

河北建设投资集团有限责任公司公司债券
2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

一、 本期债券基本情况

2006 年河北省建设投资公司企业债券

(一) 债券名称：2006 年河北省建设投资公司企业债券（交易所简称“06 冀建投”，银行间简称“06 冀建投债”）。

(二) 发行总额：人民币 10 亿元。

(三) 债券期限：20 年。

(四) 债券利率：票面年利率为 4.18%，采用单利按年计息，不计复利。

(五) 还本付息方式：按年付息、到期一次还本。

(六) 发行方式及对象：本期债券通过承销团设置的发行网点公开发售。

(七) 债券担保：中国农业银行授权其河北省分行为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

(八) 信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。

(九) 主承销商、簿记管理人：中国银河证券股份有限公司。

2007 年河北省建设投资公司企业债券

(一) 债券名称：2007 年河北省建设投资公司企业债券（银行间

简称“07 冀建投债”)。

(二) 发行总额：人民币 18 亿元。

(三) 债券期限：15 年。

(四) 债券利率：票面年利率为 5.5%，采用单利按年计息，不计复利。

(五) 还本付息方式：按年付息、到期一次还本。

(六) 发行方式及对象：本期债券通过承销团成员设置的发行网点向中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）公开发行。

(七) 债券担保：中国农业银行授权其河北省分行为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

(八) 信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。

(九) 主承销商、簿记管理人：中国银河证券股份有限公司。

2011 年河北建设投资集团有限责任公司公司债券

(一) 债券名称：2011 年河北建设投资集团有限责任公司公司债券(10 年期)（银行间简称“11 冀建投债 01”，交易所简称“11 冀投 01”）。

2011 年河北建设投资集团有限责任公司公司债券(13 年期)（银行间简称“11 冀建投债 02”，交易所简称“11 冀投 02”）

(二) 发行总额：“11 冀建投债 01”发行人民币 10 亿元，“11 冀建投债 02”发行人民币 10 亿元。

(三) 债券期限：“11 冀建投债 01”期限 10 年，“11 冀建投债 02”期限 13 年。

(四) 债券利率：“11 冀建投债 01”票面年利率为 5.75%，“11 冀建投债 02”票面年利率为 5.85%，采用单利按年计息，不计复利。

(五) 还本付息方式：按年付息、到期一次还本。

(六) 发行方式及对象：本期债券通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）公开发行人和通过上证所市场向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）协议发行。在承销团成员设置的发行网点预设发行规模为 15 亿元；在上证所市场预设发行规模为 5 亿元。发行人和主承销商将根据发行情况决定是否启用回拨机制，承销团成员设置的发行网点发行部分和上证所市场发行部分之间采取双向互拨。

在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）；在上证所市场的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

(七) 债券担保：本期债券由河北钢铁集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

(八)信用级别:经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定,发行人主体信用等级为 AAA,本期债券信用等级为 AAA。

(九)主承销商、簿记管理人:中国银河证券股份有限公司。

2014年河北建设投资集团有限责任公司公司债券

(一)债券名称:2014年河北建设投资集团有限责任公司公司债券(银行间简称“14冀建投”,交易所简称“14冀建投”)。

(二)发行总额:人民币20亿元。

(三)债券期限:11年,在第六年末附加发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

(四)债券利率:2014年9月1日至2020年8月31日,票面利率:5.69%,2020年9月1日至2025年8月31日,票面利率:5.69%+上调基点,采用单利按年计息,不计复利。

(五)还本付息方式:按年付息、到期一次还本。

(六)发行方式及对象:本期债券采用簿记建档,集中配售的方式,通过承销团成员设置的发行网点向在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)和在中央国债登记公司开户的机构投资者(国家法律、法规另有规定者除外)公开发行。

(七)发行人调整票面利率选择权:在本期债券存续期的第六年末发行人有权决定调整存续期后五年的票面年利率,即在本期债券原票面年利率基础上上调或下调0-300个基点(每个基点为0.01%),并于

第六个计息年度的付息日前的第10个工作日在相关媒体上刊登关于调整票面年利率以及调整幅度的公告和回售实施办法公告。

(八) 投资者回售选择权：发行人刊登关于本期债券回售实施办法公告后，投资者有权选择在投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分债券按面值回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有债券。

(九) 债券担保：本期债券无担保。

(十) 信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。

(十一) 主承销商、簿记管理人：中国银河证券股份有限公司。

二、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2006年河北省建设投资公司企业债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于2006年4月6日在全国银行间债券市场上市流通，简称为“06冀建投债”，代码为068012.IB；于2006年4月18日在上海证券交易所上市流通，简称为“06冀建投”，代码为120602.SH。

发行人已按照《2007年河北省建设投资公司企业债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请

本期债券上市或交易流通。本期债券于 2007 年 7 月 26 日在全国银行间债券市场上市流通，简称为“07 冀建投债”，代码为 078034.IB。

发行人已按照《2011 年河北建设投资集团有限责任公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。2011 年河北建设投资集团有限责任公司公司债券(10 年期)于 2011 年 7 月 5 日在全国银行间债券市场上市流通，简称为“11 冀建投债 01”，代码为 1180124.IB。于 2011 年 8 月 5 日在上海证券交易所上市流通，简称为“11 冀投 01”，代码为 122796.SH。2011 年河北建设投资集团有限责任公司公司债券(13 年期)于 2011 年 7 月 5 日在全国银行间债券市场上市流通，简称为“11 冀建投债 02”，代码为 1180125.IB。于 2011 年 8 月 5 日在上海证券交易所上市流通，简称为“11 冀投 02”，代码为 122797.SH。

发行人已按照《2014 年河北建设投资集团有限责任公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2014 年 9 月 15 日在全国银行间债券市场上市流通，简称为“14 冀建投”，代码为 1480484.IB；于 2014 年 9 月 29 日在上海证券交易所上市流通，简称为“14 冀建投”，代码为 124935.SH。

(二) 还本付息情况

“06 冀建投”为 20 年期，按年付息、到期一次还本。本期债券的付息日为 2007 年至 2026 年每年的 3 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。2022 年度，发行人已于 2022 年 3 月 28 日按期支付当期利息，不存在违约情形。

“07 冀建投债”为 15 年期，按年付息、到期一次还本。本期债券的付息日为 2008 年至 2022 年每年的 7 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。2022 年度，发行人已于 2022 年 7 月 6 日公告了《2007 年河北省建设投资公司企业债券 2022 年本息兑付及摘牌公告》，已于 2022 年 7 月 18 日按期兑付本金及利息，不存在违约情形。

“11 冀建投债 01”为 10 年期，按年付息、到期一次还本。本期债券的付息日为 2012 年至 2021 年每年的 6 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。发行人已于 2021 年 6 月 16 日公告了《2011 年河北建设投资集团有限责任公司公司债券(10 年期)2021 年本息兑付及摘牌公告》，发行人已于 2021 年 6 月 28 日按期支付“11 冀建投债 01”债券本金及当期利息。

“11 冀建投债 02”为 13 年期，按年付息、到期一次还本。本期债券的付息日为 2012 年至 2024 年每年的 6 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。2022 年度，发行人已于 2022 年 6 月 27 日按期支付当期利息，不存在违约情形。

“14 冀建投”为 11 年期，按年付息、到期一次还本。本期债券的付息日为 2015 年至 2025 年每年的 9 月 1 日（如遇法定节假日或休息

日，则顺延至其后第一个工作日)。2022年度，发行人已于2022年9月1日按期支付当期利息，不存在违约情形。

(三) 募集资金使用情况

“06冀建投”募集资金共10亿元，已全部用于西柏坡电厂三期扩建工程和曹妃甸工业区供水工程项目建设。2022年度，发行人未涉及募集资金的使用情况，募集资金10亿元已于之前年度使用完毕，全部用于上述项目建设。报告期内，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

“07冀建投债”募集资金共18亿元，已全部使用于新建石家庄至太原铁路客运专线、河北国电龙山电厂工程和河北张河湾抽水蓄能电站项目。2022年度，发行人未涉及募集资金的使用情况，募集资金18亿元已于之前年度使用完毕，全部用于上述项目建设。报告期内，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

“11冀建投债01”、“11冀建投债02”共计募集资金共20亿元，已全部使用完毕，其中16亿元拟用于沧州垃圾发电厂项目和内蒙古国电布连电厂新建工程项目等固定资产投资项目建设，其余4亿元用于补充公司营运资金。2022年度，发行人未涉及募集资金的使用情况，募集资金20亿元已于之前年度使用完毕，全部用于上述项目建设。报告期内，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

“14冀建投”募集资金总额为20亿元，已全部用于新建北京至沈阳

铁路客运专线项目和新建石家庄至济南铁路客运专线项目等2个项目建设。2022年度，发行人未涉及募集资金的使用情况，募集资金20亿元已于之前年度使用完毕，全部用于上述项目建设。报告期内，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

（四）发行人信息披露情况

发行人于2023年4月28日公告《河北建设投资集团有限责任公司公司债券2022年度报告》。发行人在2022年度已按规定进行了相关信息披露，不存在应披露未披露事项。具体信息披露情况如下表所示：

序号	披露时间	文件名称
1	2022-03-16	2006年河北省建设投资公司企业债券2022年付息公告
2	2022-04-28	河北建设投资集团有限责任公司公司债券2021年年度报告
3	2022-04-28	河北建设投资集团有限责任公司公司债券2021年年度报告摘要
4	2022-04-28	河北建设投资集团有限责任公司2021年度审计报告
5	2022-04-28	河北建设投资集团有限责任公司关于新增借款超上年末净资产百分之二十的公告
6	2022-06-17	2011年河北建设投资集团有限责任公司公司债券(13年期)2022年付息公告
7	2022-06-27	河北建设投资集团有限责任公司2022年度跟踪评级报告(中诚信国际)
8	2022-06-29	河北建设投资集团有限责任公司公司债券受托管理事务报告(2021年)
9	2022-06-29	河北建设投资集团有限责任公司公司债券2021年度发行人履约情况偿债能力分析报告
10	2022-07-04	河北建设投资集团有限责任公司2022年一季度未经审计的合并及母公司财务报表
11	2022-07-06	2007年河北省建设投资公司企业债券2022年本息兑付及摘牌公告
12	2022-08-22	2014年河北建设投资集团有限责任公司公司债券2022年付息公告
13	2022-08-30	河北建设投资集团有限责任公司2022年半年度报告
14	2022-08-30	河北建设投资集团有限责任公司债券半年度报告(2022年)
15	2022-08-30	河北建设投资集团有限责任公司2022年半年度财务报表及附注
16	2022-10-10	河北建设投资集团有限责任公司关于董事长、总经理发生变动的公告
17	2022-10-26	河北建设投资集团有限责任公司2022年三季度财务报告

（五）发行人最新债券发行情况

截至本报告出具之日，发行人有以下债券已发行且尚未兑付：

单位：年，%，亿元

证券名称	起息日	发行期限	票面利率	当前余额	当前状态
23 冀建投 SCP001	2023-06-09	0.4932	2.34	10.00	正常
22 冀建投 MTN003	2022-08-17	10	3.72	10.00	正常
22 冀建投 MTN002	2022-07-08	3	3.30	15.00	正常
22 冀建投 MTN001	2022-03-02	3	3.42	15.00	正常
21 冀建投 MTN001	2021-05-21	5	3.67	20.00	正常
19 冀建投 MTN001BC	2019-04-25	5	4.60	10.00	正常
18 建投 02	2018-10-15	5	3.16	10.00	正常
14 冀建投	2014-09-01	11	4.16	20.00	正常
11 冀建投债 02	2011-06-27	13	5.85	10.00	正常
06 冀建投债	2006-03-28	20	4.18	10.00	正常
合计				130.00	-

三、发行人短期偿债能力分析

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2022 年末合并及母公司资产负债表、2022 年度合并及母公司利润表、2022 年度合并及母公司现金流量表出具了标准无保留意见的审计报告（中审亚太审字〔2023〕第 003236 号）。（以下所引用的财务数据均引自上述审计报告合并报表数据）

发行人 2021-2022 年合并报表主要财务数据和财务指标

单位：亿元

项目	2021 年度/末	2022 年度/末
资产总额	2,473.82	2,595.07
流动资产合计	496.86	521.03
非流动资产合计	1,976.96	2,074.04
负债合计	1,465.73	1,521.00
流动负债合计	432.17	439.12
非流动负债合计	1,033.55	1,081.88
股东权益合计	1,008.09	1,074.07

营业总收入	387.36	438.13
营业利润	11.84	44.91
利润总额	13.64	45.91
净利润	11.96	37.94
经营活动产生的现金流量净额	-18.77	85.63
投资活动产生的现金流量净额	-129.17	-148.94
筹资活动产生的现金流量净额	198.25	60.03

（一）偿债能力财务指标分析

发行人近两年主要偿债能力指标

单位：亿元

项目	2021 年末	2022 年末
资产总额	2,473.82	2,595.07
流动资产	496.86	521.03
存货	126.31	164.51
负债合计	1,465.73	1,521.00
流动负债	432.17	439.12
流动比率（倍）	1.15	1.19
速动比率（倍）	0.86	0.81
资产负债率（%）	59.25	58.61

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

1、短期偿债能力指标分析

发行人近两年末的流动比率分别为 1.15 和 1.19，速动比率分别为 0.86 和 0.81，流动比率呈现增长态势，从短期偿债能力来看，发行人具备一定的流动性，短期偿债能力较为稳定。

2、长期偿债能力指标分析

发行人近两年的资产负债率分别为 59.25% 和 58.61%。总体来看，发行人资产负债率维持在相对平稳水平，长期偿债能力较为稳定。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

1、盈利能力分析

发行人近两年的主要盈利能力指标

单位：亿元

项目	2021 年度/末	2022 年度/末
资产总额	2,473.82	2,595.07
所有者权益合计	1,008.09	1,074.07
营业总收入	387.36	438.13
财务费用	36.16	32.13
营业利润	11.84	44.91
利润总额	13.64	45.91
净利润	11.96	37.94
利润率 (%)	3.08	10.31
总资产收益率 (%)	0.52	1.50
净资产收益率 (%)	1.20	3.64

注：1、利润率=营业利润/营业收入

2、总资产收益率=净利润/总资产平均额

3、净资产收益率=净利润/所有者权益合计平均额

2021 年度和 2022 年度，发行人分别实现营业总收入 387.36 亿元和 438.13 亿元，2022 年度营业总收入较 2021 年度增长主要原因系能源销售和运输装卸服务板块收入的提升，营业总收入整体呈增长趋势。2021 年度和 2022 年度，发行人分别实现净利润 11.96 亿元和 37.94 亿元，公司整体盈利实力较强，不会对偿债能力造成重大不利影响。

2、现金流分析

发行人近两年的现金流量表摘要

单位：亿元

项目	2021 年度	2022 年度
经营活动现金流入合计	413.25	543.43
经营活动现金流出合计	432.02	457.80
经营活动产生的现金流量净额	-18.77	85.63
投资活动现金流入合计	64.23	117.53
投资活动现金流出合计	193.40	266.46
投资活动产生的现金流量净额	-129.17	-148.94
筹资活动现金流入合计	548.98	485.99
筹资活动现金流出合计	350.73	425.96
筹资活动产生的现金流量净额	198.25	60.03
现金及现金等价物净增加额	101.56	97.97

发行人近两年经营活动产生的现金流量净额分别为-18.77 亿元和 85.63 亿元，同比上升 556.21%，主要原因系公司开展经营活动收入增加，销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

发行人近两年投资活动产生的现金流量净额有所降低，主要原因系发行人投资支付的现金增加所致。

发行人近两年筹资活动产生的现金流量净额分别为 198.25 亿元和 60.03 亿元，同比减少 69.72%，主要系公司偿还债务支付的现金增加所致。

综合来看，公司经营活动产生的现金流出现大幅上升，且发行人融资能力较强，能够按期付息，违约风险较低。

以上情况，特此公告。

（本页以下无正文）



(本页无正文，为《河北建设投资集团有限责任公司公司债券 2022 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)



中国银河证券股份有限公司

2023年6月30日