

中国交通建设股份有限公司
2009 年公司债券(第一期)
受托管理事务报告
(2015 年度)

债券受托管理人
中银国际证券有限责任公司

2016 年 7 月

重要声明

中银国际证券有限责任公司（简称“中银证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中国交通建设股份有限公司（以下简称“中国交建”、“公司”或“发行人”）对外披露的《中国交通建设股份有限公司 2015 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中银证券出具的说明文件。中银证券对报告中所包含的内容和信息未进行独立验证，也不就该等内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

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银证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中银证券不承担任何责任。

第一节 本期公司债券概要

一、债券名称

中国交通建设股份有限公司 2009 年公司债券(第一期), (以下简称“本期债券”)。

二、核准情况

2009 年 8 月 12 日, 公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准中国交通建设股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可【2009】761 号), 获准公开发行不超过 120 亿元的公司债券。

三、债券简称及代码

本期债券分为 5 年期和 10 年期两个品种, 债券简称分别为“09 中交 G1”和“09 中交 G2”, 债券代码分别为“122018.SH”和“122019.SH”。

四、发行主体

中国交通建设股份有限公司。

五、发行规模

本期债券的发行规模总共为 100 亿元, “09 中交 G1” 规模为 21 亿元, “09 中交 G2” 规模为 79 亿元。

六、票面金额和发行价格

本期债券面值 100 元, 本期债券按面值发行。

七、债券期限

“09 中交 G1” 期限为 5 年期, “09 中交 G2” 期限为 10 年。

八、债券形式

实名制记账式债券。

九、债券年利率、计息方式和还本付息方式

(一) 票面利率

5 年期品种 “09 中交 G1” 固定票面利率为 4.70%, 10 年期品种 “09 中交 G2” 的固定票面利率为 5.20%。

(二) 还本付息的期限及方式

5 年期品种 “09 中交 G1” 的起息日为 2009 年 8 月 21 日, 付息日为 2010 年至 2014 年每年的 8 月 21 日 (如遇法定节假日或休息日, 则顺延至其后的第 1

个工作日,下同),已于 2014 年 8 月 21 日支付自 2013 年 8 月 21 日至 2014 年 8 月 20 日期间的利息及“09 中交 G1”的本金并在当日摘牌;10 年期品种“09 中交 G2”起息日为 2009 年 8 月 21 日,付息日为 2010 年至 2019 年每年的 8 月 21 日。

十、债券担保情况

本期债券由中国交通建设集团有限公司(以下简称“中交集团”)提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

十一、评级机构及最新跟踪评级情况

根据大公国际资信评估有限公司于 2016 年 4 月公布的跟踪评级报告(大公报 SD[2016]101 号),10 年期品种“09 中交 G2”债项信用等级为 AAA 级,公司主体信用等级为 AAA 级,评级展望维持稳定。评级结果披露地点:大公国际资信评估有限公司官网及上海证券交易所网站。

十二、债券受托管理人

发行人聘请中银国际证券有限责任公司作为本期债券的受托管理人。

十三、募集资金用途

本期债券发行共募集资金 100 亿元,其中 40 亿元用于偿还商业银行借款,剩余部分用于满足公司中长期资金需求及补充流动资金。

第二节 发行人 2015 年度经营和财务状况

一、 发行人基本情况

公司的中文名称：中国交通建设股份有限公司

公司的中文简称：中国交建

公司的外文名称：China Communications Construction Company Limited

公司的外文名称缩写：CCCC

公司的注册资本人民币：16,174,735,425 元

公司的法定代表人：刘起涛

注册地址：北京市西城区德胜门外大街 85 号

注册地址的邮政编码：100088

办公地址：北京市西城区德胜门外大街 85 号

办公地址的邮政编码：100088

公司网址：<http://www.ccccltd.cn>

电子信箱：webmaster@ccccltd.cn

中国交通建设股份有限公司（以下简称“中国交建”）成立于 2006 年 10 月 8 日，是经国务院批准，由中国交通建设集团有限公司（国务院国资委监管的中央企业，以下简称“中交集团”）整体重组改制并独家发起设立的股份有限公司。2006 年 12 月 15 日，中国交建首次公开发行的 H 股在香港联合交易所主板挂牌上市（股份代号：01800.HK），是中国首家实现整体海外资本市场上市的特大型国有基建企业。2012 年 3 月 9 日，公司首次公开发行的 A 股在上海证券交易所上市挂牌上市（股份代号：601800.SH），成为公司发展历程中一次质的飞跃。中国交建 2008-2015 年连续八年入选美国《财富》杂志评选的「世界 500 强企业」，随着公司综合实力的不断增强，排名也从 2008 年的第 426 位提升至 2015 年的第 165 位，位列该排名的中前列位置。

截止 2015 年末前十名股东持股情况表

单位：股

股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	持股比例(%)
中国交通建设集团有限公司	300,000	10,325,207,306	63.84

HKSCC NOMINEES LIMITED	13,967,195	4,381,072,361	27.09
中国证券金融股份有限公司	446,871,667	446,871,667	2.76
中央汇金资产管理有限责任公司	98,075,800	98,075,800	0.61
招商证券股份有限公司	19,036,906	19,036,906	0.12
香港中央结算有限公司	2,176,644	13,272,160	0.08
中国工商银行-上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	10,677,206	10,677,206	0.07
阿布达比投资局	-3,816,376	7,306,400	0.05
杨迅	5,533,350	5,533,350	0.03
科威特政府投资局-自有资金	5,514,650	5,514,650	0.03

二、 发行人 2015 年主要业务经营情况

2015 年，中国经济运行处于合理区间，但经济下行压力持续加大。公司在国内市场的发展形势稳中向好，在建项目有序开展，新项目中标率有所提高。国际方面，中国政府推进“走出去”战略，国家领导人密切关注“一带一路”和“六廊”、铁路“走出去”项目、政府合作框架项目，以及国际产能与装备制造合作项目。公司加快构建海外指挥决策体系，加强高端市场营销，从而海外业务发展迅速并取得较好成绩，在全球最大国际承包商排名中获得第五名排位，是唯一进入前 10 强的中国企业。

公司的主营业务主要包括基建建设业务、基建设计业务、疏浚业务、装备制造业务 4 个核心业务板块。2015 年，公司总营业收入为人民币 4,044.20 亿元，同比增长 10.29%；归属于母公司股东的净利润为 156.96 亿元，同比增长 13.02%。

2015 年基建建设业务完成主营业务收入 3,441.94 亿元，较上年同期的 2,972.42 亿元，增长 15.80%；主营业务毛利为 444.12 亿元，较上年同期的 351.37 亿元，增长 26.40%；毛利率为 12.90%，较上年同期的 11.82%，上升 1.08 个百分点。基建建设业务收入的增加主要由于投资类项目、海外项目及一些其他项目收入增加所致。毛利率的上升主要由于具有较高毛利率的投资项目和海外项目收入增加所致。

2015 年基建设计业务完成主营业务收入 244.44 亿元，上年同期的 209.29 亿元，增长 16.79%；主营业务毛利为 54.91 亿元，较上年同期的 47.10 亿元，上升

16.57%；毛利率为 22.46%，较上年同期的 22.51%，下降 0.04 个百分点。基建设计业务收入的增加主要为综合性项目增加所致。毛利率的下降主要由于综合性项目收入增加但其毛利率相对较低所致。

2015 年疏浚业务完成主营业务收入 335.42 亿元，较上年同期的 280.10 亿元，上升 19.75%；主营业务毛利为 64.62 亿元，较上年同期的 46.07 亿元，上升 40.27%；毛利率为 19.27%，较上年同期的 16.45%，上升 2.82 个百分点。疏浚业务收入上升主要由于我国部分地区的疏浚业务从 2014 年底的历史低点逐渐回暖所致。毛利率的上升主要由于公司疏浚业务重组整合带来的效益提升，以及部分大型项目具有较高毛利率所致。

2015 年装备制造业务完成主营业务收入 240.06 亿元，较上年同期的 265.95 亿元，减少 9.74%；主营业务毛利为 38.43 亿元，较上年同期的 40.95 亿元，减少 6.14%；毛利率为 16.01%，较上年同期的 15.40%，上升 0.61 个百分点。装备制造业务收入减少主要由于受到石油价格下降影响，海洋工程装备需求下降所致。毛利率上升主要由于港口机械等传统业务的盈利性有所提升，以及公司装备制造业务的产品结构优化所致。

2015 年其他业务完成主营业务收入 43.02 亿元，较上年同期的 41.91 亿元，上升 2.66%；主营业务毛利为 6.18 亿元，较上年同期的 3.11 亿元，增长 98.91%；毛利率为 14.37%，较上年同期的 7.42%，上升 6.96 个百分点。其他业务的收入上升主要由于金融业务的快速发展所致，毛利率提升主要由于毛利较高的金融业务收入占比提升所致。

三、 发行人 2015 年度财务情况

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2015 年末	2014 年末
资产总计	73,105,081.13	63,038,788.85
其中：流动资产	39,197,223.14	35,460,940.29
非流动资产	33,907,857.99	27,577,848.57
负债合计	56,148,798.85	49,819,135.18
其中：流动负债	37,161,864.60	33,805,600.97
非流动负债	18,986,934.25	16,013,534.21

项 目	2015 年末	2014 年末
所有者权益合计	16,956,282.27	13,219,653.67
归属于母公司所有者权益合计	2,232,530.84	1,512,045.69

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2015 年度	2014 年度
营业收入	40,442,045.20	36,667,323.40
营业利润	1,852,113.26	1,697,857.91
利润总额	1,941,016.18	1,756,188.74
净利润	1,578,256.96	1,376,237.15
归属于母公司所有者的净利润	1,569,628.46	1,388,749.89
综合收益总额	1,583,049.43	1,948,074.71

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,191,105.64	440,402.76
投资活动产生的现金流量净额	-4,547,157.52	-4,550,455.42
筹资活动产生的现金流量净额	3,642,510.99	3,180,452.66
期末现金及现金等价物余额	9,496,013.16	7,182,270.56

第三节 发行人募集资金使用情况

中国交建于 2009 年 8 月 21 日发行公司债券，并于 2009 年 9 月 30 日在上海证券交易所挂牌上市，本期发行共募集资金 100 亿元。根据公开披露的《中国交通建设股份有限公司公开发行 2009 年公司债券（第一期）募集说明书》，发行人对本期公司债券募集资金的使用计划为：偿还商业银行借款 40 亿元，调整债务结构，剩余部分用于满足公司中长期资金运用及补充流动资金。

公司募集资金已经完全使用完毕，使用用途和计划与募集说明书约定一致。

第四节 本期债券担保人情况

本期债券由中国交通建设集团有限公司（以下简称“中交集团”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。中银国际证券有限责任公司作为本期债券的受托管理人（以下简称“中银证券”或“受托管理人”），在本期债券存续期内，持续关注担保人的资信情况。

中交集团于 2005 年 12 月成立，按照国资委《关于中国港湾建设（集团）总公司与中国路桥（集团）总公司重组的通知》（国资委【2005】703 号）批准，由中国港湾建设（集团）总公司和中国路桥（集团）总公司以新设合并方式重组建立的国有独资有限责任公司，注册资本 45 亿元。中交集团经营范围主要包括承包境外工程和境内国际招标工程；各种专业船舶总承包建造，专业船舶、施工机械的租赁及维修；海上拖带、海洋工程有关专业服务；船舶及港口配套设备的技术咨询服务；承担国内外港口、航道、公路桥梁建设项目的总承包等业务。

截止 2015 年末,中交集团期末总资产为 9,141.88 亿元，资产负债率 76.54%；2015 年中交集团实现营业收入 4,258.57 亿元, 毛利率为 15.63%，净利润为 171.45 亿元，经营性净现金流为 204.92 亿元，投资性净现金流为-387.41 亿元，筹资性净现金流为 571.26 亿元。

总体来看，中交集团经营情况较好，由其为中国交建发行的 09 中交 G2 提供的全额无条件不可撤销连带责任保证担保仍具有一定的增信作用。

第五节 债券持有人会议召开情况

2015 年度，发行人不存在召开债券持有人会议的情况。

第六节 本期债券本息偿付情况

根据《中国交通建设股份有限公司公开发行 2009 年公司债券（第一期）募集说明书》约定，本期债券各品种的起息日为 2009 年 8 月 21 日。本期债券存续期间，2010 年至 2014 年间每年的 8 月 21 日为 5 年期品种“09 中交 G1”上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个交易日，下同），2010 年至 2019 年间每年的 8 月 21 日为 10 年期品种“09 中交 G2”上一计息年度的付息日。

本期债券 5 年期品种“09 中交 G1”于 2014 年 8 月 21 日支付自 2013 年 8 月 21 日至 2014 年 8 月 20 日期间的利息及“09 中交 G1”的本金并在当日摘牌。发行人拟于 2016 年 8 月 21 日支付本期债券 10 年期品种“09 中交 G2”的 2015 年 8 月 21 日至 2016 年 8 月 20 日期间的利息，相关还本付息具体事宜按照上海证券交易所要求在还本付息前予以公告。

第七节 本期债券跟踪评级情况

根据大公国际资信评估有限公司于 2016 年 4 月公布的跟踪评级报告（大公报 SD[2016]101 号），本期债券 10 年期品种“09 中交 G2”债项信用等级为 AAA 级，公司主体信用等级为 AAA 级，评级展望维持稳定。评级结果披露地点：大公国际资信评估有限公司官网及上海证券交易所网站。

在本期公司债券的存续期内，大公国际资信评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告，提醒投资者关注。

第八节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

根据发行人对外披露的 2015 年年度报告，2015 年度内，发行人的证券事务代表未发生变动情况。

第九节 本期债券存续期内重大事项

截至2015年12月31日，发行人临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况如下：

单位：万元 币种：人民币

起诉（申请）方	应诉（被申请）方	诉讼仲裁类型	诉讼（仲裁）基本情况	诉讼（仲裁）涉及金额	诉讼（仲裁）进展情况
英国福陆有限公司Fluor Limited	上海振华重工（集团）股份有限公司（发行人子公司）	诉讼	产品质量纠纷	2.5亿英镑	审理中
中国交通物资有限公司（发行人子公司）	云南景朝建筑材料经营有限公司等13个单位及个人	诉讼	买卖合同纠纷	29,364万元	审理中
上海振华重工（集团）股份有限公司（发行人子公司）	江苏省苏中建设集团股份有限公司	仲裁	拖欠工程款案（注1）	744.4万元 +1.62亿元及相关利息费用	审理中

注1：苏中建设集团股份有限公司(以下简称“苏中建设”)于2008年承建了上海振华重工（集团）股份有限公司（以下简称“振华重工”）工业研发1号楼的建设工程，但双方在竣工结算中产生争议。振华重工于2013年9月向上海仲裁委提起仲裁申请，要求苏中建设支付因工期拖延744.4万元逾期违约金等，苏中建设于2014年2月向上海仲裁委员会提出反请求，要求振华重工向其支付约1.62亿元工程款及相关利息费用等。

(本页无正文, 为《中国交通建设股份有限公司 2009 年公司债券(第一期)受托管理事务报告 (2015 年度)》之签章页)

受托管理人: 中银国际证券有限责任公司



2016 年 7 月 15 日