

债券简称：21 成建工

债券代码：188882.SH

债券简称：23 成建工

债券代码：115628.SH

成都建工集团有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2024 年)

受托管理人



国泰海通证券股份有限公司
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

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成都建工集团有限公司（以下简称发行人、公司或成都建工）对外公布的《成都建工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.....	5
一、发行主体名称	5
二、公司债券概况	5
第二章 发行人 2024 年度经营与财务状况.....	7
一、发行人基本情况	7
二、发行人 2024 年度经营情况	7
三、发行人 2024 年度财务状况	7
四、发行人偿债意愿和能力分析	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.....	10
一、募集资金专项账户运作情况	10
二、募集资金使用情况	10
三、发行人募集资金使用情况核查	10
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况.....	11
一、公司债券增信措施有效性	11
二、偿债保障措施的有效性及其执行情况	11
第五章 公司债券本息偿付情况.....	12
一、本息偿付情况	12
第六章 债券持有人会议召开情况.....	13
第七章 公司债券跟踪评级情况.....	14
一、定期跟踪评级情况	14
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履行情况.....	15
一、发行人信息披露义务履行情况	15
二、募集说明书中约定的其他义务的履行情况	15
第九章 受托管理人履行职责情况.....	16



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.....	17
--	----



第一章 受托管理的公司债券概况

一、发行主体名称

成都建工集团有限公司

Chengdu Construction Engineering Group Co., Ltd.

二、公司债券概况

(一) 成都建工集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券

(第一期)

债券代码	188882.SH
债券简称	21 成建工
债券期限（年）	3+2
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	3.85%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	2024 年 11 月 12 日
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	2.97%
起息日	2021 年 11 月 12 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 11 月 12 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	AA+ 东方金诚国际信用评估有限公司
发行时债项评级	AA+ 东方金诚国际信用评估有限公司

(二) 成都建工集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券

(第一期)

债券代码	115628.SH
债券简称	23 成建工
债券期限（年）	1+1+1
发行规模（亿元）	14.00
债券余额（亿元）	14.00



发行时初始票面利率	2.85%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	2024 年 07 月 12 日
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	2.54%
起息日	2023 年 07 月 12 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 12 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	AA+ 东方金诚国际信用评估有限公司
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：成都建工集团有限公司
法定代表人：李定葵
注册资本（万元）：544,907.96
注册地址：四川省成都市青羊区八宝街 111 号

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：建设工程设计；建设工程施工；文物保护工程施工；住宅室内装饰装修；施工专业作业；建筑劳务分包；电气安装服务。（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：工程管理服务；工程造价咨询业务；工业工程设计服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；技术进出口；招投标代理服务；消防技术服务；停车场服务；新材料技术推广服务；对外承包工程；物业管理；货物进出口；建筑废弃物再生技术研发；住房租赁；非居住房地产租赁；园林绿化工程施工；体育场地设施工程施工；建筑用石加工；建筑砌块销售；建筑工程机械与设备租赁；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；建筑装饰材料销售；建筑陶瓷制品销售；金属结构销售；防腐材料销售；保温材料销售；砼结构构件销售。（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 4,892,022.45 万元，产生营业成本 4,386,346.22 万元。2024 年度，发行人实现营业利润 52,619.44 万元，实现净利润 48,647.05 万元。2024 年，发行人营业收入同比下降 36.15%，主要原因为：①存量项目产值转化不足，部分在建工程在年内因产值审批滞后等原因项目施工进度缓慢；②新签项目储备及转化率低，截至 2024 年末完成新签合同约 552.68 亿元，较上年同期有所下降。2024 年，发行人净利润同比下降 68.50%，主要原因为产值及营收规模同比大幅下降，导致利润出现相应降幅。

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	12,924,529.15	13,679,720.87	-5.52	-
总负债	11,458,360.64	12,127,453.83	-5.52	-
净资产	1,466,168.50	1,552,267.04	-5.55	-
归属于母公司 股东的净资产	1,417,544.70	1,402,984.89	1.04	-
期末现金及现 金等价物余额	1,012,988.58	1,028,858.11	-1.54	-
营业收入	4,892,022.45	7,662,300.99	-36.15	①存量项目产 值转化不足， 部分在建工程 在年内因产值 审批滞后等原 因项目施工进度缓慢；②新 签项目储备及 转化率低，截 至 2024 年末完 成新签合同约 552.68 亿元， 较上年同期有 所下降。
营业成本	4,386,346.22	6,892,718.67	-36.36	受产值及营收 规模下降影响
利润总额	58,237.49	202,684.90	-71.27	受产值及营收 规模下降影响
净利润	48,647.05	154,421.50	-68.50	受产值及营收 规模下降影响
归属母公司股 东的净利润	46,861.92	149,205.15	-68.59	受产值及营收 规模下降影响
经营活动产生 的现金流净额	33,438.61	21,988.43	52.07	主要系支付的 各项税费减少 所致
投资活动产生 的现金流净额	-23,567.39	-39,626.69	40.53	主要系高速公 路项目的资本 金投入等投资 支付的现金减 少所致
筹资活动产生 的现金流净额	-25,771.32	-130,591.23	80.27	主要系增加融 资所致
资产负债率 (%)	88.66	88.65	0.00	-
流动比率 (倍)	1.09	1.10	-0.91	-
速动比率 (倍)	1.07	1.08	-0.93	-

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，未发现发行人的偿债意愿出现重大不利变化。



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

21 成建工、23 成建工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

21 成建工、23 成建工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

21 成建工、23 成建工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其执行情况

一、公司债券增信措施有效性

21 成建工、23 成建工为无担保债券。

二、偿债保障措施的有效性及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 21 成建工、23 成建工的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括发行人偿债保障措施承诺等。

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
188882.SH	21成建工	2024年11月12日	3+2	2024年11月12日	2026年11月12日	发行人已于2024年11月12日按时完成上年度行权和付息工作
115628.SH	23成建工	2024年07月12日	1+1+1	2024年07月12日	2026年07月12日	发行人已于2024年07月12日按时完成上年度行权和付息工作

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

发行人已委托东方金诚国际信用评估有限公司担任跟踪评级机构，在公司债券的存续期内，东方金诚国际信用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。

一、定期跟踪评级情况

1.21 成建工

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东方金诚国际信用评估有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，债项评级为 AA+。

2.23 成建工

无债项评级。



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公告：

1. 《成都建工集团有限公司关于董事、监事、高级管理人员发生变动的公告》
2. 《成都建工集团有限公司公司债券中期报告(2024 年)》
3. 《成都建工集团有限公司 2024 年半年度财务报表及附注》
4. 《成都建工集团有限公司关于修订公司债券信息披露管理办法及变更信息披露事务负责人的公告》
5. 《成都建工集团有限公司公司债券年度报告(2023 年)》
6. 《成都建工集团有限公司 2023 年度审计报告》
7. 《成都建工集团有限公司关于董事发生变动的公告》
8. 《成都建工集团有限公司关于变更审计机构的公告》

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

1.21 成建工

针对投资者权益保护，发行人设置了偿债保障承诺条款，详见本期债券募集说明书“投资者保护机制”。本报告期内，本期债券未触发上述投保条款。

2.23 成建工

针对投资者权益保护，发行人设置了偿债保障承诺条款，详见本期债券募集说明书“投资者保护机制”。本报告期内，本期债券未触发上述投保条款。

(二) 特殊约定触发情况

不适用。



第九章 受托管理人履行职责情况

国泰海通证券作为 21 成建工、23 成建工的受托管理人，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. 《成都建工集团有限公司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成都建工集团有限公司董事、监事、高级管理人员发生变动的受托管理事务临时报告》
3. 《国泰君安证券股份有限公司关于成都建工集团有限公司变更审计机构的受托管理事务临时报告》
4. 《国泰君安证券股份有限公司关于"21 成建工"回售结果及转售事项的临时受托管理事务报告》
5. 《国泰君安证券股份有限公司关于成都建工集团有限公司修订公司债券信息披露管理办法及变更信息披露事务负责人的受托管理事务临时报告》
6. 《国泰君安证券股份有限公司关于成都建工集团有限公司变更董事的受托管理事务临时报告》
7. 《国泰君安证券股份有限公司关于"23 成建工"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《成都建工集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2024年）》之盖章页）



国泰君安证券股份有限公司

2025年06月30日

