

债券简称：20 张江一
债券简称：21 张江一
债券简称：22 张江一
债券简称：22 张江二
债券简称：22 张江三
债券简称：23 张江一
债券简称：23 张江二

债券代码：163750. SH
债券代码：175654. SH
债券代码：185663. SH
债券代码：137539. SH
债券代码：137954. SH
债券代码：115170. SH
债券代码：115698. SH

上海张江(集团)有限公司

公司债券受托管理事务报告 (2024 年)

受托管理人



二〇二五年六月

重要声明

国泰海通证券股份有限公司（以下简称国泰海通证券）编制本报告的内容及信息均来源于上海张江（集团）有限公司（以下简称发行人、公司或张江集团）对外公布的《上海张江（集团）有限公司公司债券年度报告（2024 年）》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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做出独立判断。

目录

第一章 受托管理的公司债券概况	4
第二章 发行人 2024 年度经营与财务状况	9
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 ..	11
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及执行情况 .	12
第五章 公司债券本息偿付情况	13
第六章 债券持有人会议召开情况	14
第七章 公司债券跟踪评级情况	15
第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况	16
第九章 受托管理人履行职责情况	18
第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施	19

第一章 受托管理的公司债券概况

一、发行主体名称

上海张江(集团)有限公司

Shanghai Zhang Jiang (Group) Co.,Ltd.

二、公司债券概况

(一) 上海张江(集团)有限公司公开发行 2020 年公司债券(第一期)

债券代码	163750.SH
债券简称	20张江一
债券期限(年)	5.00
发行规模(亿元)	8.00
债券余额(亿元)	8.00
发行时初始票面利率	3.67%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	2023年07月20日
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	2.75%
起息日	2020年07月20日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次;最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的07月20日,如遇法定节假日,则顺延至下一个交易日
担保方式	-
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

(二) 上海张江(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)

债券代码	175654.SH
债券简称	21张江一
债券期限(年)	5.00
发行规模(亿元)	4.00
债券余额(亿元)	4.00
发行时初始票面利率	3.57%

调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	2024 年 01 月 21 日
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	2. 90%
起息日	2021 年 01 月 21 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的 01 月 21 日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	—
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

(三) 上海张江(集团)有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	
债券代码	185663. SH
债券简称	22 张江一
债券期限(年)	5. 00
发行规模(亿元)	8. 00
债券余额(亿元)	0. 00
发行时初始票面利率	2. 99%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2022 年 04 月 22 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的 04 月 22 日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	—
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	无债项评级

(四) 上海张江(集团)有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)

债券代码	137539. SH
债券简称	22 张江二
债券期限(年)	5.00
发行规模(亿元)	12.00
债券余额(亿元)	12.00
发行时初始票面利率	2.83%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
起息日	2022 年 07 月 18 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次; 最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的 07 月 18 日, 如遇法定节假日, 则顺延至下一个交易日
担保方式	-
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	无债项评级

(五) 上海张江(集团)有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)

债券代码	137954. SH
债券简称	22 张江三
债券期限(年)	5.00
发行规模(亿元)	4.00
债券余额(亿元)	4.00
发行时初始票面利率	2.65%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
起息日	2022 年 10 月 25 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次; 最后一期利息随

	本金的兑付一起支付
付息日	每年的 10 月 25 日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	-
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	无债项评级

(六) 上海张江(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)

债券代码	115170.SH
债券简称	23 张江一
债券期限(年)	5.00
发行规模(亿元)	15.00
债券余额(亿元)	15.00
发行时初始票面利率	3.10%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
起息日	2023 年 04 月 07 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的 04 月 07 日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	-
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	无债项评级

(七) 上海张江(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)

债券代码	115698.SH
债券简称	23 张江二
债券期限(年)	5.00
发行规模(亿元)	6.00
债券余额(亿元)	6.00

发行时初始票面利率	2.72%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2023年07月25日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的07月25日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	—
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	无债项评级

第二章 发行人 2024 年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称 : 上海张江(集团)有限公司
法定代表人 : 俞勇
注册资本 (万元) : 311,255.00
注册地址 : 上海市中国(上海)自由贸易试验区张东路 1387 号 16
幢

二、发行人 2024 年度经营情况

发行人主要经营范围为：许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：科技中介服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；住房租赁；物业管理；货物进出口；技术进出口；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；市场营销策划；商业综合体管理服务；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；建筑防水卷材产品销售；建筑用金属配件销售；有色金属合金销售；高性能有色金属及合金材料销售；金属结构销售；金属材料销售；金属制品销售。（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）

2024 年度，发行人实现营业收入 1,080,023.41 万元，产生营业成本 744,310.91 万元。2024 年度，发行人实现营业利润 211,710.17 万元，实现净利润 145,893.81 万元。

三、发行人 2024 年度财务状况

发行人 2024 年和 2023 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据及财务指标	2024 年度/末	2023 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
总资产	13,205,101.41	12,335,093.47	7.05	-
总负债	10,350,105.75	9,976,598.04	3.74	-
净资产	2,854,995.65	2,358,495.43	21.05	-
归属于母公司股东的净资产	2,061,456.29	1,621,428.36	27.14	-
期末现金及现金等价物余额	908,524.31	1,211,180.99	-24.99	-
营业收入	1,080,023.41	867,123.71	25.99	-
营业成本	744,310.91	515,999.71	44.25	随营业收入提

主要会计数据及财务指标	2024 年度/末	2023 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
				高, 成本同向提高
利润总额	218,868.22	196,766.87	11.23	-
净利润	145,893.81	130,553.79	11.75	-
归属母公司股东的净利润	57,739.70	61,311.10	-5.83	-
经营活动产生的现金流净额	-425,555.00	-646,943.49	34.22	根据园区项目开发进度, 2024 年度支出较上年度减少
投资活动产生的现金流净额	-198,711.11	-259,518.46	23.43	-
筹资活动产生的现金流净额	318,823.95	987,142.07	-67.70	根据园区项目开发进度, 2024 年度融资需求较上年度减少
资产负债率 (%)	78.38	80.88	-3.09	-
流动比率 (倍)	1.24	1.30	-4.39	-
速动比率 (倍)	0.33	0.36	-9.62	-

注：上述财务指标计算方法如下：

1. 资产负债率=负债合计/资产总计*100%
2. 流动比率=流动资产/流动负债
3. 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、募集资金专项账户运作情况

20 张江一、21 张江一、22 张江一、22 张江三、22 张江二、23 张江一、23 张江二募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金专项账户运作情况。

二、募集资金使用情况

20 张江一、21 张江一、22 张江一、22 张江三、22 张江二、23 张江一、23 张江二募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及使用。

三、发行人募集资金使用情况核查

20 张江一、21 张江一、22 张江一、22 张江三、22 张江二、23 张江一、23 张江二募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及使用。

第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及执行情况

一、公司债券增信措施有效性

20 张江一、21 张江一 22 张江一、22 张江三、22 张江二、23 张江一、23 张江二为无担保债券。

二、偿债保障措施的有效性及执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 20 张江一、21 张江一、22 张江一、22 张江三、22 张江二、23 张江一、23 张江二的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。

报告期内，本次债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

一、本息偿付情况

报告期内，国泰海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，未发生发行人不能偿还公司债券的情况。

发行人报告期内付息/行权情况如下：

单位：年

债券代码	债券简称	付息日	债券期限	行权日	到期日	报告期内付息/行权情况
163750.SH	20张江一	2024年07月20日	5.00	报告期内未行权	2025年07月20日	发行人已于2024年07月22日按时完成上年度付息工作
175654.SH	21张江一	2024年01月21日	5.00	2024年01月21日	2026年01月21日	发行人已于2024年01月22日按时完成上年度行权和付息工作
185663.SH	22张江一	2024年04月22日	5.00	报告期内未行权	2027年04月22日	发行人已于2024年04月22日按时完成上年度付息工作
137539.SH	22张江二	2024年07月18日	5.00	报告期内未行权	2027年07月18日	发行人已于2024年07月18日按时完成上年度付息工作
137954.SH	22张江三	2024年10月25日	5.00	报告期内未行权	2027年10月25日	发行人已于2024年10月25日按时完成上年度付息工作
115170.SH	23张江一	2024年04月07日	5.00	报告期内未行权	2028年04月07日	发行人已于2024年04月08日按时完成上年度付息工作
115698.SH	23张江二	2024年07月25日	5.00	报告期内未行权	2028年07月25日	发行人已于2024年07月25日按时完成上年度付息工作

注：付息日如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司担任跟踪评级机构，在公司债券的存续期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

一、定期跟踪评级情况

1. 20 张江一

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

2. 21 张江一

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、发行人信息披露义务履行情况

报告期内，针对我司受托的公司债券，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下定期报告：

1. 《上海张江(集团)有限公司公司债券 2024 年中期报告》
2. 《上海张江(集团)有限公司公司债券 2023 年年度报告》

报告期内，针对我司受托的公司债券，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下行权相关报告：

1. 《上海张江(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)债券回售实施公告》
2. 《上海张江(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)票面利率调整公告》
3. 《上海张江(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)票面利率调整及债券回售实施的提示性公告》
4. 《上海张江(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)票面利率调整及债券回售实施的第二次提示性公告》
5. 《上海张江(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)票面利率调整及债券回售实施的第三次提示性公告》
6. 《上海张江(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)债券实施结果公告》
7. 《上海张江(集团)有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)2024 年债券转售实施结果公告》

二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

(一) 投保条款触发情况

1.22 张江一

针对投资者权益保护，发行人设置了经营维持承诺，详见本期债券募集说明书投保条款相关章节。本报告期内，本期债券未触发上述投保条款。

2.22 张江二

针对投资者权益保护，发行人设置了经营维持承诺，详见本期债券募集说明书投保条款相关章节。本报告期内，本期债券未触发上述投保条款。

3.22 张江三

针对投资者权益保护，发行人设置了经营维持承诺，详见本期债券募集说明书投保条款相关章节。本报告期内，本期债券未触发上述投保条款。

4.23 张江一

针对投资者权益保护，发行人设置了经营维持承诺，详见本期债券募集说明书投保条款相关章节。本报告期内，本期债券未触发上述投保条款。

5.23 张江二

针对投资者权益保护，发行人设置了经营维持承诺，详见本期债券募集说明书投保条款相关章节。本报告期内，本期债券未触发上述投保条款。

第九章 受托管理人履行职责情况

国泰海通证券作为 20 张江一、21 张江一、22 张江一、22 张江三、22 张江二、23 张江一、23 张江二的受托管理人，积极履行受托管理工作职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内国泰海通证券遵照监管机构相关要求对发行人开展了存续期信用风险排查工作，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中约定的义务。

特别地，报告期内国泰海通证券针对本期债券披露了以下报告：

1. 《上海张江(集团)有限公司公开发行公司债券受托管理事务报告(2023 年度)》
2. 《国泰君安证券股份有限公司关于“21 张江一”回售结果及转售事项的临时受托管理事务报告》

第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与偿债能力和增信措施有关的其他事项，国泰海通证券已按照受托管理协议约定履行相关职责，将持续关注发行人相关情况，督促发行人按主管机关规定及募集说明书约定履行相关义务。

(本页无正文, 为《上海张江(集团)有限公司公司债券受托管理事务报告
(2024年)》之盖章页)

