

中建三局集团有限公司 2023 年面向专业投资者
公开发行科技创新可续期公司债券
(可持续挂钩) (第一期)
验证评估报告
(2023 年度)



中诚信绿金科技（北京）有限公司

2024 年 4 月 15 日

声 明

中诚信绿金科技（北京）有限公司（以下简称“中诚信”）在本次评估中遵循有关法律、法规和自律规则，遵循公司内部作业流程及作业标准，充分履行了勤勉尽责和诚信义务，保证本次评估工作遵循了独立、客观、公正原则。

本报告通过对评估对象及其所涉及的资料进行了充分、合理的调研、取证和分析，旨在就可持续发展挂钩债券的可持续发展绩效目标的实现情况、可持续发展效益的达成情况及由此对其财务和/或结构特征所产生的影响提供第三方验证意见。

本次评估依据为评估对象提供的相关资料，其真实性、完整性、准确性由评估对象负责。中诚信承诺，在评估对象提供资料真实、准确、完整、及时的基础上，本评估报告陈述内容客观、真实、准确，并对评估结论的合理性承担相应的法律责任。

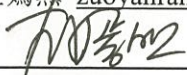
评估意见

中诚信根据上海证券交易所发布的《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第2号——专项品种公司债券》及对可持续发展挂钩债券发行工作的相关要求、国际资本市场协会（ICMA）发布的《可持续发展挂钩债券原则 自愿性流程指引》及中诚信发布的《可持续发展挂钩债券评估方法》，对中建三局集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（可持续挂钩）（第一期）的可持续发展绩效目标的实现情况、可持续发展效益的达成情况及由此对其财务特征所产生的影响进行验证评估。

经中诚信可持续发展评估委员会审定，中诚信认为中建三局集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（可持续挂钩）（第一期）在2023年度的可持续发展绩效目标实现的绩效结果已提前满足可持续发展绩效目标要求，且达成的可持续发展效益显著。因此，未来无需对其财务特征进行调整。

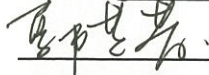
业务负责人

左嫣然 zuoyanran@ccxr.com.cn



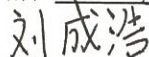
项目负责人

郭芷若 guozhiruo@ccxr.com.cn



项目组成员

刘成浩 liuchenghao@ccxr.com.cn



评估机构：中诚信绿金科技（北京）有限公司

评估日期：2024年4月15日



1. 评估认证机构简介

中诚信绿金科技（北京）有限公司是中诚信集团旗下专业从事绿色金融规划、研究、咨询、评价服务的子公司，作为中国金融学会绿色金融专业委员会理事成员单位、国际“负责任投资原则（PRI）”签署机构、国际气候债券倡议组织（CBI）认证机构，依托信用服务领域专业优势，积极参与我国绿色金融事业发展。中诚信在地方政府绿色金融咨询、商业银行绿色信贷管理咨询和绿色债券评估等领域处在行业领先地位。其中绿色债券评估服务领域包括绿色金融债、绿色公司债、绿色企业债、绿色中期票据、绿色 ABN、可持续发展挂钩债券等多个类别，涉及光伏发电、生物质能发电、污水处理、新能源汽车、生态修复等多个行业。

评估范围：针对中建三局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（可持续挂钩）（第一期）（以下简称“本次债券”）在 2023 年度的可持续发展绩效目标的实现情况、可持续发展效益的达成情况及由此对其财务特征所产生的影响，依照截至报告发布日期的法律法规、相关规定，中诚信进行了验证评估，并出具验证评估意见。

人员配置：对于评估认证从业人员，中诚信管理层进行严格筛选，保证从业人员具备较高的专业素养和职业道德，并定期组织从业人员培训，不断提升从业人员的专业技能。在开展可持续发展挂钩债券评估认证时，每个项目组同时配备熟悉会计、审计和金融领域和熟悉能源、气候、环境领域的专业人员，且其中至少一名成员具有三年以上绿色债券、碳排放核查、温室气体自愿减排项目审定与核查相关领域的咨询或评估经验。

管理层职责：对于评估认证作业，中诚信管理层进行严格要求，规范公司内部作业流程、严控公司内部作业标准，保证评估认证作业的合规性，对可持续发展挂钩债券评估认证的公正性、独立性、一致性和完整性负责。

制度保障：为保障评估业务有序开展，中诚信制定并出台《评估业务操作指南》，从防火墙设置、业务流程和业务质量控制等角度对具体作业流程及标准进行规范。中诚信建立防火墙机制，对评估业务与现有其它业务进行隔离，评估业务在人员、市场、档案方面保持独立性；中诚信承诺在评估过程中不利用内幕消息进行交易。

2. 工作方法简介

中诚信通过对评估对象及其所涉及的项目资料进行了充分、合理的调研、取证和

分析，结合被评估对象实际情况，针对本次债券的可持续发展绩效目标的实现情况、可持续发展效益的达成情况及由此对其财务特征所产生的影响进行验证评估。

2.1 评估依据

中诚信的评估认证工作遵循以下标准：

（1）上海证券交易所发布的《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第2号——专项品种公司债券》；

（2）国际资本市场协会（ICMA）发布的《可持续发展挂钩债券原则 自愿性流程指引》及《绿色债券、社会责任债券、可持续发展债券和可持续发展挂钩债券外部评审指引》；

（3）中诚信发布的《可持续发展挂钩债券评估方法》。

2.2 工作组安排

中诚信成立验证评估小组，对中建三局开展可持续发展挂钩债券验证评估工作。评估小组成员包括郭芷若（组长）、刘成浩，小组成员专业涵盖环境、经济等领域，具体分工如表1所示。

表1 评估小组成员表

序号	姓名	评估工作分工
1	郭芷若	负责本次验证评估工作的总体安排，以及对可持续发展绩效目标实现情况、由此对债券财务和/或结构特征所产生的影响进行验证评估。
2	刘成浩	负责债券概况、发行人近况的披露，以及可持续发展效益达成情况及发生重大变化情况的验证评估。

2.3 文件评审

为提高评价效率与评价质量，评估小组向中建三局集团有限公司（以下简称“中建三局”或“公司”或“发行人”）提供资料清单，中建三局根据资料清单提供资料文件。本次验证评估主要针对以下内容重点进行文件评审与资料收集：

（1）中建三局业务经营情况及业务战略规划相关的资料；

（2）《关于公布2023年第一批工程建设项目绿色建造施工水平评价结果的通知》
《关于公布2023年第二批工程建设项目绿色建造施工水平评价结果的通知》；

（3）中建三局2023年度环境保护（E）、社会责任（S）、公司治理（G）相关的可持续发展情况；

（4）中建三局2023年所获行业内，国家、省级、市级的荣誉、奖励。

3. 基本情况

3.1 债券概况

项目	内容
债券名称	中建三局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（可持续挂钩）（第一期）
发行人	中建三局集团有限公司
发行日期	2023 年 12 月 19 日
到期日期	2026 年 12 月 19 日
发行期限	3 年（3+N）
发行规模	12 亿元
关键绩效指标（KPI）	中建三局获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目数量
可持续发展绩效目标（SPT）	2023~2024 年度，中建三局获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目数量不低于 25 个。
债券特性	本次债券设定利率调升机制，调升触发条件为中建三局未满足可持续发展绩效目标（SPT），即 2023~2024 年度，中建三局获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目数量未达到不低于 25 个的目标，则本次债券最后一个计息年度（2025~2026 年）的票面利率将上调 10BPs。若发行人完成可持续发展绩效目标（SPT），则最后一个计息年度（2025~2026 年）的票面利率保持不变。
可持续发展绩效目标（SPT）基准值	2021~2022 年度，中建三局获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目数量 23 个

3.2 发行人近况

3.2.1 业务发展情况

“十四五”期间，中建三局按照高质量发展和创建世界一流企业的要求，以《中国建筑第三工程局有限公司“十四五”战略规划》为指导，主要业务按“331”进行布局。发行人 2023 年继续在房建、钢结构、基础设施、环保与工业、石油化工、高耸构筑物、清水混凝土、机电安装、地基与基础、预应力工、室内外装饰、建筑设计、海外等建筑领域深耕，创造了众多行业代表作工程。2023 年发行人荣获国家级质量奖 30 项，其中鲁班奖 10 项、国优奖 20 项，02 工程摘得“特殊鲁班奖”桂冠，雄安站揽获国优金奖；承办省部级以上观摩会 106 场次，国家级观摩会 4 场次。

面对复杂严峻的国内外形势，中建三局坚持高目标牵引，全年合同额、营业收入

分别达 9.722 亿元、4.106 亿元，同比分别增长 25%、13%，完成预算目标的 131%、100%，完成“十四五”规划序时目标的 123%、105%。实现利润总额 150 亿元，同比增长 15%，资产负债率 74.5%，同比降低 0.4 个百分点，全员劳动生产率 68.2 万元/人，同比提升 0.4 万元/人。企业发展呈现出“量质齐升”的蓬勃态势。¹

与往年相比，中建三局的主营业务与往年保持一致。

3.3.2 可持续发展情况

在 2023 年度，中建三局践行绿色行动，推动绿色低碳发展水平不断提升，完善公司的可持续发展；积极履行社会责任，不断加强企业文化建设；持续完善公司治理结构，建立各项安全生产管理制度，逐步形成环保管理规范、社会责任、公司治理有效的公司 ESG 管理机制，提高公司的 ESG 管理水平，增强公司核心竞争力。

环境维度（E）：中建三局在 2023 年，中建三局投资环保项目 3 个。宜昌市城区污水管网补短板攻坚战特许经营项目，总投资额 20 亿元，项目区划范围主要为宜昌城区，合作范围为区划范围内的主干次支管网及为实现工程目标需纳入合作范围的小区管网，作为长江经济带首个管网攻坚战项目，创新建立污水管网“按效付费”机制，打响管网攻坚及配套价格机制改革第一枪，助力宜昌打造成为“污水收集管网全覆盖、收集污水全处理、处理全达标”示范标杆城市。重庆栗子湾抽水蓄能电站，总投资额 103.28 亿元，装机容量 140 万千瓦，是中建三局首个核准开工的参股投资抽水蓄能项目，作为国家西部大开发“十三五”规划优先备选重大储备项目和重点开工项目，国家《抽水蓄能中长期发展规划（2021-2035 年）》“十四五”重点实施项目。建成后将承担调峰、填谷、调频、调相和事故备用等任务，充分发挥保障大电网安全运行的“稳定器”“调节器”作用和支撑新能源大发展的“充电宝”作用，有效增强电网顶峰保供能力，推动重庆乃至西南地区能源电力，加快绿色转型，助力地方经济高质量发展。聊城市高铁新区水系修复与绿色发展 EOD 项目，总投资额 52.55 亿元，项目位于山东省聊城市，总建筑面积超 80 万平方米，是聊城市高铁新区建设重要组成部分，建设内容涵盖科研办公楼、景观绿化，综合服务楼及配套设备，河道治理、再生水管线等，其中河道清淤工程超 10 千米，再生水管线长超 60 千米。项目建成后将助推聊城市高铁新区快速发展，成为引领当地高质量发展和新旧动能转换的强力引擎。

社会维度（S）：中建三局在实现企业蓬勃发展的同时，时刻铭记履行社会责任。各级工会投入资金 2,364 万元开展送清凉慰问，实现项目全覆盖（含海外项目 43 个）。

¹ 财务数据仅供参考，以发行人最终出具的审计报告为准

建成心灵驿站（心灵护航加油站）22家，实现二级单位全覆盖；开展心理健康活动100余次，为员工心理健康提供坚强保障。创新开展“争先·她力量”女职工商务财务技能大赛、厨艺大赛、花艺茶艺大赛、短视频大赛、“巾帼公益行”活动，展示三局女职工昂扬向上的争先精神。以分区办赛形式举办局第三届“争先杯”职工篮球赛和足球赛，积极邀请业主参与，增进交流互动；积极组队参加省级和央企机关羽毛球赛，分别荣获冠亚军，充分展现三局职工健康向上的风貌。承办集团“百场宣讲进工地”14场次活动和第100场收官活动，开展“家庭教育进工地”活动50场，推动关爱留守儿童走深走实。全年组织各类职工联谊活动50余场次，参与人数3000余人，切实为单身职工搭建交流平台。2023年，全局获评全国五一劳动奖状1个、全国五一劳动奖章1人、全国工人先锋号1个、全国五一巾帼标兵1人、全国最美家庭1个、全国“书香三八”读书活动奖项21件；获评省部级劳动模范、五一劳动奖、工人先锋号、湖北省女职工建功立业标兵（岗）、湖北省三八红旗集体、省级最美家庭等荣誉45项。《坚持性别平等 助力女性职工发展》案例入选联合国工业发展组织《中国建筑业企业社会责任优秀案例》。

公司治理维度（G）：中建三局总部及各单位总部均设有安监部，各项目均设有专职专岗安全总监，负责日常安全生产，防范安全事故。在局领导层面，设有安全委员会，负责处置临时性的突发状况。2023年安全生产形势整体平稳，杜绝了较大及以上生产安全事故，一般生产安全事故得到有效控制。各项安全指标均高标准完成，荣获国际安全奖9项；荣获全国建设工程施工安全生产标准化项目45个、省级安全文明工地290个；承办国家级安全现场观摩会6次、省市级198次，其中安全月期间，承办了9个省安全月启动仪式暨现场观摩会，约占全国三分之一。特别是在6月15日，承办了全国“安全宣传咨询日”主场活动，应急部、湖北省等主要领导出席活动，获中央、国家部委和地方媒体等宣传报道。2023年，全局商业保险保费金额超1亿元，主要险种包括建筑安装工程一切险、施工人员意外伤害险、安全生产责任险等，通过保险为项目及员工提供较为完善的风险保障。

4. 可持续发展绩效目标实现情况

4.1 可持续发展绩效目标的实现进展

本次债券2023年度的可持续发展绩效目标的绩效结果为：2023年，中建三局获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目数量为28个，已提前满足可持续发

展绩效目标要求，本次债券可持续发展绩效目标（SPT）的实现进展情况如图 1 所示。

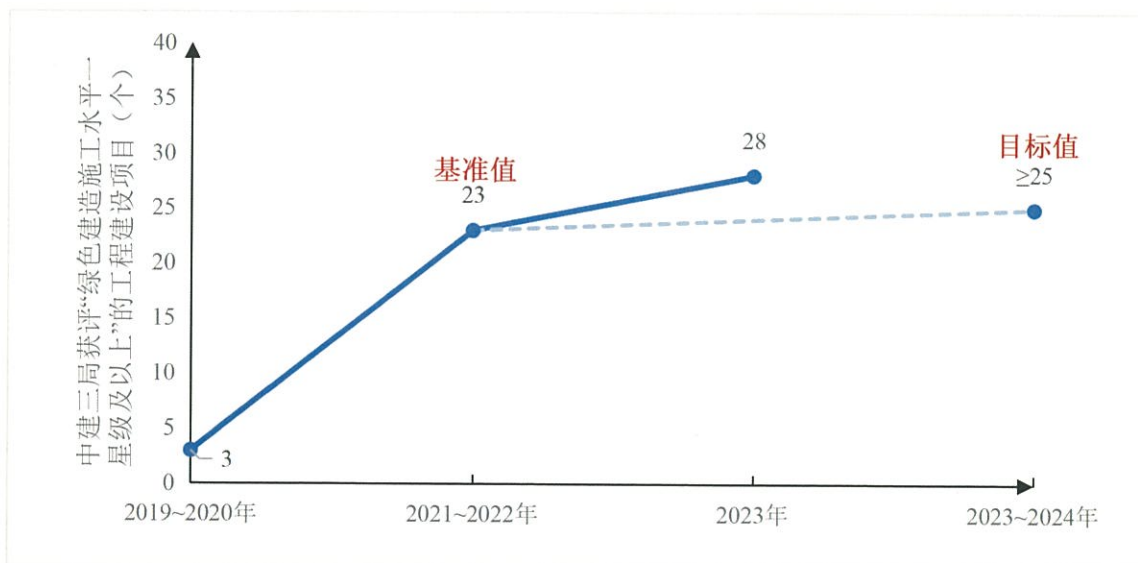


图 1 中建三局获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目数量（SPT）的实现进展情况

本次债券中建三局获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目数量 2023 年的可持续发展绩效目标的绩效结果 28 个与基准值 2021~2022 年度的 23 个的二分之一相比，增长了 16.5 个，增幅为 143.48%。且本次债券 2023 年的可持续发展绩效结果明显高于本次债券可持续发展绩效目标要求的“2023~2024 年度，中建三局获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目数量不低于 25 个”。因此本次债券可持续发展绩效目标实现的绩效结果已提前满足可持续发展绩效目标要求。

4.2 可持续发展绩效目标的测算方法

本次债券 2023 年度可持续发展绩效目标实现的绩效结果具体计算公式如下：

本次债券的可持续发展绩效目标（SPT），根据中建三局承建并获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目数量累加计算 2023 年度中建三局获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目数量总和。

具体测算公式如下：

$$N = \sum n$$

式中：

N：2023 年度，中建三局获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目，单位：个；

n：中建三局 2023 年度获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目，

单位：个；

与发行前设计的可持续发展绩效目标计算方法一致。

4.3 可持续发展绩效目标实现措施

中建三局在 2023 年继续对工程建设项目进行整体统筹安排，不断增强绿色施工、绿色建造的能力和水平，从施工管理、技术创新应用以及“五节一环保”出发，完善组织机构、确定施工目标、制定施工策划，记录实施结果、组织施工培训、积极推广实施新技术应用，对项目施工及绿色建造施工水平评价项目申报进度的检查、督导。在工程施工项目立项阶段，中建三局综合考虑工程绿色要素，编制绿色建造策划方案，从资源节约、环境保护、人文关怀、社会经济效益、适宜技术等方面，明确项目定位设计、施工等阶段的主要控制指标；采用装配式建筑技术、钢结构建筑、智能化等新技术，提高节能效果。在设计阶段，充分考虑安全耐久、健康舒适、生活便利、资源节约和环境宜居等方面的综合性能，最大限度地实现人与自然和谐共生。在施工阶段，中建三局将“绿色方式”作为一个整体运用到施工中去，采用多项利于环境保护和节约资源的技术措施，积极探索 EPC 模式与绿色建造管理的深度融合，发展基于 BIM 现场施工管理信息等特色与创新技术，持续提高自身绿色建造水平。

5. 可持续发展效益达成情况

本次债券的可持续发展绩效目标结果为：2023 年，中建三局获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目数量为 28 个，即较基准值的二分之一增长了 16.5 个。该可持续发展绩效目标结果有效落实了中建三局可持续发展理念，利于实现中建三局节能降耗、节约资源的目标，促进企业绿色低碳转型。从环境效益方面看，实施绿色建造施工减少了能源与资源的浪费、减少了废弃物的排放，改善了生态环境，提高了整体环境品质，且可以减少碳排放，缓解温室效应，从而实现环境的可持续良性发展；从企业发展方面来看，中建三局在工程建设过程中注重环境保护，树立了良好的社会形象，进而形成潜在效益，有利于取得社会支持，保证工程建设各项工作的顺利进行；从行业发展方面看，绿色建造施工促进了资源的综合利用，使建筑工业向低投入、低能耗、低污染和高效益的建设投资生产方式转变，促进了房地产业结构转变，改变行业增长方式，促进了建筑施工行业可持续发展。

6. 发生的重大变化情况

自本次债券发放之日起至 2023 年 12 月 31 日，本次债券所涉及的可持续发展绩效目标的测量范围、方法论或校验等方面未发生任何重大变化。

7. 债券特性影响分析

本次债券 2023 年度的可持续发展绩效目标实现的绩效结果已提前满足可持续发展绩效目标要求，且达成的可持续发展效益显著。因此，未来无需对其财务特征进行调整。

8. 评估结论

经中诚信可持续发展评估委员会审定，中诚信认为中建三局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（可持续挂钩）（第一期）在 2023 年度的可持续发展绩效目标实现的绩效结果已提前满足可持续发展绩效目标要求，且达成的可持续发展效益显著。因此，未来无需对其财务特征进行调整。

本次评估结果自本评估报告出具之日起生效，有效期为一年。

附件：本次债券验证评估资料清单

序号	文件名称
1	《关于公布 2023 年第一批工程建设项目绿色建造施工水平评价结果的通知》
2	《关于公布 2023 年第二批工程建设项目绿色建造施工水平评价结果的通知》

中诚信绿金科技（北京）有限公司（以下简称“中诚信”）和/或其被许可人版权所有。本文件包含的所有信息受法律保护，未经中诚信事先书面许可，任何人不得复制、拷贝、重构、转让、传播、转售或进一步扩散，或为上述目的存储本文件包含的信息。

本文件中包含的信息由中诚信从其认为可靠、准确的渠道获得，因为可能存在人为或机械错误及其它因素影响，上述信息以提供时现状为准。特别地，中诚信对于其准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的陈述或担保。在任何情况下，中诚信不对任何人或任何实体就 a) 中诚信或其董事、经理、雇员、代理人获取、收集、编辑、分析、翻译、交流、发表、提交上述信息过程中可以控制或不能控制的错误、意外事件或其它情形引起的、或与上述错误、意外事件或其它情形有关的部分或全部损失或损害，或 b) 即使中诚信事先被通知该等损失的可能性，任何由使用或不能使用上述信息引起的直接或间接损失承担任何责任。

本文件所包含信息组成部分中的评估结果，应该而且只能解释为一种意见，而不能解释为事实陈述或购买、出售、持有任何证券的建议。中诚信对上述评估结果、意见或信息的准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的担保。信息中的评估意见只能作为信息使用者投资时考虑的一个因素。相应地，投资者购买、持有、出售证券时应该对每一只证券、每一个发行人、保证人、信用支持人作出自己的研究和评估。