

2019 年张家口建设发展集团有限公司公司债券

2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人



张家口建设发展集团有限公司
Zhangjiakou Construction Development Group Co., Ltd

主承销商



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

2024 年 6 月

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）作为 2019 年张家口建设发展集团有限公司（以下简称“本期债券”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765 号）文件的有关规定出具本报告。

中信建投编制本报告所引用的财务数据，引自经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2023 年度审计报告和张家口建设发展集团有限公司（以下简称“发行人”）出具的张家口建设发展集团有限公司公司债券年度报告（2023 年），本报告的其他内容及信息源于发行人对外公布的相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投提供的其他材料。中信建投对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

一、发行人基本情况

发行人名称	张家口建设发展集团有限公司
成立日期	2008 年 3 月 5 日
住所	河北省张家口市经济开发区朝阳西大街 27 号主城区污水管网维护中心 11、12、13 层
法定代表人	宋玉峰
注册资本	150,000.00 万元
经营范围	城市基础设施建设工程的投资、开发、建设。荒山造林项目、森林经营和管护项目、污水处理及其再生利用项目、城市垃圾处理服务项目、太阳能、风能、生物质能项目、旅游资源项目的开发；工程项目管理服务，物业服务；建筑工程设计；环保新能源设备制造、销售；农业项目开发建设；农产品初加工；房屋租赁服务。（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）
控股股东	张家口国控资产管理集团有限公司
实际控制人	张家口市人民政府国有资产监督管理委员会

二、本期债券基本要素

债券全称	2019 年张家口建设发展集团有限公司公司债券
债券简称	银行间债券市场：19 张建发 上海证券交易所：19 张建发
债券代码	银行间债券市场：1980302.IB 上海证券交易所：152297.SH
债券期限	7 年期，设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别兑付债券本金的 20%，最后 5 期利息随本金一起支付
发行规模	8.00 亿元
债券存量	4.80 亿元
担保情况	由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保

最新信用评级	评级机构：联合资信评估股份有限公司 最新评级时间：2023 年 6 月 22 日 债项 AAA，主体 AA，评级展望为稳定
--------	---

三、2023 年度发行人履约情况

（一）本息兑付情况

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了上一年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（二）选择权行使情况

发行人 2023 年度无行使选择权情况。

（三）发行人信息披露情况

发行人与企业债券相关信息已在均在中国债券信息网和上海证券交易所网站披露。

（四）募投项目建设情况

根据募集说明书约定，本期债券募集资金总额为不超过人民币 8 亿元，其中 4.8 亿元用于发行人子公司张家口西山创投科技有限公司发起设立的“生命科学园项目”，3.2 亿元用于补充流动资金。

截止 2023 年末，本期债券募集资金已使用完毕。

（五）持有人会议召开情况

2023 年度，发行人未召开债券持有人会议。

四、发行人偿债能力情况

发行人 2023 年的合并财务报表由中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（众环审字（2024）0204448 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照

发行人 2023 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项 目	2023年末	2022年末
资产总计	2,409,370.23	2,338,448.18
其中：流动资产	947,547.62	928,425.91
非流动资产	1,461,822.62	1,410,022.28
负债合计	1,652,060.06	1,601,956.81
其中：流动负债	912,543.26	705,991.20
非流动负债	739,516.80	895,965.61
股东权益合计	757,310.17	736,491.38
其中：归属于母公司所有者的权益	730,767.63	718,049.93
流动比率（倍）	1.04	1.32
速动比率（倍）	0.59	0.75
资产负债率	68.57	68.51
EBITDA利息保障倍数	1.19	1.17

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额

4、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/利息支出 = EBITDA/（计入财务费用的利息支出 + 资本化利息）；

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2023年度	2022年度
营业收入	153,618.85	138,215.69
营业成本	135,598.29	122,162.36
利润总额	7,461.32	6,055.98
净利润	5,824.60	5,196.39
其中：归属于母公司所有者的净利润	6,606.08	5,841.13
经营活动产生的现金流量净额	6,056.36	4,717.04
投资活动产生的现金流量净额	-23,316.12	-94,668.93

项 目	2023年度	2022年度
筹资活动产生的现金流量净额	48,498.04	52,572.20
现金及现金等价物净增加额	31,238.28	-37,379.69

（三）发行人偿债能力分析

发行人的主营业务主要由工程板块、房地产建筑板块、市政服务板块等构成。2023 年发行人实现营业收入 153,618.85 万元，同比增加 11.14%；实现净利润 5,824.60 万元，同比增加 12.09%。

报告期内，发行人主营业务情况、盈利情况、融资情况、股东支持情况等无重大不利变化。

（四）发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

截止本报告出具日，发行人（不含合并范围内子公司）已发行尚未兑付的债券信息如下表所示：

单位：亿元

债券品种	债券简称	起息日期	发行规模	余额	期限 (年)	当期票面利率 (%)
短期融资券	24张家建设 CP001	2024-06-11	6.57	6.57	1	2.29
公司债券	24张发01	2024-03-19	6.00	6.00	5	3.95
中期票据	23张家建设 MTN001	2023-03-30	5.00	5.00	2+1	5.73
公司债券	22张发01	2022-08-11	6.00	6.00	2	4.89
中期票据	21张家建设 MTN001	2021-09-10	5.00	5.00	3	5.70
企业债券	19张建发	2019-10-15	8.00	4.80	7	4.47

注：上表统计范围包含公司债券（含企业债券）、中期票据、短期融资券/超短期融资券及非公开定向债务融资工具等。

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

（本页无正文，为《2019 年张家口建设发展集团有限公司 2023 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页）

