

2021

邹城恒泰建设发展有限公司 债权计划

备案登记机构：青岛联合信用资产交易中心有限公司

邹城恒泰建设发展有限公司

时间：2021年08月



项目亮点

项目亮点

Project highlights

- 1、山东经济强市邹城市，全国县域经济百强市县，百强榜仅次于江苏东台。
- 2、邹城市城资控股集团有限公司（邹城市财政局100%控股，评级为AA+）提供无限连带责任担保。
- 3、足额应收债权质押，完全覆盖本次融资本息。
- 4、邹城市恒泰建设发展有限公司（邹城市财政局100%控股，评级为AA+）以其名下一宗土地作为抵押物，按约定偿还贷款本息提供抵押担保，并与受托人签署《抵押合同》。



百强县

足额应收
债权质押

土地抵押

区域介绍

Regional introduction

山东是中国经济实力最发达的省份之一，经济总量仅次于广东省和江苏省，排名第三。2019年，山东省GDP初步核算数为71067.5亿元，比上年增长5.5%。2019年全省财政收入达到6527亿元，比上年增长0.6%。全省一般公共预算总收入11827亿元。



区域介绍

Regional introduction

邹城，为山东济宁市下辖市，思想家孟子的故乡，历史名城，位列全国百强县市。

GDP高达824.12亿，一般公共预算收入 80.17亿，济宁市各区县排名第一。

邹城市有世界 500 强兖矿集团，山东共 4 家，邹城独占一家，还有亚洲最大的坑口电厂—邹县电厂（中国华电集团最大的电厂）这两家大型工业企业为邹城市提供了稳定的税收基础。



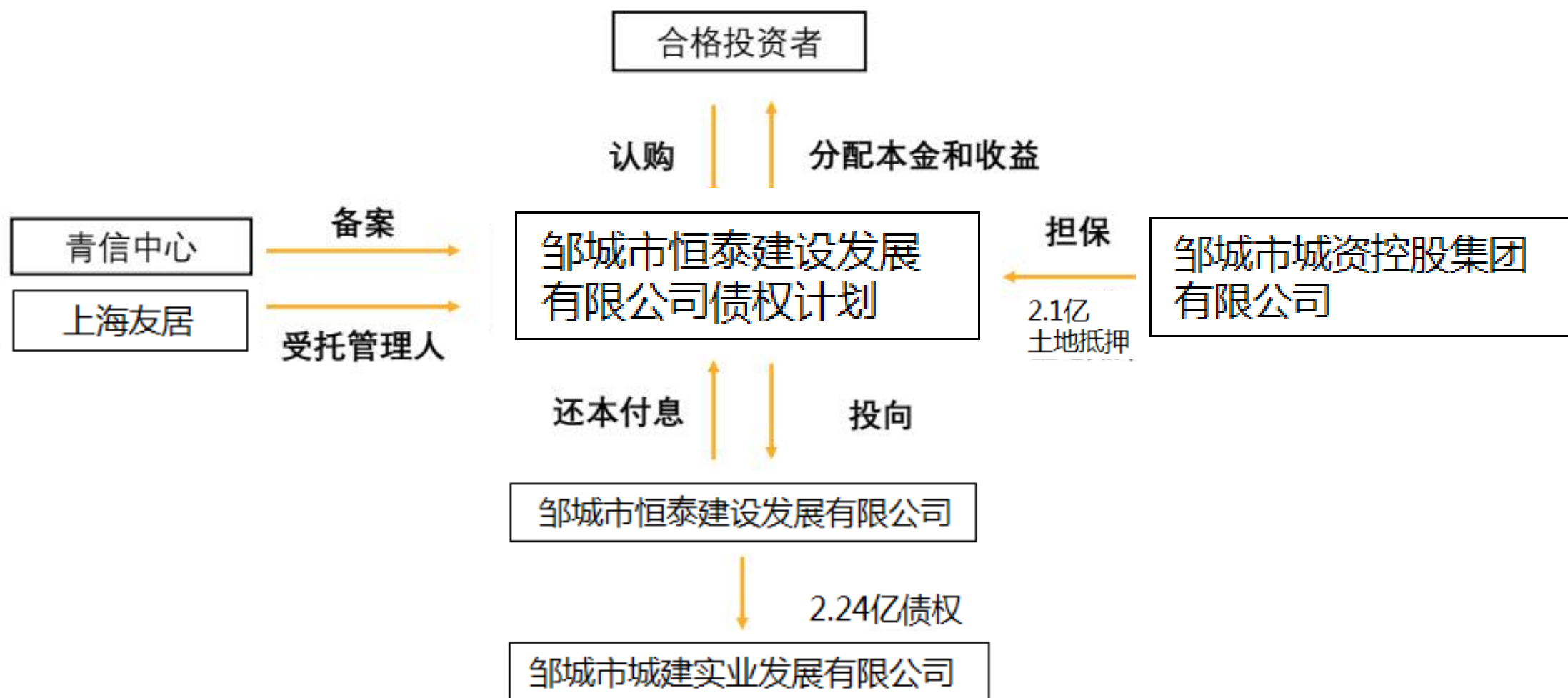


产品要素

Project elements

项目名称	邹城市恒泰建设发展有限公司债权计划		
融资方	邹城市恒泰建设发展有限公司		
担保方	邹城市城资控股集团有限公司		
债务人	邹城市城建实业发展有限公司		
受托管理人	上海友居投资管理有限公司		
备案登记机构	青岛联合信用资产交易中心有限公司		
资金用途	受让足额应收账款收益权并补充企业流动资金		
存续期限	12/24个月	付息方式	自然半年付息（6月20号、12月20号）
募集规模	2亿（15000万一年期；5000万两年期）		
预期年化收益	认购金额	12个月	24个月
	20万元（含）≤认购资金<50万元（不含）	8.2%	8.4%
	50万元（含）≤认购资金<100万元（不含）	8.4%	8.6%
	100万元（含）≤认购资金<300万元（不含）	8.6%	8.8%
	300万元（含）≤认购资金	8.8%	9.0%
风控措施	1、邹城市城资控股集团有限公司提供无限连带责任担保； 2、足额应收债权 3、邹城市恒泰建设发展有限公司以其名下一宗土地作为抵押物按约定偿还贷款本息提供抵押担保。		

交易结构



融资方简介

Brief introduction of financing parties

邹城恒泰建设发展有限公司

市财政局全资控股，注册资本1亿元。本次融资是邹城市首次对外发行融资，地方政府尤为重视。该地区债务压力小，财政收入高，履约能力以及积极性极高。



担保方简介

Brief introduction of guarantor

邹城市城资控股集团有限公司

邹城市城资控股集团有限公司：市财政局直属平台，注册资本8.6亿元。邹城市最重大的城投平台，AA+公开发债评级，拥有全市唯一的供水、燃气、公共交通公司，年营业收入超60亿元，信誉极高，在当地具有极大的影响力，还款能力极强。



信用评级报告声明

除因本次评级事项本评级机构与评级对象构成委托关系外，本评级机构及评级从业人员、本评级机构子公司、控股股东及其控制的其他机构与评级对象不存在任何足以影响评级行为独立、客观、公正的关联关系或利益冲突。

本评级机构与评级从业人员已履行尽职调查义务，有充分理由保证所出具的评级报告遵循了真实、客观、公正原则。本评级机构对评级报告所依据的相关资料进行了必要的核查和验证，但对其真实性、准确性和完整性不作任何明示或暗示的陈述或担保。

本评级机构依据内部信用评级标准和工作程序对评级结果作出独立判断，不受任何组织或个人的影响。

本评级报告观点为本评级机构对评级对象信用状况的个体意见，仅用于相关决策参考，并非事实陈述、某种决策的结论或购买、出售、持有任何证券的建议。投资者应当审慎使用评级报告，自行对投资结果负责。

本次评级结果有效期为自本评级报告所注明日期起一年，本评级机构有权在本次评级结果有效期间变更信用评级。



中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元资信评估股份有限公司
CSCI Pengyuan Credit Rating Co., Ltd.

地址：深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼 电话：0755-82872897

传真：0755-82872090 邮编：518040 网址：www.cspengyuan.com

报告编号：
报告编号：
中鹏信评【2021】第 Z
【109】号 01

分析师

姓名：
马琳琳 张顺亭

电话：
010-66216006

邮箱：
mail@cspengyuan.com

中证鹏元资信评估股份
有限公司

地址：深圳市深南大道
7008 号阳光高尔夫大厦
3 楼

电话：0755-82872897

网址：
www.cspengyuan.com

邹城市城市资产经营有限公司

2021 年主体长期信用评级报告

主体长期信用等级：AA+

评级展望：稳定

评级日期：2021 年 02 月 05 日

评级观点：

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对邹城市城市资产经营有限公司（以下简称“邹城城投”或“公司”）2021 年主体长期信用评级的结果为 AA+，该级别反映了公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。该等级的评定是考虑到公司所处外部运营环境较好，业务较为多元化，且市政设施运营等业务具有较强的区域专营性；公司煤炭资源储备丰富，煤炭业务收入保持增长；公司获得的外部支持力度较大。同时中证鹏元也关注到，公司在建项目预期收益实现及产能利用存在一定不确定性，资产流动性较弱，偿债压力较大，以及存在一定或有负债风险等风险因素。

优势：

- 邹城市煤炭资源丰富，主导产业优势较强，经济发展较好，为公司发展提供了良好基础。邹城市煤炭资源丰富，主导产业以煤炭、电力为主，属于全国百强县，2019 年实现 GDP807.64 亿元，2017-2019 年同比分别增长 7.1%、6.5%及 3.1%，区域经济保持增长。
- 公司业务多元化，且市政设施运营等业务具有较强的区域专营性。公司拥有煤炭、市政工程建设、其他经营类业务及公共事业等业务板块，业务较为多元化，2019 年各板块占比分别为 45.43%、32.93%、16.89%及 3.03%，且市政设施运营、工程建设、电力及热力等公共事业板块具有较强的区域专营性。
- 公司煤炭资源储备较多，煤炭业务收入保持增长。截至 2019 年末，公司共有 2 个在产煤矿，可采储量 3,080.14 万吨，尚有 2 个后备煤矿，可采储量 12,065 万吨，资源储备较多。2017-2019 年公司分别实现煤炭业务收入 19.73 亿元、25.42 亿元及 26.74 亿元，保持稳定增长。

债务人简介

Brief introduction of debtor

邹城市城建实业发展有限公司

邹城市城建实业发展有限公司办公室地址位于孔孟文化发源地济宁，济宁 邹城市平阳西路429号，于2009年04月30日在邹城市工商行政管理局注册成立，注册资本为20000万元人民币，在公司发展壮大的12年里，我们始终为客户提供好的产品和技术支持、健全的售后服务，我公司主要经营公路工程建设、市政设施管理、项目投资。

邹城市国有企业发展服务中心

100%

邹城市城建实业发展有限公司

2021

Payment account
number

打款账号

户 名： 邹城市恒泰建设发展
有限公司

银行账号： 1608 0502 1920
0017 130

开户银行： 中国工商银行邹城文
博苑支行





备案登记机构介绍

青岛联合信用资产交易中心有限公司（简称“青信中心”）于2015年5月在青岛市财富管理试验区成立，注册资本1亿元人民币，是海尔金控成员之一。

公司将资金供需双方链接、将资本和实体经济链接，为实体经济中的中小企业，以及信托、保险、券商、传统商业银行、金融租赁、保理公司等金融机构共同搭建成一个金融资产生态交易平台，通过优化金融资源配置、盘活货币信贷存量来支持实体经济发展。

深入解决中小企业“融资难、融资贵、融资慢”的问题，极大提高中小企业的生存能力和发展空间。同时，使得核心企业、供应商上下游相互交织形成网状关系，数据呈指数增长。降低企业资金成本，改善企业资产结构，增强资产的流动性，促进实体经济转型升级，让财富管理真正服务于实体经济。

2021

谢谢观看