

债券简称：建三 YK01

债券代码：240425.SH

中建三局集团有限公司

受托管理事务报告

（2023年度）

发行人



中建三局集团有限公司

CHINA CONSTRUCTION THIRD ENGINEERING BUREAU GROUP CO.,LTD.

（武汉市关山路 552 号）

债券受托管理人



中信证券股份有限公司

CITIC Securities Company Limited

（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

2024 年 6 月

重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”或“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《中建三局集团有限公司公司债券年度报告（2023年）》等相关公开信息披露文件、中建三局集团有限公司（以下简称“中建三局”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指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永续期公司债券（可持续挂钩）（第一期）起息日至2023年12月31日，即2023年12月19日至2023年12月31日。

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，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

目录

第一节 公司债券概况	4
第二节 公司债券受托管理人履职情况	6
第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况	8
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	10
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况	11
第六节 公司债券本息偿付情况	12
第七节 发行人偿债意愿和能力分析	13
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	14
第九节 债券持有人会议召开情况	15
第十节 公司债券的信用评级情况	16
第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	17
第十二节 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	18
第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况	19
第十四节 可续期公司债券特殊发行事项	20
第十五节 科技创新公司债券募投项目情况	21
第十六节 可持续挂钩债券特殊发行事项	22

第一节 公司债券概况

一、发行人基本情况

注册名称	中建三局集团有限公司
法定代表人	陈卫国
注册资本	1,531,800 万元人民币
实缴资本	1,504,800 万元人民币
设立（工商注册）日期	2003年12月29日
统一社会信用代码	91420000757013137P
住所（注册地）	武汉市关山路552号
邮政编码	430064
所属行业	建筑业
经营范围	各类建筑工程总承包、施工、咨询、建筑技术开发与转让、机械设备租赁、路桥建设,建筑工程、人防工程设计,商品混凝土的生产和批发；园林绿化工程；爆破作业设计施工（四级,有效期至2022年8月21日）;建筑材料（设备）销售；机电设备销售；污水处理设备销售及环保设备销售。
电话及传真号码	027-65276841/027-87132999
信息披露事务负责人及其职位与联系方式	杨红亮 财务总监 027-65276844

二、公司债券概况

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永续期公司债券（可持续挂钩）（第一期）
债券简称	建三 YK01
债券代码	240425.SH
起息日	2023 年 12 月 19 日
到期日	-
债券余额	12.00
截止报告期末的利率（%）	3.16
还本付息方式	每年付息一次
交易场所	上海证券交易所

主承销商	中信证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司，招商证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款	<p>续期选择权：本期债券以每 3 个计息年度为 1 个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长不超过 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。</p> <p>递延支付利息选择权：本期债券附设发行人递延支付利息选择权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息或其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。</p> <p>票面利率调整机制：重新定价周期适用的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点。</p> <p>赎回选择权：由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，或未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。</p>
选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	2026 年 12 月 19 日

第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及订《中建三局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券受托管理协议》（简称“《受托管理协议》”）的约定，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、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、《受托管理协议》中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人未发生重大事项。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，未发现发行人发生对债券偿付产生重大不利影响的事项。

二、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

三、持续关注增信措施

“建三 YK01”无增信措施。

四、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、

存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。“建三 YK01”债券募集资金实际用途与约定用途一致。

五、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，受托管理人不涉及披露受托管理事务报告的情况。

六、召开持有人会议，维护债券持有人权益

受托管理人按照《中建三局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券受托管理协议》《中建三局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责。报告期内，未发现“建三 YK01”存在触发召开持有人会议的情形，“建三 YK01”不涉及召开持有人会议事项。

七、督促履约

报告期内，“建三 YK01”不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续跟进受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况

一、发行人经营情况

（一）发行人业务总体情况

发行人是中建三局集团有限公司，主要从事各类建筑工程总承包、施工、咨询、建筑技术开发与转让、机械设备租赁、路桥建设，建筑工程、人防工程设计，商品混凝土的生产和批发；园林绿化工程；爆破作业设计施工（四级，有效期至 2022 年 8 月 21 日）；建筑材料（设备）销售；机电设备销售；污水处理设备销售及环保设备销售。

发行人业务经营主要包括建筑施工工程承包、房地产开发、勘察设计及其他业务。近年来公司坚持建造投资“两轮”驱动，以投资带动企业转型，以创新驱动产业升级，主营业务持续增长，盈利能力不断提高，转型发展颇具成效。2023 年，发行人位列湖北省百强企业第二名。

（二）经营业绩

发行人的业务主要为工程承包业务、房地产投资与开发业务、设计勘察与咨询业务等。2022 年度及 2023 年度，发行人营业收入分别为 31,892,861.78 万元和 36,041,650.99 万元，2023 年上升 13.01%，主要系工程承包业务收入增长所致。

最近两年发行人收入合计的构成情况如下：

单位：亿元、%

业务板块	2023 年度				2022 年度			
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比
工程承包业务	3,568.43	3,312.35	7.18	99.01	3,160.66	2,937.03	7.08	99.10
房地产投资与开发业务	3.48	3.30	5.17	0.10	6.22	5.48	11.90	0.19
设计勘察与咨询业务	2.83	2.39	15.55	0.08	2.74	1.72	37.32	0.09
其他	29.42	22.53	23.42	0.82	19.67	15.43	21.55	0.62
合计	3,604.17	3,340.57	7.31	100.00	3,189.29	2,959.66	7.20	100.00

二、发行人最近两年财务情况

1、合并资产负债表主要数据

单位：亿元、%

项目	2023 年末	2022 年末	变动比例
资产总额	2,535.23	2,196.27	15.43
负债总额	1,867.66	1,606.97	16.22
所有者权益合计	667.56	589.30	13.28

2、合并利润表主要数据

单位：亿元、%

项目	2023 年度	2022 年度	变动比例
营业收入	3,604.17	3,189.29	13.01
营业利润	120.31	103.08	16.72
利润总额	121.00	107.05	13.03
归属于母公司所有者的净利润	106.78	90.94	17.42

3、合并现金流量表主要数据

单位：亿元%

项目	2023 年度	2022 年度	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	44.11	62.47	-29.39
投资活动产生的现金流量净额	-24.16	9.87	-344.81
筹资活动产生的现金流量净额	16.61	-23.89	169.55

2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-24.16 亿元，较去年减少 344.81%，主要为支付其他与投资活动有关的现金较上年大幅增加所致；发行人筹资活动产生的现金流量净额为 16.61 亿元，较去年增长 169.55%，主要系筹资活动现金流出较上年减少较多所致。

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、公司债券募集资金情况

（一）“建三 YK01”

根据《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）募集说明书》的约定，“建三 YK01”募集资金扣除发行费用后，用于偿还公司债务。

截至本报告出具之日，“建三 YK01”债券募集资金已使用完毕，扣除发行费用后，公司已全部用于偿还“20 中建三局 MTN001”，募集资金用途与约定一致。

二、公司债券募集资金实际使用情况

报告期内，“建三 YK01”债券募集资金已全部使用完毕，公司债券募集资金的使用与计划一致。

三、公司债券募集资金专项账户运行情况

发行人根据相关法律法规的规定在监管银行开立募集资金专项账户，用于“建三 YK01”募集资金的接收、存储及划转。

报告期内，公司募集资金专项账户运作良好，管理规范，募集资金全部用于偿还公司债务，募集资金实际使用情况与募集说明书约定的用途、使用计划一致。

四、与定期报告披露内容一致性的核查情况

经核查，发行人上述债券募集资金使用情况、专户运行情况与发行人披露的定期报告内容一致。

第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，未发现发行人存在应披未披或者披露信息不准确的情形。

第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，“建三 YK01”不涉及兑付兑息。中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第七节 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内“建三 YK01”不涉及兑付兑息事项，上述债券未出现兑付兑息违约的情况，发行人偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

发行人偿债能力相关指标如下：

指标（合并口径）	2023年末/度	2022年末/度
资产负债率（%）	73.67	73.17
流动比率	1.23	1.21
速动比率	1.21	1.19
EBITDA利息倍数	11.11	7.95

注：如无特别说明，2022 年末/度数据引自 2023 年度经审计的财务报告之期初数/上年数，下同。

从短期偿债指标来看，截至 2022 年末和 2023 年末，发行人流动比率分别为 1.21 和 1.23，速动比率分别为 1.19 和 1.21，2023 年末，发行人流动比率及速动比率分别同比增长 1.65%和 1.68%。

从长期偿债指标来看，截至 2022 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，发行人资产负债率分别为 73.17%和 73.67%，发行人资产负债率较为稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，2022 年度及 2023 年度，发行人 EBITDA 利息倍数分别为 7.95 和 11.11。2023 年度，发行人 EBITDA 利息倍数较 2022 年度上升 39.75%，主要原因是 2023 年发行人主营业务收入较 2022 年有所上升。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

“建三 YK01”无增信措施。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《中建三局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，未发现“建三 YK01”偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发现“建三YK01”存在触发召开持有人会议的情形，“建三YK01”不涉及召开持有人会议。

第十节 公司债券的信用评级情况

中诚信国际信用评级股份有限公司于 2023 年 12 月 14 日出具了《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永续期公司债券（可持续挂钩）（第一期）信用评级报告》，“建三 YK01”的债券信用等级为 AAA，发行人主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

作为上述公司债券的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注上述公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人不涉及负责处理与公司债券相关事务的专人发生变动的情况。

第十二节 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，发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况。中信证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人及时履行披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

报告期内，发行人不涉及公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况。

第十四节 永续期公司债券特殊发行事项

“建三 YK01”为永续期公司债，报告期内，“建三 YK01”不涉及触发或执行续期选择权、递延支付利息选择权、强制付息事件、发行人赎回选择权等特殊条款，截至报告期末，“建三 YK01”继续分类为权益工具。

第十五节 科技创新公司债券募投项目情况

根据《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）募集说明书》约定，“建三 YK01”的募集资金扣除发行费用后将用于偿还有息债务，发行人属于科创企业类发行人，不涉及募投项目情况。

第十六节 可持续挂钩债券特殊发行事项

“建三 YK01”为可持续挂钩债券，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（截至评估报告出具之日，中建三局在 2023 年度已获评“绿色建造施工水平一星及以上”的工程建设项目数量为 7 个），则“建三 YK01”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）票面利率保持不变。

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。经审定，中诚信绿金科技（北京）有限公司可持续发展评估委员会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永续期公司债券（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。

(本页无正文，为《中建三局集团有限公司受托管理事务报告（2023 年度）》
之盖章页)

债券受托管理人：中信证券股份有限公司



2024年 6月28日