板块占比 90%以上，投资收入由于退出收益周期性较长，盈利情况将在后续年份逐渐体现。

（1）贸易板块

公司贸易业务主要由母公司及子公司山东新中航材料科技有限公司负责，品种主要为光伏逆变器、金属钢销售、设备销售以及铝合金制品及钛合金制品等，占比收入总额 90%以上。同时，公司贸易模式绝大部分为定向采购模式，无压货风险，故存货科目余额较小。

（2）投资板块

公司主要业务模式为通过设立产业投资基金对外投资和直接投资。产投公司以政府引导基金出资为基础，吸引专业基金管理人、社会投资人参与基金，从而达到募集更多资金用于投资项目的目的，截至 2021 年末，淄博高新管委会通过淄博高新国投向产投公司划拨资本金 4.40 亿元；直接投资是指由产投公司直接进行投资控股或者参股实体企业。

产业基金投资方面，截至 2021 年末，公司参与设立了新型功能陶瓷材料产业发展担保基金、淄博市新型功能陶瓷材料产业发展基金、淄博华诺健康产业股权投资合伙企业（有限合伙）、高新区高端人才项目股权投资基金（人才基金）、淄博国泰鸿达股权投资基金、淄博新旧动能转换中晟股权投资合伙企业（有限合伙）、淄博盈科吉运创业投资合伙企业（有限合伙）、淄博盈科圣辉创业投资合伙企业（有限合伙）和淄博国泰鸿大股权投资基金合伙企业（有限合伙）等多支

基金，基金总规模为 191.18 亿元，其中公司认缴规模为 90.20 亿元，实缴规模 35.61 亿元，基金主要投资方向包括新材料、医药健康、电子信息、智能装备制造等。基金的退出方式主要为按照基金合伙协议，采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让等方式进行退出。截至 2021 年末，公司收到盈科吉运投资基金业务同享科技项目分配本金 214.00 万元；收到盈科圣辉基金的收益补偿款 1,082.72 万元；收到华诺基金投资浙江蓝禾项目分配收益及本金款 138.00 万元。

表 8：截至 2021 年末产投公司基金业务情况（万元）

基金名称	基金规模	认缴规模	实缴规模	持股比例	基金投向	退出方式	是否管理
新型功能陶瓷材料产业发展担保基金	5,000	2,000	2,000	40%	委托融信担保公司进行封闭运营管理。担保基金主要对淄博市新型功能陶瓷材料产业领域内企业提供贷款担保服务，滚动使用。	委托融信担保公司进行封闭运营管理，滚动使用。	否
淄博市新型功能陶瓷材料产业发展基金	7,000	1,000	1,000	14.79%	主要围绕新材料领域进行投资运作。	公司制基金，公司清算退出等方式	否
淄博华诺健康产业股权投资合伙企业(有限合伙)	5,085	1,000	1,000	19.67%	基金主要投资于“大健康”领域的战略新兴产业，医疗服务、体外诊断产品、骨科相关产品、家用医疗器械、高端医用软件、智能可穿戴产品、高端营养保健品等。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
高新区高端人才项目股权投资基金（人才基金） ²	20,000	800	600	100%	资金由财政分批拨付到位。人才基金按照“政府引导、市场运作、规范透明、非盈利性”的原则专项投资在高新区内落地的高端人才项目。	人才基金的资金来源为政府性质，退出方式将根据具体项目情况进行约定	否
淄博国泰鸿达股权投资基金	2,200	1,100	1,100	50%	主要投资于新材料、医药健康、电子信息、高端装备制造、新能源环保产业链上的优质企业和现代服务业领域的战略新兴产业等。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博新旧动能转换中晟股权投资合伙企业（有限合伙）	40,000	8,000	4,000	20%	主要投资于医药健康、电子信息、高端装备制造、新能源环保产业链上的优质企业及战略新兴产业等。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博盈科吉运创业投资合伙企业（有限合伙）	400,000	20,000	20,000	5%	主要投资于创业期企业，重点支持医药健康、新材料、电子信息等行业内，高成长、高附加值企业。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博盈科圣辉创业投资合伙企业（有限合伙）	100,000	49,500	30,000	49.50%	主要投资于创业期企业，重点支持医药健康、新材料、电子信息等行业内，高成长、高附加值企业。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博尚润圣运股权投资合伙企业（有限合伙）	100,000	84,000	19,800	84%	基金重点投资先进制造、新材料、生物医药等拥有关键核心技术的科技创新产业领域企业或项目。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博宇微行至创业投资合伙企业（有限合伙）	50,000	24,500	1,300	49%	基金重点投资于半导体行业，主要投向电子材料与部件、工艺设备、光电与显示、化合物半导体以及周边上下游服务等。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博兰瑰摩尔创业投资合伙企业（有限合伙）	50,000	24,500	9,800	49%	基金采取投资+引进的模式在全球范围筛选优质项目落户高新区，重点投资于半导体设计、材料、MEMS 及光电技术企业，投资阶段主要为早期、成长期阶段。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博雅德文化科技产业基金合伙企业(有限合伙)	40,000	19,900	0	49.75%	基金重点投资于文化、科技类非上市公司股权，并依托高新区政策环境，结合市场化资源，招引优秀文化、科技类企业和项目在高新区落地。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否

淄博盈科成长六号创业投资合伙企业(有限合伙)	100,100	50,000	40,000	49.95%	投资于宝沃汽车项目。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博国泰鸿大股权投资基金	50,000	49,900	2,250	99.8%	主要投资于创业期企业，重点支持新材料、电子信息等行业内，高成长、高附加值企业。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博昀天创业投资合伙企业(有限合伙)	10,000	3,000	800	30%	主要投资于工业自动化产品的技术集成和系统开发应用。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博高新区舜联创业投资合伙企业(有限合伙)	950	949	0	99.9%	尚未开展运营	--	否
淄博高新区国创产业投资基金合伙企业(有限合伙)	100,000	99,900	22,200	99.9%	1、投资城投公司全资子公司淄博齐达资产运营管理有限公司；2、产投将持有的乾能500万元股权（未实缴出资）转让给国创基金，转让完成后，国创基金对乾能创新科技的股权占比3.33%。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博全芯智造产业投资基金合伙企业(有限合伙)	300,000	147,000	100	49%	投资晶圆级芯片封装及倒贴片项目。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博高新区高创创业投资基金合伙企业(有限合伙)	100,000	99,990	200	99.9%	1、投资山东高新医疗器械创新中心有限公司，2021年12月31日成立，注册资本10000万元，高创创业基金认缴3,200万元，持股32%，尚未出资；2、投资山东乾能科技创新有限公司，成立于2021年12月22日，注册资本15,000万元，高创创业基金认缴资本2,500万元持股16.67%，尚未出资。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博高新区中能化股权投资基金合伙企业(有限合伙)	30,000	15,000	0	50%	投资落地淄博高新区的膜产业集群项目	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
芜湖瑞博安企业管理合伙企业(有限合伙)	401,500	200,000	200,000	49.8%	全部投资于奇瑞汽车三家公司：奇瑞控股集团有限公司、奇瑞汽车股份有限公司、奇瑞新能源汽车股份有限公司	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
合计	1,911,835	902,039	356,150	--	--	--	--

注：淄博华诺健康产业股权投资合伙企业（有限合伙）总规模为50,000万元，此处为首期募集规模。

直接投资业务方面，为支持高新区企业做大做强，公司对有核心团队、有自主知识产权、具高成长性、和处于产业链高端的创新项目进行投资支持。投资了包括山东新恒汇电子科技有限公司、山东福莱特无人机制造有限公司、淄博融信融资担保公司项目、新华健康产业公司项目、山东智洋电气公司项目、淄博赛维医药公司项目等一批项目。截至2021年末，公司累计直接投资总额为20.84亿元。该类投资的退出方式主要为通过被投资企业IPO退出、被并购退出、大股东回购退出等多种方式。2021年4月，公司收到融信公司2020年度分红144.81万元。

表9：截至2021年末公司直接投资业务情况（万元）

投资企业	投资时间	投资规模	持股比例
淄博赛维医药技术有限公司	2015年	100	7.00%
淄博融信融资担保有限公司	2015-2019年	6,200	50.77%
淄博顺能电动车有限公司	2015年	1,000	10.00%

淄博华康股权投资管理有限公司	2016 年	120	24.00%
山东新华健康产业有限公司	2017 年	1,700	16.50%
淄博高新区国创私募基金管理有限公司	2021 年	260	100%
山东奥德斯工业股份有限公司	2018 年	3,400	30.72%
淄博航远医疗器械孵化器有限公司	2020 年	2,000	25.00%
山东圣海奥斯健康产业投资有限公司	2018 年	4,000	20.00%
山东新恒汇电子科技有限公司	2019 年	3,300	3.00%
山东福莱特无人机制造有限公司	2019 年	750	15.00%
淄博高新区火炬园区国有资产运营有限公司	2019 年	292.73	100.00%
淄博高新区新火炬汽车运营有限责任公司	2021 年	311.68	100.00%
盈科创新资产管理有限公司	2019 年	60,000	8.63%
国高微（淄博）半导体制造股份有限公司	2020 年	15,277.63	90%
智洋创新科技股份有限公司	2017 年	997.50	1.81%
先导薄膜材料（淄博）有限公司	2020 年	40,000	36.6%
深圳市志凌伟业技术股份有限公司	2021 年	4,000	10.58%
山东银青中小企业应急转贷基金有限公司	2021 年	1,200	20%
山东宏润应急转贷基金有限公司	2021 年	1,000	20%
山东煜辉电子科技有限责任公司	2021 年	1,800	45%
能链物流科技有限公司	2021 年	5,000	1.52%
达芬骑动力科技（北京）有限公司	2021 年	4,999.52	4.97%
伍柒区车业（淄博）有限公司	2021 年	4,000	47.62%
Polestar Automotive Holding Limited （极星新能源汽车项目）	2021 年	45,547.74	0.9561%
淄博好活网络科技有限公司	2021 年	100	10%
山东慧源企业服务有限公司	2021 年	800	35%
淄博齐利国有资产运营有限公司	2021 年	290	100%
合计	-	208,446.80	-

淄博高新产投充分利用股东优势及资金优势，为区域内高新企业提供资金服务，支持高新区企业做大做强。

7、平台定位及政府补助方面

公司是淄博高新国有资本投资有限公司全资子公司，由淄博高新技术产业开发区财政局间接控制，受到政府支持力度较大。2021 年，淄博高新区财政金融局向淄博高新产投无偿划转齐雅文旅 49%股权增加资本公积 34.17 亿元、向退回建筑物和划转固定资产增加资本公积 5.85 亿元。

2021 年，公司收到政府补助合计 1.02 亿元，体现在“其他与经营活动有关的现金”。

（二）财务状况

1、财务分析

淄博高新产投近三年审计报告及最新一期财务报表数据如下，审计报告均为标准无保留意见。

(1) 资产负债情况

合并资产负债表

单位：元

项目	2022 年 6 月	2021 年	2020 年	2019 年
流动资产：				
货币资金	347,551,161.19	94,085,863.53	127,993,517.96	24,801,439.38
应收代偿款				102,013,780.91
应收票据	217,440.23	5,281,328.00	2,045,806.05	
应收账款	252,458,832.55	127,992,979.10	96,260,207.92	385,177.27
预付款项	1,045,527,461.91	1,014,079,488.57	170,618,921.97	102,611.62
其他应收款	598,902,080.80	231,320,470.02	73,703,156.35	38,679,169.16
存货	29,688,078.41	87,262,533.71	15,736,836.27	
存出担保保证金				44,695,720.57
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	19,895,866.07	23,925,579.17	25,079,367.37	
流动资产合计	2,294,240,921.16	1,583,948,242.10	511,437,813.89	210,677,898.91
非流动资产：				
可供出售金融资产				910,208,888.40
长期应收款	87,331,681.85	50,234,195.18	359,314,800.00	
长期股权投资	12,491,117.67	11,970,617.67	11,649,280.66	25,892,864.02
其他非流动金融资产	8,932,875,611.97	8,753,045,486.72	1,886,077,028.20	
投资性房地产				
固定资产	139,642,682.78	146,647,140.24	155,336,321.04	10,282,509.35
在建工程	52,081,774.08	75,259,594.56	462,413.72	
无形资产	118,732,405.64	114,873,668.32	117,530,676.77	25,079.75
开发支出				
商誉				13,536,022.60
长期待摊费用	601,750.78	772,284.52	1,113,352.00	
递延所得税资产			26,302.14	
其他非流动资产	3,945,268.00	3,945,268.00	3,945,268.00	
抵债资产				3,423,623.00
非流动资产合计	9,347,702,292.77	9,156,748,255.21	2,535,455,442.53	963,368,987.12
资产总计	11,641,943,213.93	10,740,696,497.31	3,046,893,256.42	1,174,046,886.03
流动负债：				
短期借款	217,245,503.00	118,955,503.00		
应付票据		16,000,000.00		
应付账款	180,785,116.27	152,124,658.15	5,902,736.61	140,500.00
预收款项	2,159,978.92	40,220.44	110,322.64	245,765.00
合同负债		45,893,442.48	5,962,175.73	
应付职工薪酬	231,519.01	238,049.01	1,565,659.27	1,146,198.01

应交税费	987,405.70	2,021,758.96	676,508.38	424,925.12
其他应付款	3,116,377,087.17	2,727,412,147.13	746,637,731.32	337,714,568.83
一年内到期的非流动负债	581,526,590.00	581,526,590.00		
其他流动负债	19,302,334.75	21,322,376.75	23,199,690.01	
担保赔偿准备				9,335,300.00
未到期责任准备				6,081,329.95
存入担保保证金				41,618,545.25
流动负债合计	4,118,615,534.82	3,665,534,745.92	784,054,823.96	396,707,132.16
非流动负债：				
长期借款	946,469,310.00	873,469,310.00	910,100,000.00	
应付债券	150,000,000.00			
专项应付款				52,009,634.15
长期应付款	1,330,012,438.15	1,113,784,391.11	243,674,114.32	
递延收益				235,550.02
其他非流动负债				
非流动负债合计	2,426,481,748.15	1,987,253,701.11	1,153,774,114.32	52,245,184.17
负债合计	6,545,097,282.97	5,652,788,447.03	1,937,828,938.28	448,952,316.33
所有者权益：				
实收资本	945,000,000.00	940,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具				
资本公积	4,127,111,245.86	4,125,560,784.37	595,040,921.33	177,870,235.36
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	-69,632.26			
一般风险准备	4,742,524.05	4,742,524.05	4,190,624.05	
未分配利润	-24,187,702.06	-23,955,823.12	-34,416,722.61	-6,121,102.59
归属于母公司所有者权益合计	5,052,596,435.59	5,046,347,485.30	1,064,814,822.77	671,749,132.77
少数股东权益	44,249,495.37	41,560,564.98	44,249,495.37	53,345,436.93
所有者权益合计	5,096,845,930.96	5,087,908,050.28	1,109,064,318.14	725,094,569.70
负债和所有者权益总计	11,641,943,213.93	10,740,696,497.31	3,046,893,256.42	1,174,046,886.03

1) 资产情况

近三年及一期末，公司主要资产构成情况如下：

表：近三年及一期末主要资产构成情况表

单位：元、%

项目	2021 年 6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	347,551,161.19	2.99%	94,085,863.53	0.88%	127,993,517.96	4.20%	24,801,439.38	2.11%
应收账款	252,458,832.55	2.17%	127,992,979.10	1.19%	96,260,207.92	3.16%	385,177.27	0.03%
预付款项	1,045,527,461.91	8.98%	1,014,079,488.57	9.44%	170,618,921.97	5.60%	102,611.62	0.01%
其他应收款	598,902,080.80	5.14%	231,320,470.02	2.15%	73,703,156.35	2.42%	38,679,169.16	3.29%

存货	29,688,078.41	0.26%	87,262,533.71	0.81%	15,736,836.27	0.52%		0.00%
其他流动资产	19,895,866.07	0.17%	23,925,579.17	0.22%	25,079,367.37	0.82%		0.00%
流动资产合计	2,294,240,921.16	19.71%	1,583,948,242.10	14.75%	511,437,813.89	16.79%	63,968,397.43	5.45%
其他非流动金融资产	8,932,875,611.97	76.73%	8,753,045,486.72	81.49%	1,886,077,028.20	61.90%		0.00%
固定资产	139,642,682.78	1.20%	146,647,140.24	1.37%	155,336,321.04	5.10%	10,282,509.35	0.88%
在建工程	52,081,774.08	0.45%	75,259,594.56	0.70%	462,413.72	0.02%		0.00%
无形资产	118,732,405.64	1.02%	114,873,668.32	1.07%	117,530,676.77	3.86%	25,079.75	0.00%
非流动资产合计	9,347,702,292.77	80.29%	9,156,748,255.21	85.25%	2,535,455,442.53	83.21%	963,368,987.12	82.06%
资产总计	11,641,943,213.93	100.00%	10,740,696,497.31	100.00%	3,046,893,256.42	100.00%	1,174,046,886.03	100.00%

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，公司资产总额分别为 11.74 亿元、30.47 亿元、107.41 亿元、116.42 亿元，近两年增长较快。公司资产以非流动资产为主。近三年及又一期末流动资产占资产总额的比例分别为 5.45%、16.79%、14.75%、19.71%，主要由货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款构成，其中预付款项占比最高，其他应收款次之。同时，公司贸易模式绝大部分为定向采购模式，无压货风险，故存货科目余额较小。公司非流动资产占比较高，主要由其他非流动金融资产、固定资产、无形资产组成。

①货币资金

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，公司货币资金分别为 0.25 亿元、1.28 亿元、0.94 亿元、3.48 亿元，占资产总额的比例分别为 2.11%、4.20%、0.88%、2.99%。货币资金主要包括现金、银行存款和其他货币资金，其中，银行存款、其他货币资金占比较大，2021 年末科目明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	62,790.35	49,699.75
银行存款	40,040,201.31	69,015,512.02
其他货币资金	53,982,871.87	58,928,306.19
合 计	94,085,863.53	127,993,517.96

其中，其他货币资金 0.54 亿元均为受限货币资金，主要系子公司淄博融信融资担保有限公司存出担保保证金。

②应收账款

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，公司应收账款分别为 0.004 亿元、0.96 亿元、1.28 亿元、2.52 亿元，占资产总额比例分别为 0.03%、3.16%、1.19%、2.17%。公司应收账款主要系贸易业务开展所形成的应收款。

应收账款方面，2021 年底科目账龄划分如下：

账 龄	年末余额
1 年以内	82,396,947.73
1 至 2 年	13,192,915.30
2 至 3 年	32,393,608.26
3 至 4 年	17,226,413.15
4 至 5 年	345,619.61
5 年以上	2,201,187.76
合 计	147,756,691.81

2021 年度金额前五名如下：

单位名称	与本公司 关系	年末余额	账龄	占应收账款年 末余额合计数的 比例（%）	坏账准备 年末余额
中国航发北京航空 材料研究院	非关联方	27,828,877.90	1 年以内	18.83	
山东文轩文化传播 有限公司	非关联方	9,938,409.34	2 至 3 年	6.73	2,981,522.80
北京航空材料研究 院有限公司	非关联方	6,016,621.87	1 年以内	4.07	
东方电气集团东方 汽轮机有限公司	非关联方	3,406,541.00	1 年以内, 1 至 2 年	2.31	197,042.00
寿光市鸿信运输有 限公司	非关联方	2,892,984.10	2 至 3 年	1.96	867,895.23
合 计	—	50,083,434.21	—	33.90	4,046,460.03

③其他应收款

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，公司其他应收款分别为 0.39 亿元、0.74 亿元、2.31 亿元、5.99 亿元，占资产总额比例分别为 3.29%、2.42%、2.15%、5.14%。

其他应收款主要为关联往来款及保证金押金

其他应收款方面，2021 年底科目明细（尚未计提坏账准备）如下：

款项性质	年末余额	年初余额
保证金押金	22,375,820.80	31,690.00
备用金	112,270.21	1,564.61
代垫款	296,053.71	
往来款	208,834,842.90	88,832,917.24
其他	15,454,675.78	20,315.46
合 计	247,073,663.40	88,886,487.31

其他应收款账龄划分如下：

账 龄	年末余额
1 年以内	196,964,051.19
1 至 2 年	34,960,474.21
2 至 3 年	415,200.00
3 至 4 年	1,564.61
4 至 5 年	
5 年以上	14,732,373.39
合 计	247,073,663.40

其他应收款 2021 年度金额前五名如下，多为与关联公司间往来款：

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例（%）	坏账准备 年末余额
山东创新科技发展有限公司	往来款	100,000,000.00	1 年以内	40.47	
淄博高新城市投资运营集团有限公司	往来款	76,000,000.00	1 年以内	30.76	
甘肃兰银金融租赁股份有限公司	保证金	13,510,880.00	1 年以内	5.47	
淄博高新国有资本投资有限公司	往来款	10,000,000.00	1 至 2 年	4.05	
淄博高新技术产业开发区宝山生态科技园管理中心	往来款	10,000,000.00	1 至 2 年	4.05	
合 计	—	209,510,880.00	—	84.80	—

④预付款项

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，公司预付款项分别为 0.001 亿元、1.71 亿元、10.14 亿元、10.46 亿元，占资产总额比例分别为 0.01%、5.60%、9.44%、8.98%。主要系贸易业务发生的预付款。2021 年底账龄如下：

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,013,327,752.21	99.92	168,658,062.44	98.85
1 至 2 年	74,126.03	0.01	1,960,859.53	1.15
2 至 3 年	677,610.33	0.07		
合 计	1,014,079,488.57	100.00	170,618,921.97	100.00

无分类为账龄超过 1 年的重要预付款。

⑤其他非流动金融资产

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，公司其他非流动金融资产分别为 0 亿元、18.86 亿元、87.53 亿元、89.33 亿元，占资产总额比例分别为 0%、61.90%、81.49%、76.73%。

公司其他非流动金融资产主要系投资业务分类形成的其他权益工具投资，主要面向区域内拥有自主知识产权、具备核心团队、发展前景为国家鼓励方向的企业。具体包括盈科创投基金、淄博中晟新旧动能转换基金、淄博华诺健康产业基金、高端人才股权投资基金、新型功能陶瓷材料产业发展基金、淄博宇微行至创业投资基金、淄博国泰鸿达股权投资等多只产业基金投资基金；包括新恒汇电子股份有限公司、山东福莱特无人机制造有限公司、淄博融信融资担保公司项目、新华健康产业公司项目、希诚新材石墨烯碳纳米管导电浆料项目、山东智洋电气公司项目、淄博赛维医药公司项目等直接投资的创新项目。

2021 年底科目明细如下：

(1) 其他非流动金融资产按类别列示

项 目	年末余额	年初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,753,045,486.72	1,886,077,028.20
其中：债务工具投资		
权益工具投资	8,753,045,486.72	1,886,077,028.20
衍生金融资产		
混合工具投资		
其他		
合 计	8,753,045,486.72	1,886,077,028.20

(2) 年末其他非流动金融资产明细

被投资单位	账面余额				持股 比例 (%)
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	
新恒汇电子股份有限公司	33,000,000.00			33,000,000.00	3.00
山东奥德斯工业股份有限公司	34,000,000.00			34,000,000.00	36.17
山东福莱特无人机制造有限公司	7,500,000.00			7,500,000.00	15.00
淄博赛维医药技术有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	7.00
淄博顺能电动车有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00	10.00
淄博华康股权投资管理有限公司	1,200,000.00			1,200,000.00	24.00
淄博华诺健康产业股权投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00		393,300.00	9,606,700.00	19.67
山东新华健康产业有限公司	17,000,000.00			17,000,000.00	16.50
山东圣海奥斯健康产业投资有限公司	40,000,000.00			40,000,000.00	20.00
淄博航远医疗器械孵化器有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00	25.00
淄博国泰鸿达股权投资基金合伙企业（有限合伙）	11,000,000.00			11,000,000.00	50.00
淄博新旧动能转换	20,000,000.00	20,000,000.00		40,000,000.00	20.00

被投资单位	账面余额				持股 比例 (%)
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	
中晟股权投资合伙企业(有限合伙)					
淄博盈科吉运创业投资合伙企业(有限合伙)	200,000,000.00		2,142,310.61	197,857,689.39	5.00
淄博盈科圣辉创业投资合伙企业(有限合伙)	300,000,000.00			300,000,000.00	49.50
盈科创新资产管理有限公司	600,000,000.00			600,000,000.00	8.63
山东省鲁信新旧动能转换创投母基金	1,080,000.00			1,080,000.00	2.00
深圳市志凌伟业技术股份有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00		40,000,000.00	12.19
淄博全芯智造产业投资合伙企业(有限合伙)		1,000,000.00		1,000,000.00	49.00
山东银青中小企业应急转贷基金有限公司		12,000,000.00		12,000,000.00	20.00
POLESTAR AUTOMOTIVE HOLDING LIMITED		455,477,400.00		455,477,400.00	0.99
山东宏润应急转贷基金有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00	20.00
淄博盈科成长六号创业投资合伙企业(有限合伙)		400,000,000.00		400,000,000.00	49.95
淄博昀天创业投资合伙企业(有限合伙)		8,000,000.00		8,000,000.00	30.00

被投资单位	账面余额				持股比例 (%)
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	
淄博兰璞摩尔创业投资合伙企业（有限合伙）		98,000,000.00		98,000,000.00	49.00
能链物流科技有限公司		50,000,000.00		50,000,000.00	1.52
达芬骑动力科技（北京）有限公司		49,995,197.00		49,995,197.00	5.00
伍柒区车业(淄博)有限公司		40,000,000.00		40,000,000.00	47.62
山东慧源企业服务有限公司		8,000,000.00		8,000,000.00	35.00
芜湖瑞博安企业管理合伙企业（有限合伙）		2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	49.81
淄博好活网络科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00	10.00
淄博齐雅文旅产业发展有限公司		3,416,928,062.13		3,416,928,062.13	49.00
淄博尚润圣运股权投资合伙企业（有限合伙）	198,000,000.00			198,000,000.00	84.00
国民信托稳鑫 67 号信托计划	20,000,000.00	265,570,000.00	117,466,590.00	168,103,410.00	
淄博国泰鸿大股权投资基金合伙企业（有限合伙）	22,455,000.00			22,455,000.00	50.00
先导薄膜材料（淄博）有限公司	300,000,000.00	100,000,000.00		400,000,000.00	25.32
山东煜辉电子科技有限公司		18,000,000.00		18,000,000.00	45.00
淄博宇微行至创业		13,000,000.00		13,000,000.00	

被投资单位	账面余额				持股比例 (%)
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	
投资合伙企业(有限合伙)					49.00
山东林诺威神工控技术有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00	16.67
智洋创新科技股份有限公司	13,842,028.20			13,842,028.20	2.41
山东希诚新材料科技有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00	15.43
合 计	1,886,077,028.20	6,986,970,659.13	120,002,200.61	8,753,045,486.72	—

2) 负债情况

近三年末及最近一期，公司负债构成情况如下：

表：近三年末主要负债构成情况表

单位：元、%

项目	2021 年 6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	217,245,503.00	3.32%	118,955,503.00	2.10%		0.00%		0.00%
应付账款	180,785,116.27	2.76%	152,124,658.15	2.69%	5,902,736.61	0.30%	140,500.00	0.03%
预收款项	2,159,978.92	0.03%	40,220.44	0.00%	110,322.64	0.01%	245,765.00	0.05%
其他应付款	3,116,377,087.17	47.61%	2,727,412,147.13	48.25%	746,637,731.32	38.53%	337,714,568.83	75.22%
一年内到期的非流动负债	581,526,590.00	8.88%	581,526,590.00	10.29%		0.00%		0.00%
其他流动负债	19,302,334.75	0.29%	21,322,376.75	0.38%	23,199,690.01	1.20%		0.00%
流动负债合计	4,118,615,534.82	62.93%	3,665,534,745.92	64.84%	784,054,823.96	40.46%	396,707,132.16	88.36%
长期借款	946,469,310.00	14.46%	873,469,310.00	15.45%	910,100,000.00	46.96%		0.00%
应付债券	150,000,000.00	2.29%		0.00%		0.00%		0.00%
专项应付款		0.00%		0.00%		0.00%	52,009,634.15	11.58%
长期应付款	1,330,012,438.15	20.32%	1,113,784,391.11	19.70%	243,674,114.32	12.57%		0.00%
非流动负债合计	2,426,481,748.15	37.07%	1,987,253,701.11	35.16%	1,153,774,114.32	59.54%	52,245,184.17	11.64%
负债合计	6,545,097,282.97	100.00%	5,652,788,447.03	100.00%	1,937,828,938.28	100.00%	448,952,316.33	100.00%

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，公司负债总额分别为 4.49 亿元、19.38 亿元、56.53 亿元、65.45 亿元，负债规模随资产规模稳定增长。

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，公司流动负债总额分别为 3.97 亿元、7.84 亿元、36.66 亿元、41.19 亿元，占负债总额的比重分别为 88.36%、40.46%、64.84%、62.93%；公司非流动负债总额分别为 0.52 亿元、11.54 亿元、19.87 元、24.26 亿

元，占负债总额的比重分别为 11.64%、59.54%、35.16%、37.07%。从负债结构看，公司负债结构较为合理，与公司主营业务特性一致。

①短期借款

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，公司短期借款分别为 0 亿元、0 亿元、1.19 亿元、2.17 亿元，占公司负债总额的比例为 0%、0%、2.10%、3.32%，占比不大，2021 年末科目明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
保证借款	20,000,000.00	
抵押保证借款	98,955,503.00	
合 计	118,955,503.00	

②应付账款

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，公司应付账款分别为 0.001 亿元、0.06 亿元、1.52 亿元、1.81 亿元，占负债总额的比例分别为 0.03%、0.30%、2.69%、2.76%，应付账款主要为贸易业务相关的应付款，占比较小。2021 年末账龄及超过 1 年的重要款项明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内	149,252,323.69	1,920,961.80
1 年以上	2,872,334.46	3,981,774.81
合 计	152,124,658.15	5,902,736.61

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
中国航发北京航空材料研究院	1,166,638.53	尚未结算
合 计	1,166,638.53	

③其他应付款

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，公司其他应付款分别为 3.38 亿元、7.47 亿元、27.27 亿元、31.16 亿元，占负债总额的比例分别为 75.22%、38.53%、48.25%、47.61%，其他应付款主要为单位往来款、保证金等。2021 年末科目明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利	68,100.00	68,100.00
其他应付款	2,727,344,047.13	746,569,631.32
合 计	2,727,412,147.13	746,637,731.32

(2) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
往来款	2,685,120,069.02	710,177,912.82
代收代付	1,905,008.34	157,081.04
保证金	38,601,920.50	27,227,720.06
社保相关	594,959.00	39,225.56
其他	1,122,090.27	8,967,691.84
合 计	2,727,344,047.13	746,569,631.32

④一年内到期的非流动负债

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，公司一年内到期的非流动负债分别为 0 亿元、0 亿元、5.81 亿元、5.81 亿元，分别占负债总额的 0%、0%、10.29%、8.88%。主要为一年内到期的长期借款及长期应付款。

⑤长期借款

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，长期借款分别为 0 亿元、9.10 亿元、8.73 亿元、9.46 亿元，分别占负债总额的 0%、46.96%、15.45%、14.46%。2021 年底科目明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
保证借款	922,000,000.00	910,100,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注六、25）	48,530,690.00	
合 计	873,469,310.00	910,100,000.00

⑥应付债券

2022 年 4 月，投资的下属公司国高微（淄博）半导体智造股份有限公司发行可转债 1.5 亿元，期限 1+1 年。截至 2022 年 6 月末，淄博高新产投无其他应付债券。

⑦长期应付款

2019-2021 年及 2022 年 6 月末，长期应付款分别为 0 亿元、2.44 亿元、11.14 亿元、13.30 亿元，分别占负债总额的 0%、12.57%、19.70%、20.32%。科目包括长期应付款及专项应付款，长期应付款均为租赁融资款。2021 年科目构成如下：

项 目	年末余额	年初余额
长期应付款	1,067,624,270.29	200,000,000.00
专项应付款	46,160,120.82	43,674,114.32
合 计	1,113,784,391.11	243,674,114.32

(1) 长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
国泰租赁有限公司	110,770,645.56	
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	84,613,591.65	
山东通达金融租赁有限公司	402,440,331.73	
中交融资租赁有限公司	194,500,000.00	
济南金控国际融资租赁有限公司	30,975,969.92	
甘肃兰银金融租赁股份有限公司	67,554,400.00	
江西金融租赁股份有限公司	13,922,551.45	
山东国惠民间资本管理有限公司	117,630,000.00	
苏银金融租赁股份有限公司	30,249,000.00	
青岛青银金融租赁有限公司	247,000,000.00	
山东通汇嘉泰融资租赁有限公司	80,000,000.00	
山东高速环球融资租赁有限公司	220,963,679.98	200,000,000.00
减：1 年内到期的长期应付款（附注六、25）	532,995,900.00	
合 计	1,067,624,270.29	200,000,000.00

(2) 专项应付款

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
新型功能陶瓷材料产业发展担保基金	25,357,526.42	20,959.10		25,378,485.52	担保基金
淄博高新区扶贫担保基金	1,767,949.34			1,767,949.34	担保基金
财政专项扶贫资金	16,548,638.56		3,771,638.56	12,777,000.00	扶贫资金
房抵担保基金		42,400.00		42,400.00	担保基金
担保基金		15,012,760.00	13,031,838.87	1,980,921.13	担保基金
其他风险金		4,366,380.00	153,015.17	4,213,364.83	风险金
合 计	43,674,114.32	19,442,499.10	16,956,492.60	46,160,120.82	—

3) 所有者权益情况

公司所有者权益持续增长，2019-2021 年及 2022 年 6 月末，所有者权益分别为 7.25 亿元、11.09 亿元、50.88 亿元、50.97 亿元，主要由实收资本、资本公积构成，少数股东权益较小，净资产质量较高。2021 年，淄博高新区财政金融局向淄博高新产投无偿划转齐雅文旅 49% 股权增加资本公积 34.17 亿元、向退回建筑物和划转固定资产增加资本公积 5.85 亿元。截至 2022 年 6 月底，所有者权益 50.97 亿元，其中实收资本 9.45 亿元，资本公积 41.27 亿元，未分配利润-0.24 亿元，少数股东权益 0.44 亿元。

(2) 盈利情况

合并利润表

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
一、营业总收入	270,165,927.98	395,123,996.34	183,030,494.37	5,032,265.30
其中：营业收入	270,165,927.98	395,123,996.34	183,030,494.37	5,032,265.30
二、营业总成本	294,269,534.70	418,813,316.25	185,137,827.54	7,483,557.45
其中：营业成本	268,026,987.15	343,052,002.00	137,684,675.58	1,429,970.65
税金及附加	1,224,588.96	3,307,235.93	1,259,645.44	164,898.16
销售费用	822,632.46	2,894,290.20	1,241,717.21	355,763.56
管理费用	20,880,918.02	60,335,959.30	46,070,649.29	5,660,140.08
研发费用		195,083.64		
财务费用	3,314,408.11	9,028,745.18	-1,118,859.98	-127,215.00
加：其他收益	7,554.71	2,065,441.00	2,021,576.98	
投资收益	5,913,828.94	24,477,942.98	14,959,856.64	1,754,320.94
公允价值变动收益				
信用减值损失		-1,035,751.86		
资产减值损失			-3,088,341.81	
资产处置收益				
三、营业利润	-18,182,223.07	1,818,312.21	11,785,758.64	-696,971.21
加：营业外收入	1,066,656.30	9,860,288.83	13,627,438.46	122,483.14
减：营业外支出	50,000.22	1,220,413.41	15,948,630.26	
四、利润总额	-17,165,566.99	10,458,187.63	9,464,566.84	-574,488.07
减：所得税费用	1,230.73	134,318.53	559.37	-2,046.68
五、净利润	-17,166,797.72	10,323,869.10	9,464,007.47	-572,441.39

2019-2021年度，公司营业收入分别为0.05亿元、1.83亿元、3.95亿元，实现利润总额-0.006元、0.09亿元、0.10亿元，净利润分别为-0.006亿元、0.09亿元、0.10亿元。2022年1-6月，营业收入2.70亿元、利润总额-0.17亿元、净利润-0.17亿元。

公司收入主要来自于贸易收入及投资业务，近年来收入呈持续上升趋势，2022年1-6月同比增幅较大。贸易业务主要由母公司及子公司山东新中航材料科技有限公司负责，绝大部分为定向采购模式，无压货风险，品种主要为光伏逆变器、金属铟销售、设备销售以及铝合金制品及钛合金制品等，占比收入总额90%以上；投资收入由于退出收益周期性较长，盈利情况将在后续年份逐渐体现。

业务板块	2019		2020		2021	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
	(万元)		(万元)		(万元)	
投资收入	503.23	100%	2,734.58	15%	1,580.50	4.00%
贸易收入		0%	15,568.47	85%	37,931.90	96.00%
合计	503.23	100%	18,303.05	100%	39,512.40	100.00%

目前，贸易业务业务大多在30天内完成上游付款和下游回款，和客户商定的利差较小，毛利率水平较低。下一步，公司将拓展多品种、多交易对手，促进贸易业务稳定开展。

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业毛利率	13.18%	24.78%	71.58%
营业净利率	2.61%	5.17%	-11.38%
总资产收益率	0.28%	0.40%	-0.10%
净资产收益率	0.33%	1.03%	-0.12%

各收入版块详细分析详见上节“6、公司经营情况”。

(3) 现金流情况

合并现金流量表

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	128,439,042.85	1,217,466,937.94	173,440,400.91	5,362,881.88
收到的税费返还	131,112.33	20,983.09	189,865.23	
收到其他与经营活动有关的现金	1,771,953,104.26	7,591,076,710.76	2,911,028,065.25	509,143.37

经营活动现金流入小计	1,900,523,259.44	8,808,564,631.79	3,084,658,331.39	5,872,025.25
购买商品、接受劳务支付的现金	132,417,501.85	1,391,089,180.78	295,089,320.52	1,337,992.94
支付给职工以及为职工支付的现金	11,328,364.61	28,117,880.31	14,001,714.12	3,999,642.08
支付的各项税费	2,304,256.70	2,729,175.15	2,273,949.91	185,744.02
支付其他与经营活动有关的现金	1,521,274,020.72	5,469,313,206.35	3,015,358,124.59	3,293,048.61
经营活动现金流出小计	1,667,324,143.88	6,891,249,442.59	3,326,723,109.14	8,816,427.65
经营活动产生的现金流量净额	233,199,115.56	1,917,315,189.20	-242,064,777.75	-2,944,402.40
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	202,169,874.75	117,466,590.00	56,706,720.00	11,000,000.00
取得投资收益收到的现金	5,913,828.94	28,205,056.38		1,712,988.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		120,000.00	24,445.00	
收到其他与投资活动有关的现金	23,000.00			
投资活动现金流入小计	208,106,703.69	145,791,646.38	56,731,165.00	12,712,988.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,501,332.97	64,605,086.68	35,200,802.68	44,300.59
投资支付的现金	623,020,500.00	3,573,789,005.10	1,403,661,585.00	762,500,000.00
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	236.90	226,726,520.50		
投资活动现金流出小计	644,522,069.87	3,865,120,612.28	1,438,862,387.68	762,544,300.59
投资活动产生的现金流量净额	-436,415,366.18	-3,719,328,965.90	-1,382,131,222.68	-749,831,311.72
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	225,000,000.00	631,444,128.90	461,728,726.60	263,000,000.00
取得借款收到的现金	167,800,000.00	1,790,689,000.54	1,127,000,000.00	327,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	581,945,000.00	222,000,000.00	200,000,000.00	171,000,000.00
筹资活动现金流入小计	974,745,000.00	2,644,133,129.44	1,788,728,726.60	761,000,000.00
偿还债务支付的现金	257,226,794.89	542,208,387.16	109,900,000.00	30,075,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	208,682,504.83	97,873,185.69	10,368,953.78	
支付其他与筹资活动有关的现金	39,875,537.02	231,000,000.00		
筹资活动现金流出小计	505,784,836.74	871,081,572.85	120,268,953.78	30,075,100.00
筹资活动产生的现金流量净额	468,960,163.26	1,773,051,556.59	1,668,459,772.82	730,924,900.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	265,743,912.64	-28,962,220.11	44,263,772.39	-21,850,814.12
加：期初现金及现金等价物余额	40,102,991.66	69,065,211.77	24,801,439.38	46,652,253.50
六、期末现金及现金等价物余额	305,846,904.30	40,102,991.66	69,065,211.77	24,801,439.38

2019-2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司经营活动净现金流净额分别为-0.03 亿元、-2.42 亿元、19.17 亿元、2.33 亿元。近年来持续改善，主要由于贸易业务现金净流量（“销售商品、提供劳务收到的现金”及对应差额）有所改善及与经营活动相关的往来款（“收到其他与经营活动有关的现金”）增长明显。

2019-2021 年度和 2022 年 1-6 月公司的投资活动现金流净额分别为-7.50 亿元、-13.82 亿元、-37.19 亿元、-4.36 亿元，由于投资业务退出周期较长，体现为“投资支付的现金”持续大于“收回投资收到的现金”，随着投资业务的盈利情况将

在后续年份逐渐体现，投资活动现金流量净额将得到改善。

2019-2021 年度和 2022 年 1-6 月，筹资活动产生现金流净额分别为 7.31 亿元、16.68 亿元、17.73 亿元、4.69 亿元，总体表现为现金净流入。金融机构对公司认可度较高，持续为其提供授信支持。

2、财务预测

根据公司近三年公司财务数据进行未来现金流预测：营业总收入增长率保守按 15% 增长预测，预计未来两年公司可实现营业收入分别为 4.54 亿元（2022 年 1-6 月已实现 2.70 亿元）、5.23 亿元；营业净利润率取近两年平均值，预计未来两年可实现净利润分别为 0.18 亿元、0.20 亿元。

表：淄博高新产投盈利及现金流预测

单位：元

年度	2019 年	2020 年	2021 年	选取值	2022 年	2023 年
营业收入（1）	5,032,265.30	183,030,494.37	395,123,996.34		454,392,595.79	522,551,485.16
营业收入增长率		3537.14%	115.88%	15.00%	15.00%	15.00%
营业净利润率（2）	-11.38%	5.17%	2.61%	3.89%	3.89%	3.89%
净利润（3=1*2）	-572,441.39	9,464,007.47	10,323,869.10		17,683,925.40	20,336,514.21
筹资性现金流入	761,000,000.00	1,788,728,726.60	2,644,133,129.44	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00

公司近三年筹资性现金流入持续增大，假设不考虑近期基建稳增长的宏观需求，按照保守预计，后两年公司通过筹资活动可获得的现金仍将维持在 20 亿元左右，依然为较为充足的流入状态。

综上，公司未来两年盈利预计将保持良好态势，同时公司资信状况较好、筹资能力较强，总体来看预计能够覆盖本信托计划本息。

（三）财务指标

1、偿债能力分析

财务指标	2022 年 6 月末	2021 年	2020 年	2019 年
流动比率（倍）	0.56	0.43	0.65	0.53
速动比率（倍）	0.55	0.41	0.63	0.53
资产负债率（%）	56.22%	52.63%	63.60%	38.24%

从短期偿债能力指标看，近三年末及一期公司流动比率分别为 0.53、0.65、0.43、0.56，由于存货余额较小，速动比率基本无变化。流动比率与速动比率均符合行业水平。

从长期偿债能力指标看，近三年末及一期公司资产负债率分别为 38.24%、63.60%、52.63%、56.22%，公司处于业务快速发展阶段，资产负债率水平合理。

2、运营能力分析

运营指标	2021 年	2020 年	2019 年
存货周转率	6.66	17.50	
应收账款周转率	3.52	3.79	26.13
总资产周转率	0.06	0.09	0.01

公司存货及应收账款余额较小，压货风险较小，存货周转率、应收账款周转率较高。总资产周转率匹配业务发展情况。

3、盈利能力分析

单位：%

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业毛利率	13.18%	24.78%	71.58%
营业净利率	2.61%	5.17%	-11.38%
总资产收益率	0.28%	0.40%	-0.10%
净资产收益率	0.33%	1.03%	-0.12%

目前，贸易业务业务大多在30天内完成上游付款和下游回款，和客户商定的利差较小，毛利率水平较低。下一步，公司将拓展多品种、多交易对手，促进贸易业务稳定开展。

公司收入主要来自于贸易收入及投资业务，近年来收入呈持续上升趋势，2022年1-6月同比增幅较大。贸易业务主要由母公司及子公司山东新中航材料科技有限公司负责，绝大部分为定向采购模式，无压货风险，品种主要为光伏逆变器、金属铟销售、设备销售以及铝合金制品及钛合金制品等，占比收入总额90%以上；投资收入由于退出收益周期性较长，盈利情况将在后续年份逐渐体现。

（四）融资明细

1、有息负债类型构成

1) 根据财报统计，公司截至 2022 年 6 月末有息负债类型构成情况如下：

有息负债	2022 年 6 月末	
	金额（元）	占比
短期借款	217,245,503.00	6.74%
一年内到期的非流动负债	581,526,590.00	18.03%
短期负债合计	798,772,093.00	24.77%
长期借款	946,469,310.00	29.35%
应付债券	150,000,000.00	4.65%
长期应付款	1,330,012,438.15	41.24%
长期负债合计	2,426,481,748.15	75.23%
有息负债合计	3,225,253,841.15	100.00%

综上，企业有息负债以长期为主，占比超过 75%。

2) 根据公司提供的借款明细，2022 年 6 月末，全部计息债务综合统计如下：

2022 年 6 月末，全部计息债务综合统计		
科目	金额（万元）	占比
银行	119,395.55	39.88%
信托	-	0.00%
融资租赁	152,819.06	51.05%
其他（含投资子公司发行的可转债）	27,150.80	9.07%
合计	299,365.41	100.00%

综上，企业有息负债中，银行借款占比 39.88%、融资租赁占比 51.05%，其他（含投资子公司发行的可转债）占比 9.07%。

淄博产投有息负债余额表（2022 年 6 月 30 日）									
序号	借款人	贷款人	授信金额（万元）	贷款金额（万元）	借款余额（万元）	起止日期	抵押情况	利率	合同期限
1	淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	10,000.00	10,000.00	10,000.00	2020.6.5-2025.6.4	保证	6.15%	5 年
2	淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	20,000.00	20,000.00	20,000.00	2020.11.13-2025.11.12	保证	4.65%	5 年
3	淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	10,000.00	10,000.00	10,000.00	2020.11.27-2025.11.26	保证	4.65%	5 年

4	淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	15,000.00	15,000.00	15,000.00	2020.12.2-2025.12.1	保证	4.65%	5 年
5	淄博高新产业投资有限公司	高速环球租赁	20,000.00	20,000.00	10,000.01	2020.11.4-2023.11.3	保证+抵押	7.75%	3 年
6	淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	5,000.00	5,000.00	5,000.00	2021.2.3-2026.2.2	保证	4.65%	5 年
7	淄博高新产业投资有限公司	高速环球租赁	10,000.00	10,000.00	6,666.67	2021.1.5-2024.1.4	保证+抵押	7.75%	3 年
8	淄博高新产业投资有限公司	国泰融资租赁	15,000.00	15,000.00	9,089.62	2021.2.8-2024.2.7	保证	6.28%	3 年
9	淄博高新产业投资有限公司	海通恒信租赁	10,000.00	10,000.00	6,873.24	2021.6.3-2024.6.3	保证	6.50%	3 年
10	淄博高新产业投资有限公司	通达金融租赁	43,591.09	43,591.09	37,988.36	2021.7.10-2026.7.9	保证	6.85%	5 年
11	淄博高新产业投资有限公司	中交租赁	20,000.00	20,000.00	18,274.38	2021.7.15-2026.7.14	保证	6.50%	5 年
12	淄博高新产业投资有限公司	江西金租	5,716.80	5,429.96	3,749.34	2021.9.30-2024.9.29	保证	4.80%	3 年
13	淄博高新产业投资有限公司	兰银金租	16,888.60	10,133.16	7,318.40	2021.9.30-2024.9.29	保证	5.50%	3 年
14	淄博高新产业投资有限公司	济南金控	8,000.00	3,232.80	3,150.80	2021.9.30-2025.3.29	保证	6.68%	3 年+半年
15	淄博高新产业投资有限公司	国惠民资	12,000.00	12,000.00	9,000.00	2021.10.11-2023.10.10	保证	6.00%	2 年
16	淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	2,200.00	2,200.00	2,200.00	2021.10.29-2022.10.28	保证	4.35%	1 年
17	淄博高新产业投资有限公司	兴业银行	10,000.00	9,895.55	9,895.55	2021.11.3-2022.11.2	保证+抵押	5.50%	1 年
18	淄博高新产业投资有限公司	苏银金租	27,131.00	8,325.20	5,240.25	2021.11.15-2026.11.14	保证	6.37%	5 年

19	淄博高新产业投资有限公司	国药 租赁	5,000.00	5,000.00	4,618.79	2022.2.15- 2025.2.15	保证	7.00%	3 年
20	国高微（淄博）半导体智造 股份有限公司	齐鲁 股权 可转 债	15000	15,000.00	15,000.00	2022.4.14- 2024.4.14	保证	9.00%	1+1 年
21	淄博高新产业投资有限公司	海通 恒信 租赁	10000	10,000.00	10,000.00	2022.6- 2025.6.29	保证	5.90%	3 年
22	淄博高新产业投资有限公司	青银 租赁	25,000.00	25,000.00	25,000.00	2021.11.26- 2024.11.25	保证 +抵 押	6.50%	3 年
23	淄博高新产业投资有限公司	齐商 银行	30,000.00	30,000.00	30,000.00	2021.9.18- 2026.9.17	保证	6.90%	5 年
24	淄博高新产业投资有限公司	通汇 嘉泰 租赁	8,000.00	8,000.00	8,000.00	2021.12.16- 2023.12.15	保证	6.71%	2 年
25	淄博高新产业投资有限公司	浙商 银行	10,000.00	10,000.00	10,000.00	2022.1.25- 2022.7.25	存单 质押	3.00%	0.5 年
26	淄博高新产业投资有限公司	青岛 银行	7,300.00	7,300.00	7,300.00	2022.02.07- 2024.02.07	质押	4.05%	2 年

3) 2022 年 6 月末，主要债务期限统计如下：

到期时间	2022. 7-12	2023	2024	2025 及以后	合计
到期金额（万元）	22,095.55	27,000.01	80,997.27	169,272.59	299,365.41
占比	7.38%	9.02%	27.06%	56.54%	100.00%

综上，企业有息负债中，债务期限大部分在 2025 年及以后到期，短期负债偿还压力不大。

（五）对外担保

对外担保方面，截至 2022 年 6 月末，公司无对外担保余额。

（六）评级情况

公司无评级。

(七) 资信情况

1、企业信用及涉诉查询情况

经全国法院被执行人信息查询、国家企业信用信息公示系统公司无被执行信息及经营异常。



淄博高新产业投资有限公司

在營 (开业) 企业

统一社会信用代码: 91370303334461165U

注册号: 370303080000510

法定代表人: 陈斌

登记机关: 淄博高新区市场监督管理局

成立日期: 2015年04月29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

■ 行政处罚信息

序号	决定书文号	违法行为类型	行政处罚内容	决定机关名称	处罚决定日期	公示日期	详情
----	-------	--------	--------	--------	--------	------	----



淄博高新产业投资有限公司

在營 (开业) 企业

统一社会信用代码: 91370303334461165U

注册号: 370303080000510

法定代表人: 陈斌

登记机关: 淄博高新区市场监督管理局

成立日期: 2015年04月29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

■ 列入经营异常名录信息

序号	列入经营异常名录原因	列入日期	作出决定机关 (列入)	移出经营异常名录原因	移出日期	作出决定机关 (移出)
----	------------	------	-------------	------------	------	-------------

营业执照

统一社会信用代码：91370303334461165U

注册号：370303080000510

法定代表人：陈靖

登记机关：淄博高新区市场监督管理局

成立日期：2015年04月29日

发送报告

信息共享

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

■ 列入严重违法失信名单(黑名单)信息

序号	类别	列入严重违法失信名单(黑名单)原因	列入日期	作出决定机关 (列入)	移出严重违法失信名单(黑名单)原因	移出日期	作出决定机关 (移出)
----	----	-------------------	------	----------------	-------------------	------	----------------

中国执行信息公开网

司法为民 司法便民

首页

执行公开服务

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

淄博高新产业投资有限公司

身份证号码/组织机构代码:

需完整填写

执行法院范围:

全国法院（包含地方各级法院）

x

验证码:

cfcg

CFCG

查询

查询结果

在全国法院（包含地方各级法院）范围内没有找到 淄博高新产业投资有限公司相关的结果。

2、征信情况

2022年5月12日，经查询中国人民银行征信报告，公司首次信贷交易年份是2020年，共在8家金融机构办理过信贷业务，目前在14家金融机构的业务仍未结清，当前借贷余额为14.58亿元，无不良和关注类负债。无作为保证人/反担保人的其他借贷交易余额、担保交易余额。

(八) 综合评价

淄博高新产投作为淄博高新国投全资子公司，定位明确、地位突出，资产质量较好，营业收入持续增长，受到政府支持力度较大。公司充分利用股东优势及资金优势，为区域内高新企业提供资金服务，支持高新区企业做大做强。

公司财务状况在近年内较稳定，偿债能力较强，能够保障本信托计划安全兑付。

三、保证人-淄博高新国有资本投资有限公司

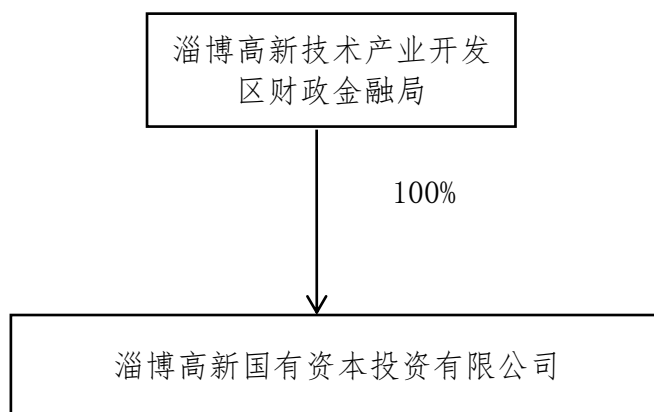
(一) 基本情况

1、基本信息

名称	淄博高新国有资本投资有限公司
注册地址	山东省淄博市高新区鲁泰大道 51 号高分子材料产业创新园 A 座 2303 室
成立时间	2019-03-21
法定代表人	刘宗
注册资本(元)	200000 万元人民币
组织类别	有限责任公司（国有独资）
统一社会信用代码	91370303MA3PCG9U7M
经营范围	国有产（股）权及授权国有资产的经营管理、处置与监管、资本运营、产权经营，受托管理股权投资基金，从事股权投资管理及相关咨询服务，实业投资（以上范围不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务）；物业管理。（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；未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）

2、股权结构

共同债务人控股股东为淄博高新技术产业开发区财政金融局，实控人在淄博高新技术产业开发区管理委员会，股权结构如下：



3、历史沿革

公司系经淄博市人民政府文件批准，由高新区国有资产管理处出资成立的国有独资企业。

2019年3月，公司经淄博市人民政府文件批准成立，完成工商登记。

2020年11月，根据高新区管委会文件，任命刘宗为淄博高新国有资本投资有限公司党委书记、董事长。

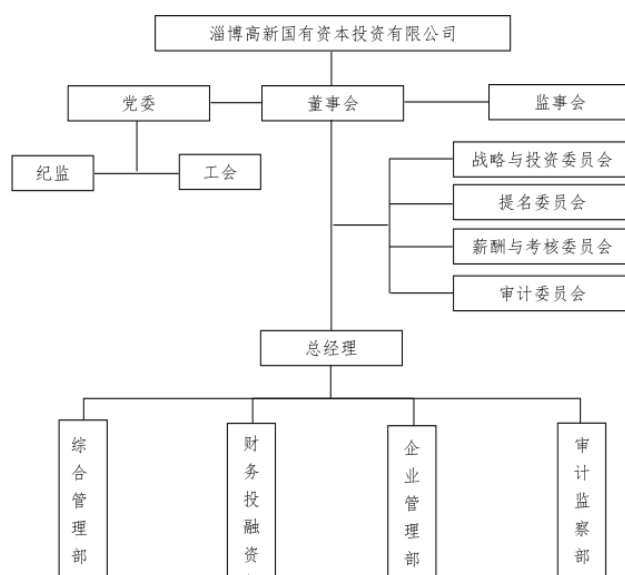
4、子公司情况

截至2022年6月末，公司子公司共8家，具体情况如下：

全称	持股比例
淄博高新产业投资有限公司	100.00%
淄博保税物流有限公司	100.00%
淄博高新城市投资运营集团有限公司	100.00%
淄博齐云智慧城市运营有限公司	100.00%
淄博高新央企信托农业发展有限责任公司	100.00%
淄博高新区科技服务有限公司	100.00%
淄博高新区金融服务有限公司	100.00%
淄博高新区火炬园区国有资产运营有限公司	100.00%

5、公司治理

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。公司设立综合管理部、资金财务部等，各部门分工明确，能够满足公司日常管理需求。



6、公司经营情况

公司主营业务主要为工程建设、土地整理、房屋出租、房屋销售等业务构成，各板块的业务占比如下：

近年来公司主要板块收入的构成（亿元、%）

收入	2019	2020	2021
工程建设收入	2.63	6.44	6.60
土地整理收入	2.69	2.65	6.01
出租收入	2.03	2.94	5.09
房屋销售收入	-0.06	0.74	1.08
售水收入	0.16	0.15	0.16
担保收入	0.13	0.22	0.14
服务收入	0.04	0.11	0.19
其他	1.55	3.23	6.19
合计	9.17	16.49	25.47

（1）公司工程建设业务

公司的子公司淄博高新城市投资运营集团有限公司（以下简称“城投公司”）是淄博高新区重要的基础设施建设主体，负责该区域内的基础设施建设与运营。根据淄博高新区管委会的建设规划，城投公司在其指导下进行工程建设业务。2021 年公司工程建设业务确认收入 6.60 亿元，同比增长 2.48%。

2012 年以前，城投公司工程建设业务模式为 BT 模式。具体模式为，城投公司与淄博高新区管委会签订《委托代建及回购合同》，根据淄博高新区管委会建设规划，接受淄博高新区管委会委托从事基础设施建设、配套项目的建设管理；城投公司利用自有资金或外部融资对委托项目进行建设；项目建设竣工验收后，

淄博高新区管委会负责支付项目工程款，同时按照项目投资总额的 10%支付项目管理费用作为公司收益。同时，根据项目 BT 协议，城投公司在项目建设期内根据工程量确认营业收入，在项目竣工决算审计报告出具当年起，淄博高新区管委会每年支付回购金额的 20%，分五年付清。2013 年起，城投公司不再与高新区管委会签订新的 BT 协议。

城投公司工程建设业务现存模式为委托代建和政府购买服务。委托代建模式下，城投公司与淄博高新区管委会签订委托代建协议，协议约定由政府方承担项目建设资金，实际操作中，部分项目工程款项由公司垫付，城投公司每年年底根据工程项目投入结转成本，加成一定的代建费率确认收入；政府购买模式下，城投公司或其子公司淄博鲁创置业有限公司（以下简称“鲁创置业”）与淄博高新区管委会、淄博高新技术产业开发区规划建设土地局（以下简称“淄博高新区土地局”）、淄博高新技术产业开发区财政局（以下简称“淄博高新区财政局”）等政府单位签订政府购买服务协议，城投负责筹集资金，其中部分项目由政府方承担项目资本金，政府方根据协议约定的支付计划逐年向城投支付建设成本和项目管理费。

截至 2021 年末，城投公司已完工项目为实验中学项目、先进陶瓷创业园、老年康复中心、淄博高新区新农村建设项目一期、淄博高新区城镇化项目（一期）和高新区解决学校大班额项目。其中，实验中学项目、先进陶瓷创业园、老年康复中心、淄博高新区新农村建设项目一期、淄博高新区城镇化项目（一期）和高新区解决学校大班额项目。为委托代建项目。实验中学项目总投资 5.72 亿元，回购款为 6.29 亿元，已于 2013 年完工，目前已实现全部回购；先进陶瓷创业园总投资为 12.10 亿元，回购款为 13.31 亿元，已于 2016 年完工，目前已实现回购款 12.85 亿元，2022 年计划回款剩余的 0.46 亿元；老年康复中心总投资 11.06 亿元，回购款为 13.22 亿元，截至 2021 年末已实现回款 12.17 亿元；淄博高新区新农村建设项目一期总投资 4.36 亿元，拟回款金额 4.58 亿元，已于 2019 年完工，根据委托代建协议，回款期间为 2019~2031 年，截至 2021 年末，已回款 1.61 亿元，计划 2022~2024 年分别回款 0.36 亿元、0.35 亿元和 0.34 亿元；淄博高新区城镇化一期项目总投资 37.47 亿元，已投资 8.9 亿元，拟回款金额 10.34 亿元，已于 2019 年完工 1，根据委托代建协议，回款期间为 2020~2034 年，截

至 2021 年末，已回款 3.89 亿元，2022~2024 年每年计划回款 0.37 亿元；高新区解决学校大班额项目实际总投资 3.27 亿元，拟回款金额 5.85 亿元，已于 2020 年完工，截至 2021 年末，已回款 0.81 亿元，2022~2024 年分别计划回款 1.38 亿元、0.90 亿元和 0.88 亿元。在建项目方面，采用全额法确认收入的主要在建项目为淄博高新区西五路北延综合管廊工程建设项目、淄博高新区政府投资项目、淄博光大水务一分厂搬迁项目和四宝山区生态建设综合治理项目；采用净额法确认收入的在建项目主要为淄博高新区猪龙河综合治理生态建设工程、淄博高新区东部棚户区（城中村）改造项目、淄博高新区北部棚户区（城中村）改造项目和淄博高新区南部棚户区（城中村）改造项目。至 2021 年末，城投公司主要在建项目总投资规模为 90.46 亿元，已完成投资 55.73 亿元，已回款 20.24 亿元。

截至 2021 年末城投公司在建基础设施建设项目情况（亿元）

项目名称	收入确认方式	建设期间	总投资额	已投资额	已确认收入	拟回款金额	已回款金额
淄博高新区西五路北延综合管廊工程建设项目	全额法	2016~2019	3.73	3.65	3.50	4.03	3.21
淄博高新区政府投资项目	全额法	--	24.19	13.21	12.41	12.41	6.94
淄博光大水务一分厂搬迁	全额法	2016~2019	1.20	0.86	1.13	1.72	1.13
四宝山区生态建设综合治理项目	全额法	2020~2025	9.80	2.51	2.34	2.56	2.50
小计			38.92	20.23	19.38	20.72	13.78
淄博高新区猪龙河综合治理生态建设工程	净额法	2016~2019	9.75	9.09	0.12	13.95	1.26
淄博高新区北部棚户区（城中村）改造项目	净额法	2017~2022	9.90	9.14	0.16	11.73	1.68
淄博高新区东部棚户区（城中村）改造项目	净额法	2017~2022	16.86	9.64	0.11	18.05	1.96
淄博高新区南部棚户区（城中村）改造项目	净额法	2017~2022	15.03	7.63	0.11	18.05	1.56
小计			51.54	35.50	0.50	61.78	6.46
合计			90.46	55.73	19.88	82.50	20.24

（2）保障房业务

公司保障房业务于 2012 年开始，由城投公司的子公司淄博鲁创置业有限公司（以下简称“鲁创置业”）负责建设、销售、管理和运营。公司保障房业务目前仅承接了德馨园保障房建设项目，该项目包括公租房、经济适用房、限价房和地下车库等建设内容。其中对于公租房项目，淄博高新区管委会与鲁创置业签订了 BT 协议，但由于土地手续问题，德馨园公租房项目没有开工建设，未来也不会再进行建设，因此该 BT 协议并未实际生效；德园小区项目的经济适用房、限价房、地下车库为市场化销售，部分限价房及地下车库项目已经完成市场化销售，后续开发因土地手续问题暂缓。德馨园保障房项目建筑面积 62.00 万平方米，总投资额 18.22 亿元。根据《山东省住房和城乡建设事业发展的第十三个五年规划（2016-2020 年）》，新建经适房、限价房已全部要求停止，受土地拆迁受阻和政策等因素影响，该项目建设进度缓慢，截至 2021 年末累计实际投入资金 3.97

亿元，仅建成少部分限价房和地下车库，实现销售收入 2.27 亿元，后续未开工工程短期内无法启动，后续进展及回款情况需关注。

截至 2021 年末公司德馨园保障房项目情况（万平方米、亿元）

名称	总投资	已投资	总建筑面积	已完工建筑面积	已回购/销售建筑面积	已回购/销售收入
德馨园项目-公租房	1.81	--	6.48			--
德馨园项目-经济适用房	1.21	--	4.32			--
德馨园项目-公建建筑	--	--	3.00			--
德馨园项目-限价房	15.20	3.97	34.20	5.21	4.90	2.14
德馨园项目-地下车库	--	--	14.00	2.31	0.13	0.13
合计	18.22	3.97	62.00	7.52	5.03	2.27

（3）工业产业园开发业务等

城投公司负责淄博高新区内的工业产业园和商业地产等项目的开发。公司通过招拍挂方式取得土地，由城投公司本部及其子公司鲁创置业共同进行开发建设，项目完工后进行对外出售或出租，此外，公司还有部分房产通过购买和划拨方式获得。2021 年公司房屋销售收入为 1.08 亿元，同比增长 45.95%，主要系医药创新中心、高分子材料园 A 座和仪器仪表园项目部分确认收入；同期，公司确认房屋出租收入 5.09 亿元，随着出租面积增加同比增长 73.13%。房屋出租方面，公司将部分持有物业对外出租，截至 2021 年末，出租面积共计 155.07 万平方米。

截至 2021 年末公司主要房屋出租情况（平方木）

租赁房产名称	来源	租赁面积	委托承租方
高科技创业园	划拨	81,244.81	高新区科工信局
万杰路 107 号	划拨	3,717.34	高新区科工信局
火炬大厦	划拨	19,676.62	高新区科工信局
先进陶瓷创新园	自建	119,816.00	高新区科工信局
高分子材料园	自建	43,574.89	高新区科工信局
民营园二期综合楼	购买	7,997.41	高新区科工信局
MEMS 产业园	自建	91,557.90	高新区智能制造产业发展中心
仪器仪表园	自建	212,375.48	高新区智能制造产业发展中心
创业·火炬广场	购买	10,414.20	行政审批服务局
汇金五层	购买	1,933.93	高新区科工信局
世博医院	划拨	113,443.45	淄博高新区地方事业局
高新区规划站前路以北，西五路以西	购买	10,982.57	淄博高新区地方公安局
医药创新园	自建	33,307.81	高新区生物医药产业创新园管理办公室

齐鲁新材料中试基地	自建	167,961.35	淄博高新区科学城发展服务中心
创智中心	自建	14,665.62	淄博市监委淄博高新技术产业开发区工作委员会
科技大楼	自建	36,807.64	淄博市公安局高新技术产业开发区分局
宝山路 777 号	自建	210,768.78	淄博高新区智能制造产业发展中心
综保区原厂房	自建	198,812.24	淄博综合保税区发展服务中心
综保区开放型项目厂房	自建	150,000.00	淄博综合保税区发展服务中心
综合保税区办公楼	自建	21,605.00	淄博综合保税区发展服务中心

2021 年，公司新增完工项目包括高新区科技大楼、齐鲁新材料中试基地、创智中心等项目，已转入投资性房地产投入运营。在建项目方面，截至 2021 年末，在建项目总投资共计 205.36 亿元，累计已投资 64.83 亿元，仍需投资 140.53 亿元，存在一定资金支出压力。

截至 2021 年末公司主要在建商业开发项目（万平方米、亿元）

项目名称	总投资额	累计已投资额	建设期限
齐鲁新材料中试基地项目	7.57	5.20	2018~2021
MEMS 产业基地	11.30	11.28	2019~2022
科学城	15.50	13.99	2020~2022
无机非金属材料产业园	12.50	4.66	2020~2023
中德职业教育基地	3.20	2.02	2021~2024
微系统产业园	6.00	0.76	2021~2024
中金职业教育	9.00	1.99	2021~2024
智能微系统	67.00	1.59	2020~2023
文化创意产业园	6.00	0.11	2018~2025
保税内陆港项目	38.01	5.62	2018~2021
保税加工中心项目	29.28	17.61	2019~2022
合计	205.36	64.83	-

拟建项目方面，截至 2021 年末，公司拟建项目为科学城二期和科学城三期项目，预计总投资 64.00 亿元，上述项目主要为自建项目，建设资金来源为发行地方政府专项债券与项目贷款相结合，建成后拟用未来出售及出租收益偿还本息。

截至 2021 年末公司主要拟建商业开发项目（万平方米、亿元）

项目名称	建筑面积	总投资额	建设期限
科学城二期	23.80	17.00	2021-2024
科学城三期	23.00	47.00	2022~2025
合计	46.80	64.00	-

（4）基金投资和直接投资

公司的基金投资业务和直接投资业务由产投公司负责。

产投公司主要业务模式为通过设立产业投资基金对外投资和直接投资。产投公司以政府引导基金出资为基础，吸引专业基金管理人、社会投资人参与基金，从而达到募集更多资金用于投资项目的目的，截至 2021 年末，淄博高新管委会通过淄博高新国投向产投公司划拨资本金 4.40 亿元；直接投资是指由产投公司直接进行投资控股或者参股实体企业。

产业基金投资方面，截至 2021 年末，公司参与设立了新型功能陶瓷材料产业发展担保基金、淄博市新型功能陶瓷材料产业发展基金、淄博华诺健康产业股权投资合伙企业（有限合伙）、高新区高端人才项目股权投资基金（人才基金）、淄博国泰鸿达股权投资基金、淄博新旧动能转换中晟股权投资合伙企业（有限合伙）、淄博盈科吉运创业投资合伙企业（有限合伙）、淄博盈科圣辉创业投资合伙企业（有限合伙）和淄博国泰鸿大股权投资基金合伙企业（有限合伙）等多支基金，基金总规模为 191.18 亿元，其中公司认缴规模为 90.20 亿元，实缴规模 35.61 亿元，基金主要投资方向包括新材料、医药健康、电子信息、智能装备制造等。基金的退出方式主要为按照基金合伙协议，采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让等方式进行退出。截至 2021 年末，公司收到盈科吉运投资基金业务同享科技项目分配本金 214.00 万元；收到盈科圣辉基金的收益补偿款 1,082.72 万元；收到华诺基金投资浙江蓝禾项目分配收益及本金款 138.00 万元。

截至 2021 年末产投公司基金业务情况（万元）

基金名称	基金规模	认缴规模	实缴规模	持股比例	基金投向	退出方式	是否管理
新型功能陶瓷材料产业发展担保基金	5,000	2,000	2,000	40%	委托融信担保公司进行封闭运营管理。担保基金主要对淄博市新型功能陶瓷材料产业领域内企业提供贷款担保服务，滚动使用。	委托融信担保公司进行封闭运营管理，滚动使用。	否
淄博市新型功能陶瓷材料产业发展基金	7,000	1,000	1,000	14.79%	主要围绕新材料领域进行投资运作。	公司制基金，公司清算退出等方式	否
淄博华诺健康产业股权投资合伙企业(有限合伙)	5,085	1,000	1,000	19.67%	基金主要投资于“大健康”领域的战略新兴产业，医疗服务、体外诊断产品、骨科相关产品、家用医疗器械、高端医用软件、智能可穿戴产品、高端营养保健品等。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
高新区高端人才项目股权投资基金(人才基金) ²	20,000	800	600	100%	资金由财政分批拨付到位。人才基金按照“政府引导、市场运作、规范透明、非盈利性”的原则专项投资在高新区内落地的高端人才项目。	人才基金的资金来源为政府性质，退出方式将根据具体项目情况进行约定	否
淄博国泰鸿达股权投资基金	2,200	1,100	1,100	50%	主要投资于新材料、医药健康、电子信息、高端装备制造、新能源节能环保产业链上的优质企业和现代服务业领域的战略新兴产业等。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博新旧动能转换中晟股权投资合伙企业(有限合伙)	40,000	8,000	4,000	20%	主要投资于医药健康、电子信息、高端装备制造、新能源节能环保产业链上的优质企业及战略新兴产业等。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博盈科吉运创业投资合伙企业(有限合伙)	400,000	20,000	20,000	5%	主要投资于创业期企业，重点支持医药健康、新材料、电子信息等行业内，高成长、高附加值企业。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博盈科圣辉创业投资合伙企业(有限合伙)	100,000	49,500	30,000	49.50%	主要投资于创业期企业，重点支持医药健康、新材料、电子信息等行业内，高成长、高附加值企业。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博尚润圣运股权投资合伙企业(有限合伙)	100,000	84,000	19,800	84%	基金重点投资先进制造、新材料、生物医药等拥有关键核心技术的科技创新产业领域企业或项目。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博宇微行至创业投资合伙企业(有限合伙)	50,000	24,500	1,300	49%	基金重点投资于半导体行业，主要投向电子材料与部件、工艺设备、光电与显示、化合物半导体以及周边上下游服务等。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博兰璞摩尔创业投资合伙企业(有限合伙)	50,000	24,500	9,800	49%	基金采取投资+引进的模式在全球范围筛选优质项目落户高新区，重点投资于半导体设计、材料、MEMS及光电技术企业，投资阶段主要为早期、成长期阶段。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博雅德文化科技产业基金合伙企业(有限合伙)	40,000	19,900	0	49.75%	基金重点投资于文化、科技类非上市公司股权，并依托高新区政策环境，结合市场化资源，招引优秀文化、科技类企业和项目在高新区落地。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否

淄博盈科成长六号创业投资合伙企业（有限合伙）	100,100	50,000	40,000	49.95%	投资于宝沃汽车项目。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博国泰鸿大股权投资基金	50,000	49,900	2,250	99.8%	主要投资于创业期企业，重点支持新材料、电子信息等行业内，高成长、高附加值企业。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博昀天创业投资合伙企业（有限合伙）	10,000	3,000	800	30%	主要投资于工业自动化产品的技术集成和系统开发应用。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博高新区舜联创业投资合伙企业（有限合伙）	950	949	0	99.9%	尚未开展运营	--	否
淄博高新区国创产业投资基金合伙企业（有限合伙）	100,000	99,900	22,200	99.9%	1、投资城投公司全资子公司淄博齐达资产运营管理有限公司；2、产投将持有的乾能 500 万元股权（未实缴出资）转让给国创基金，转让完成后，国创基金对乾能创新科技的股权占比 3.33%。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博全芯智造产业投资合伙企业（有限合伙）企业（有限合伙）	300,000	147,000	100	49%	投资晶圆级芯片封装及倒贴片项目。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博高新区高创创业投资合伙企业（有限合伙）	100,000	99,990	200	99.9%	1、投资山东高新医疗器械创新中心有限公司，2021 年 12 月 31 日成立，注册资本 10000 万元，高创创业基金认缴 3,200 万元，持股 32%，尚未出资；2、投资山东乾能科技创新有限公司，成立于 2021 年 12 月 22 日，注册资本 15,000 万元，高创创业基金认缴资本 2,500 万元持股 16.67%，尚未出资。	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
淄博高新区中能化股权投资基金合伙企业（有限合伙）	30,000	15,000	0	50%	投资落地淄博高新区的膜产业集群项目	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
芜湖瑞博安企业管理合伙企业（有限合伙）	401,500	200,000	200,000	49.8%	全部投资于奇瑞汽车三家公司：奇瑞控股集团有限公司、奇瑞汽车股份有限公司、奇瑞新能源汽车股份有限公司	基金投资退出将采取企业上市、回购、被并购或者后续股权增值转让为主要方式。	否
合计	1,911,835	902,039	356,150	--	--	--	--

直接投资业务方面，为支持高新区企业做大做强，公司对有核心团队、有自主知识产权、具高成长性、和处于产业链高端的创新项目进行投资支持。投资了包括山东新恒汇电子科技有限公司、山东福莱特无人机制造有限公司、淄博融信融资担保公司项目、新华健康产业公司项目、山东智洋电气公司项目、淄博赛维医药公司项目等一批项目。截至 2021 年末，公司累计直接投资总额为 20.84 亿元。该类投资的退出方式主要为通过被投资企业 IPO 退出、被并购退出、大股东回购退出等多种方式。2021 年 4 月，公司收到融信公司 2020 年度分红 144.81 万元。

截至 2021 年末公司直接投资业务情况（万元）

投资企业	投资时间	投资规模	持股比例
淄博赛维医药技术有限公司	2015 年	100	7.00%
淄博融信融资担保有限公司	2015-2019 年	6,200	50.77%
淄博顺能电动车有限公司	2015 年	1,000	10.00%
淄博华康股权投资管理有限公司	2016 年	120	24.00%
山东新华健康产业有限公司	2017 年	1,700	16.50%
淄博高新区国创私募基金管理有限公司	2021 年	260	100%
山东奥德斯工业股份有限公司	2018 年	3,400	30.72%
淄博航远医疗器械孵化器有限公司	2020 年	2,000	25.00%
山东圣海奥斯健康产业投资有限公司	2018 年	4,000	20.00%
山东新恒汇电子科技有限公司	2019 年	3,300	3.00%
山东福莱特无人机制造有限公司	2019 年	750	15.00%
淄博高新区火炬园区国有资产运营有限公司	2019 年	292.73	100.00%
淄博高新区新火炬汽车运营有限责任公司	2021 年	311.68	100.00%
盈科创新资产管理有限公司	2019 年	60,000	8.63%
国高微（淄博）半导体制造股份有限公司	2020 年	15,277.63	90%
智洋创新科技股份有限公司	2017 年	997.50	1.81%
先导薄膜材料（淄博）有限公司	2020 年	40,000	36.6%
深圳市志凌伟业技术股份有限公司	2021 年	4,000	10.58%
山东银青中小企业应急转贷基金有限公司	2021 年	1,200	20%
山东宏润应急转贷基金有限公司	2021 年	1,000	20%
山东煜辉电子科技有限责任公司	2021 年	1,800	45%
能链物流科技有限公司	2021 年	5,000	1.52%
达芬蒂动力科技（北京）有限公司	2021 年	4,999.52	4.97%
伍柒区车业（淄博）有限公司	2021 年	4,000	47.62%
Polestar Automotive Holding Limited （极星新能源汽车项目）	2021 年	45,547.74	0.9561%
淄博好活网络科技有限公司	2021 年	100	10%
山东慧源企业服务有限公司	2021 年	800	35%
淄博齐利国有资产运营有限公司	2021 年	290	100%
合计	-	208,446.80	-

（5）供水业务

公司供水业务主要为对淄博高新区区内的居民、工业企业供给自来水，由城投公司的全资子公司淄博高新区涌泉供水有限公司（以下简称“涌泉供水”）负责运营。涌泉供水主要营业范围包括集中式供水、供水管网的建设、经营、维管理等，拥有山东省城市市政公用事业经营许可证、市政公用工程施工总承包叁级资质、全国工业产品生产许可证。涌泉供水的主要供应商为淄博市引黄供水有限公司，下游客户以工业用水客户为主。截至 2021 年末，涌泉供水拥有供水管线长 160 公里、供水服务面积约为 30 平方公里，服务人口 5.6 万人，管网供水能力为每日 4.5 万立方米，管网漏失率 13%。2021 年，涌泉供水共计供水 732.91 万吨，其中居民供水 289.59 万吨，工业供水 443.32 万吨。地上供水水价方面，根据淄高新价发【2004】8 号《关于淄博高新区城乡供水服务中心供水价格的批复》，生活用水综合水价为 2.725 元/吨，工业用水综合水价为 2.925 元/吨。2017 年，根据淄价发【2017】69 号《关于调整非居民用水污水处理费征收标准的通知》，生活用水综合水价调整为 2.975 元/吨，工业用水综合水价调整为 3.575

元/吨。目前，居民用水执行综合水价 3.275 元/吨，工业用水执行综合水价 3.875 元/吨。2021 年，涌泉供水确认收入 0.16 亿元，与上年基本持平。

（6）其他

公司土地整理业务稳定发展，贸易、管网施工、物业出租和资金出借等业务对公司收入形成有益补充。

2019 年，公司新增土地整理业务，业务模式为委托代建模式。具体来看，淄博高新区土地储备开发有限公司（简称“土储公司”）委托城投公司对科学城济青高速、黄河大道、鲁山大道、滨莱高速四至范围内 82 平方公里土地进行一级开发，整理期间为 2019~2023 年，预计总投资 50 亿元，预计回款期限为 2019~2026 年，土储公司按照项目投资总额加成 15% 支付公司整理费用作为公司收益。截至 2021 年末，项目累计投资 10.76 亿元。2021 年，公司确认土地整理收入 6.01 亿元，受结算进度影响同比增长 126.79%。公司其他业务板块还包括贸易、管网施工业务、物业出租收入和利息收入等。公司贸易业务主要由产投公司及其子公司山东新中航材料科技有限公司负责，品种主要为光伏逆变器、金属钢销售、设备销售以及铝合金制品及钛合金制品等；公司管网施工业务经营主体为涌泉供水，主要负责工业用水提供管网的建设、经营和维护管理；公司物业出租收入主要来自子公司鲁创置业持有的高分子材料创业园 A 座，该部分的出租模式为租户直租；公司利息收入主要系为支持园区企业发展，对园区内企业资金出借产生的利息收益。2021 年，上述业务合计实现营业收入 6.19 亿元，同比增长 91.64%，呈较快增长趋势，对公司收入形成有益补充。

7、平台定位及政府补助方面

公司是淄博高新区内唯一的基础设施建设和国有资产经营主体，在资金拨付、政府补助和资产注入等方面均得到了淄博高新技术产业开发区管理委员会的大力支持。公司承担高新区国企管理从管企业到管资本的转型任务，对推动高新区国有资本的科学配置、合理流动、优化国有资本投向及推动高新区的产业布局优化和结构调整方面负有重要使命。公司可得到淄博高新区管委会在资金、资产注入及财政补贴等方面的有力支持。资金、资产注入方面，2021 年，淄博高新区财政金融局向产投公司无偿划转齐雅文旅 49% 股权增加资本公积 34.17 亿元、向退

回建筑物和划转固定资产增加资本公积 5.85 亿元；同期，淄博高新区管委会向公司无偿划拨停车收费权 0.08 亿元、划拨房产 0.11 亿元，计入资本公积。政府补助方面，2021 年，公司获得政府补助资金为 7.32 亿元。

（二）财务状况

1、财务分析

淄博高新国投近三年审计报告及最新一期财务报表数据如下，审计报告均为标准无保留意见。

（1）资产负债情况

合并资产负债表

单位：万元

项目	2022-03-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
货币资金	198,823.23	133,565.34	157,125.24	48,750.83
应收票据	852.46	528.13	204.58	65.00
应收账款	194,559.83	193,787.91	188,787.07	128,151.63
预付款项	666,549.66	548,185.81	196,074.02	42,275.28
其他应收款	1,004,740.59	967,477.50	1,240,278.81	850,041.92
存货	193,779.57	188,187.62	113,736.92	207,041.30
合同资产	913.95			
其他流动资产	77,074.82	73,458.91	57,252.32	53,507.03
流动资产合计	2,337,294.10	2,105,191.22	1,953,458.95	1,329,832.99
可供出售金融资产			282,376.19	184,982.69
其他非流动金融资产	902,175.93	885,087.13		
长期应收款	5,023.42	5,023.42	35,931.48	
长期股权投资	17,928.77	17,713.72	14,899.90	14,432.49
投资性房地产	715,090.10	858,109.46	469,532.82	330,863.83
固定资产	326,468.96	224,271.08	161,742.02	135,619.12
在建工程	691,347.03	490,838.89	316,560.82	30,652.02
无形资产	187,193.43	141,975.63	108,174.08	63,059.50
长期待摊费用	14,195.09	13,788.57	13,783.13	14,212.36
递延所得税资产	2,979.36	2,979.36	1,453.89	750.39
其他非流动资产	5,234.66	394.53	394.53	342.36
非流动资产合计	2,867,636.75	2,640,181.81	1,404,848.85	774,914.76
资产总计	5,204,930.86	4,745,373.03	3,358,307.80	2,104,747.75
短期借款	191,971.72	165,842.72	77,500.00	55,000.00

应付票据	46,535.53	40,898.41	11,322.98	1,860.61
应付账款	203,221.34	202,965.21	87,498.84	49,924.62
预收款项	331.33	87.63	4,133.94	4,056.61
合同负债	610.00	8,919.09		
应付职工薪酬	310.49	40.10	156.84	169.54
应交税费	39,833.85	40,739.78	31,299.23	13,334.43
其他应付款	635,082.16	462,045.33	404,994.49	302,878.02
一年内到期的非流动负债	372,914.46	366,269.87	157,663.38	100,981.66
其他流动负债	46,976.02	2,355.74	2,243.31	1,541.66
流动负债合计	1,537,786.89	1,290,163.87	776,813.00	529,747.16
长期借款	673,504.79	620,730.43	541,095.75	379,640.31
应付债券	522,445.46	518,787.42	476,634.24	355,713.65
长期应付款	839,241.21	691,634.17	452,198.06	40,963.43
递延所得税负债	3,444.36	3,444.36		
递延收益	3,169.05	3,182.32	1,903.30	1,803.30
非流动负债合计	2,041,804.87	1,837,778.70	1,471,831.35	778,120.68
负债合计	3,579,591.76	3,127,942.57	2,248,644.35	1,307,867.84
实收资本(或股本)	327,680.00	326,810.00	200,000.00	40,000.00
资本公积金	1,109,295.05	1,109,295.05	824,309.27	712,008.20
其它综合收益	19,974.55	19,974.55	20,044.94	-345.66
专项储备				
盈余公积金				
一般风险准备	255.88	228.71	200.69	200.69
未分配利润	160,487.82	153,718.07	57,464.88	38,159.15
归属于母公司所有者权益合计	1,617,693.30	1,610,026.39	1,102,019.78	790,022.38
少数股东权益	7,645.79	7,404.07	7,643.67	6,857.53
所有者权益合计	1,625,339.09	1,617,430.46	1,109,663.46	796,879.91
负债和所有者权益总计	5,204,930.86	4,745,373.03	3,358,307.80	2,104,747.75

1) 资产情况

近三年及一期末，公司主要资产构成情况如下：

表：近三年及一期末主要资产构成情况表

单位：万元、%

项目	2022-03-31		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	项目	比例	项目	比例	项目	比例	项目	比例
货币资金	198,823.23	3.82%	133,565.34	2.81%	157,125.24	4.68%	48,750.83	2.32%
应收账款	194,559.83	3.74%	193,787.91	4.08%	188,787.07	5.62%	128,151.63	6.09%
预付款项	666,549.66	12.81%	548,185.81	11.55%	196,074.02	5.84%	42,275.28	2.01%
其他应收款	1,004,740.59	19.30%	967,477.50	20.39%	1,240,278.81	36.93%	850,041.92	40.39%
存货	193,779.57	3.72%	188,187.62	3.97%	113,736.92	3.39%	207,041.30	9.84%
其他流动资产	77,074.82	1.48%	73,458.91	1.55%	57,252.32	1.70%	53,507.03	2.54%

流动资产合计	2,337,294.10	44.91%	2,105,191.22	44.36%	1,953,458.95	58.17%	1,329,832.99	63.18%
可供出售金融资产		0.00%		0.00%	282,376.19	8.41%	184,982.69	8.79%
其他非流动金融资产	902,175.93	17.33%	885,087.13	18.65%		0.00%		0.00%
投资性房地产	715,090.10	13.74%	858,109.46	18.08%	469,532.82	13.98%	330,863.83	15.72%
固定资产	326,468.96	6.27%	224,271.08	4.73%	161,742.02	4.82%	135,619.12	6.44%
在建工程	691,347.03	13.28%	490,838.89	10.34%	316,560.82	9.43%	30,652.02	1.46%
无形资产	187,193.43	3.60%	141,975.63	2.99%	108,174.08	3.22%	63,059.50	3.00%
非流动资产合计	2,867,636.75	55.09%	2,640,181.81	55.64%	1,404,848.85	41.83%	774,914.76	36.82%
资产总计	5,204,930.86	100.00%	4,745,373.03	100.00%	3,358,307.80	100.00%	2,104,747.75	100.00%

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司资产总额分别为 210.47 亿元、335.83 亿元、474.54 亿元、520.49 亿元，近两年增长较快。公司流动资产、非流动资产结构较为均衡，逐渐转为以非流动资产为主。近三年及又一期末流动资产占资产总额的比例分别为 63.18%、58.17%、44.36%、44.91%，主要由货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货构成，其中其他应收款占比最高，预付款项次之。公司非流动资产占比分别为 36.82%、41.83%、55.64%、55.09%，主要由其他非流动金融资产、投资性房地产、固定资产、在建工程组成。

①货币资金

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司货币资金分别为 4.88 亿元、15.71 亿元、13.36 亿元、19.88 亿元，占资产总额的比例分别为 2.32%、4.68%、2.81%、3.82%。货币资金主要包括现金、银行存款和其他货币资金，其中，银行存款、其他货币资金占比较大，2021 年末科目明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	132,783.39	166,533.94
银行存款	578,238,742.99	1,222,957,600.36
其他货币资金	757,281,907.86	348,128,306.19
合 计	1,335,653,434.24	1,571,252,440.49
其中：存放在境外的款项总额	9,476,983.68	8,748,340.35

其中，其他货币资金为受限货币资金 7.57 亿元，为定期存款、借款质押资金和保证金等。

②应收账款

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司应收账款分别为 12.82 亿元、18.88 亿元、19.38 亿元、19.46 亿元，占资产总额比例分别为 6.09%、5.62%、4.08%、

3.74%。公司应收账款主要为对淄博高新技术产业开发区财政金融局和淄博高新区土地储备开发有限公司的应收款项，2021 年末，其所欠款项占应收账款余额的比例为 80.56%，科目账龄（未计提坏账准备）划分如下：

账 龄	年末余额
1 年以内	1,815,485,646.84
1 至 2 年	95,510,020.91
2 至 3 年	35,327,093.04
3 至 4 年	17,226,627.65
4 至 5 年	348,099.36
5 年以上	83,907,044.47
合 计	2,047,804,532.27

2021 年度金额前五名如下：

单位名称	年末余额	账龄	占应收账款年 末余额合计数 的比例（%）	坏账准备 年末余额
淄博高新技术产业开发区财政金融局	1,232,264,376.27	1 年以内、1-2 年	60.17	
淄博高新区土地储备开发有限公司	417,554,996.47	1 年以内	20.39	
淄博综合保税区发展服务中心	99,061,440.03	1 年以内	4.84	
陕西通家汽车股份有限公司	80,288,437.10	5 年以上	3.92	80,288,437.10
淄博百德物业管理有限公司	25,725,166.00	1-2 年	1.26	3,858,774.90
合 计	1,854,894,415.87	—	90.58	84,147,212.00

③其他应收款

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司其他应收款分别为 85.00 亿元、124.03 亿元、96.75 亿元、100.47 亿元，占资产总额比例分别为 40.39%、36.93%、20.39%、19.30%。其他应收款主要系与淄博高新区财政金融局、四宝山街道办事处、淄博高新区宝山科技生态园管理委员会以及淄博其他国有企业的工程款及往来款。截

至 2021 末，公司前五大应收对象其他应收款合计 55.68 亿元，占比 59.73%，科目明细（尚未计提坏账准备）如下：

款项性质	年末余额	年初余额
保证金	120,323,660.80	1,880,207,853.60
备用金	112,270.21	1,564.61
代垫款	3,000,652,486.74	4,169,017,659.18
往来款	6,761,168,094.81	6,554,346,998.52
其他	76,929,833.92	50,533,415.39
合 计	9,959,186,346.48	12,654,107,491.30

其他应收款账龄划分如下：

账 龄	年末余额
1 年以内	2,134,801,540.27
1 至 2 年	3,635,094,086.40
2 至 3 年	3,266,099,288.60
3 至 4 年	66,886,601.94
4 至 5 年	2,142,560.50
5 年以上	216,662,268.77
合 计	9,321,686,346.48

其他应收款 2021 年度金额前五名如下，多为与关联公司间往来款：

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例（%）	坏账准备 年末余额
淄博高新技术产业 开发区财政金融局	高新区旧村改 造资金、调控 资金、往来款	2,168,846,018.22	1 年以内、1-2 年、 2-3 年、3-4 年、 4-5 年、5 年以上	23.27	
四宝山街道办事处	旧村改造资 金、棚改资金	1,047,115,260.81	1 年以内、1-2 年、 2-3 年、3-4 年、 4-5 年	11.23	
淄博高新区宝山科 技生态园区管理委 员会	棚改资金	878,235,033.34	2-3 年	9.42	
石桥街道办事处(北 六村迁村并居)	北六村建设资 金	772,626,508.00	1 年以内、1-2 年、 2-3 年、3-4 年、 4-5 年、5 年以上	8.29	
淄博高新区土地储 备开发有限公司	股权转让款、 往来款	701,306,315.80	1 年以内、1-2 年	7.52	
合 计	—	5,568,129,136.17	—	59.73	—

④预付款项

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司预付款项分别为 4.23 亿元、19.61 亿元、54.82 亿元、66.65 亿元，占资产总额比例分别为 2.01%、5.84%、11.55%、12.81%，主要为预付淄博市公共资源交易中心的购地款和未到结算期的预付工程款等，账龄主要集中在 1 年以内，2021 年底账龄如下：

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	4,685,372,465.63	85.47	1,693,049,346.77	86.35
1 至 2 年	681,540,844.42	12.43	264,927,209.72	13.51
2 至 3 年	114,284,806.80	2.08	2,365,603.50	0.12
3 年以上	659,955.31	0.01	397,991.25	0.02
合 计	5,481,858,072.16	100.00	1,960,740,151.24	100.00

分类为账龄超过 1 年的重要预付款：

单位名称	年末余额	账龄	未结算的原因
淄博海嘉建设有限公司	582,452,246.64	1 年以内、1-2 年、 2-3 年	尚未结算
新东升置业集团有限公司	127,780,000.00	1 年以内、1-2 年	尚未结算
东风设计研究院有限公司	106,825,151.63	1-2 年	尚未结算
合 计	817,057,398.27	—	—

⑤存货

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司存货分别为 20.70 亿元、11.37 亿元、18.82 亿元、19.38 亿元，占资产总额比例分别为 9.84%、3.39%、3.97%、3.72%。存货主要为开发成本，2021 年增幅较大，主要系项目投资增加。

2021 年底科目明细如下：

项 目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,524,917.80		9,524,917.80
库存商品	89,550,878.75		89,550,878.75
周转材料	102,887.81		102,887.81
开发成本	1,748,474,111.62		1,748,474,111.62
生产成本	18,382,804.15		18,382,804.15
委托加工物资	277,522.35		277,522.35
其他	15,563,048.68		15,563,048.68
合 计	1,881,876,171.16		1,881,876,171.16

⑥其他非流动金融资产

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司其他非流动金融资产分别为 0 亿元、0 亿元、88.51 亿元、90.22 亿元，占资产总额比例分别为 0%、0%、18.65%、17.33%，2021 年末从可供出售金融资产重分类至本科目，其他非流动金融资产主要系公司对外的股权投资，主要包括 2021 年无偿划入的淄博齐雅文旅产业发展有限公司（以下简称“齐雅文旅”）49.00%股权、新增对芜湖瑞博安企业管理合伙企业（有限合伙）49.81%的股权投资和盈科创新资产管理有限公司 8.63%股权投资等。

2021 年底科目明细如下：

(1) 其他非流动金融资产按类别列示

项 目	年末余额	年初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,850,871,300.86	2,823,761,912.34
其中：债务工具投资		
权益工具投资	8,850,871,300.86	2,823,761,912.34
衍生金融资产		
混合工具投资		
其他		
合 计	8,850,871,300.86	2,823,761,912.34

(2) 年末其他非流动金融资产明细

被投资单位	账面余额				持股比例 (%)
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	
淄博华创精细陶瓷有限公司	5,100,000.00			5,100,000.00	17.00
山东凤阳集团股份有限公司	862,470.00			862,470.00	0.72
淄博国润物流发展有限公司	936,000.00			936,000.00	4.68
中材金晶玻纤有限公司	6,859,070.00		6,859,070.00		
淄博市鑫润融资担保有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00	3.68
山东淄博汉能薄膜太阳能有限公司	637,500,000.00		637,500,000.00		
淄博东山福寿陵园有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00	10.00
山东国金汽车制造有限公司	200,000,000.00		200,000,000.00		
北京瀚齐高新投资管理有限公司	16,427,344.14			16,427,344.14	20.00
新恒汇电子股份有限公司	73,000,000.00			73,000,000.00	8.35

被投资单位	账面余额				持股比例 (%)
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	
山东齐贸通网络科技有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00	15.00
山东奥德斯工业股份有限公司	34,000,000.00			34,000,000.00	36.17
山东福莱特无人机制造有限公司	7,500,000.00			7,500,000.00	15.00
淄博赛维医药技术有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	7.00
淄博顺能电动车有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00	10.00
淄博华康股权投资管理有限公司	1,200,000.00			1,200,000.00	24.00
淄博华诺健康产业股权投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00		393,300.00	9,606,700.00	19.67
山东新华健康产业有限公司	17,000,000.00			17,000,000.00	16.50
山东圣海奥斯健康产业投资有限公司	40,000,000.00			40,000,000.00	20.00
淄博航运医疗器械孵化器有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00	25.00
淄博国泰鸿达股权投资基金合伙企业（有限合伙）	11,000,000.00			11,000,000.00	50.00
淄博新旧动能转换中晟股权投资合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00	20,000,000.00		40,000,000.00	20.00
淄博盈科吉运创业投资合伙企业（有限合伙）	200,000,000.00		2,142,310.61	197,857,689.39	5.00
淄博盈科圣辉创业投	300,000,000.00			300,000,000.00	49.50

被投资单位	账面余额				持股比例 (%)
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	
资合伙企业（有限合伙）					
盈科创新资产管理有 限公司	600,000,000.00			600,000,000.00	8.63
山东省鲁信新旧动能 转换创投母基金	1,080,000.00			1,080,000.00	2.00
深圳市志凌伟业技术 股份有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00		40,000,000.00	12.19
淄博全芯智造产业投 资合伙企业（有限合 伙）		1,000,000.00		1,000,000.00	49.00
山东银青中小企业应 急转贷基金有限公司		12,000,000.00		12,000,000.00	20.00
POLESTAR AUTOMOTIVE HOLDING LIMITED		455,477,400.00		455,477,400.00	0.99
山东宏润应急转贷基 金有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00	20.00
淄博盈科成长六号创 业投资合伙企业（有 限合伙）		400,000,000.00		400,000,000.00	49.95
淄博昀天创业投资合 伙企业（有限合伙）		8,000,000.00		8,000,000.00	30.00
淄博兰璞摩尔创业投 资合伙企业（有限合 伙）		98,000,000.00		98,000,000.00	49.00
能链物流科技有限公 司		50,000,000.00		50,000,000.00	1.52
达芬骑动力科技（北 京）有限公司		49,995,197.00		49,995,197.00	5.00
伍柒区车业（淄博）		40,000,000.00		40,000,000.00	47.62

被投资单位	账面余额				持股比例 (%)
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	
有限公司					
山东慧源企业服务有 限公司		8,000,000.00		8,000,000.00	35.00
芜湖瑞博安企业管理 合伙企业(有限合伙)		2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	49.81
淄博好活网络科技有 限公司		1,000,000.00		1,000,000.00	10.00
淄博齐雅文旅产业发 展有限公司		3,416,928,062.13		3,416,928,062.13	49.00
淄博尚润圣运股权投 资合伙企业(有限合 伙)	198,000,000.00			198,000,000.00	84.00
国民信托稳鑫 67 号 信托计划	20,000,000.00	265,570,000.00	117,466,590.00	168,103,410.00	
淄博国泰鸿大股权投 资基金合伙企业(有 限合伙)	22,455,000.00			22,455,000.00	50.00
先导薄膜材料(淄博) 有限公司	300,000,000.00	100,000,000.00		400,000,000.00	25.32
山东煜辉电子科技有 限责任公司		18,000,000.00		18,000,000.00	45.00
淄博宇微行至创业投 资合伙企业(有限合 伙)		13,000,000.00		13,000,000.00	49.00
山东林诺威神工控技 术有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00	16.67
智洋创新科技股份有 限公司	13,842,028.20			13,842,028.20	2.41
山东希诚新材料科技 有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00	15.43
海智造物联科技有限		4,500,000.00		4,500,000.00	15.00

被投资单位	账面余额				持股 比例 (%)
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	
公司					
合 计	2,823,761,912.34	6,991,470,659.13	964,361,270.61	8,850,871,300.86	—

⑦投资性房地产

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司投资性房地产分别为 33.09 亿元、46.95 亿元、85.81 亿元、71.51 亿元，占资产总额比例分别为 15.72%、13.98%、18.08%、

13.74%，2021 年增长幅度较大，主要系城投公司合并山东国金汽车制造有限公司增加投资性房地产 14.92 亿元和在建工程转入 14.26 亿元，2022 年科目余额有所下降。截至 2021 年末，尚未办妥产权证书的投资性房地产为 14.30 亿元，主要系仪器仪表园、MEMS 产业孵化器、医药创新中心以及高新区科技大楼等，均在正常办理中，科目明细如下：

(1) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一、年初余额	4,695,328,200.00		4,695,328,200.00
二、本年变动	3,885,766,400.00		3,885,766,400.00
加：外购	147,807,161.85		147,807,161.85
在建工程转入	1,426,200,539.27		1,426,200,539.27
企业合并增加	1,491,699,025.87		1,491,699,025.87
其他转入	743,903,538.05		743,903,538.05
减：处置			
其他转出			
公允价值变动	76,156,134.96		76,156,134.96
三、年末余额	8,581,094,600.00		8,581,094,600.00

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产金额及原因

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
仪器仪表产业园（房产证）	539,970,000.00	正在办理中
MEMS 产业孵化器（房产证）	341,571,200.00	正在办理中
医药创新中心（房产证）	950,025,700.00	正在办理中
高新区科技大楼（房产证）	311,392,600.00	正在办理中
学术交流中心：综合楼 I、综合楼 II	301,984,300.00	正在办理中
创业·金域东山 G01、G02 及车位	151,291,100.00	正在办理中
汇金大厦 1 单元 5 层 010502 号	15,305,100.00	正在办理中
国金汽车厂房（房产证）	1,430,193,600.00	正在办理中

⑧在建工程

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司在建工程分别为 3.07 亿元、31.66 亿元、49.08 亿元、69.13 亿元，占资产总额比例分别为 1.46%、9.43%、10.34%、13.28%，2021 年增长幅度较大，主要由淄博科学城科创中心（一期）、MEMS 产业基地、保税物流中心园区工程、高新无机非金属创业园和 MEMS 产业园等项目投资形成。2021 年末科目明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	4,908,388,931.67	3,165,608,244.63
工程物资		
合 计	4,908,388,931.67	3,165,608,244.63

(1) 在建工程

①在建工程情况

项 目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
MEMS 产业园	303,584,351.63		303,584,351.63
涌泉供水工程	25,933,342.46		25,933,342.46
MEMS 产业基地	1,081,675,747.06		1,081,675,747.06
淄博科学城科创中心（一期）	1,361,546,090.92		1,361,546,090.92
高新无机非金属创业园	466,074,457.59		466,074,457.59
中德职业教育基地项目	202,154,708.77		202,154,708.77
微系统产业园项目	75,705,836.01		75,705,836.01
光电科技园	6,673,326.00		6,673,326.00
中金教育培训中心	199,472,000.00		199,472,000.00
智能微系统	158,753,732.00		158,753,732.00
保税物流中心园区工程	636,090,061.91		636,090,061.91

项 目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
高新区第二中学	32,175,400.00		32,175,400.00
北营人才公寓	206,388,000.00		206,388,000.00
产投本部设备安装项目	75,259,594.56		75,259,594.56
文化创意产业园项目	11,075,014.00		11,075,014.00
科技大楼建筑智能化系统	34,591,815.14		34,591,815.14
其他	31,235,453.62		31,235,453.62
合 计	4,908,388,931.67		4,908,388,931.67

2) 负债情况

近三年末及最近一期，公司负债构成情况如下：

表：近三年末主要负债构成情况表

单位：万元、%

项目	2022-03-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
----	------------	------------	------------	------------

	项目	比例	项目	比例	项目	比例	项目	比例
短期借款	191,971.72	5.36%	165,842.72	5.30%	77,500.00	3.45%	55,000.00	4.21%
应付账款	203,221.34	5.68%	202,965.21	6.49%	87,498.84	3.89%	49,924.62	3.82%
其他应付款	635,082.16	17.74%	462,045.33	14.77%	404,994.49	18.01%	302,878.02	23.16%
一年内到期的非流动负债	372,914.46	10.42%	366,269.87	11.71%	157,663.38	7.01%	100,981.66	7.72%
其他流动负债	46,976.02	1.31%	2,355.74	0.08%	2,243.31	0.10%	1,541.66	0.12%
流动负债合计	1,537,786.89	42.96%	1,290,163.87	41.25%	776,813.00	34.55%	529,747.16	40.50%
长期借款	673,504.79	18.82%	620,730.43	19.84%	541,095.75	24.06%	379,640.31	29.03%
应付债券	522,445.46	14.60%	518,787.42	16.59%	476,634.24	21.20%	355,713.65	27.20%
长期应付款	839,241.21	23.45%	691,634.17	22.11%	452,198.06	20.11%	40,963.43	3.13%
非流动负债合计	2,041,804.87	57.04%	1,837,778.70	58.75%	1,471,831.35	65.45%	778,120.68	59.50%
负债合计	3,579,591.76	100.00%	3,127,942.57	100.00%	2,248,644.35	100.00%	1,307,867.84	100.00%

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司负债总额分别为 130.79 亿元、224.86 亿元、312.79 亿元、357.96 亿元，负债规模随资产规模稳定增长。

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司流动负债总额分别为 52.97 亿元、77.68 亿元、129.02 亿元、153.78 亿元，占负债总额的比重分别为 40.50%、34.55%、41.25%、42.96%；公司非流动负债总额分别为 77.81 亿元、147.18 亿元、183.78 元、204.18 亿元，占负债总额的比重分别为 59.50%、65.45%、58.75%、57.04%。从负债结构看，公司以非流动负债为主，与公司主营业务特性一致。

①短期借款

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司短期借款分别为 5.50 亿元、7.75 亿元、16.58 亿元、19.20 亿元，占公司负债总额的比例为 4.21%、3.45%、5.30%、5.36%，占比不大，2021 年末科目明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
保证借款	870,000,000.00	650,000,000.00
信用借款	191,471,700.00	30,000,000.00
质押借款	353,000,000.00	95,000,000.00
抵押借款	50,000,000.00	
抵押保证借款	193,955,503.00	
合 计	1,658,427,203.00	775,000,000.00

②应付账款

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司应付账款分别为 4.99 亿元、8.75 亿元、20.30 亿元、20.32 亿元，占负债总额的比例分别为 3.82%、3.89%、6.49%、5.68%，应付账款主要为应付工程款，2021 年末账龄及超过 1 年的重要款项明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内	1,295,798,017.78	512,591,048.62
1 年以上	733,854,085.55	362,397,376.26
合 计	2,029,652,103.33	874,988,424.88

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
淄博海嘉建设有限公司	171,985,781.10	未结算
合 计	171,985,781.10	—

③其他应付款

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司其他应付款分别为 30.29 亿元、40.50 亿元、46.20 亿元、63.51 亿元，占负债总额的比例分别为 23.16%、18.01%、14.77%、17.74%，其他应付款主要为应付往来款。截至 2021 年末，账龄超过 1 年的其他应付款主要包括应付三林、德诺重组资金 3.18 亿元和淄博市土地储备开发有限公司 2.32 亿元，科目明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利	68,100.00	68,100.00
其他应付款	4,620,385,206.15	4,049,876,764.52
合 计	4,620,453,306.15	4,049,944,864.52

(2) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
往来款	3,940,400,861.35	3,165,585,777.17
代收代付	36,279,439.53	255,695,025.58
保证金	543,638,568.14	176,836,146.83
社保相关	1,047,137.57	218,019.27
其他	99,019,199.56	451,541,795.67
合 计	4,620,385,206.15	4,049,876,764.52

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
三林、德诺重组资金	318,164,568.24	尚未偿还
淄博高新区土地储备开发有限公司	231,600,000.00	尚未偿还
合 计	549,764,568.24	—

④一年内到期的非流动负债

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，公司一年内到期的非流动负债分别为 10.10 亿元、15.77 亿元、36.63 亿元、37.29 亿元，分别占负债总额的 7.72%、7.01%、11.71%、10.42%。主要为一年内到期的长期借款、应付债券及长期应付款。

⑤长期借款

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，长期借款分别为 37.96 亿元、54.11 亿元、62.07 亿元、67.35 亿元，分别占负债总额的 29.03%、24.06%、19.84%、18.82%。

2021 年底科目明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
质押借款	2,619,465,517.29	2,280,824,137.96
抵押借款	500,000,000.00	314,000,000.00
保证借款	1,783,500,000.00	1,678,100,000.00
保证抵押借款	1,233,283,600.00	888,567,200.00
保证质押借款	148,351,500.00	250,000,000.00
保证抵押质押借款	718,105,000.00	531,035,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注六、26）	795,401,290.00	531,568,800.00
合 计	6,207,304,327.29	5,410,957,537.96

⑥应付债券

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，应付债券分别为 35.57 亿元、47.66 亿元、51.88 亿元、52.24 亿元，分别占负债总额的 27.20%、21.20%、16.59%、14.60%。

2021 年底科目明细如下：

项 目	年末余额	年初余额
16 淄博高新 PPN002		1,010,639,726.60
17 淄博高新双创债 01	364,548,511.21	485,187,400.77
17 淄博高新 MTN001	39,959,999.96	40,000,000.00
18 淄博高新 MTN001	127,839,642.31	402,861,635.09
19 淄博高新双创债 01	567,273,163.46	560,428,037.67
19 淄博高新 MTN001	705,167,452.73	706,559,748.36
20 淄博高新 ZR001	369,844,339.63	368,853,773.59
20 淄博高新 ZR002	504,942,479.01	503,978,773.58
20 淄博高新 PPN001	306,500,000.00	306,500,000.00
20 淄博高新 PPN002	406,333,333.38	404,333,333.34
21 淄博高新 PPN001	316,250,000.00	
21 淄新 01	490,536,054.80	
21 淄新 02	394,662,568.70	
20 淄国 01	498,000,000.00	497,000,000.00
21 淄国 01	779,070,000.00	
21 淄国 02	688,946,668.00	
减：一年内到期的应付债券（附注六、26）	1,372,000,000.00	520,000,000.00
合 计	5,187,874,213.19	4,766,342,429.00

⑦长期应付款

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，长期应付款分别为 4.10 亿元、45.22 亿元、69.16 亿元、83.92 亿元，分别占负债总额的 3.13%、20.11%、22.11%、23.45%。科目包括长期应付款及专项应付款，长期应付款均为租赁融资款，主要租赁物类型为管网、建筑物附属设施、设备等；专项应付款主要为政府专项债，由财政偿付。2021 年科目构成如下：

项 目	年末余额	年初余额
长期应付款	2,704,955,332.61	1,052,441,607.79
专项应付款	4,211,386,387.31	3,469,538,980.81
合 计	6,916,341,719.92	4,521,980,588.60

(1) 长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
青岛青银金融租赁有限公司	247,000,000.00	135,800,025.36
平安国际融资租赁（天津）有限公司	67,788,647.73	180,760,401.66
江苏金融租赁股份有限公司	79,798,932.00	100,240,864.38
长江联合金融租赁有限公司	123,856,248.39	150,000,000.00
无锡财通融资租赁有限公司	65,841,643.77	97,277,777.77
河北金融租赁有限公司	77,376,109.73	20,000,000.00
浙江稠州金融租赁有限公司	102,915,570.35	132,165,570.37
通用环球国际融资租赁（天津）有限公司	438,699,973.01	353,349,387.43
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	213,734,739.14	207,833,333.34
山东高速环球融资租赁有限公司	220,963,679.98	200,000,000.00
浙江浙银金融租赁股份有限公司	240,600,000.00	
哈银金融租赁有限责任公司	190,000,000.00	
中建投租赁股份有限公司	99,200,424.17	
中远海运租赁有限公司	122,357,266.24	
中交融资租赁（广州）有限公司	105,944,213.80	
山东汇通金融租赁有限公司	250,000,000.00	
横琴华通金融租赁有限公司	67,554,038.62	
国泰租赁有限公司	353,136,525.47	
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	84,613,591.65	

项 目	年末余额	年初余额
山东通达金融租赁有限公司	402,440,331.73	
中交融资租赁有限公司	194,500,000.00	
济南金控国际融资租赁有限公司	30,975,969.92	
甘肃兰银金融租赁股份有限公司	67,554,400.00	
江西金融租赁股份有限公司	13,922,551.45	
山东国惠民间资本管理有限公司	117,630,000.00	
苏银金融租赁股份有限公司	30,249,000.00	
山东通汇嘉泰融资租赁有限公司	150,000,000.00	
满蓝设备租赁（上海）有限公司	40,948,842.46	
其他	650,000.00	79,200.00
减：一年内到期的长期应付款（附注六、26）	1,495,297,367.00	525,064,952.52
合 计	2,704,955,332.61	1,052,441,607.79

(2) 专项应付款

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
省调控资金	26,630,766.00			26,630,766.00	调控资金借款
治污减排工程	28,224,000.00			28,224,000.00	调控资金借款
两村一区改造	36,650,000.00			36,650,000.00	调控资金借款
绿动力专项借款	20,249,700.00			20,249,700.00	绿动力专项借款
济青高铁淄博段市政道路及配套工程	1,471,800.49			1,471,800.49	配套工程资金
MEMS 产业基地专项债资金	850,000,000.00	50,000,000.00		900,000,000.00	专项债券资金
齐鲁新材料中试基地专项债资金	450,000,000.00		50,000,000.00	400,000,000.00	专项债券资金
中德教育基地专项债资金	145,000,000.00			145,000,000.00	专项债券资金
无机非金属材料园专项债资金	270,000,000.00	30,000,000.00		300,000,000.00	专项债券资金
微系统产业园专项债资金	35,000,000.00	57,000,000.00		92,000,000.00	专项债券资金
四宝山生态恢复专项债资金	117,638,600.00	580,000,000.00	697,638,600.00		专项债券资金

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
中金教育项目专项债资金		160,000,000.00		160,000,000.00	专项债券资金
新型功能陶瓷材料产业发展担保基金	25,357,526.42	20,959.10		25,378,485.52	担保基金
淄博高新区扶贫担保基金	1,767,949.34			1,767,949.34	担保基金
财政专项扶贫资金	16,548,638.56		3,771,638.56	12,777,000.00	扶贫资金
房抵担保基金		42,400.00		42,400.00	担保基金
担保基金		15,012,760.00	13,031,838.87	1,980,921.13	担保基金
其他风险金		4,366,380.00	153,015.17	4,213,364.83	风险金
开放型产业加工中心项目	975,000,000.00	610,000,000.00		1,585,000,000.00	专项债券资金
淄博内陆港项目	470,000,000.00			470,000,000.00	专项债券资金
合 计	3,469,538,980.81	1,506,442,499.10	764,595,092.60	4,211,386,387.31	—

3) 所有者权益情况

公司所有者权益持续增长，2019-2021 年及 2022 年 3 月末，所有者权益分别为 79.69 亿元、110.97 亿元、161.74 亿元、162.53 亿元，主要由实收资本、资本公积构成，少数股东权益较小，净资产质量较高。2021 年，淄博高新区财

政金融局向产投公司无偿划转齐雅文旅 49%股权增加资本公积 34.17 亿元、向退回建筑物和划转固定资产增加资本公积 5.85 亿元；同期，淄博高新区管委会向公司无偿划拨停车收费权 0.08 亿元、划拨房产 0.11 亿元，计入资本公积。

截至 2022 年 3 月底，所有者权益 162.53 亿元，其中实收资本 32.77 亿元，资本公积 110.93 亿元，未分配利润 16.05 亿元，少数股东权益 0.76 亿元。

（2）盈利情况

合并利润表

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年	2020 年	2019 年
营业总收入	62,871.07	254,686.25	164,918.49	91,697.19
营业收入	62,871.07	254,686.25	164,918.49	91,697.19
营业总成本	56,778.28	241,251.64	161,484.92	88,148.03
营业成本	44,622.11	183,250.27	132,822.81	67,407.30
税金及附加	991.86	17,091.94	8,006.97	6,721.79
销售费用	508.23	455.33	220.32	265.17
管理费用	6,354.11	26,840.25	19,002.87	14,435.05
研发费用		183.99	227.25	689.27
财务费用	4,301.97	13,429.87	1,204.69	-1,370.55
加：其他收益	64.02	218.42	213.68	997.72
投资收益	591.38	4,116.73	1,946.92	434.79
公允价值变动净收益		7,615.61		
资产减值损失			-5,691.03	-2,636.60
信用减值损失		-705.50		
资产处置收益		5,300.91	-4.34	8.30
营业利润	6,748.18	29,980.79	-101.20	2,353.37
加：营业外收入	21.48	1,183.05	21,159.76	14,906.18
减：营业外支出	0.00	561.24	1,673.99	150.34
利润总额	6,769.66	30,602.60	19,384.57	17,109.21
减：所得税		2,035.08	-700.87	-1.95
净利润	6,769.66	28,567.52	20,085.44	17,111.15
少数股东损益		-53.37	779.71	-61.57
归属于母公司所有者的净利润	6,769.66	28,620.89	19,305.73	17,172.72

2019-2021年度，公司营业收入分别为9.17亿元、16.49亿元、25.47亿元，实现利润总额1.71元、1.94亿元、3.06亿元，净利润分别为1.71亿元、2.01亿元、2.86

亿元。

2021 年，公司营业总收入为 25.47 亿元，主要由工程建设收入、土地整理收入和出租收入等构成，同比增长 54.43%，主要系当年土地整理业务和出租业务收入增长所致。

毛利率方面，2021 年，公司营业毛利率为 28.05%，较上年上升 8.59 个百分点，主要出租业务收入增长的同时，毛利率有所提高，总体上盈利能力有所提升。其中土地整理业务毛利率保持稳定；工程业务方面，近年来毛利率为负，主要系部分工程款项未到付款节点尚未支付，施工方未开具增值税发票，导致公司无法抵扣进项税。房屋销售方面，2021 年因给予高新区招商引资企业一定购房优惠致毛利率为负；售水业务方面，因政府补贴文件到期后未下发新的补贴文件，售水业务毛利率仍为负。出租业务方面，公司投资性房地产自 2020 年末开始由成本计量模式转为公允价值计量模式，由于不再折旧，公司该业务的毛利率大幅上升 25.13 个百分点至 89.60%。

表 10：近年来公司主要板块收入和毛利率构成(亿元、%)

收入	2019	2020	2021
工程建设收入	2.63	6.44	6.60
土地整理收入	2.69	2.65	6.01
出租收入	2.03	2.94	5.09
房屋销售收入	-0.06	0.74	1.08
售水收入	0.16	0.15	0.16
担保收入	0.13	0.22	0.14
服务收入	0.04	0.11	0.19
其他	1.55	3.23	6.19
合计	9.17	16.49	25.47
毛利率	2019	2020	2021
工程建设收入	-0.56	-3.15	-6.86
土地整理收入	5.22	5.22	5.22
出租收入	66.07	64.47	89.60
房屋销售收入	297.21	-28.88	-9.58
售水收入	-18.27	-53.59	-72.53
担保收入	100.00	100.00	100.00
服务收入	58.13	63.14	43.17
其他	65.22	43.47	43.99
综合	26.49	19.46	28.05

注：公司其他业务收入包括贸易收入、管网施工收入、出租收入、利息收入、服务收入以及其他收入等。

公司期间费用主要由管理费用和财务费用构成。其中，管理费用主要系固定资产折旧、职工薪酬和无形资产摊销等，2021 年，管理费用为 2.68 亿元，同比

增长 41.24%；财务费用为 1.34 亿元，因利息支出和手续费等增加同比大幅增长。同期，公司期间费用收入占比为 16.06%，同比上升 3.54 个百分点。

公司利润总额主要由经营性业务利润、公允价值变动损益、营业外损益和资产处置收益构成。2021 年，公司利润总额分别为 3.06 亿元，同比增长 57.87%，其中经营性业务利润 1.37 亿元，同比增长 274.34%，收入增长率大于成本增长率是经营性利润增长的主要原因；此外，2021 年公允价值变动损益和投资收益亦对利润总额的增长起到促进作用，其中，公允价值变动损益系按公允价值计量的投资性房地产；投资收益为权益法核算的长期股权投资收益和其他非流动金融资产在持有期间的投资收益。另外，2021 年公司资产处置收益为 0.53 亿元，系处置无形资产获得的收益。

各收入版块详细分析详见上节“6、公司经营情况”。

2022年1-3月，营业收入6.29亿元、营业成本4.46亿元、期间费用1.12亿元、营业利润0.67亿元，利润总额0.68亿元、净利润0.68亿元。随着年内业务的积极开展及前期收益逐步结算，2022年预计仍将保持营收增长。

（3）现金流情况

合并现金流量表

单位：万元

项目	2022-03-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
销售商品、提供劳务收到的现金	64,396.02	316,759.14	116,700.67	74,447.48
收到的税费返还	1.36	4,192.93	155.24	
收到其他与经营活动有关的现金	560,884.84	589,967.77	249,503.40	227,480.05
经营活动现金流入小计	625,282.22	910,919.83	366,359.31	301,927.53
购买商品、接受劳务支付的现金	207,801.40	291,238.03	125,910.79	84,923.15
支付给职工以及为职工支付的现金	1,623.05	5,848.53	4,160.19	3,642.81
支付的各项税费	4,785.25	14,125.71	3,420.53	4,346.64
支付其他与经营活动有关的现金	320,737.69	504,621.36	388,712.17	329,611.58
经营活动现金流出小计	534,947.39	815,833.63	522,203.69	422,524.18
经营活动产生的现金流量净额	90,334.83	95,086.20	-155,844.38	-120,596.65
收回投资收到的现金	14,121.20	12,074.34	5,670.67	1,100.00
取得投资收益收到的现金	591.38	2,885.22	160.03	267.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,655.20	2.44	8.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			378.44	1,092.26
收到其他与投资活动有关的现金	742.60	535.31	52,515.62	8,093.85

投资活动现金流入小计	15,455.18	36,150.07	58,727.21	10,562.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	251,655.79	259,804.64	369,002.95	34,451.02
投资支付的现金	55,590.00	357,828.90	140,566.16	76,250.00
支付其他与投资活动有关的现金	600.88	170,041.88	243,118.00	39,570.83
投资活动现金流出小计	307,846.67	787,675.42	752,687.11	150,271.86
投资活动产生的现金流量净额	-292,391.49	-751,525.34	-693,959.90	-139,709.65
吸收投资收到的现金	44,693.20	76,250.00	302,060.00	40,000.00
取得借款收到的现金	229,929.22	768,713.58	558,938.86	125,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	180,136.41	274,203.43	454,813.86	39,400.00
发行债券收到的现金				126,000.00
筹资活动现金流入小计	454,758.83	1,119,167.01	1,315,812.72	330,400.00
偿还债务支付的现金	128,153.23	344,878.24	217,891.70	98,991.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,777.23	82,359.35	127,038.92	37,011.40
支付其他与筹资活动有关的现金	37,118.25	99,946.11	34,949.98	6,218.68
筹资活动现金流出小计	194,048.72	527,183.71	379,880.61	142,221.94
筹资活动产生的现金流量净额	260,710.11	591,983.31	935,932.11	188,178.06
汇率变动对现金的影响		-19.51	17.86	-29.72
现金及现金等价物净增加额	58,653.45	-64,475.34	86,145.69	-72,157.97
期初现金及现金等价物余额	57,837.07	122,312.41	36,166.72	108,324.69
期末现金及现金等价物余额	116,490.52	57,837.07	122,312.41	36,166.72

2019-2021 年度和 2022 年 1-3 月，公司经营活动净现金流净额分别为-12.06 亿元、-15.59 亿元、9.51 亿元、9.03 亿元。近年来持续改善，主要由于与经营活动相关的往来款（“收到其他与经营活动有关的现金”）增长明显。

2019-2021 年度和 2022 年 1-3 月公司的投资活动现金流净额分别为-13.97 亿元、-69.40 亿元、-75.15 亿元、-29.24 亿元，由于公司业务处于快速发展阶段，“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”、“投资支付的现金”流出规模较大，而投资项目收益尚未体现，使得投资活动现金流净额持续流出。随着投资业务的盈利情况将在后续年份逐渐体现，投资活动现金流量净额将得到改善。

2019-2021 年度和 2022 年 1-3 月，筹资活动产生现金流净额分别为 18.82 亿元、93.59 亿元、59.20 亿元、26.07 亿元，总体持续表现为较大规模现金净流入，有力支撑业务持续发展。金融机构对公司认可度较高，保持提供授信支持。

2、财务预测

根据公司近三年公司财务数据进行未来现金流预测：在基建领域扩大投入的背景下，公司业务发展迅速，营业总收入增长率保守按 30%增长预测，预计

未来两年公司可实现营业收入分别为 33.11 亿元（2022 年 1-3 月已实现 6.29 亿元）、43.04 亿元；营业净利润率按 11%保守估计，预计未来两年可实现净利润分别为 3.64 亿元、4.73 亿元。

表：淄博高新国投盈利及现金流预测

单位：万元

年度	2019 年	2020 年	2021 年	选取值	2022 年	2023 年
营业收入（1）	91,697.19	164,918.49	254,686.25		331,092.13	430,419.76
营业收入增长率		79.85%	54.43%	30.00%	30.00%	30.00%
营业净利润率（2）	18.66%	12.18%	11.22%	11.00%	11.00%	11.00%
净利润（3=1*2）	17,111.15	20,085.44	28,567.52		36,420.13	47,346.17
筹资性现金流入	330,400.00	1,315,812.72	1,119,167.01	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00

公司近三年筹资性现金流入较大，按照正常预计，后两年公司通过筹资活动可获得的现金仍将维持在 100 亿元左右，依然为较为充足的流入状态。

综上，公司未来两年盈利预计将保持良好态势，同时公司资信状况较好、筹资能力较强，总体来看预计能够为本信托计划本息提供充分保障。

（三）财务指标

1、偿债能力分析

财务指标	2022 年 3 月末	2021 年	2020 年	2019 年
流动比率（倍）	1.52	1.63	2.51	2.51
速动比率（倍）	1.39	1.49	2.37	2.12
资产负债率（%）	68.77%	65.92%	66.96%	62.14%

从短期偿债能力指标看，近三年末及一期公司流动比率分别为 2.51、2.51、1.63、1.52，速动比率 2.12、2.37、1.49、1.39。由于公司业务发展较快、投资业务占比升高，流动比率与速动比率有所下降，但均符合行业水平。

从长期偿债能力指标看，近三年末及一期公司资产负债率分别为 62.14%、66.96%、65.92%、68.77%，公司处于业务快速发展阶段，资产负债率水平合理。

2、运营能力分析

运营指标	2021 年	2020 年	2019 年
------	--------	--------	--------

存货周转率	1.21	0.83	0.34
应收账款周转率	1.33	1.04	0.79
总资产周转率	0.06	0.06	0.05

公司运营能力较强，各项指标不断提升。

3、盈利能力分析

单位：%

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业毛利率	28.05%	19.46%	26.49%
营业净利率	11.22%	12.18%	18.66%
总资产收益率	1.09%	0.75%	0.79%
净资产收益率	2.10%	2.11%	2.26%

毛利率方面，2021 年，公司营业毛利率为 28.05%，较上年上升 8.59 个百分点，主要出租业务收入增长的同时，毛利率有所提高，总体上盈利能力有所提升。其中土地整理业务毛利率保持稳定；工程业务方面，近年来毛利率为负，主要系部分工程款项未到付款节点尚未支付，施工方未开具增值税发票，导致公司无法抵扣进项税。房屋销售方面，2021 年因给予高新区招商引资企业一定购房优惠致毛利率为负；售水业务方面，因政府补贴文件到期后未下发新的补贴文件，售水业务毛利率仍为负。出租业务方面，公司投资性房地产自 2020 年末开始由成本计量模式转为公允价值计量模式，由于不再折旧，公司该业务的毛利率大幅上升 25.13 个百分点至 89.60%。

表 10：近年来公司主要板块收入和毛利率构成(亿元、%)

收入	2019	2020	2021
工程建设收入	2.63	6.44	6.60
土地整理收入	2.69	2.65	6.01
出租收入	2.03	2.94	5.09
房屋销售收入	-0.06	0.74	1.08
售水收入	0.16	0.15	0.16
担保收入	0.13	0.22	0.14
服务收入	0.04	0.11	0.19
其他	1.55	3.23	6.19
合计	9.17	16.49	25.47
毛利率	2019	2020	2021
工程建设收入	-0.56	-3.15	-6.86
土地整理收入	5.22	5.22	5.22
出租收入	66.07	64.47	89.60
房屋销售收入	297.21	-28.88	-9.58
售水收入	-18.27	-53.59	-72.53
担保收入	100.00	100.00	100.00
服务收入	58.13	63.14	43.17
其他	65.22	43.47	43.99
综合	26.49	19.46	28.05

注：公司其他业务收入包括贸易收入、管网施工收入、出租收入、利息收入、服务收入以及其他收入等。

公司利润总额主要由经营性业务利润、公允价值变动损益、营业外损益和资产处置收益构成。2021 年，公司利润总额分别为 3.06 亿元，同比增长 57.87%，其中经营性业务利润 1.37 亿元，同比增长 274.34%，收入增长率大于成本增长率是经营性利润增长的主要原因；此外，2021 年公允价值变动损益和投资收益亦对利润总额的增长起到促进作用，其中，公允价值变动损益系按公允价值计量的投资性房地产；投资收益为权益法核算的长期股权投资收益和其他非流动金融资产在持有期间的投资收益。另外，2021 年公司资产处置收益为 0.53 亿元，系处置无形资产获得的收益。

整体来看，公司盈利水平较好。

（四）融资明细及授信情况

1、有息负债类型构成

1) 根据财报统计，公司截至 2022 年 3 月末有息负债类型构成情况如下：

有息负债	2022 年 3 月末	
	金额（万元）	占比
短期借款	191,971.72	8.78%
一年内到期的非流动负债	372,914.46	17.06%

短期负债合计	564,886.18	25.85%
长期借款	673,504.79	30.82%
应付债券	522,445.46	23.91%
长期应付款（租赁负债）	424,503.85	19.43%
长期负债合计	1,620,454.10	74.15%
有息负债合计	2,185,340.28	100.00%

综上，企业有息负债以长期为主，占比约 75%。

2) 根据公司提供的借款明细，2022 年 6 月末，全部计息债务综合统计如下：

2022 年 6 月末，全部计息债务综合统计		
科目	金额（万元）	占比
银行	894,372.32	41.90%
发债（公司债、中票、资产专项计划等）	690,872.22	32.37%
信托	124,633.20	5.84%
融资租赁	424,503.85	19.89%
合计	2,134,381.59	100.00%

综上，企业有息负债中，银行借款占比 41.90%、发债占比 32.37%，融资租赁占比 19.89%。信托融资明细如下：

科目	金额（万元）	期限
中信信托（含投资 私募债 3 亿）	60,000.00	2021.04.22-2022.10.22、 2021.04.22-2023.04.22 2021.9.2-2026.9.2
五矿信托	60,000.00	2022.6.30-2032.6.30
国元信托	4,633.20	2022.3.28-2024.3.27
合计	124,633.20	

有息负债明细如下：

序号	借款人	贷款人	借款余额	起止日期	抵质押情况	利率	合同期限
1	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	民生银行 淄博分行	15,000.00	2022.1.25- 2023.01.25	保证	5.94%	1 年

2	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	浦发银行	24,750.00	2016.12.16- 2031.12.15	保证	5.54%	15 年
3	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	工商银行 淄博分行 (管廊)	5,950.00	2016.12.29- 2031.12.30	质押	4.90%	15 年
4	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	交通银行 淄博分行	5,000.00	2017.6.29- 2023.12.31	抵押	5.39%	6 年零 6 个月
5	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	工商银行 淄博分行 (并购)	9,714.18	2017.10.8- 2022.10.8	抵押、保 证	4.39%	5 年
6	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	工商银行 淄博分行 (棚改)	67,200.00	2018.1.23- 2036.1.8	质押	4.90%	18 年
7	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	西部证券 (企业债)	36,000.00	2017.8.9- 2024.8.9	担保	5.28%	7 年
8	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	中信建投 (中期票 据)	4,000.00	2017.12.28- 2022.12.28	信用	6.70%	3+2 年
9	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	中信建投 (中期票 据)	13,000.00	2018.10.18- 2023.10.18	信用	7.50%	3+2 年
10	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	西部证券 (企业债)	44,800.00	2019.4.2- 2026.04.02	担保	5.03%	7 年
11	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	中信建投 (中期票 据)	70,000.00	2019.9.5- 2024.09.05	信用	5.50%	3+2 年
12	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	国信证券 (PPN)	30,000.00	2020.9.4- 2023.09.04		6.50%	3+2 年
13	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	国信证券 (PPN)	40,000.00	2020.11.06- 2023.11.06		6%	2+1 年
14	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	国信证券 (PPN)	30,000.00	2021.02.09- 2024.02.09		6.40%	3 年
15	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	北金所债 权融资计 划	35,000.00	2020.2.27- 2023.2.27		7.20%	3 年

16	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	北金所债 权融资计 划	50,000.00	2020.09.04- 2023.09.03		6.50%	3 年
17	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	方正公司 债 21 淄新 01 公司债	50,000.00	2021.09.14- 2023.09.14	担保	6.00%	2 年
18	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	方正公司 债 21 淄新 02 公司债	40,000.00	2021.10.28- 2023.10.28	担保	6.00%	2 年
19	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	平安融资 租赁	7,088.96	2019.10.24- 2022.10.24	保证	5.56%	3 年
20	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	稠州金租	10,453.73	2020.05.28- 2025.05.28	保证	6.63%	5 年
21	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	通用环球 融资租赁	42,957.85	2020.10.28- 2025.10.27	保证	6.74%	5 年
22	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	中建投租 赁股份有 限公司	9,178.10	2021.10.28- 2024.10.28	保证	6.26%	3 年
23	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	山钢融资 租赁	5,029.17	2022.2.25- 2024.2.24	保证	7.00%	2 年
24	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	中信信托	10,000.00	2021.04.22- 2022.10.22	质押	8.20%	1 年 6 个 月
25	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	中信信托	20,000.00	2021.04.22- 2023.04.22	质押	8.20%	3 年
26	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	五矿信托	60,000.00	2022. 6. 30- 2032. 6. 30	保证	7. 00%	10 年
27	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	渤海银行	9,500.00	2022.3.21- 2023.3.20	保证	5.50%	1 年
28	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	济宁银行	10,000.00	2021.04.09- 2022.04.08	保证	6.20%	1 年
29	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	济宁银行	9,500.00	2020.04.02- 2023.04.02	存单质押	4.15%	3 年

30	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	济宁银行	8,000.00	2021.07.28- 2022.07.27	保证	6.20%	1 年
31	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	农村商业 银行	2,700.00	2021.09.15- 2022.09.15	信用	4.35%	1 年
32	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	东营银行	9,100.00	2020.09.30- 2022.09.29	保证	6%	2 年
33	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	齐商银行	24,400.00	2020.12.28- 2023.12.27	抵押	5.94%	3 年
34	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	齐商银行	7,000.00	2021.01.21- 2024.01.20	抵押	5.94%	3 年
35	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	齐商银行	4,600.00	2021.02.05- 2024.02.04	抵押	5.94%	3 年
36	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	齐商银行	9,000.00	2021.04.26- 2024.04.25	抵押	5.94%	3 年
37	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	兴业银行	13,500.00	2021.12.24- 2022.12.24	保证	5.22%	1 年
38	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	渤海银行	14,820.30	2021.02.07- 2024.02.07	保证、质 押	4.43%	3 年
39	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	威海银行	10,000.00	2022.03.11- 2023.03.10	保证	6.60%	1 年
40	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	恒丰银行	24,000.00	2021.03.31- 2028.03.30	保证	6.40%	7 年
41	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	中信银行	5,200.00	2021.04.26- 2022.04.25	保证	5.4375%	1 年
42	淄博高新城市 投资运营集团 有限公司	中信银行	4,800.00	2021.05.27- 2022.05.26	保证	5.4375%	1 年
43	淄博高新城市 开发建设有限 公司	东营银行 存单质押	18,000.00	2021.05.28- 2022.05.23	质押	4.35%	1 年

44	淄博高新区涌泉供水有限公司	威海银行	5,000.00	2021.05.21-2022.05.20	保证	5.65%	1 年
45	淄博高新区涌泉供水有限公司	江苏金租	7,071.77	2020.07.23-2025.07.23	保证	7.23%	5 年
46	淄博高新区涌泉供水有限公司	浙银金租	8,600.00	2021.01.05-2025.01.06	保证	7.93%	4 年
47	淄博高新区涌泉供水有限公司	哈银金融租赁有限公司	17,467.47	2021.09.29-2024.09.29	保证	6.05%	3 年
48	淄博高新区涌泉供水有限公司	中远海运租赁	9,845.94	2021.02.10-2024.02.09	保证	6.75%	3 年
49	淄博高新区涌泉供水有限公司	中交融资	8,520.69	2021.03.26-2024.03.31	保证	7.50%	3 年
50	淄博高新区涌泉供水有限公司	汇通金租	25,000.00	2021.06.15-2024.06.15	保证	7.05%	3 年
51	淄博高新区涌泉供水有限公司	远东宏信融租	7,500.00	2021.06.16-2024.06.16	保证	7.50%	3 年
52	淄博高新区涌泉供水有限公司	横琴华通金租	6,755.40	2021.06.10-2024.06.10	保证	6.800%	3 年
53	淄博高新区涌泉供水有限公司	山东通汇嘉泰融资租赁有限公司	6,175.34	2022.12.16-2023.12.16	保证	7.00%	3 年
54	淄博高新区涌泉供水有限公司	国泰租赁有限公司	13,859.03	2021.12.29-2024.12.29	保证	7.18%	3 年
55	淄博高新区涌泉供水有限公司	国药控股融资租赁有限公司	6,790.00	2022.2.9-2025.2.8	保证	7.20%	3 年
56	淄博高新区涌泉供水有限公司	广州高新区融资租赁有限公司	5,000.00	2022.3.25-2025.3.24	保证	6.80%	3 年
57	淄博高新区涌泉供水有限公司	国元信托	4,633.20	2022.3.28-2024.3.27	保证	7.00%	2 年

58	淄博鲁创城镇化建设发展有限公司	远东租赁	11,089.94	2020.06.28-2023.06.28	保证	7.50%	3 年
59	淄博鲁创城镇化建设发展有限公司	长江联合租赁	11,008.45	2020.09.16-2025.09.15	保证	6.68%	5 年
60	淄博鲁创城镇化建设发展有限公司	无锡财通融资租赁	6,584.16	2020.12.23-2023.12.23	保证	7.40%	3 年
61	淄博鲁创城镇化建设发展有限公司	河北省金融租赁	6,485.74	2020.12.24-2023.12.18	保证	6.20%	3 年
62	淄博鲁创城镇化建设发展有限公司	国泰租赁有限公司	8,461.24	2021.08.20-2024.08.20	保证	6.51%	3 年
63	淄博鲁创城镇化建设发展有限公司	齐商银行股份有限公司	20,000.00	2021.10.29-2022.10.29	保证	4.35%	1 年
64	淄博鲁创城镇化建设发展有限公司（大班额）	交行高新支行	12,950.00	2016.11.30-2031.12.21	质押	4.41%	15 年
65	淄博鲁创城镇化建设发展有限公司（猪龙河）	工行高新支行	16,758.62	2017.2.24-2032.1.20	质押	4.90%	15 年
66	淄博鲁创城镇化建设发展有限公司（南部）	农发行淄博分行	57,000.00	2018.2.8-2036.2.4	质押	4.90%	18 年
67	淄博鲁创城镇化建设发展有限公司（城镇化一期）	农发行淄博分行	49,310.50	2016.12.19-2034.9.26	保证、抵押、质押	5.29%	18 年
68	淄博鲁创置业有限公司（建设基金）	农发行淄博分行	10,000.00	2015.9.29-2030.09.28	保证	1.20%	15 年
69	淄博鲁创置业有限公司（新农村）	农发行淄博分行	21,500.00	2015.10.9-2030.10.8	质押、保证	4.25%	15 年
70	淄博鲁创置业有限公司（东部棚改）	农发行淄博分行	42,350.00	2018.1.9-2035.12.25	质押	5.39%	18 年

71	淄博鲁创置业有限公司（东部）	农发行淄博分行	25,000.00	2021.03.08-2035.12.15	质押	5.14%	14 年
72	淄博齐达资产运营有限公司	富邦华一银行	33,320.00	2022.1.28-2025.1.28	保证	6.00%	3 年
73	淄博齐航建设有限公司	农发行淄博分行	10,900.00	2022.3.3-2035.3.2	保证、抵押	5.15%	13 年
74	淄博高新城市建设开发有限公司（科学城）	农发行淄博分行	40,000.00	2020.06.05-2033.06.05	保证、抵押	5.23%	13 年
75		农发行淄博分行	10,000.00	2020.12.16-2033.06.05	保证、抵押	5.23%	13 年
76		农发行淄博分行	8,200.00	2020.9.17-2033.06.03	保证、抵押	5.23%	13 年
77		农发行淄博分行	13,500.00	2022.2.8-2033.06.04	保证、抵押	5.23%	13 年
78		农发行淄博分行	45,700.00	2021.03.05-2033.06.05	保证、抵押	5.23%	13 年
79	淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	30,000.00	2021.09.18-2026.09.17	保证	4.90%	5 年
80	淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	10,000.00	2020.06.03-2025.06.02	保证	6.15%	5 年
81	淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	45,000.00	2020.11.13-2025.11.13	保证	4.65%	5 年
82	淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	5,000.00	2021.2.3-2026.2.2	保证	4.65%	5 年
83	淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	2,200.00	2021.10.28-2026.10.27	保证	4.35%	5 年
84	淄博高新产业投资有限公司	兴业银行	9,895.55	2021.11.2-2022.11.01	保证、抵押	5.50%	1 年
85	淄博高新产业投资有限公司	浙商银行	9,829.00	2022.1.25-2022.7.25	质押		6 个月
86	淄博高新产业投资有限公司	山东高速环球租赁有限公司	20,715.08	2020.11.04-2023.11.03	保证	7.75%	3 年
87	淄博高新产业投资有限公司	国泰租赁有限公司	11,510.40	2021.2.8-2024.2.8	保证	6.50%	3 年
88	淄博高新产业投资有限公司	海通恒信	8,461.36	2021.6.7-2024.6.7	保证	6.50%	3 年
89	淄博高新产业投资有限公司	山东通达金融租赁有限公司	41,774.11	2021.9.10-2026.6.10	保证	6.85%	5 年
90	淄博高新产业投资有限公司	中交融资租赁有限公司	20,000.00	2021.7.15-2026.7.15	保证	6.50%	5 年

91	淄博高新产业投资有限公司	济南金控国际融资租赁有限公司	3,097.59	2021.9.29-2024.9.29	保证	6.00%	3 年
92	淄博高新产业投资有限公司	甘肃兰银金融租赁股份有限公司	6,755.44	2021.9.29-2024.9.28	保证	5.50%	3 年
93	淄博高新产业投资有限公司	江西金租	1,392.25	2021.9.30-2024.09.28	保证	4.80%	3 年
94	淄博高新产业投资有限公司	山东国惠民间资本管理有限公司	12,000.00	2021.10.11-2023.10.10	保证	6.00%	2 年
95	淄博高新产业投资有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	3,024.90	2021.11.15-2026.11.14	保证	6.37%	5 年
96	淄博高新产业投资有限公司	青岛青银金融租赁有限公司	22,000.00	2021.11.26-2024.11.25	抵押+保证	6.50%	3 年
97	淄博高新产业投资有限公司	山东通汇嘉泰融资租赁有限公司	8,000.00	2021.12.16-2023.12.15	保证	6.71%	2 年
98	淄博高新产业投资有限公司	国药控股融资租赁有限公司	5,000.00	2022.2.24-2025.2.23	保证		3 年
99	淄博高新齐云智慧城市有限公司	青岛银行	1,377.00	2022.3.24-2025.3.24	保证	6.00%	3 年
100	淄博高新产业投资有限公司	青岛银行	7,300.00	2022.2.8-2024.2.8	质押		2 年
101	淄博齐云智慧城市运营有限公司	蓝满设备租赁（上海）有限公司	4,160.57	2021.10.28-2024.10.28	保证	5.10%	3 年
102	淄博齐云智慧城市运营有限公司	平安国际融资租赁	689.17	2021.12.04-2024.12.04	保证	4.80%	3 年
103	淄博高新区粮食收储管理有限公司	农业发展银行	328.00	2021.6.25-2022.6.24	信用	4.35%	1 年

104	淄博高新区粮食收储管理有限公司	农业发展银行	1,324.68	2021.9.24-2022.9.23	信用	4.35%	1 年
105	淄博高新区粮食收储管理有限公司	农业发展银行	1,191.99	2021.6.5-2022.6.4	信用	4.05%	1 年
106	淄博高新区粮食收储管理有限公司	农业发展银行	102.50	2021.12.18-2022.12.16	信用	4.35%	1 年
107	淄博保税物流有限公司	华夏金融租赁有限公司	15,000.00	2022.3.18-2027.3.17	保证	7.41%	5 年
108	淄博高新齐云智慧城市有限公司	建设银行	1,000.00	2022.1.14-2023.1.13	保证	4.10%	1 年
109	淄博高新国有资本投资有限公司各子公司	齐商银行	4,000.00	2022.2.23-2023.2.22	保证	5.90%	1 年
110	淄博高新国有资本投资有限公司	非公开公司债	50,000.00	2020.12.25-2025.12.25	信用	5.90%	3+2 年
111	淄博高新国有资本投资有限公司	非公开公司债	75,000.00	2020.3.26-2026.3.25	信用	5.90%	3+2 年
112	淄博高新国有资本投资有限公司	非公开公司债	38,000.00	2021.9.2-2026.9.2	信用	5.50%	3+2 年
113	淄博高新国有资本投资有限公司	非公开公司债	30,000.00	2021.9.2-2026.9.2	信用	5.50%	3+2 年
114	淄博高新国有资本投资有限公司	双创公司债	40,000.00	2022.1.21-2027.1.20	信用	5.50%	3+2 年
115	淄博高新国有资本投资有限公司	境外美元债	45,072.22	2021.1.25-2022.1.24	信用	4.90%	1 年
116	淄博高新国有资本投资有限公司	国家开发银行	3,000.00	2022.3.31-2023.3.30	信用	3.70%	1 年
117	淄博高新国有资本投资有限公司	中国银行	19,600.00	2022.1.28-2023.1.27	抵押	6.00%	1 年

118	淄博高新国有资本投资有限公司	北京银行	10,000.00	2022.2.29-2023.1.28	信用	5.90%	1 年
合计			2,134,381.59				

3) 2022 年 3 月末, 主要债务期限统计如下:

到期时间	2022. 4-12	2023	2024	2025 及以后	合计
到期金额 (万元)	194,847.08	460,050.26	353,037.32	1,126,446.93	2,074,381.59
占比	9.13%	21.55%	16.54%	52.78%	100.00%

综上, 企业有息负债中, 债务期限大部分在 2025 年及以后到期, 短期负债偿还压力不大。

4) 融资授信

银行授信方面, 公司与多家金融机构保持了良好合作关系, 截至 2021 年末, 公司共获得银行授信 177.18 亿元, 其中已使用授信额度 108.67 亿元, 未使用授信总余额 68.52 亿元, 备用流动性较好。

2、存续债券情况

截至 2022 年 7 月 21 日, 共同债务人母公司存续流通债券 28.30 亿元。

债券简称	债券代码	上市日	债券余额 (亿)	剩余期限	发行期限	票面	发行价	行权日	到期日
本主体债券									
20淄国01	177484.SH	2020-12-31	5.0000	1.42Y+2.00Y	3+2	5.9000	100.00	2023-12-24	2025-12-24
21淄国01	178162.SH	2021-04-01	7.5000	1.68Y+2.00Y	3+2	5.9000	100.00	2024-03-26	2026-03-26
21淄国02	197014.SH	2021-09-07	6.8000	2.12Y+2.00Y	3+2	5.5000	100.00	2024-09-02	2026-09-02
22淄国S1	133189.SZ	2022-02-07	4.0000	2.50Y+2.00Y	3+2	5.5000	100.00	2025-01-21	2027-01-21
22淄博高新MTN001	102281078.IB	2022-05-11	5.0000	2.80Y+2.00Y	3+2	5.0000	100.00	2025-05-10	2027-05-10

(五) 担保情况

对外担保方面, 截至 2022 年 6 月末, 公司无对外担保, 均为对关联方担保, 对关联方担保余额为 182,491.23 万元, 目前均存续正常, 具体明细如下:

被担保单位名称	融资机构	担保余额 (万元)	担保对象现状	起始日	到期日	是否关联方
淄博高新城市投资运营集团有限公司	渤海银行	9,500.00	正常经营	2022/3/21	2023/3/20	是
淄博高新城市投资运营集团有限公司	兴业银行	13,500.00	正常经营	2021/12/14	2022/12/14	是

淄博高新城市投资运营集团有限公司	国泰租赁	7,669.44	正常经营	2021/8/20	2024/8/20	是
淄博高新城市投资运营集团有限公司	国泰租赁	12,704.10	正常经营	2021/12/29	2024/12/29	是
淄博高新城市投资运营集团有限公司	中信银行	4,200.00	正常经营	2022/4/29	2023/4/28	是
淄博高新城市投资运营集团有限公司	中信银行	4,800.00	正常经营	2022/5/31	2023/5/31	是
淄博高新城市投资运营集团有限公司	中建投租赁	8,460.01	正常经营	2021/10/28	2024/10/15	是
淄博高新城市投资运营集团有限公司	远东宏信	10,000.00	正常经营	2022/6/27	2025/6/27	是
淄博涌泉供水有限公司	远东宏信	6,666.67	正常经营	2021/6/16	2024/6/16	是
齐达公司	富邦华一	33,320.00	正常经营	2022/1/28	2025/1/28	是
涌泉供水	国药租赁	6,453.02	正常经营	2022/2/9	2025/2/9	是
淄博高新产业投资有限公司	国药租赁	4,618.79	正常经营	2022/2/23	2025/2/23	是
淄博高新产业投资有限公司	国泰租赁	9,089.62	正常经营	2021/2/10	2024/2/8	是
淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	2,200.00	正常经营	2021/10/28	2026/10/26	是
淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	10,000.00	正常经营	2021/10/19	2026/9/17	是
淄博高新产业投资有限公司	齐商银行	20,000.00	正常经营	2021/9/18	2026/9/17	是
淄博高新产业投资有限公司	兴业银行	9,895.55	正常经营	2021/11/3	2022/11/1	是
淄博高新产业投资有限公司	渝农商金租	4,294.48	正常经营	2022/6/23	2027/6/23	是
淄博高新产业投资有限公司	苏银金租	812.74	正常经营	2022/3/10	2027/2/25	是
淄博高新产业投资有限公司	苏银金租	450.90	正常经营	2021/11/15	2026/11/15	是
齐云公司	东营银行	1,000.00	正常经营	2022/4/27	2023/4/11	是
齐云公司	青岛银行	985.87	正常经营	2022/4/13	2022/3/24	是
齐云公司	青岛银行	1,377.00	正常经营	2022/3/24	2025/3/24	是
齐云公司	平安租赁	493.04	正常经营	2021/12/23	2023/12/23	是

合计		182,491.23	-			-
----	--	------------	---	--	--	---

（六）评级情况

2022年6月28日，中诚信国际信用评级有限责任公司对共同债务人的最新主体评级为AA+，评级展望为稳定。2021年9月2日，YY最新评级7+（上调一级）。

（七）资信情况

1、企业信用及涉诉查询情况

经全国法院被执行人信息查询、国家企业信用信息公示系统共同债务人无被执行信息、无行政处罚信息及无经营异常信息。

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码: 

查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 淄博高新国有资本投资有限公司 相关的结果。



淄博高新国有资本投资有限公司

在 营 (开业) 企业

统一社会信用代码: 91370303MA3PCG9U7M

注册号:

法定代表人: 刘宗

登记机关: 淄博高新区市场监督管理局

成立日期: 2019年03月21日

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

■ 行政处罚信息

序号	决定书文号	违法行为类型	行政处罚内容	决定机关名称	处罚决定日期	公示日期	详情
暂无行政处罚信息							

共查询到 0 条记录 共 0 页



淄博高新国有资本投资有限公司

在营 (开业) 企业

统一社会信用代码: 91370303MA3PCG9U7M

注册号:

法定代表人: 刘宗

登记机关: 淄博高新区市场监督管理局

成立日期: 2019年03月21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

■ 列入经营异常名录信息

序号	列入经营异常名录原因	列入日期	作出决定机关 (列入)	移出经营异常名录原因	移出日期	作出决定机关 (移出)
暂无列入经营异常名录信息						

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页

• 上一页

下一页 •

末页



淄博高新国有资本投资有限公司

在营 (开业) 企业

统一社会信用代码: 91370303MA3PCG9U7M

注册号:

法定代表人: 刘宗

登记机关: 淄博高新区市场监督管理局

成立日期: 2019年03月21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

■ 列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

序号	类别	列入严重违法失信名单 (黑名单) 原因	列入日期	作出决定机关 (列入)	移出严重违法失信名单 (黑名单) 原因	移出日期	作出决定机关 (移出)
暂无列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息							

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页

• 上一页

下一页 •

末页

2、征信情况

2022 年 5 月 5 日，经查询中国人民银行征信报告，共同债务人首次信贷交易年份是 2021 年，共在 3 家金融机构办理过信贷业务，目前在 3 家金融机构的业务仍未结清，当前借贷余额为 32600 万元，无不良和关注类负债。

(八) 综合评价

保证人淄博高新国投是淄博高新区内唯一的基础设施建设和国有资产经营主体，主体评级 AA+，区域内第一大核心平台。，在资金拨付、政府补助和资产注入等方面均得到了淄博高新技术产业开发区管理委员会的大力支持。公司承担高新区国企管理从管企业到管资本的转型任务，对推动高新区国有资本的科学配置、合理流动、优化国有资本投向及推动高新区的产业布局优化和结构调整方面

负有重要使命。依托良好的政府背景，具有一定的区域垄断优势，有着较高的行业地位，其业务地位为公司提供了稳定的现金流。

公司财务状况在近年内较稳定，偿债能力较强，为本信托计划提供连带责任担保，能有效保障项目安全兑付。

四、反洗钱及暂停客户名单情况

经反洗钱系统查询，各交易对手的查询结果为未命中。

[请点击此处下载结果! 20220719133610398\(541\)template.xlsx](#)

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	淄博高新产业投资有限公司	统一社会信用代码	91370303334461165U	2022/7/19 13:36:11	0000		0
2	机构	淄博高新国有资本投资有限公司	统一社会信用代码	91370303MA3PCG9U7M	2022/7/19 13:36:11	0000		0

经查询集团暂停客户名单，各交易对手的查询结果为未命中。

客户名称

淄博高新产业投资有限公司

搜索

重置

说明: 请输入客户名称或集团客户名称进行查询

集团客户名称	客户名称	相关项目名称	客户类型	项目所属单位	暂停续作原因
无数据					

客户名称

国有资本投资有限公司

搜索

重置

说明: 请输入客户名称或集团客户名称进行查询

集团客户名称	客户名称	相关项目名称	客户类型	项目所属单位	暂停续作原因
无数据					

五、现场及视频尽调

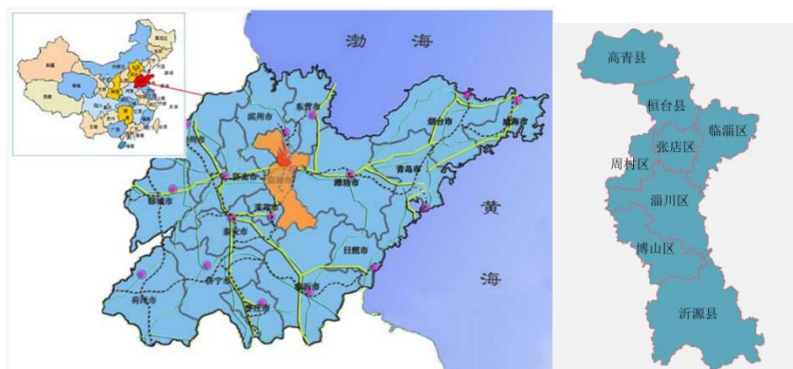
(1) 现场尽调-保证人（2022 年 2 月 22 日）

(2) 视频尽调-融资人（2022 年 7 月 14 日）

六、区域情况

1、淄博市

淄博市位于山东省中部，南依泰沂山麓，北濒九曲黄河，西邻省会济南，东接潍坊、青岛，是具有地方立法权的“较大的市”。辖张店、淄川、博山、周村、临淄 5 个区，桓台、高青、沂源 3 个县和淄博高新技术产业开发区、淄博经济开发区、文昌湖省级旅游度假区，总面积 5965 平方公里，截至 2020 年 11 月的人口普查，常住人口 470.41 万人。2021 年，全市地区生产总值实现 4200.62 亿元，年末全市常住人口 470.88 万人。



淄博作为工矿业开发较早的地区之一，近现代工业发展历史已超过 110 年，工业文明浸润深、氛围浓，市民工业素养高，产业门类全、配套能力强，全国 41 个工业行业大类中有 39 个在淄博实现了规模化发展，90 多种产品产销量居全国前 3 位，形成了以石油化工、精细化工、医药和医疗器械、纺织、建材以及新材料、电子信息、汽车及机电装备等为主导的现代产业体系。尤其是化工产业积淀深厚，是国内化工产业配套最为完善的地级市。2017 年跻身全国首批老工业城市和资源型城市产业转型升级示范区，先后被命名为新材料名都、中国膜谷、国家级新材料成果转化及产业化基地和国家火炬计划生物医药、功能玻璃、泵类、聚氨酯特色产业基地。淄博陶瓷生产史已逾万年，是中国五大瓷都之一、中国琉璃之乡，有“淄博陶瓷·当代国瓷”的美誉。

近年来，抢抓全省加快推进新旧动能转换重大机遇，聚力做好“以创新绿色、动能转换优存量，以着眼未来、高端引领扩增量”两篇文章，按照优化技术工艺、优化产品体系、优化产品质量、优化产业链条、优化经济效益“五个优化”的思路加快传统产业转型升级，组织实施新材料、智能装备、新医药、电子信息“四强”产业攀登计划，聚力打造全国新型工业化强市。

淄博市域有胶济铁路（含胶济客运专线）、济青高速铁路、晋豫鲁铁路、寿平铁路横贯东西，淄东铁路、辛泰铁路、张博铁路网纵贯南北；规划建设滨临高

速铁路、青莱高速铁路等铁路线。淄博北站、临淄北站已投入使用，淄博北站预留滨临高速铁路接入条件。

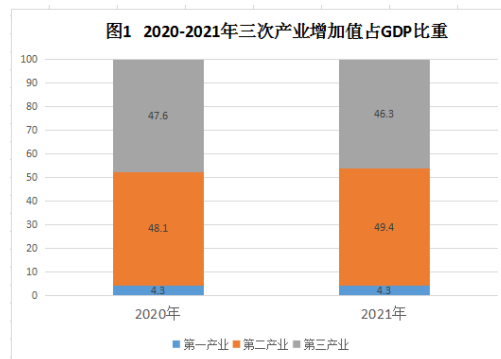
205 国道、309 国道、青银高速公路（G20）、青兰高速公路（G22）、滨莱高速公路（S29）和长深高速公路（G25）在淄博交汇，过境高速公路与京沪高速公路（G2）相接，北通天津、北京，向南通往上海；规划建设沾化至临沂高速公路、济南至潍坊高速公路、济南至高青高速公路、高青至德州高速公路。

淄博市中心距离济南国际机场约 70 千米，距青岛国际机场约 210 千米；张店区设有鲁中城市候机楼、中国财富陶瓷城候机楼，临淄区、淄川区、周村区分别设有城市候机楼；机场巴士往返济南机场与青岛机场。新建机场名为高青通用机场，其位置距离淄博市中心的距离 3 公里左右，位于淄博市高青县内，目前已基本建设完成，计划 2024-2025 年投入使用。

（1）经济概况

根据《2021 年淄博市国民经济和社会发展统计公报》，**2021 年，淄博市地区生产总值达到 4200.62 亿元，按可比价格计算，同比增长 9.4%，**高于全国 1.3 个百分点，高于全省 1.1 个百分点，两年平均增长 5.9%。其中，第一产业增加值为 180.58 亿元，增长 7.3%，两年平均增长 5.0%；第二产业增加值为 2073.06 亿元，增长 10.1%，两年平均增长 6.5%；第三产业增加值为 1946.98 亿元，增长 8.8%，两年平均增长 5.3%。三次产业比例由上年的 4.3:48.1:47.6 调整为 4.3:49.4:46.3。按常住人口计算，人均地区生产总值达 89238 元，比上年增长 9.3%。

其中，淄博全市规上工业增加值同比增长 14.1%，居全省第 2 位。规上服务业营业收入截至 11 月份同比增长 40.8%，居全省第 2 位。固定资产投资同比增长 22.1%，居全省第 1 位。完成一般公共预算收入 369 亿元，同比增长 14.8%，居全省第 3 位。实现进出口总额 1192.4 亿元，同比增长 33.6%。实际使用外资 8.2 亿美元，同比增长 116.9%。人民币贷款余额 4263.3 亿元，同比增长 10.4%，创历史新高。



招商引资取得新成效。全市到位资金过亿元的省外产业项目（不包括资本市场融资、兼并重组、基金等）285个，实际到位省外投资447.4亿元，分别比上年增加12个、65.1亿元。新引进过亿元产业项目339个，正威淄博新动能产业科技城、爱德曼（淄博）氢能科技有限公司氢能源产业化项目等一批重大产业项目相继落户。

新旧动能转换加力提速。坚持“优存量”与“扩增量”并举，全力推动全省新旧动能转换综合试验区和淄博老工业城市产业转型升级示范区建设。深入实施“四强”产业攀登计划，全市“四强”产业增加值增长18.5%，占全市规模以上工业增加值比重达48.9%，比上年提高1.7个百分点。全市高新技术产业产值占规模以上工业总产值比重达47.1%，比上年提高4.6个百分点；高技术制造业增加值增长16.4%，快于全部规模以上工业增加值增速2.3个百分点。附加值和技术含量较高的规模以上互联网和相关服务业、软件和信息技术服务业、商务服务业营业收入分别增长22.8%、17.6%和73.1%。制定规模以上工业企业“一企一策”优化提升方案，启动新一轮技术改造三年计划，实施市级重点技改项目501项，项目开工率、年度投资完成率均达100%。在全国率先推出“技改专项贷”扶持政策，带动全市工业技改投资增长22.5%。持续推进《支持新经济发展的若干政策》落地实施，新兴产业投资快速扩张，“四新”经济、高新技术产业投资分别增长39.3%、37.1%，占固定资产投资比重分别达55.9%、23.7%，比上年分别提高6.9个、2.6个百分点。

创新驱动全面推进。全年全市共获得省级以上科学技术奖 16 项。签订技术合同 3112 项，技术合同成交金额 251.6 亿元，分别比上年增长 43.6%和 56.6%。PCT 国际专利申请量 40 件，国内发明专利授权量 1389 件。有效发明专利密度达 16.6 件/万人，增加 1.9 件/万人。全市高新技术企业数量达到 1027 家，比上年新增 324 家，瞪羚类、独角兽类、哪吒类企业达到 197 家，科技型中小企业达 1379 家。新增国家专精特新“小巨人”企业 17 家，省级以上制造业单项冠军企业（产品）21 家。全年新通过国家两化融合贯标企业 20 家，累计达到 56 家。共有省级以上重点实验室、工程实验室 59 家，省级以上工程（技术）研究中心、企业技术中心、技术创新中心 338 家，省级以上科技企业孵化器、众创空间 24 家，建有院士工作站 36 家。

工业生产高位运行。全市规模以上工业增加值比上年增长 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%。分经济类型看，国有企业增加值下降 9.7%，集体企业下降 10.5%，股份制企业增长 14.1%，外商及港澳台商投资企业增长 18.8%。39 个大类行业中有 27 个行业增加值实现正增长，增长面达 69.2%。248 种工业产品中有 144 种产品产量增长。其中，化学药品原药增长 0.8%，平板玻璃增长 44.4%，发动机增长 6.5%。全市规模以上工业企业产销率达到 91.8%；实现出口交货值 399.4 亿元，增长 40.4%。

工业效益保持较高水平。全年规模以上工业企业实现营业收入 6037.4 亿元，增长 31.0%；实现利润 392.5 亿元，增长 75.8%。全市有 21 个大类行业实现利润同比增长（或扭亏为盈），占 53.8%，化工行业实现利润 249.2 亿元，增长 186.4%；装备制造业实现利润 46.3 亿元，增长 19.3%；非金属矿物制品业实现利润 40.5 亿元，增长 71.2%。

建筑业实现健康发展。全年全市具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业 567 家，其中，特级和一级资质建筑企业 68 家。建筑业总产值突破千亿元大关，达 1129.6 亿元，比上年增长 10.4%。其中，建筑工程产值完成 931.5 亿元，增长 8.5%；安装工程产值完成 181.9 亿元，增长 18.5%；其他产值完成 16.3 亿元，增长 51.5%。国有及国有控股企业实现总产值 46.6 亿元，增长 18.5%，占全部建筑业总产值的 4.1%；非国有企业实现总产值 1083.0 亿元，增长 10.1%，占全部建筑业总产值的 95.9%。

固定资产投资增势强劲。全市固定资产投资(不含农户)比上年增长 22.1%，其中，第二、第三产业投资分别增长 27.9%、19.8%。高新技术产业投资、基础设施投资、民间投资分别增长 37.1%、35.1%、24.1%。

房地产市场平稳运行。全年完成房地产开发投资 414.2 亿元，比上年增长 12.9%。其中，住宅投资 317.0 亿元，增长 14.7%。商品房施工面积 3256.7 万平方米，增长 4.1%。其中，住宅施工面积 2414.5 万平方米，增长 7.2%。商品房销售面积 528.5 万平方米，增长 6.6%。其中，住宅销售面积 477.3 万平方米，增长 4.7%。商品房销售额 445.6 亿元，增长 6.1%。其中，住宅销售额 405.7 亿元，增长 5.5%。

消费市场规模不断扩大。全年实现社会消费品零售总额 1308.9 亿元，比上年增长 15.4%。按经营地统计，城镇社会消费品零售总额增长 15.3%；乡村社会消费品零售总额增长 16.4%。按行业分，批发和零售业零售额增长 14.9%；住宿和餐饮业零售额增长 19.3%。限额以上单位商品零售额中，粮油食品类、烟酒类零售额分别增长 19.0%和 22.7%，其中粮油食品类下的肉禽蛋类、水产品类和干鲜果品类分别增长 14.3%、17.5%和 26.6%；中西药品类零售额增长 12.8%；汽车类零售额增长 6.7%，其中新能源汽车销售额增长 150.4%。

对外贸易快速发展。全年完成货物贸易进出口额 1192.4 亿元，规模创历史新高，比上年增长 33.6%，其中，进口额 467.3 亿元，增长 15.8%；出口额 725.1 亿元，增长 48.3%。出口产品中，冶金、机电、石化、轻工、建材、农副产品、医药、服装、纺织品分别增长 105.8%、85.5%、72%、35.2%、33.2%、24.7%、23.9%、22.6%、9.9%。对美国、欧盟、韩国、日本等传统市场出口额分别增长 27.9%、34.2%、38.4%、7.7%。对“一带一路”沿线国家和地区市场出口额 260.7 亿元，增长 79.5%。

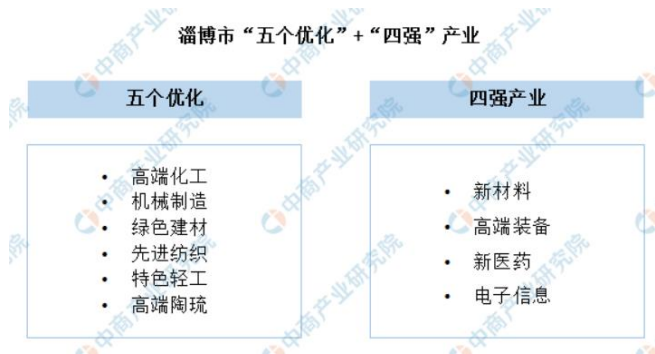
(2) 产业情况

淄博市共有六个开发区(工业园区)包括：张店经济开发区、淄川经济开发区、博山经济开发区、周村经济开发区、临淄经济开发区、桓台经济开发区、高青经济开发区、沂源经济开发区、淄博东岳经济开发区、淄博高新技术产业开发区、淄博经济开发区。



淄博市以优化提升技术工艺、优化拓展产品体系、优化提高产品质量、优化完善产业链条、优化提升经济效益“五个优化”为主攻方向，大力推动产业链式集群发展，打造高端化工、机械制造2个千亿级优势产业集群，绿色建材、先进纺织、特色轻工、高端陶琉等4个百亿级特色产业集群，建成全国老工业城市产业转型升级示范区样板标杆城市。

同时，淄博市聚力打造全国新型工业化强市，产业发展跃上新台阶。创新能力显著提升，区域协同创新体系更富效率。动能转换取得重大进展，传统产业脱胎换骨，数字农业走在全国前列，现代服务业迈上中高端，产业基础高级化、产业链供应链现代化水平明显提高，成为全省“四强”产业新高地和新经济发展重要增长极。



顺应全球产业链供应链深度调整趋势，推动以人工智能赋能新材料、智能装备、新医药、电子信息“四强”产业，加快提升产业链供应链现代化水平。到2025年，“四强”产业挑起淄博工业大梁，增加值占规模以上工业比重超过55%，建成全省“四强”产业新高地。

新材料产业聚焦具有基础优势的先进高分子材料、无机非金属材料、特色金属材料三大领域；智能装备产业聚焦智能化、绿色化、服务化发展方向，加大核心零部件、基础工艺、关键基础材料和基础应用平台等方面投入；新医药产业聚焦创新驱动、品牌带动、资本推动，围绕化学药、生物药、高端医疗器械三大重点领域；电子信息产业聚焦“智能制造”和“互联网+”行动需求，围绕“材料—设计—制造—封测—场景应用”全产业链提升。



全年全市规模以上工业企业产能利用率为 73.3%，比上年提高 4 个百分点，处于近年来较高水平。全年全市规模以上工业增加值同比增长 14.1%，居全省第 2 位，高于全省水平 4.5 个百分点。化学原料和化学制品制造业、石油煤炭及其他燃料加工业、非金属矿物制品业等主导行业贡献保持稳定，增加值分别增长 19.2%、17.1%、20.4%，保持较高增速水平。

淄博市把握数字化、智能化、融合化、生态化发展趋势，持续发力新技术、新产业、新业态、新模式“四新经济”，加快发展 11 条产业新赛道。大力发展数字经济、智慧经济、平台经济、共享经济等新业态模式，率先打造氢能、自动驾驶、工业互联网、人工智能、产业算力、平台经济六大新经济标志性赛道。



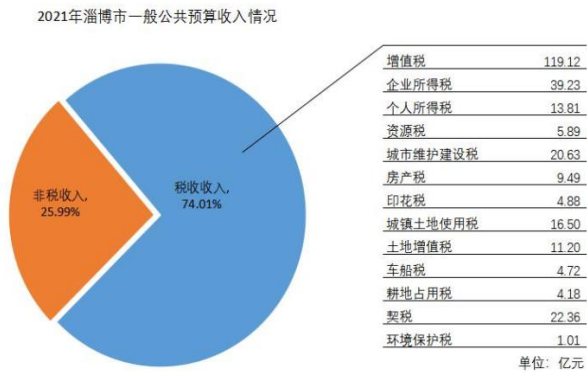
2022 年 6 月 13 日，山东省新旧动能办公布了全省第四批“十强”产业“雁阵形”集群和集群领军企业名单，淄博的产业集群再添新军，申报的三个产业集

群分别是淄博市智能装备产业集群、纺织服装产业集群、印刷发行产业集群，全部入选，另外鲁泰纺织股份有限公司、山东一诺威聚氨酯股份有限公司、山东扳倒井股份有限公司、淄博鑫泰石化有限公司等 4 家企业入选集群领军企业，华成集团、凯盛新材料、新华安得医疗等 3 家企业列入集群领军企业储备库。

目前，淄博市已有氟硅新材料、高端精细化工、新医药、陶琉文化创意、精品旅游等 10 个产业集群列入省“十强”产业“雁阵形”集群，东岳氟硅、瑞阳制药、齐翔腾达等 17 家企业列入省“十强”产业集群领军企业，数量均列全省第 5 位，“一化独大”局面正在改变，创新驱动、高端高质、绿色低碳的现代产业体系初步形成。全市“四新”经济增加值占生产总值比重达 36.26%，“四强”产业增加值占规上工业增加值比重达 48.9%。

（3）财政收支及债务情况

一般公共预算执行情况。2021 年，全市一般公共预算总收入 637.18 亿元，其中：当年收入 368.98 亿元，完成调整预算的 100.4%，增长 14.75%，居全省第 3 位；上级税收返还和转移支付收入 104.48 亿元，新增一般债务收入 4321 万元，动用预算稳定调节基金 17.96 亿元，调入资金 116.61 亿元，上年结转收入 28.72 亿元。全市一般公共预算总支出 608.52 亿元，其中：当年支出 522.68 亿元，完成调整预算的 100.9%，增长 2.98%；上解上级等支出 85.84 亿元。收支相抵，结转下年支出 28.66 亿元。



2021 年，全市政府性基金预算总收入 556.76 亿元，其中：当年收入 361.13 亿元，完成调整预算的 99.09%，下降 2.41%；上级转移支付收入 2.06 亿元，新增专项债券收入 174.84 亿元，上年结转收入 18.72 亿元，调入资金 8 万元。全市政府性基金预算总支出 534.08 亿元，其中：当年支出 447.03 亿元，完成调整

预算的 100.78%，增长 5.17%；上解上级等支出 87.05 亿元。收支相抵，结转下年支出 22.68 亿元。

2021 年，全市新增政府债务限额 175.49 亿元（含高青县 15.1 亿元、沂源县 9.1 亿元），其中：市级 32.29 亿元，区县 143.2 亿元。2021 年，全市政府债务限额 969.37 亿元（含高青县 63.01 亿元、沂源县 48.38 亿元），全市地方政府债务余额 946.26 亿元（含高青县 61.89 亿元、沂源县 47.64 亿元），没有突破债务限额。2021 年，省下达全市地方政府债券 275.14 亿元，其中：新增专项债券 174.84 亿元，再融资债券 100.3 亿元；市级留用 71.63 亿元，分配区县 203.51 亿元，重点用于城镇工业园区基础设施建设、棚户区改造、水利基础设施、医疗卫生、教育、供热供气排水等重点支出。2021 年地方政府债务限额及地方政府债券分配情况已经市十五届人大常委会第五十二次会议批准。总体看，全市债务存量规模适中，风险总体可控，具备一定的举债空间。

2021 年淄博市负债率为 22.53%，财政自给率 70.59%，债务率 94.79%。

2、淄博市高新区

淄博高新区辖区面积 121.13 平方公里，是 1992 年 11 月经国务院批准设立的国家级高新区。淄博高新区已建立“国家新材料成果转化及产业化基地”、“国家火炬计划生物医药产业基地”、“国家火炬计划功能玻璃特色产业基地”；拥有国家级研究中心 12 家、院士工作站 20 家、省级研发中心 72 家。按照专业化划分孵化器、加速器国际化的运作模式，规划建设的先进陶瓷、生物医药、精细化工和高分子材料、新能源、先进制造、电子信息等六大特色产业创新园已初具规模；高标准建设的中国功能玻璃、无机非金属纳米材料、先进陶瓷、现代医药、先进装备制造等五大产业示范基地和铝加工、钛合金和不锈钢三个有色金属新材料板块基本形成。截至 2020 年末，淄博高新区常住人口 23.93 万人。

淄博高新技术产业开发区
(淄博先进制造业创新示范区)
行政区划图



(1) 经济概况

高新区 2021 年实现 GDP 近 336.7 亿元，在全市五区三县及高新区中位列第五；相比上年同期增长 11.9%，增量位居淄博市第二位。

GDP排行	区域	2021年GDP (亿元)	增速 (%)
1	临淄区	859.9	10.2
2	张店区	761.9	7.2
3	桓台县	674	10.8
4	淄川区	519.5	8
5	高新区	336.7	11.9
6	沂源县	315.5	12.1
7	博山区	260.1	7.1
8	周村区	244.5	9.7
9	高青县	206.3	8.4

(2) 产业情况

高新区按照“紧盯前沿、打造生态、沿链聚合、集群发展”的产业组织理念，科学确立“一核、两城、三区”总体空间布局，重点打造新材料、生物医药、智能制造及金融科技、高端物流“3+2”主导产业，聚力打造智能微系统、“双碳”绿能、生物医药 3 个千亿级产业集群。高水平规划建设了齐鲁智能微系统创新产业基地、创新创业、“双碳”绿能、医疗健康等专业园区，获批建设全省唯一先进陶瓷产业“政产学研金服用”创新创业共同体，先后被认定为

国家新材料、先进陶瓷、功能玻璃、生物医药、聚氨酯特色产业基地和外贸转型升级基地。

高新区是山东半岛国家自主创新示范区、新旧动能转换综合试验区、综合保税区等国家战略叠加交汇，“淄博新引擎·产业智造器”的淄博科学城建设正如火如荼，发展机遇和前景非常广阔。创新平台建设走在全国高新区前列，建成国家级孵化器5家、省级以上研发机构76家、院士工作站32家。拥有国家级人才工程专家43人、“泰山系列人才”59人，省级及以上人才数量占全市50%以上。

高新区聚力在打造高水平现代产业集群上走在前。壮大“3+2”主导产业集群，以“链长制”为抓手，做大做强医药健康、智能微系统、储能等优势产业板块。突出发展新经济，积极布局人工智能、绿色能源、智慧物流、工业互联网四大新经济赛道，打造海尔卡奥斯海智造、中德数智赋能两大工业互联网中心。发挥重大项目指挥部机制，挂图作战，实行日调度、周督导，“一项目一方案”精准服务项目建设，力争年内新增产值350亿元以上。实施新物种企业梯度育成行动，建设独角兽生态岛起步区，年内力争搭建应用场景30个以上，培育达芬奇、中科际联等新物种企业10家以上，“专精特新”企业30家以上。全力抓好招商引资，集中突破一批补链强链的大项目好项目，围绕齐鲁储能谷，重点推动中科海纳钠电池、先导智能正极材料等30余个强链项目和一批金融资本落地发展；围绕国金汽车产业链，推进北京科易、常州易控等30余个配套项目签约落地；加快齐鲁预制菜科创产业园建设，推进福建圣农食品等150余个优质项目签约落地。围绕中国（淄博）国际医药CRO&CMO&CDMO基地，引进罗氏、必贝特等国际高端药企、研发团队，打造国际高端医药基地。完善涵盖企业全生命周期的融资服务体系，打造全省上市孵化集聚区样板。

高新区聚力在打造国内一流高能级科创平台上干在先走在前。建设一批高能级创新载体，全面建设淄博科学城，年内科创东区全面竣工投用。推进四宝山双创公园城建设，全面启动众创基地、智能微系统产业园A区、中央科技休闲公园等项目开工建设。加快建设绿色化工与功能材料山东省实验室、启元实验室产业创新基地（山东省实验室）等高能级创新平台，进一步优化“苗圃+孵化器+加速器+科技园区”链条，年内力争新增省级以上科技孵化载体2家以

上，新增省级以上创新平台 2 家以上，R&D 经费占比达到 5.5%以上。加强与中科院、清华大学、北航等重点院所合作，采取“企业提需求、高校出编制、政府给支持”的模式，共建工程研究生培养基地，打造国内一流的大学科技园城。深入实施科技型中小企业、高新技术企业“双倍增”“双培育”计划，力争科技型中小企业、高新技术企业总量分别达到 600 家和 400 家以上。

（3）财政收支及债务情况

2021 年，高新区一般公共预算收入完成 48.30 亿元，同比增长 15.75%。其中，税收收入 37.53 亿元，同比增长 21.45%。2021 年，高新区一般公共预算支出 40.03 亿元，同比增长 6.74%。**从财政收支来看，高新区自身财政平衡能力较强。**2021 年，高新区政府性基金预算收入 44.85 亿元，下降 4.98%；上级转移支付收入 21.51 亿元。

2021 年高新区收到地方政府债券资金 265300 万元，其中一般债券 44200 万元，专项债券 221100 万。按用途划分，再融资债券 56200 万元，新增专项债券 209100 万元。2021 年偿还本金 58458 万元，其中偿还一般债务本金 45848 万元，偿还专项债务本金 12610 万元。

截至 2021 年末，高新区政府债务余额 886548 万元，其中一般债务 287446 万元，专项债务 599102 万元。2021 年末政府债务限额预计 907842 万元，其中一般债务限额预计 304514 万元，专项债务限额预计 603328 万元。截至 2021 年末，高新区存量一般债务年限为 5 年期—30 年期，利率区间为 2.79%-4.23%。存量专项债务年限为 7 年期—30 年期，利率区间为 2.74%-4.1%。

2021 年高新区负债率为 26.33%，财政自给率 120.66%，债务率 85.99%。

七、信托资金运用

本信托计划规模不超过 3 亿元，拟向淄博产投发放信托贷款，资金用于淄博产投的日常经营。

淄博高新产投流动性资金缺口测算如下（单位：元）：

项目	数据	项目	期末	期初	平均余额	项目	算式
销售收入	395,123,996.34	存货	87,262,533.71	15,736,836.27	51,499,684.99	存货周转天数	54.04

销售成本	343,052,002.00	应收账款	127,992,979.10	96,260,207.92	112,126,593.51	应收账款 周转天数	102.16
利润总额	10,458,187.63	预付 账款	1,014,079,488.57	170,618,921.97	592,349,205.27	预付账款 周转天数	621.61
预计年增长率	15.00%	应付 账款	152,124,658.15	5,902,736.61	79,013,697.38	应付账款 周转天数	82.92
销售利润率	2.65%	预收 账款	40,220.44	110,322.64	75,271.54	预收账款 周转天数	0.07
						营运资金 周转次数	0.52
营运资金需求金额	853,803,549.27						
自有资金	-2,081,586,503.82	自有资金：流动资产-流动负债					
现有流动资金借款	700,482,093.00	流动资金贷款：短期借款及一年内到期的非流动负债					
营运资金缺口	2,234,907,960.09						

综上所述，公司营运资金缺口 22.35 亿元，且公司主营业务 90%以上为贸易经营，信托资金不超过 3 亿元的用途合法合规。

八、还款来源

（一）第一还款来源

淄博高新产业投资有限公司成立于 2015 年 4 月，注册资本 20 亿元，为淄博高新国有资本投资有限公司全资子公司。公司业务主要包括贸易及投资两个板块，目前营业收入主要为贸易板块占比 90%以上，投资收入由于退出收益周期性较长，盈利情况将在后续年份逐渐体现。

根据公司近三年公司财务数据进行未来现金流预测：营业总收入增长率保守按 15%增长预测，预计未来两年公司可实现营业收入分别为 4.54 亿元（2022 年 1-6 月已实现 2.70 亿元）、5.23 亿元；营业净利润率取近两年平均值，预计未来两年可实现净利润分别为 0.18 亿元、0.20 亿元。

综上，公司未来两年营收预计将保持良好态势，同时公司资信状况较好、筹资能力较强，总体来看预计能够覆盖本信托计划本息。

（二）第二还款来源

淄博市高新区最大的平台公司淄博高新国投为本信托计划提供连带责任担保，是淄博高新区内唯一的城市基础设施建设和国有资产经营主体。，主体评级AA+，根据公司近三年公司财务数据进行未来现金流预测：在基建领域扩大投入的背景下，公司业务发展迅速，营业总收入增长率保守按 30%增长预测，预计未来两年公司可实现营业收入分别为 33.11 亿元(2022 年 1-3 月已实现 6.29 亿元)、43.04 亿元；营业净利润率按 11%保守估计，预计未来两年可实现净利润分别为 3.64 亿元、4.73 亿元。

同时，保证人获得政府补助、股权划拨等大力支持，外部支持持续性较好，为第二还款来源提供了可靠保证。

九、交易方案

（一）主要信托要素

- 信托计划名称：央企信托• 56 号淄博高新集合资金信托计划
- 信托类型：主动管理类
- 产品类型：固定收益类（R2 风险评级）
- 委托人：合格投资人
- 受托人：
- 交易对手：淄博产投、淄博高投
- 资金用途：拟向淄博产投发放信托贷款，资金用于淄博产投日常经营。
- 还款方式：淄博产投到期归还剩余未偿付信托本金及利息，淄博高投提供连带责任担保
- 信托规模：信托总规模不超过 3 亿元，可分期发行。
- 信托期限：总期限不超过 36 个月，可分期发行，各期期限均不超过首期成立起 24 个月，受托人有权根据信托财产管理运用情况决定提前部分或全部终止。

-
- 信托收益及信托财产分配：信托计划存续期间，淄博产投或其指定方每自然季度末月 20 日支付贷款利息。受托人每季度末月 20 日核算信托利益并分配。
 - 总成本：不低于**%/年
 - 信托报酬：固定信托报酬率不低于 1%/年（不含税，具体以合同约定为准）。
 - 受益人业绩比较基准：受益人业绩比较基准不超过**%/年（不含税，具体以合同约定为准）。
 - 保管人：招商银行深圳分行，保管费 1 万元/年（具体以合同约定为准）。
 - 相关税费承担：受托人因管理运用信托财产产生的增值税及附加税费、律师费、公证费、印刷费、审计费等费用（如有）由信托财产承担，印花税双方各自承担。
 - 信托业保障基金认购：由淄博产投或其指定第三方认购，认购份额按信托计划规模的 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。
 - 产品风险等级：R2（中低风险）

（二）交易结构图

1、交易方案

合作方式：信托贷款

合作期限：同信托计划期限

合作规模：不超过 3 亿元

交易流程：

投入：

- （1）受托人与淄博产投签订《贷款合同》，与保证人签署《保证合同》；
- （2）委托人与受托人签订信托合同等信托文件，并将其合法资金委托给受托人设立“央企信托·56 号淄博高新集合资金信托计划”；
- （3）受托人向淄博产投发放信托贷款。

退出：淄博产投到期归还剩余未偿付信托本金及利息。

十、风险分析与控制

（一）风险分析

受托人将恪尽职守地管理信托财产，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，但受托人在管理、运用或处分信托财产过程中，可能面临包括但不限于市场风险在内的各种风险，以下是对相关风险的具体分析：

1. 市场风险

因宏观经济运行、货币政策、财政政策等国家政策的变化、金融市场利率的波动等，均可能对市场及公司、共同债务人经营情况产生影响，从而影响标的资产价值；市场利率波动可能影响信托收益水平。

2. 政策风险

国家对国有资本运营、市政建设行业政策有可能会改变，从而直接影响公司的还款能力以及共同债务人的担保能力。

货币政策、财政政策、产业政策等国家政策的变化对货币市场、资本市场产生一定的影响，可能导致利率水平、市场价格波动，从而影响企业收益。

3. 流动性风险

本信托计划项下信托财产变现主要依赖公司日常营运收入，存在信托财产难以迅速变现进而影响支付信托利益的风险。

4. 操作风险

未按照相关金融法规及相关管理规定办理业务而出现操作风险。

5. 其他风险

除以上所述风险外，本信托还存在尽职调查不能穷尽的风险以及其他因政治、经济、自然灾害等不可抗力对信托财产产生影响的风险。

（二）风险控制措施

追加淄博高新国有资本投资有限公司为信托贷款的偿付义务的共同债务人，并出具针对该事项的内部有效决议。

（三）经济效益评价

按信托规模不超过 3 亿元，按照信托计划期限 24 个月计，1%/年的信托报酬率，则在信托期限可获得管理费约 600 万元。

（四）计提风险资本测算

集合资金风险资本计提系数为 1%，信托规模 30,000 万元测算，风险计提资本 300 万元。

十、后续工作

（一）信托成立前的工作

- 1、向银监会报备；
- 2、受托人与各交易对手签订交易合同；
- 3、接受委托人的资金委托，与委托人签署《资金信托合同》等信托文件。

（二）期间管理工作安排

1. 管理资料的搜集与分析

按季度收集融资人、共同债务人财务报表，掌握其财务状况、经营情况。按季度收集融资人、共同债务人舆情等信息。

2. 资金监管

无。

3. 抵（质）押物监测

无。

4. 现场检查

定期走访融资人及共同债务人，了解期经营情况、财务情况等。

5. 项目到期前管理

跟进公司的整体履约情况、新取得融资情况及经营状况；了解共同债务人资信状况、履约担保能力等情况；密切关注公司、共同债务人的融资情况和担保余额，政府财政情况。

6. 外派人员管理

无。

7. 委托第三方管理

无。

8. 信息披露

按季度披露信托资金管理报告、信托资金运用及收益情况以及其他重大临时信息。

十一、部门意见及建议

经项目组调查分析,本信托计划交易结构符合监管规定、信托方案切实可行,交易对手主体资质合法、财务与经营情况正常,风控措施充足可保障信托资金安全,且对我司具有较好经济效益,建议公司批准实施。

综上所述,本部门认为,本信托方案切实可行。