

债券简称：19 葛洲 01
债券简称：21 葛洲 Y1
债券简称：21 葛洲 01
债券简称：21 葛洲 02
债券简称：22 葛洲 Y1
债券简称：22 葛洲 Y2

债券代码：155129.SH
债券代码：175964.SH
债券代码：188082.SH
债券代码：188109.SH
债券代码：185830.SH
债券代码：185931.SH

中国葛洲坝集团股份有限公司

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中国葛洲坝集团股份有限公司（以下简称发行人、公司或葛洲坝股份）对外公布的《中国葛洲坝集团股份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	4
第二章 发行人 2024 年度经营与财务状况	8
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
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
第五章 公司债券本息偿付情况	12
第六章 债券持有人会议召开情况	15
第七章 公司债券跟踪评级情况	16
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	17
第九章 受托管理人履行职责情况	18
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	19



第一章 受托管理的公司债券概况

一、发行主体名称

中国葛洲坝集团股份有限公司

China Gezhouba Group Company Limited

二、公司债券概况

(一) 中国葛洲坝集团股份有限公司公开发行 2019 年住房租赁专项公司

债券(第一期)

债券代码	155129.SH
债券简称	19 葛洲 01
债券期限(年)	5
发行规模(亿元)	10.00
债券余额(亿元)	0.00
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)	不适用
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
起息日	2019 年 01 月 09 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 01 月 09 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	AAA 联合资信评估股份有限公司
发行时债项评级	AAA 联合资信评估股份有限公司

(二) 中国葛洲坝集团股份有限公司公开发行 2021 年可续期公司债券(面

向专业投资者)(第一期)

债券代码	175964.SH
债券简称	21 葛洲 Y1
债券期限(年)	3+N
发行规模(亿元)	30.00
债券余额(亿元)	0.00



发行时初始票面利率	3.80%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2021年04月08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04月08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	AAA 联合资信评估股份有限公司
发行时债项评级	AAA 联合资信评估股份有限公司

（三）中国葛洲坝集团股份有限公司公开发行 2021 年公司债券(面向专业投资者)(第一期)

债券代码	188082.SH
债券简称	21 葛洲 01
债券期限（年）	5
发行规模（亿元）	30.00
债券余额（亿元）	0.00
发行时初始票面利率	3.53%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2021年04月29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04月29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	AAA 联合资信评估股份有限公司
发行时债项评级	AAA 联合资信评估股份有限公司



(四) 中国葛洲坝集团股份有限公司公开发行 2021 年公司债券(面向专业投资者)(第二期)

债券代码	188109.SH
债券简称	21 葛洲 02
债券期限(年)	5
发行规模(亿元)	30.00
债券余额(亿元)	0.00
发行时初始票面利率	3.40%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
起息日	2021 年 05 月 18 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 05 月 18 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	AAA 联合资信评估股份有限公司
发行时债项评级	AAA 联合资信评估股份有限公司

(五) 中国葛洲坝集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)

债券代码	185830.SH
债券简称	22 葛洲 Y1
债券期限(年)	3+N
发行规模(亿元)	20.00
债券余额(亿元)	0.00
发行时初始票面利率	3.04%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
起息日	2022 年 06 月 02 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 06 月 02 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	AAA 联合资信评估股份有限公司
发行时债项评级	AAA 联合资信评估股份有限公司

(六) 中国葛洲坝集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可

续期公司债券(第二期)

债券代码	185931.SH
债券简称	22 葛洲 Y2
债券期限 (年)	3+N
发行规模 (亿元)	20.00
债券余额 (亿元)	20.00
发行时初始票面利率	3.13%
调整票面利率时间 (如发行人行使票面利率调整权)	不适用
调整后票面利率 (如发行人行使票面利率调整权)	不适用
起息日	2022 年 06 月 22 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 06 月 22 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	AAA 联合资信评估股份有限公司
发行时债项评级	AAA 联合资信评估股份有限公司



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：中国葛洲坝集团股份有限公司
法定代表人：宋领
注册资本（万元）：460,477.74
注册地址：湖北省武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店

二、发行人 2024 年度经营情况

发行人主要经营范围为：按国家核准的资质等级范围、全过程或分项承包国内外、境内国际招标的水利水电、公路、铁路、市政公用、港口与航道、房屋建筑工程的施工总承包、工程总承包和项目管理业务；起重设备安装工程、堤防、桥梁、隧道、机场、公路路基工程、地质灾害治理工程、园林绿化工程、输电线路、机电设备制作安装和其他建筑工程的勘察设计及施工安装，船舶制造修理，金属结构压力容器制作安装，低压开关柜制造，运输及旅游服务，电力工程施工；上述工程所需材料、设备的出口；对外派遣本行业工程、生产的劳务人员；公路、铁路、水务、水电、城市公用设施投资、建设和运营管理；分布式能源系统、储能、储热、制冷、发电机组、三维数字设备、机电一体化设备及相关产品的研发、制造、销售与服务；环保业务；生产销售和出口水泥；建筑安装设备的购销和租赁；房地产开发、建设项目及工程的投资开发；房屋租赁；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)，经营对销贸易和转口贸易，农林牧渔产品、矿产品、建材及化工产品、机械设备、金属结构、五金产品及电子产品的销售；煤炭批发经营(限分支机构持证经营)，普通货运(限分公司经营)。(涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营)

2024 年度，发行人实现营业收入 12,786,322.17 万元，产生营业成本 10,626,068.97 万元。2024 年度，发行人实现营业利润 541,645.59 万元，实现净利润 367,104.18 万元。

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	43,164,973.63	42,560,626.16	1.42	-
总负债	33,358,404.41	33,167,362.85	0.58	-
净资产	9,806,569.22	9,393,263.32	4.40	-
归属于母公司股东的净资产	5,780,851.42	5,975,675.41	-3.26	-
期末现金及现金等价物余额	3,214,577.10	3,202,964.05	0.36	-
营业收入	12,786,322.17	12,932,107.97	-1.13	-
营业成本	10,626,068.97	10,647,677.08	-0.20	-
利润总额	545,372.98	644,032.46	-15.32	-
净利润	367,104.18	471,017.06	-22.06	-
归属母公司股东的净利润	215,982.67	318,784.86	-32.25	主要系公允价值变动损益减少所致
经营活动产生的现金流净额	775,982.48	53,183.82	1,359.06	主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致
投资活动产生的现金流净额	-1,902,775.33	-1,805,347.51	-5.40	-
筹资活动产生的现金流净额	1,138,321.26	1,641,240.34	-30.64	主要系偿还债务支出现金较多所致
资产负债率 (%)	77.28	77.93	-0.83	-
流动比率 (倍)	1.07	1.03	4.51	-
速动比率 (倍)	0.78	0.75	3.94	-

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，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。



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

22 葛洲 Y1、22 葛洲 Y2、19 葛洲 01、21 葛洲 01、21 葛洲 02、21 葛洲 Y1 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

22 葛洲 Y1、22 葛洲 Y2、19 葛洲 01、21 葛洲 01、21 葛洲 02、21 葛洲 Y1 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

22 葛洲 Y1、22 葛洲 Y2、19 葛洲 01、21 葛洲 01、21 葛洲 02、21 葛洲 Y1 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

22 葛洲 Y1、22 葛洲 Y2、19 葛洲 01、21 葛洲 01、21 葛洲 02、21 葛洲 Y1 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 22 葛洲 Y1、22 葛洲 Y2、19 葛洲 01、21 葛洲 01、21 葛洲 02、21 葛洲 Y1 的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，详见本期债券募集说明书“偿债计划及其他保障措施”“投资者保护机制”和“募集资金运用”章节。

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
188082.SH	21 葛洲 01	2024 年 04 月 29 日	5.00	2024 年 04 月 29 日	2026 年 04 月 29 日	发行人已于 2024 年 04 月 29 日按时完成上年度行权和付息工作
188109.SH	21 葛洲 02	2024 年 05 月 18 日	5.00	2024 年 05 月 18 日	2026 年 05 月 18 日	发行人已于 2024 年 05 月 20 日按时完成上年度行权和付息工作
185830.SH	22 葛洲 Y1	2024 年 06 月 02 日	3.00	报告期内未行权	2025 年 06 月 02 日	发行人已于 2024 年 06 月 03 日按时完成上年度付息工作
185931.SH	22 葛洲 Y2	2024 年 06 月 22 日	3.00	报告期内未行权	2025 年 06 月 22 日	发行人已于 2024 年 06 月 24 日按时完成上年度付息工作

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。

发行人报告期内兑付情况如下：

单位：年

债券代码	债券简称	债券期限	兑付日	报告期内兑付情况
155129.SH	19 葛洲 01	5.00	2024 年 01 月 09 日	发行人已于 2024 年 01 月 09 日按时完成兑付工作
175964.SH	21 葛洲 Y1	3.00	2024 年 04 月 08 日	发行人已于 2024 年 04 月 08 日按时完成兑付工作

二、可续期公司债券情况

报告期内，发行人存在存续的可续期公司债券。

债券代码	175964.SH
债券简称	21 葛洲 Y1
发行人续期选择权设置情况	基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
报告期内发行人续期选择权执行情况	报告期内发行人决定不行使续期选



	择权
发行人递延付息选择权设置情况	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及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受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
报告期内递延付息选择权执行情况	报告期内不涉及
报告期内强制付息情况	报告期内不涉及
可续期公司债券是否仍计入权益	是

债券代码	185830. SH
债券简称	22 葛洲 Y1
发行人续期选择权设置情况	基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券
报告期内发行人续期选择权执行情况	报告期内不涉及
发行人递延付息选择权设置情况	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及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受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
报告期内递延付息选择权执行情况	报告期内不涉及
报告期内强制付息情况	报告期内不涉及
可续期公司债券是否仍计入权益	是

债券代码	185931. SH
债券简称	22 葛洲 Y2
发行人续期选择权设置情况	基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种



	债券
报告期内发行人续期选择权执行情况	报告期内不涉及
发行人递延付息选择权设置情况	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及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
报告期内递延付息选择权执行情况	报告期内不涉及
报告期内强制付息情况	报告期内不涉及
可续期公司债券是否仍计入权益	是



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

发行人已委托联合资信评估股份有限公司担任跟踪评级机构，在公司债券的存续期内，联合资信评估股份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 葛洲 02

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联合资信评估股份有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

2. 22 葛洲 Y1

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联合资信评估股份有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

3. 22 葛洲 Y2

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联合资信评估股份有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。



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. 《中国葛洲坝集团股份有限公司公司债券中期报告(2024 年)》
2. 《中国葛洲坝集团股份有限公司 2024 年上半年财务报表及附注》
3. 《联合资信评估股份有限公司关于终止"21 葛洲 02"信用评级的公告》
4. 《联合资信评估股份有限公司关于终止"21 葛洲 01"信用评级的公告》
5. 《中国葛洲坝集团股份有限公司公司债券年度报告(2023 年)》
6. 《中国葛洲坝集团股份有限公司 2023 年度经审计的合并及母公司财务报告》
7. 《中国葛洲坝集团股份有限公司关于法定代表人,董事长,总经理及三分之一以上董事变更的公告》

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. 22 葛洲 Y1

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章节。本报告期内，本期债券未触发上述投保条款。

2. 22 葛洲 Y2

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章节。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

不涉及。



第九章 受托管理人履行职责情况

国泰海通证券作为 22 葛洲 Y1、22 葛洲 Y2、19 葛洲 01、21 葛洲 01、21 葛洲 02、21 葛洲 Y1 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》等有关规范和《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. 《海通证券股份有限公司关于中国葛洲坝集团股份有限公司关于法定代表人, 董事长, 总经理及三分之一以上董事变更的临时受托管理事务报告》
2. 《中国葛洲坝集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2023 年)》



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《中国葛洲坝集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告
（2024 年）》之盖章页）

