

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

注册金额:	人民币 21 亿元
基础品种:	中期票据
本期发行金额:	人民币 7 亿元
发行期限:	3+N（3）年期，于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期
本期中期票据结构特征	本期可持续发展挂钩债券设定利率调整机制，若发行人达到 SPTs 目标，正常还本付息。若发行人未达到可持续发展绩效目标，则第 3 个计息年度票面利率上调 15BP。
评估机构:	联合赤道环境评价股份有限公司
担保情况:	无担保
主体/债项评级结果:	AAA/AAA
信用评级机构:	联合资信评估股份有限公司

发行人：中国建筑第六工程局有限公司



中国建筑第六工程局有限公司
CHINA CONSTRUCTION SIXTH ENGINEERING BUREAU CORP., LTD

主承销商/簿记管理人/存续期管理机构：招商银行股份有限公司

联席主承销商：兴业证券股份有限公司

2026 年 9 月

声明与承诺

本次中期票据已在交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本次中期票据的投资价值作出任何评价，也不代表对本次中期票据的投资风险作出任何判断。凡欲认购本次债券的投资者，应当认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性、完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

企业及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

本公司董事会已批准本募集说明书，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。

企业负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本次债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本次债务融资工具的，

均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

目 录

目 录	4
重要提示	8
一、发行人主体提示	8
二、发行条款提示	9
三、投资人保护机制相关提示	10
第一章 释义	12
一、常用名词释义	12
二、专有名词释义	13
第二章 风险提示及说明	15
一、本次中期票据的投资风险	15
二、与发行人相关的风险	15
三、与本次债务融资工具发行相关的特有风险	26
第三章 发行条款	29
一、主要发行条款	29
二、发行安排	34
三、挂钩目标的遴选	35
第四章 募集资金运用	41
一、募集资金的使用	41
二、募集资金的管理	41
三、发行人承诺	41
四、偿债保障措施	42
第五章 发行人基本情况	44
一、发行人概况	44
二、发行人历史沿革	45
三、发行人股权结构及实际控制人	46
四、发行人独立性情况	49
五、发行人重要权益投资情况	49
六、发行人公司治理及内控制度	60

七、企业人员基本情况	73
八、发行人的经营范围及主营业务情况	83
九、发行人发展战略	137
十、行业状况	140
十一、发行人行业地位及竞争优势	145
第六章 发行人主要财务状况	151
一、发行人近年财务基本情况	151
二、重大会计科目分析（合并口径）	164
三、发行人有息债务及其偿付情况	193
四、发行人关联交易情况	199
五、或有事项	207
六、受限资产情况	208
七、衍生产品情况	209
八、重大投资理财产品	209
九、海外投资	210
十、发行人直接债务融资计划	210
十一、重大事项说明	210
第七章 发行人资信情况	211
一、发行人及其子公司授信情况	211
二、发行人债务违约记录	214
三、发行人已发行债务融资工具偿还情况	214
四、发行人存续永续债券情况	215
五、其他资信重要情况	216
第八章 公司 2026 年 1-6 月基本情况	217
一、公司经营情况	217
二、公司财务情况	217
三、公司资信变动情况	228
第九章 信用增进	238
第十章 税项	239
一、增值税	239

二、所得税	239
三、印花税	239
第十一章 主动债务管理	241
一、置换	241
二、同意征集机制	241
第十二章 信息披露安排	246
一、发行人信息披露事务管理制度	246
二、本次债务融资工具发行前的信息披露	247
三、本次债务融资工具存续期内的定期信息披露	248
四、发行人存续期专项报告安排和第三方机构存续期验证报告安排	249
五、本次债务融资工具存续期内重大事项披露	250
六、本次债务融资工具本息兑付信息披露	251
第十三章 持有人会议机制	253
一、持有人会议的目的与效力	253
二、会议权限与议案	253
三、会议召集人与召开情形	254
四、会议召集与召开	256
五、会议的表决和决议	258
六、其他	259
第十四章 投资人保护条款	261
第十五章 违约、风险情形及处置	262
一、违约事件	262
二、违约责任	262
三、偿付风险	262
四、发行人责任和义务	263
五、发行人应急预案	263
六、风险及违约处置基本原则	263
七、处置措施	263
八、评估认证机构的权责义务约定	264
九、不可抗力	265

十、争议解决机制	265
十一、弃权	265
第十六章 发行有关机构	267
一、发行人	267
二、主承销商及其他承销机构	267
三、登记、托管、结算机构	268
四、技术支持机构	268
五、审计机构	268
六、法律顾问	269
七、评估认证机构	269
八、信用评级机构	269
九、企业与相关机构的关系	270
第十七章 备查文件	271
一、备查文件	271
二、查询地址	271
附录	273
附录 1：有关财务指标的计算公式	273

重要提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、发行人主体提示

（一）核心风险提示

1. 公司存在资产负债率较高的风险

发行人主要从事建筑施工业务，企业普遍资产负债率较高。发行人负债期限结构中以流动负债为主，发行人 2023-2025 年及 2026 年 3 月末的资产负债率分别为 81.22%、80.34%、81.60%及 81.26%。企业在经营规模扩大过程中资产负债率较高的情况短期难以改变，可能影响发行人的融资能力。

2. 公司存在盈利能力偏低的风险

发行人属建筑行业，主营建筑施工总承包。发行人 2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月净利润率分别为 1.01%、1.01%、1.35%及 1.67%。净利润水平较低为建筑施工行业中较为普遍的现象。虽然发行人通过不断扩大承接项目的规模以及控制承接项目的预计利润指标来调整和改善这一现象，但盈利能力偏低仍是发行人面临的问题，一旦行业整体波动较大，对企业盈利能力将造成进一步影响。

3. 公司所在行业市场竞争风险逐年增强

公司存在市场竞争加剧的风险。我国的建筑业属于完全竞争性行业，企业数量众多，行业集中度低，市场竞争激烈，行业整体利润水平偏低。此外，为履行加入WTO时的承诺，我国政府逐渐向国外建筑承包商开放国内建筑市场。跨国公司可能凭借资本、技术、信息、装备等方面的优势，参与国内建筑市场竞争，抢占市场份额。尽管国内建筑企业并购活动日益频繁，行业集中度不断提高，且以发行人为代表的中央建筑企业在行业内具有显著的规模优势，但发行人建筑工程业务未来一段时期内仍将面临激烈的市场竞争。若发行人不能有效增强竞争优势，巩固行业优势地位，可能造成市场份额下滑，从而对发行人经营业绩造成一定的不利影响。

（二）情形提示

近一年及一期，发行人不涉及MQ.4表（重大资产重组）、MQ.7表（重要事项）及MQ.8表（股权委托管理）的情形。

（三）重大不利变化情况

2025 年度发行人经营、财务、资信情况无重大（重要）不利变化。

2026 年 1-6 月，发行人营业收入、营业成本较上年同期分别下降 19.95%、20.96%，净利润较上年同期下降 18.35%，主要是由于上年同期西安悦庐房地产项目达到条件大额结转。

2026 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额为-309,892.52 万元，较上年同期下降 137.40%，主要由于生产经营使用存量资金；投资活动产生的现金流量净额为-14,698.77 万元，较上年同期下降 124.08%，主要由于购建固定资产和对外投资；筹资活动产生的现金流量净额为 124,790.57 万元，较上年同期下降 58.03%，主要系匹配项目建设需求进行的融资。

二、发行条款提示

（一）债券条款与发行人可持续发展目标挂钩的提示

1、本期中期票据票面利率与可持续发展绩效目标（SPTs）进行挂钩。发行人结合国家产业政策导向、自身发展实际、行业定位及产业优势，设定本期票据可持续发展绩效目标（SPTs）为：

获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量和“房建板块项目施工期单位产值碳排放量”。本期债券以截至 2025 年末中建六局累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量（即 66 个）和“2025 年度中建六局房建板块项目施工期单位产值碳排放量为 29.77kgCO₂/万元”为基准线，提出如下可持续发展绩效目标（SPTs）：

截至 2027 年末，中国建筑第六工程局累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量不少于 87 个和 2027 年度中国建筑第六工程局房建板块项目施工期单位产值碳排放量不高于 28.58kgCO₂/万元。

2、本期可持续发展挂钩债券设定利率调整机制，若发行人两项可持续发展绩效目标均完成，正常还本付息。若发行人可持续发展绩效目标中任一项未完成，则第 3 个计息年度票面利率上调 15BP。

（二）评估认证机构权责义务

发行人已与评估认证机构联合赤道环境评价股份有限公司就本期中期票据签署相关协议，并明确了评估认证机构权责义务。详见“第十五章违约、风险情形及处置”之“八、评估认证机构的权责义务约定”。

本次中期票据为永续票据，设置利息递延支付权、发行人赎回选择权，本金和利息在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务，发行人在会计初始确认时拟将本次中期票据计入所有者权益。

三、投资人保护机制相关提示

（一）持有人会议机制

本次债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本次债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节对持有人会议召开情形进行了分层，提议召开情形发生时，自事项披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的持有人未满足 10%的比例要求，存在相关事项不召开持有人会议的可能性。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了“会议有效性”的要求，按照本募集说明书约定，参会持有人持有本次债务融资工具总表决权【超过 1/2】，会议方可生效。参加会议的持有人才能参与表决，因此持有人在未参会的情况下，无法行使所持份额代表的表决权。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了多数决机制，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权【超过 1/2】通过；对影响投资者重要权益的特别议案，应当经参加会议持有人所持表决权【2/3 以上】，且经本次债务融资工具总表决权【超过 1/2】通过。因此，在议案未经全体持有人同意而生效的情况下，部分持有人虽不同意但已受生效议案的约束，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；除合并、分立外，向第三方转移本次债务融资工具清偿义务；变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定等特别议案所涉及的重要权益也存在因服从多数人意志受到不利影响的可能性。

（二）主动债务管理

在本次债务融资工具存续期内，发行人可能通过实施置换、同意征集等方式对本次债务融资工具进行主动债务管理。

【置换机制】存续期内，若将本次债务融资工具作为置换标的实施置换后，将减少本次债务融资工具的存续规模，对于未参与置换或未全部置换的持有人，存在受到不利影响的可能性。

【同意征集机制】本募集说明书在“主动债务管理”章节中约定了对投资人实体权利影响较大的同意征集结果生效条件和效力。按照本募集说明书约定，同意征集方案经持有本次债务融资工具总表决权【超过1/2】的持有人同意，本次同意征集方可生效。除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本次债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力，并产生约束发行人和持有人的效力。因此，在同意征集事项未经全部持有人同意而生效的情况下，个别持有人虽不同意但已受生效同意征集结果的约束，包括收取债务融资工具本息等自身实体权益存在因服从绝大多数人意志可能受到不利影响的可能性。

（三）违约、风险情形及处置

本次债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

1.【重组并变更登记要素】发行人和持有人可协商调整本次债务融资工具的基本偿付条款。选择召开持有人会议的，适用“持有人会议机制”章节中特别议案的表决比例。生效决议将约束本次债项下所有持有人。如约定同意征集机制的，亦可选择适用“主动债务管理”章节中“同意征集机制”实施重组。

2.【重组并以其他方式偿付】发行人和持有人可协商以其他方式偿付本次债务融资工具，需注销本次债项的，可就启动注销流程的决议提交持有人会议表决，该决议应当经参加会议持有人所持表决权【超过 1/2】通过。通过决议后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续。

第一章 释义

在本募集说明书中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

一、常用名词释义

一般术语	释义
发行人/中建六局/公司/企业	中国建筑第六工程局有限公司
非金融企业债务融资工具/债务融资工具	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
本次中期票据/本次债务融资工具/本次债券	中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）
本次发行	本次中期票据的发行
募集说明书	发行人为本次发行而制作的《中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书》
簿记建档/集中簿记建档	发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理
承销协议	发行方与主承销方为发行本次债务融资工具签订的，明确发行方与主承销方之间在债务融资工具承销过程中权利和义务的书面协议，《中国建筑第六工程局有限公司 2026-2028 年度中期票据承销协议》
承销团协议	主承销方为与其他承销商共同承销本次债务融资工具而签署的用于明确各方在承销活动中的相关权利、义务、责任和工作安排等内容的书面协议，即《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销团协议》
主承销商	具备债务融资工具主承销资质，并已在“承销协议”中被发行人委任的承销机构
主承销方	与发行人签署“承销协议”并接受发行人委任负责承销“承销协议”项下债务融资工具的主承销商
承销商	具备债务融资工具承销资质并已经签署“承销团协议”，接受主承销方的邀请，共同参与本次债务融资工具承销的承销机构

簿记管理人	根据“承销协议”约定受发行人委托负责簿记建档具体运作的主承销商
承销团	主承销商为本次发行组织的，由主承销商和承销商组成的承销团
余额包销	主承销商按承销协议的规定，在规定的发行日后，将未售出的中期票据全部自行购入
持有人会议	在出现应急事件后，投资者为了维护债权利益而召开的会议
人民银行	中国人民银行
交易商协会	中国银行间市场交易商协会
银行间市场	全国银行间债券市场
上海清算所	银行间市场清算所股份有限公司
北金所	北京金融资产交易所有限公司
工作日	中国境内的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日及休息日）
元、万元、亿元	如无特别说明，均指人民币
近三年	2023 年、2024 年、2025 年
近三年末	2023 年末、2024 年末、2025 年末
近三年及一期	2023 年、2024 年、2025 年及 2026 年 1-3 月
近三年及一期末	2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末

二、专有名词释义

中建总公司	指	中国建筑工程总公司，是中建集团前身
中建集团	指	中国建筑集团有限公司
中建股份	指	中国建筑股份有限公司
土木公司	指	中建六局土木工程有限公司
装饰公司	指	中建六局装饰工程有限公司
发展公司	指	中建六局建设发展有限公司
重庆公司	指	中建重庆基础设施投资有限公司
置业公司	指	天津中建置业发展有限公司
致诚公司	指	天津中建致诚地产有限公司
工程总承包	指	承包商受业主委托，按照合同约定对工程项目的勘察、设计、采购、施工、试运行（竣工验收）等实行全过程或若干阶段的承包方式。
施工总承包	指	承包商按照合同约定，承担工程项目施工，并对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责。

PPP模式	指	Public-PrivatePartnership 模式即政府与社会资本合作，发行人寻找项目机会，根据政府方的项目意向进行商务谈判，确定合同后开始项目整体运作模式，包括项目设计、投资、建设、运营等整体工作，项目建设完成后，转入运营阶段，运营期回收投资收益及本金。运营期结束后，项目整体移交给政府方指定机构。发行人通过自有资金及银行贷款完成资金投入和项目建设及运营工作，发行人获得施工利润和投资利润。
BT模式	指	Build-Transfer 模式即建设-转让，是基础设施项目建设领域中采用的一种投资建设模式，系指根据项目发起人通过与投资者签订合同，由投资者负责项目的融资、建设，并在规定时限内将竣工后的项目移交给项目发起人，项目发起人根据事先签订的回购协议分期向投资者支付项目总投资及确定的回报。
项目管理	指	承包商对所承建的项目进行成本、质量、工期、安全生产等全面的管理活动。也可以指业主委托专业的管理公司对建设项目全过程或若干环节的监督管理。
工程分包	指	建筑工程总承包单位可以将承包工程中的部分工程发包给具有相应资质条件的分包单位。
招投标	指	在市场经济条件下进行大宗货物的买卖，工程建设项目的发包和承包，以及服务项目的采购与提供时，所采取的一种交易方式。
基础建设	指	社会主义国民经济中投资进行建设、购置和安装固定资产以及与此相联系的其他经济活动。

第二章 风险提示及说明

投资者在评价发行人此次发行的中期票据时，除本募集说明书提供的各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、本次中期票据的投资风险

（一）利率风险

本次中期票据的利率水平是根据当前市场的利率水平和本次中期票据信用评级确定的。本次中期票据存续期内，受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。市场利率的波动可能将使投资者投资本次债券的实际投资收益具有一定不确定性。

（二）流动性风险

发行人具有良好信誉和信用记录，但由于本次中期票据发行后将在全国银行间债券市场进行交易流通，其流动性主要取决于市场上投资人对该债券的价值需求与风险判断，具体交易流通审批事宜需要在本次债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本次债券一定能够按照预期在合法的证券交易场所交易流通，亦无法保证本次中期票据在全国银行间债券市场的交易量和活跃性，其流动性与市场供求状况紧密联系，投资者可能因无法找到交易对手方将本次中期票据变现，从而面临一定的流动性风险。

（三）偿付风险

本次中期票据无担保措施，中期票据本息的按期偿付取决于发行人的经营状况。本次债券存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能导致本次债务融资工具不能如期足额兑付，对投资者按期收回本息构成风险。

二、与发行人相关的风险

（一）财务风险

1. 资产负债率较高的风险

发行人主要从事建筑施工业务，企业普遍资产负债率较高。发行人负债期限结构中以流动负债为主，发行人 2023-2025 年末及 2026 年 3 月末的资产负债率分别为 81.22%、80.34%、81.60%及 81.26%。企业在经营规模扩大过程中资产负债率较高的情况短期难以改变，可能影响发行人的融资能力。

2. 盈利能力较弱风险

发行人属建筑行业，主营建筑施工总承包。发行人 2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月净利润率分别为 1.01%、1.01%、1.35%及 1.67%。净利润水平较低为建筑施工行业中较为普遍的现象。虽然发行人通过不断扩大承接项目的规模以及控制承接项目的预计利润指标来调整和改善这一现象，但盈利能力偏低仍是发行人面临的问题，一旦行业整体波动较大，对企业盈利能力将造成进一步影响。

非经常性损失对其营业利润侵蚀较大。发行人 2023-2025 年度信用减值损失分别为 4.84 亿元、3.81 亿元及 1.69 亿元，信用减值损失基本为发行人的坏账损失，发行人的非经常性损失对利润的侵蚀较大。

期间费用、减值损失和营业外支出进一步减弱盈利能力。发行人 2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月期间费用分别为 34.49 亿元、38.35 亿元、36.31 亿元及 5.05 亿元，期间费用占营业收入的比例分别为 5.83%、5.41%、5.28%及 2.56%。

3. 工程款结算及政府债务传导风险

发行人下属项目承接公司与工程发包方存在工程资金往来，若相关工程施工款项不能以市场公允价结算，或发包方出现经营不善以致拖欠工程款的情况，将可能导致相关应收款项无法收回。发行人主要承接房屋及基础设施建设项目，部分项目业主方存在负面信息，同时，近年地方政府债务约束不断增强，在此趋势下，存在一定的政府债务传导风险，并影响发行人的损益情况。

4. 应收账款及其他应收款坏账风险

发行人 2023-2025 年及 2026 年 3 月末应收账款分别为 949,621.07 万元、914,839.29 万元、1,183,287.22 万元及 1,232,000.83 万元，占总资产比例分别为 12.75%、11.27%、13.13%及 13.63%。发行人 2023-2025 年及 2026 年 3 月末其他应收款分别为 1,175,990.62 万元、1,157,218.17 万元、1,340,919.59 万元及

1,364,786.46 万元，占总资产比例分别为 15.80%、14.26%、14.88%及 15.10%。发行人应收款项规模较大、占比相对较高，发行人通过不断加强应收款项的全过程管理来应对可能的坏账风险，并计提相应的坏账准备，若不能及时收回，可能会对发行人的资金周转和经营业绩产生影响。

5. 存货跌价风险

发行人存货主要包括原材料、已完工未结算款、房地产开发成本等。由于发行人主要从事工程承包行业，施工建设周期较长，使得发行人存货在流动资产中的占比较大。2023-2025 年及 2026 年 3 月末发行人存货分别为 871,397.90 万元、1,154,143.31 万元、897,036.82 万元及 961,368.39 万元，分别占总资产的 11.70%、14.22%、9.95%及 10.63%，较高的存货会对发行人带来较大的存货减值风险。

6. 经营活动现金流波动风险

发行人 2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月经营活动现金流量净额分别为 64,555.65 万元、91,647.98 万元、116,405.08 万元及-274,460.60 万元。发行人近三年及一期经营活动净现金流量波动较大。如果发行人经营活动现金流入量减少或经营活动现金流出量增长过快，可能会对发行人资金整体流动性和盈利性产生一定影响。

7. 投资性房地产价值波动风险

发行人 2023-2025 年及 2026 年 3 月末投资性房地产分别为 24,705.89 万元、27,752.26 万元、25,974.61 万元及 27,788.61 万元。国家对房地产行业持续调整，可能会对发行人所持有投资性房地产的价值带来一定影响。

8. 短期偿债指标较低风险

发行人 2023-2025 年及 2026 年 3 月末流动比率分别为 1.12、1.17、1.13 及 1.11；速动比率分别为 0.96、0.96、0.98 及 0.96。发行人近三年及一期末流动比率变动不大，速动比率波动幅度较小，流动性基本处于行业平均水平。在发行人经营规模进一步扩大的过程中，如果负债总额继续增加可能使发行人流动性进一步降低，可能带来流动性风险，对企业日常经营周转产生一定影响。

9. 有息负债规模较大风险

发行人 2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，公司有息债务余额的合计数分别为 223.03 亿元、232.61 亿元、261.61 亿元及 280.57 亿元，规模呈逐年上升态势。随着公司经营规模的不断扩大，有息债务规模逐渐增长，如果发行人不能有效控制有息负债规模，财务费用将侵占发行人更多毛利润，影响公司净利润的增长。

10.应付账款增长风险

发行人 2023-2025 年及 2026 年 3 月末应付账款分别为 1,872,863.42 万元、2,193,783.93 万元、2,537,173.59 万元及 2,405,386.61 万元，分别占总负债的 30.97%、33.64%、34.50%及 32.74%。发行人应付账款金额总体上升、期末略有回落。应付账款占比较高体现出发行人议价能力的提升，但如果占比过高，则会提升发行人资产负债率，对企业融资能力产生影响。

11.流动负债占比较高的风险

发行人 2023-2025 年及 2026 年 3 月末流动负债总额分别为 5,233,369.46 万元、5,410,984.31 万元、6,261,267.73 万元及 6,368,294.32 万元，占负债总额的比例分别为 86.54%、82.97%、85.15%及 86.69%，流动负债占比维持在较高态势，说明公司的短期债务压力较大，对公司流动资产的配置要求较高。

12.资产流动性较差的风险

发行人 2023-2025 年及 2026 年 3 月末货币资金分别为 759,180.42 万元、986,742.24 万元、1,313,820.91 万元及 1,105,776.52 万元，占总资产比例分别为 10.20%、12.16%、14.58%及 12.23%。高流动资产占总资产的比例相对较低，一旦银行收紧贷款政策，公司将可能存在流动性风险。

存货、合同资产及应收款类规模较大，资产流动性偏弱。近三年及一期末，存货与合同资产合计分别为 219.26 亿元、258.25 亿元、227.42 亿元及 242.25 亿元，占总资产比重在 20%-32%之间。此外，公司应收账款和其他应收款合计占总资产比重 20%-30%之间，应关注相关款项回收风险。

13.项目用地超期开发被回收风险

依照《中华人民共和国城市房地产管理法》等相关文件要求，土地使用者应当按照土地使用权出让合同的规定和城市规划的要求，开发、利用、经营土地。

未按合同规定的期限和条件开发、利用土地的，市、县人民政府土地管理部门应当予以纠正，并根据情节可以给予警告、罚款直至无偿收回土地使用权的处罚。发行人在手的储备土地，如未能按照文件相关要求及时开发、销售，项目用地将存在因超期限开发而被回收的风险。

14.受限资产占比较高风险

截至 2025 年末，发行人受限资产为 113.33 亿元，其中货币资金 24.80 亿元、应收账款 3.58 亿元、存货 12.85 亿元、合同资产 16.02 亿元、无形资产 48.85 亿元、长期应收款 7.23 亿元。应关注受限资产金额较高的风险。

15.所有者权益中永续债和少数股东权益占比较高

受其他权益工具和债转股业务影响，截至 2026 年 3 月末，发行人所有者权益为 169.39 亿元，其中其他权益工具 21 亿元，少数股东权益为 68.29 亿元，合计占比所有者权益 52.71%。

（二）经营风险

1.宏观经济发展环境与周期影响的风险

发行人主营业务所属的建筑业与宏观经济运行情况密切相关，行业发展与国民经济的景气程度有很强的关联性，受固定资产投资规模、城市化进程等宏观经济因素的综合影响深远且重大。近年来，我国全社会固定资产投资规模持续保持快速增长，受此影响，建筑业总产值与城镇房地产开发投资规模亦保持较高的增长速度，为发行人业务的发展创造了良好的外部条件。但若国民经济增速放缓或宏观经济出现周期性波动而发行人未能对其有合理的预期并相应调整发行人的经营行为，则将对发行人的经营状况产生不利的影响，相关业务收入的增长速度可能放缓。

2. 市场竞争风险

我国的建筑业属于完全竞争性行业，企业数量众多，行业集中度低，市场竞争激烈，行业整体利润水平偏低。此外，为履行加入 WTO 时的承诺，我国政府逐渐向国外建筑承包商开放国内建筑市场。跨国公司可能凭借资本、技术、信息、装备等方面的优势，参与国内建筑市场竞争，抢占市场份额。尽管国内建筑企业

并购活动日益频繁，行业集中度不断提高，且以发行人为代表的中央建筑企业在行业内具有显著的规模优势，但发行人建筑工程业务未来一段时期内仍将面临激烈的市场竞争。若发行人不能有效增强竞争优势，巩固行业优势地位，可能造成市场份额下滑，从而对发行人经营业绩造成一定的不利影响。

3.原材料价格变动的风险

原材料成本是发行人建筑业务成本的重要组成部分。发行人施工项目所需材料主要包括钢材、水泥、沙石和木材，该等原材料的供应量和供应价格随市场的行情波动。近年来，钢材、水泥的价格波动较大，发行人项目分布区域较广以及未统一集中采购等原因均可能造成发行人各成员单位议价能力的下降，以及风险抵御能力的不足。未来钢材和水泥价格的波动仍可能对发行人的业绩产生一定的影响。

4.工程分包协作的风险

发行人工程项目在实施中可能将非主体结构施工项目中的某些分项工程或由业主指定的工程对外分包。分包协作单位按照分包和协作合同的约定对发行人负责。尽管发行人在选择分包商时坚持实施一套严格管理且成熟有效的内部制度，若分包商因任何理由无法按照合同规定提供服务，发行人可能需要延迟或以高于预期的价格从它处购得该等服务，因而影响合同的盈利水平；此外，若分包商表现不能达到发行人的标准，项目质量可能受到影响，从而损害发行人的信誉，并可能使发行人承受诉讼及损害赔偿风险。

5.施工安全风险

建筑施工作业主要在露天、高空作业，面临建筑施工作业的固有危险，如设备失灵、土方塌陷、工业意外、火灾及爆炸风险；加之技术、操作问题，施工环境存在一定的危险性，可能出现人身伤害、业务中断、财产及设备损坏、污染及环境破坏事故，从而有可能影响工期、损害发行人的信誉或给发行人造成经济损失。虽然发行人十分注重施工安全管理，根据多年的专业经验形成了完善的工程管理制度体系并在各级公司施工的项目中得到充分有效的执行，并根据国家规定对所有工程投保了建筑职工意外伤害险，但如果发行人管理制度未能贯彻或发行人未能就上述任何原因导致的风险获得有效保障，可能会产生重大成本费用或导

致重大损失；该问题如不能妥善处理甚至有可能损害发行人的信誉，削弱发行人赢得更多项目的能力。

6. 合同履行风险

作为以建筑施工为主业的企业，发行人需要签订诸多合同，包括总承包合同、监理同、设计合同、劳务分包合同、专业分包合同、设备租赁合同、材料采购合同、委托加工生产合同等，合同体系较为复杂。此外，因工程质量不合格而导致的建筑工程量责任、在生产过程中发生的人身及财产损害赔偿赔偿责任、因不及时付款而产生的材料及人工费清偿责任以及因委托方拖延付款导致的债务追索权，都有可能引起诉讼，从而影响发行人的生产经营。

7. 人力成本上涨的风险

建筑施工行业属于劳动密集型行业，在项目施工中会有大量的人力成本产生。近年来，随着人员工资上升、“民工荒”、以及国家对于农民工收入、施工安全保障以及保险等问题关注力度的不断加强，发行人在经营规模扩大的同时面临着人力资源不足、用人成本持续上升等风险。

8. 突发事件引发的经营风险

突发事件，是指突然发生，造成或者可能造成严重社会危害，需要采取应急处置措施予以应对的自然灾害、事故灾难、公共卫生事件、社会安全事件及公司管理层无法履行职责等事项。突发事件具有偶发性和严重性，往往可能会造成公司社会形象受到影响，人员生命及财产安全受到危害，公司治理机制不能顺利运行等，从而对公司的正常生产经营和决策带来不利影响。尽管公司制定了严格的规章制度去应对突发事件，降低突发事件对公司造成的不利影响，但突发事件的发生仍会对发行人的正常生产经营产生影响，使发行人面临一定的经营风险。

9. 关联交易风险

发行人的关联方主要包括母公司中国建筑股份有限公司及其下属子公司。由于发行人承揽的部分项目投资额较大，技术标准较高，因此在施工过程中往往存在与关联单位协作施工的情况，从而形成关联方交易。发行人与其内部单位的上存、下划资金往来、保证金、代垫款等，形成了应收、其他应收、其他

应付款、长期应收、长期应付款；以上关联交易均符合市场原则。但如果上述关联交易不能严格公允执行，以上交易行为也可能产生关联交易风险。

10. 房地产项目开发风险

房地产开发是一项复杂的系统工程，具有开发周期长、投入资金大、涉及部门和单位多等特点，其周期及成本受设计方案、工艺技术、天气状况、意外事故、市场状况、政府主管部门审批情况等多方面因素影响。尽管公司拥有专业知识及实践经验丰富的管理和业务人员，能够较好地把握房地产开发这项系统工程，但如果出现意外，仍然会直接或间接地对整个项目开发产生影响，可能导致项目工期拖延或开发成本增加。

11. 行业准入壁垒较低风险

建筑行业进入壁垒比较低，企业数量众多，行业竞争激烈，整体利润水平较低。发行人建筑施工业务未来一段时期内将面临激烈的市场竞争。若发行人不能有效增强竞争优势，巩固行业优势地位，可能造成市场份额下滑，从而对发行人经营业绩造成一定的不利影响。

12. 发行人子公司管理风险

截至 2026 年 3 月末，发行人全资及控股子公司共 59 家。各家子公司的经营效益、生产质量、生产安全等都直接影响到公司的声誉。虽然公司目前已建立了较为规范的管理体系，生产经营运作状况良好，但随着经营规模的进一步扩大，公司在经营决策、运作管理和风险控制等方面的难度也将增加。因此，如果公司不能在经营规模扩大的同时相应提高管理能力，可能造成因内部管理因素形成经营状况不佳等问题，将可能对公司的持续发展产生一定影响。

发行人控股一级子公司中建六局土木工程有限公司为失信被执行人。

13. 客户集中度风险

发行人主要从事建筑施工等工程建设，在长期的业务开展过程中积累了大量较为固定的交易对象，这种特点在为公司带来稳定客户关系的同时也带来因个别客户需求发生变化而产生的经营风险。

14.在建工程停缓建与减值风险

由于发行人主营业务板块中工程施工占比较高，而在建工程均存在工期延长、暂缓停建、成本增加、计划修改及减值等风险，进而造成发行人经济效益降低甚至建设工程失败的可能性，对发行人的经营、财产等可能形成一定风险。

15.海外业务风险

发行人于 2011 年便开始承接国际工程承包业务，但国际工程承包项目较之国内项目面临更复杂的风险环境，包括但不限于履约风险、国别风险、政治风险、汇率风险、涉税风险等，且各风险因素相互影响，风险发生具有联动性。发行人在文莱、哈萨克斯坦、刚果（布）、埃及、伊拉克、蒙古、阿联酋、菲律宾、以色列、香港等多个国家和地区承建了多个海外工程项目。国外业主若回款进度较慢，可能会导致工程款回笼出现滞后，会对发行人海外业务的盈利能力造成一定影响。另外，政治风险一直都是海外投资的主要风险因素，由于很多海外市场都处于转轨阶段，存在很多不稳定因素，一旦发生政治问题，就会迫使很多项目停工，直接影响项目实施工期及人员安排，从而提高了经营成本。对于综合国力较弱，工程项目还款期限较宽、周期长的地区，发行人面临着汇率风险，特别是人民币贬值压力。

16.PPP 项目未来资金支出压力较大的风险

发行人部分项目融资因为融资未落地进度相对缓慢，整体 PPP 项目前期投资较大、资金回收周期较长，发行人面临一定的投资压力。

17.其他风险

发行人房建业务占比较大，前十大在建项目部分位于经济欠发达地区，需关注回款风险。发行人自营的房地产开发项目主要位于天津市，有一定的集中度风险。

（三）管理风险

1.工程项目管理风险

建筑工程项目由于建设周期较长，在项目施工过程中，不仅承受着工程进度的压力，施工质量的考验，而且容易受到各种不确定因素的影响（譬如材料指标

不过关、工程进度款不到位、设计图纸未及时提供、恶劣天气等），从而面临着项目延迟交付、质量不高、降低资源使用效率等风险，对发行人的经营产生不良影响，同时，工程项目的顺利实施自始至终离不开施工企业与业主的紧密合作。项目的策划定位，所处地段，市场环境，各种相关证件是否齐全，土地款是否已付，工程资金是否到位等都会直接影响到项目管理本身运作的成功与否，因此发行人存在一定的工程项目管理风险。

2.安全生产管理风险

安全风险即未来可能发生的安全事故所引发的风险。建筑施工行业是安全事故多发的行业之一，一旦发生因工伤亡特别是群死群伤的重大安全事故，企业的社会信誉、经济效益、正常的生产经营等都会受到严重影响。

3.工程质量管理风险

发行人承担的项目多为基础设施工程，施工环节多、施工技术复杂、原材料品质要求高、项目组织系统性强，因此管理、资金、人文环境、自然条件或其他条件变化都会影响工程质量。若发行人在项目管理方面存在问题，未能确保原材料以及施工技术符合业主及国家标准的要求，发行人承建的工程可能出现质量问题，使发行人面临修复及索赔的风险，不仅影响发行人收益，还将损害发行人的声誉，不利于发行人市场开拓。同时，发行人开展的施工总承包业务一般约定合同总金额的 3%-5% 作为工程质量保证金，在工程安全运行 1-3 年后支付。如果发行人管理不到位、技术运用不合理或技术操作不规范造成工程质量事故或工程隐患，发行人可能面临索赔或无法收回质量保证金的风险。

4.突发事件引发公司治理结构突然变化的风险

若发行人控股股东发生重大不利情况，导致无法履行管理职责，将对公司治理结构产生较大影响，发行人存在突发事件引发公司治理结构突然变化的风险。

5.员工管理风险

发行人下辖的子公司以及分公司覆盖全国众多地区，人员数量多，且部分子公司在业务范围上较为相似，存在资源协调、内部竞争问题。发行人的业务基本涵盖建筑行业各个领域，涉及房屋建设工程、基础设施建设与投资、房地产开发、

海外业务等领域，存在一定业务协调和统一管理难度。尽管公司在整合众多子公司和经营业务的同时，已不断加强公司治理与内部控制机制以解决结构性问题，例如风险控制、内部资源整合、信息化建设、协调内部竞争，若发行人实施的内部控制机制和业务整合措施无法充分、及时地满足其经营扩展的需求，将使其业务经营、经营业绩及发展前景受到不利影响。

（四）政策风险

1.建筑行业受宏观调控政策影响的风险

建筑业对国家宏观调控政策具有较高的敏感性。全球金融危机爆发以来，为提振宏观经济，我国政府推出了包括十大产业振兴计划、新能源发展计划及大规模基础设施建设投资规划等一系列经济刺激政策，为建筑业的发展创造了良好的外部环境。近期，政府针对部分城市房价上涨过快的现象出台了一系列调控政策，一定程度上影响了房地产行业的投资结构和增速。如果发行人不能根据宏观调控政策及其对建筑业的影响适时调整发行人发展战略与经营策略，可能对发行人的建筑工程承包业务带来一定的消极影响。

2.基础设施建设业务受到政府基建投资政策影响的风险

公司的基础设施建设业务较大程度上依赖政府部门兴建道路、桥梁、铁路、市政设施、环保设施、能源工程等项目的投资。政府对基础设施建设的投资通常受国家经济发展政策的影响和制约。2008 年底以来，我国基础设施建设投资高速增长，带动基建行业景气程度明显提升。若未来国家调整基础设施投资政策，或中央及地方政府大幅削减基建项目的投资预算，公司基础设施建设业务将受到一定的不利影响。

3.宏观调控政策对房地产业务的政策风险

近年来，国家为引导和规范房地产行业的健康发展，出台了一系列的政策法规，在房地产信贷、商品房供应结构、土地供应、税收等方面，进行政策调控并加大了原有政策的执行力度。房地产行业作为国民经济的重要产业之一，与人民生活息息相关。尤其是 2009 年初以来的房价持续上涨已使得政府密集出台了一系列调控政策，对市场预期产生了一定的影响，未来国家仍可能进一步加强对房地产行业的调控。如果发行人不能适应国家的宏观调控政策并及时做出相应的业

务策略调整，将可能对发行人的经营成果和未来发展构成一定的影响，但由于房地产业务占比较小，对发行人的房地产业务风险影响有限。

4.金融信贷政策变动风险

地产融资受限的情况下，中长期贷款向基础建设领域倾斜的趋势有望延续，基建领域的融资环境有望持续向好。但在较长融资期限内，资金成本可能面临波动，如阶段性退出时恰逢资金价格上行，可触发大规模回收回购，造成市场流动性风险。

5.税收政策变动风险

政府的税收政策，尤其与土地增值税、企业所得税等相关的税收政策对房地产行业均有特殊要求。国家税务总局陆续颁布了《关于房地产开发业务征收企业所得税问题的通知》、《关于房地产开发企业所得税预缴问题的通知》及《关于房地产开发企业土地增值税清算管理有关问题的通知》等规定，旨在加大对房地产企业税款缴纳力度。该等税收政策将导致发行人税款资金的提前支付，加大项目开发的资金压力，进而影响发行人的盈利能力和资金运营效率。此外，政府也可通过对居民个人的购房等行为征收消费税、物业税、交易环节税等举措对个人购房行为加以调控，该等政策将影响潜在客户的购房意愿和能力，从而对发行人的房地产销售造成一定的影响。

三、与本次债务融资工具发行相关的特有风险

（一）发行人不行使赎回权的风险

本次中期票据没有固定到期日，发行条款约定发行人在特定时点有权赎回本次永续票据。如果发行人在可行使赎回权时没有行权，会使投资人投资期限变长，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

（二）利息递延支付的风险

本次中期票据存续期内，除非发生强制付息事件，发行人有权根据本募集说明书的约定递延支付利息。发行人行使利息递延的次数不受任何限制，且利息递延不构成违约。虽然本次中期票据的投资者有权根据本募集说明书的约定获得递延利息等收益，但投资者获得本次中期票据的利息将可能面临回收期较长的风险。

（三）清偿顺序列于普通债务之后的风险

本次中期票据本金和利息在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务。发行人如因解散、破产等原因进行清算，投资者可能无法获得全部或部分的中期票据本金和当期应付但尚未支付的利息；投资者投资本次中期票据的投资风险将由投资者自行承担。

（四）资产负债率波动的风险

若本次中期票据发行后计入所有者权益，可以有效降低发行人资产负债率，对财务报表具有一定的调整功能。如果发行人在有权赎回本次永续票据时行权，则会导致发行人资产负债率上升，永续票据的发行及后续赎回会加大发行人资产负债率波动的风险。

（五）可分配利润不足以覆盖永续票据票面利息的风险

本次中期票据发行后计入所有者权益，其利息支付在会计处理上以利润分配处理。近三年，发行人未分配利润足以覆盖本次中期票据票面利息。如果本次中期票据存续期内发行人经营状况发生较大波动，导致发行人未分配利润大幅下降，则存在未分配利润不足以覆盖中期票据票面利息的风险。

（六）净资产收益率波动的风险

本次中期票据发行后计入发行人所有者权益，将改变发行人净资产收益率，对财务报表具有一定的调整功能。如果发行人在有权赎回本次中期票据时行权，则会导致发行人净资产收益率上升，故本次中期票据的发行及后续赎回会加大发行人净资产收益率波动的风险。

（七）会计税务政策变动的风险

目前，依据《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会[2014]13号）和《关于印发<永续债相关会计处理的规定>的通知》（财会[2019]2号），通过发行条款的设计，发行的永续票据将作为权益性工具进行会计核算。若后续会计政策、标准发生变化，可能使得已发行的永续票据重分类为金融负债，从而导致发行人出现资产负债率上升的风险。

（八）清偿顺序劣后于普通债务之后的风险

本次中期票据本金和利息在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务。可能出现发行人资产不足以清偿其普通债务，导致次级债无法足额清偿的风险。

（九）可持续发展绩效目标未达成引起的债券结构变化的风险

本期债务融资工具票面利率与可持续发展绩效目标相挂钩。本期债券设定利率调整机制，若发行人两项可持续发展绩效目标均完成，正常还本付息。若发行人可持续发展绩效目标中任一项未完成，则第 3 个计息年度票面利率上调 15BP。票面利率与可持续发展绩效目标相挂钩将导致本期中期票据存在债券结构变化的风险。

（十）评估认证机构报告未遵循真实、客观、公正原则的风险

本期债务融资工具聘任具有相关资质的外部评审机构对挂钩目标是否达到预期作出独立的外部验证，如评估机构未遵循真实、客观、公正原则，可能会对挂钩目标是否达到预期无法作出准确评估。

第三章 发行条款

一、主要发行条款

本次债务融资工具为实名记账式债券，其托管、兑付与交易须按照交易商协会有关自律规则及上海清算所、全国银行间同业拆借中心的有关规定执行。

本次债务融资工具的发行由主承销商负责组织协调。

本次中期票据名称	中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）
发行人	中国建筑第六工程局有限公司
主承销商及簿记管理人	招商银行股份有限公司
存续期管理机构	招商银行股份有限公司
联席主承销商	兴业证券股份有限公司
企业待偿还债券余额	截至募集说明书签署日，发行人及下属子公司存续债券余额为 30 亿元，其中：存续的永续中期票据余额为 25 亿元、存续的中期票据余额为 5 亿元。
接受注册通知书文号	中市协注[2026]MTN629 号
注册金额	人民币 21 亿元（即 RMB2,100,000,000.00 元）
本期发行金额	人民币 7 亿元整（RMB700,000,000.00 元）
发行人赎回权	（一）赎回日 每个票面利率重置日为赎回日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）。 （二）赎回选择权 每个赎回日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期永续票据。 （三）赎回方式 如发行人选择赎回，则于赎回日前 20 个工作日，由发行人通过交易商协会认可的网站披露《提前赎回公告》；如发行人选择不赎回，则于付息日前 20 个工作日，由发行人通过交易商

	协会认可的网站披露《债券票面利率以及幅度调整的公告》。
本次中期票据期限	3+N(3) 年期，发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期
本次中期票据面值	人民币壹佰元（RMB100 元）
发行价格	按面值发行
利率确定方式	（一）初始票面利率确定方式 本期永续票据前 3 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档方式确定，在前 3 个计息年度内保持不变。前 3 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差。 （二）票面利率重置日 第 3 个计息年度末为首个票面利率重置日，自第 4 个计息年度起，每 3 年重置一次票面利率。票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 3 年的对应日（如遇法定节假日，则顺延至其后的 1 个工作日，顺延期间不另计息）。 （三）基准利率确定方式 初始基准利率为簿记建档日前 5 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债收益率曲线中，待偿期为 3 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债收益率曲线中，待偿期为 3 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。此后每 3 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响，导致当期基准利率在利率重置日不可得，则票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。 （四）票面利率跃升方式 如发行人选择不赎回本期中期票据，则从第 4 个计息年度开始，每 3 年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，票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BP，在之后的 3 个计息年度内保持不变

	（五）初始利差首期为票面利率与初始基准利率之间的差值，自第 4 个计息年度起，初始利差为首期票面利率-首期基准利率 （六）如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。总跳升利率不超过 300 个基点。其中，总跳升利率为当期基准利率+初始利差的基础上跳升的基点（300bp）
债券结构	本期可持续发展挂钩债券设定利率调整机制，若发行人两项 SPTs 目标均完成，正常还本付息。若发行人可持续发展绩效目标任一项未完成，则第 3 个计息年度票面利率上调 15BP。
票面利率调整方式	如发行人触发票面利率调整，则调整日前至少 15 个工作日，并与验证报告披露日孰早，由发行人通过交易商协会认可的网站披露《债券票面利率以及幅度调整的公告》。如发行人不触发票面利率调整，则发行人不再刊登利率调整公告，本期债券将按照正常兑付流程到期兑付。
关键绩效指标（KPIs）	KPI1：获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量； KPI2：房建板块项目施工期单位产值碳排放。
可持续发展绩效目标（SPTs）	截至 2025 年末，中国建筑第六工程局累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量为 66 个（基准线）； 2025 年度中国建筑第六工程局房建板块项目施工期单位产值碳排放为 29.77kgCO₂/万元（基准线）。 截至 2027 年末，中国建筑第六工程局累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量不少于 87 个（目标值）； 2027 年度中国建筑第六工程局房建板块项目施工期单位产值碳排放不高于 28.58kgCO₂/万元（目标值）。
利率确定方式及调整	存续期内前两年的票面利率根据集中簿记建档结果确定，在本期中期票据存续期内前两年固定不变。从第三年度起票面利率将根据可持续发展绩效目标的实现情况确定是否调整。根据具有相关资质的第三方评估认证机构出具的评估意见，若截至 2027 年末发行人未完成对应关键绩效指标（KPIs）的可持续发展绩效目标（SPTs），则触发存续期的债券结构调整，则第 3 个计息年度票面利率上调 15BP，与该可持续挂钩指标相关的利率调整不超过 15BP。
发行方式	通过面向承销团成员集中簿记建档、集中配售方式在全国银行间债券市场发行。
发行对象	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止的购买者除外）
承销方式	以余额包销的方式承销本次中期票据

中期票据形式	本次中期票据采用实名记账方式，投资人认购的本次中期票据在上海清算所开立的持有人账户中托管记载
公告日	2026 年 9 月 22 日
发行日	2026 年 9 月 23 日
集中簿记建档日	2026 年 9 月 23 日
缴款日	2026 年 9 月 24 日
起息日	2026 年 9 月 24 日
债权债务登记日	2026 年 9 月 24 日
上市流通日	2026 年 9 月 28 日
兑付日	无
付息日	存续期内每年 9 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）
首个票面利率重置日	2029 年 9 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）
兑付价格	到期按面值兑付
付息方式	本期中期票据每次付息日前 5 个工作日，由发行人按有关规定在指定的信息媒体上刊登《付息公告》，并在付息日按票面利率，由上海清算所代理完成付息工作。
兑付方式	本次中期票据兑付日前 5 个工作日，由发行人按有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登“兑付公告”。本次中期票据的兑付，按照上海清算所的规定，由上海清算所代理完成兑付工作，相关事宜将在“兑付公告”中详细披露
利息递延支付选择权	除非发生强制付息事件，本期中期票据的每个付息日，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；前述利息递延不构成发行人未能按照约定足额支付利息的行为。每笔递延利息在递延期间应按当期票面利率累计计息。如发行人选择利息递延支付，则于付息日前 10 个工作日，由发行人通过交易商协会认可的网站披露《利息递延

	支付公告》。
强制付息事件	本期永续票据付息日前 12 个月内，发生以下事件的，应当在事项发生之日起 2 个工作日内，通过交易商协会认可的网站及时披露，明确该事件已触发强制付息条件，且发行人（母公司）不得递延支付当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息： （1）向普通股股东分红（国有独资企业上缴利润除外）（2）减少注册资本 发行人承诺不存在隐性强制分红情况。
利息递延支付下的限制事项	发行人（母公司）有递延支付利息的情形时，直至已递延利息及其孳息全部清偿完毕之前，不得从事下列行为： （1）向普通股股东分红（国有独资企业上缴利润除外）（2）减少注册资本。
赎回价格	本期中期票据的面值、当期利息、递延支付利息及其孳息。
偿付顺序	本次中期票据本金和利息在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务。
持有人救济条款	如发生强制付息事件时发行人仍未付息，或发行人违反利息递延下的限制事项，本期永续票据的主承销商自知悉该情形之日起按勤勉尽责的要求召集持有人会议，由持有人会议达成相关决议。
会计处理	发行人根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时拟将本期永续票据计入所有者权益。
托管方式	本次中期票据采用实名制记账式，统一在银行间市场清算所股份有限公司登记托管。
担保方式	无担保
托管人	上海清算所
集中簿记建档系统技术支持机构	北金所
税务提示	根据 2019 年 1 月 1 日起执行的《关于永续债企业所得税政策

	问题的公告》，本次永续票据按照债券利息适用企业所得税政策，即：支付的永续债利息支出准予在其企业所得税税前扣除；投资方取得的永续债利息收入应当依法纳税。
计息年度天数	闰年 366 天、非闰年 365 天
适用法律	本次所发行中期票据的所有法律条款均适用中华人民共和国法律。
信用评级机构及评级结果	经联合资信评估股份有限公司评定，发行人主体评级为 AAA，评级展望为稳定；本期中期票据评级为 AAA。评级结果引用自联合资信评估股份有限公司出具的《中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）信用评级报告》，本次引用已经联合资信评估股份有限公司书面确认。

二、发行安排

（一）集中簿记建档安排

1. 本次中期票据簿记管理人为招商银行股份有限公司，本次中期票据承销团成员须在 2026 年 9 月 23 日 9:00 至 2026 年 9 月 23 日 18:00 时整，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2. 每一承销团成员申购金额的下限为 1,000.00 万元（含 1,000.00 万元），申购金额超过 1,000.00 万元（含 1,000.00 万元）的必须是 1,000.00 万元的整数倍。

3. 本次债务融资工具发行过程中如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间，延长时长应不低于 30 分钟，延长后的簿记建档截止时间不晚于 18:30。簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。本机构承诺延长前会预先进行充分披露。各承销商请仔细阅读《申购说明》。

（二）分销安排

1. 认购本次债务融资工具的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2. 上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1.缴款时间：2026 年 9 月 24 日。

2.簿记管理人将在 2026 年 9 月 24 日通过集中簿记建档系统发送《中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知》”），通知每个承销团成员的获配中期票据面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3.合格的承销商应于缴款日 16:00 前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

户名：招商银行

开户行：招商银行

账号：910051040159917010

中国人民银行支付系统号：308584000013

汇款用途：中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）承销款

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

4.本次债务融资工具发行结束后，债务融资工具认购人可按照有关主管机构的规定进行债务融资工具的转让、质押。

（四）登记托管安排

本次债务融资工具以实名记账方式发行，在上海清算所进登托管。上海清算所为本次债务融资工具法定债权登记人，在发行结束后负责对本次债务融资工具进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

（五）上市流通安排

本次债务融资工具在债权登记日的次一工作日（2026 年 9 月 28 日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

（六）其他

无。

三、挂钩目标的遴选

（一）关键绩效指标（KPIs）的选择

本期可持续发展挂钩债券所选关键绩效指标（KPIs）为中建六局“获评‘绿色建造施工水平一星及以上’工程数量”和“房建板块项目施工期单位产值碳排放量”。债券发行前，发行人已明确 KPIs 指标定义，设定了指标测算边界，提供了指标计算方法。指标选择满足可测量、可验证的要求，且能够基准化。

“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量和“房建板块项目施工期单位产值碳排放量”是工程施工行业可持续发展的关键指标，选择以上指标作为 KPIs，符合工程施工行业可持续发展总体规划，有助于实现中建六局整体可持续发展战略目标。

（二）可持续发展绩效目标（SPTs）

1、可持续发展绩效目标（SPTs）的选择

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》指出：加快经济社会发展全面绿色转型，推动重点领域节能降碳。公司深入研究“十五五”工程施工行业发展趋势，结合自身发展趋势，致力发展绿色施工，积极响应国家“双碳”目标，为施工绿色低碳转型提供坚实支持。本期可持续发展挂钩债券设定的可持续发展绩效目标顺应工程施工行业低碳发展趋势，与发行人可持续发展战略一致，目标值设定具有挑战性并展示了较高的雄心。

本期可持续发展挂钩债券披露了明确的基准线、时间表和触发事件，提出了 SPTs 的实现方法及路径，通过情景分析与测算，本期可持续发展挂钩债券目标的实现可能性处于较高水平。

2、可持续发展绩效目标计算方法

本期可持续发展挂钩债券与公司层面整体的可持续发展目标挂钩，可持续发展绩效目标 SPT1 为“截至 2027 年末，中建六局累计获评‘绿色建造施工水平一星及以上’工程数量不少于 87 个”。本期可持续发展挂钩债券存续期间可根据中国施工企业管理协会官网定期发布的评价结果进行统计。

可持续发展绩效目标 SPT2 为 2027 年度中建六局房建板块项目施工期单位产值碳排放量不高于 28.58kgCO₂/万元。参考发行人提供的碳排放相关资料以及项目台账，运用如下公式，得出房建板块项目施工期单位产值碳排放量。债券存

续期间可根据发行人提供的碳排放相关资料以及项目台账进行统计测算。

计算公式如下：

$$W = (E_1 + E_2)/R$$

式中：

W：房建板块项目施工期万元产值碳排放量，单位：kgCO₂/万元；

E₁：范围一 CO₂ 排放量，单位：kg，燃料统计类型包括天然气、液化石油气、燃煤、乙炔、柴油、汽油等；

E₂：范围二 CO₂ 排放量，单位：kg，能源种类包括外购电力、外购热力等；

R：房建板块施工期年产值，单位：万元。

3、可持续发展绩效目标基准线

根据中建六局统计数据，设置本次可持续发展绩效目标基准线，中建六局历年年末获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量和“房建板块项目施工期单位产值碳排放量”及可持续发展绩效目标基准线设置情况如下表：

表 1 可持续发展绩效目标历史值及基准线情况

累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量（单位：个）		
截至 2023 年末（历史值）	截至 2024 年末（历史值）	截至 2025 年末（基准线）
20	42	66
房建板块项目施工期单位产值碳排放量（单位：kgCO ₂ /万元）		
2023 年度（历史值）	2024 年度（历史值）	2025 年度（基准线）
/	31.88	29.77

注：2023 年房建板块项目施工期单位产值碳排放量数据无法获取，发行人从 2024 年开展碳核算工作。

本次可持续发展绩效目标选择以截至 2025 年末中建六局累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量（即 66 个）和“2025 年度中建六局房建板块项目施工期单位产值碳排放量为 29.77kgCO₂/万元”为基准线，根据 SPTs 计算方法，基准年之后每年能够稳定获得测算统计数据。根据 SPTs 目标设置，截至 2027 年末，中建六局累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量不少于 87 个，年平均增幅约 15%；2027 年度中建六局房建板块项目施工期单位产值碳排放量不高于 28.58kgCO₂/万元，年平均降幅不低于 2%，上述目标的设置有助于中建六局战略目标的实现。

4、可持续发展绩效目标及时间表

综合考虑工程施工行业整体规划，结合中建六局当前在建项目和未来的发展规划，确定本期可持续发展挂钩债券的可持续发展绩效目标如下：

表 2. 本期可持续发展挂钩债券可持续发展绩效目标

关键指标选择标准 关键绩效指标 (KPIs)	目标所关联的 SDGs	KPIs 的具体化建议	可持续发展绩效目标 (SPTs)
中建六局累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量	SDG9:Industry, innovation and infrastructure	统计期内，在中国施工企业管理协会官网发布的中建六局累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量	截至 2027 年末，中建六局累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量不少于 87 个
房建板块项目施工期单位产值碳排放量	SDGs11: Make cities and human settlements inclusive, safe, resilient and sustainable	统计期内，中建六局房建板块施工期单位产值碳排放量	2027 年度中建六局房建板块项目施工期单位产值碳排放量不高于 28.58kgCO ₂ /万元

根据中建六局提供的资料，截至 2025 年末，发行人累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量为 66 个；2025 年度房建板块项目施工期单位产值碳排放量为 29.77kgCO₂/万元。可持续发展绩效目标值为：截至 2027 年末，中建六局累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量不少于 87 个；2027 年度中建六局房建板块项目施工期单位产值碳排放量不高于 28.58kgCO₂/万元。为了达成目标值，中建六局 2026 年至 2027 年平均每年获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量不低于 10 个，年增幅约 15%；2026 年至 2027 年房建板块项目施工期单位产值碳排放量年均下降幅度不低于 2%，体现了中建六局助力“30·60”国家战略目标实现的决心。

5、目标实现的可行性分析

在国家政策层面，建造行业绿色低碳转型是未来的重点发展趋势。中国政府在“十五五”规划中明确提出要加强既有建筑和市政设施节能降碳改造，促进超低能耗和装配式建筑规模化发展，加快经济社会发展全面绿色转型。

在企业政策层面，中建集团积极响应国家“双碳”政策要求，先后制定《中建集团绿色工地评价工作指引（试行）》《中建集团碳达峰行动方案》《中建集团生态环境保护管理办法》《中建集团碳达峰“个十百千万”工程清单》等方案

制度，要求中建集团下属各级子企业在境内承接的施工承包类项目遵守执行。

发行人作为中建集团旗下的核心骨干子企业，严格遵守上述方案制度，在策划管理、方案管理、组织管理、过程管理、源头减量、节水节电节地节材、生态环境保护等方面严谨落实相关指标要求，致力打造绿色工地。同时，中建六局高度重视创新研发，钻研绿色建造施工技术，创新工艺与管理理念，将绿色智能理念融入工程建设，不断提升绿色建造施工水平。节能降碳方面，中建六局通过采取生活区煤气液化气改为电气、柴油汽油运输车辆替换为新能源车辆等措施减少施工过程碳排放。

通过上述行动计划，预期至 2027 年末，中建六局实现可持续发展绩效目标的可行性处于较高的水平。

6、预期的节能降碳效益

施工企业全面提升绿色建造施工水平，通常通过推广装配式施工、可循环铝模板、雨水回收再利用、节能型施工机械、建筑垃圾就地资源化再生、密闭抑尘及清洁能源运输等低碳管控措施，既能大幅减少水泥、木材、钢材等原生建材消耗，降低建材生产、长途运输环节的间接碳排放，又能削减施工阶段燃油、电力等化石能源使用带来的直接碳排放量，同步有效抑制施工扬尘、施工污水、建筑固废对周边大气、水土环境的污染，减少土地资源占用与生态破坏，持续降低工程建造全过程污染物与温室气体排放强度，改善项目周边人居环境，可切实缓解建筑业施工环节高耗能、高排放、高污染问题，为区域生态保护、城市低碳发展提供坚实支撑。

根据中建六局本次可持续发展绩效目标，2027 年度中建六局房建板块项目施工期单位产值碳排放量不高于 28.58kgCO₂/万元。以 2025 年度房建板块项目施工期产值 3,105,917 万元、房建板块项目施工期单位产值碳排放量 29.77kgCO₂/万元为基准线，可持续发展绩效目标达成后预计可实现年减排 CO₂ 3,696.04 吨。

（三）债券财务和/或结构变化

本期可持续发展挂钩债券披露了债券特征、触发事件和触发时间以及债券潜在的财务和/或结构影响。债券财务和/或结构特征变化与可持续发展战略相称，也具有督促意义。可持续发展绩效目标（SPTs）为：截至 2027 年末，中国建筑第六工程局有限公司累计获评“绿色建造施工水平一星及以上”工程数量不少于

87 个；2027 年度中建六局房建板块项目施工期单位产值碳排放量不高于 28.58kgCO₂/万元。若发行人两项可持续发展绩效目标均完成，正常还本付息。若发行人可持续发展绩效目标中任一项未完成，则第 3 个计息年度票面利率上调 15BP。

如发行人触发票面利率调整，则于票面利率调整日前至少 15 个工作日，并与验证报告披露日孰早，由发行人披露《债券票面利率以及幅度调整的公告》，并将票面利率调整情况邮件通知上海清算所。

（四）信息披露与报告

本期可持续发展挂钩债券发行前，中建六局已在本期可持续发展挂钩债券募集说明书中对本期可持续发展挂钩债券发行所要求的相关信息进行了披露，包括关键绩效指标遴选、可持续发展绩效目标设置、债券财务和/或结构的潜在变化等关键信息。

在本期可持续发展挂钩债券存续期间，中建六局承诺将按照《可持续发展挂钩债券原则》（2024 年 6 月版）、中国银行间市场交易商协会《可持续发展挂钩债券（SLB）十问十答》等规则规定每年发布定期报告，披露本期可持续发展挂钩债券报告期内可持续发展绩效目标的评估结果、基准线数据变化及其他有助于投资人监控发行人可持续发展绩效的关键信息。若本期可持续发展挂钩债券存续期间关键绩效指标、可持续发展绩效目标、基准线数据等信息发生变更，发行人将及时公布调整报告，披露相关信息变更情况。

第四章 募集资金运用

一、募集资金的使用

本次中期票据注册金额为人民币 21 亿元，本期发行金额为人民币 7 亿元，募集资金拟用于偿还发行人本部存量债务。

表 4-1 发行人本期中期票据偿还债券明细

单位：亿元

融资主体	债券简称	融资金额	融资余额	拟使用募集资金	起始日期	终止日期	担保方式	是否属于政府债务
中国建筑第六工程局有限公司	23 中建六局 MTN002 (科创票据)	5	5	1	2023 年 11 月 8 日	2026 年 11 月 8 日	信用	否
中国建筑第六工程局有限公司	23 中建六局 MTN003 (科创票据)	6	6	6	2023 年 11 月 27 日	2026 年 11 月 27 日	信用	否
合计		11	11	7				

二、募集资金的管理

发行人将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金。募集资金用途不违反国家相关产业政策和法律规定。

对于本次中期票据的募集资金，发行人将按照中国银行间市场交易商协会关于中期票据募集资金使用有关规定、公司内部的财务制度，对募集资金进行专项管理，确保募集资金的合理有效使用。

三、发行人承诺

为了充分、有效地维护和保障中期票据持有人的利益，发行人将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金。

发行人承诺本次发行的中期票据募集资金仅用于符合国家相关法律法规及政策要求的公司生产经营活动，本次发行的中期票据募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款，不用于项目建设。

发行人承诺在本次中期票据存续期间若发生募集资金用途变更，将提前通过

银行间市场清算所股份有限公司网站和中国货币网等交易商协会指定的信息披露平台及时披露有关信息。

发行人承诺本次中期票据存续期间，不存在隐性强制分红情况。

对于本次中期票据的募集资金，发行人将按照中国银行间市场交易商协会关于中期票据募集资金使用有关规定、公司内部的财务制度，对募集资金进行专项管理，确保募集资金的合理有效使用。

四、偿债保障措施

（一）偿债资金来源

发行人将严格按照本次中期票据发行条款的约定，履行还本付息义务；根据发行人主营业务收入、综合偿债能力、融资能力等方面的情况，发行人偿债资金主要来源于公司营业收入、经营活动产生的现金流、可变现资产及其他融资渠道等。具体保障措施如下：

1.公司营业收入规模保持高位

发行人最近三年及一期营业收入分别为591.71亿元、708.99亿元、687.68亿元和197.49亿元，随着市场需求量的不断增加，发行人经营规模的有效扩大，预计公司营业收入规模总体保持高位。

2.公司可变现资产为本次中期票据偿债资金的有效补充

截至2025年末，发行人的存货、应收账款分别为89.70亿元、118.33亿元，扣除掉受限部分后，存货、应收账款分别为76.85亿元、114.75亿元。截至2026年3月末，发行人的存货、应收账款分别为96.14亿元、123.20亿元，扣除掉受限部分后，存货、应收账款分别为83.29亿元、119.62亿元。应收账款的及时收回及可变现存货将成为本次中期票据偿债资金的有效补充。

3.畅通的融资渠道和较为充足的银行有效授信额度

发行人与各大银行长期保持着稳定良好的合作关系，主要授信银行包括农业银行、中国银行、工商银行、交通银行、民生银行、兴业银行、招商银行、宁波银行、光大银行、成都银行、平安银行等，截至2026年3月末，发行人在银行的授信总额为1,450.84亿元，已使用额度为492.15亿元，未使用额度约958.69

亿元。

（二）本次中期票据的偿债保障措施

为了充分有效地维护本次中期票据持有人的利益，发行人为本次中期票据的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员，安排偿债资金和制定管理措施，并做好组织协调工作，加强信息披露等，努力形成一套确保本次中期票据安全兑付的保障措施。

1.设立专门的偿付工作小组

发行人将组成偿付工作小组，负责本息偿付及与之相关的工作。发行人指定偿付工作小组负责协调本次中期票据偿付工作，并通过发行人其他相关部门在财务预算中落实中期票据本息兑付资金，保证本息如期偿付，保障中期票据持有人利益。

2.严格的信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到中期票据投资人的监督，防范偿债风险。

3.加强本次中期票据募集资金使用的监控

发行人将根据内部管理制度及本次中期票据的相关条款，加强对本次募集资金的使用管理，提高本次募集资金的使用效率，并定期审查和监督资金的实际使用情况及本次中期票据各期利息及本金还款来源的落实情况，以保障到期时有足够的资金偿付本次中期票据本息。

第五章 发行人基本情况

一、发行人概况

公司注册名称	中国建筑第六工程局有限公司
法定代表人	王瑾
注册资本	人民币 6,277,946,464.30 元
实缴资本	人民币 6,277,946,464.30 元
设立日期	1987 年 4 月 27 日
统一社会信用代码	911201161030636028
注册地址	天津市滨海新区杭州道街杭州道 72 号
邮政编码	300451
电话	022-24161721
传真	022-24161721
网址	http://www.cscec6b.com/
经营范围	承接建筑、公路、铁路、市政公用、港口与航道、水利水电、机电各类别工程的施工总承包、工程总承包和项目管理业务；承担钢结构、桥梁、公路路基、公路路面、隧道、地基基础、环保、建筑装修装饰工程的施工；建筑行业（建筑工程）甲级工程设计、市政行业甲级工程设计、公路行业甲级工程设计；建筑机械设备租赁、房屋租赁、建筑材料销售；钢结构加工、制作；施工咨询管理服务；可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务；混凝土预制构件及制品的制作、销售及安装。（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）

中国建筑第六工程局有限公司（以下简称“公司”、“中建六局”、“发行人”）业务涵盖房屋、公路、桥梁、铁路等建筑施工业务的总承包和分包，设计，机电设备安装，装饰，监理，技术咨询和房地产开发，生产经营活动符合国家法律法规及产业政策要求。自 2007 年公司改制以来，中建六局在股东中国建筑股份有

限公司的支持下，加大以天津为核心，东北、华北、西南、华东、华南地区为重点区域的市场拓展，积极向基础设施转型，经营状况良好，资产规模不断扩张，盈利能力逐年增强。

发行人 2025 年度审计报告显示，截至 2025 年末，发行人总资产 901.11 亿元，总负债 735.32 亿元，净资产 165.79 亿元；2025 年度，发行人实现营业总收入 687.68 亿元，净利润 9.30 亿元。

截至 2026 年 3 月末，发行人总资产 904.00 亿元，总负债 734.61 亿元，净资产 169.39 亿元；2026 年 1-3 月，发行人累计实现营业总收入 197.49 亿元，净利润 3.29 亿元。

二、发行人历史沿革

中国建筑第六工程局有限公司前身是由中国人民解放军 20 兵团后勤部和中国人民解放军建筑工程 2 师合并改编而成。1980 年 10 月经国务院批准，组建为国家建筑工程总局第六工程局，隶属原国家建工总局。1982 年根据城乡建设环境保护部《关于成立中国建筑工程总公司的通知》，经国务院批准，划归至中国建筑工程总公司，更名为中国建筑第六工程局。2007 年 12 月经国务院国资委批准，中国建筑工程总公司、中国石油天然气集团公司、宝钢集团有限公司和中国中化集团公司作为发起人共同发起设立中国建筑股份有限公司（以下简称“中建股份”），中国建筑工程总公司作为主发起人，将房屋建筑工程、基础设施建设与投资、房地产开发与投资、设计勘察及其他业务相关的净资产作为出资投入中国建筑股份有限公司。中国建筑第六工程局改制并更名为中国建筑第六工程局有限公司，股东变更为中建股份，注册资本为 37,055.80 万元。

2008 年 12 月、2009 年 12 月和 2011 年 8 月，中建股份分别对发行人增加货币注册资本 13,096.08 万元、30,000.00 万元和 30,000.00 万元；2012 年 12 月，股东中建股份以所持中建城市建设发展有限公司的 100% 股权对发行人增资 8,947.76 万元；2013 年 12 月、2015 年 3 月、2015 年 12 月、2017 年 12 月，中建股份分别对发行人增加货币注册资本 75,000.00 万元、60,000.00 万元、3,695.00 万元和 170,000.00 万元。经调查，发行人股东中建股份于 2013 年 12 月对发行人进行第一次增资 75,000.00 万元，系经天津市博达有限责任会计师事务所出具（津博达验内〔2013〕第 456 号）验资报告审验确认；2015 年 3 月对发行人进行第

二次增资 60,000.00 万元，经天津华翔联合会计师事务所出具（津华翔验 K 字〔2015〕第 008 号）验资报告审验确认；2015 年 12 月对发行人进行第三次增资 3,695 万元，经天津博达有限责任会计师事务所出具（津博达验内〔2016〕007 号）验资报告审验确认。对发行人第四次增资 170,000.00 万元经天津市博达有限责任会计师事务所于 2018 年 1 月 3 日出具津博达验内〔2018〕001 号验资报告审验确认。

2023 年 7 月 17 日，发行人进行了注册资本的工商变更登记并取得了变更后的营业执照。增资后，发行人注册资本变更为 5,277,946,464.30 元。

2024 年 11 月 1 日，发行人进行了注册资本的工商变更登记并取得了变更后的营业执照。增资后，发行人注册资本变更为 6,277,946,464.30 元。

截至募集说明书签署日，发行人注册资本为 6,277,946,464.30 元，实收资本为 6,277,946,464.30 元。

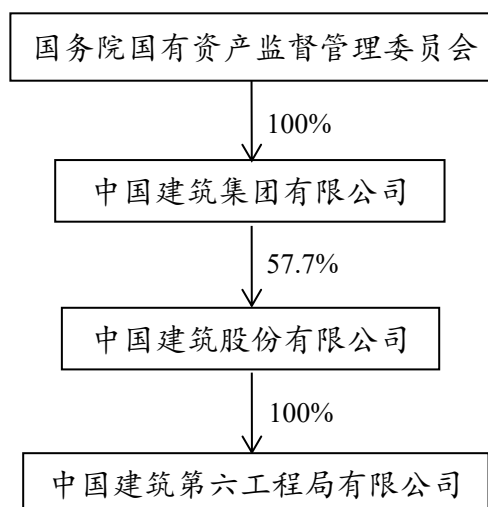
发行人控股股东中建股份，经营情况良好，发行人股权不存在质押或者冻结的情况。

三、发行人股权结构及实际控制人

（一）发行人股权结构

中国建筑股份有限公司（以下简称“中建股份”）持有发行人 100% 的股权，为发行人的母公司，中建股份是上市公司，股票代码 601668.SH。中建股份的控股股东为中国建筑集团有限公司（以下简称“中建集团”），是国务院国有资产监督管理委员会直属央企。

图表：截至 2026 年 3 月末发行人股权结构图



（二）发行人控股股东及实际控制人情况

中建股份是发行人的控股股东，持股比例为 100%。中建股份是经国务院国有资产监督管理委员会“国资改革〔2007〕495 号文”批准，由中国建筑工程总公司（中建集团前身）、中国石油天然气集团公司、宝钢集团有限公司、中国中化集团公司共同发起设立的股份有限公司。中建股份于 2007 年 12 月 10 日正式创立，并于 2009 年 7 月 29 日在上海证券交易所成功上市，股票代码 601668.SH，法定代表人为周乃翔。

中建股份的业务主要涉及房屋建筑工程、基础设施建设与投资、房地产开发与投资、设计勘察等领域，拥有中国建筑集团有限公司的绝大部分核心业务，是中国最大的建筑房地产综合企业集团、发展中国家和地区最大的跨国建筑公司，是全球最大的住宅工程制造商。2018 年，公司新签合同额 2.63 万亿元人民币，营业收入、利润总额在 97 家中央企业中分别名列第 4 位、第 8 位，第 13 次获得中央企业负责人经营业绩考核 A 级。2019 年位居《财富》世界 500 强排行榜第 21 位，《财富》中国 500 强第 3 位，全球品牌价值 500 强第 44 位，连续获得标普、穆迪、惠誉等国际三大评级机构信用评级 A 级，为全球建筑行业最高信用评级。2020 年，全球最具价值 500 大品牌榜第 61 位，位居《财富》世界 500 强排行榜第 18 位。2021 年、2022 年及 2023 年，分别位居《财富》世界 500 强排行榜第 13 位、第 9 位及第 13 位。

截至 2023 年 12 月 31 日，中建股份合并总资产总额为 29,033.23 亿元，负债总额为 21,722.52 亿元，资产负债率为 74.82%，2023 年实现营业收入 22,655.29 亿元，净利润 735.40 亿元。

截至 2024 年 12 月 31 日，中建股份合并总资产总额为 31,892.62 亿元，负债总额为 24,178.02 亿元，资产负债率为 75.81%，2024 年实现营业收入 21,871.48 亿元，净利润 627.37 亿元。

截至 2025 年 12 月 31 日，中建股份合并总资产总额为 35,606.80 亿元，负债总额为 27,381.72 亿元，资产负债率为 76.90%，2025 年度实现营业收入 20,821.42 亿元，净利润 535.58 亿元。

截至 2026 年 3 月 31 日，中建股份合并总资产总额为 36,136.74 亿元，负债总额为 27,752.99 亿元，资产负债率为 76.80%，2026 年 1-3 月实现营业收入 5,118.47 亿元，净利润 163.60 亿元。

截至 2026 年 3 月 31 日，中建集团持有中建股份的国家股 238.41 亿股，占总股本比为 57.7%。是中建股份的控股股东。

中建集团组建于 1982 年 6 月 11 日，法定代表人郑学选，注册资本为 1,000,000.00 万元。中建集团是中央直接管理的 53 家国有重要骨干企业，是国家授权的投资机构，主要承担国务院授权范围内的国有资产经营；承担国内外土木和建筑工程的勘察、设计、施工、安装、咨询；房地产经营；装饰工程；雕塑壁画业务；承担国家对外经济援助项目；承包境内的外资工程，在海外举办非贸易性企业，利用外方资源、资金和技术在境内开展劳务合作，国外工程所需设备、材料的出口业务；建筑材料及其他非金属矿物制品、建筑用金属制品、工具、建筑工程机械和钻探机械的生产经营；货物进出口、技术进出口、代理进出口；项目投资；房地产开发；工程勘察设计；建设工程项目管理；技术咨询、技术服务；物业管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

国务院国资委是根据第十届全国人民代表大会第一次会议批准的国务院机构改革方案和《国务院关于机构设置的通知》设置的，为国务院直属正部级特设机构。国务院授权国有资产监督管理委员会代表国家履行出资人职责，主要负责监管中央所属企业（不含金融类企业）的国有资产。国务院国资委为发行人的实

际控制人。

四、发行人独立性情况

发行人与股东和关联企业不存在重叠和上下级关系，办公机构和生产经营场所与股东严格分开，不存在股东干预公司机构设置或代行公司职能的行为。

（一）业务方面

发行人与控股股东在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（二）人员方面

发行人与控股股东在人员方面已经分开，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。

（三）资产方面

发行人与控股股东在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

（四）机构方面

发行人与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

（五）财务方面

发行人与控股股东在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

五、发行人重要权益投资情况

（一）发行人全资及控股子公司

表：截至 2026 年 3 月末发行人重要全资、控股子公司情况

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		表决权 比例 (%)	业务性 质
			直接	间接		
1	中建桥梁有限公司	129,721.23 万元	53.96	-	53.96	基础设施 建设
2	中建陆海（天津）城市运营管理 有限公司	600.00 万元	100	-	100	监理
3	中建六局装饰工程有限公司	10,000.00 万元	100	-	100	房屋建 筑
4	中建六局土木工程有限公司	10,000.00 万元	100	-	100	房屋建 筑
5	中建六局水利水电建设集团有限 公司	11,580.00 万元	70	-	70	基础设 施建设
6	中建六局建设发展有限公司	135,866.64 万元	73.6	-	73.6	房屋建 筑
7	中建六局第四建设有限公司	142,857.74 万元	70	-	70	房屋建 筑
8	中建六局第一建设有限公司	50,000.00 万元	100	-	100	房屋建 筑
9	中建六局第七建设有限公司	5,000.00 万 元	100	-	100	房屋建 筑
10	中建科技天津有限公司	10,300.00 万元	70	-	70	非金属 矿品
11	中建广安投资建设有限公司	3,000.00 万 元	70	-	70	基础设 施建设
12	中建共享 48 号基础设施投资私募 基金	44,282.28 万元	50	-	50	基金
13	中建地产（天津）有限公司	395,000.00 万元	100	-	100	房地产 投资与 开发
14	中建六局总承包工程有限公司	5,000.00 万 元	100	-	100	房屋建 筑
15	中建城市建设发展有限公司	81,229.83 万元	61.55	-	61.55	房屋建 筑
16	通辽市建蒙市政工程有限公司	2,420.74 万 元	90	-	90	专业技 术服务
17	中建六局第五建设有限公司	5,000.00 万 元	100	-	100	专业技 术服务
18	中建六局（上海）工程设计有限 公司	5,000.00 万 元	100	-	100	设计勘 察
19	天津益正达商贸有限公司	489.00 万元	100	-	100	建材批 发
20	中建六局交通建设有限公司	9,000.00 万 元	100	-	100	技术服 务
21	中建六局（海南）城市投资运营 有限公司	3,000.00 万 元	100	-	100	房地产 投资与 开发
22	中建六局（深圳）建设有限公司	10.00 万元	100	-	100	服务咨 询

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		表决权 比例 (%)	业务性 质
			直接	间接		
23	中建重庆基础设施投资有限公司	60,000.00 万元	70	-	70	基础设施 建设
24	重庆津沙长江大桥建设发展有限公司	48,272.00 万元	97.93	-	97.93	专业技 术服务
25	濮阳市中建黄河大桥工程管 理有限公司	10,000.00 万元	64.01	-	64.01	专业技 术服务
26	阜阳中建六局海绵城市投资建设 有限公司	20,700.00 万元	90	-	90	土木工程 建筑
27	北京中建幸福六号基础设施投资 中心（有限合伙）	200,100.00 万元	19.99	-	19.99	商务服 务
28	白城市建城项目管理有限公司	16,000.00 万元	81	-	81	专业技 术服务
29	中建六局第八建设有限公司	5,000.00 万 元	100	-	100	房屋建 筑
30	荣成海高产业园管理有限公司	10,000.00 万元	5	-	5	商务服 务
31	天津中建津轨建设发展有限公司	10,000.00 万元	-	50	100	房屋建 筑
32	天津中建六局商业运营管理有限 公司	3,000.00 万 元	-	100	100	房地产 投资与 开发
33	天津中建致诚地产有限公司	3,000.00 万 元	-	80	80	房地产 投资与 开发
34	天津中建致恒地产有限公司	7,000.00 万 元	-	57.14	57.14	房地产 投资与 开发
35	天津中建致胜地产有限公司	3,000.00 万 元	-	100	100	房地产 投资与 开发
36	天津中建致远地产有限公司	10,000.00 万元	-	100	100	房地产 投资与 开发
37	天津中建置业发展有限公司	5,000.00 万 元	-	100	100	房地产 投资与 开发
38	天津中建嘉辰地产有限公司	3,000.00 万 元	-	100	100	房地产 投资与 开发
39	中建致弘重庆建设开发有限公司	3,000.00 万 元	-	100	100	房地产 投资与 开发
40	天津中建六局津城建设有限公司	35,000.00 万元	-	100	100	房地产 投资与 开发

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		表决权 比例 (%)	业务性 质
			直接	间接		
41	天津津南中建佳和置地有限公司	3,000.00 万元	-	100	100	房地产 投资与 开发
42	天津中建康城建设发展有限公司	3,000.00 万元	-	65	65	房地产 投资与 开发
43	天津武清中建佳和置业有限公司	10,000.00 万元	-	100	100	房地产 投资与 开发
44	中建地产（西安）有限公司	197,078.43 万元	-	51	51	房地产 投资与 开发
45	西安未来中建地产有限公司	10,000.00 万元	-	51	51	房地产 投资与 开发
46	中建六局第二建筑工程有限公司	7,322.00 万元		100	100	房屋建 筑
47	天津市宝坻区振津供水有限公司	11,600.00 万元	-	100	100	专业技 术服务
48	中建六局生态环保（漳州芄城）有限公司	40.00 万元	-	100	100	土木工程建 筑
49	中国建筑陆海（文莱）有限公司	150.00 万 文莱元	100	-	100	建筑业
50	中国建筑陆海（韩国）有限公司	8.50 亿韩元	100	-	100	建筑业
51	中建六局第二建设有限公司	10,000.00 万元	100		100	房屋建 筑
52	中建六局第六建设有限公司	5,000.00 万元	100	-	100	房屋建 筑
53	中建六局雄安建设有限公司	10,000.00 万元	100	-	100	房屋建 筑
54	中建六局四川建设有限公司	9,000.00 万元	100	-	100	房屋建 筑
55	长春市中路建筑工程有限公司	600.00 万元	100	-	100	基础设 施建设
56	中建六局长江建设有限公司	10,000.00 万元	100	-	100	房屋建 筑
57	中国建筑陆海（蒙古）有限责任公司	10.00 万美 元	100	-	100	建筑业
58	中建六局建设投资（广东）有限公司	9,500.00 万元	100	-	100	商务服 务业
59	中建六局（江苏）建设有限公司	9,500.00 万元	100	-	100	房屋建 筑
60	中建六局工业工程有限公司	5,000.00 万元	100	-	100	房屋建 筑

注：1、截至 2026 年 3 月末，发行人存在 2 家持股比例小于 50%但纳入合并范围的子

公司，①北京中建幸福六号基础设施投资中心（有限合伙），根据协议约定，发行人在被投资单位投资决策委员会中占有 3/5 席位，除另有规定外，所有投资决策需经全体委员半数以上通过方可执行，因此发行人享有 60%表决权，对被投资单位具有控制，将其纳入合并范围。②荣成海高产业园管理有限公司法定代表人、高级管理人员均由发行人委派，银行账户、财务核算全部由发行人实施管理，因此发行人可实质主导其经营及财务决策，对被投资单位具有控制，将其纳入合并报表范围。由发行人实际控制，按照中建股份要求纳入其合并报表范围。

2、天津中建津轨建设发展有限公司董事均由发行人委派，因此发行人实际享有 100%表决权。

（二）对企业影响重大的子公司简介

以下对公司的重要子公司进行介绍。

1. 中建六局建设发展有限公司

该公司前身是由两家具具有五十多年历史的法人独资企业（原中建六局二公司和四公司）重组整合而成。原四公司成立于 1980 年 12 月 12 日，原二公司成立于 1980 年 12 月 20 日，中建六局建设发展有限公司法定代表人：纪亚峰，注册资本：135,866.64 万元，经营范围：许可项目：建设工程施工；施工专业作业；道路货物运输（不含危险货物）。（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：建筑装饰、水暖管道零件及其他建筑用金属制品制造【分支机构经营】；金属结构制造【分支机构经营】；金属结构销售；机械设备租赁；非居住房地产租赁；房屋拆迁服务。（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）

截至 2025 年末，该公司资产总额 553,829.35 万元，负债总额为 364,379.25 万元，所有者权益 189,450.10 万元；2025 年度营业收入 180,777.23 万元，净利润 5,170.52 万元。

截至 2026 年 3 月末，该公司资产总额 535,103.90 万元，负债总额为 344,697.55 万元，所有者权益 190,406.35 万元；2026 年 1-3 月累计实现营业收入 62,112.13 万元，净利润 1,520.94 万元。

2. 中建六局土木工程有限公司

该公司成立于 1998 年 9 月 30 日，法定代表人：郭中华，注册资本：10,000.00

万元，经营范围：许可项目：建设工程施工；特种设备安装改造修理；建设工程勘察；建设工程设计；建筑劳务分包。（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：普通机械设备安装服务；机械设备租赁；机械设备销售；砼结构构件销售；建筑工程机械与设备租赁；通用设备修理；专用设备修理；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；园林绿化工程施工；机械电气设备销售；建筑材料销售；规划设计管理。（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）

截至 2025 年末，该公司资产总额 320,479.35 万元，负债总额为 294,119.08 万元，所有者权益 26,360.27 万元；2025 年度营业收入 31,690.21 万元，净利润 2,992.32 万元。

截至 2026 年 3 月末，该公司资产总额 301,136.94 万元，负债总额为 277,661.04 万元，所有者权益 23,475.90 万元；2026 年 1-3 月累计实现营业收入 2,144.25 万元，净利润-2,884.38 万元。

3. 中建城市建设发展有限公司

该公司成立于 1993 年 9 月 6 日，法定代表人：潘学斌，注册资本：81,229.8333 万元，经营范围：许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；施工专业作业。（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：物业管理；工程管理服务；建筑材料销售；五金产品批发；机械设备销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程和技术研究和试验发展；网络设备销售。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至 2025 年末，该公司资产总额 437,774.94 万元，负债总额为 318,545.32 万元，所有者权益 119,229.62 万元；2025 年度营业收入 105,299.97 万元，净利润 4,099.14 万元。

截至 2026 年 3 月末，该公司资产总额 454,834.54 万元，负债总额为 334,193.44 万元，所有者权益 120,641.10 万元；2026 年 1-3 月累计实现营业收入 43,821.09 万元，净利润 1,411.55 万元。

4. 中建桥梁有限公司

该公司成立于 2016 年 11 月 17 日，法定代表人：吴宏文，注册资本：129721.2344 万元，经营范围：许可项目：公路管理与养护；建筑劳务分包；建设工程质量检测；从事建筑相关业务。（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：非居住房地产租赁；工程管理服务；公路水运工程检验检测服务；建筑工程机械与设备租赁。（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）

截至 2025 年末，该公司资产总额 551,086.31 万元，负债总额为 375,505.49 万元，所有者权益 175,580.81 万元；2025 年度营业收入 125,501.82 万元，净利润 4,158.21 万元。

截至 2026 年 3 月末，该公司资产总额 575,754.11 万元，负债总额为 399,359.42 万元，所有者权益 176,394.69 万元；2026 年 1-3 月累计实现营业收入 16,163.58 万元，净利润 918.52 万元。

5. 中建六局第一建设有限公司

该公司成立于 1980 年 12 月 20 日，法定代表人：汤长征，注册资本：50,000.00 万元，经营范围：一般项目：线路、管道和设备安装；市政公用工程施工（不含道路和桥梁）、网架工程制作安装、各类消防工程施工；电梯安装、35 千伏变配电工程安装；建筑施工机械、压力容器、金属结构制造；土木工程建筑、劳务服务；承试电力设施（凭许可证核定范围经营）；吊装服务；锅炉、压力管道、起重机械安装、改造、维修（取得特种设备安全检查部门许可后经营）；机电成套设备加工、销售；机电产品（不含小轿车）、工程设备、建材、金属材料的销售；普通货运；房屋租赁。（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）（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）。

截至 2025 年末，该公司资产总额 320,119.87 万元，负债总额为 237,973.84 万元，所有者权益 82,146.03 万元；2025 年度营业收入 368,613.53 万元，净利润 4,321.49 万元。

截至 2026 年 3 月末，该公司资产总额 326,895.81 万元，负债总额为 243,893.13 万元，所有者权益 83,002.68 万元；2026 年 1-3 月累计实现营业收入 116,860.73

万元，净利润 816.26 万元。

6. 中建六局第四建设有限公司

该公司成立于 2017 年 7 月 19 日，法定代表人：蔡加富，注册资本：142,857.74 万元，经营范围：市政公用工程、机场场道工程、港口与航道工程、基础设施类工程及房屋建筑工程的投资建设；土石方工程；园林绿化工程；混凝土预制构件原料检验；网上贸易、数据库服务、数据库管理；建筑和装饰装修材料、环保节能材料批发、销售；建筑机械设备租赁；建筑施工劳务；建筑用钢筋产品销售；水泥制品销售。光伏设备及元器件销售；光伏发电设备租赁；木材销售；木材收购。（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）^木材采运。（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）

截至 2025 年末，该公司资产总额 379,205.11 万元，负债总额为 204,409.20 万元，所有者权益 174,795.91 万元；2025 年度营业收入 117,193.91 万元，净利润-939.42 万元，主要系 2025 年度该公司处于收尾阶段的项目占比较高，人工成本等固定支出持续发生，项目收入暂未结转确认导致的。鉴于该公司是发行人布局大湾区的重要子公司，2025 年度新签合同额 221.83 亿元，同比增幅超过 5%，未来合同储备充足，后续发展具备良好前景。

截至 2026 年 3 月末，该公司资产总额 343,992.70 万元，负债总额为 168,896.03 万元，所有者权益 175,096.67 万元；2026 年 1-3 月累计实现营业收入 17,031.45 万元，净利润 300.76 万元。

7. 中建六局第八建设有限公司

该公司成立于 2021 年 10 月 28 日，法定代表人：赵光远，注册资本：5,000.00 万元，经营范围：许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建设工程施工；建筑劳务分包（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）一般项目：承接总公司工程建设业务；园林绿化工程施工；体育场地设施工程施工；土石方工程施工；金属门窗工程施工；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；建筑用钢筋产品销售；砼结构构件制造；砼结构构件销售；普通机械设备安装服务；建筑工程机械与设备租赁；工程管理服务；工程造价咨询业务；以自有资金从事投资活动；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）（除

许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）。

截至 2025 年末，该公司资产总额 101,249.01 万元，负债总额为 85,952.49 万元，所有者权益 15,296.52 万元；2025 年度营业收入 249,566.67 万元，净利润 4,019.66 万元。

截至 2026 年 3 月末，该公司资产总额 77,504.43 万元，负债总额为 61,896.21 万元，所有者权益 15,608.22 万元；2026 年 1-3 月累计实现营业收入 76,128.10 万元，净利润 469.41 万元。

8. 中建六局总承包工程有限公司

该公司成立于 2007 年 8 月 30 日，法定代表人：代连水，注册资本：5,000.00 万元，经营范围：许可项目：建设工程施工；建筑劳务分包。（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：对外承包工程；园林绿化工程施工；土石方工程施工；建筑工程机械与设备租赁；建筑材料销售；水泥制品销售；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）。

截至 2025 年末，该公司资产总额 24,885.56 万元，负债总额为 18,619.06 万元，所有者权益 6,266.50 万元；2025 年度营业收入 27,743.38 万元，净利润 416.06 万元。

截至 2026 年 3 月末，该公司资产总额 25,734.84 万元，负债总额为 19,246.82 万元，所有者权益 6,488.02 万元；2026 年 1-3 月累计实现营业收入 5,050.46 万元，净利润 221.53 万元。

9. 中建地产（天津）有限公司

该公司成立于 1997 年 3 月 17 日，法定代表人：陈继东，注册资本：395,000.00 万元，经营范围：许可项目：房地产开发经营；建设工程监理；建设工程勘察；建设工程施工；各类工程建设活动、住宅室内装饰装修；建设工程设计；建设工程质量检测；住宅室内装饰装修；林木种子生产经营；水产养殖；家禽饲养；餐饮服务。（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：工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程管理服务；劳务服务（不含劳务派遣）；建筑材料销售；住房租赁；非居住房地产租赁；机械设备租赁；城市绿化管理；

建筑装饰材料销售；市政设施管理；园林绿化工程施工；花卉种植；花卉绿植租借与代管理；礼品花卉销售；蔬菜种植；农作物栽培服务；树木种植经营物业管理、商业综合体管理服务。（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）。

截至 2025 年末，该公司资产总额 1,491,817.67 万元，负债总额为 888,371.25 万元，所有者权益 603,446.42 万元；2025 年度营业收入 592,883.67 万元，净利润 37,082.62 万元。

截至 2026 年 3 月末，该公司资产总额 1,565,248.91 万元，负债总额为 938,530.71 万元，所有者权益 626,718.20 万元；2026 年 1-3 月累计实现营业收入 18,427.31 万元，净利润 19,771.77 万元。

10.中建地产（西安）有限公司

该公司成立于 2023 年 1 月 18 日，法定代表人：陈继东，注册资本：197,078.431372 万元，经营范围：一般项目：工程管理服务；建筑材料销售；园林绿化工程施工；物业管理；劳务服务（不含劳务派遣）。（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）许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；住宅室内装饰装修；建设工程设计。（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，具体经营项目以审批结果为准）

截至 2025 年末，该公司资产总额 265,537.53 万元，负债总额为 51,540.97 万元，所有者权益 213,996.55 万元；2025 年度营业收入 524,015.12 万元，净利润 52,008.11 万元。

截至 2026 年 3 月末，该公司资产总额 283,338.36 万元，负债总额为 48,432.01 万元，所有者权益 234,906.35 万元；2026 年 1-3 月累计实现营业收入 0 万元，净利润 20,909.79 万元。

11.重庆津沙长江大桥建设发展有限公司

该公司成立于 2019 年 6 月 12 日，法定代表人：齐世周，注册资本：48,272 万元，经营范围：一般项目：对重庆市江津白沙长江大桥及连接线工程项目建设管理、运营、维护、保养（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）

截至 2025 年末，该公司资产总额 142,483.72 万元，负债总额为 124,344.86

万元，所有者权益 18,138.86 万元；2025 年度营业收入 6,531.84 万元，净利润 3,023.84 万元。

截至 2026 年 3 月末，该公司资产总额 143,555.69 万元，负债总额为 124,391.79 万元，所有者权益 19,163.90 万元；2026 年 1-3 月累计实现营业收入 1,627.09 万元，净利润 1,025.03 万元。

（三）发行人参股公司以及对企业有重要影响的关联方

表：截至 2026 年 3 月末发行人参股公司情况

单位：万元、%

企业名称	主要经营地/注册地	注册资本	业务性质	对公司活动是否具有战略性	公司持股比例
雅安西部陆海建设工程管理有限公司	四川省雅安市	43,985.39	土木工程建筑业	否	51.00
中建（唐山）基础设施投资有限公司	河北省唐山市	13,806.02	资本市场服务	否	20.00
乌兰浩特市兴财基金管理中心（有限合伙）	内蒙古自治区兴安盟	9,717.83	资本市场服务	否	49.99
寿光市城投桥梁工程管理有限公司	山东省寿光市	1,412.86	土木工程建筑业	否	20.00
天津顺集置业有限公司	天津市	375.61	房地产业	否	12.50
通化建诚海绵城市投资运营有限公司	吉林省通化市	0.48	土木工程建筑业	否	0.01
中新塘（天津）投资发展有限公司	天津市	55,690.69	资本市场服务	否	30.00
三门峡市国道三一零南移项目建设管理有限公司	河南省三门峡市	23,268.56	土木工程建筑业	否	8.00
长春润德建设投资管理有限公司	吉林省长春市	17,381.37	房屋建筑业	否	15.53
广西中建融福高速公路有限公司	广西壮族自治区南宁市	19,593.49	土木工程建筑业	否	11.98
通辽中建北方基础设施建设发展有限公司	内蒙古自治区通化市	7,496.43	土木工程建筑业	否	38.00

企业名称	主要经营地/注册地	注册资本	业务性质	对公司活动是否具有战略性	公司持股比例
宿州骏达国道二零六建设有限公司	安徽省宿州市	7,267.16	土木工程建筑业	否	20.00
宿州兴徽西环路建设有限责任公司	安徽省宿州市	9,444.38	土木工程建筑业	否	30.05
唐山曹妃甸区通港立交开发建设有限公司	河北省唐山市	1,400.00	土木工程建筑业	否	10.00
兴安盟智建建设管理有限公司	内蒙古自治区兴安盟	3,937.38	专业技术服务业	否	10.00
天津中建物业服务服务有限公司	天津市	1,240.75	房地产业	否	49.00
辽宁中建基础设施投资建设有限公司	辽宁省大连市	19,176.93	土木工程建筑业	否	24.00
包头中建基础设施投资有限公司	内蒙古自治区包头市	1,635.84	公共设施管理业	否	20.00
中建宁夏投资发展有限公司	宁夏回族自治区银川市	134.10	商务服务业	否	8.00

注：1、发行人对雅安西部陆海建设工程管理有限公司的持股比例为 51%，该股东会重大事项须经全体股东有效投票表决权 100%通过，其他事项须有代表三分之二以上表决权的股东表决通过，故发行人与其他投资者共同控制雅安西部陆海建设工程管理有限公司，因此未纳入发行人合并报表范围。中建股份通过直接持股和间接持股合计持有该公司 76%股权，拥有该公司控制权，因此纳入中建股份合并报表范围。

2、发行人虽然对上述公司的持股比例较低，但上述公司相关重要的经济业务活动的决策均必须由发行人与其他投资方共同决策作出；或由发行人通过派驻董事等能够对其经营决策等关键业务活动施加重大影响。

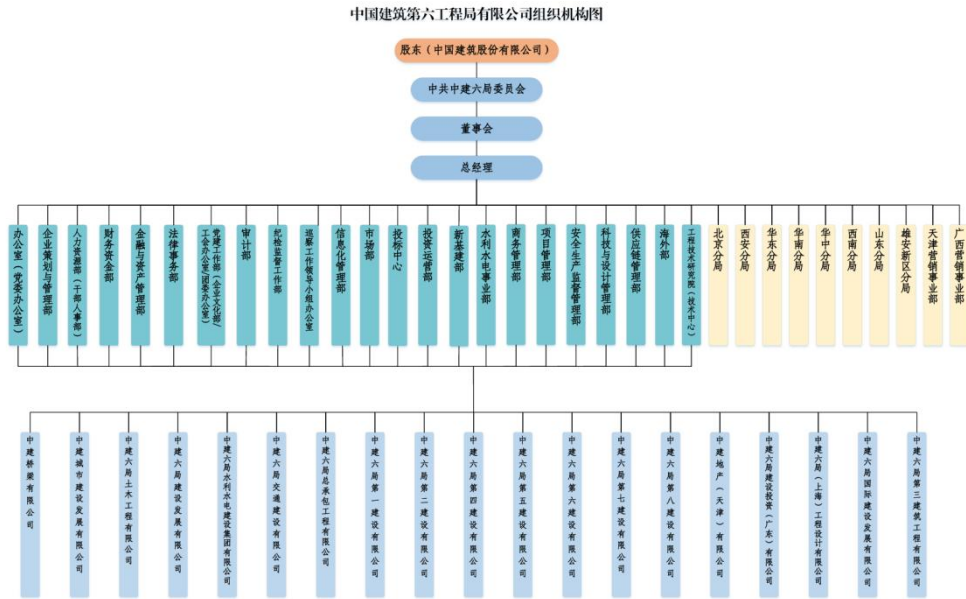
3、上述参股公司不存在对发行人合并报表有重要影响的单一参股公司。

六、发行人公司治理及内控制度

（一）组织结构

发行人根据《中华人民共和国公司法》和公司章程，设立董事会和总经理，设置企业组织架构，建立合理的内控制度。发行人治理架构及组织结构如图所示：

图表：公司组织结构图



（二）治理结构

1. 股东

公司的唯一股东为中国建筑股份有限公司。根据公司章程规定，公司不设股东会，股东做出下列决定时，应当采用书面形式，并由股东签字后置备于公司：

- （1）决定公司中长期发展战略、经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事，决定有关董事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）审议批准公司的任意公积金提取比例方案；
- （7）决定公司增加或者减少注册资本；
- （8）决定发行公司债券；
- （9）决定公司重大收购、重组、资产置换和合并、分立、变更公司形式、解散及清算等事项；
- （10）决定公司对外担保、设立分支机构事项；
- （11）修改公司章程；
- （12）公司章程规定的其他职权。

2. 董事会

公司设董事会，是公司决策机构，向股东负责。公司董事会由 7 名董事组成，

由股东指派。董事每届任期为三年，董事任期届满，由股东继续指派可以连任，董事可在任期届满前提出辞职。董事辞职应当向董事会提交书面辞职报告。如因董事的辞职导致公司董事会低于法定最低人数时，该董事的辞职报告应当在下任董事填补因其辞职产生的缺额后方才能生效。余任董事会应尽快提请股东指派新任董事填补因董事辞职产生的空缺。在股东未就董事指派作出决定以前，该提出辞职的董事以及余任董事会的职权应当受到合理的限制。董事可以兼任公司其他高级管理职务。董事会设董事长一名，董事长由股东指定。经过股东委派，由董事长担任执行公司事务的董事。公司法定代表人由执行公司事务的董事担任。

董事会定战略、作决策、防风险，对股东负责，行使下列职权：

(1)执行股东会（股东）的决定，向股东会（股东）报告工作；

(2)制定董事会议事规则；决定专门委员会设置，制定专门委员会工作规则；制定董事会授权管理制度及授权决策方案；决定总经理工作规则；

(3)制订董事会的工作报告，听取总经理工作报告；

(4)贯彻党中央、国务院决策部署和落实国家发展战略的重大举措，制订经营方针、战略规划，制定年度经营计划。建立健全公司战略规划研究、编制、实施、评估的闭环管理体系；

(5)依照有关规定和程序，聘任或解聘公司总经理，根据总经理的提名聘任或者解聘公司副总经理、总会计师、财务负责人、总法律顾问等高级管理人员，根据董事长提名聘任或解聘董事会秘书；审批经理层分工方案；

(6)按照有关规定，制定经理层成员经营业绩考核和薪酬管理制度，组织实施经理层成员经营业绩考核，决定考核方案、考核结果和薪酬分配事项；

(7)拟定公司的发展规划。除按照现行规定需要经股东批准的事项外，决定公司的经营计划；

(8)制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

(9)制订公司的利润分配方案和亏损弥补方案、任意公积金提取比例方案；

(10)制订公司重大会计政策和会计估计变更方案；根据审批权限，审议或决定公司的资产负债率上限；

(11)根据审批权限，审议或决定预算内大额度资金的调动和使用、超预算的资金调动和使用；

(12)根据审批权限，审议或决定公司对外担保事项；

(13)制订公司年度投资计划。根据审批权限，审议或决定公司投资方案；

(14)根据审批权限，审议或决定公司的融资方案、债券发行方案等金融业务；

(15)制订公司合并、分立、解散、破产或者变更公司形式的方案；

(16)拟定公司增加或者减少注册资本的方案；

(17)决定公司内部管理机构的设置和调整方案。根据审批权限，审议或决定分公司、子公司等分支机构的设立或者撤销；

(18)制订公司重大收入分配方案（工资总额预算与清算方案等）；批准公司职工收入分配方案、公司年金方案；

(19)制订公司章程草案和公司章程的修改方案；

(20)根据审批权限，审议或决定子企业国有产权变动方案、公司内部有关重大改革重组事项，或者对有关事项作出决议；

(21)制定公司的基本管理制度；

(22)法律、行政法规、公司章程和股东会（股东）授权行使的其他职权；

(23)需由董事会作出决定或者决议的其他事项。

3.总经理

公司设总经理一人，设副总经理若干名，副总经理协助总经理工作。总经理任期三年；总经理的任期届满前，董事会按照规定程序作出是否续聘的决定；总经理在任期内申请辞职，必须向董事会提出书面报告，经董事会按照规定程序批准后方可离任；总经理在任期内不胜任或有严重失职、违法行为，董事会可免除其职务。总经理、副总经理和财务负责人不得兼任其他公司的主要管理人员，由董事会按规定程序聘任或解聘。非董事总经理列席董事会会议。

总经理行使下列职权：

(1) 主持公司的生产经营管理工作；

(2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；

(3) 组织拟订公司内部管理机构设置方案；

(4) 组织拟订公司的基本管理制度和规章；

(5) 提出聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员的建议；

(6) 按规定程序聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的管理人员，

并决定其奖惩和薪酬；

（7）在董事会授权范围内代表公司对外处理重要事务，签发日常行政业务文件；

（8）公司章程和董事会授予的其他职权。

（三）公司机构设置

1.主要总部部室

（1）办公室（党委办公室）

办公室根据国家政策、法规和公司发展战略的要求，对公司整体工作部署落实情况进行督办，发挥综合协调和服务作用，确保公司及总部高效、规范、有序运转。办公室与董事会办公室、党委办公室合署办公，对外以相应的名义开展业务活动。

（2）企业策划与管理部

企划部根据国家政策、法规和公司发展战略的要求，建立健全企业规划制度，做好内外环境分析、竞争结构分析、专项调研等系列战略研究，提出战略总体规划。

（3）人力资源部（干部人事部）

负责人力资源管理体系建设、干部队伍建设、招聘管理、绩效考核管理、人事与员工关系处理、人才培养及开发管理、薪酬福利管理、综合报表管理、局总部人力资源管理。

（4）财务资金部

根据国家政策、法规和公司发展战略的要求，制定、修订和推行全局资产管理、成本管理专项规划，完成日常、年度会计核算工作，确保财务数据准确、真实。

（5）金融与资产管理部

根据国家政策、法规和公司发展战略的要求，建设金融业务管理体系，管理金融业务，研究金融产品的应用，推进产融结合，参与评审工作，低效无效资产治理、催收清欠、抵债资产管理等工作的日常管理、组织协调、工作推进等。

（6）市场部

根据国家政策、法规和公司发展战略的要求，通过研究国内市场动态及走势、

分析相关产业市场状况及发展趋势，预测评估业务发展潜在的行业、市场和竞争环境，对市场、公司未来发展提出相关建议。

（7）商务管理部

根据国家政策、法规和公司发展战略的要求，建立制定资产管理、成本管理专项规划和项目管理专项规划中与合约和项目成本管理相关的内容，推动这些制度在全局的贯彻落实，增强合约管理能力。

（8）项目管理部

根据国家政策、法规和公司发展战略的要求，建立制定项目管理专项规划并通过年度重点工作予以落实，制定项目经理部现场管理的专项标准并予以推广，规范工程项目管理的实施。

（9）安全生产监督管理部

根据国家政策、法规和公司发展战略的要求，建立制定工程质量、安全管理与管理体系建设专项规划，并对各项安全管理开展监督检查工作，保证公司安全生产。

（10）巡察工作领导小组办公室

根据党的纲领及有关政策、国家政策、法规和公司发展战略的要求，建立和完善党委巡查制度，落实党组织各项工作要求。

（11）信息化管理部

根据国家政策、法规和公司发展战略的要求，建立健全完整的企业信息管理体系，为各项决策监控提供信息支持，构建技术研发、科技管理、成果转化为一体的技术创新平台，形成科技创新推广中心，为公司发展提供科技支撑。

（12）法律事务部

根据国家政策、法规和公司发展战略的要求，建立健全依法治企的法制管理体系，实施总法律顾问制度，提高法律风险防范能力，为公司依法经营管理提供法律保证。

（13）投资运营部

根据国家政策、法规和公司发展战略的要求，建立制定局房地产业、工业生产及服务业发展专项规划，并协调、督促和落实，把握产业发展的政策、方针和方向，为公司投资决策做出合理依据。

（14）党建工作部（企业文化部/工会办公室/团委办公室）

根据国家法律、法规、条例，制定党建思想政治工作专项规划，切实落实好党建思想政治工作，发挥组织、引导、服务、维护作用，建立和完善协调的劳动关系体系，不断加强民主管理，为公司又好又快和谐发展创造良好环境。

（15）审计部

审计体系建设、内部审计、内控监督与评价、督导审计问题整改、委员会工作、审计信息化建设工作。根据党和国家政策、法规以及公司发展战略的要求，建立并完善监察专项规划制度，及时优化专项规划的内容，制定出符合公司战略发展要求的效能监察工作发展规划，为公司改革发展提供纪律和作风保证。

（16）纪检监察工作部

协助党委推进党风廉政建设和反腐败工作、信访举报、纪律审查、案件审理、监督检查、廉洁文化建设、建立健全纪检监察体系制度、巡视办工作、部门综合管理工作。

（17）海外部

根据国家政策、法规和公司发展战略的要求，推进局新产业结构的发展，充分发挥驻外单位的积极性和优势，尽快做大做强海外业务。

（18）科技与设计管理部

负责科技管理体系建设，科技研发创新管理，技术管理与服务，BIM 技术管理，科技成果管理，设计业务管理。

（19）工程技术研究院（技术中心）

负责工程局科技研发体系的建立及运行，帮助各二级公司建立和完善科技研发体系，不断促进科技管理体系工作的标准化和专业化；负责进行行业、企业技术动态的搜集，进行前沿领域的研究和技术储备；负责工程局在桥梁技术、轨道交通技术以及其他复杂建筑施工技术领域的技术研发。

负责科技研究成果的推广与应用；负责对二级公司承接的高精尖项目进行技术指导和支持。

（20）新基建部

主要围绕军民融合、铁路以及国家新基建领域开展相关业务，主要承担以上业务板块的政策研究、信息收集、体系建设、市场营销与管理等职能。

（21）投标中心

组织管理与实施工程局重大项目投标,承担工程局主要区域市场招投标政策的分析研究与整体把控,协助投资类项目在营销过程中投资实施方案的编制与优化,组织工程局房建、基建、铁路、军融、新业务等全类型业务以及对工程局有重大战略意义项目的投标工作。

（22）水利水电事业部

为开展水利水电业务的专业化业务管理和经营部门,主要承担全局水利水电业务政策研究、行业分析、信息收集、体系建设和市场引领及拓展等职能。

（23）供应链管理部

负责建立健全全局供应链管理组织架构、制度授权及流程等管理体系。制定全局供应链管理战略规划,明确“精益化、协同化、国际化、智慧化、绿色化”的发展方向。推进供应链管理标准化建设,制定和完善供应链管理制度及实施细则。指导与监督局属各单位供应链管理体系建设。

（四）发行人内部控制制度

根据适用法律及法规,发行人已建立健全了内部控制系统,并对维护系统有效运行作出规定和定期评估。内控系统涵盖发行人的经营、管理及财务方面内容,并已考虑到发行人所处行业的性质及背景。发行人目前的内部控制程序可以保证发行人各项经营活动的正常有序运行;防止并及时发现和纠正错误及舞弊行为,确保财务报告及管理信息的真实、可靠和完整;保护资产的安全、完整;提高经营效率和效果。

1. 发行人治理

发行人根据《公司法》、《公司章程》、《企业内部控制基本规范》等有关法律法规,制定了一系列比较完善的、体现公司治理结构的规章制度,构成了比较完善的治理框架及制度体系,并受到其控股股东中建股份的制约,受到证监会、上市公司条款的约束。在实际工作中,各级管理层均能依照上述制度体系,履行决策、执行、监督等职能,保证发行人发展战略和经营目标的实现。

2. 业务管理

发行人业务主要包括房屋建筑工程承包、基础设施建设工程承包、房地产开

发及设计勘察等业务。公司根据各类业务制定了相应的业务管理流程，建立并实施了相应流程的授权制度和审核批准制度，明确了相关部门和岗位的职责、权限，确保不相容岗位相互分离、制约和监督。

针对工程承包业务，发行人制定并执行项目管理制度，并规范了项目初期承接、中期实施、竣工验收各阶段的基本运作流程，加强了项目营销、预算管理、成本控制、合同管理、分供方管理、洽商变更管理等工作的合规性、有效性。

对房地产开发业务，发行人针对项目的可行性论证、整体策划、规划设计、投资回报、现金流量、项目交付等关键控制环境，依据相关内控制度进行了严格控制。同时对开发过程中的承包商选择、成本控制、付款等环节重点把关，在满足业主要求的基础上，降低项目成本、提高投资效益。

对设计勘察业务，发行人针对设计项目的承接、过程履约、质量控制、技术把关、收款和费用支出等方面，也建立了相应的内控制度，各项工作均受到有效地控制。

3.财务会计

为保证公司财务数据的真实可靠，为公司的经营管理决策及利益相关方提供及时准确的财务信息，发行人不断加强财务会计体系建设。一方面，适时跟踪国家会计准则和会计制度的最新动向，并据此制定了涵盖财务信息控制、资本监管、资金管理、预算及财务分析等方面制度和规定。另一方面，建立顺畅的财务信息传递渠道，同时进一步梳理财务会计的业务流程，规范了财务核算、财务管理与监督，保障了国有资产的完整和增值，促进了企业管理、经济效益的提高。发行人同时执行了中建股份下发的《中国建筑股份有限公司会计制度（2019 版）》《中国建筑股份有限公司会计核算标准手册（2019 版）》，明确了一般会计处理和期末关账、关联方交易管理、财务报告及信息披露的处理程序，以保证会计核算及财务报告的规范性、及时性、合规性。

4.人力资源管理

根据国家及地方政府的相关法规要求，发行人建立并执行人力资源管理方面的管理措施，包括招聘、录用、培训、辞退、考勤和考核管理、奖惩、调配管理、岗位管理、休假管理、员工法定保险等工作，实际工作中也得到有效执行。

5.资产管理

对货币资金、固定资产、存货等具体实物资产的管理，执行岗位责任制，以保证对货币资金、实物资产的验收入库、领用发出、保管及处置的有效控制，同时采取了职责分工、实物定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施，以防止各种实物资产的被盗、偷拿、毁损和重大流失。对固定资产，发行人实行分级管理和分类管理相结合的办法。

6.风险管理

根据国资委《中央企业全面风险管理工作指引》、财政部《内部控制规范》以及《中国建筑股份有限公司全面风险管理工作指引》、《中国建筑股份有限公司关于对各下属二级企业开展全面风险管理工作的指导意见》等制度文件，针对战略风险、财务风险、市场风险、运营风险、法律风险等全面防范，将风险降至最小程度，减少损失。同时设立专门的风险管理委员会，下设工作小组、配备专职全面风险管理人员，全面识别风险、评估风险、应对风险、管理风险，以保证公司风险可控，正常经营。

7.内部审计

发行人建立专门的独立于财务的内部审计部门，并通过审计委员会批准的相关制度明确内部审计的职责和权限，以及相应的工作内容、程序和质量控制要求等，以充分保证审计工作的独立性与结果的客观性。在具体审计方面，主要通过实施任期经济责任审计、效益审计、内部控制审计和其他专项审计，以保障公司经营管理工作有序和财务数据的真实可靠。同时，通过内部审计，对发行人内控制度的有效性进行自评，并出具内控自评报告，提交董事会审阅。

8.融资管理

为加强融资管理，发行人根据中建股份的相关融资制度制定了《中国建筑第六工程局保函管理办法》、《中国建筑第六工程局有限公司承兑汇票管理办法》、《中国建筑第六工程局有限公司融资管理办法》等具体管理办法，针对不同融资方式详细制定了包括融资管理权限、融资业务管理、其他或有负债管理、担保与反担保管理、融资预算管理、融资统计与监督等内容。融资管理基本原则是：统一集中管理，分级负责。通过本制度，加强了发行人及所属成员单位的融资管理工作，防范了融资风险，保证了生产经营工作的正常进行，促进公司进一步健康

快速的发展。

9.投资管理

为加强投资业务集中管理，进一步完善公司投资管理体制，建立健全行之有效的投资决策机制和运行机制，有效规范投资行为，中建六局在中建股份投资有关制度基础上，制定了《中国建筑第六工程局投资管理制度》等 11 项投资制度，上述制度对投资原则、投资管理体制、投资审批决策权限、投资项目的财务、资金与审计管理、投资项目的人力资源管理、投资项目的终止、转让和清理、投资管理业务绩效考核、投资损失责任追究都作了详细规定；确保发行人及其附属企业投资及其引发的相关经济行为的审批流程规范、决策行为符合国家相关法律规定和中建股份与工程局战略要求，防范投资风险和法律风险，确保国有资产增值保值，促进公司稳定持续发展。

10.对外担保制度

为加强公司担保管理力度，建立健全担保审批制度，完善审批流程，根据《中国建筑股份有限公司融资管理制度》的相关规定，制定了《中国建筑第六工程局有限公司企业内部融资信用评价办法》。发行人的对外担保采用“分级管理、预算控制”的措施控制风险。发行人总部负责管理其本部及下属各控股子公司的对外担保业务，通过年度预算控制整体对外担保总量并上报中建股份审批；各子公司编制年度预算报送总部批准，并根据经局总部平衡后的年度预算指标安排自身和所属公司的对外担保，控制对外担保总量，防范担保风险。

11.预算管理

为加强发行人的预算管理，强化内部控制，防范经营风险，提高公司管理水平和经济效益，实现公司经营目标，发行人严格执行预算管理制度。

12.关联交易制度

发行人对于关联交易的管理，严格执行中建股份制定《中国建筑股份有限公司关联交易管理办法》及《中国建筑股份有限公司会计制度》中的相关条款。相关条款对关联方、关联交易、关联交易信息披露、关联交易的决策程序、关联交易信息披露等作了明确规定，该制度对规范发行人的关联交易发挥了重要作用，以保证发行人与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保关联

交易行为不损害公司的合法权益，同时符合国家有关会计制度及监管部门的相关要求。

13.对下属子公司管理制度

发行人对子公司实行集中管理制度下的授权制，对各子公司的战略规划和中长期发展规划进行协助和督导；子公司领导层全部由局总部统一任命；发行人对所属子公司的财务部门负责人、人力资源部门负责人、市场管理部门负责人任命实行备案制；对各子公司进行财务集中管理，资金实时归集，以保证财务收支的真实性；子公司参与项目投标时，严格执行发行人相关授权规定，超过授权范围内的项目招投标，全部由发行人统一参与实施。

为加强行政管理用资产的管理，规范此类资产的购置、使用、维护、修理、转让、清理、报废等行为，确保资产的安全完整，充分发挥其效能，发行人制定了《行政管理用资产管理规定》，本规定适用局总部、局属区域公司。

在人力资源管理方面，发行人贯彻《中国建筑人力资源管理手册》的规定，贯彻中建股份人力资源战略和人力资源管理核心理念，从组织管理、规划管理、配置管理、员工开发、评价管理和激励管理等方面制定了详细的规章制度。中建股份对各个工程局人力资源管理体系建设提出了较高要求：第一，公司发展规划的实施和落地，需要人力资源管理体系更高效地发挥资源配置、评价激励两大核心功能。发挥资源配置功能，通过对人才队伍的开发建设引领业务发展，即队伍转型要走在业务转型前面。发挥评价激励功能，即在战略实施过程中，通过绩效考核将战略目标有效分解、落地。第二，“五化”发展策略、人才“三化”策略，要求人力资源管理作为战略保障体系的重要部分，进一步提升系统性、专业性、科学性、先进性。第三，建设战略管控型总部，也需要系统完善人才资源配置机制、评价激励机制，统一打造标准化的管理平台，实现快速复制。建立一套完整的、系统的人力资源管理体系，是当前人力资源管理的核心基础工作。《中国建筑人力资源管理手册》以构建更加高效的人力资源管控体系、提高企业人力资源的管理效率和精细化管理水平为目标，以发挥资源配置、评价激励核心功能，以人力资源规划、人力资源配置、员工开发、员工评价、员工激励为主线，明确中建股份总部、二三级机构人力资源管理部门的功能定位、职责和权限，规范管理模块、管理程序、管理要素，统一人力资源管理机制建制。

14.安全生产制度

在安全文明施工方面，发行人按照中建股份《项目管理手册》规定，结合公司实际情况，制定了《工程与安全管理手册》，从工期管理、质量管理、安全管理以及环境管理等四个方面规范安全文明施工，从而确保安全管理能力的持续提高。

15.资金运营内控制度

发行人资金管理方面，制定《中国建筑第六工程局有限公司资金管理办法》等制度文件，严控内部资金运营与使用，实行统一的资金集中管理，加强资金管理的计划性。发行人以项目年度现金流量预算为基础，按照“自下而上、上下联动、逐级汇总、动态平衡”的方式开展编制工作，同时各类资金预算均实施滚动编制，细化到每周现金流量预测，建立起完善的风险预警机制，及时发现可能出现的流动性风险。

16.短期资金调度应急预案

发行人坚持以催收清欠为基础、融资补充流动性、合规管理为底线、应急储备保安全的资金管理原则，在加强催收清欠的同时建立起应急储备资金，划定资金红线，在资金出现短期缺口时立即动用储备资金，以确保短期资金调度到位。同时，发行人依托中建财务公司建立良好的授信管理体系，保持同各家金融机构良好的合作关系，拓宽授信储备，强化利用融资手段补充流动性的能力。

17.工程管理

在工程管理方面，发行人按照中建股份《项目管理手册》规定，结合公司自身的实际情况，制定了《中国建筑第六工程局有限公司项目管理综合考核评价办法》（以下简称“《办法》”）。《办法》应用于建筑工程项目的全过程管理，对项目的管理目标、管理机构、管理流程以及绩效与考核进行了详细的规定，规范了项目管理制度，统一了项目基础管理模式，理顺项目管理职能，提高了项目管理能力和效率。

18.质量管理

在工程质量管理方面，发行人依据《中华人民共和国建筑法》、国务院《建设工程质量管理条例》、国家推荐标准《工程建设施工单位质量管理规范》

（GB/T50430-2007）等法律、法规、规范和《中国建筑股份有限公司施工单位质量管理条例》、《中国建筑股份有限公司施工企业质量管理工作考核评价办法》，结合自身实际情况，制定了《中国建筑第六工程局有限公司施工企业质量管理办法》，从工程质量管理机构和人员要求、总分包工程质量管理要求、质量技术管理、工程质量过程管理、质量管理工作的检查与考核、竣工工程维保、工程质量创奖等方面作出了明确的要求和规定，全面提高公司施工单位的质量管理水平，实现了质量管理的制度化、标准化、规范化、精细化、信息化。

19.其他

发行人还依据相关法律法规和公司章程，在综合行政事务管理、信息系统管理等方面建立健全并执行了相关的制度和工作程序，这是现代企业管理的重要组成部分，是提高工作效率和质量的基础。

七、企业人员基本情况

表：截至募集说明书签署日公司董事及高管人员名单

序号	姓名	职务	任职起止时间	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
1	王瑾	董事长、党委书记	2025.11 至今	是	否
2	段辉乐	董事、总经理、党委副书记	2025.11 至今	是	否
3	张勇	董事、党委副书记、工会主席	2025.11 至今	是	否
4	裴宏森	纪委书记、党委常委	2025.11 至今	是	否
5	黄克起	副总经理、总工程师、党委常委	2025.11 至今	是	否
		中建桥梁有限公司党委书记	2015.07 至今	是	否
6	曲连峰	副总经理、党委常委	2025.11 至今	是	否
		中建丝路（陕西）建设发展有限公司党委书记、董事长	2025.05 至今	是	否
7	宫治国	副总经理、党委常委、新疆分局局长	2025.11 至今	是	否
		华南分局局长	2023.06 至今	是	否
8	王连生	外部董事	2024.01 至今	是	否
9	孙维才	外部董事	2021.08 至今	是	否
10	许长辉	外部董事	2024.09 至今	是	否
11	马义俊	外部董事	2025.08 至今	是	否

序号	姓名	职务	任职起止时间	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
12	国建科	财务总监	2025.11 至今	是	否
13	张巍	副总经理	2025.11 至今	是	否
		中建六局第六建设有限公司董事长、党委书记	2023.07 至今	是	否
14	仲丛利	副总经理	2025.11 至今	是	否
		北京分局局长、中建六局水利水电建设集团有限公司党委书记	2024.12 至今	是	否
15	尹海涛	副总经理、总经济师	2025.11 至今	是	否
16	朱希栋	副总经理	2025.11 至今	是	否
		总法律顾问、首席合规官	2025.12 至今	是	否
17	令狐延	副总经理	2025.11 至今	是	否
		中建丝路建设投资有限公司安全总监	2025.12 至今	是	否
18	史娟	副总经理	2025.11 至今	是	否
19	陈锟	副总经理	2025.11 至今	是	否
		中建丝路交通建设投资（成都）有限公司董事长、党委书记	2021.07 至今	是	否
20	陈继东	副总经理	2025.11 至今	是	否
		中建地产（天津）有限公司董事长、党委书记	2020.03 至今	是	否
		中建丝路建设投资有限公司城更管理部总经理，中建丝路建设运营有限公司执行董事、党支部书记	2025.12 至今	是	否
21	杨静雅	副总经理	2025.11 至今	是	否
		中建丝路建设投资有限公司财务资金部总经理	2026.02 至今	是	否
22	陈红科	副总经理	2025.11 至今	是	否
		中建六局国际建设发展有限公司董事长、党支部书记	2020.08 至今	是	否

注：1、根据发行人公司章程及《领导人职务任期管理附则》规定，董事、管理层人员每届任期为 3 年，其中董事任期届满，由股东继续指派可以连任；其余管理层任期届满后，本公司将综合领导人员任期内履职绩效，以及班子建设整体情况等因素后，研究是否续聘和任用。

2、发行人董事会成员中包括 1 名职工董事，目前尚待经职工大会/职工代表大会民主选举产生，发行人目前正在积极推进民主选举程序，以使尽快选举产生职工董事并履行职责。发行人已形成了权力机构、决策机构、监督机构和经营层之间权责明确、运作规范的协调制衡机制。综上所述，发行人上述情形，对发行人的日常经营不构成重大不利影响。

（一）董事会成员及高级管理人员

1.王瑾

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司董事长、党委书记。男，汉族，中共党员，毕业于哈尔滨工业大学管理科学与工程专业，在职研究生学历，管理学博士，正高级工程师。1989.07--1996.04 任中建一局三公司工程师、技术负责人、新纪元物流项目副经理；1996.04--2001.09 任中建一局第五经理部主任工程师、北方分公司副总工程师、装饰公司副经理、房地产事业部市场部副经理；2001.09--2015.03 任中建一局市场拓展部总经理、市场一部经理、副总经济师、西城分公司总经理，新疆地区承揽工程业务负责人、总经济师、副总经理、董事；2015.03--2022.07 任中建西北区域总部总经理、西北办事处主任，中建丝路董事长、总经理、党委书记，中建（北京通州）总部总经理、党工委书记；2022.07--2025.11 任中建六局董事长、党委书记，中建丝路董事长、党委书记，中建西北区域总部总经理、西北办事处主任，中建（北京通州）总部总经理；2025.11 至今任中建六局董事长、党委书记，中建西北区域总部总经理、西北办事处主任。

2.段辉乐

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司董事、总经理、党委副书记。男，汉族，中共党员，毕业于西安科技大学建筑与土木工程专业，大学学历，工程硕士，正高级工程师。1996.07--1999.03 任中建八局一公司、天津公司项目施工员、技术副经理；1999.03--2006.08 任中建八局天津公司工程部经理、项目经理、劳务公司经理、预加厂厂长；2006.08--2008.10 任天津市临港工业区管委会规划建设部副部长；2008.10--2020.04 任中建八局天津公司总经理助理、北京事业部经理，西北公司副经理、党委书记、董事长、总经理；2020.04--2023.03 任中建丝路副总经理；2023.03--2025.11 任中建六局董事、总经理、党委副书记；2025.11 至今任中建六局董事、总经理、党委副书记。

3.张勇

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司董事、党委副书记、工会主席。男，汉族，中共党员，毕业于清华大学工商管理（MBA）专业，在职研究生学历，工商管理硕士，正高级会计师。1998.07--2004.04 任中建三局总承包公司北京分公司出纳员、项目成本员、稽核员、项目商务经理；2004.04--2011.04 任中建三局（北京）财务部经理、副总会计师、总会计师、总法律顾问；2011.04--2017.06 任中建三局一公司总会计师，辽宁省路桥建设集团董事长、党委书记，中建铁路财务资金部总经理，中建铁路市政路桥公司董事长、党委书记；2017.06--2020.06 任中建铁投副总会计师、董事、财务总监、财务部总经理，中建铁投路桥公司董事长、党委书记；2020.06--2025.11 任中建六局董事、财务总监、党委常委；2025.11 至今任中建六局董事、党委副书记、工会主席。

4.裴宏森

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司纪委书记、党委常委。男，汉族，中共党员，毕业于重庆建筑工程学院秘书专业，大专学历，高级政工师。1989.07--1996.04 任中建二局机施公司二分公司政工科干事、团委书记、项目党支部书记；1996.04--2001.08 任中建二局机施公司第五建机厂党支部代书记、书记、代厂长；2001.08--2006.07 任中建二局机施公司（土木公司）人事部主任、党委副书记、纪委书记；2006.07--2020.09 任中建二局党委工作部部长、纪委副书记、总经理助理、人力资源部总经理，中建保华副总经理、党委书记，一公司副总经理、党委书记，中建管理学院中建二局分院副院长；2020.09--2025.11 任中建六局党委常委、纪委书记、监事会主席；2025.11 至今任中建六局纪委书记、党委常委。

5.黄克起

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理、总工程师、党委常委，中建桥梁有限公司党委书记。男，汉族，中共党员，毕业于武汉城市建设学院交通工程专业，大学学历，工学学士，正高级工程师。1999.07--2005.10 任中建六局华东分局项目总工助理、工程部部长、商务合约部部长、生产经理、常务副经理、总工、项目经理；2005.10--2008.05 任中建六局陕西蓝商高速公路公司商州项目组副组长、项目执行经理；2008.05--2011.12 任中建六局基础设施事业部助理总经理、副总经理、项目经理；2011.12--2025.11 任中建六局助理总经理、副总经理、党委常委、西南区域总部总经理、东北区域总部总经理、西南分局局长，

桥梁公司总经理、党委副书记、董事长、党委书记、副董事长，北方分公司总经理、党委副书记，辽宁公司执行董事、总经理，三公司党委书记；2025.11 至今任中建六局副局长、总工程师、党委常委，桥梁公司党委书记。

6. 曲连峰

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理、党委常委，中建丝路（陕西）建设发展有限公司董事长、党委书记。男，汉族，中共党员，毕业于美国德克萨斯大学阿灵顿分校工商管理专业，在职研究生学历，工商管理硕士，高级工程师。2006.07--2012.08 任中建八局青岛分公司项目安全员、施工员、生产主管、总工程师，西北分公司第一事业部鄂尔多斯地区党支部书记；2012.08--2016.08 任中建西北区域总部安全质量环境部助理总经理、副经理，投资业务部副总经理；2016.08--2025.11 任中建丝路助理总经理、总法律顾问、副总经理，投资业务（一）部副总经理，中建西安综合管廊投资发展公司总经理、党委书记、副董事长，运营公司董事长、总经理，基础设施事业部总经理、党委书记、董事长，建发公司董事长、党委书记；2025.11 至今任中建六局副局长、党委常委，建发公司董事长、党委书记。

7. 宫治国

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理、党委常委，华南分局局长，新疆分局局长。男，汉族，中共党员，毕业于西安建筑科技大学项目管理领域专业，大学学历，工程硕士，正高级工程师。1998.07--2007.04 任中建八局安装公司西北公司项目副经理、技术负责人、项目经理，经理办公室主管、经营部经理，六公司营销经理、工程师；2007.04--2014.01 任中建八局安装公司西北公司经理助理、副经理、经理、经营部经理、项目经理；2014.01--2023.01 任中建安装助理总经理、西北公司党总支副书记、经理、党委书记，西南公司执行董事、党总支书记，华西公司执行董事、党委书记；2023.01--2026.04 任中建六局副局长、党委常委，北京分局局长、广西营销事业部总经理、西安分局局长、华南分局局长、新疆分局局长，四建公司董事长、党委书记；2026.04 至今任中建六局副局长、党委常委，华南分局局长，新疆分局局长。

8. 王连生

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司外部董事。男，汉族，中共党员，

毕业于重庆建筑工程学院机械设备安装专业，大学学历，工学学士，正高级工程师。1985.08--2003.10 任中建八局四公司实习，安装公司段长，安装处三队队长、副主任、经理，装饰公司副经理，二公司经理，山东分局局长；2003.10--2009.12 任中建八局副局长、副总经理、党委常委、董事；2009.12--2023.06 任中建筑港总经理、党委书记、董事长，中建港航局董事长、党委书记、总经理；2023.06 退休；2024.01 至今任中建六局外部董事。

9.孙维才

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司外部董事。男，汉族，中共党员，毕业于重庆大学工商管理专业，在职大专学历，正高级工程师。1986.07--2002.01 任中建八局二公司项目施工员、预算员，东海开发建设总公司经营科科长，承包部生产调度员，总承包公司潍坊分公司副经理、重庆分公司经理，西南分公司副经理、党委书记；2002.01--2011.12 任中建八局局长助理、总经理助理、经营部副经理，中南公司经理，山东中建房地产开发公司董事长、党委书记，上海中建楷昕投资发展公司副总经理；2011.12--2021.08 任中建八局副总经理、董事、党委常委；2021.08 至今任中建六局外部董事。

10.许长辉

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司外部董事。女，汉族，中共党员，毕业于东北林业大学林学专业，大学学历，农学学士，正高级经济师。1994.07--2010.07 任中建八局水泥厂枣林分厂基建办公室科员，一公司报价中心科员，合约部科员、副经理，商务管理中心责任成本部经理，成本管理部经理；2010.07--2018.01 任中建八局一公司副总经济师、总经济师、总法律顾问、成本管理部经理；2018.01--2018.07 中建股份审计局挂职；2018.07--2024.09 任中建新疆建工总经济师、副总经理、党委常委、董事；2024.09 至今任中建新疆建工副总经理、总经济师、党委常委，中建六局外部董事。

11.马义俊

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司外部董事。男，汉族，中共党员，毕业于重庆大学建筑与土木工程专业，大学学历，工程硕士，正高级工程师。1986.08--1995.01 任中建四局三公司厦门分公司施工员、项目经理、一队副队长、技术负责人；1995.01--2003.07 任中建四局厦门分公司副总经理、总经理、党工

委书记;2003.07--2013.06 任中建四局副局长、董事、副总经理、党委常委;2013.06--2018.01 任中建钢构总经理、党委副书记、董事;2018.01--2025.08 任中建四局董事、总经理、党委副书记;2025.08 至今任中建六局外部董事。

12.国建科

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司财务总监。男，汉族，中共党员，毕业于中南财经政法大学会计专业，在职大学学历，会计硕士，正高级会计师。1994.07--2005.09 任中建三局二公司安装分公司财务主办、澳门经理部财务经理、广州分公司财务部经理、建隆公司财务部副经理;2005.09--2008.08 任中建三局商品混凝土公司副总会计师、总会计师，财务部核算主管、经理;2008.08--2022.09 任中建商砼总会计师，中建长通（福州）公司董事长，中建西部建设副总会计师、财务总监、董事、财务资金部总经理;2022.09--2025.09 任中建七局财务总监、催收防欠专项办公室主任;2025.09--2025.11 任中建丝路财务总监;2025.11 至今任中建六局财务总监。

13.张巍

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理，中建六局第六建设有限公司董事长、党委书记。男，满族，中共党员，毕业于南开大学中共党史专业，在职研究生学历，法学硕士，助理编辑。2002.07--2004.08 任上海证券报社电视节目中心实习记者、记者、主持人;2004.08--2014.03 任中央人民广播电台经济之声记者、副处级干部，天津记者站副站长;2014.03--2017.02 任天津市红桥区委宣传部副部长、区文明办主任;2017.02--2019.12 任天津市国土资源和房屋管理局党委宣传处处长、一级调研员，天津市规划和自然资源局宣教处处长、一级调研员;2019.12--2025.11 任中建六局副总经理、董事会秘书，市场部执行总经理、办公室主任、投标中心主任、天津营销事业部总经理、北京分局局长，六建公司董事长、党委书记;2025.11 至今任中建六局副总经理，六建公司党委书记、董事长。

14.仲丛利

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理、北京分局局长、中建六局水利水电建设集团有限公司党委书记。男，汉族，中共党员，毕业于中国矿业大学（北京）工程管理专业，在职研究生学历，工学博士，正高级工程师。1996.07-

-2010.09 任中建一局四公司项目总工长、现场经理、项目经理，西诺基础分公司总经理助理，钢结构工程公司总经理；2010.09--2021.03 任中建建筑事业部项目负责人、助理总经理，中建西安投资发展公司常务副总经理、总经理、党委书记、执行董事，中建方程助理总经理、安全总监、项目管理部经理，西北公司总经理、党委书记，中建西安城市发展公司总经理、董事长，中建延安投资发展公司执行董事、总经理，西安唐悦置业公司董事、总经理，中建西安新型城镇化投资建设公司总经理、董事长，西安枫桥房地产开发公司董事长，西安佳枫置业公司董事，北京中建方程投资管理公司董事，中新塘（天津）投资发展公司董事，中新城（北京）投资发展有限公司董事；2021.03--2022.10 任中建丝路助理总经理，京津冀地区事业部董事长、党工委书记；2022.10--2024.11 任中建（北京通州）总部副总经理；2024.11--2025.11 任中建六局副局长、北京分局局长、水利水电公司党委书记；2025.11 至今任中建六局副局长、北京分局局长、水利水电公司党委书记。

15.尹海涛

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理、总经济师。男，汉族，中共党员，毕业于中国社会科学院大学马克思主义哲学专业，在职研究生学历，哲学博士，正高级工程师。2004.07--2007.09 任中建八局天津公司项目见习工长、工长、总工、副经理；2007.09--2018.04 任中建八局天津分公司总经理助理、副总经理，天津事业部副经理，项目经理；2018.04--2024.01 任中建新疆建工副总经理，四公司董事长、总经理、党委书记；2024.01--2025.12 任中建六局二级专务、副总经理、总经济师、北京分局局长、总法律顾问、首席合规官；2025.12 至今任中建六局副局长、总经济师。

16.朱希栋

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理、总法律顾问、首席合规官。男，汉族，中共党员，毕业于中共中央党校研究生院经济学（经济管理）专业，中央党校研究生学历，高级工程师。1993.07--2005.11 任中建一局四公司计算中心软件研发部程序员、主管，人力资源部经理助理、经理；2005.11--2009.01 任中建一局三公司总经理助理、办公室主任、党委副书记，总承包事业部党委副书记；2009.01--2018.12 任中建市政人力资源部经理，中建东北区域总部行政管

理，中建交通人力资源部副总经理、总经理，中建铁路总经理助理、人力资源部总经理，中建铁投总经理助理，中建发展助理总经理、人力资源部总经理；2018.12-2023.10 任中建六局助理总经理、人力资源部总经理，桥梁公司外部董事，城建公司外部董事；2023.10--2025.11 任中建丝路纪委书记、党委副书记、工会主席；2025.11--2025.12 任中建六局副局长；2025.12 至今任中建六局副局长、总法律顾问、首席合规官。

17. 令狐延

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理、中建丝路建设投资有限公司安全总监。男，汉族，中共党员，毕业于重庆大学项目管理领域工程专业，大学学历，工程硕士，正高级工程师。1996.08--2008.04 任中建四局厦门公司施工员、综合工长、项目副经理、技术负责人，西安公司总工程师；2008.04--2020.04 任中建四局副总工程师、总工程师，市场部副经理、海外部经理、项目总工程师；2020.04--2025.11 任中建丝路副总经理、总工程师、首席信息官；2025.11--2025.12 任中建六局副局长；2025.12 至今任中建六局副局长、中建丝路安全总监。

18. 史娟

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理。女，汉族，中共党员，毕业于西安建筑科技大学工商管理专业，大学学历，工商管理硕士，正高级经济师。2000.07--2004.08 任中建八局安装公司西北公司项目见习生、技术员、项目经理；2004.08--2004.12 休假（产假）；2004.12--2013.04 任中建八局安装公司西北公司经理助理、副经理，项目总工、项目经理；2013.04--2017.03 任中建安装西北公司副经理、安全总监、总经济师；2017.03--2025.11 任中建丝路副总法律顾问、副总经济师、总法律顾问、投资总监、总经济师，合约法务部副总经理、总经理，投资业务部总经理，城市综合开发运营事业部总经理、党总支副书记，基础设施事业部董事长、党委书记，中建六局投资总监；2025.11 至今任中建六局副局长。

19. 陈锐

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理，中建丝路交通建设投资（成都）有限公司董事长、党委书记。男，汉族，中共党员，毕业于兰州大学工商管理专业，在职大学学历，高级工程师。1988.12--1989.11 任河南省第三建筑

工程公司工人；1989.11--2001.10 任铁道部十五局电务工程处通信三队通信工、会计；2001.10--2014.04 任中铁十五局电务处新疆指挥部副指挥长，六公司总经理助理、一公司经理，西北公司副总经理，三公司副总经理；2014.04--2017.08 任中建六局市场营销事业四部副总经理、西北区域总部副总经理；2017.08--2025.11 任中建丝路助理总经理、副总经理，轨道交通事业部总经理、党总支书记、董事长，铁路业务部总经理、广西营销事业部总经理、西南区域总部总经理；2025.11 至今任中建六局副总经理，交投公司董事长、党委书记。

20.陈继东

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理，中建地产（天津）有限公司董事长、党委书记，中建丝路建设投资有限公司城更管理部总经理，中建丝路建设运营有限公司执行董事、党支部书记。男，汉族，中共党员，毕业于天津大学工程管理专业，在职研究生学历，工程管理硕士，高级工程师。2001.08--2010.04 任天津市商业银行金汇支行信贷经理、天津顺驰地产公司拓展部经理、香港路劲集团投资部经理；2010.04--2010.08 待业；2010.08--2012.08 任天津兴渤海建设发展公司土地拓展部经理；2012.08--2024.12 任中建六局房地产事业部副总经理，投资部副总经理、总经理，天津兴渤海建设发展公司副总经理，地产公司董事长、党委书记；2024.12--2026.04 任中建六局助理总经理、副总经理，地产公司董事长、党委书记，中建丝路城更事业部总经理、置业事业部董事长，运营公司执行董事、总经理；2026.04 至今任中建六局副总经理，地产公司董事长、党委书记，中建丝路城更管理部总经理，运营公司执行董事、党支部书记。

21.杨静雅

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理、中建丝路建设投资有限公司财务资金部总经理。女，汉族，中共党员，毕业于西安理工大学工商管理专业，在职研究生学历，工商管理硕士，正高级会计师。1999.08--2011.05 任中建八局三公司兰州公司项目施工员、成本员、出纳、主办会计，财务部经理、财务负责人，西北公司总会计师；2011.05--2016.08 任中建八局西北分公司财务资金部经理、中建西北区域总部财务资金部副总经理；2016.08--2025.11 任中建丝路副总会计师，财务资金部副总经理、总经理，金融部总经理，资本事业部董事长；2025.11--2026.02 任中建六局副总经理；2026.02 至今任中建六局副总经理、中建

丝路财务资金部总经理。

22.陈红科

现任职务：中国建筑第六工程局有限公司副总经理，中建六局国际建设发展有限公司董事长、党支部书记。男，汉族，中共党员，毕业于广东开放大学明世分校法学专业，在职大学学历，正高级工程师。1997.07--2002.11 任中建二局机施公司项目质检员、翻译、质检科副科长、副总工程师、质安部主任；2002.11--2015.11 任中建二局土木公司项目结构工程师、总工、副经理、项目经理、总经理助理，南方分公司工程技术部主任、副经理，华东分公司经理，中建总公司项目经理；2015.11--2023.08 任中建六局桥梁公司项目经理、副总经理，海外事业部董事长、党支部书记；2023.08--2026.01 任中建六局助理总经理，国际公司董事长、党支部书记；2026.01 至今任中建六局副总经理，国际公司董事长、党支部书记。

截至本募集说明书签署日，发行人董事及高级管理人员不存在政府公务员兼职情况。

（二）公司其他人员构成

截至 2026 年 3 月末，集团公司在岗职工共有 16,336 人，员工结构如下：

表：截至 2026 年 3 月末发行人员工情况

学历	人数	占比	职称	人数	占比	年龄构成	人数	占比
硕士及以上	1,488	9.11%	高级职称人员	2,068	12.66%	35 岁及以下人员	9,700	59.38%
本科生学历	12,502	76.53%	中级职称人员	4,326	26.48%	36 岁至 45 岁人员	5,018	30.72%
大专学历	1,943	11.89%	初级职称人员	4,226	25.87%	46 岁至 55 岁人员	1,352	8.28%
中专和高中	403	2.47%	无职称人员	5,716	34.99%	55 岁以上	266	1.63%
合计	16,336	100.00%	-	16,336	100.00%	-	16,336	100%

八、发行人的经营范围及主营业务情况

（一）发行人经营范围

承接建筑、公路、铁路、市政公用、港口与航道、水利水电、机电各类别工

程的施工总承包、工程总承包和项目管理业务；承担钢结构、桥梁、公路路基、公路路面、隧道、地基基础、环保、建筑装修装饰工程的施工；建筑行业（建筑工程）甲级工程设计、市政行业甲级工程设计、公路行业甲级工程设计；建筑机械设备租赁、房屋租赁、建筑材料销售；钢结构加工、制作；施工咨询管理服务；可从事资质证书许可范围内相应的建设工程总承包业务以及项目管理和相关的技术与管理服务；混凝土预制构件及制品的制作、销售及安装。（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）

（二）营业收入、成本及利润分析

发行人主要业务板块包括房屋建筑、基础设施建设、房地产投资与开发以及设计勘察与咨询等领域，其中房屋建筑为公司主导业务。

表：近三年及一期发行人营业收入结构

单位：万元、%

板块	2023 年度		2024 年度		2025 年度		2026 年 1-3 月	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
房屋建设	3,807,069.69	64.34	4,398,038.32	62.03	3,549,446.43	51.61	1,145,028.17	57.98
基础设施建设	2,324,209.36	39.28	2,648,859.08	37.36	2,730,465.24	39.71	821,305.73	41.59
房地产投资与开发	70,017.71	1.18	152,497.89	2.15	519,319.68	7.55	0.00	0.00
设计勘察与咨询	3,975.99	0.07	6,975.22	0.10	4,749.18	0.07	711.26	0.04
其他业务	38,854.17	0.66	57,148.77	0.81	176,619.79	2.57	36,083.61	1.83
分部间抵销	-326,988.96	-5.53	-173,646.16	-2.45	-103,800.36	-1.51	-28,267.11	-1.43
合计	5,917,137.96	100.00	7,089,873.14	100.00	6,876,799.97	100.00	1,974,861.67	100.00

发行人 2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月实现营业收入分别为 5,917,137.96 万元、7,089,873.14 万元、6,876,799.97 万元及 1,974,861.67 万元。

收入构成中，房屋建设业务板块占比最大，近三年及一期房屋建设业务板块收入分别为 3,807,069.69 万元、4,398,038.32 万元、3,549,446.43 万元及 1,145,028.17 万元，分别占当年主营业务收入总额的比例为 64.34%、62.03%、51.61%及 57.98%。发行人大力发展基础设施建设与投资板块，近三年及一期该板块收入分别为 2,324,209.36 万元、2,648,859.08 万元、2,730,465.24 万元及 821,305.73 万元，分别占当年主营业务收入总额的比例为 39.28%、37.36%、39.71%和 41.59%。近三年及一期房地产投资与开发业务板块收入分别为 70,017.71 万元、

152,497.89 万元、519,319.68 万元及 0.00 万元，分别占当年主营业务收入总额的比例为 1.18%、2.15%、7.55%及 0.00%，该板块收入随房地产项目的销售结盘波动较大。设计勘察与咨询业务收入较小，近三年占主营业务收入很小。其他业务收入主要是与房屋建筑和基础设施建筑相关的装修装饰材料销售、建筑加固、工程技术输出等收入，近三年呈上涨趋势，其中 2025 年同比大幅增加，主要系当期材料销售收入增长所致。

表： 近三年及一期发行人营业成本结构

单位：万元、%

板块	2023 年度		2024 年度		2025 年度		2026 年 1-3 月	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
房屋建筑	3,520,135.69	64.95	4,094,199.45	62.02	3,337,228.40	52.86	1,079,984.97	57.41%
基础设施建设	2,143,588.14	39.55	2,497,693.98	37.84	2,535,591.01	40.16	793,845.79	42.20%
房地产投资与开发	48,012.29	0.89	134,943.60	2.04	407,574.90	6.46	0.00	0.00
设计勘察与咨询	3,303.54	0.06	5,429.85	0.08	3,734.01	0.06	1,213.97	0.06
其他业务	27,524.09	0.51	42,363.72	0.64	131,050.87	2.08	34,357.65	1.83
分部间抵销	-322,647.61	-5.95	-173,416.71	-2.63	-101,861.56	-1.61	-28,267.11	-1.50
合计	5,419,916.13	100.00	6,601,213.89	100.00	6,313,317.63	100.00	1,881,135.28	100.00

注：公司 2020 年正式启用中国建筑财务一体化平台，新系统对分布情况进行了列示，公司同时经营地产开发业务和建筑施工业务，两者间存在抵消情形，现阶段无法拆分，各板块合计数与总额之差额计入分部抵消项目。

2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，发行人营业成本分别为 5,419,916.13 万元、6,601,213.89 万元、6,313,317.63 万元及 1,881,135.28 万元。

成本构成中，房屋建筑业务板块占比最大，近三年及一期房屋建筑业务板块成本分别为 3,520,135.69 万元、4,094,199.45 万元、3,337,228.40 万元及 1,096,349.57 万元，分别占当年主营业务成本总额的比例为 64.95%、62.02%、52.86%及 58.28%。近三年及一期基础设施建设投资板块成本分别为 2,143,588.14 万元、2,497,693.98 万元、2,535,591.01 万元及 805,874.63 万元，分别占当年主营业务成本总额的比例为 39.55%、37.84%、40.16%及 42.84%。近三年及一期房地产投资与开发业务板块成本分别为 48,012.29 万元、134,943.60 万元、407,574.90 万元和 0.00 万元，与该板块的主营业务收入变动一致。设计勘察与咨询业务成本近三年及一期占比较小、呈增长趋势。

表：近三年及一期发行人毛利润结构

单位：万元、%

板块	2023 年度		2024 年度		2025 年		2026 年 1-3 月	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
房屋建筑	286,934.00	57.71	303,838.87	62.18	212,218.04	37.66	65,043.20	69.40
基础设施建设	180,621.23	36.33	151,165.10	30.93	194,874.24	34.58	27,459.94	29.30
房地产投资与开发	22,005.42	4.43	17,554.29	3.59	111,744.78	19.83	0.00	0.00
设计勘察与咨询	672.45	0.14	1,545.37	0.32	1,015.17	0.18	-502.71	-0.54
其他业务	11,330.08	2.28	14,785.05	3.03	45,568.92	8.09	1,725.96	1.84
分部间抵销	-4,341.35	-0.87	-229.45	-0.05	-1,938.81	-0.34	0.00	0.00
合计	497,221.83	100.00	488,659.24	100.00	563,482.34	100.00	93,726.39	100.00

表：近三年及一期发行人营业毛利率结构

板块	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年 1-3 月
房屋建筑	7.54%	6.91%	5.98%	5.68%
基础设施建设	7.77%	5.71%	7.14%	3.34%
房地产投资与开发	31.43%	11.51%	21.52%	-
设计勘察与咨询	16.91%	22.16%	21.38%	-70.68%
其他业务	29.16%	25.87%	25.80%	4.78%
分部间抵销	1.33%	0.13%	1.87%	0.00%
合计	8.40%	6.89%	8.19%	4.75%

近三年及一期发行人营业毛利润分别为 497,221.83 万元、488,659.24 万元、563,482.34 万元及 93,726.39 万元，营业毛利率分别为 8.40%、6.89%、8.19%及 4.75%，呈小幅波动趋势，表明发行人主营业务稳健发展。发行人着力于巩固房建业务的同时，积极转型基础设施建设。发行人房屋建筑业务毛利率呈波动下降态势，近三年及一期分别为 7.54%、6.91%、5.98%及 5.68%；基础设施建设毛利率呈波动下滑趋势，近三年及一期分别为 7.77%、5.71%、7.14%及 3.34%。房地产投资与开发板块毛利率也呈波动趋势，近三年及一期该板块的毛利率分别为 31.43%、11.51%、21.52%和 0.00%；近三年设计与勘察板块毛利率盈利尚可，但其所占发行人全年毛利润中比重很小，对发行人盈利能力影响较小。

（三）主要板块经营情况

发行人为建筑施工企业，其具有的施工资质情况如下：

表：发行人施工资质情况表

序号	现资质证号	单位名称	现有资质及等级	批准日期	到期时间
1	D112A00580	中国 建筑 第 六 工 程 局 有 限 公 司	建筑工程施工总承包特级	2012/03/28	2028/12/22
			市政公用工程施工总承包特级	2017/01/22	2028/12/22
			公路工程施工总承包特级	2018/09/27	2028/12/22
			机电工程施工总承包一级	2011/01/31	2028/12/22
			桥梁工程专业承包一级	2004/03/01	2028/12/22
			钢结构工程专业承包一级	2002/04/15	2028/12/22
			公路路面工程专业承包一级	2004/03/01	2028/12/22
			铁路工程施工总承包二级	2024/04/30	2028/12/22
	D212004261		电力工程施工总承包二级	2023/03/22	2031/03/16
			水利水电工程施工总承包二级	2023/05/25	2031/03/16
			地基基础工程专业承包一级	2009/09/15	2031/03/16
			建筑装修装饰工程专业承包一级	2011/12/15	2031/03/16
			隧道工程专业承包二级	2024/05/13	2031/03/16
			环保工程专业承包二级	2024/05/13	2031/03/16
			公路路基工程专业承包二级	2024/05/13	2031/03/16
			2	D150A00552	中 建 桥 梁 有 限 公 司
公路路面工程专业承包一级	2017/12/14	2028/12/11			
市政公用工程施工总承包一级	2017/12/14	2028/12/11			
建筑工程施工总承包一级	2024/11/25	2028/12/11			
钢结构工程专业承包一级	2017/12/14	2028/12/11			
D250123142	水利水电工程施工总承包二级	2017/11/14		2030/07/17	
	公路路基工程专业承包二级	2017/11/14		2030/07/17	
	建筑装修装饰工程专业承包一级	2017/11/14		2030/07/17	
	桥梁工程专业承包二级	2017/11/14		2030/07/17	
	城市及道路照明工程专业承包二级	2017/11/14		2030/07/17	
	隧道工程专业承包二级	2023/11/25		2030/07/17	
	环保工程专业承包二级	2024/06/13		2030/07/17	
	D350134733	防水防腐保温工程专业承包二级		2017/11/14	
建筑幕墙工程专业承包二级		2017/11/14		2030/07/17	
施工劳务（不分等级）		2022/10/24		2030/07/17	
3		D112A00128		中 建 六 局	

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	现资质证号	单位名称	现有资质及等级	批准日期	到期时间
4	D212007477	建设发展有限公司	机电工程施工总承包一级	2020/08/07	2028/12/11
			钢结构工程专业承包一级	2006/03/01	2028/12/11
			市政公用工程施工总承包二级	2023/06/05	2031/03/03
			电力工程施工总承包二级	2024/10/31	2031/03/03
			水利水电工程施工总承包二级	2024/12/31	2031/03/03
			石油化工工程施工总承包二级	2025/12/25	2031/03/03
			建筑装修装饰工程专业承包一级	2006/03/01	2031/03/03
			起重设备安装工程专业承包一级	2004/03/15	2031/03/03
			地基基础工程专业承包二级	2023/03/16	2031/03/03
			建筑机电安装工程专业承包二级	2022/12/13	2031/03/03
			模板脚手架专业承包（不分等级）	2020/08/07	2031/03/03
			环保工程专业承包二级	2024/11/07	2031/03/03
			4	D112081324	中建六局 土木工程 有限公司
钢结构工程专业承包一级	2002/06	2028/12/11			
市政公用工程施工总承包一级	2011/05	2028/12/11			
机电工程施工总承包一级	2010/09	2028/12/11			
D212005117	公路工程施工总承包二级	2009/09		2031/04/08	
	公路路基工程专业承包二级	2004/12		2031/04/08	
	地基基础工程专业承包一级	2002/06		2031/04/08	
	建筑装修装饰工程专业承包一级	2002/06		2031/04/08	
	电子与智能化工程专业承包二级	2019/03		2031/04/08	
	环保工程专业承包二级	2025/11/12		2031/04/08	
5	D111051553	中建城市 建设发展 有限公司	建筑工程施工总承包一级	2002/06	2028/12/22
	钢结构工程专业承包二级		2024/05/08	2028/12/29	
	市政公用工程施工总承包二级		2009/07/31	2028/12/29	
	机电工程施工总承包二级		2009/07/31	2028/12/29	
	地基基础工程专业承包二级		2009/07/31	2028/12/29	
	建筑装修装饰工程专业承包二级		2009/07/31	2028/12/29	
	环保工程专业承包二级		2024/05/08	2028/12/29	
	建筑机电安装工程专业承包二级		2024/05/08	2028/12/29	
6	D112081332	中建六局 第一建设	机电工程施工总承包一级	2009/04	2028/12/22
			石油化工工程施工总承包一级	2017/07/12	2028/12/22

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	现资质证号	单位名称	现有资质及等级	批准日期	到期时间	
7	D261004053	有限公司	建筑工程施工总承包一级	2017/01/22	2028/12/22	
			电力工程施工总承包一级	2023/10/18	2028/12/22	
			市政公用工程施工总承包一级	2023/10/18	2028/12/22	
			钢结构工程专业承包一级	2016/06/01	2028/12/22	
			输变电工程专业承包一级	2022/04/11	2028/12/22	
			隧道工程专业承包一级	2022/04/11	2028/12/22	
			桥梁工程专业承包一级	2022/04/11	2028/12/22	
			水利水电工程施工总承包二级	2022/04/11	2029/12/17	
			公路工程施工总承包二级	2022/05/07	2029/12/17	
			建筑机电安装工程专业承包一级	2016/06/14	2029/12/17	
			电子与智能化工程专业承包一级	2022/04/11	2029/12/17	
			环保工程专业承包一级	2022/04/11	2029/12/17	
			建筑幕墙工程专业承包一级	2022/04/11	2029/12/17	
			地基基础工程专业承包一级	2022/04/11	2029/12/17	
	河湖整治工程专业承包二级		2022/07/07	2029/12/17		
	D212007419		水利水电机电安装工程专业承包二级	2022/07/07	2029/12/17	
			公路路基工程专业承包二级	2022/07/07	2029/12/17	
			公路路面工程专业承包二级	2022/07/07	2029/12/17	
			D112087116	水利水电工程施工总承包一级	2024/09/05	2028/12/11
				市政公用工程施工总承包一级	2024/09/05	2028/12/11
中建六局 水利水电 建设集团 有限公司		建筑工程施工总承包二级		2026/05/13	2031/05/13	
	电力工程施工总承包二级	2026/05/13		2031/05/13		
	机电工程施工总承包二级	2026/05/13		2031/05/13		
	石油化工工程施工总承包二级	2026/05/13		2031/05/13		
	冶金工程施工总承包二级	2026/05/13		2031/05/13		
	建筑机电安装工程专业承包一级	2026/05/13		2031/05/13		
	防水防腐保温工程专业承包二级	2026/05/13		2031/05/13		
	建筑装修装饰工程专业承包一级	2026/05/13		2031/05/13		
	预拌混凝土专业承包不分等级	2026/05/13		2031/05/13		
	环保工程专业承包一级	2026/05/13		2031/05/13		
	电子与智能化工程专业承包一级	2026/05/13		2031/05/13		
	8	D144A02985		中建六局	建筑工程施工总承包一级	2020/04/16

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	现资质证号	单位名称	现有资质及等级	批准日期	到期时间
	D244354921	第四建设有限公司	钢结构工程专业承包一级	2020/04/16	2028/12/22
			冶金工程施工总承包一级	2020/04/16	2028/12/22
			市政公用工程施工总承包二级	2020/08/13	2028/12/25
			起重设备安装工程专业承包一级	2020/08/13	2028/12/25
			地基基础工程专业承包一级	2020/08/13	2028/12/25
9	D151A00015	中建六局第五建设有限公司	建筑工程施工总承包一级	2024/12/26	2029/12/26
	D251D62376		市政公用工程施工总承包二级	2024/11/04	2029/11/04
	水利水电工程施工总承包二级		2025/12/05	2029/11/04	
10	D212017245	中建六局第七建设有限公司	建筑工程施工总承包二级	2024/10/11	2030/9/24
			钢结构工程专业承包二级	2024/10/11	2030/9/24
			环保工程专业承包二级	2024/10/11	2030/9/24
			特种专业工程(限结构补强和纠偏)(不分等级)	2016/08/09	2030/9/24
			建筑装修装饰工程专业承包二级	2020/06/11	2030/9/24
			建筑机电安装工程专业承包二级	2024/10/11	2030/9/24
11	D212005981	中建六局装饰工程有限公司	建筑工程施工总承包二级	2023/11/10	2029/12/23
			建筑装修装饰工程专业承包一级	2002/04	2029/12/23
			建筑幕墙工程专业承包一级	2008/01	2029/12/23
			建筑机电安装工程专业承包二级	2010/02	2029/12/23
			电子与智能化工程专业承包二级	2010/02	2029/12/23
			消防设施工程专业承包二级	2017/04/26	2029/12/23
12	D134A00222	中建六局第八建设有限公司	建筑工程施工总承包一级	2022/07/18	2028/12/22
	建筑装修装饰工程专业承包一级		2022/07/20	2029/12/30	
	电子与智能化工程专业承包一级		2023/08/30	2029/12/30	
	市政公用工程施工总承包二级		2023/03/10	2029/12/30	
	电力工程施工总承包二级		2024/01/08	2029/12/30	
	机电工程施工总承包二级		2024/01/08	2029/12/30	
	古建筑工程专业承包二级		2024/01/08	2029/12/30	
	环保工程专业承包二级		2023/03/10	2029/12/30	
	防水防腐保温工程专业承包一级		2023/07/17	2029/12/30	
	建筑幕墙工程专业承包一级		2023/08/30	2029/12/30	
	消防设施工程专业承包一级		2023/07/17	2029/12/30	
	地基基础工程专业承包二级		2023/04/21	2029/12/30	

序号	现资质证号	单位名称	现有资质及等级	批准日期	到期时间
			建筑机电安装工程专业承包二级	2023/04/21	2029/12/30
			钢结构工程专业承包二级	2023/05/05	2029/12/30
			特种工程（结构补强）专业承包（不分等级）	2022/09/21	2029/12/30
			模板脚手架专业承包（不分等级）	2022/10/08	2027/07/25
	91340123MA8NBMCGXG		施工劳务（不分等级）	2022/07/25	2027/07/25
13	D232652982	中建六局第六建设有限公司	建筑装修装饰工程专业承包一级	2025/05/26	2030/05/25
14	D211850158	中建六局总承包工程有限公司	建筑工程施工总承包二级	2023/07/27	2028/07/26
			机电工程施工总承包二级	2023/07/27	2028/07/26
			环保工程专业承包二级	2023/07/27	2028/07/26
			建筑机电安装工程专业承包二级	2023/07/27	2028/07/26
	D311850073		地基基础工程专业承包二级	2023/07/27	2028/07/26
			建筑装修装饰工程专业承包二级	2023/07/17	2028/07/16
			建筑幕墙工程专业承包二级	2023/07/17	2028/07/16
			消防设施工程专业承包二级	2023/07/17	2028/07/16
			防水防腐保温工程专业承包二级	2023/07/17	2028/07/16
			特种工程（结构补强）专业承包（不分等级）	2023/07/17	2028/07/16
			施工劳务不分等级	2024/01/02	2028/07/16
15	D2334054460	中建六局交通建设有限公司	市政公用工程施工总承包二级	2024/11/04	2029/11/03
			建筑工程施工总承包二级	2024/11/04	2029/11/03
			公路工程施工总承包二级	2024/11/04	2029/11/03
			公路路面工程专业承包二级	2024/11/04	2029/11/03
	D333323364		施工劳务不分等级	2024/11/05	2029/11/05
16	D212203825	天津中建国际工程设计有限公司	建筑工程施工总承包二级	2024/07/04	2029/07/04

1、房屋建筑工程板块

（1）房屋建筑业务板块内容

房屋建筑业务板块为公司重要业务，是主营业务收入重要的来源，主要由中建六局总部直属中国建筑第六工程局有限公司华南分公司以及中建城市建设发

展有限公司、中建六局建设发展有限公司、中建六局土木工程有限公司、中建六局第一建设有限公司、中建六局装饰工程有限公司、中建桥梁有限公司六家子公司经营，承揽工业与民用建筑等房屋建筑业务，以及公共建筑工程的装饰设计与施工等相关业务，包括机场航站楼、会展博览、体育场馆、高档商业、医疗卫生、星级酒店、办公楼宇等。近年来，中建六局定位于高端市场，坚持“大业主、大市场、大项目”市场营销策略，通过不断挖掘自身潜力，严格控制产品制造成本和工程质量，追求客户满意度等一系列措施，向业主提供周到的服务，在公共建筑、办公、机场、酒店、科教、体育、人居、医疗、工业、国防军事、交通枢纽等诸多领域完成了众多经典工程。

（2）施工领域

公司承揽的房建项目以超高层、场馆项目、政府办公为主，占房建新签合同额的 50%以上。公司房屋建筑业务板块立足高端市场，在高端市场中对项目的定位为高、大、精、尖、新，对客户的定位为以集团型的战略合作为主，目前初步形成以海航集团、天津城投集团、重庆江津政府、长春润德集团、华润集团等为代表的大客户管理系统，高端商业及大型城市商业综合体规模不断增加。

（3）施工工艺

建造的高、难、大项目有：获得鲁班奖的烟台世茂会展中心和天津医科大学附属肿瘤医院肿瘤科学研究中心项目，超长跨度的项目有中国商飞上海飞机设计研究院大型客机综合试验室厂房建设项目（51 米跨）、大型水动力实验室工程（100 米跨）和山东东营黄河口物理模型试验基地工程（148 米张弦桁架结构为世界第一跨），超高层项目有厦门国际中心（61/-4 层）、成都天玺超高层住宅项目（65/-2 层）、云南省第一高楼—昆明滇池国际会展中心（建筑高度 352 米）、天津津湾广场 9#楼项目（建筑高度 299.8 米）、重庆隆鑫中心（249 米）、海航国际广场（249.7 米）、天津于家堡宝龙国际中心城市广场主体工程（279.9 米）、成都门里东方荟项目（333 米）、成都蒙阳新城城市综合体项目（90.8 亿元）及天津体育学院新建体育馆及排球馆工程、鄂尔多斯体育场、长春市规划展览馆、博物馆及美术馆工程、河北联合大学新校园建设工程、天津图书馆、肿瘤科学研究中心、六盘水市凉都人民医院、海航国际广场、扬州泰达 Y-MSD 现代产业服务区一期工程、天津数字电视大厦等，这些高、难、大项目均高质量完成，树立

了中建六局精品建设的品牌。

（4）业务流程

发行人房屋建筑业务主要依靠竞标方式取得项目建设资格，均采用施工总承包和 EPC 总承包模式进行。施工总承包指受托方只负责建设项目的工程施工。EPC 总承包是指受托方按照合同约定对工程建设项目的的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包。EPC 总承包将工程设计、采购及施工结合在一起，使各阶段的工作衔接更为顺畅，有利于项目施工进度及成本控制，进而实现良好的总包效益。

（5）工程款资金结算方式

房屋建设项目结算方式方面，公司遵循内部市场营销底线管理制度要求和国家住房与建设部关于项目建设回款的相关制度，在项目承揽环节加强合同谈判和审查，把好项目承接关。通常业主预先支付 1%-10%左右的工程款，并按照工程进度对项目进行结算和回款。在项目结算后按照国家相关规定预留 3%-5%的工程款作为质量保证金，质量保证金预留的时间因项目不同，通常为 1-3 年，如果在预留期间未出现质量问题，发行人及时要求支付质量保证金。上述结算方式为行业普遍的结算方式，为了控制应收账款回收风险，避免出现损失，发行人在合同签订时，严格保证合同签订质量，过滤掉付款比例过低的合同；在项目施工过程中积极与业主对接，按时办理已完工项目结算，回收进度款；同时每年通过绩效考核、分解指标等措施将回收应收账款责任分项目落实到人。截至本募集说明书签署之日，发行人房屋建设项目回款情况正常。

（6）会计处理

发行人经营房屋建筑业务的会计处理方式如下：在建设期间，发行人的收入确认采取建造合同法进行，即每年结算时，根据实际发生成本，确认完工百分比=实际发生的成本/预计总成本，然后将“预计合同总收入×完工百分比-以前年度确认的收入”确认为当期的收入，并确认“应收账款”科目，将预计总成本×完工百分比-以前年度确认的成本确认为“营业成本”；收到工程款后，计入“货币现金”科目，并冲减“应收账款”科目，待竣工审核后预留 1%-5%的工程款转入“长期应收款”科目；对于已施工但业主未办理结算的部分，计入“合同资产”，待结算时结转相应成本并确认收入。

(7) 原材料采购模式

发行人大宗原材料主要包括钢材、砼、木材，钢材在原材料采购中占比在 70.86%左右，砼占比在 24.68%左右。大宗原材料采购主要采取集中采购的模式，以招标采购为主，对于非集中招标采购的物资，实行批价或限价采购。

2023 年，发行人大宗材料集中采购率达到 100%，招标集中采购金额 65.61 亿元；主要材料中钢材集中采购数量 156.83 万吨，采购金额 54.89 亿元，商品混凝土集中采购数量 349 万立方米，采购金额 10.48 亿元。

2024 年发行人材料采购前五名供应商包括中国中材进出口有限公司、安徽建工建材科技集团有限公司、浙商中拓集团股份有限公司、安徽建工合肥建材有限公司、中铁物贸集团上海有限公司。

2025 年发行人材料采购前五名供应商包括中铁物贸集团北京有限公司、天津辉腾亿兆伟业商贸有限公司、天津建诚鼎盛商贸有限公司、天津盛澳投资发展有限公司、杭州热联集团股份有限公司。

表：发行人 2025 年房屋建筑业务板块前五大材料供应商明细

单位：亿元

序号	供应商名称	采购金额 (亿元)	占全年采购 金额比	与发行人关系 (是否关联方)
1	中铁物贸集团北京有限公司	3.72	2.35%	否
2	天津辉腾亿兆伟业商贸有限公司	3.71	2.34%	否
3	天津建诚鼎盛商贸有限公司	3.70	2.34%	否
4	天津盛澳投资发展有限公司	3.36	2.12%	否
5	杭州热联集团股份有限公司	2.58	1.63%	否
合计		17.07	10.78%	

表：发行人 2026 年 1-3 月房屋建筑业务板块前五大材料供应商明细

单位：亿元

序号	供应商名称	采购金额	占全年采购 金额比	与发行人关系 (是否关联方)
1	沈阳本钢冶金科技有限公司	0.54	4.18%	否
2	上海达易宸瑞供应链有限公司	0.50	3.87%	否
3	苏州丰鑫源新材料科技有限公司	0.38	2.94%	否
4	上海东卓岳贸易有限公司	0.35	2.71%	否
5	安徽省徽商集团物产有限公司	0.28	2.17%	否
合计		2.05	15.87%	

采购制度建设方面，公司除严格执行股份公司《物资（设备）集中采购管理办法》、《集中采购管理规定》、《区域联合集中采购实施细则》外，还制定了《中建六局物资设备集中采购管理手册》、《中建六局项目物资管理办法》、《中建六局分包采购租赁合同范本》，在采购方面，全局全部利用中建股份集采网络交易平台进行线上采购，在管理上使用工程局的项目管理信息系统。

原材料采购与供应商资金结算模式如下：

①供方开始向发行人供应材料之日起，月末供、需双方对供货数量进行核对，以双方确认过的采购清单的数量为结算依据。

②按照《物资采购合同》约定的结算日前，由供方给需方开具销售发票，一般在确认采购清单后的第二个月，支付给供方 70% 的货款。

③付款日按《物资采购合同》约定，一般在结算日后 6 个月内支付完毕。

④供应商发货到核心企业实际付款，资金周转期实际需要 7-9 个月。

（8）房屋建筑工程板块新签合同情况

发行人的房屋建筑是主要业务板块之一，主要分住宅、工业和公建三类。近三年发行人房屋建筑板块新签合同金额分别为 2,070.84 亿元、2,389.08 亿元和 2,110.72 亿元；2026 年 1-3 月，发行人房屋建筑板块新签合同 867.42 亿元。从业务类型看，2026 年 1-3 月，住宅地产、工业地产及公建地产新签合同占房建项目新签合同比例分别为 19.11%、44.16%及 36.73%，以工业地产和公建地产为主。

表： 发行人近三年及一期房屋建筑板块新签合同类型情况表

单位：亿元

业务类型	2023 年度		2024 年度		2025 年度		2026 年 1-3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
住宅地产	649.27	31.35%	385.67	16.14%	329.39	15.61%	165.76	19.11%
工业地产	652.97	31.53%	1,153.33	48.28%	1,059.69	50.21%	383.08	44.16%
公建地产	768.60	37.12%	850.08	35.58%	721.64	34.19%	318.58	36.73%
合计	2,070.84	100.00%	2,389.08	100.00%	2,110.72	100.00%	867.42	100.00%

公司在房屋建筑工程板块中承接工程主要以 5 亿元以上的重大工程为主，近三年及一期重大房建项目情况如下表：

表： 发行人近三年及一期重大房建项目情况表

单位：个、亿元

项目	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年 1-3 月
重大工程数量	125	162	171	56
重大工程金额（5 亿）	1,481.00	1,913.32	1,862.29	566.64
在手未完工合同金额	1,682.25	3,141.58	1,919.59	1,632.66

注：重大房建项目为合同金额不低于 5 亿元的项目。

（9）新签项目区域分布

从项目布局看，发行人房建业务布局随着国家区域战略不断优化，在深耕华北京津冀区域市场的同时，向华南粤港澳区域、海南自贸区和华东长三角区域等经济发达区域进行业务布局和市场拓展，发行人在广东设立 1 个区域公司、4 个营销事业部。2025 年，发行人华中、华南、华东和华北地区计新签合同额占当年合同总额的 74.27%。

表： 发行人近三年及一期房屋建筑业务板块新签合同区域分布

单位：亿元

地区	2023 年度		2024 年度		2025 年度		2026 年 1-3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北	34.15	1.78%	44.93	1.88%	33.50	1.59%	49.81	5.74%
华北	194.65	10.15%	277.08	11.60%	324.74	15.39%	44.59	5.14%
华中	511.51	26.67%	551.33	23.08%	512.02	24.26%	189.53	21.85%
华东	367.01	19.14%	415.73	17.40%	420.83	19.94%	195.15	22.50%
西南	212.65	11.09%	231.03	9.67%	261.66	12.40%	69.11	7.97%
华南	376.32	19.62%	499.75	20.92%	309.86	14.68%	156.46	18.04%
西北	166.05	8.66%	335.19	14.03%	205.84	9.75%	135.70	15.64%
海外	55.44	2.89%	34.03	1.42%	42.27	2.00%	27.05	3.12%
合计	1,917.78	100.00%	2,389.08	100.00%	2,110.72	100.00%	867.42	100.00%

（10）海外业务情况

发行人积极拓展海外房建市场，2023 年度-2025 年度海外房建项目新签合同额分别为 55.44 亿元、34.03 亿元和 42.27 亿元，占房屋建筑业务板块比例分别为 2.89%、1.42%和 2.00%；2026 年 1-3 月，发行人海外房建项目新签合同额 27.05 亿元，占房屋建筑业务板块比例 3.12%。发行人海外业务主要以工程总承包及 EPC 总承包模式承接，以中建股份或中建六局名义中标，截至 2026 年 3 月末，发行人的海外项目主要分布在以色列、哈萨克斯坦、蒙古、菲律宾、沙特阿拉伯、阿联酋、科威特、文莱等国别市场，并将原海外事业部组建为国际公司，国际公

司内设项目管理部、安全生产监督管理部、商务法务部等部门，通过聘请外部律所和咨询单位等方式对不同国别市场进行专项分析研究，对项目所在地法律法规、社会风俗进行深入研究。通过专项会议研究项目涉及到的合同文本、项目条件，建立风险防控体系将海外项目风险降到最低。

（11）已完工项目情况

近三年及一期，发行人房建板块主要已完工项目如下：

表： 近三年及一期发行人主要已完工房建板块项目及客户情况表

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

单位：万元

序号	项目名称	业主	项目地址	合同额	合同签订时间	开工日期	竣工日期	已完工金额	回款金额	经营模式	结算模式	合法合规情况
1	冀中能源峰矿棚户区改造旺峰嘉苑项目	冀中能源峰峰集团有限公司	河北省邯郸市	227,099.00	2014/11/21	2014/11/30	2024/8/15	308,611.96	279,437.72	自营	固定总价	合法合规
2	德州经济技术开发区2018年棚户区改造项目工程耿庄社区建设项目	德州盛信投资开发有限公司	山东省德州市	108,119.00	2018/11/8	2020/10/1	2024/9/30	127,453.00	73,725.54	自营	月度结算	合法合规
3	十里风和（东区、西区）项目设计施工采购工程总承包（EPC）	邯郸市城投房地产开发有限公司	河北省邯郸市	90,022.00	2020/6/10	2020/5/20	2023/12/21	97,100.52	95,801.68	自营	固定总价	合法合规
4	首创团河西地块定向安置房项目总承包工程	北京首创华业房地产开发有限公司	北京市大兴区	85,141.00	2020/6/19	2020/9/9	2023/12/21	84,698.26	64,953.04	自营	固定总价	合法合规
5	三亚崖州湾科技城大学城深海科技创新公共平台项目设计施工（EPC）总承包	三亚崖州湾科技城开发有限公司	海南省三亚市（崖州区）	161,373.86	2019/11/26	2020/3/18	2024/6/28	147,995.00	102,257.76	自营	固定让利	合法合规
6	长丰县双墩镇天宝苑回迁安置房项目	长丰县双墩镇人民政府	安徽省合肥市	87,876.13	2021/3/10	2021/4/28	2024/8/26	87,376.00	74,382.64	自营	固定单价	合法合规

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

7	肥西新能源汽车智能产业园 EPC 项目	肥西工投战新产业园管理有限公司	安徽省合肥市	154,359.00	2023/3/6	2023/3/9	2024/9/13	146,994.00	107,601.21	合作	固定总价	合法合规
8	蜀山区小庙镇西城菊苑安置小区项目	合肥市蜀山区西部新城建设投资有限公司/合肥市蜀山区重点工程建设管理局	安徽省合肥市	105,435.54	2020/3/20	2020/5/8	2024/8/23	102,407.54	49,413.32	自营	固定单价	合法合规
9	现代物流大厦项目	长春高新建设开发有限公司	吉林省长春市	224,600.00	2017/3/15	2017/3/15	2024/12/31	192,600.00	188,094.42	自营	按月结算	合法合规
10	昌平区马池口村定向安置房项目（A01、A02、A03 地块工程）	北京北方宏达房地产有限公司	北京市昌平区	123,930.89	2014/4/18	2014/4/18	2025/9/15	140,177.60	115,361.94	自营	按月结算	合法合规
11	地铁 7 号线大寺车辆段上盖板地项目	天津市市地下铁道集团有限公司	天津市西青区	103,114.53	2021/11/1	2022/8/26	2025/5/9	102,858.00	70,918.29	自营	按月结算	合法合规

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

12	曹妃甸控股集团自由贸易区粮油综合仓储物流（一期）项目	唐山市曹妃甸区安港仓储有限公司	河北省唐山市	90,795	2022/6/6	2022/6/21	2025/4/15	90,794.83	71,937.14	自营	按月结算	合法合规
13	安阳市文峰区中华路七个村城中村改造安置房项目（第一期）施工一标	安阳经济开发集团投资有限公司	河南省安阳市	106,000	2016/11/1	2017/7/15	2023/10/18	116,924.82	116,712.09	自营	按月结算	合法合规
14	年产 4 万吨高档电解铜箔工程项目	湖北诺德锂电材料有限公司	湖北省黄石市	113,747	2022/6/1	2022/8/1	2023/10/24	143,536.00	131,861.90	自营	按月结算	合法合规
15	顺德农商银行大厦施工总承包项目	广东顺德农村商业银行股份有限公司	广东省佛山市	92,617.29	2018/8/28	2018/12/20	2025/3/26	149,685.52	145,171.97	自营	按月结算	合法合规
16	雪花科创城项目总承包工程	深圳市润雪实业有限公司	广东省深圳市	157,138.46	2021/2/28	2022/8/20	2024/12/30	156,137.90	138,222.43	合作	按月结算	合法合规
17	三亚市海棠区创业人才保障项目	三亚市海棠湾开发建设有限公司	海南省三亚市	281,439.32	2019/2/14	2019/11/1	2025/10/24	242,749.78	227,758.67	自营	按月结算	合法合规
	合计	-	-	2,312,808.02	—	—	—	2,438,100.73	2,053,611.76		-	-

发行人房建板块主要已完工项目回款金额为 2,053,611.76 万元，占已完工金额的 84.23%，已完成大部分回款。剩余未回款一方面是因为受工程支付进度影响，项目本身未达到合同约定的工程支付节点；另一方面是部分项目结算进度较慢，也影响了回款。未来发行人将进一步加速项目结算进度，并按合同条款及时取得项目回款。

（12）房屋建设工程质量情况

为全面落实企业质量主体责任，规范质量管理，提高工程质量水平，增强企业品牌影响力，依据《中华人民共和国建筑法》、国务院《建设工程质量管理条例》、国家推荐标准《工程建设施工单位质量管理规范》（GB/T50430-2007）等法律、法规、规范和《中国建筑股份有限公司施工单位质量管理条例》、《中国建筑股份有限公司施工企业质量管理工作考核评价办法》，发行人编制了《中国建筑第六工程局有限公司施工企业质量管理办法》来全面提高公司施工单位的质量管理水平，实现质量管理的制度化、标准化、规范化、精细化、信息化。发行人成立质量管理委员会作为企业质量管理决策机构。质量管理委员会负责研究制定企业质量方针、质量发展战略、中长期质量发展规划、年度质量工作目标及计划，评审企业质量管理体系运行情况，确定质量管理改进方向、目标，组织落实各单位质量管理责任以及定期召开质量管理委员会工作会议。各单位成立以班子成员及各部门负责人组成的质量管理委员会，并且在各单位总部设立专职质量总监，全面把握公司施工项目的工程质量情况，并及时作出相应调整，有效提高公司工程质量管理效率和整体水平。

截至募集说明书签署日，发行人已完工项目工程质量均符合工程建设强制性标准、设计文件以及承包合同的约定。

（13）行政处罚情况

截至募集说明书签署日，发行人不存在因重大安全生产事故受到行政处罚的情况。

（14）在手未完工合同情况

从在建房建项目看，截至 2026 年 3 月末，公司主要在手未完工房建项目总金额达 254.71 亿元，累计已完工金额 71.71 亿元，累计回款 61.12 亿元。

表：截至 2026 年 3 月末主要未完工房建项目及客户情况表

单位：亿元

序号	项目	业主	项目地址	合同金额	开工日期	预计竣工日期	已完工金额	回款金额	经营模式	结算模式	取得证照情况
1	泸州老窖智能酿造技改项目（一期）房建工程项目	泸州老窖酿酒有限责任公司	四川省泸州市	15.47	2024/9/6	2026/9/5	12.36	12.42	自营	按月结算	齐全
2	协同创新区-四期房建（一标段）和 协同创新区-城市共享核（一标段）两个 EPC 项目	重庆市两江协同创新区建设投资发展有限公司	重庆市两江新区	19.14	2023/9/21	2026/9/10	2.27	3.7	自营	按月结算	齐全
3	昌平区妙峰书苑建设工程项目	北京市昌平区妙峰书苑培训学校	北京市昌平区	15.00	2025/3/30	2028/3/30	4.17	1.05	自营	按月结算	齐全
4	江西诺德年产 10 万吨高档电解铜箔工程项目	江西诺德铜箔有限公司	江西省鹰潭市	22.77	2023/7/1	2027/9/1	5.37	7.11	自营	按月结算	齐全

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	项目	业主	项目地址	合同金额	开工日期	预计竣工日期	已完工金额	回款金额	经营模式	结算模式	取得证照情况
5	宝安区人民医院整体改造工程（二期）施工总承包工程	深圳市宝安区建筑工务署	广东省深圳市	33.50	2021/1/31	2029/5/21	28.36	21.45	自营	按月结算	齐全
6	红桥区天津西站南片区（京津冀同城商务区一期）城市更新项目住宅及产业载体配套及商旅配套项目住宅总承包工程	天津市同城城市更新产业运营有限公司	天津市	16.21	2024/9/30	2029/4/11	4.01	2.84	自营	按月结算	齐全

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	项目	业主	项目地址	合同金额	开工日期	预计竣工日期	已完工金额	回款金额	经营模式	结算模式	取得证照情况
7	经开区 JK202402 号、JK202403 号及瑶海区 YH202408 号地块工程总承包-1 标段	合肥宸宇置业有限公司	安徽省合肥市	14.70	2025/3/26	2027/8/13	3.61	1.55	自营	按月结算	齐全
8	“互联网+”未来科技城项目	腾讯科技（深圳）有限公司	广东省深圳市	47.81	2025/12/22	2029/5/28	2.06	2.79	自营	按月结算	齐全
9	沙特萨勒曼国王智慧区项目	Diriyah Gate Company Limited (DGCL) 迪里耶门有限公司	利雅得省利雅得	37.36	2024/8/1	2027/7/16	7.34	8.21	自营	按月结算	齐全
10	德拉伊耶二期歌剧院街区管理承包商项目	中建中东有限责任公司沙特分公司	利雅得德拉伊耶区	32.75	2025/5/1	2028/12/29	2.16	/	自营	按月结算	齐全
合计				254.71			71.71				

2、基础设施建设板块

（1）基础设施工程板块内容

发行人承揽的基础设施工程项目主要包括铁路、公路、桥梁、隧道、机场、发电厂等基础设施工程；经营主体主要为中建六局总部直属的中建桥梁有限公司、中建六局水利水电集团有限公司、天津轨道交通分公司。

2025 年，公司基础设施建设业务实现收入 2,730,465.24 万元，较上年增长 3.08%；毛利润方面，2025 年公司基建板块毛利润 194,874.24 万元。2026 年 1-3 月，公司基础设施建设业务累计实现营业收入 821,305.73 万元、毛利润 27,459.94 万元、毛利率 3.34%。

发行人在承揽 PPP 项目中，根据合同相应成立控股子公司作为项目公司，如濮阳市中建黄河大桥工程管理有限公司、雅安西部陆海建设工程管理有限公司、重庆津沙长江大桥建设发展有限公司。

重大桥梁、公路、市政道路项目有：河南省濮阳市 G240 范县、S304 濮阳白堽黄河大桥 PPP 项目、重庆市江津区白沙长江大桥及连接线工程 PPP 项目、宿州市 G206 曹村至符离北改建工程 PPP 项目、成雅快速通道（雅安段）PPP 项目、安徽省阜阳市京九路等海绵型道路工程 PPP 项目、吉林省长春市腾飞大路综合管廊及市政基础设施工程 PPP 项目、吉林省白城市海绵城市建设老城区积水点综合整治与水环境综合保障二期 PPP 项目、重庆市江津区粉房湾长江大桥及引道工程一标段 BT 项目、四川广安市广华大道融投资建造项目、郭家沱大桥及南延伸段 PPP 项目、红岩村桥隧 PPP 项目管养、唐山市曹妃甸区滨海大道立交桥（一期）及配套服务设施工程 PPP 项目、从江-融安-荔浦公路（融安经永福至阳朔段）PPP 项目等一大批重点基础设施项目建设。

发行人投资建设的重大铁路、城市轨道交通项目有：中建六局轨道交通延伸线江津段土建工程施工总承包项目、厦门市轨道交通 4 号线工程土建施工总承包 2 标段项目、重庆轨道交通九号线一期工程土建十标项目、天津轨道交通 B1 线一期工程土建施工二标段建设工程项目、徐州轨道交通 3 号线一期工程 02 标段项目、杭州地铁 7 号线工程江东三路停车场 II 标段项目、乌鲁木齐市轨道交通 1 号线工程 04 标段项目、轨道交通 Z4 线一期工程土建第 13 合同段项目、陕西省西安市地铁十四号线一期工程施工总承包 2 标段项目。发行人在基础设施建设领

域有着广泛的重要影响力。

(2) 基础设施建设板块装备及材料采购情况

为满足基础设施项目建设需求，发行人拥有各种大型设备 294 台套，其中基础设施施工机械设备 242 台套。拥有铁路客专施工大型“提、运、架”设备 28 套，大型沥青拌合设备 1 台套，建有大型砼拌和站 23 台套。

基础设施建设业务的原材料采购模式与房屋建筑业务相同，所需大宗原材料也基本相同，主要包括钢材、砼、木材。大宗原材料采购主要采取集中采购的模式，以招标采购为主，对于非集中招标采购的物资，实行批价或限价采购。

(3) 业务模式和盈利模式

发行人在基础设施建设板块的业务模式主要分为两类：工程承包和 PPP 模式。对于体量巨大的基础设施建设项目，发行人与中建股份组成联合体方式承揽。当前，发行人已不存在在手 BT 模式项目。

1) 工程承包

a.业务模式

工程承包主要是通过招投标方式，取得诸如路桥，高等级公路，铁路等项目的标段承包，之后自行管理、施工并与业主进行工程量结算。

b.盈利模式

项目资金来源为业主的预付款、按期确认的工程款以及自有资金投入，盈利来源于工程施工收入。工程承包模式下基础设施建设项目的回款模式为，公司收取 10%的预付款，工程款根据施工项目进度或按月工程量进行结算，当月收款金额达到工程进度款的 80%，验收合格后收款达到工程进度款的 85%-90%，工程完工时结算达到 95%，最后留存 3-5%质保金，待工程缺陷责任期满后无息退还质保金。

2) PPP 模式

a.业务模式

PPP 模式主要是政府方通过招标方式确定发行人为项目社会资本投资人，政府方与发行人按约定股权比例组建项目公司，与政府共同投入合作项目资本金并约定年化收益率，由项目公司负责 PPP 项目的设计、投融资、建设、运营。项目建设完成后 PPP 项目由发行人承接，并进入特许经营期，期间收回投资收益及本

金。期满后，PPP 项目及附属设施及其资产有关的其他权益和收益被无偿移交和转让给政府方指定机构。

b.盈利模式

发行人作为施工方负责总承包施工，与业主方签订 PPP 项目特许经营权协议，与项目公司签订总承包合同。项目公司与项目所在地政府方签订投资合同，与施工、监理单位签订施工和监理合同。

发行人从 PPP 项目获得施工利润和运营分红。PPP 项目回款为政府直接支付到项目公司的费用，一般以项目总投资（含建安费用、工程建设其他费用、建设期利息、项目公司管理费用等）为基数，按照一定的回报率（约为 6-8%）以及支付节奏计算所得。政府在项目进入运营期之日起按照计算所得的年度付费金额支付项目公司，并按年支付项目运营费用。

表：截至 2026 年 3 月末发行人基础建设业务板块 PPP 项目情况

单位：万元

序号	项目名称	股权情况	建设期间	运营期间	总投资额	自有资金比例	资本金到位情况	已完成权益投资额	是否与政府签订协议	项目进度	2026 年投资计划	2027 年投资计划	2028 年投资计划
1	长春市城区地下综合管廊政府与社会资本合作（PPP）项目	中建六局：长春润德=80%：20%	2016/7 - 2021/12	2022/1 - 2039/1	108,600.00	80%	100%	17,379.59	是	运营	0	0	0
2	泸州市沙茜过江通道（城东长江二桥）及连接线工程 PPP 工程	泸州城投：股份公司：泸州江盈投资中心=10%：10%：80%	2019/8 - 2023/2	2023/3 - 2039/9	292,159.91	10%	100%	23,170.00	是	运营	0	0	0
3	内蒙古乌兰浩特市兴安职业技术学院迁址新建 PPP 项目	中建六局：金盛源职教：兴财基金=10%：30%：60%	2020/3 - 2022/3	2022/4 2043/3	125,122.00	40%	100%	50,048.80	是	运营	0	0	0
4	吉林省白城海绵城市建设老城区积水点综合整治与水环境综合保障二期 PPP 项目	中建六局：中城公司：青岛冠中=81%：10%：9%	2017/4 - 2017/12	2018/1 - 2031/12	78,400.00	81%	100%	63,504.00	是	运营	0	0	0
5	寿光弥河大桥 PPP 项目	中建六局：寿光城投：寿光国资委=20%：70%：10%	2018/4 - 2021/6	2021/7 - 2033/7	42,429.00	20%	100%	1,697.00	是	运营	0	0	0

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	项目名称	股权情况	建设期间	运营期间	总投资额	自有资金比例	资本金到位情况	已完成权益投资额	是否与政府签订协议	项目进度	2026 年投资计划	2027 年投资计划	2028 年投资计划
6	内蒙古自治区通辽市主城区红光大桥建设工程 PPP 项目	中建六局：通辽市市政基础设施建设=90%：10%	2018/12-2019/12	2020/1-2029/1	11,825.00	90%	100%	10,642.50	是	运营	0	0	0
7	重庆白沙长江大桥及连接线工程 PPP 项目	股份公司：中建六局：中建桥梁：中建基金：沙城桥建：2.072%:0.518%:2.59%:92.75%:2.07%	2018/6-2021/12	2022/1-2041/12	119,929.00	97.93%	100%	117,446.47	是	运营	0	0	0
8	河南省濮阳市国道 G240 范县、S304 濮阳黄河公路大桥及连接线工程 PPP 项目	濮阳经投：中建六局：中建桥梁：股份公司：中建基金=30%：5%：8.97%：5.99%：50.04%	2020/3-2023/9	2023/10-2053/10	621,600.00	70%	100%	506,300.00	是	G240 在建/S304 运营	8,039.00	0	0
9	成雅快速通道（雅安段）PPP 项目	雅安交通公司：股份公司：中建基金=24%：25%:51%	2017/1-2021/6	2021/7-2033/7	355,093.00	38%	100%	128,910.00	是	运营	15,857.00	0	0
10	安徽省宿州市西外环 PPP 项目	宿州城投、六局、徽银基金（有限合伙）:20%、30%、50%	2016/1-2021/9	2019/12-2029/9（分段运营）	167,880.00	30%	100%	9,368.00	是	运营	0	0	0

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	项目名称	股权情况	建设期间	运营期间	总投资额	自有资金比例	资本金到位情况	已完成权益投资额	是否与政府签订协议	项目进度	2026 年投资计划	2027 年投资计划	2028 年投资计划
11	安徽省宿州市 G206PPP 项目	宿州交通投资集团有限公司：中建六局：宿州市骏达徽银交通设施发展基金（有限合伙）=30%：20%：50%	2017/6 - 2019/12	2020/1 - 2029/12	120,425.00	20%	100%	5,780.00	是	运营	0	0	0
12	安徽省阜阳市京九路 PPP 项目	中建六局、阜阳建投：90%、10%	2017/2 - 2021/6	2018/9 - 2031/6 （分段运营）	103,500.00	90%	100%	85,888.00	是	运营	0	0	0
13	四川省眉山市中心城区污水处理能力建设 PPP 项目	眉山城市 30%：四川能投 69.88%：中信环境 0.1%：中建六局 0.01%：中国市政西南院 0.01%	2018/12- 2020/5	2020/6 - 2046/6	97,361.00	0.01%	100%	3.00	是	竣工	0	0	0

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	项目名称	股权情况	建设期间	运营期间	总投资额	自有资金比例	资本金到位情况	已完成权益投资额	是否与政府签订协议	项目进度	2026 年投资计划	2027 年投资计划	2028 年投资计划
14	中建基础广西从江-融安-荔浦公路（融安经永福至阳朔段）PPP 项目	中建基础 30%；中建六局 11%；中建一局 11%；中建二局 11%；中建五局 15%；中建七局 12%；中建八局 19.8%，中建西勘院 0.05%；创辉达 0.15%。	2022/6 - 2026/6	2026/6 - 2056/6	2,018,286.0 0	11%	52%	91,174.00	是	在建	79,705.62	19,926.40	0.00
	合计	-	-	-	4,262,609.9 1	-	-	1,111,311. 36	0.00	0.00	103,601.6 2	19,926.40	

（4）业务合法合规性

发行人目前主要通过各地政府公开网站获取 PPP 项目信息并参与投标，所投资的 PPP 项目均已通过当地政府相关行政许可并具备实施条件，均满足包括《关于推进政府和社会资本合作规范发展的实施意见》（财金〔2019〕10 号）在内的法律、规范文件要求。发行人现有的 PPP 项目均已入财政库。

（5）会计处理

发行人基础设施建设板块的会计处理方式根据业务模式分为两种。

①对于工程施工模式项目：已完成施工但尚未与业主确认的工程款记入“合同资产科目”；业主确认后，记入应收账款；业主付款后冲销应收账款。业主如存在预付的项目，则记入预收账款中的已结算未完工程款；待工程量确认后进行冲销。

②对 PPP 模式项目：根据 PPP 项目收入来源的不同，主要分为政府付费及使用者付费两种模式。

两种模式的会计分录方式分别为：

a.政府付费：

借：长期应收款

贷：应付账款

政府付费整体还款模式固定，一般按金融资产（长期应收款）核算，在项目整体周期内根据预计收入与支出的现金流计算项目的实际利率，然后根据发生成本与实际利率用摊余法确认当期的收入与利润，这类型项目在建设期开始确认收入。

b.使用者付费：

借：无形资产-特许经营权

贷：应付账款

使用者付费模式的收入主要来源项目建成后运营期实际的经营所得，它的核算方法在建设期投入，并于竣工时将累计实际发生的成本计入无形资产（特许经营权），这个过程中不确认收入，在运营期将无形资产摊销纳入成本，以实际经营所得来确定当期的收入。

具体来看：

1) 项目公司组建阶段：项目公司的股本金和债务融资计量

a.股本金的确认和计量

项目公司的股东向项目投入权益资本（PPP 项目为项目资本金，通常 PPP 项目的项目资本金也就是 PPP 项目公司的注册资本），项目公司按股本金计入所有者权益，无须对权益进行后续计量。

b.债务融资

项目公司通过发行企业债券或债务直接取得金融机构贷款时，初始应按公允价值扣减符合条件的交易成本后计为负债的初始成本，并按摊余成本法进行后续核算。

2) 项目建设及完工验收阶段

a.项目公司对建造的项目设施不具有控制权的情况（BOT/ROT/TOT 等）：

对于项目公司或社会资本自行建造的情况下，应按照完工百分比法确认建造收入，同时根据收取的对价类型的不同分别计入：

——无形资产：在未来特定期间内特许运营该已经建成的基础设施，并就其提供的服务收取费用的权利；

——金融资产，即应收账款：无条件收取可确定金额的现金或其他金融资产的权利；

——无形资产和金融资产两者兼有的混合模式。

对于将基础设施建造发包给第三方施工单位的情况下，项目公司和社会资本均无需确认建造服务收入。但仍应按照建造过程中支付的工程价款等合同规定，根据从政府处收取对价的不同，分别计入无形资产、金融资产或二者兼有。

建设期利息

——无形资产模式下，借款费用应当在符合资本化条件予以资本化；

——金融资产模式下，借款费用不应当资本化，应在发生时确认为费用；

——混合模式下，项目公司发生的借款费用应针对无形资产所占份额部分进行资本化，具体比例可以参照所确认的金融资产和无形资产的相对公允价值确定。

b.项目公司对部分或全部资产具有控制权的情况

项目公司应当根据项目合同的约定分析该部分资产交易的实质，按照适用的会计准则（例如《企业会计准则第 4 号——固定资产》、《企业会计准则第 21 号

——租赁》等）进行处理。

3) 运营维护阶段

对于建造期间确认的无形资产、金融资产或两者兼有的混合模式，应分别摊销无形资产或以摊余成本后续计量金融资产。

对于运营期间存在运营、维护等多种收入类型，项目公司通常需要首先确认合同总对价的公允价值，然后在不同类型的服务中分配。

当基础设施的状态低于合同中约定移交时应达到的资产状态时，项目公司应计提相应的维护准备。

对于运营阶段的常规维修和日常维护支出，通常应在发生时予以确认。

对于合同约定的基础设施的改良或升级活动，属于单独的合同履行义务，应参照项目建设阶段的核算指引确认资产或收入。

4) 移交阶段

合作期结束，项目公司将项目实物资产无偿移交给政府或政府指定机构，同时，项目公司与实施机构的《PPP 合同》关系结束，实施机构对项目公司的相关授权结束，特许经营权作为建设期确认的无形资产摊销完毕。项目公司股东自行决定项目公司是否解散或存续。

(6) 新签合同情况

近年来发行人大力向基础设施建设转型，鼓励各子公司均要积极拓展基础设施业务，在基础设施建设项目承接上，选择单体规模较大的基础设施建设项目，在新签合同总额逐年增长的同时，单个合同 5 亿以上的项目也快速增加。

从基建业务新签合同情况看，2024 年发行人基建业务新签合同额为 943.79 亿元，较 2023 年增长 15.70%；2025 年发行人基建业务新签合同额为 1,119.52 亿元，较 2024 年增长 18.62%；2026 年 1-3 月累计新签合同金额 378.24 亿元。

表： 发行人近三年及一期重大基建项目情况表

项目	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度 1-3 月
新签合同（份数）	207	257	265	89
新签合同金额（亿元）	815.75	943.79	1,119.52	378.24
新签单个合同 5 亿以上（亿元）	632.84	712.05	896.17	289.32
在手未完工合同金额（亿元）	1,434.03	1,961.16	1,470.06	1,275.49
已完工合同金额（亿元）	234.27	419.25	381.35	81.90
项目已回款金额（亿元）	226.39	335.14	256.67	57.36

近一年及一期,发行人基础设施版块前五大业主新签合同额分别为 236.20 亿元和 351.39 亿元, 占总合同额的比例分别为 9.41%和 14.28%, 分散度较高。

表：发行人 2025 年基础设施版块前五大业主明细

单位：亿元

序号	业主名称	合同额	占基础设施合同额	占总合同额	回款情况
1	中铁亚欧建设投资有限公司	72.25	7.23%	2.88%	24.38
2	中国建筑股份有限公司以色列分公司	59.78	5.98%	2.38%	46.1
3	重庆江津综合保税区发展集团有限公司	38.85	3.89%	1.55%	3.79
4	沧州森旭港务有限公司	36.48	3.65%	1.45%	7.98
5	三亚崖州湾科技城开发建设有限公司	28.84	2.89%	1.15%	20.68
	合计	236.20	23.65%	9.41%	102.93

注：发行人基础设施板块结算周期均为月度结算。

表： 2026 年 3 月基础设施版块前五大业主明细

单位：亿元

序号	业主名称	合同额	占基础设施合同额	占总合同额	回款情况
1	西安市轨道交通集团有限公司	151.84	16.37%	6.17%	-
2	中铁亚欧建设投资有限公司	73.89	7.96%	3.00%	26.45
3	中国建筑股份有限公司以色列分公司	57.03	6.15%	2.32%	47.84
4	重庆江津综合保税区发展集团有限公司	38.85	4.19%	1.58%	3.79
5	濮阳市中建黄河大桥工程管理有限公司	29.78	3.21%	1.21%	23.47
	合计	351.39	37.88%	14.28%	101.55

(7) 新签合同区域分布情况

发行人新签约基础设施建设项目主要集中在华中、西北、西南等地区。

表： 发行人近三年及一期基础设施建设板块新签合同区域分布

单位：亿元

地区	2023 年度		2024 年度		2025 年度		2026 年 1-3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北	133.81	16.4%	63.87	6.77%	100.90	9.01%	26.38	6.97%
华北	36.23	4.4%	102.65	10.88%	134.93	12.05%	29.16	7.71%
华中	218.46	26.8%	302.93	32.10%	232.53	20.77%	80.55	21.30%
华东	57.01	7.0%	52.20	5.53%	67.93	6.07%	12.08	3.19%
西南	125.22	15.4%	68.24	7.23%	124.60	11.13%	57.22	15.13%
华南	60.46	7.4%	62.97	6.67%	122.64	10.95%	44.94	11.88%
西北	100.65	12.3%	178.05	18.87%	231.78	20.70%	107.49	28.42%
海外	83.9	10.3%	112.88	11.96%	104.21	9.31%	20.42	5.40%
合计	815.75	100.00%	943.79	100.00%	1,119.52	100.00%	378.24	100.00%

（8）已完工项目

近三年及一期，发行人基建板块主要已完工项目如下：

表： 发行人近三年及一期主要已完工基础设施建设板块项目情况表

单位：万元

序号	项目名称	业主	项目所在地	合同额	合同签订时间	开工日期	竣工日期	已完工金额	回款金额	结算模式
1	中建六局 S304 濮阳白堙黄河公路大桥及连接线工程	濮阳市中建黄河大桥工程管理有限公司	河南省濮阳市	237,159.47	2020-10-10	2020-7-1	2023-12-31	233,960.42	177,081.27	按月结算
2	巴马-凭祥公路田东经天等至大新段工程总承包№2 标段项目经理部	广西田新高速公路有限公司	广西壮族自治区百色市、崇左市	255,980.00	2020-12-30	2021-1-8	2023-1-8	255,979.35	247,884.40	按月结算
3	成绵扩容项目 TJ3-2 标段土建工程施工分包项目	四川成绵苍巴高速公路责任有限公司成都分公司	四川省德阳市	72,552.00	2021-5-16	2021-7-1	2024-9-12	89,901.68	82,306.41	按月结算
4	雷榕高速公路第三合同段项目	中海建筑有限公司	贵州省黔东南	122,751.28	2019-12-18	2019-12-1	2023-12-25	123,751.91	107,651.73	按月结算
5	林州市红旗渠生态涵养项目施工一标段	林州市城市投资有限公司	河南省安阳市	78,614.00	2020-2-10	2020-2-25	2024-11-30	62,440.00	47,758.43	按月结算

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	项目名称	业主	项目所在地	合同额	合同签订时间	开工日期	竣工日期	已完工金额	回款金额	结算模式
6	Nebadaghawatta 至 Mahaktithula 水库进水隧道主水渠项目	斯里兰卡马哈威利发展与环境部	中部省丹布勒	33,927.80	2018-9-20	2018-11-1	2024-5-17	62,104.51	65,638.27	按月结算
7	南充至成都高速公路扩容工程土建 LJ6 标段	四川成南高速公路有限责任公司	四川省遂宁市	82,344.52	2022-7-25	2022/9/5	2025/8/24	88,406.00	64,908.80	按月结算
8	新能源动力电池道路管网配套基础设施建设 EPC 项目	广东惠侨投资开发有限公司	广东省湛江市	75,959.20	2021/12/20	2022/4/20	2025/8/1	51,131.00	51,131.00	按月结算
9	天津地铁 7 号线一期工程土建 1 标	中建（天津市）轨道交通投资发展有限公司	天津市西青区	81,577.57	2019/11/1	2020/7/28	2025/5/22	83,577.00	43,260.06	按月结算

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	项目名称	业主	项目所在地	合同额	合同签订时间	开工日期	竣工日期	已完工金额	回款金额	结算模式
10	哈萨克斯坦轻轨项目 02 标段	中铁亚欧建设投资有限公司	阿斯塔纳	132,899.00	2016-5-29	2017-5-11	2025-8-30	91,966.50	68,736.04	按月结算
11	中能新疆塔城和布克赛尔县 200 万千瓦光伏项目光伏区 PC 总承包(标段一)	申能和布克赛尔蒙古自治县新能源发电有限公司	新疆维吾尔自治区塔城地区	90,814.40	2025-4-20	2025-5-19	2025-11-1	89,814.60	48,410.54	按月结算
12	乐陵市胡家街道等六乡镇等（街道）土地综合整治项目	乐陵市自然资源局	山东省乐陵市	79,350.00	2023-7-31	2023-9-11	2023-10-30	7,133.00	6,700.00	按月结算
13	济宁市农村生活污水治理项目（第二期）-202 2EPC 二标段	山东公用陆海生态环境工程有限公司	山东省济宁市	153,281.00	2022-8-10	2022-9-1	2025-9-15	65,469.10	32,200.00	按月结算

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	项目名称	业主	项目所在地	合同额	合同签订时间	开工日期	竣工日期	已完工金额	回款金额	结算模式
14	长江大保护饮马湖及周边水系整治和环境提升项目（EPC 总承包）	马鞍山南部承接产业转移新区经济技术发展有限公司	安徽省马鞍山市	68,081.86	2021-12-23	2025-3-20	2025-8-31	7,020.00	2,144.80	按月结算
15	西安高新区科创绿廊综合景观 EPC 项目	西安高新区交通投资建设有限公司	陕西省西安市	83,000.00	2019-6-19	2021-2-15	2025-9-26	32,426.00	13,412.34	按月结算
16	张北 100 万千瓦风力发电项目南场区 PC 施工总承包工程	张北县恒电铭鼎新能源开发有限公司	河北省张家口市	62,299.25	2023-12-18	2024-3-29	2025-6-30	63,799.30	48,543.57	按月结算
	合计	-	-	1,710,591.35	-	-	-	1,408,880.37	1,107,767.66	

注：上述所有项目合法合规证照齐全

（9）基础设施建设板块前十大在建项目情况及客户情况

发行人承接的基础设施建设项目主要以铁路、地铁、交通枢纽工程等为主，截至 2026 年 3 月末，公司工程施工总承包类主要在建基建项目合同额为 258.53 亿元，累计完工合同额 131.02 亿元，累计回款 95.88 亿元，项目储备充足。

表：截至 2026 年 3 月末发行人基础设施建设板块主要在建项目

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

单位：亿元

序号	项目	业主	项目所在地	是否签订协议	合同额	开工日期	竣工日期	已完工金额	回款额	经营模式	结算模式	取得证照情况
1	中国建筑第六工程局有限公司 广西融福高速公路 NO.1 标项目 目经理部	广西中建融福高速公路有限公司	广西壮族自治区	是	20.11	2023/3/31	2027/10/19	13.43	3.43	PPP	按月结算	四证齐全
2	中建以色列分公司特拉维夫绿 线 G3-2 项目部	中国建筑股份有限公司以色列分 公司	特拉维夫	是	54.26	2019/11/11	2026/6/30	50.78	47.44	EPC	按月结算	四证齐全
3	国道 G240 濮阳范县黄河大桥 及连接线工程	濮阳市中建黄河 大桥工程管理有限公司	河南省	是	23.19	2021/7/2	2026/6/30	23.47	16.49	施工 总承包	按月 结算	四证齐 全
4	泸州市蓝田过江通道（蓝田长 江五桥）及连接线工程	泸州市政府投资 建设工程管理第一中心	四川省	是	18.13	2023/10/31	2028/12/31	7.05	1.75	自营	按月 结算	四证齐 全
5	新建铁路头门港支线二期头门 新区至头门港段工程	浙江头门港铁路 有限公司	浙江省	是	18.37	2024/2/28	2027/8/27	2.74	2.27	PPP	分段结 算	四证齐 全
6	重庆枢纽港产业园先进机电装 备和物流产业园项目	重庆江津综合保 税区发展集团有 限公司	重庆市	是	38.85	2024/11/15	2027/11/14	3.07	2.10	施工 总承包	按月 结算	四证齐 全
7	黄骅港综合港区液体化工码头 工程库区部分设计采购施工总 承包（EPC）	沧州森旭港务有 限公司	河北省	是	24.37	2024/2/23	2026/3/31	8.49	7.81	EPC	按月 结算	四证齐 全
8	宝坻区棚户区改造基础设施配 套工程 EPC 总承包项目	天津市市金地城 市建设有限公司	天津市	是	19.49	2018/8/25	2026/12/30	9.30	6.07	自营	按月 结算	四证齐 全

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	项目	业主	项目所在地	是否签订协议	合同额	开工日期	竣工日期	已完工金额	回款额	经营模式	结算模式	取得证照情况
9	科威特南艾哈迈德新城 1281 基础设施项目	科威特住房福利总署	艾哈迈迪	是	22.18	2024/9/1	2027/2/18	10.22	8.29	EPC	按月结算	不涉及
10	国道长长线(大连市长海大桥工程)	辽宁中建基础设施投资建设有限公司	辽宁省大连市	是	19.58	2025/7/17	2030/7/16	2.47	0.23	EPC	按月结算	四证齐全
	合计				258.53			131.02	95.88			

3、房地产投资与开发板块

发行人房地产投资与开发板块主要由发行人下属子公司中建地产（天津）有限公司负责经营。中建地产（天津）有限公司是世界 500 强企业、中国最具国际竞争力的投资建设集团——中建集团的全资成员企业，也是中建集团旗下地产品牌“中建地产”的重要区域公司，主要从事房地产投资开发和物业服务等业务。

公司创立于 1997 年，前身为天津兴渤海建设发展有限公司。公司依托“中国建筑”和“中建地产”强大的品牌优势，以及自身的人才优势、管理优势、技术能力和强大的资金实力，在天津、山东、河北等环渤海区域成功开发了数十个精品项目，覆盖中高端住宅、商业地产和城市综合体等多种业态。其中滨海新区塘沽六大居住示范小区之一的“馨苑小区”、“馨苑新城”，塘沽首个精装修复式 SOLO 住宅“阳光金地”，商住一体综合地产“安邦艺景”，山东德州首个大型院落社区“中建·华府”，荣获全国人居经典规划、建筑双金奖的滨海新区汉沽“中建·御景华庭”，刷新滨海销售速度纪录的“中建·幸福城”，以及地标级城市综合体“中建中心”等项目，均成为所在区域地产标杆，成功塑造了“中建地产”的品牌形象。

公司自成立以来，始终秉承中国建筑“拓展幸福空间”的企业使命和“品质保障，价值创造”的核心价值观，以及“诚信、创新、超越、共赢”的企业精神，坚持“注重客户体验、狠抓产品细节、持续升级创新”的经营理念，多次受到各级政府的表彰和广大百姓的好评。自 2000 年起连续十五年被天津市政府评为“守合同、重信誉企业”，相继获得“全国守合同、重信用企业”、“全国青年文明号”、“天津市工人先锋号”、“天津市五一劳动奖状”、“天津市建设开发先进单位”、“天津市五四红旗团委”等近百项荣誉，成功跻身天津主流房地产企业前列。

2016 年起，中建地产（天津）有限公司开始实施规模化发展战略，连续在天津市市区及滨海新区获得多宗土地，土地储备已达 120 万平米，存货总值约 110 亿元，并在重庆成功策划实施特色小镇开发建设项目，创新业务取得突破，同时积极拓展海南、辽宁等区域，业务布局战略优化进程加快。

发行人房地产板块所涉及项目均全部缴纳土地出让金，用途合法合规、不存在“囤地”、“捂盘惜售”、“哄抬房价”、“信贷违规”、“销售违规”、“无证开发”等问题。发行人不存在未披露或失实披露的违法或违规问题。发行人房地产业务均符合国家产业政策，合法合规。项目资本金均按有关规定及时足额到位，符合有关

政策法规要求。

发行人房地产板块所涉及项目均具备相应资质，具体资质情况如下：

表： 发行人房地产资质情况表

单位	现有资质及等级	到期日期
中建致弘重庆建设开发有限公司	二级资质	2028-3-21
天津中建致远地产有限公司	二级资质	2028-8-28
中建地产（天津）有限公司	一级资质	2025-10-25（目前住建部审批中，延期证明到 2026-8-8）
天津中建置业发展有限公司	二级资质	2028-8-3
天津中建致胜地产有限公司	二级资质	2028-8-29
天津中建致诚地产有限公司	二级资质	2028-8-27
天津中建嘉辰地产有限公司	二级资质	2028-8-29
天津中建津轨建设发展有限公司	二级资质	2026-12-29
西安未来中建地产有限公司	二级资质	2027-7-1
中建地产(西安)有限公司	二级资质	2029-3-10
天津武清中建佳和置业有限公司	二级资质	2028-7-29
天津津南中建佳和置地有限公司	二级资质	2028-9-11
天津中建六局津城建设有限公司	二级资质	2028-5-19
天津中建六局商业运营管理有限 公司	二级资质	2026-12-6

企业在信息披露中不存在未披露或者失实披露违法违规行为，不存在因重大违法行为受到行政处罚或受到刑事处罚等情况；

企业诚信合法经营：不存在违反供地政策（限制用地目录或禁止用地目录）；不存在违法违规取得土地使用权，包括以租代征农民用地、应当有偿而无偿、应当招拍挂而协议、转让未达到规定条件或出让主体为开发区管委会、分割等；不存在拖欠土地款，包括未按合同定时缴纳、合同期满仍未缴清且数额较大、未缴清地价款但取得土地证；不存在土地权属存在问题；不存在未经国土部门同意且未补缴出让金而改变容积率和规划；不存在项目用地违反闲置用地规定，包括“项目超过出让合同约定动工日满一年，完成开发面积不足 1/3 或投资不足 1/4”等情况；所开发的项目的合法合规性，不存在如相关批文不齐全或先建设后办证，自有资金比例不符合要求、未及时到位等；不存在扰乱市场问题，不存在受到监管机构处分的记录或造成严重社会负面的事件；不存在违反国办发〔2013〕17 号文，不存在地王和哄抬地价情况。

（1）房地产项目情况

发行人下属中建地产（天津）有限公司及其他项目公司房地产项目经营模式主要包括自主开发和合作开发，涉及合作开发的经营模式按照合作的协议设定出

资比例及收益分成。截至 2026 年 3 月末，公司在开发的房地产项目有五个：

一是南开三马路项目，计划总投资 3.98 亿元，计划开发周期 2.5 年；

二是西安高新区中央创新区 GX3-18-16 地块，计划总投资 49.50 亿元，计划开发周期 4 年；

三是中建理想城项目，计划总投资 39.99 亿元，计划开发周期是 3 年；

四是悦庐幸福序项目，计划总投资 52.13 亿元，计划开发周期是 3 年；

五是悦庐桐溪，计划总投资 26.41 亿元，计划开发周期是 2 年。

截至 2026 年 3 月末，上述五个项目累计已投资 109.50 亿元，还需投入 62.42 亿元。

2023-2025 年及 2026 年 1-3 月发行人房地产投资与开发项目整体情况列示如下：

表：近三年及一期发行人房地产投资与开发板块项目情况表

指标	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年 1-3 月
新开工面积（万平方米）	49.94	38.03	23.61	9.22
在建总面积（万平方米）	60.87	92.35	55.43	58.55
竣工面积（万平方米）	25.01	16.41	17.58	4.21
销售面积（万平方米）	29.40	22.02	22.18	4.11
结算面积（万平方米）	8.67	9.11	28.71	3.25
预售金额（亿元）	61.72	54.06	46.55	7.02
营业收入（亿元）	7.00	15.25	51.93	-
平均开发成本（元/平方米）	16,683.00	17,561.00	16,736.00	-
平均结算售价（元/平方米）	14,563.45	18,271.55	17,019.00	-

表：近三年及一期发行人房地产投资与开发板块营业收入情况

单位：万元

板块	2023 年度		2024 年度		2025 年度		2026 年 1-3 月	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
住宅	70,017.71	100.00%	152,497.89	100.00%	519,319.68	100.00%	0.00	0.00%
合计	70,017.71	100.00%	152,497.89	100.00%	519,319.68	100.00%	0.00	0.00%

表：近三年及一期发行人房地产投资与开发板块营业成本情况

单位：万元

板块	2023 年度		2024 年度		2025 年度		2026 年 1-3 月	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
住宅	48,012.29	100.00%	134,943.60	100.00%	407,574.90	100.00%	0.00	0.00%
合计	48,012.29	100.00%	134,943.60	100.00%	407,574.90	100.00%	0.00	0.00%

表： 近三年及一期发行人房地产投资与开发板块毛利润情况

单位：万元

板块	2023 年度		2024 年度		2025 年度		2026 年 1-3 月	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
住宅	22,005.42	100.00%	17,554.29	100.00%	111,744.78	100.00%	0.00	0.00%
合计	22,005.42	100.00%	17,554.29	100.00%	111,744.78	100.00%	0.00	0.00%

(2) 已完工项目情况

表：截至 2026 年 3 月末发行人已完工项目情况

单位：亿元

项目名称	项目主体	项目所在地	起止日期	建设主体	计划总投资额	累计已投资额	项目总投资	项目进度	销售进度	回款情况	项目类别	未完成销售的原因
悦东嘉园住宅	天津中建置业发展有限公司	天津	2015.3-2018.12	置业公司	25.59	28.33	28.33	入住	99%	28.78	住宅	部分商业项目待售，正在招商
悦泰嘉园	天津中建置业发展有限公司	天津	2017.1-2020.3	置业公司	5.84	5.83	5.83	入住	84%	4.15	住宅	政策及市场因素影响
源和湾	中建新塘（天津）投资发展有限公司	天津	2016.12-2020.7	致诚公司	14.74	15.18	15.18	入住	97%	21.88	住宅	存在部分车储待售
澜和湾	天津中建致诚地产有限公司	天津	2016.12-2020.11	致诚公司	17.37	15.8	15.8	入住	97%	17.83	住宅	存在尾盘车位储藏室未售

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

项目名称	项目主体	项目所在地	起止日期	建设主体	计划总投资额	累计已投资额	项目总投资	项目进度	销售进度	回款情况	项目类别	未完成销售的原因
海纳府	天津中建致远地产有限公司	天津	2016.12-2020.7	致诚公司	31.28	35.47	34.78	入住	94%	26.30	住宅	存在部分车储待售
崇和湾	天津中建致胜地产有限公司	天津	2016.12-2020.11	致胜公司	12.71	12.73	12.73	入住	95%	10.01	住宅	存在尾盘车位未售
煦和湾	天津中建致胜地产有限公司	天津	2016.12-2023.6	致胜公司	14.9	14.10	14.10	入住	88%	11.18	住宅	存在尾盘车位储藏室未售
雲山小镇	中建致弘重庆建设开发有限公司	重庆	2019.2-2021.7	致弘公司	11.08	8.97	8.97	入住	81%	9.12	住宅	存在部分尾盘未签约
北辰项目	天津中建嘉辰地产有限公司	天津	2019.3-2022.1	嘉辰公司	32.54	29.64	29.64	入住	91%	36.87	住宅	政府回购，未全部入住，存在车位未售
展望	天津中建六局津城建	天津	2019.11-2023.9	六局津城建设	19.26	18.04	18.04	入住	94%	20.37	住宅	存在尾盘车位未售

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

项目名称	项目主体	项目所在地	起止日期	建设主体	计划总投资额	累计已投资额	项目总投资	项目进度	销售进度	回款情况	项目类别	未完成销售的原因
	设有限公司											
陆號院	天津津南中建佳和置地有限公司	天津	2021.10-2024.7	津南中建佳和	9.39	9.03	9.03	入住	96%	13.87	住宅	存在尾盘车位未售
时代公园	天津武清中建佳和置业有限公司	天津	2022.11-2024.6	武清中建佳和	14.04	12.65	12.65	入住	90%	14.94	住宅	存在尾盘车位未售

注：目前上述项目均已取得四证、立项批复和环评批复。

（3）土地储备情况

截至募集说明书签署日，发行人各区域土地储备情况如下表所示：

表：截至募集说明书签署日发行人各区域土地储备情况

单位：万平方米、亿元

区域	获取日期	土地面积	建筑面积	购置金额	是否足额缴纳出让金	楼面价（元/平方米）	持股比例	建筑类别	土地类型	土地来源
天津地区合计		88.74	188.79	154.62						
南部新城 02-14 项目	2016.12.23	7.05	19.53	4.16	是	2,135	65%	商品房	住宅	招拍挂
建材仓库项目	2017.1.9	0.75	1.50	4.25	是	30,000	100%	商品房	住宅	招拍挂
南部新城 03-23 项目	2016.12.23	6.84	12.83	6.42	是	7,500	80%	商品房	住宅	招拍挂
北塘项目	2017.8.11	1.87	17.27	25.60	是	14,821	12.5%	商品房	住宅	招拍挂
南部新城 02-18 项目	2018.1.16	6.96	10.43	7.50	是	7,961	100%	商品房	住宅	招拍挂
生态城项目	2017.1.6	8.73	13.71	19.06	是	17,020	70%	商品房	住宅	招拍挂
南部新城 03-60 项目	2018.1.16	5.28	9.51	6.33	是	7,347	100%	商品房	住宅	招拍挂
刘台	2015.6.26	4.43	13.42	12.75	是	9,500	100%	商品房	住宅	招拍挂
北辰顺义道项目	2019.2.1	10.66	21.38	17.75	是	8,324	100%	保障房	住宅	招拍挂
国展西 C9 地块项目	2020.12.27	6.40	9.87	11.56	是	10,840	100%	商品房	住宅	股权收购
津南区国展西 A6 项目	2021.9.11	3.19	5.10	5.47	是	10,725	100%	商品房	住宅	招拍挂
武清区商务区 023 项目	2021.9.10	4.98	7.96	7.46	是	9,372	100%	商品房	住宅	招拍挂
中建理想城	2023.10.30	12.36	34.7	19.2	是	8,548	50%	商品房	住宅	招拍挂
悦庐桐溪	2025.6.30	8.22	9.87	5.95	是	11,093	65%	商品房	住宅	招拍挂
南开三马路	2011.1.6	1.02	1.71	1.16	是	-	100%	商铺	商业	招拍挂
西安地区合计		20.33	82.55	54.1						
悦庐幸福序	2024.3.22	11.84	50.56	22.82	是	6,264	51%	商品房	住宅	招拍挂
悦庐学府	2022.12.30	8.49	31.99	31.28	是	12,406	51%	商品房	住宅	招拍挂

区域	获取日期	土地面积	建筑面积	购置金额	是否足额缴纳出让金	楼面价（元/平方米）	持股比例	建筑类别	土地类型	土地来源
重庆地区合计		15.15	16.65	1.38						
重庆四面山项目	2018.12.5	15.15	16.65	1.38	是	845	100%	商品房	住宅	招拍挂
合计		124.22	287.99	210.1						

截至募集说明书签署日，上述各项目土地款均已支付完毕，均处于后期建设开发阶段。项目自身现金流基本能满足开发建设需求，少量资金缺口通过配套融资予以补足。

（4）在建项目

发行人下属中建地产（天津）有限公司及其他项目公司房地产项目经营模式主要包括自主开发和合作开发。

截至 2026 年 3 月末，公司在开发的房地产项目有五个，列示如下：

表：截至 2026 年 3 月末发行人在建房地产项目概况

单位：亿元

序号	项目名称	项目主体	起止日期	建设主体	计划总投资额	累计已投资额	项目进度	项目类别	资金来源	未来投资计划		
										2026	2027	2028
1	天津南开三马路	天津冀衡达房地产开发有限公司	2010/10-2027/12	冀衡达公司	3.98	2.75	在施工中	商业	土地费用 1.16 亿元，建安费用 1.59 亿元。	1.23	0.00	0.00
2	西安高新区中央创新区 GX3-18-16 地块	中建地产（西安）有限公司	2023/1-2026/11	中建西安	49.50	43.00	在施工中	住宅	土地费用 31.25 亿元	5.90	0.60	0.00
3	中建理想城项目	天津中建津轨建设发展有限公司	2023/12-2026/12	中建津轨	39.90	24.96	在施工中	住宅	土地费用 19.2 亿	8.23	6.71	0.00
4	悦庐幸福序项目	西安未来中建地产有限公司	2024/03-2027/10	西安未来	52.13	31.79	在施工中	住宅	土地费用 22.82 亿	8	12.34	0.00
5	悦庐桐溪项目	天津中建康城建设发展有限公司	2025/6/30-2027/12/31	中建康城	26.41	7	在施工中	住宅	土地费用 11.95 亿	8	11.41	0.00
	合计	-	-	-	171.92	109.50	-	-	-	31.36	30.46	0.00

表：截至 2026 年 3 月末发行人在建房地产项目概况（续）

单位：亿元

序号	项目名称	起止日期	建设主体	回款情况	业务结算周期	已获批文及四证情况
1	天津南开三马路	2010/10-2027/12	冀衡达公司	0	按季度结算	已获建设用地规划许可、立项批复、可研批复
2	西安高新区中央创新区 GX3-18-16 地块	2023/1 -2026/11	中建西安	58.88	按季度结算	已获五证、立项批复、可研批复

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	项目名称	起止日期	建设主体	回款情况	业务结算周期	已获批文及四证情况
3	中建理想城	2023/12-2026/12	中建津轨	30.13	按季度结算	已获五证、立项批复、可研批复
4	悦庐幸福序	2024/3-2027/10	西安未来	13.95	按季度结算	已获五证、立项批复、可研批复
5	悦庐桐溪	2025/6-2027/12/31	中建康城	0.80	按季度结算	已获五证、立项批复、可研批复
	合计	-	-	103.76	-	-

截至 2026 年 3 月末，上述 5 个项目计划总投资额 171.92 亿元，累计已投资 109.50 亿元，还需投入 62.42 亿元。

项目一：南开三马路项目

项目位于天津市南开区三马路与二纬路交口，处天津市核心区核心地段。项目拟一期整体开发，项目计划总投资 3.98 亿元，总占地面积 10,228.2 平方米，规划地上建筑面积 10,198 平方米。南开三马路项目已于 2020 年 9 月在现行政策下已与南开区区政府完成对接，2020 年 7 月地上权属注销已基本完成，目前在施工建设中。

项目二：西安高新区中央创新区 GX3-18-16 地块

项目位于西安市高新区中央创新区，距中建丝路、中建西北院近期获取的高新区总部大厦地块 1.4 公里，距高新区管委会 6.5 公里，距陕西省政府约 16 公里。项目用地面积 84,900 m²，容积率 2.8，总建筑面积 329,770 平方米，地上建筑面积 237,720 m²，地下建筑面积 92,050 m²。项目计划总投资 49.50 亿元，其中开发成本 47.34 亿元，可抵扣进项税 1.22 亿元。西安中建悦庐项目 2023 年开盘，首开去化 400 套，此后月均去化 80 套。项目分两期开发，整体开发周期 4 年，其中建设期 3.8 年，住宅销售期 1.75 年，车位销售期 1.25 年。

项目三：中建理想城项目

项目位于天津市津南区，东南至绿水道，西南至景盛路，东北至谦福道（规划），西北至浯水道（规划）。项目用地面积 123,690.8 m²，容积率 2.1，总建筑面积 347000 平方米，其中：地上建筑面积 321,600 m²，地下建筑面积 25,400 m²。项目计划总投资 39.90 亿元，其中：土地成本 19.42 亿元、开发成本 20.48 亿元，项目于 2024 年 5 月开盘。

项目四：悦庐幸福序项目

项目位于西安市新城区幸福林带，项目位于西安二环内热土、城市主轴之上，以地铁 6、8 号线“万寿南路站”和“千亩幸福林带”为核心，将建筑融入自然，擎领一代健康人居典范。项目用地面积 118,444 m²，容积率 3.08，总建筑面积 478566 平方米，地上建筑面积 364,246 m²，地下建筑面积 114,320 m²。项目计划总投资 52.13 亿元，其中开发成本 50.01 亿元，可抵扣进项税 2.12 亿元。西安中建悦庐

幸福序项目于 2024 年 12 月开盘，月均去化 70 套。项目分两期开发，整体开发周期 4 年，其中建设期 3.8 年，住宅销售期 1.75 年，车位销售期 1.25 年。

项目五：悦庐桐溪项目

项目位于天津市津南区，绿水道与鄱阳路交口。项目用地面积 8.23 万 m²，容积率 1.2，为全架空的 4-10 层洋房，配建 2.17 万 m² 的公园绿地。总计容建筑面积 9.87 万平方米，项目计划总投资 26.41 亿元，其中：土地成本 11.95 亿元、开发成本 14.46 亿元，项目已于 2025 年 12 月开盘。

（5）房地产投资与开发板块合法性情况

发行人及其从事房地产投资与开发业务的子公司具备房地产开发要求的相应资质。发行人在信息披露中不存在未披露或者失实披露违法违规行为，不存在因重大违法行为受到行政处罚或受到刑事处罚等情况。

发行人诚信合法经营，不违反供地政策（限制用地目录或禁止用地目录）；无违法违规取得土地使用权，包括以租代征农民用地、未按规定对价有偿征地、违规通过协议转让代替“招拍挂”方式取得用地、转让未达到规定条件或出让主体为开发区管委会、分割等情况；无拖欠土地款情况，包括未按合同定时缴纳、合同期满仍未缴清且数额较大、未缴清地价款但取得土地证的情形；账下土地权属不存在问题；不存在未经国土部门同意且未补缴出让金而改变容积率和规划的情况；无项目用地违反闲置用地规定，包括“项目超过出让合同约定动工日满一年，完成开发面积不足 1/3 或投资不足 1/4”等情况；所开发的项目的手续合法合规，无相关批文不齐全、先建设后办证、自有资金比例不符合要求、未及时到位等情况；不存在“囤地”、“捂盘惜售”、“哄抬房价”、“信贷违规”、“销售违规”、“无证开发”等问题，不存在受到监管机构处分的记录或造成严重社会负面的事件出现，不存在受到住建部处罚的相关情况。

4、设计勘察与咨询板块

发行人设计勘察与咨询板块主要由发行人全资子公司中建六局第七建设有限公司负责、中建六局（上海）工程设计有限公司经营。

中建六局第七建设有限公司，成立于 2001 年 11 月 22 日，法定代表人：张晓刚，注册资本：5,000 万元，经营范围：许可项目：建设工程施工；测绘服务；建设工程设计；工程造价咨询业务；城市建筑垃圾处置（清运）。（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：园林绿化工程施工；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程和技术研究和试验发展；规划设计管理；工业工程设计服务；工程管理服务；金属材料销售；建筑材料销售；水泥制品销售；砼结构构件销售；土壤污染治理与修复服务；环境应急治理服务；环境保护监测。（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）。

中建六局（上海）工程设计有限公司，成立于 1991 年 10 月 23 日，法定代表人：高璞，注册资本：5,000 万元，经营范围：许可项目：建设工程设计；国土空间规划编制；特种设备设计；建设工程施工；建设工程勘察；建设工程监理；建设工程质量检测；住宅室内装饰装修。（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：工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程管理服务；市场营销策划；平面设计；会议及展览服务。（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）。

2025 年度发行人设计勘察与咨询板块实现营业收入 4,749.18 万元，占主营业务收入比例为 0.07%，占比较小。2026 年 1-3 月，发行人设计勘察与咨询板块实现营业收入约为 711.26 万元，占主营业务收入比例为 0.04%。

（四）安全生产情况

安全文明施工方面，为深入贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，逐步完善安全生产责任制，健全“党政同责、一岗双责”安全生产责任体系，制定了《中国建筑第六工程局有限公司安全生产责任清单》及《安全生产责任制告知书》。按照中建股份《安全生产管理手册》规定，结合公司实际情况，编写了中建六局《安全生产管理手册（2019 版）》《施工现场安全防护标准化图册（桥隧分册）》，进一步健全安全生产管理体系，规范安全生产管理行为，落实全员安全生产责任，为工程局全面实现安全管理的同质化和标准化，持续提升公司安全生产管理绩效。

截至 2026 年 3 月末，公司未发生较大及以上安全事故。

（五）发行人重大在建项目情况

表：截至 2026 年 3 月末发行人账面余额为 1 亿元以上的重大在建工程

单位：亿元

项目名称	项目类别	预算投资额	完工程度	已投金额	已投资资金来源
崇和湾	房地产	14.87	90.79%	13.50	自有资金

1.崇和湾项目写字楼

（1）基本内容：

项目位于滨海新区核心区西部、海河以南。项目占地面积 6.96 万平方米，规划建筑面积 10.43 万平方米，整体分两期开发，项目总投资 14.87 亿元。本项目的实施，可以使发行人在南部新城的房地产开发形成组团效应，进一步巩固发行人在南部新城的市场主导地位，同时高品质打造起步区，拉升区域整体价值，以提升中建集团的整体效益。

（2）建设计划及现状：

该项目住宅部分正在施工中。

（3）未来资金来源：

该项已投入资金总额 13.50 亿元，其余为自筹资金。

（六）发行人拟建项目

截至 2026 年 3 月末，发行人无拟建项目。

九、发行人发展战略

（一）中建六局整体发展目标

落实国资委“世界一流企业”、中国建筑“一创五强”要求，中建六局紧跟中建集团发展步伐，努力向世界一流企业迈进。到 2030 年，中建六局实现新签合同额 3,800 亿元，年复合增速 2.86%；营业收入 1000 亿元，年复合增速 4.56%；当期利润 22 亿元，年复合增速 5.92%。

（二）中建六局区域发展目标

中建六局紧跟国家区域发展战略优化市场布局，在京津冀、长三角、粤港澳大湾区等区域不断布局并深耕。

1、京津冀区域

根据中建集团天津“区域首位度”要求，充分发挥中建六局属地化优势，强化中建六局在京津冀以及天津市场的品牌影响力。“十五五”期间，中建六局将紧紧

抓住天津经济重新起飞机遇期，立足大项目创优和履行央企社会责任，通过创新投资模式，利用金融、产业、投资的带动和中建集团的资源优势获取大项目，积极开展高端对接和大客户维护，同时努力提升区域内项目创优能力，不断提升中建六局品牌影响力，支撑区域市场更优布局、更深发展。

2、长三角区域

在长三角地区，中建六局所属中建桥梁、轨道公司分别在杭州设立分公司，中标杭州地铁7号线上盖物业，首次进入杭州地铁集团。中建六局发展公司也在江浙地区积极发力，中标义乌深圳国际物流园项目（5.4亿元）。提升了在国家战略区域的营销“势”气。未来六局将紧紧抓住长三角地区发展机遇，通过设立二级法人公司，积极对接上海、浙江、江苏等核心城市的政府高层领导，推动与佳源集团、浙商创投签署战略合作协议，深耕长三角区域市场，使之成为六局重要产出区域。

3、粤港澳大湾区

在粤港澳大湾区，中建六局目前完成华南基础迁址深圳，布局国家经济高地迈出坚实步伐，下一步将全面完成施工总承包一级等6项资质组装和10亿元注册资本金到位，为中建六局布局粤港澳大湾区打下坚实基础。中建六局所属城建公司、发展公司、安装公司等5家公司分别布局了4家分公司、5个营销事业部，加大了营销能力。

4、中西部地区

目前，发行人在中部区域已形成一定规模，根据国家《促进中部地区崛起规划》和《成渝城市群发展规划》，发行人已在西南核心区域的重庆市布局从事桥梁业务的基础设施专业公司，将充分发挥其地域优势和专业优势，为区域发展做出专业贡献。

（三）中建六局业务板块发展目标

1、海外业务

纵深推进中建集团“165”海外高质量发展战略，锚定全球化部署，实施“13318”发展策略，全力打造“中建海外基建排头兵”品牌形象，争当中建集团“海外业务主力军”。

海外基建排头兵——大力发挥中建六局海外基建优势，持续扩大中建六局海外基建业务占比，中建六局海外基建在中建集团整体海外基建合同额中占比稳居

工程局前三，助力中建集团海外业务结构持续优化。

海外业务主力军——不断提升海外业务占比，超过中建集团整体海外业务收入占比，为中建集团提升国际化指数贡献力量。

至 2030 年，海外业务新签合同额 270 亿元，营业收入 80 亿元，海外收入占比提升至 8%，力争达到 10%。

2、桥梁业务

中建桥梁在中建六局的战略定位：中建六局基建业务排头兵、海外业务主力军。持续打造中建六局桥梁亮点业务，成为“皇冠上的明珠”，引领中建六局基建做大做强做优；通过率先成立国际公司，大力拓展海外交通基建市场，助力中建六局成为中建海外业务主力军。

加快做强。持续强化桥梁优势，优化资源配置、业务布局，拓展海外业务，打造旗舰桥梁项目，加快积累人才、技术与设备实力，加快创新和数字化转型，加速推进装配式与智慧交通桥梁建造，助力中建六局打造“科技桥梁”的差异化定位。

积极做优。提升价值创造，巩固并提升盈利水平和资本运作效率，提升抗风险的长期发展能力，巩固市政桥优势、重点发展公路桥和水上桥，择机切入铁路桥，全面提升中建桥梁的总体社会影响力。

逐步做大。快速扩大整体业务规模，提升桥梁与交通基建的规模效益优势，到“十五五”末位居中国建筑企业 500 强排行榜前 100 名。

到 2030 年实现“6314”目标，即合同额达到 600 亿元，营业收入突破 300 亿元，利润总额达到 14 亿元。

3、水利水电业务

中建六局所属水利水电公司坚持以中建集团“一创五强”目标引领，以中建六局“四个全面”工作布局为统领，全面落实水利水电公司高质量发展规划，以目标为指引，统筹推进公司管理架构改革创新工作，建立公司—分公司—项目三级管理体系，激活项目部活力，激发分公司管理潜力，加快推进公司高质量发展步伐。

到 2030 年，水利水电业务计划实现新签合同额 320 亿元，营业收入 80 亿元。

4、基础设施业务

中建六局持续强化比较优势，形成桥梁、轨道两大品牌，使中建六局因鲜明

的特色提升知名度，以施工总承包、EPC、PPP 模式为主，探索 F+EPC、EPC+O 等模式。通过提升管理水平提高经济效益，为中建六局贡献稳定的现金流，在海绵城市、生态治理等方面持续突破，创造新的增长点。到“十五五”末期，基础设施业务计划实现新签合同额 1350 亿元，营业收入 430 亿元，利润总额 11 亿元。

5、房建业务

中建六局房建业务将发挥稳定器作用，提供稳定的业务来源，持续向做精、做强、做优发展，向高端化迈进。在丰富业务类型方面，基于传统房建差异化发展文化体育、康养医疗等业务，提升装配式建筑、绿色建造等技术应用能力。在技术应用方面，持续突破大跨度、超高层等技术限制，从技术、规模、效益等方面打造房建业务拳头公司，推动建造能力向高端迈进。到“十五五”末期，房建业务计划实现营业收入 400 亿元，利润 14 亿元。

6、投资开发及新业务

中建六局地产业务以天津为核心市场，向粤港澳大湾区、长三角等城市群拓展，坚持总体稳健的经营策略，创新商业模式，与基建、房建互动，一体化运作，发展质量进入中建集团前三甲。同时坚持“以小资金撬动大项目”的投资原则，加强投资结构和模式以及融资创新，持续提升拉动效能。

基础设施投资业务聚焦融投资拉动施工，贯彻“创新投资模式、直线拉动转型”思想和“强化基础设施建造优势”导向，持续加快运营业务拓展。

积极拓展 EPC、绿色建筑、智能建筑、建筑工业化和运营维护，大力发育新基建，通过城市综合开发、投资带动、产业联动，形成新的增长极。

到“十五五”末期，投资总额达到 115 亿元，实现投资回款 93 亿元；地产业务销售合同额 100 亿元、营业收入 75 亿元、利润总额 6.6 亿元。

总体来看，公司在整合各业务板块既有资源的基础上，注重市场开拓和人才建设，有助于提高公司综合实力和未来长远发展。

十、行业状况

（一）行业监管体制

在中国，建筑业实行综合与专业相结合的监管体制。建设部是国务院负责建设行政管理的主管部门，对全国的建筑活动实施综合监管。国务院交通、铁道、水利等部门按照其职责分工，对全国有关专业建筑活动实施监管。县级以上地方

政府建设行政主管部门和有关专业部门，按照有关法律、法规规定的职责分工，对所辖行政区域内建筑活动实施监督管理。

（二）行业主要法规及政策

1. 资质管理

根据《中华人民共和国建筑法》及其他相关法律、法规的规定，从事建设工程咨询、勘察设计、施工及监理业务的企业，仅可在符合其资质等级的范围内从事建筑活动，相关资质主要有工程总承包资质，施工总承包、专业承包和劳务分包的资质，工程咨询企业的资质，建设工程勘察设计资质，安全生产资质，环境影响评价资质等几大类资质。

2. 招投标管理

按照《中华人民共和国建筑法》、《中华人民共和国招标投标法》、《建设工程设计招标投标管理办法》等法律法规对有关建设工程项目的勘察、设计、施工、监理的招投标程序等职能进行管理。根据《中华人民共和国建筑法》，建筑工程发包与承包的招标投标活动，应当遵循公开、公正、平等竞争的原则，择优选择承包单位。根据《中华人民共和国招标投标法》，在中国境内进行下列建设工程项目包括项目的勘察、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料等的采购，必须进行招标：大型基础设施、公用事业等关系社会公共利益、公众安全的项目；全部或者部分使用国有资金投资或者国家融资的项目；使用国际组织或者外国政府贷款、援助资金的项目等。

3. 质量管理

根据《建设工程质量管理条例》，建设单位、勘察单位、设计单位、施工单位、监理单位依法对建设工程质量负责。工程质量管理法规还包括《房屋建筑工程和市政基础设施工程竣工验收备案管理暂行办法》、《房屋建筑工程质量保修办法》、《港口工程竣工验收办法》、《公路工程竣（交）工验收办法》等。

4. 安全生产和环境保护管理

工程承包过程中安全生产的主要法律法规包括《中华人民共和国安全生产法》、《建设工程安全生产管理条例》、《安全生产许可证条例》、《生产安全事故报告和调查处理条例》、《建筑施工企业安全生产许可证管理规定》等。工程承包过程中环境保护的主要法律法规包括《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境保护管理条例》、《建设

项目环境保护设施竣工验收管理规定》等。

（三）行业周期性

建筑业与经济周期的变化紧密相关，很大程度上依赖于国民经济运行状况及国家固定资产投资规模，特别是基础设施投资规模、城市化进程及房地产发展等因素。在国民经济发展的不同时期，国家的宏观经济政策也在不断调整，该类调整将直接影响建筑行业。

（四）建筑业市场状况

2024 年建筑业总产值持续增长，达到 303,818.33 亿元，比上年增减少 5.43%。2025 年，建筑业竣工产值为 121,648.88 亿元，比上年减少 10.05%，增速比上年降低 8.4 个百分点，增速连续 4 年下降。近十年，建筑业在外省完成产值与建筑业总产值保持同步增长，2024 年超过 11 万亿元。2025 年，建筑业在外省完成：产值出现下降，为 90564.78 亿元，比上年减少 18.62%。建筑业企业外向度近年在 34%至 37%之间波动，2025 年下降至 29.81%。2025 年，建筑业直接从事生产经营活动的平均人数为 5,114.89 万人，比上年减少 762.47 万人，降幅高达 12.97%。截至 2025 年底，全国共有建筑业企业 168,222 个，比上年增加 351 个，增长 0.21%，增速连续 3 年下降。2025 年，按建筑业总产值计算的劳动生产率达到了 593,989 元/人，比上年提高 8.67% 2025 年，全国建筑业企业签订合同总额 699,044.93 亿元，比上年减少 3.24%，连续 2 年减少，增速比上年降低 2.37 个百分点，增速连续 4 年下降。其中，本年新签合同额 315,327.49 亿元，比上年减少 5.51%，连续 3 年减少。本年新签合同额占签订合同总额比例为 45.11%，比上年下降了 1.08 个百分点，连续 5 年下降。2025 年，全国建筑业企业房屋建筑施工面积 113.52 亿平方米，比上年减少 15.03%。房屋建筑竣工面积 29.51 亿平方米，比上年减少 12.02%。房屋建筑施工面积、竣工面积连续 4 年下降。从全国建筑业企业房屋竣工面积构成情况看，住宅竣工面积占最大比重，为 55.17%；厂房及建筑物竣工面积占 21.94%；商业及服务用房竣工面积占 7.22%；科研、教育和医疗用房屋竣工面积占 5.76%；其他种类房屋竣工面积占比均在 5%以下

2025 年各地区建筑业呈现以下特点：

1、江苏建筑业总产值以绝对优势领跑，全国 21 个地区建筑业总产值出现负增长。

2025 年，江苏建筑业总产值为 34,303.54 亿元，以绝对优势继续领跑全国。广东、浙江、湖北 3 省的建筑业总产值也都超过了 2 万亿元，分列第二、三、四位。4 省建筑业总产值共占全国建筑业总产值的 33.53%。除这 4 省外，总产值超过 1 万亿元的还有山东、四川、福建、湖南、河南、安徽、北京、江西、陕西等 9 个省市，上述 13 个地区完成的建筑业总产值占全国建筑业总产值的 76.90%。从各地区建筑业总产值增长情况看，10 个地区建筑业总产值保持增长，青海、河北、河南分别以 7.54%、4.71%、2.96% 的增速位居前三位；21 个地区建筑业总产值出现下滑，其中江苏、辽宁、上海的降幅超过 15%。

2、江苏建筑业竣工产值继续保持较大优势，26 个地区建筑业竣工产值出现负增长

2025 年，江苏建筑业实现竣工产值 23,014.62 亿元，虽然比上年降低 21.28%，仍以绝对优势稳居首位。浙江建筑业实现竣工产值 12,237.58 亿元，比上年减少 7.87%，排在第二位。竣工产值超过 5000 亿元的还有广东、湖北、北京、福建、山东、湖南、四川、上海等 8 个地区。5 个地区的竣工产值出现增长，其中天津的增速达到 24.80%；26 个地区的竣工产值出现负增长，其中海南、青海、重庆、黑龙江的降幅均超过 25%。

3、27 个地区在外省完成产值出现下降，琼、藏增速超过 60%

2025 年，江苏在外省完成的产值为 12,425.58 亿元，继续排在第 1 位，北京、湖北、福建分别以 8,442.77 亿元、8,403.01 亿元、7,953.98 亿元排在第 2、3、4 位。从增速上看，4 个地区在外省完成产值保持增长，海南、西藏的增速均超过 60%。27 个地区在外省完成产值出现下降，内蒙古出现了超过 60% 的负增长，江苏、广西、辽宁均出现了超过 30% 的负增长。

从外向度(即本地区在外省完成的建筑业产值占本地区建筑业总产值的比例)来看，排在前三位的地区仍然是北京、天津、上海，分别为 70.01%、65.71% 和 51.04%。外向度超过 30% 的还有福建、湖北、青海、江苏、陕西、山西、河北、湖南等 8 个地区。

4、广东签订合同总额继续名列榜首，25 个地区出现负增长

2025 年，广东建筑业企业签订合同总额继续排在首位，为 68482.03 亿元，比上年减少 4.78%；湖北以 55465.16 亿元排在第二位，比上年减少 4.03%。签订合同总额超过 3 万亿元的还有江苏、北京、四川、浙江、山东、上海、福建、湖

南等 8 个地区。6 个地区签订合同总额比上年小幅增长，25 个地区签订合同总额出现负增长，其中西藏、江苏、辽宁均出现了超过 15% 的负增长。

5、江苏新签合同额继续名列榜首，23 个地区出现负增长

2025 年，江苏建筑业企业新签合同额为 28,276.19 亿元，虽然比上年大幅下降了 26.07%，仍然排在第 1 位。湖北建筑业企业新签合同额为 26,111.98 亿元，比上年下降了 1.36%，排在第 2 位。新签合同额超过 2 万亿元的还有广东、山东、浙江 3 个地区。8 个地区新签合同额出现增长，甘肃的增速为 13.96%，排在第 1 位。23 个地区新签合同额出现负增长，其中青海负增长超过 40%、西藏负增长超过 30%、江苏负增长超过 25%。

6、6 省建筑业企业数量超过 1 万家，16 个地区企业数量出现负增长

2025 年，江苏、山东、广、浙江、四川、河南 6 省建筑业企业数量均超过 1 万家。企业数量超过 5000 家的还有安徽、福建、江西、湖北、陕西、辽宁等 6 个地区。15 个地区企业数量出现增长，其中，陕西的增速超过 20%，内蒙古的增速超过了 10%。16 个地区企业数量出现负增长，其中，黑龙江出现了 11.87% 的负增长。

7、30 个地区直接从事生产经营活动平均人数减少，湖北劳动生产率居首位

2025 年，建筑业直接从事生产经营活动平均人数超过百万的有 18 个地区。江苏直接从事生产经营活动平均人数为 726.68 万人，虽然比上年大幅降低了 27.73%，仍以较大优势位居首位。浙江、福建、四川、广东等 4 个地区直接从事生产经营活动平均人数均超过 300 万人。与上年相比，西藏直接从事生产经营活动平均人数比上年增加了 0.79 万人，其余 30 个地区直接从事生产经营活动平均人数均减少，其中，江苏减少 278.84 万人、广东减少 65.12 万人、浙江减少 59.63 万人。黑龙江、江苏、辽宁、内蒙古、宁夏等 5 个地区直接从事生产经营活动平均人数均出现了超过 20% 的降幅。

2025 年，按建筑业总产值计算的劳动生产率排序前三位的地区是湖北、甘肃和青海。湖北为 925,054 元/人，比上年提高 9.26%；甘肃为 831,499 元/人，比上年提高 27.29%；青海为 816,494 元/人，比上年提高 9.30%。27 个地区劳动生产率提高，其中，黑龙江的增速超过 30%，甘肃、宁夏、江西、陕西等 4 个地区的增速均超过 20%；4 个地区的劳动生产率出现下降，其中西藏降低了 19.89%。

8、新、琼房屋建筑施工面积增长，4 地区房屋建筑竣工面积增长

2025 年，江苏、浙江建筑业企业的房屋施工面积均超过了 10 亿平方米，分别为 17.72 亿平方米、13.47 亿平方米，分别比上年降低 26.03%、10.61%。广东、山东、福建、湖北、北京、湖南等 6 个地区的房屋建筑施工面积超过了 5 亿平方米。新疆、海南 2 个地区的房屋建筑施工面积比上年增长，分别增长了 30.89%、17.69%；29 个地区的房屋建筑施工面积比上年减少，其中西藏、天津、吉林、贵州、重庆、辽宁、青海的降幅均超过 30%。

2025 年，江苏、浙江、广东建筑业企业分别以 5.01 亿平方米、3.85 亿平方米和 2.17 亿平方米位居房屋建筑竣工面积前三位，分别比上年降低 23.47%、6.82%和 7.62%。湖南、湖北、福建、山东、四川、北京、安徽等 7 个地区的房屋建筑施工面积均超过了 1 亿平方米。天津、宁夏、内蒙古、上海的房屋竣工面积比上年增长；27 个地区的房屋建筑竣工面积比上年减少，其中辽宁、黑龙江、重庆、青海均出现了超过 30%的降幅，吉林、江苏、广西、河南均出现了超过 20%的降幅。

十一、发行人行业地位及竞争优势

（一）行业地位

中建六局是世界 500 强第 16 位（2025 年排名）全球顶尖的建筑地产综合企业集团和世界优秀工程承包商——中国建筑股份有限公司的骨干成员企业，为中国建筑业百强企业和天津市建筑业领军企业。中建六局践行“忠诚担当 使命必达”的中国建筑精神，弘扬“厚德、笃行、创新、共生”的企业文化理念，按照前期规划、资金筹措、设计建造、后期运营“四位一体”的发展模式，不断优化产业结构，在建筑工程施工、基础设施投资与建设、房地产开发以及建筑设计、运营管理等领域实施全方位的持续创新，努力创建具有全球竞争力的世界一流企业。

2018 年公司获取公路总承包特级资质，跨入“三特三甲”行列（建筑工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包特级、公路工程施工总承包特级资质，建筑行业（建筑工程）甲级设计资质、市政行业甲级设计资质和公路行业甲级设计资质），取得军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书，同时还具有机电工程施工总承包壹级资质、铁路工程施工总承包叁级资质，建筑装饰装饰、地基基础、钢结构、桥梁、公路路面工程等专业承包壹级资质以及隧道工程、公路路基工程、环保工程等专业承包叁级资质，可承接建筑、公路、铁路、市政公用、港

口与航道、水利水电各类别工程的施工总承包、工程总承包和项目管理业务。

中建六局以基础设施、高端房建、房地产三个业务板块为主，是集建筑工程投资、设计、施工、机电设备安装、装饰和技术咨询等为一体的大型建筑综合企业集团。半个多世纪以来，转战南北，角逐海外，先后参加承建了长春第一汽车制造厂、齐齐哈尔第一重型机器厂、大庆炼油厂、德阳重型机器厂、十堰第二汽车制造厂、酒泉卫星发射中心、烟台世贸会展中心、东营黄河口物理模型实验厅、沈阳桃仙国际机场、长春龙家堡机场、天津引滦入津、天津军粮城发电厂、天津大港发电厂、天津体育中心、海口市海控广场、牡丹江会展中心项目等一大批国家和地方重点工程建设。近年来，海外业务发展迅速，成为支撑中建六局转型升级的重要支点。中建六局具备独立对外承包工程资格，在文莱、哈萨克斯坦、巴基斯坦、刚果（布）、埃及、伊拉克、西萨摩亚、越南、泰国、斯里兰卡、阿联酋、蒙古、菲律宾、科威特、以色列、柬埔寨、马来西亚、韩国、香港等多个国家和地区承建了一大批海外工程项目。

（二）竞争优势

作为具有“三特三甲”资质的综合性大型施工企业，近年发行人依托在建筑领域传统的优势、雄厚的专业技术实力和良好的合同履行信誉，按照稳中求进、高质量发展的总基调，围绕“高、大、优、强、亮”的新六局奋斗目标，继续大力推进三大主业稳定发展，深入推动创新业务实现突破、海外市场优先突围。公司发展取得了长足的进步，并被授予了很多国家级荣誉。如：“中国建筑 500 强”、“中国建筑业竞争力百强企业”、“鲁班奖工程优秀企业”、“全国高新技术企业”、“全国工程建设诚信典型企业”、“全国工程建筑质量管理优秀企业”、“全国信用等级 AAA 企业”、“银行信用等级 AAA 企业”、“全国优秀施工企业”、“全国建筑业先进单位”、“全国守合同重信用企业”、“天津市优秀施工企业”、“天津市质量管理优秀企业”、“天津市建设行业优秀诚信企业”、“天津市建筑业劳务用工管理先进单位”等荣誉称号。

1. 雄厚的股东背景实力

母公司中建股份是中国最大建筑房地产综合企业、发展中国家和地区最大的跨国建筑公司之一，是全球最大的住宅工程建造商。在 2021 年《工程新闻记录 (ENR)》“全球承包商 250 强”排名中，中建股份位列全球第 1 位，与 2020 年持平；在“国际承包商 250 强”排名中，中建股份位列入榜的中国企业的第 3 位，位居全球第 9 位。

中建股份自 2007 年开始成功进入世界 500 强企业行列，2017 年排名财富 500 强第 24 位，2018 年排名升至财富 500 强第 23 位，2019 年排名升至财富 500 强第 21 位，2020 年排名升至财富 500 强第 18 位，2021 年排名升至财富 500 强第 13 位，2022 年排名升至财富 500 强第 9 位，2024 年排名回落至财富 500 强第 14 位，2025 年排名回落至财富 500 强第 16 位。市场竞争力和品牌影响力不断提升，行业领先地位进一步巩固。中建六局近年来具有骄人的业绩，为壮大“中建”实力，提升“中建”品牌，发挥了重要作用。

2.良好的市场品牌形象

中建六局已连续十多年被天津市评为“守合同、重信誉”企业、“全国优秀施工企业”、天津市“优秀诚信施工企业”，是较早一批通过质量、环境和职业健康三大管理体系第三方认证的施工企业。截至 2025 年 12 月末，发行人拥有 13 家高新技术企业、7 个省部级企业技术中心、1 个重点实验室、1 个工程技术研究中心和 1 个国家装配式建筑产业基地，各省市科技专家 300 余人。截至 2025 年末，中建六局荣获国家鲁班奖 32 项、国家优质工程奖 50 项，中国钢结构金奖、公路交通优质工程奖（李春奖）、中国建设工程装饰奖等行业最高级奖项 50 余项、省部级优质工程奖 1,000 余项。荣获 200 余项国家级、省部级、学会及协会科技奖、400 余项省部级及以上工法，2,200 余项国家专利，115 项成果通过科技成果评价，23 项达到国际领先水平，43 项达到国际先进水平。

3.合理的产品结构和市场布局

近年来，中建六局深入推进“三大主业”竞相发展，形成了你追我赶、良性互动的发展局面。基础设施业务方面，承接了一大批基础设施重点项目，桥梁业务已经行业内具备了显著了竞争优势和品牌优势，轨道交通和铁路施工经验丰富，并进军海绵城市、河道治理、填海工程等施工新领域；房建业务方面，承建了云南省第一高楼—昆明滇池国际会展中心（建筑高度352米）、天津津湾广场9号楼项目（建筑高度299.8米）等多个精品项目，房建板块业务持续健康发展；房地产业务方面，中建六局与滨海新区政府合作开发的滨海新区订单式保障房-中建幸福城项目，于 2013 年、2014 年连续两年蝉联滨海新区住宅销售套数与面积“双料冠军”，并位列 2014 年天津市住宅销量第二名，该项目工程质量得到了滨海新区政府的高度认可，经第三方质量评估机构评估，该项目工程质量明显高于行业平均水平，并接近标杆企业。中建中心项目 2016 年 9 月及 12 月两次开盘，其当月销售额均突破 10 亿元大关；

中建城作为公司探索一二级联动领域的重要实践项目，2018年销售额已突破30亿元，位列天津市销量排行前三。

坚持将经营布局与国家经济发展版图相匹配，坚定不移投入资源深耕京津冀（雄安新区）、粤港澳大湾区、长三角、珠三角、海南自由贸易区（港）、成渝地区及昆明、西安、郑州等核心市场，与公司核心市场区域经济同步发展。

4.专业化的管理及人才队伍

中建六局总部设立23个职能部门，形成了高效的垂直管理、区域协调的组织架构，能为业主提供全程专业、贴心的项目总承包服务。以“六专行动”（“2+6+6”行动体系）、“7+1”综合治理、“厉行节约、勤俭办企”等专项行动为抓手，着力化解痼疾，有力提升基础管理效能。

中建六局一直将人才队伍建设视为发展之本，启动了青年人才“蔚蓝计划”，着重抓好优秀青年干部后备梯队建设，定向培养海外人才队伍，着力打造国有企业家队伍，营造了尊重人才、爱护人才、培养人才的良好氛围。企业现有员工超2万人，博士后、博士、研究生学历人数1500余人，享受国务院政府特殊津贴专家及教授级高级工程师等高端人才90余人，高级职称人员2000余人，一级注册建造师等高端注册类人员近6000人，拥有7.6万人的稳定劳务团队。

5.领先的技术优势

截至2025年12月末，中建六局拥有13家国家高新技术企业、7个省部级企业技术中心、1家天津市科技领军企业、1个天津市重点实验室、1个广东省工程技术研究中心、1个国家装配式建筑产业基地、2家天津市专精特新企业、1个天津市智能建造示范企业、4家天津市智能建造试点企业、1个国家级博士后科研工作站。设立工程技术研究院、西北设计院分公司、大桥设计研究院分公司，成立绿建设计研究院等子企业专业院。组建科学技术高级专家委员会，聘请6位院士和12位全国勘察设计大师、长江学者特聘教授等国内知名专家学者。近年来累计荣获国家科技进步奖2项，省部级科学技术奖200余项，国家级工法17项，已连续12年荣获“国家高新技术企业”认证。

中建六局连续多年被评为国家知识产权优势企业。截至2025年12月末，共拥有专利2200余项，其中发明专利400余项，实用新型专利1800余项，120余项通过科技成果评价，其中31项达到国际领先水平，49项达到国际先进水平。

中建六局高度重视科研开发工作，成立科学技术委员会。先后修订、完善

了科研项目管理方法及科技财务核算管理办法，建立了研发费用辅助台账，形成了科研项目从申请、审批、过程检查、结题验收等系列相关制度。每年通过研发课题立项，进行新产品、新技术、新工艺的研发。2023-2025年度，立项国家课题14项、省部级课题12项、中建股份课题11项、地市级课题53项、局级课题57项。中建六局成立工程技术研究院，下设6个研究中心、EPC设计服务中心、试验检测中心，与同济大学、天津大学等高校建立了长期稳定的合作关系，主、参编国家、行业等标准、规程126项。中建六局建立以工程技术研究院为主导，部分子公司技术中心为辅助支撑，高等院校、科研院所相结合的科技研发体系，加速企业科技成果转化为现实生产力和核心竞争力。制订、完善了科技创新人才队伍建设管理办法、员工引进和劳动关系调整暂行规定和研发人员绩效考核管理办法等，促进人才资源的科学配置，提高使用效率。

中建六局在桥梁建造、水利工程等领域技术水平保持领先地位，承建的项目荣获了多项“第一”。“中国建筑”第一座跨主河流域桥梁：松原市城区第二松花江大桥工程（鲁班奖）；长江中上游第一座公轨两用斜拉桥：重庆市江津区粉房湾大桥及引道工程一标段BT项目（鲁班奖）；“中国建筑”第一座跨越长江的悬索桥：重庆市江津中渡长江大桥（国优奖、詹天佑奖）；世界上最高、最长的玻璃桥，创造了“十项世界第一”：张家界大峡谷玻璃桥（国优奖、亚瑟海顿奖）；世界上最长的连岛高速公路和世界上规模最大的跨深海桥梁群：浙江省宁波市舟山港主通道（鱼山石化疏港公路）工程第DSSG02标段；天津市最长的盾构区间：天津地铁6号线工程土建施工第R1合同段；世界首条高寒高铁：铁路哈尔滨至大连客运专线土建工程TJ-2标段（火车头奖、詹天佑奖）；全球第一条环岛高铁：海南西环铁路站前工程XHZZQ-6标；“中国建筑”第一条超过百公里穿越戈壁的铁路：额济纳至哈密铁路EHSZ-2标段。

此外，海南兴隆希尔顿逸林滨湖度假酒店、松原市天河大桥、海航国际广场、天津体育新建体育馆及排球馆、蓟汕高速公路、天津数字电视大厦二期、重庆市粉房湾长江大桥等20余项目荣获“中国建设工程鲁班奖”；步步高软件研发南京总部工程、新建天津市第二儿童医院、烟台世贸会展中心、大庆市萨环路立交桥、天津市体育中心主馆、北京亚运村综合楼、天津肿瘤科学研究中心、松原市城区第二松花江大桥、农行客户服务中心（天津）、天津瑞湾国际商务中心、中国解放军沈阳202医院项目等30余项目荣获“国家优质工程奖”；重庆中渡长江大桥、澳韵花园项目、

中新科技城240A地块、北京延秋园住宅小区、维纳阳光花园、中海·尚湖世家、鄂尔多斯体育场荣获“中国土木工程詹天佑奖”；天津大道、长春西站综合交通换乘中心、锦州市污水处理厂二期荣获“全国市政金杯示范工程”；中储粮日照粮油储备库仓储物流项目一期散粮输送系统MEC工程、凯旋汽车零部件（大庆）总装车间和物流库、山东潍坊白浪河大桥摩天轮、江苏农垦麦芽年产30万吨麦芽生产线、天津市文化中心标志塔、青海电子年产15000吨高档电解铜箔、大型水动力试验厅、东风悦达起亚第三工厂总装车间电气设备安装荣获“中国安装工程优质奖（中国安装之星）”；永定新河治理一期、引黄济津潘庄线路应急输水漳卫新河倒虹吸工程荣获“大禹奖”。

第六章 发行人主要财务状况

本章内容所涉及的公司财务数据来自于经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2023 年度审计报告、经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2024 年度审计报告、经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2025 年度审计报告和未经审计的 2026 年 1-3 月的财务报表。

在阅读下面的财务报表中的信息时，应当参阅发行人经审计的财务报表、注释以及本募集说明书中其他部分对于发行人的历史财务数据的说明。

一、发行人近年财务基本情况

（一）发行人财务报告编制及审计情况说明

1. 发行人近年财务报告适用的会计制度

2023 年、2024 年和 2025 年，公司均按照财政部 2006 年财政部颁布的《企业会计准则》、《企业会计准则应用指南》、《企业会计准则解释》等相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2. 发行人重大会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正情况

（1）2023 年会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

1) 会计政策变更情况

本次无重大的会计政策变更。

2) 会计估计变更情况

本次无重大的会计估计变更。

3) 重要前期差错更正情况

本次无会计差错更正情况。

（2）2024 年会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

1) 会计政策变更情况

本次无重大的会计政策变更。

2) 会计估计变更情况

本次无重大的会计估计变更。

3) 重要前期差错更正情况

本次无会计差错更正情况。

(3) 2025 年会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

1) 会计政策变更情况

本次无重大的会计政策变更。

2) 会计估计变更情况

本次无重大的会计估计变更。

3) 重要前期差错更正情况

本次无会计差错更正情况。

(4) 2026 年 1-3 月会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

1) 会计政策变更情况

本次无重大的会计政策变更。

2) 会计估计变更情况

本次无重大的会计估计变更。

3) 重要前期差错更正情况

本次无会计差错更正情况。

3. 发行人近年合并财务报表范围变动情况

(1) 2023 年度合并范围变更

发行人新设成立天津中建津轨建设发展有限公司、中建六局雄安建设有限公司、中建六局四川建设有限公司、中国建筑陆海（蒙古）有限责任公司，上述公司均纳入发行人合并报表范围。

(2) 2024 年度合并范围变更

发行人新设西安未来中建地产有限公司、中建六局建设投资（广东）有限公司、中建六局（山东）建设有限公司，上述公司均纳入发行人合并报表范围。

(3) 2025 年度合并范围变更

发行人新设天津中建康城建设发展有限公司，注销天津中建农银基础设施投资有限公司，处置天津中建置业发展有限公司。

(4) 2026 年 1-3 月合并范围变更

2026 年 1-3 月，发行人合并报表范围无变化。

4. 发行人近年财务报告审计情况

(1) 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）接受中国建筑第六工程局有限公司委托，审计了中国建筑第六工程局有限公司 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2023 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注，2024 年 4 月 18 日出具了安永华明[2024]审字第 70064221_A01 号标准无保留意见审计报告。

(2) 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）接受中国建筑第六工程局有限公司委托，审计了中国建筑第六工程局有限公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2024 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注，2025 年 4 月 15 日出具了安永华明[2025]审字第 70064221_A01 号标准无保留意见审计报告。

(3) 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）接受中国建筑第六工程局有限公司委托，审计了中国建筑第六工程局有限公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2025 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注，2026 年 4 月 17 日出具了安永华明[2026]审字第 70064221_A01 号标准无保留意见审计报告。

(二) 发行人近三年合并财务报表主要数据

以下数据摘自发行人 2023 年审计报告（安永华明[2024]审字第 70064221_A01 号）、2024 年审计报告（安永华明[2025]审字第 70064221_A01 号）、2025 年审计报告（安永华明[2026]审字第 70064221_A01 号）和未经审计的 2026 年第一季度财务报告。

表：发行人近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2026-3-31	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31
货币资金	1,105,776.52	1,313,820.91	986,742.24	759,180.42

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

项目	2026-3-31	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31
交易性金融资产	1,379.62	2,025.72	1,517.52	1,485.40
应收票据	12,842.12	28,414.11	10,194.80	6,574.48
应收账款	1,232,000.83	1,183,287.22	914,839.29	949,621.07
应收款项融资	25,435.98	9,492.89	21,783.52	21,951.02
预付款项	98,758.31	87,794.83	129,457.97	254,687.53
其他应收款（合计）	1,364,786.46	1,340,919.59	1,157,218.17	1,175,990.62
存货	961,368.39	897,036.82	1,154,143.31	871,397.90
合同资产	1,461,152.91	1,377,138.91	1,428,403.65	1,321,228.00
一年内到期的非流动资产	108,798.76	107,254.37	88,594.09	77,651.42
其他流动资产	717,365.84	715,751.94	455,760.14	439,577.86
流动资产合计	7,089,665.74	7,062,937.30	6,348,654.71	5,879,345.70
债权投资	18,939.60	17,979.84	32,811.42	5,397.89
长期应收款	74,151.49	74,774.88	82,043.88	93,700.06
长期股权投资	245,731.90	245,731.90	223,296.30	225,982.57
其他权益工具投资	33,407.67	33,491.91	36,868.59	26,084.00
其他非流动金融资产	3,779.00	3,779.00	-	-
投资性房地产	27,788.61	25,974.61	27,752.26	24,705.89
固定资产	85,481.18	89,274.53	166,473.72	174,241.61
在建工程	12,412.42	12,414.64	18,056.89	18,533.74
使用权资产	17,127.92	25,092.42	14,376.43	15,071.70
无形资产	522,530.06	522,090.19	542,120.16	462,250.14
开发支出	758.38	-	-	-
商誉	4,279.74	4,279.74	4,279.74	4,279.74
长期待摊费用	2,686.46	2,690.88	1,802.06	1,826.09
递延所得税资产	47,992.38	45,163.14	40,398.83	37,523.88
其他非流动资产	853,252.62	845,416.01	579,008.65	476,386.80
非流动资产合计	1,950,319.45	1,948,153.69	1,769,288.94	1,565,984.12
资产总计	9,039,985.19	9,011,090.99	8,117,943.65	7,445,329.82
短期借款	1,523,619.29	1,292,563.33	1,046,119.41	1,213,558.17
应付票据	3,100.00	4,820.00	1,500.00	-
应付账款	2,405,386.61	2,537,173.59	2,193,783.93	1,872,863.42

项目	2026-3-31	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31
预收款项	743.42	758.85	38.50	43.20
合同负债	546,959.42	571,915.47	855,416.07	817,869.71
应付职工薪酬	20,928.11	18,947.46	18,893.66	11,043.22
应交税费	65,076.57	79,519.45	42,565.84	35,175.98
其他应付款（合计）	613,829.48	634,155.34	562,532.52	569,067.35
一年内到期的非流动负债	416,680.46	342,636.14	244,745.20	272,896.63
其他流动负债	771,970.96	778,778.11	445,389.18	440,851.78
流动负债合计	6,368,294.32	6,261,267.73	5,410,984.31	5,233,369.46
长期借款	771,398.74	881,658.28	933,498.76	780,141.69
应付债券	50,000.00	50,000.00	140,000.00	-
租赁负债	8,968.61	17,440.97	8,838.83	9,717.32
长期应付款	140,173.58	137,163.96	23,424.81	19,011.88
长期应付职工薪酬	4,567.00	4,567.00	4,993.00	4,747.00
预计负债	1,502.57	-	-	-
递延收益	20.18	5.18	56.09	73.99
递延所得税负债	1,126.79	1,126.79	63.19	83.32
非流动负债合计	977,757.48	1,091,962.18	1,110,874.69	813,775.20
负债合计	7,346,051.80	7,353,229.92	6,521,859.00	6,047,144.66
实收资本	627,794.65	627,794.65	627,794.65	527,794.65
其他权益工具	210,000.00	210,000.00	210,000.00	211,498.63
资本公积金	7,602.17	7,602.17	6,883.64	6,883.64
其他综合收益	11,487.32	11,198.62	15,007.35	6,578.83
专项储备	7,816.87	8,458.27	-	-
盈余公积金	46,671.07	46,398.65	44,660.49	42,701.87
未分配利润	99,707.33	79,287.98	58,638.38	41,509.70
归属于母公司所有者权益合计	1,011,079.41	990,740.34	962,984.51	836,967.31
少数股东权益	682,853.98	667,120.73	633,100.14	561,217.85
所有者权益合计	1,693,933.39	1,657,861.07	1,596,084.65	1,398,185.16
负债和所有者权益总计	9,039,985.19	9,011,090.99	8,117,943.65	7,445,329.82

表：发行人近三年及一期合并利润表

单位：万元

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
营业总收入	1,974,861.67	6,876,799.97	7,089,873.14	5,917,137.96
营业收入	1,974,861.67	6,876,799.97	7,089,873.14	5,917,137.96
营业总成本	1,936,511.08	6,724,024.20	6,998,003.19	5,778,183.05
营业成本	1,881,135.28	6,313,317.63	6,601,213.89	5,419,916.13
营业税金及附加	4,828.48	47,632.93	13,277.83	13,324.98
销售费用	4,278.27	8,989.28	8,442.99	6,819.84
管理费用	17,313.12	59,112.53	65,091.19	60,976.21
研发费用	13,005.10	225,989.63	234,903.84	210,769.71
财务费用	15,950.83	68,982.20	75,073.45	66,376.16
其中：利息支出	14,542.78	66,911.54	79,961.57	68,363.63
利息收入	331.65	7,184.31	7,659.50	11,620.59
加：其他收益	2,764.13	14,975.25	19,351.12	8,006.37
投资收益	-611.85	-9,636.72	19,246.30	2,818.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-110.38	-3,266.27	17,711.40	7,613.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-501.47	-9,081.00	-149.27	-5,230.75
公允价值变动收益	-646.10	593.80	32.12	-529.93
信用减值损失	69.30	-16,906.68	-38,101.62	-48,364.85
资产减值损失	39.54	-22,394.85	-13,773.24	-34,792.75
资产处置收益	-42.44	445.18	1,367.36	121.20
营业利润	39,923.18	119,851.75	79,991.97	66,743.20
加：营业外收入	396.46	1,175.19	2,233.49	3,272.79
减：营业外支出	162.44	799.88	636.25	466.77
利润总额	40,157.20	120,227.06	81,589.21	69,549.21
减：所得税	7,232.18	27,195.76	9,976.05	9,889.85
净利润	32,925.02	93,031.30	71,613.16	59,659.37
（一）按所有权归属分				

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
类				
归属于母公司所有者的净利润	20,691.77	59,012.82	66,077.51	39,241.19
少数股东损益	12,233.25	34,018.48	5,535.65	20,418.18
（二）按经营持续性分类				
持续经营净利润	32,925.02	93,031.30	71,613.16	59,659.37
终止经营净利润	-	-	-	-
其他综合收益	-	-3,808.73	8,428.52	-473.38
综合收益总额	-	89,222.57	80,041.68	59,185.98
归属于母公司普通股股东综合收益总额	-	55,204.09	74,506.03	38,767.81
归属于少数股东的综合收益总额	-	34,018.48	5,535.65	20,418.18

表：发行人近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,861,191.25	6,347,351.49	6,952,885.94	6,669,890.92
收到的税费返还	34.02	102.99	8,718.19	7,180.98
收到其他与经营活动有关的现金	83,511.79	91,139.70	50,499.90	53,733.48
经营活动现金流入小计	1,944,737.06	6,438,594.18	7,012,104.02	6,730,805.37
购买商品、接受劳务支付的现金	2,019,672.69	5,525,665.05	5,922,459.80	5,968,972.81
支付给职工以及为职工支付的现金	99,999.06	359,107.93	330,419.51	303,242.37
支付的各项税费	28,813.81	93,319.24	137,812.96	91,804.36
支付其他与经营活动有关的现金	70,712.11	344,096.88	529,763.77	302,230.18
经营活动现金流出小计	2,219,197.66	6,322,189.10	6,920,456.04	6,666,249.73

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
经营活动产生的现金流量净额	-274,460.60	116,405.08	91,647.98	64,555.65
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	17,963.52	94,871.96	77,880.87
取得投资收益收到的现金	-	65.81	60.55	78.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.42	525.50	6,087.59	3,850.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	50,294.01	12,150.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	17,185.51	10,539.66	602.64
投资活动现金流入小计	3.42	86,034.36	123,709.76	82,412.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,524.37	38,081.38	135,339.47	183,459.22
投资支付的现金	-	56,050.43	134,850.10	102,368.67
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,251.79	343.24	43,984.09
投资活动现金流出小计	4,524.37	95,383.60	270,532.82	329,811.98
投资活动产生的现金流量净额	-4,520.95	-9,349.24	-146,823.06	-247,399.59
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	3,500.00	27,560.79	218,086.43	460,856.73
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	27,560.79	118,086.43	150,856.73
取得借款收到的现金	435,249.98	1,981,950.00	2,053,594.61	3,035,610.00
发行债券收到的现金	-	150,000.00	290,000.00	100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	114,559.54	-	-
筹资活动现金流入小计	438,749.98	2,274,070.32	2,561,681.04	3,596,466.73
偿还债务支付的现金	245,698.61	1,843,045.20	2,297,550.04	2,832,592.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,542.78	134,985.19	147,759.57	133,877.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		27,558.67	11,895.00	11,854.44

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
支付其他与筹资活动有关的现金		41,136.86	5,930.50	300,147.64
筹资活动现金流出小计	260,241.39	2,019,167.24	2,451,240.11	3,266,617.85
筹资活动产生的现金流量净额	178,508.60	254,903.08	110,440.93	329,848.88
汇率变动对现金的影响	1,656.63	-472.68	51.96	78.09
现金及现金等价物净增加额	-98,816.32	361,486.23	55,317.81	147,083.03
期初现金及现金等价物余额	1,065,791.11	704,304.87	648,987.06	501,904.03
期末现金及现金等价物余额	966,974.79	1,065,791.11	704,304.87	648,987.06

（三）发行人母公司近三年及一期财务报表

以下数据摘自发行人 2023 年审计报告（安永华明[2024]审字第 70064221_A01 号）、2024 年审计报告（安永华明[2025]审字第 70064221_A01 号）、2025 年审计报告（安永华明[2026]审字第 70064221_A01 号）和未经审计的 2026 年第一季度财务报告。

表：发行人母公司近三年及一期资产负债表

单位：万元

项目	2026-3-31	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31
货币资金	704,936.36	766,250.31	568,737.94	448,587.10
交易性金融资产	1,379.62	2,025.72	1,517.52	1,485.40
应收票据	12,422.86	25,562.08	8,489.72	5,927.08
应收账款	844,748.66	873,268.21	691,025.83	793,217.75
应收款项融资	20,993.02	9,283.00	15,720.78	13,019.78
预付款项	46,567.59	31,842.62	61,630.89	72,813.97
其他应收款	2,649,122.34	2,647,589.43	2,505,663.49	2,340,351.84
存货	7,640.96	7,670.70	6,965.31	22,532.21
合同资产	1,053,726.64	995,515.67	1,142,397.04	969,516.74
一年内到期的非流动资产	246,302.39	238,380.50	213,659.44	361,429.48
其他流动资产	408,264.59	358,757.22	196,679.75	204,875.09
流动资产合计	5,996,105.02	5,956,145.46	5,412,487.72	5,233,756.42
债权投资	49,368.08	52,961.94	68,039.18	42,037.11

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

项目	2026-3-31	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31
长期应收款	821.51	1,958.59	3,120.32	3,856.22
长期股权投资	1,228,205.84	1,228,205.84	1,190,691.77	1,081,130.95
其他权益工具投资	33,407.67	33,491.91	36,868.59	26,084.00
投资性房地产	5,606.57	5,647.50	1,216.97	1,278.95
固定资产	19,417.04	19,949.09	41,408.96	45,396.72
在建工程	-	-	-	1,176.92
使用权资产	6,852.30	14,988.91	8,812.46	10,993.21
无形资产	5,607.04	5,656.51	5,835.15	4,745.26
开发支出	433.08	-	-	-
长期待摊费用	1,051.48	1,116.92	577.52	512.62
递延所得税资产	34,726.36	31,977.97	30,819.07	29,852.15
其他非流动资产	563,189.56	561,299.09	347,260.07	230,343.44
非流动资产合计	1,948,686.52	1,957,254.28	1,734,650.07	1,477,407.55
资产总计	7,944,791.54	7,913,399.74	7,147,137.79	6,711,163.97
短期借款	1,383,185.31	1,202,462.61	972,465.83	1,079,077.55
应付票据	3,100.00	4,820.00	1,500.00	0
应付账款	2,509,002.41	2,527,787.84	2,369,149.81	2,082,873.64
预收款项	150.00	150.00	2.50	0
合同负债	71,966.82	119,642.83	140,247.31	223,921.03
应付职工薪酬	13,791.58	11,898.26	11,908.91	8,021.44
应交税费	4,344.95	4,344.95	7,980.54	6,081.07
其他应付款(合计)	1,799,733.49	1,847,052.16	1,740,677.35	1,711,851.68
一年内到期的非流动负债	347,193.39	297,319.47	213,813.31	251,963.88
其他流动负债	550,557.37	517,248.79	248,542.12	264,915.37
流动负债合计	6,683,025.34	6,532,726.91	5,706,287.68	5,628,705.67
长期借款	149,017.49	263,975.68	343,499.80	202,500.00
应付债券	50,000.00	50,000.00	140,000.00	0
租赁负债	3,533.73	11,420.28	5,877.44	7,852.88
长期应付款	126,995.36	132,374.74	19,242.30	20,456.39
长期应付职工薪酬	787.00	787.00	887.00	1,103.00
递延收益	-	-	50.91	50.91
非流动负债合计	330,333.57	458,557.70	509,557.45	231,963.18

项目	2026-3-31	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31
负债合计	7,013,358.91	6,991,284.61	6,215,845.13	5,860,668.84
所有者权益：				
实收资本	627,794.65	627,794.65	627,794.65	527,794.65
其他权益工具	210,000.00	210,000.00	210,000.00	211,498.63
其他综合收益	11,804.06	12,146.01	15,409.50	6,717.54
专项储备	4,532.46	5,050.91		
盈余公积金	46,426.71	46,154.29	43,760.40	42,457.51
未分配利润	30,874.75	20,969.28	34,328.12	62,026.81
所有者权益合计	931,432.63	922,115.13	931,292.67	850,495.13
负债和所有者权益总计	7,944,791.54	7,913,399.74	7,147,137.79	6,711,163.97

表：发行人母公司近三年及一期利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
营业收入	1,422,532.33	4,563,657.07	5,025,370.30	4,433,827.50
营业成本	1,375,908.94	4,274,477.26	4,745,711.79	4,140,265.29
营业税金及附加	3,790.92	7,491.93	5,622.24	6,578.42
管理费用	9,921.73	35,375.44	42,457.95	36,763.51
研发费用	8,314.40	151,512.02	155,723.77	139,871.35
财务费用	14,185.19	54,728.10	56,456.85	48,323.29
其中：利息支出	13,349.48	52,314.90	61,010.97	48,241.81
利息收入	672.19	4,869.61	5,245.98	8,656.83
加：其他收益	66.33	289.44	50.34	928.23
公允价值变动收益	-646.10	593.80	32.12	-529.93
资产处置收益	-39.84	131.69	87.07	79.78
资产减值损失	-3.46	8,457.52	-2,549.88	3,029.85
信用减值损失	5.54	-19,316.61	-15,030.80	-45,607.74
投资净收益	177.96	-2,887.31	12,486.10	-6,576.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-110.38	1,445.61	-3,568.43	5,599.27
以摊余成本计量的金融资产终止	-500.00	-8,126.24	-25.81	-4,435.04

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
确认收益				
营业利润	9,967.41	27,340.85	14,472.65	13,349.02
加：营业外收入	238.12	704.52	1,641.53	1,109.36
减：营业外支出	27.64	475.32	341.04	250.61
利润总额	10,177.89	27,570.05	15,773.14	14,207.76
减：所得税	-	2,613.20	10.16	3,395.00
净利润	10,177.89	24,956.85	15,762.97	10,812.76
加：其他综合收益	-341.94	-3,263.49	8,691.96	-455.43
综合收益总额	9,835.95	21,693.36	24,454.94	10,357.33

表：发行人母公司近三年及一期现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	865,523.90	4,438,513.98	4,895,366.09	4,538,506.70
收到的税费返还	3.86	77.66	92.65	9.72
收到其他与经营活动有关的现金	972,061.92	115,185.47	98,477.84	143,708.11
经营活动现金流入小计	1,837,589.69	4,553,777.12	4,993,936.57	4,682,224.53
购买商品、接受劳务支付的现金	834,540.08	4,233,513.32	4,365,265.18	4,126,314.14
支付给职工及为职工支付的现金	43,720.21	56,004.40	185,541.76	152,400.00
支付的各项税费	17,527.35	37,424.76	55,305.65	36,124.31
支付其他与经营活动有关的现金	1,278,116.10	226,059.90	387,314.50	342,799.93
经营活动现金流出小计	2,173,903.74	4,553,002.38	4,993,427.09	4,657,638.38
经营活动产生的现金流量净额	-336,314.05	774.74	509.48	24,586.16
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	12,946.99	244,784.18	123,560.39
取得投资收益收到的现金	-	65.81	60.55	78.14

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.93	214.58	3,729.69	128.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	12,150.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	18,107.32	10,413.52	18,186.63	3,127.29
投资活动现金流入小计	18,110.25	23,640.89	278,911.04	126,894.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,299.19	6,234.54	12,127.22	19,584.04
投资支付的现金	12,212.00	64,247.24	251,632.14	310,719.88
支付其他与投资活动有关的现金	23,756.94	68,145.77	343.24	43,984.09
投资活动现金流出小计	37,268.13	138,627.55	264,102.60	374,288.01
投资活动产生的现金流量净额	-19,157.88	-114,986.66	14,808.44	-247,393.50
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	100,000.00	310,000.00
取得借款收到的现金	353,551.68	1,732,000.00	1,720,414.61	2,362,190.00
发行债券收到的现金	-	150,000.00	290,000.00	100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,558.96	115,418.74	-	156.01
筹资活动现金流入小计	358,110.64	1,997,418.74	2,110,414.61	2,772,346.01
偿还债务支付的现金	163,050.00	1,646,292.00	1,920,795.32	2,226,194.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,253.66	87,173.32	105,089.64	78,178.09
支付其他与筹资活动有关的现金	7,742.36	3,981.37	3,276.35	251,156.29
筹资活动现金流出小计	186,046.01	1,737,446.70	2,029,161.31	2,555,528.50
筹资活动产生的现金流量净额	172,064.63	259,972.04	81,253.30	216,817.51
汇率变动对现金的影响	34.36	-91.91	94.41	57.01
现金及现金等价物净增加额	-183,372.94	145,668.20	96,665.64	-5,932.82

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
期初现金及现金等价物余额	757,237.37	451,768.47	355,102.83	361,035.65
期末现金及现金等价物余额	573,864.43	597,436.68	451,768.47	355,102.83

二、重大会计科目分析（合并口径）

（一）资产结构分析

表：发行人近三年及一期资产结构一览表

单位：万元、%

项目	2026/3/31		2025/12/31		2024/12/31		2023/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,105,776.52	12.23	1,313,820.91	14.58	986,742.24	12.16	759,180.42	10.20
交易性金融资产	1,379.62	0.02	2,025.72	0.02	1,517.52	0.02	1,485.40	0.02
应收票据	12,842.12	0.14	28,414.11	0.32	10,194.80	0.13	6,574.48	0.09
应收账款	1,232,000.83	13.63	1,183,287.22	13.13	914,839.29	11.27	949,621.07	12.75
应收款项融资	25,435.98	0.28	9,492.89	0.11	21,783.52	0.27	21,951.02	0.29
预付款项	98,758.31	1.09	87,794.83	0.97	129,457.97	1.59	254,687.53	3.42
其他应收款（合计）	1,364,786.46	15.10	1,340,919.59	14.88	1,157,218.17	14.26	1,175,990.62	15.80
存货	961,368.39	10.63	897,036.82	9.95	1,154,143.31	14.22	871,397.90	11.70
合同资产	1,461,152.91	16.16	1,377,138.91	15.28	1,428,403.65	17.60	1,321,228.00	17.75
一年内到期的非流动资产	108,798.76	1.20	107,254.37	1.19	88,594.09	1.09	77,651.42	1.04
其他流动资产	717,365.84	7.94	715,751.94	7.94	455,760.14	5.61	439,577.86	5.90
流动资产合计	7,089,665.74	78.43	7,062,937.30	78.38	6,348,654.71	78.21	5,879,345.70	78.97
债权投资	18,939.60	0.21	17,979.84	0.20	32,811.42	0.40	5,397.89	0.07
长期应收款	74,151.49	0.82	74,774.88	0.83	82,043.88	1.01	93,700.06	1.26
长期股权投资	245,731.90	2.72	245,731.90	2.73	223,296.30	2.75	225,982.57	3.04
其他权益工具投资	33,407.67	0.37	33,491.91	0.37	36,868.59	0.45	26,084.00	0.35
其他非流动金融资产	3,779.00	0.04	3,779.00	0.04	0	0.00	0	0.00
投资性房产	27,788.61	0.31	25,974.61	0.29	27,752.26	0.34	24,705.89	0.33

项目	2026/3/31		2025/12/31		2024/12/31		2023/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
地产								
固定资产	85,481.18	0.95	89,274.53	0.99	166,473.72	2.05	174,241.61	2.34
在建工程	12,412.42	0.14	12,414.64	0.14	18,056.89	0.22	18,533.74	0.25
使用权资产	17,127.92	0.19	25,092.42	0.28	14,376.43	0.18	15,071.70	0.20
无形资产	522,530.06	5.78	522,090.19	5.79	542,120.16	6.68	462,250.14	6.21
开发支出	758.38	0.01	0	0.00	0	0.00	0	0.00
商誉	4,279.74	0.05	4,279.74	0.05	4,279.74	0.05	4,279.74	0.06
长期待摊费用	2,686.46	0.03	2,690.88	0.03	1,802.06	0.02	1,826.09	0.02
递延所得税资产	47,992.38	0.53	45,163.14	0.50	40,398.83	0.50	37,523.88	0.50
其他非流动资产	853,252.62	9.44	845,416.01	9.38	579,008.65	7.13	476,386.80	6.40
非流动资产合计	1,950,319.45	21.57	1,948,153.69	21.62	1,769,288.94	21.79	1,565,984.12	21.03
资产总计	9,039,985.19	100.00	9,011,090.99	100.00	8,117,943.65	100.00	7,445,329.82	100.00

近三年，公司资产规模持续上升态势，2023-2025 年末资产总额分别为 7,445,329.82 万元、8,117,943.65 万元和 9,011,090.99 万元，2024 年末、2025 年末同比增长率分别为 9.03%、11.00%。报告期内发行人资产规模保持增长态势主要归因于公司业务扩张、经营增长，带动货币资金、应收账款及合同资产等经营性资产增长所致。公司资产以流动资产为主，2023-2025 年末流动资产占资产总额比例分别为 78.97%、78.21%及 78.38%。截至 2026 年 3 月末，公司资产总额 9,039,985.19 万元，其中流动资产占比为 78.43%。

1、流动资产分析

表：发行人近三年及一期流动资产明细表

单位：万元、%

项目	2026/3/31		2025/12/31		2024/12/31		2023/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,105,776.52	12.23	1,313,820.91	14.58	986,742.24	12.16	759,180.42	10.20
交易性金融资产	1,379.62	0.02	2,025.72	0.02	1,517.52	0.02	1,485.40	0.02
应收票据	12,842.12	0.14	28,414.11	0.32	10,194.80	0.13	6,574.48	0.09
应收账款	1,232,000.83	13.63	1,183,287.22	13.13	914,839.29	11.27	949,621.07	12.75

项目	2026/3/31		2025/12/31		2024/12/31		2023/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收款项融资	25,435.98	0.28	9,492.89	0.11	21,783.52	0.27	21,951.02	0.29
预付款项	98,758.31	1.09	87,794.83	0.97	129,457.97	1.59	254,687.53	3.42
其他应收款（合计）	1,364,786.46	15.10	1,340,919.59	14.88	1,157,218.17	14.26	1,175,990.62	15.80
存货	961,368.39	10.63	897,036.82	9.95	1,154,143.31	14.22	871,397.90	11.70
合同资产	1,461,152.91	16.16	1,377,138.91	15.28	1,428,403.65	17.60	1,321,228.00	17.75
一年内到期的非流动资产	108,798.76	1.20	107,254.37	1.19	88,594.09	1.09	77,651.42	1.04
其他流动资产	717,365.84	7.94	715,751.94	7.94	455,760.14	5.61	439,577.86	5.90
流动资产合计	7,089,665.74	78.43	7,062,937.30	78.38	6,348,654.71	78.21	5,879,345.70	78.97

发行人流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款、存货、合同资产组成。公司 2023-2025 年末及 2026 年 3 月末流动资产总额分别为 5,879,345.70 万元、6,348,654.71 万元、7,062,937.30 万元和 7,089,665.74 万元。近三年，公司业务不断扩张，经营稳步增长，使其应收账款、预付账款、合同资产等经营性资产不断增长，带动流动资产规模持续攀升。

（1）货币资金

发行人 2023-2025 年末及 2026 年 3 月末货币资金余额分别为 759,180.42 万元、986,742.24 万元、1,313,820.91 万元及 1,105,776.52 万元，分别占资产总额的 10.20%、12.16%、14.59%及 12.23%，主要以银行存款为主。报告期内发行人货币资金持续增长，发行人 2024 年末货币资金较上年同比增长 29.97%，发行人 2025 年末货币资金较上年同比增长 33.15%，主要由于企业经营情况良好，营业收入上涨，回款增加所致。

表：发行人近三年及一期末货币资金结构分析表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
现金	6.34	6.54	2.81	4.91
银行存款	966,968.44	1,098,748.74	704,302.06	648,982.15
其他货币资金	138,801.74	215,065.63	282,437.37	110,193.36

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
合计	1,105,776.52	1,313,820.91	986,742.24	759,180.42

（2）应收票据

发行人应收票据全部为收到的商业承兑汇票，全部为业主用于支付工程款。2023-2025 年末及 2026 年 3 月末应收票据余额分别 6,574.48 万元、10,194.80 万元、28,414.11 万元及 12,842.12 万元，分别占资产总额的 0.09%、0.13%、0.32% 及 0.14%。近三年应收票据规模整体呈上升态势，主要由于部分回款房地产企业多采用票据结算所致。

表：截至 2025 年末发行人应收票据涉及房地产前五名债务人

单位：万元

客户名称	金额	票据期限	占比（%）	与发行人关系 （是否关联方）	款项性质
夏津县城市建设投资开发有限公司	400.00	6 个月	1.41	否	工程款
天津市普丰房地产开发有限公司	112.39	6 个月	0.40	否	工程款
合计	512.39		1.81		

注：上述房地产企业经过核查均不涉及失信和违约情况，发行人预计到期可以收回款项。

截至 2026 年 3 月末发行人前五大应收票据对手方不涉及房地产债务人。

（3）应收账款

发行人应收账款以工程款为主，余额占资产比重较大，部分为勘察设计费，符合建筑施工行业特点。2023-2025 年末及 2026 年 3 月末应收账款余额分别为 949,621.07 万元、914,839.29 万元、1,183,287.22 万元及 1,232,000.83 万元，分别占资产总额的 12.75%、11.27%、13.13% 及 13.63%。伴随着公司业务不断扩张，其应收账款规模呈持续增长态势。

公司应收款项确认标准及坏账准备计提方法：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

确认标准：金额在 1,000 万元以上（含）。

计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

按组合计提坏账准备的应收款项

a.信用风险特征组合的确定依据：对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征化分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现实情况确定应计提的坏账准备。

b.根据信用风险特征组合确定的计提方法：采用账龄分析法计提坏账准备的，对账龄 1 年以内的应收账款，计提比例为 5%；对账龄 1-2 年的应收账款，计提比例为 10%；对账龄 2-3 年的应收账款，计提比例为 20%；对账龄 3-5 年的应收账款，计提比例为 50%；对账龄 5 年以上的应收账款，计提比例为 100%。对于无风险组合不计提坏账准备。

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明发行人将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账计提的方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

表：最近三年及一期末发行人应收账款账龄分析表

单位：万元

账龄	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
1 年以内	907,642.59	834,769.91	516,760.29	642,086.26
1-2 年	172,738.91	181,830.43	262,482.71	188,108.98
2-3 年	124,036.36	129,204.54	94,323.07	73,850.84
3-4 年	58,683.81	61,449.02	50,156.10	110,725.29
4-5 年	33,310.77	36,128.82	96,475.12	68,585.88
5 年以上	141,965.69	146,356.38	84,817.69	39,831.01
坏账准备	206,377.31	206,451.89	190,175.69	173,567.19
合计	1,232,000.83	1,183,287.22	914,839.29	949,621.07

表：截至 2025 年末发行人应收账款前五名债务人^①

单位：万元

^①近一年及一期末应收账款前五名剔除集团内部应收账款。

客户名称	金额	账龄	占应收账款比例 (%)	与发行人关系 (是否关联方)
阜阳市城乡建设局	35,849.22	1 年以内、1-2 年、2-3 年	3.03	否
天津市同城城市更新产业运营有限公司	13,336.49	1 年以内	1.13	否
重庆市江津区滨江新城开发建设集团有限公司	11,237.23	1-2 年、2-3 年、3-4 年	0.95	否
汉中凯风商业管理有限公司	10,819.25	3-4 年、4-5 年	0.91	否
天津津城伟业投资发展有限公司	10,643.46	1 年以内	0.90	否
合计	81,885.66		6.92	

表：截至 2026 年 3 月末发行人应收账款前五名债务人

单位：万元

客户名称	金额	账龄	占应收账款比例 (%)	与发行人关系 (是否关联方)
阜阳市城乡建设局	34,849.22	1 年以内、1-2 年、2-3 年	2.83%	否
天津市同城城市更新产业运营有限公司	12,336.49	1 年以内	1.00%	否
重庆市江津区滨江新城开发建设集团有限公司	11,037.23	1-2 年、2-3 年、3-4 年	0.90%	否
汉中凯风商业管理有限公司	10,819.25	3-4 年、4-5 年	0.88%	否
天津津城伟业投资发展有限公司	10,143.46	1 年以内	0.82%	否
合计	79,185.66		6.43%	

(4) 预付款项

发行人预付账款主要以分包工程款为主，2023-2025 年末及 2026 年 3 月末预付款项余额分别为 254,687.53 万元、129,457.96 万元、87,794.83 万元及 98,758.31 万元，分别占资产总额的 3.42%、1.59%、0.98%及 1.09%。2024 年发行人预付款项较 2023 年末下降 49.17%，2025 年发行人预付款项较 2024 年末下降 32.18%，呈下降态势，主要由于报告期内发行人预付款转为开发成本导致。

表：截至 2025 年末发行人预付账款前五名的债务人情况

单位：万元、%

序号	客户名称	金额	账龄	占预付账款比例	与发行人关系（是否关联方）	款项性质
1	肇庆市兴园贸易有限公司	2,219.09	1 年以内	2.53	否	购货款
2	广东中筑珠江基础设施建设有限公司	2,093.69	1 年以内	2.38	否	分包工程款
3	天津建诚鼎盛商贸有限公司	1,950.00	1 年以内	2.22	否	购货款
4	天津冠一节能科技有限公司	1,700.00	1 年以内	1.94	否	购货款
5	广东裕达建设集团有限公司	1,370.14	1 年以内	1.56	否	分包工程款
	合计	9,332.92		10.63		

表：截至 2026 年 3 月末发行人预付账款前五名的债务人情况

单位：万元、%

序号	客户名称	金额	账龄	占预付账款比例	与发行人关系（是否关联方）	款项性质
1	肇庆市兴园贸易有限公司	1,775.28	1 年以内	1.80	否	购货款
2	广东中筑珠江基础设施建设有限公司	1,884.32	1 年以内	1.91	否	分包工程款
3	天津建诚鼎盛商贸有限公司	1,852.50	1 年以内	1.88	否	购货款
4	天津冠一节能科技有限公司	1,530.00	1 年以内	1.55	否	购货款
5	广东裕达建设集团有限公司	1,096.11	1 年以内	1.11	否	分包工程款
	合计	8,138.20		8.24		

(5) 存货

发行人存货主要包括原材料、库存商品（产成品）、周转材料、房地产开发产品、房地产开发成本等。2023-2025 年末及 2026 年 3 月末存货余额分别为 871,397.90 万元、1,154,143.31 万元、897,036.82 万元及 961,368.39 万元，占资产总额分别为 11.70%、14.22%、9.96%及 10.63%。2024 年发行人存货较 2023 年末上涨 32.45%，主要由于发行人 2024 年房地产开发成本上涨所致。2025 年发行人存货较 2024 年末下降 22.28%，主要由于 2025 年房地产开发成本下滑所致。

表：发行人近三年及一期末存货构成分析表

单位：万元、%

项目	2026 年 3 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	7,582.37	0.79	18,141.06	2.02	14,360.06	1.24	32,836.22	3.77
库存商品（产成品）	11,771.30	1.22	7,181.63	0.80	4,477.42	0.39	3,884.93	0.45
房地产开发产品	135,101.17	14.05	158,119.76	17.63	127,721.05	11.07	171,749.73	19.71
房地产开发成本	806,913.55	83.93	713,594.38	79.55	1,007,584.78	87.30	662,927.02	76.08
合计	961,368.39	100.00	897,036.82	100.00	1,154,143.31	100.00	871,397.90	100.00

表：近一年及一期发行人房地产开发成本明细

单位：万元

项目名称	开工时间	预计总投资	2026 年 3 月末	2025 年末
天津南开三马路项目	2024.4	39,772.00	27,526.19	26,004.93
中建理想城	2024.1	399,000.00	353,309.30	311,539.59
西安咸宁路项目	2024.4	500,000.00	341,792.44	308,160.84
天津中建康城项目	2025.9	246,000.00	84,285.62	67,889.01
合计		1,184,772.00	806,913.55	713,594.38

表：近一年及一期发行人房地产开发产品明细

单位：万元

项目名称	竣工时间	2026 年 3 月末	2025 年末
辰府嘉苑	2022.1	6,210.98	6,210.98
辰府雅苑	2022.1	2,050.79	2,050.79
澜和湾	2020.1	2,709.14	2,842.80
中建雲山小镇启动区	2021.7	29,182.29	29,182.29
津南 A6 项目	2024.7	11,145.19	15,921.70
武清 023 项目	2025.6	13,639.87	23,016.85
悦庐学府	2025.6	4,990.90	13,996.47
中建展望	2023.9	63,823.12	63,823.12
悦泰嘉园	2020.6	1,348.88	1,074.75
合计		135,101.17	158,119.75

原材料主要指主要材料、辅助材料、机械配件、结构件等，房地产开发产品指已建成待出售的物业，房地产开发成本指购买土地、建安成本等。

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

（6）合同资产

发行人 2023-2025 年末及 2026 年 3 月末合同资产分别为 1,321,228.00 万元、1,428,403.65 万元、1,377,138.91 万元及 1,461,152.91 万元，分别占总资产规模的 17.75%、17.60%、15.28%及 16.16%。公司近三年合同资产呈波动态势，主要原因系该科目为已完工未结算金额，发行人当期工程尚未结算金额存在波动所致。

表：近一年及一期发行人合同资产前五大明细

单位：万元

客商名称	2026 年 3 月末	2025 年末
四川广安交通建设开发有限责任公司	39,456.44	39,456.44
泉州达顺高速公路建设有限公司	23,049.49	24,262.62
白城市住房和城乡建设局	21,827.70	21,827.70
福州市交通建设集团有限公司	12,317.52	12,317.52
深圳市宝安区建筑工务署	10,511.66	11,679.63
合计	107,162.80	109,543.90

（7）一年内到期的非流动资产

发行人 2023-2025 年末及 2026 年 3 月末一年内到期的非流动资产分别为 77,651.42 万元、88,594.09 万元、107,254.37 万元及 108,798.76 万元，分别占总资产规模的 1.04%、1.09%、1.19%及 1.20%。

（8）其他应收款

发行人其他应收款主要为关联方往来款。2023-2025 年末及 2026 年 3 月末其他应收款分别为 1,175,990.62 万元、1,157,218.17 万元、1,340,919.59 万元及 1,364,786.46 万元，分别占总资产规模的 15.80%、14.26%、14.89%及 15.10%。从账龄结构来看，2025 年末发行人账龄在 1 年以内的其他应收账款金额为 1,246,428.15 万元，发行人对其他应收账款账龄控制较好，绝大部分其他应收账款的账龄为 1 年以内。2025 年发行人其他应收款前五名（剔除集团内部往来）债务人占全部其他应收款的 3.21%，2026 年 3 月末发行人其他应收款前五名（剔除集团内部往来）债务人占全部其他应收款的 3.15%，分散度较高。

表：近三年及一期末发行人其他应收款账龄分析表

单位：万元

账龄	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	1,292,889.32	1,246,428.15	1,006,538.88	1,006,360.55
1-2 年	9,052.21	11,536.95	81,378.93	78,550.01
2-3 年	44,644.02	48,002.00	36,475.90	32,801.58
3-4 年	9,140.11	19,098.32	24,106.37	5,002.65
4-5 年	16,982.55	17,527.66	1,723.13	37,032.86
5 年以上	37,955.06	44,203.34	57,545.18	63,422.75
其他应收款坏账准备	45,876.82	45,876.82	50,550.21	47,179.78
合计	1,364,786.46	1,340,919.59	1,157,218.17	1,175,990.62

表：截至 2025 年末发行人其他应收款前五名的债务人情况

单位：万元、%

客户名称	金额	占其他应收款比例	账龄	款项性质	关联类型
天津中建置业发展有限公司	20,848.99	1.55	1 年以内	往来款	第三方
天津轨道交通城市发展有限公司	10,368.00	0.77	1 年以内	往来款	第三方
深圳市龙岗区投资控股集团有限公司	5,491.28	0.41	1 年以内	往来款	第三方
西安融创天朗地产有限公司	3,740.54	0.28	1 年以内	往来款	第三方
青岛蔚蓝天地置业有限公司	2,563.30	0.19	1 年以内	往来款	第三方
合计	43,012.11	3.21	-	-	-

表：2026 年 3 月末发行人其他应收款前五名债务人明细表

单位：万元、%

客户名称	金额	占其他应收款比例	账龄	款项性质	关联类型
天津中建置业发展有限公司	20,848.99	1.53	1 年以内	往来款	第三方
天津轨道交通城市发展有限公司	10,368.00	0.76	1 年以内	往来款	第三方
深圳市龙岗区投资控股集团有限公司	5,491.28	0.40	1 年以内	往来款	第三方
西安融创天朗地产有限公司	3,740.54	0.27	1 年以内	往来款	第三方

客户名称	金额	占其他应收款比例	账龄	款项性质	关联类型
青岛蔚蓝天地置业有限公司	2,563.30	0.19	1 年以内	往来款	第三方
合计	43,012.11	3.15%	-	-	-

2、非流动资产分析

表：发行人近三年及一期非流动资产明细表

单位：万元、%

项目	2026/3/31		2025/12/31		2024/12/31		2023/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债权投资	18,939.60	0.21	17,979.84	0.20	32,811.42	0.40	5,397.89	0.07
长期应收款	74,151.49	0.82	74,774.88	0.83	82,043.88	1.01	93,700.06	1.26
长期股权投资	245,731.90	2.72	245,731.90	2.73	223,296.30	2.75	225,982.57	3.04
其他权益工具投资	33,407.67	0.37	33,491.91	0.37	36,868.59	0.45	26,084.00	0.35
其他非流动金融资产	3,779.00	0.04	3,779.00	0.04	0.00	0.00	0.00	0.00
投资性房地产	27,788.61	0.31	25,974.61	0.29	27,752.26	0.34	24,705.89	0.33
固定资产	85,481.18	0.95	89,274.53	0.99	166,473.72	2.05	174,241.61	2.34
在建工程	12,412.42	0.14	12,414.64	0.14	18,056.89	0.22	18,533.74	0.25
使用权资产	17,127.92	0.19	25,092.42	0.28	14,376.43	0.18	15,071.70	0.20
无形资产	522,530.06	5.78	522,090.19	5.79	542,120.16	6.68	462,250.14	6.21
开发支出	758.38	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉	4,279.74	0.05	4,279.74	0.05	4,279.74	0.05	4,279.74	0.06
长期待摊费用	2,686.46	0.03	2,690.88	0.03	1,802.06	0.02	1,826.09	0.02
递延所得税资产	47,992.38	0.53	45,163.14	0.50	40,398.83	0.50	37,523.88	0.50
其他非流动资产	853,252.62	9.44	845,416.01	9.38	579,008.65	7.13	476,386.80	6.40
非流动资产合计	1,950,319.45	21.57	1,948,153.69	21.62	1,769,288.94	21.79	1,565,984.12	21.03

发行人非流动资产主要由长期应收款、长期股权投资、固定资产、无形资产和其他非流动资产组成。发行人 2023-2025 年末及 2026 年 3 月末非流动资产总额分别为 1,565,984.12 万元、1,769,288.94 万元、1,948,153.69 万元及 1,950,319.45 万元，占资产总额比例分别为 21.03%、21.79%、21.62%及 21.57%。

(1) 长期应收款

发行人长期应收款主要为 PPP 项目应收款、保证金、押金和中建股份内部往来款项，2023-2025 年末及 2026 年 3 月末长期应收款分别为 93,700.06 万元、82,043.88 万元、74,774.88 万元及 74,151.49 万元，分别占资产总额的 1.26%、1.01%、0.83%及 0.82%，占总资产比重较小。

表：发行人近三年及一期末长期应收款明细

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
PPP 项目应收款	103,918.10	103,918.10	120,563.41	131,313.85
押金及工程质量保证金	15,415.87	15,534.94	14,435.82	12,529.56
其他	10,047.94	10,287.89	10,030.00	10,455.00
减：长期应收款坏账准备	3,056.48	2,792.10	4,114.62	2,459.39
减：一年内到期的长期应收款	52,173.94	52,173.94	58,870.72	58,138.96
合计	74,151.49	74,774.88	82,043.88	93,700.06

表：截至 2025 年末发行人长期应收款前五名债务人

单位：万元、%

客户名称	金额	占长期应收款比例	账龄	与发行人是否关联方	款项性质
阜阳市城乡建设局	48,983.41	65.51	2-3 年	否	PPP 项目
天津市宝坻区水务局	21,326.97	28.52	3-4 年	否	PPP 项目
蒙古之金（马克）有限公司	2,251.42	3.01	1 年以内	否	押金及保证金
屏山县恒轩建设投资有限公司	1,378.47	1.84	1 年以内	否	押金及保证金
雷山县人力资源和社会保障局	196.00	0.26	1 年以内	否	押金及保证金
合计	74,136.26	99.15	-	-	-

表：截至 2026 年 3 月末发行人长期应收款余额前五名债务人

单位：万元、%

客户名称	余额	占长期应收款比例	账龄	与发行人是否关联方	款项性质
阜阳市城乡建设局	48,983.41	66.06	2-3 年	否	PPP 项目
天津市宝坻区水务局	21,326.97	28.76	3-4 年	否	PPP 项目
蒙古之金（马克）有限公司	2,251.42	3.04	1 年以内	否	押金及保证金

客户名称	余额	占长期应 收款比例	账龄	与发行人是 否关联方	款项性质
屏山县恒轩建设投资有限公司	1,378.47	1.86	1 年以 内	否	押金及保证 金
雷山县人力资源和社会保障局	196.00	0.26	1 年以 内	否	押金及保证 金
合计	74,136.26	99.98	-	-	-

(2) 固定资产

发行人固定资产主要由房屋、建筑物、机器设备、运输工具、办公设备和临时设施组成，2023-2025 年末及 2026 年 3 月末发行人固定资产余额分别为 174,241.61 万元、166,473.72 万元、89,274.53 万元及 85,481.18 万元。2024 年固定资产余额较上年减少 4.46%，2025 年固定资产余额较上年减少 46.37%，主要为房屋及建筑物账面价值减少所致。

表：2025 年末发行人固定资产构成表

单位：万元

项目	原值	累计折旧	固定资产账面价值
房屋及建筑物	67,458.40	20,057.30	47,401.11
机器设备	72,296.66	47,018.45	25,252.67
运输工具	14,194.62	7,892.73	6,301.89
办公设备及其他	65,877.55	55,558.68	10,318.87
合计	219,827.22	130,527.16	89,274.53

表：发行人 2026 年 3 月末固定资产构成表

单位：万元

项目	原值	累计折旧	固定资产账面价值
房屋及建筑物	124,880.10	76,191.15	48,688.96
机器设备	56,132.94	32,227.81	23,905.13
运输工具	14,194.62	8,202.48	5,992.14
办公设备及其他	12,607.62	5,712.66	6,894.96
合计	207,815.28	122,334.10	85,481.18

(3) 在建工程

发行人在建工程主要由发行人在建自用办公楼及商用写字楼、地产项目构成，包括中建六局刘台大楼（即悦东嘉园项目写字楼）、桥梁总部大楼、崇和湾项目等。2023-2025 年末及 2026 年 3 月末发行人在建工程分别为 18,533.74 万元、18,056.89 万元、12,414.64 万元及 12,412.42 万元，占总资产比例分别为 0.25%、

0.22%、0.14%及 0.14%。在建工程总量呈波动下降趋势。

（4）无形资产

发行人无形资产主要由专利权、土地使用权、特许经营权、软件和其他组成，2023-2025 年末及 2026 年 3 月末发行人无形资产分别为 462,250.14 万元、542,120.16 万元、522,090.19 万元及 522,530.06 万元，占总资产比例分别为 6.21%、6.68%、5.79%及 5.78%。无形资产总量保持增长。发行人无形资产逐年增长，主要是由于特许经营权随施工项目增加所致。

表：发行人 2025 年末无形资产明细表

单位：万元

项目	2025 年末		
	原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	40,218.67	8,843.31	31,375.35
特许经营权	503,270.98	14,796.58	488,474.40
软件	4,745.31	3,408.41	1,336.90
其他	1,110.23	206.70	903.53
合计	549,345.18	27,255.00	522,090.19

表：发行人 2026 年 3 月末无形资产明细表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末		
	原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	40,218.67	9,048.73	31,169.94
特许经营权	505,927.95	16,735.84	489,192.10
软件	4,745.31	3,495.81	1,249.50
其他	1,152.79	234.26	918.52
合计	552,044.71	29,514.64	522,530.06

表：发行人 2026 年 3 月末土地使用权明细表

单位：平方米、万元

序号	宗地编号	土地证编号	详细坐落地址	土地面积	土地权属性质	期末原值
1	12011501500 01640000	12000450857	宝坻区林亭口镇 产业功能区	61,367.10	工业用地	1,810.96
2	津-塘沽-划- 09	塘单国用（2008）第 368 号	工农村塘汉路东 侧	19,323.70	企业	939.13

序号	宗地编号	土地证编号	详细坐落地址	土地面积	土地权属性质	期末原值
3	津-塘沽-划-10	塘单国用（2001）字第 237 号	塘沽区河北路 59 号	6,729.10	企业	764.43
4	07-05-04-007	塘单国地（2008）第 430 号	塘沽区新北路北侧	29,658.60	授权经营	1,441.41
5	500116002023GB00083	D50003651384	江津区圣泉街道滨江新城 A4-04-7/03	29,476.00	商务金融用地	3,345.99
6	津-汉沽-划-04	汉单国用（2008）第 021 号	天津汉沽河西六安里	6,104.80	授权经营	233.2
7	津-北辰-划-01	辰单国用（2008）第 040 号	天津市北辰区	9,738.50	授权经营	1,001.12
8	津-塘沽-划-04	房地证津字第 107020903937 号	天津市塘沽区	4,379.50	授权经营	1,607.71
9	津-塘沽-划-05	塘单国用（2008）第 303 号	天津市塘沽区	41,160.80	授权经营	2,000.41
10	津-塘沽-划-06	塘单国用（2008）第 302 号	天津市塘沽区	11,794.00	授权经营	573.19
11	津-塘沽-划-01	T12011620170012664	杭州道 72 号	17,333.50	企业	4,333.37
12	津-和平-划-01	TD107000261-3	和平区山西路 56 号	407.5	国有建设用地使用权	1,242.41
13	津（2019）河西区不动产权 019250 号	津（2019）河西区不动产权 019250 号	河西区珠江道 55 号增 2 号	37,058.10	仓储用地/非居住	20,925.34
合计		-	-	274,531.20	-	40,218.67

（5）长期股权投资

发行人 2023-2025 年末及 2026 年 3 月末长期股权投资分别为 225,982.57 万元、223,296.30 万元、245,731.90 万元及 245,731.90 万元，分别占资产总额的 3.04%、2.75%、2.73%及 2.72%。

表：发行人 2026 年 3 月末长期股权投资明细表

单位：万元

序号	被投资单位名称	期末投资余额
1	雅安西部陆海建设工程管理有限公司	43,985.39
2	中建（唐山）基础设施投资有限公司	13,806.02
3	乌兰浩特市兴财基金管理中心（有限合伙）	9,717.83
4	寿光市城投桥梁工程管理有限公司	1,412.86

序号	被投资单位名称	期末投资余额
1	雅安西部陆海建设工程管理有限公司	43,985.39
5	天津顺集置业有限公司	375.61
6	通化建诚海绵城市投资运营有限公司	0.48
7	中建新塘（天津）投资发展有限公司	55,690.69
8	三门峡市国道三一零南移项目建设管理有限公司	23,268.56
9	广西中建融福高速公路有限公司	19,593.49
10	辽宁中建基础设施投资建设有限公司	19,176.93
11	长春润德建设项目管理有限公司	17,381.37
12	宿州兴徽西环路建设有限责任公司	9,444.38
13	中建共享 58 号基础设施投资私募基金	8,766.64
14	通辽中建北方基础设施建设发展有限公司	7,496.43
15	宿州骏达国道二零六建设有限公司	7,267.16
16	兴安盟智建建设管理有限公司	3,937.38
17	包头中建基础设施投资有限公司	1,635.84
18	唐山曹妃甸区通港立交开发建设有限公司	1,400.00
19	天津中建物业服务有限公司	1,240.75
20	中建宁夏投资发展有限公司	134.10
	合计	245,731.90

（二）负债结构分析

表：发行人近三年及一期负债结构一览表

单位：万元、%

项目	2026/3/31		2025/12/31		2024/12/31		2023/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	1,523,619.29	20.74	1,292,563.33	17.58	1,046,119.41	16.04	1,213,558.17	20.07
应付票据	3,100.00	0.04	4,820.00	0.07	1,500.00	0.02	-	0.00
应付账款	2,405,386.61	32.74	2,537,173.59	34.50	2,193,783.93	33.64	1,872,863.42	30.97
预收款项	743.42	0.01	758.85	0.01	38.5	0.00	43.2	0.00
合同负债	546,959.42	7.45	571,915.47	7.78	855,416.07	13.12	817,869.71	13.52
应付职工薪酬	20,928.11	0.28	18,947.46	0.26	18,893.66	0.29	11,043.22	0.18
应交税费	65,076.57	0.89	79,519.45	1.08	42,565.84	0.65	35,175.98	0.58
其他应付款（合计）	613,829.48	8.36	634,155.34	8.62	562,532.52	8.63	569,067.35	9.41

项目	2026/3/31		2025/12/31		2024/12/31		2023/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一年内到期的非流动负债	416,680.46	5.67	342,636.14	4.66	244,745.20	3.75	272,896.63	4.51
其他流动负债	771,970.96	10.51	778,778.11	10.59	445,389.18	6.83	440,851.78	7.29
流动负债合计	6,368,294.32	86.69	6,261,267.73	85.15	5,410,984.31	82.97	5,233,369.46	86.54
长期借款	771,398.74	10.50	881,658.28	11.99	933,498.76	14.31	780,141.69	12.90
应付债券	50,000.00	0.68	50,000.00	0.68	140,000.00	2.15	-	0.00
租赁负债	8,968.61	0.12	17,440.97	0.24	8,838.83	0.14	9,717.32	0.16
长期应付款	140,173.58	1.91	137,163.96	1.87	23,424.81	0.36	19,011.88	0.31
长期应付职工薪酬	4,567.00	0.06	4,567.00	0.06	4,993.00	0.08	4,747.00	0.08
预计负债	1,502.57	0.02	-	0.00	-	0.00	-	0.00
递延收益	20.18	0.00	5.18	0.00	56.09	0.00	73.99	0.00
递延所得税负债	1,126.79	0.02	1,126.79	0.02	63.19	0.00	83.32	0.00
非流动负债合计	977,757.48	13.31	1,091,962.18	14.85	1,110,874.69	17.03	813,775.20	13.46
负债合计	7,346,051.80	100.00	7,353,229.92	100.00	6,521,859.00	100.00	6,047,144.66	100.00

近三年，公司负债规模呈现增长趋势，2023-2025 年末负债总额分别为 6,047,144.66 万元、6,521,859.00 万元及 7,353,229.92 万元，2024 年末、2025 年末同比增长率分别为 7.85%及 12.75%。公司负债以流动负债为主，2023-2025 年末流动负债占负债总额比例分别为 86.54%、82.97%及 85.15%。截至 2026 年 3 月末，公司负债总额达 7,346,051.80 万元，其中流动负债占比为 86.69%。

1.流动负债分析

表：发行人近三年及一期流动负债明细表

单位：万元

项目	2026/3/31		2025/12/31		2024/12/31		2023/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	1,523,619.29	20.74	1,292,563.33	17.58	1,046,119.41	16.04	1,213,558.17	20.07
应付票据	3,100.00	0.04	4,820.00	0.07	1,500.00	0.02	-	0.00
应付账款	2,405,386.61	32.74	2,537,173.59	34.50	2,193,783.93	33.64	1,872,863.42	30.97
预收款项	743.42	0.01	758.85	0.01	38.5	0.00	43.2	0.00
合同负债	546,959.42	7.45	571,915.47	7.78	855,416.07	13.12	817,869.71	13.52
应付职工薪酬	20,928.11	0.28	18,947.46	0.26	18,893.66	0.29	11,043.22	0.18
应交税费	65,076.57	0.89	79,519.45	1.08	42,565.84	0.65	35,175.98	0.58

项目	2026/3/31		2025/12/31		2024/12/31		2023/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应付款（合计）	613,829.48	8.36	634,155.34	8.62	562,532.52	8.63	569,067.35	9.41
一年内到期的非流动负债	416,680.46	5.67	342,636.14	4.66	244,745.20	3.75	272,896.63	4.51
其他流动负债	771,970.96	10.51	778,778.11	10.59	445,389.18	6.83	440,851.78	7.29
流动负债合计	6,368,294.32	86.69	6,261,267.73	85.15	5,410,984.31	82.97	5,233,369.46	86.54

发行人流动负债主要由短期借款、应付账款、合同负债、其他应付款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债组成。公司 2023-2025 年末及 2026 年 3 月末流动负债总额分别为 5,233,369.46 万元、5,410,984.31 万元、6,261,267.73 万元及 6,368,294.32 万元，公司负债结构主要由流动负债构成，近三年流动负债占负债总额比例分别为 86.54%、82.97%和 85.15%，符合建筑业的行业特点。

（1）短期借款

发行人短期借款主要以银行借款为主，2023-2025 年末及 2026 年 3 月末发行人短期借款分别为 1,213,558.17 万元、1,046,119.41 万元、1,292,563.33 万元及 1,523,619.29 万元，近年来发行人短期呈持续增长态势，主要为发行人匹配项目建设增加抵押借款和信用借款所致。

表：发行人近三年及一期末短期借款担保结构

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
质押借款	-	-	48,380.00	105,867.99
信用借款	1,523,619.29	1,292,563.33	997,739.41	1,107,690.18
合计	1,523,619.29	1,292,563.33	1,046,119.41	1,213,558.17

（2）应付账款

发行人的应付账款为分包分供款。2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人应付账款余额分别为 1,872,863.42 万元、2,193,783.93 万元、2,537,173.59 万元及 2,405,386.61 万元，整体保持平稳。

应付账款集中度低是因为发行人工程项目分布范围很广，为节约成本一般在项目地附近采购所致。

表：截至 2025 年末发行人应付账款前五名的债权人情况

单位：万元

序号	客户名称	金额	账龄	占应付账款比例 (%)	与发行人关系 (是否关联方)
1	天合光能股份有限公司	5,965.00	1 年以内	0.24%	否
2	上海普宏建设工程有限公司	5,351.44	1 年以内	0.21%	否
3	上海电气集团上海电机厂有限公司	4,100.00	1 年以内	0.16%	否
4	吉林省逸兴绿化工程有限公司	3,984.56	1-2 年	0.16%	否
5	天津宝丰众诚工程机械租赁有限公司	3,823.84	1 年以内、1-2 年	0.15%	否
	合计	23,224.83		0.92%	

表：截至 2026 年 3 月末发行人应付账款前五名的债权人情况

单位：万元

序号	客户名称	金额	账龄	占应付账款比例 (%)	与发行人关系 (是否关联方)
1	天合光能股份有限公司	5,465.00	1 年以内	0.23%	否
2	上海普宏建设工程有限公司	5,051.44	1 年以内	0.21%	否
3	上海电气集团上海电机厂有限公司	3,500.00	1 年以内	0.15%	否
4	吉林省逸兴绿化工程有限公司	3,584.56	1-2 年	0.15%	否
5	天津宝丰众诚工程机械租赁有限公司	3,423.84	1 年以内、1-2 年	0.14%	否
	合计	21,024.83		0.87%	

表：截至 2025 年末发行人应付账款账龄分析表

单位：万元

账龄	比例	账面价值
1 年以内	64.84%	1,645,176.98
1-2 年	17.25%	437,582.26
2-3 年	6.30%	159,802.22
3 年以上	11.61%	294,612.12
合计	100.00%	2,537,173.59

表：截至 2026 年 3 月末发行人应付账款账龄分析表

单位：万元

账龄	比例	账面价值
1 年以内	63.95%	1,538,195.13
1-2 年	17.69%	425,548.75
2-3 年	6.42%	154,336.99
3 年以上	11.94%	287,305.74
合计	100.00%	2,405,386.61

(3) 合同负债

2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人合同负债余额分别为 817,869.71 万元、855,416.07 万元、571,915.47 万元及 546,959.42 万元。2025 年末合同负债余额较上年减少 33.14%，主要为发行人预售房产款下降所致。

表：近一年及一期末发行人合同负债前五大明细表

单位：万元

客商名称	2026 年 3 月末	2025 年末
天津市水务工程建设事务中心	14,489.92	16,099.91
蒙古国首都市政采购局	8,932.34	8,932.34
三亚崖州湾科技城开发建设有限公司	5,156.15	5,156.15
天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	4,776.89	5,028.30
潜江交投路发道路工程有限公司	3,846.87	3,925.38
合计	37,202.16	39,142.07

(4) 其他应付款

发行人的其他应付款为应付关联方款项、应付项目融资款、收取其他单位的保证金、押金等。近年来公司其他应付账款小幅波动，2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人其他应付款余额分别为 569,067.35 万元、562,532.52 万元、634,155.34 万元及 613,829.48 万元。2025 年其他应付款较 2024 年末增长 12.73%，主要系因业务量增长引起应付款金额增加所致。

表：截至 2025 年末发行人其他应付款前五名的债权人情况

单位：万元、%

序号	客户名称	金额	账龄	占其他应付账款比例	与发行人关系（是否关联方）
1	北京德俊置业有限公司	47,020.33	3 年以上	7.41	否
2	西安市幸福路地区开发建设有限公司	5,000.00	1-2 年	0.79	否
3	天津衡达房地产开发有限公司	3,115.00	3 年以上	0.49	否
4	重庆市江津区城市建设事务中心	2,500.00	2-3 年	0.39	否
5	焦作市宏泰建筑劳务有限公司	1,951.89	1-2 年	0.31	否
	合计	59,587.22		9.40	

表：截至 2026 年 3 月末发行人其他应付款前五名的债权人情况

单位：万元、%

序号	客户名称	金额	账龄	占其他应付账款比例	与发行人关系（是否关联方）
1	北京德俊置业有限公司	47,020.33	3 年以上	7.66	否
2	西安市幸福路地区开发建设有限公司	5,000.00	1-2 年	0.81	否
3	天津衡达房地产开发有限公司	3,115.00	3 年以上	0.51	否
4	重庆市江津区城市建设事务中心	2,500.00	2-3 年	0.41	否
5	焦作市宏泰建筑劳务有限公司	1,951.89	1-2 年	0.32	否
	合计	59,587.22		9.71	

2.非流动负债分析

表：发行人近三年及一期非流动负债明细表

单位：万元、%

项目	2026/3/31		2025/12/31		2024/12/31		2023/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	771,398.74	10.50	881,658.28	11.99	933,498.76	14.31	780,141.69	12.90
应付债券	50,000.00	0.68	50,000.00	0.68	140,000.00	2.15	-	0.00
租赁负债	8,968.61	0.12	17,440.97	0.24	8,838.83	0.14	9,717.32	0.16
长期应付款	140,173.58	1.91	137,163.96	1.87	23,424.81	0.36	19,011.88	0.31
长期应付职工薪酬	4,567.00	0.06	4,567.00	0.06	4,993.00	0.08	4,747.00	0.08
预计负债	1,502.57	0.02	-	0.00	-	0.00	-	0.00

项目	2026/3/31		2025/12/31		2024/12/31		2023/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延收益	20.18	0.00	5.18	0.00	56.09	0.00	73.99	0.00
递延所得税负债	1,126.79	0.02	1,126.79	0.02	63.19	0.00	83.32	0.00
非流动负债合计	977,757.48	13.31	1,091,962.18	14.85	1,110,874.69	17.03	813,775.20	13.46

发行人非流动负债主要由长期借款、应付债券、长期应付款组成。公司 2023-2025 年末非流动负债总额分别为 813,775.20 万元、1,110,874.69 万元及 1,091,962.18 万元。公司非流动负债占比较小，2023-2025 年末非流动负债占负债总额比例分别为 13.46%、17.03%及 14.85%。2026 年 3 月末，非流动负债总额为 977,757.48 万元，占负债总额的 13.31%。

（1）长期借款

长期借款主要为向银行及其他金融机构借入的款项，以满足长期资金需要。发行人 2023-2025 年末和 2026 年 3 月末长期借款分别为 780,141.69 万元、933,498.76 万元、881,658.28 万元及 771,398.74 万元，占负债总额比例分别为 12.90%、14.31%、11.99%及 10.50%。2024 年末发行人长期借款较上年末增长 19.66%，系新增金融机构长期借款所致。

表：发行人近三年及一期末长期借款担保结构

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
信用借款	500,825.41	451,633.07	598,474.85	431,194.43
抵押借款	55,963.51	55,963.51	26,020.77	70,152.65
质押借款	513,174.24	522,385.78	512,492.42	515,426.72
保证借款	-	-	-	-
减：一年内到期部分	298,564.42	148,324.08	203,489.27	236,632.11
合计	771,398.74	881,658.28	933,498.76	780,141.69

（2）应付债券

发行人 2023-2025 年末和 2026 年 3 月末应付债券分别为 0.00 万元、140,000.00 万元、50,000.00 万元及 50,000.00 万元，占负债总额比例分别为 0%、2.15%、0.68%及 0.68%。2024 年末发行人应付债券较上年末增长 140,000.00 万元系新增 24 中建六局 MTN001、24 中建六局 MTN002 所致。2025 年末发行人应付债券较上年末减少 64.29%，主要系重分类至一年内到期的应付债券所致。

(3) 长期应付款

长期应付款主要包括工程质量保证金和关联方往来款，发行人 2023-2025 年末和 2026 年 3 月末长期应付款分别为 19,011.88 万元、23,424.81 万元、137,163.96 万元及 140,173.58 万元。

表：发行人近三年及一期末长期应付款明细

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
关联方往来款	116,568.44	116,568.44	1,102.55	1,818.45
第三方（含工程质量保证金）	68,630.26	61,284.67	54,003.78	48,257.55
其他	632.14	632.14	-	-
减：一年内到期的长期应付款	45,657.26	41,321.30	31,681.53	31,064.12
合计	140,173.58	137,163.96	23,424.81	19,011.88

(三) 所有者权益结构分析

表：发行人近三年及一期所有者权益结构情况表

单位：万元、%

项目	2026/3/31		2025/12/31		2024/12/31		2023/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
实收资本	627,794.65	37.06	627,794.65	37.87	627,794.65	39.33	527,794.65	37.75
其他权益工具	210,000.00	12.40	210,000.00	12.67	210,000.00	13.16	211,498.63	15.13
资本公积金	7,602.17	0.45	7,602.17	0.46	6,883.64	0.43	6,883.64	0.49
其他综合收益	11,487.32	0.68	11,198.62	0.68	15,007.35	0.94	6,578.83	0.47
专项储备	7,816.87	0.46	8,458.27	0.51	-	0.00	-	0.00
盈余公积金	46,671.07	2.76	46,398.65	2.80	44,660.49	2.80	42,701.87	3.05
未分配利润	99,707.33	5.89	79,287.98	4.78	58,638.38	3.67	41,509.70	2.97
归属于母公司所有者权益合计	1,011,079.41	59.69	990,740.34	59.76	962,984.51	60.33	836,967.31	59.86
少数股东权益	682,853.98	40.31	667,120.73	40.24	633,100.14	39.67	561,217.85	40.14
所有者权益合计	1,693,933.39	100.00	1,657,861.07	100.00	1,596,084.65	100.00	1,398,185.16	100.00

发行人 2023-2025 年末及 2026 年 3 月末所有者权益分别为 1,398,185.16 万元、1,596,084.65 万元、1,657,861.07 万元及 1,693,933.39 万元，呈增长趋势，主要系为实收资本及未分配利润增长所致。所有者权益构成中主要为实收资本、其

他权益工具、资本公积、盈余公积和未分配利润。

1.实收资本

2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人实收资本分别为 527,794.65 万元、627,794.65 万元、627,794.65 万元及 627,794.65 万元。近几年发行人母公司中建股份连续对发行人进行增资，2008 年 12 月、2009 年 12 月、2011 年 8 月、2013 年 12 月、2015 年 3 月、2015 年 12 月、2018 年 1 月、2023 年 7 月及 2024 年 11 月，中建股份分别对发行人增加货币注册资本 13,096.08 万元、30,000.00 万元、30,000.00 万元、75,000.00 万元、60,000.00 万元、3,695.00 万元、170,000.00 万元、100,000 万元及 100,000 万元；2012 年 12 月，中建股份以所持中建城市建设发展有限公司的 100%股权对发行人增资 8,947.76 万元。

2.其他权益工具

2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人其他权益工具分别为 211,498.63 万元、210,000.00 万元、210,000.00 万元及 210,000.00 万元。主要为发行人在公开市场发行的可续期公司债、永续中票及中国工商银行续作类永续产品。

公司通过发行永续债券，有效地在满足自身资金需求的同时，进一步的增加了所有者权益规模，降低了资产负债率。本次中期票据申报规模 21 亿元，以 2026 年 3 月末时点计算，原资产负债率为 81.26%，本次发行完毕后，资产负债率下降为 79.42%。

3.资本公积

2023-2025 年末及 2026 年 3 月末发行人资本公积分别为 6,883.64 万元、6,883.64 万元、7,602.17 万元及 7,602.17 万元。2025 年末发行人资本公积较上年增长 10.44%。

表：近一年及一期末发行人资本公积明细

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
资本溢价	7,602.17	7,602.17
合计	7,602.17	7,602.17

4.未分配利润

2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人未分配利润分别为 41,509.70 万元、58,638.38 万元、79,287.98 万元和 99,707.33 万元。近年来，未分配利润呈持续增

长态势。

5.其他综合收益

2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人其他综合收益分别为 6,578.83 万元、15,007.35 万元、11,198.62 万元及 11,487.32 万元，整体呈持续增长态势。

（四）公司近三年及一期主营业务收入、成本及利润情况

表：近三年及一期发行人损益表主要科目一览表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
营业收入	1,974,861.67	6,876,799.97	7,089,873.14	5,917,137.96
营业成本	1,881,135.28	6,313,317.63	6,601,213.89	5,419,916.13
营业税金及附加	4,828.48	47,632.93	13,277.83	13,324.98
销售费用	4,278.27	8,989.28	8,442.99	6,819.84
管理费用	17,313.12	59,112.53	65,091.19	60,976.21
研发费用	13,005.10	225,989.63	234,903.84	210,769.71
财务费用	15,950.83	68,982.20	75,073.45	66,376.16
投资净收益	-611.85	-9,636.72	19,246.30	2,818.30
营业外收入	396.46	1,175.19	2,233.49	3,272.79
营业利润	39,923.18	119,851.75	79,991.97	66,743.20
利润总额	40,157.20	120,227.06	81,589.21	69,549.21
净利润	32,925.02	93,031.30	71,613.16	59,659.37

1.营业收入

发行人成立后，经过发展，形成了房屋建筑、基础设施建设与投资、房地产投资与开发、设计与勘察及其他五个板块。2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，发行人营业收入分别为 5,917,137.96 万元、7,089,873.14 万元、6,876,799.97 万元及 1,974,861.67 万元，近三年营业收入稳步增长。

2.营业成本

2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，发行人营业成本分别为 5,419,916.13 万元、6,601,213.89 万元、6,313,317.63 万元及 1,881,135.28 万元，与营业收入变动情况基本一致。

3.期间费用

表：发行人近三年及一期期间费用分析表

单位：万元、%

项目	2026 年 1-3 月		2025 年		2024 年		2023 年	
	数额	占比	数额	占比	数额	占比	数额	占比
销售费用	4,278.27	8.46	8,989.28	2.48	8,442.99	2.20	6,819.84	1.98
管理费用	17,313.12	34.25	59,112.53	16.28	65,091.19	16.97	60,976.21	17.68
研发费用	13,005.10	25.73	225,989.63	62.24	234,903.84	61.25	210,769.71	61.10
财务费用	15,950.83	31.56	68,982.20	19.00	75,073.45	19.58	66,376.16	19.24
期间费用合计	50,547.32	100.00	363,073.64	100.00	383,511.47	100.00	344,941.93	100.00
占营业收入比例	2.56		5.28		5.41		5.83	

近三年，公司期间费用合计分别为 344,941.93 万元、383,511.47 万元及 363,073.64 万元，期间费用与营业收入的比例分别为 5.83%、5.41%及 5.28%，主要是公司近年不断加强公司治理，优化业务流程，建立健全各项费用管理制度，提高了公司管理效率，降低了费用支出。近三年期间费用逐年提高，主要系发行人为提高市场竞争力，为研发中心增加研发费用所致。2026 年 1-3 月，公司期间费用合计为 50,547.32 万元，占营业收入的比例为 2.56%。

4.营业外收入

2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，发行人营业外收入分别为 3,272.79 万元、2,233.49 万元、1,175.19 万元及 396.46 万元，主要为公司确定无法支付而按规定程序批准后转作营业外收入的应付账款。

5.投资收益

2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，发行人投资净收益分别为 2,818.30 万元、19,246.30 万元、-9,636.72 万元及-611.85 万元，报告期内波动较大，2025 年投资收益为-9,636.72 万元，主要为以摊余成本计量的金融资产终止确认收益及对联营企业和合营企业的投资收益为负所致。

6.营业利润

2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，发行人营业利润分别为 66,743.20 万元、79,991.97 万元、119,851.75 万元及 39,923.18 万元，伴随着近三年公司营业收入的增长，其营业利润亦呈持续增长态势，其中：2024 年营业利润较 2023 年增长 19.85%、2025 年营业利润较 2024 年增长 49.83%。

7.净利润

2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，发行人净利润分别为 59,659.37 万元、71,613.16 万元、93,031.30 万元及 32,925.02 万元，伴随着近三年公司营业利润的持续增长，其净利润亦呈持续上升态势。

（五）现金流量情况分析

表：发行人近三年及一期现金流量表主要科目一览表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
经营活动现金流入小计	1,944,737.06	6,438,594.18	7,012,104.02	6,730,805.37
经营活动现金流出小计	2,219,197.66	6,322,189.10	6,920,456.04	6,666,249.73
经营活动产生的现金流量净额	-274,460.60	116,405.08	91,647.98	64,555.65
投资活动现金流入小计	3.42	86,034.36	123,709.76	82,412.39
投资活动现金流出小计	4,524.37	95,383.60	270,532.82	329,811.98
投资活动产生的现金流量净额	-4,520.95	-9,349.24	-146,823.06	-247,399.59
筹资活动现金流入小计	438,749.98	2,274,070.32	2,561,681.04	3,596,466.73
筹资活动现金流出小计	260,241.39	2,019,167.24	2,451,240.11	3,266,617.85
筹资活动产生的现金流量净额	178,508.60	254,903.08	110,440.93	329,848.88
现金及现金等价物净增加额	-98,816.32	361,486.23	55,317.81	147,083.03

1.经营活动产生的现金流量

发行人 2023-2025 年度以及 2026 年 1-3 月经营活动净现金流量分别为 64,555.65 万元、91,647.98 万元、116,405.08 万元及-274,460.60 万元，报告期内发行人经营活动产生的现金流量净额持续增加，其中 2024 年度经营活动产生的现金流量净额较上年增加 41.97%，主要是由于销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加引起经营活动现金流入增加所致；2025 年度经营活动产生的现金流量净额较上年增加 27.01%，主要是由于购买商品、接受劳务支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金减少引起经营活动现金流出减少所致。

2.投资活动产生的现金流量

发行人 2023-2025 年度以及 2026 年 1-3 月投资活动产生的现金流量净额均为负值，主要系投资 PPP 项目公司股权所致。PPP 投资项目回款周期较长，目前大都处于建设期，尚未回款，故投资性现金流为负。

3.筹资活动产生的现金流量

发行人 2023-2025 年度以及 2026 年 1-3 月发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 329,848.88 万元、110,440.93 万元、254,903.08 万元及 178,508.60 万元，其中：2024 年发行人筹资活动产生的现金流量净额较 2023 年减少 66.52%，主要系取得借款收到的现金减少引起筹资活动现金流入减少所致；2025 年发行人筹资活动产生的现金流量净额较 2024 年增长 130.80%，主要系偿还债务支付的现金减少引起筹资活动现金流出减少所致。

4.现金及现金等价物净增加额

2023-2025 年度以及 2026 年 1-3 月公司现金及现金等价物净增加额分别为 147,083.03 万元、55,317.81 万元、361,486.23 万元及-98,816.32 万元。

（六）重要财务指标分析

1.营运能力分析

表：发行人近三年及一期主要营运效率指标一览表

单位：%

项目	2026 年 3 月末 (非年化)	2025 年度	2024 年度	2023 年度
应收账款周转率	1.64	6.56	7.61	6.86
存货周转率	2.02	6.16	6.52	7.18
流动资产周转率	0.28	1.03	1.16	1.11
固定资产周转率	1.01	53.78	41.62	41.70
总资产周转率	0.22	0.80	0.91	0.87

2023-2025 年度发行人应收账款周转率分别为 6.86、7.61 及 6.56，存货周转率分别为 7.18、6.52 及 6.16，流动资产周转率分别为 1.11、1.16 及 1.03，固定资产周转率分别为 41.70、41.62 和 53.78，总资产周转率分别为 0.87、0.91 及 0.80。2026 年 3 月末发行人应收账款周转率为 1.64，存货周转率为 2.02，流动资产周转率 0.28，固定资产周转率 1.01，总资产周转率 0.22。

近年来，发行人通过建筑材料集中采购和控制管理费用等措施加大成本管控力度，同时发行人加强了项目结算力度，发行人运营效率逐年提升。

2. 盈利能力分析

表：发行人近三年及一期主要盈利能力指标一览表

单位：万元、%

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	1,974,861.67	6,876,799.97	7,089,873.14	5,917,137.96
营业成本	1,881,135.28	6,313,317.63	6,601,213.89	5,419,916.13
毛利润	93,726.39	563,482.34	488,659.25	497,221.83
利润总额	40,157.20	120,227.06	81,589.21	69,549.21
净利润	32,925.02	93,031.30	71,613.16	59,659.37
营业毛利率	4.75	8.19	6.89	8.40
营业净利率	1.67	1.35	1.01	1.01
总资产报酬率	0.61	2.19	2.08	2.02
净资产收益率	1.96	5.72	4.78	4.79

2024 年度发行人营业成本较上年增长 21.80%，2025 年度发行人营业成本较上年减少 4.36%，同期营业收入变动分别为 19.82%及-3.21%，营业收入与营业成本增长率基本保持同步。

2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，发行人的营业毛利率分别为 8.40%、6.89%、8.19%及 4.75%，呈波动态势；营业净利率分别是 1.01%、1.01%、1.35%及 1.67%，处于持续上升趋势。

2023-2025 年度，发行人的总资产报酬率分别为 2.02%、2.08%及 2.19%，净资产收益率分别是 4.79%、4.78%及 5.72%，呈现持续增长态势。

3. 偿债能力分析

表：发行人近三年及一期主要偿债能力指标一览表

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
资产负债率(%)	81.26	81.59	80.34	81.22
流动比率	1.11	1.13	1.17	1.12
速动比率	0.96	0.98	0.96	0.96
EBITDA 利息保障倍数	-	3.36	2.48	1.97

2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人资产负债率分别为 81.22%、80.34%、

81.59%及 81.26%，整体呈下降趋势，但降幅不大。流动比率、速动比率均整体呈现持续增长态势，2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人流动比率分别为 1.12、1.17、1.13 及 1.11，速动比率分别为 0.96、0.96、0.98 及 0.96。

EBITDA 利息保障系数反映企业息税摊销前利润对债务利息保障程度，公司 2023-2025 年的 EBITDA 利息保障系数分别位 1.97、2.48 及 3.36，总体来看公司偿债能力较强。

三、发行人有息债务及其偿付情况

（一）发行人有息债务及其偿付情况

表：发行人近三年及一期末有息负债一览表

单位：亿元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
短期借款	152.36	129.26	104.61	121.36
一年内到期的长期借款	29.86	14.83	20.35	23.66
一年内到期的应付债券	6.21	14.35	0.30	0
长期借款	77.14	88.17	93.35	78.01
应付债券	5.00	5.00	14.00	-
其他流动负债（有息部分）	10.00	10.00	-	-
合计	280.57	261.61	232.61	223.03

2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，公司有息债务余额的合计数分别为 223.03 亿元、232.61 亿元、261.61 亿元及 280.57 亿元。2023 年-2025 年末有息债务规模上升，主要是发行人根据承接工程情况，匹配相应融资。

长期以来，公司对银行借款坚持科学有效的管理，结合生产经营的实际情况，合理安排银行借款规模，并做到按期还本付息，建立和维护良好的企业信用。

表：截至 2025 年末发行人银行借款及债券余额一览表

单位：万元

项目	信用借款	保证借款	抵押借款	质押借款	合计
短期借款	1,292,563.33	-	-	-	1,292,563.33
长期借款（含一年内到期的长期借款）	451,633.07	-	55,963.51	522,385.78	1,029,982.36
应付债券（含一年内到期的	193,536.90	-	-	-	193,536.90

项目	信用借款	保证借款	抵押借款	质押借款	合计
应付债券)					
其他流动负债	100,000.00				100,000.00
合计	2,037,733.30	-	55,963.51	522,385.78	2,616,082.59

表：截至 2026 年 3 月末发行人银行借款及债券余额一览表

单位：万元

项目	信用借款	保证借款	抵押借款	质押借款	合计
短期借款	1,523,619.29	-	-	-	1,523,619.29
长期借款（含一年内到期的长期借款）	500,825.41	-	55,963.51	513,174.24	1,069,963.16
应付债券（含一年内到期的应付债券）	112,051.51	-	-	-	112,051.51
其他流动负债	100,000.00				100,000.00
合计	2,236,496.21	-	55,963.51	513,174.24	2,805,633.96

（二）发行人主要间接融资情况

截至 2026 年 3 月末，发行人主要间接融资情况如下：

单位：万元

债务人	发放机构	债务余额	利率	借款起始日	借款到期日
中国建筑第六工程局有限公司	招商银行	20,000.00	2.18%	2025 年 4 月 2 日	2026 年 4 月 1 日
中国建筑第六工程局有限公司	交通银行	20,000.00	2.20%	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 9 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	9,868.00	2.16%	2025 年 4 月 11 日	2026 年 4 月 10 日
中国建筑第六工程局有限公司	天津农商银行	20,000.00	2.11%	2025 年 6 月 13 日	2026 年 4 月 12 日
中国建筑第六工程局有限公司	天津农商银行	20,000.00	2.11%	2025 年 7 月 7 日	2026 年 4 月 12 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	20,000.00	2.16%	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日
中国建筑第六工程局有限公司	交通银行	10,000.00	2.19%	2025 年 4 月 29 日	2026 年 4 月 24 日

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

债务人	发放机构	债务余额	利率	借款起始日	借款到期日
中国建筑第六工程局有限公司	中国农业发展银行	15,000.00	2.02%	2025 年 5 月 20 日	2026 年 5 月 8 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国农业发展银行	25,000.00	2.11%	2025 年 10 月 27 日	2026 年 5 月 8 日
中国建筑第六工程局有限公司	交通银行	40,000.00	2.15%	2025 年 5 月 27 日	2026 年 5 月 12 日
中国建筑第六工程局有限公司	建设银行	30,000.00	2.11%	2025 年 6 月 5 日	2026 年 6 月 5 日
中国建筑第六工程局有限公司	建设银行	10,000.00	2.11%	2025 年 7 月 1 日	2026 年 6 月 5 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	50,000.00	2.11%	2025 年 6 月 6 日	2026 年 6 月 6 日
中国建筑第六工程局有限公司	工商银行	20,000.00	2.11%	2025 年 6 月 13 日	2026 年 6 月 12 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	7,000.00	2.11%	2025 年 6 月 23 日	2026 年 6 月 23 日
中国建筑第六工程局有限公司	交通银行	10,000.00	2.11%	2025 年 7 月 8 日	2026 年 7 月 1 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	20,000.00	2.11%	2025 年 7 月 8 日	2026 年 7 月 8 日
中国建筑第六工程局有限公司	农业银行	9,900.00	2.25%	2024 年 7 月 4 日	2026 年 7 月 3 日
中国建筑第六工程局有限公司	平安银行	10,000.00	2.11%	2025 年 10 月 30 日	2026 年 7 月 13 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	26,000.00	2.11%	2025 年 7 月 14 日	2026 年 7 月 14 日
中国建筑第六工程局有限公司	中信银行	10,000.00	2.11%	2025 年 7 月 17 日	2026 年 7 月 17 日
中国建筑第六工程局有限公司	天津农商银行	30,000.00	2.11%	2025 年 12 月 5 日	2026 年 7 月 29 日
中国建筑第六工程局有限公司	天津农商银行	20,000.00	2.11%	2025 年 7 月 30 日	2026 年 7 月 29 日
中国建筑第六工程局有限公司	中建财务有限公司	30,000.00	2.11%	2025 年 7 月 31 日	2026 年 7 月 30 日

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

债务人	发放机构	债务余额	利率	借款起始日	借款到期日
限公司					
中国建筑第六工程局有限公司	中建财务有限公司	20,000.00	2.11%	2025 年 8 月 29 日	2026 年 7 月 30 日
中国建筑第六工程局有限公司	交通银行	10,000.00	2.11%	2025 年 8 月 15 日	2026 年 8 月 11 日
中国建筑第六工程局有限公司	天津农商银行	10,000.00	2.11%	2025 年 8 月 15 日	2026 年 8 月 14 日
中国建筑第六工程局有限公司	交通银行	10,000.00	2.11%	2025 年 8 月 27 日	2026 年 8 月 21 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	10,000.00	2.11%	2025 年 8 月 27 日	2026 年 8 月 27 日
中国建筑第六工程局有限公司	天津农商银行	20,000.00	2.11%	2025 年 9 月 4 日	2026 年 8 月 14 日
中国建筑第六工程局有限公司	天津农商银行	20,000.00	2.11%	2025 年 12 月 5 日	2026 年 8 月 14 日
中国建筑第六工程局有限公司	农业银行	20,000.00	2.11%	2025 年 9 月 4 日	2026 年 9 月 3 日
中国建筑第六工程局有限公司	工商银行	20,000.00	2.11%	2025 年 9 月 4 日	2026 年 8 月 28 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	30,000.00	2.11%	2025 年 9 月 9 日	2026 年 9 月 9 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	40,000.00	2.11%	2025 年 9 月 16 日	2026 年 9 月 16 日
中国建筑第六工程局有限公司	新韩银行	14,000.00	2.11%	2025 年 9 月 23 日	2026 年 9 月 22 日
中国建筑第六工程局有限公司	建设银行	15,000.00	2.11%	2025 年 9 月 25 日	2026 年 9 月 25 日
中国建筑第六工程局有限公司	中建财务有限公司	30,000.00	2.11%	2026 年 1 月 26 日	2026 年 10 月 12 日
中国建筑第六工程局有限公司	华夏银行	20,000.00	2.11%	2025 年 10 月 14 日	2026 年 10 月 13 日
中国建筑第六工程局有限公司	农业银行	30,000.00	2.11%	2025 年 10 月 14 日	2026 年 10 月 13 日

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

债务人	发放机构	债务余额	利率	借款起始日	借款到期日
中国建筑第六工程局有限公司	中信银行	10,000.00	2.11%	2025 年 10 月 14 日	2026 年 10 月 14 日
中国建筑第六工程局有限公司	建设银行	30,000.00	2.11%	2025 年 10 月 14 日	2026 年 10 月 14 日
中国建筑第六工程局有限公司	工商银行	10,000.00	2.11%	2025 年 10 月 17 日	2026 年 10 月 16 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	50,000.00	2.11%	2025 年 10 月 20 日	2026 年 10 月 20 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	50,000.00	2.11%	2025 年 10 月 29 日	2026 年 10 月 29 日
中国建筑第六工程局有限公司	兴业银行	37,000.00	2.50%	2024 年 11 月 21 日	2026 年 11 月 20 日
中国建筑第六工程局有限公司	交通银行	30,000.00	2.11%	2025 年 12 月 5 日	2026 年 11 月 27 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国进出口银行	19,200.00	2.65%	2023 年 12 月 8 日	2026 年 12 月 4 日
中国建筑第六工程局有限公司	中信银行	10,000.00	2.11%	2025 年 12 月 5 日	2026 年 12 月 5 日
中国建筑第六工程局有限公司	农业银行	50,000.00	2.11%	2025 年 12 月 7 日	2026 年 12 月 6 日
中国建筑第六工程局有限公司	工商银行	30,000.00	2.11%	2025 年 12 月 8 日	2026 年 12 月 7 日
中国建筑第六工程局有限公司	工商银行	20,000.00	2.11%	2026 年 2 月 11 日	2026 年 12 月 7 日
中国建筑第六工程局有限公司	上海银行	50,000.00	2.11%	2025 年 12 月 8 日	2026 年 12 月 8 日
中国建筑第六工程局有限公司	工商银行	10,000.00	2.11%	2026 年 1 月 1 日	2026 年 12 月 17 日
中国建筑第六工程局有限公司	农业银行	39,900.00	2.45%	2024 年 1 月 4 日	2026 年 12 月 26 日
中国建筑第六工程局有限公司	农业银行	14,900.00	2.45%	2024 年 1 月 5 日	2026 年 12 月 27 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	51,000.00	2.11%	2026 年 1 月 1 日	2026 年 12 月 30 日

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

债务人	发放机构	债务余额	利率	借款起始日	借款到期日
限公司					
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	39,900.00	2.35%	2025 年 1 月 1 日	2026 年 12 月 31 日
中国建筑第六工程局有限公司	建设银行	30,000.00	2.11%	2026 年 1 月 1 日	2027 年 1 月 1 日
中国建筑第六工程局有限公司	建设银行	20,000.00	2.11%	2026 年 1 月 1 日	2027 年 1 月 1 日
中国建筑第六工程局有限公司	北京农商银行	20,000.00	2.11%	2026 年 1 月 9 日	2027 年 1 月 8 日
中国建筑第六工程局有限公司	农业银行	30,000.00	2.11%	2026 年 1 月 8 日	2027 年 1 月 8 日
中国建筑第六工程局有限公司	建设银行	49,980.00	2.38%	2025 年 1 月 17 日	2027 年 1 月 17 日
中国建筑第六工程局有限公司	农业银行	29,900.00	2.45%	2024 年 2 月 1 日	2027 年 1 月 30 日
中国建筑第六工程局有限公司	农业银行	29,900.00	2.45%	2024 年 2 月 2 日	2027 年 1 月 30 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国银行	20,000.00	2.11%	2026 年 2 月 5 日	2027 年 2 月 5 日
中国建筑第六工程局有限公司	北京农商银行	40,000.00	2.11%	2026 年 2 月 24 日	2027 年 2 月 6 日
中国建筑第六工程局有限公司	建设银行	20,000.00	2.11%	2026 年 2 月 11 日	2027 年 2 月 11 日
中国建筑第六工程局有限公司	盛京银行	9,000.00	2.11%	2026 年 2 月 26 日	2027 年 2 月 24 日
中国建筑第六工程局有限公司	农业银行	25,000.00	2.11%	2026 年 2 月 28 日	2027 年 2 月 27 日
中国建筑第六工程局有限公司	建设银行	10,000.00	2.11%	2026 年 2 月 27 日	2027 年 2 月 27 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国进出口银行	62,000.00	2.70%	2024 年 9 月 23 日	2027 年 9 月 21 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国进出口银行	33,000.00	2.60%	2024 年 11 月 29 日	2027 年 10 月 21 日

债务人	发放机构	债务余额	利率	借款起始日	借款到期日
中国建筑第六工程局有限公司	兴业银行	37,000.00	2.40%	2024 年 11 月 21 日	2027 年 11 月 20 日
中国建筑第六工程局有限公司	中国进出口银行	19,950.00	2.46%	2025 年 7 月 29 日	2028 年 1 月 21 日
中建桥梁有限公司	重庆农商行	40,000.00	2.20%	2025 年 4 月 15 日	2026 年 4 月 14 日
中建六局第四建设有限公司	中国银行	20,000.00	2.11%	2025 年 10 月 24 日	2026 年 10 月 24 日
中建桥梁有限公司	中国银行	30,000.00	2.11%	2025 年 10 月 27 日	2026 年 10 月 26 日
中建桥梁有限公司	农业银行	30,000.00	2.11%	2026 年 1 月 14 日	2026 年 12 月 18 日
中建桥梁有限公司	建设银行	20,000.00	2.11%	2026 年 3 月 4 日	2027 年 2 月 3 日
合计		1,979,398.00			

（三）发行人直接债务融资发行情况

表：截至募集说明书签署日发行人存续债券情况表

序号	证券简称	证券类别	发行期限(年)	票面利率(%)	当前余额(亿元)	发行规模(亿元)	起息日期	到期日期
1	23 中建六局 MTN001(科创票据)	永续中期票据	3+N	3.70	10	10	2023-09-20	2026-09-20
2	23 中建六局 MTN002(科创票据)	永续中期票据	3+N	3.50	5	5	2023-11-08	2026-11-08
3	23 中建六局 MTN003(科创票据)	永续中期票据	3+N	3.40	6	6	2023-11-27	2026-11-27
4	25 中建六局 MTN001(科创债)	中期票据	10 年	2.35	5	5	2025-07-23	2035-07-23
5	26 中建六局 MTN001(可持续挂钩)	永续中期票据	3+N	1.77	7	7	2026-08-27	2029-08-27
合计			—	—	33	33	—	—

根据债券条款及相关会计准则，“23 中建六局 MTN001(科创票据)”、“23 中建六局 MTN002(科创票据)”、“23 中建六局 MTN003(科创票据)”及“26 中建六局 MTN001(可持续挂钩)”在初始计量时均被计入所有者权益。上述永续债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务。

四、发行人关联交易情况

（一）关联方

1. 母公司

表：截至 2026 年 3 月末发行人母公司情况

单位名称	注册地址	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决比例 (%)	与本企业关系
中国建筑股份有限公司	北京市	房屋建筑业	300 亿元	100	100	母公司

2. 全资及控股子公司

表：截至 2026 年 3 月末发行人全资及控股子公司情况

序号	企业名称	主要经营地/ 注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		表决权比例 (%)
					直接	间接	
1	中建桥梁有限公司	重庆市	基础设施建设	129,721.23 万元	53.96	-	53.96
2	中建陆海（天津）城市运营管理有限公司	天津市	监理	600.00 万元	100	-	100
3	中建六局装饰工程有限公司	天津市	房屋建筑	10,000.00 万元	100	-	100
4	中建六局土木工程有限公司	天津市	房屋建筑	10,000.00 万元	100	-	100
5	中建六局水利水电建设集团有限公司	天津市	基础设施建设	11,580.00 万元	70	-	70
6	中建六局建设发展有限公司	天津市	房屋建筑	135,866.64 万元	73.6	-	73.6
7	中建六局第四建设有限公司	广东省深圳市	房屋建筑	142,857.74 万元	70	-	70
8	中建六局第一建设有限公司	陕西省西安市	房屋建筑	50,000.00 万元	100	-	100
9	中建六局第七建设有限公司	天津市	房屋建筑	5,000.00 万元	100	-	100
10	中建科技天津有限公司	天津市	非金属矿品	10,300.00 万元	70	-	70
11	中建广安投资建设有限公司	四川省广安市	基础设施建设	3,000.00 万元	70	-	70
12	中建共享 48 号基础设施投资私募基金	北京市	基金	44,282.28 万元	50	-	50
13	中建地产（天津）有限公司	天津市	房地产投资与开发	395,000.00 万元	100	-	100
14	中建六局总承包工程有限公司	北京市	房屋建筑	5,000.00 万元	100	-	100
15	中建城市建设发展有限公司	北京市	房屋建筑	81,229.83 万元	61.55	-	61.55
16	通辽市建蒙市政工程有限公司	内蒙古通辽市	专业技术服务	2,420.74 万元	90	-	90
17	中建六局第五建设有限公司	黑龙江省哈尔滨市	专业技术服务	5,000.00 万元	100	-	100
18	中建六局（上海）工程设计有限公司	天津市	设计勘察	5,000.00 万元	100	-	100
19	天津益正达商贸有限公司	天津市	建材批发	489.00 万元	100	-	100
20	中建六局交通建设有限公司	天津市	技术服务	9,000.00 万元	100	-	100
21	中建六局（海南）城市投资运营有限公司	天津市	房地产投资与开发	3,000.00 万元	100	-	100
22	中建六局（深圳）建设有限公司	天津市	服务咨询	10.00 万元	100	-	100

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	企业名称	主要经营地/ 注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		表决权比例 (%)
					直接	间接	
23	中建重庆基础设施投资有限公司	重庆市	基础设施建设	60,000.00 万元	70	-	70
24	重庆津沙长江大桥建设发展有限公司	重庆市	专业技术服务	48,272.00 万元	97.93	-	97.93
25	濮阳市中建黄河大桥工程管理有限公司	河南省濮阳市	专业技术服务	10,000.00 万元	64.01	-	64.01
26	阜阳中建六局海绵城市投资建设有限公司	安徽省阜阳市	土木工程建筑	20,700.00 万元	90	-	90
27	北京中建幸福六号基础设施投资中心（有限合伙）	北京市	商务服务	200,100.00 万元	19.99	-	19.99
28	白城市建城项目管理有限公司	吉林省白城市	专业技术服务	16,000.00 万元	81	-	81
29	中建六局第八建设有限公司	安徽省合肥市	房屋建筑	5,000.00 万元	100	-	100
30	荣成海高产业园管理有限公司	山东省威海市	商务服务	10,000.00 万元	5	-	5
31	天津中建津轨建设发展有限公司	天津市	房屋建筑	10,000.00 万元	-	50	100
32	天津中建六局商业运营管理有限公司	天津市	房地产投资与开发	3,000.00 万元	-	100	100
33	天津中建致诚地产有限公司	天津市	房地产投资与开发	3,000.00 万元	-	80	80
34	天津中建致恒地产有限公司	天津市	房地产投资与开发	7,000.00 万元	-	57.14	57.14
35	天津中建致胜地产有限公司	天津市	房地产投资与开发	3,000.00 万元	-	100	100
36	天津中建致远地产有限公司	天津市	房地产投资与开发	10,000.00 万元	-	100	100
37	天津中建置业发展有限公司	天津市	房地产投资与开发	5,000.00 万元	-	100	100
38	天津中建嘉辰地产有限公司	天津市	房地产投资与开发	3,000.00 万元	-	100	100
39	中建致弘重庆建设开发有限公司	重庆市	房地产投资与开发	3,000.00 万元	-	100	100
40	天津中建六局津城建设有限公司	天津市	房地产投资与开发	35,000.00 万元	-	100	100
41	天津津南中建佳和置地有限公司	天津市	房地产投资与开发	3,000.00 万元	-	100	100
42	天津中建康城建设发展有限公司	天津市	房地产投资与开发	3,000.00 万元	-	65	65
43	天津武清中建佳和置业有限公司	天津市	房地产投资与开发	10,000.00 万元	-	100	100
44	中建地产（西安）有限公司	陕西省西安市	房地产投资与开发	197,078.43 万元	-	51	51
45	西安未来中建地产有限公司	陕西省西安市	房地产投资与开发	10,000.00 万元	-	51	51
46	中建六局第二建筑工程有限公司	天津市	房屋建筑	7,322.00 万元		100	100
47	天津市宝坻区振津供水有限公司	天津市	专业技术服务	11,600.00 万元	-	100	100
48	中建六局生态环保（漳州芗城）有限公司	福建省漳州市	土木工程建筑	40.00 万元	-	100	100
49	中国建筑陆海（文莱）有限公司	文莱斯里巴加湾	建筑业	150.00 万文莱元	100	-	100

序号	企业名称	主要经营地/ 注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)		表决权比例 (%)
					直接	间接	
50	中国建筑陆海（韩国）有限公司	韩国首尔	建筑业	8.50 亿韩元	100	-	100
51	中建六局第二建设有限公司	上海市	房屋建筑	10,000.00 万元	100	-	100
52	中建六局第六建设有限公司	江苏省苏州市	房屋建筑	5,000.00 万元	100	-	100
53	中建六局雄安建设有限公司	河北省雄安新区	房屋建筑	10,000.00 万元	100	-	100
54	中建六局四川建设有限公司	四川省泸州市	房屋建筑	9,000.00 万元	100	-	100
55	长春市中路建筑工程有限公司	吉林省长春市	基础设施建设	600.00 万元	100	-	100
56	中建六局长江建设有限公司	重庆市	房屋建筑	10,000.00 万元	100	-	100
57	中国建筑陆海（蒙古）有限责任公司	蒙古国乌兰巴托市	建筑业	10.00 万美元	100	-	100
58	中建六局建设投资（广东）有限公司	广东省广州市	商务服务业	9,500.00 万元	100	-	100
59	中建六局（江苏）建设有限公司	江苏省常州市	房屋建筑	9,500.00 万元	100	-	100
60	中建六局工业工程有限公司	河北省廊坊市	房屋建筑	5,000.00 万元	100	-	100

3.其他关联方

表：截至 2026 年 3 月末其他关联方情况

企业名称	关联关系
中建铝新材料有限公司	与本公司同受最终母公司方控制
中建创新投资有限公司	与本公司同受最终母公司方控制
中国建筑一局（集团）有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑第二工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑第三工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑第四工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑第五工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑第七工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑第八工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中国海外集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建设基础设施有限公司	与本公司同受母公司控制
中国市政工程西北设计研究院有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑西南勘察设计研究院有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑装饰集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中建丝路建设投资有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑西南设计研究院有限公司	与本公司同受母公司控制

企业名称	关联关系
中建铝新材料有限公司	与本公司同受最终母公司方控制
中建长江建设投资有限公司	与本公司同受母公司控制
中建国际建设有限公司	与本公司同受母公司控制
中国中建设计研究院有限公司	与本公司同受母公司控制
中建工程产业技术研究院有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑工程（泰国）有限公司	与本公司同受母公司控制
中建华南建设投资有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑东北设计研究院有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑发展有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑西北设计研究院有限公司	与本公司同受母公司控制
中建交通建设集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中建科技集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中建财务有限公司	与本公司同受母公司控制
中建北方建设投资有限公司	与本公司同受母公司控制
中建资本（香港）有限公司	与本公司同受母公司控制
中建港航局集团有限公司	与本公司同受母公司控制
吉林中建建筑工程有限公司	与本公司同受母公司控制
中建股份蒙古国有限责任公司	与本公司同受母公司控制
中建中东有限责任公司	与本公司同受母公司控制
中建新疆建工（集团）有限公司	与本公司同受母公司控制
重庆中建郭家沱大桥建设运营管理有限公司	与本公司同受母公司控制
中建方程投资发展集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中国建筑上海设计研究院有限公司	与本公司同受母公司控制
中建资产管理有限公司	与本公司同受母公司控制
中建财资管理有限公司	与本公司同受母公司控制
中建资本控股有限公司	与本公司同受母公司控制
中国中建科创集团有限公司	与本公司同受母公司控制
兴安盟智建建设管理有限公司	本公司之联营企业
长春润德建设项目管理有限公司	本公司之联营企业
通辽中建北方基础设施建设发展有限公司	本公司之联营企业
宿州兴徽西环路建设有限责任公司	本公司之联营企业
唐山曹妃甸区通港立交开发建设有限公司	本公司之联营企业
宿州骏达国道二零六建设有限公司	本公司之联营企业

企业名称	关联关系
中建铝新材料有限公司	与本公司同受最终母公司方控制
盘锦鑫建建设有限公司	本公司之联营企业
天津顺集置业有限公司	本公司之合营企业
中建（唐山）基础设施投资有限公司	本公司之合营企业
雅安西部陆海建设工程管理有限公司	本公司之合营企业
通化建诚海绵城市投资运营有限公司	本公司之合营企业
寿光市城投桥梁工程管理有限公司	本公司之合营企业
泸州长江二桥建设有限公司	本公司所属集团之联营企业
徐州市壹号线轨道交通投资发展有限公司	本公司所属集团之联营企业
贵州雷榕高速公路投资管理有限公司	本公司所属集团之合营企业
中建路桥集团有限公司	本公司所属集团之合营企业
北京德俊置业有限公司	本公司附属子公司之少数股东

（二）定价依据

发行人与关联方进行交易时的定价方式及决策程序：公司作为中国建筑股份有限公司的全资子公司，目前关联方交易均参照《中国建筑股份有限公司会计制度》和《中国建筑股份有限公司会计核算标准手册》第二十七章执行，制度中要求各企业必须严格执行股份公司关联交易管理办法中的各项规定。关联交易定价原则：日常关联交易采用市场化的定价原则；特殊性质的关联交易按照公平原则，一事一议。定价方式及决策程序，未经特别注明，均为按照协议约定进行。

（三）关联交易

1.工程承包和工程发包

（1）工程承包

单位：万元

项目	2025 年	2024 年
中建集团及其子公司	687,307.51	829,402.57
中建集团的联合营企业	29,719.47	37,018.70
合计	717,026.98	866,421.28

（2）工程发包

单位：万元

项目	2025 年	2024 年
中建集团及其子公司	80,802.57	140,765.14

(3) 自关联方采购商品

单位：万元

项目	2025 年	2024 年
中建集团及其子公司	19,509.77	29,977.81

(4) 自关联方接受劳务

单位：万元

项目	2025 年	2024 年
中建集团及其子公司	5,810.38	7,378.96

(5) 向关联方销售商品

单位：万元

项目	2025 年	2024 年
中建集团及其子公司	4,800.80	5,594.46

(6) 向关联方提供劳务

单位：万元

项目	2025 年	2024 年
中建集团及其子公司	7,266.74	7,881.99

(7) 关联方租赁

作为出租人

单位：万元

项目	租赁资产种类	2025 年	2024 年
中建集团及其子公司	房屋建筑物	912.04	1,168.88

作为承租人

单位：万元

年份	项目	租赁资产种类	支付的资金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
2025 年	中建集团及其子公司	房屋建筑物	943.48	1.60	581.20
2024 年	中建集团及其子公司	工程物资	464.40		
	中建集团及其子公司	工程物资	33.12		

2. 资金集中管理

对于本集团直接存入中建财务有限公司的资金，于资产负债表“货币资金”项目中列

3.关联方应收应付款项

(1) 关联方应收款项

单位：万元

项目类别	关联方	2025 年末账面余额	坏账准备	2024 年末账面余额	2024 年 12 月 31 日-坏账准备
应收账款	中建集团及其子公司	499,877.28	0	377,002.88	0
应收账款	中建集团的联合营企业	241.63	0	0	0
应收账款合计		500,118.91	0	377,002.88	0
应收款项融资	中建集团及其子公司	5,812.63	0	6,127.93	0
预付款项	中建集团及其子公司	39,104.19	0	63,145.15	0
其他应收款	中建集团及其子公司	963,382.42	0	922,343.60	0
其他应收款	中建集团的联合营企业	6.20	0	1,499.45	0
其他应收款合计		963,388.62	0	923,843.05	0
合同资产	中建集团及其子公司	228,857.08	0	228,857.08	0
合同资产	中建集团的联合营企业	7.47	0	0	0
合同资产合计		228,864.56	0	233,139.37	0
其他流动资产	中建集团及其子公司	14,000.06	0	14,000.06	0
其他流动资产	中建集团的联合营企业	21,718.60	21,718.60	21,918.60	21,918.60
其他流动资产合计		35,718.66	21,718.60	35,918.66	21,918.60
长期应收款	中建集团及其子公司	10,287.89	0	10,030.00	0
债权投资	中建集团及其子公司	67,778.65	0	58,845.23	0

(2) 关联方应付款项

单位：万元

项目类别	关联方	2025 年末账面余额	坏账准备	2024 年末账面余额	坏账准备
短期借款	中建集团及其子公司	80,000.00		150,111.81	
应付票据	中建集团及其子公司	500.00		1,500.00	
应付账款	中建集团及其子公司	185,637.27		190,271.28	

项目类别	关联方	2025 年末账面 余额	坏账准 备	2024 年末账面 余额	坏账准 备
应付账款	中建集团的联合营企业	902.07		1,639.22	
应付账款合计		186,539.34		191,910.50	
预收款项	中建集团及其子公司	36.00		36.00	
其他应付款	中建集团及其子公司	145,145.83		112,998.77	
其他应付款	具有重大影响的投资方	47,020.33		64,271.35	
其他应付款	中建集团的联合营企业	86.43		75.42	
其他应付款合计		192,252.59		177,345.54	
合同负债	中建集团及其子公司	24,304.99		29,068.32	
租赁负债	中建集团及其子公司	399.66		29.70	
长期应付款	中建集团及其子公司	116,568.44		1,102.55	

五、或有事项

（一）对外担保事宜。

截至 2025 年末发行人对外担保余额为 4,476.50 万元，占总资产及净资产的比例较小，预计不会对发行人的经营情况和本次中期票据的偿债能力造成重大不利影响。

（二）发行人未决诉讼及仲裁事项

根据发行人说明并经本次服务律所北京金诚同达(成都)律师事务所适当审查，截至本募集说明书出具日，发行人及合并范围内子公司无重大未决诉讼及仲裁事项（指涉诉金额超过截至 2026 年 3 月末公司合并报表净资产的 5%的单个诉讼、仲裁案件），发行人及合并范围内子公司共涉及 3 起作为被告且涉案金额超过 5,000 万元的未决案件，具体情况如下：

单位：万元

序号	原告	被告	案号	案由	涉案金额	案件进展
1	沈阳盛建建筑工程有限公司 (二审被上诉人)	中国建筑第六工程局有限公司、中国建筑第六工程局有限公司北方分公司 (二审上诉人)	(2017)内民初 11 号 (2024)最高法民终 32 号	建设工程施工合同纠纷	32,600.02	经发行人提起上诉，案件已被最高人民法院裁定发回重审，当前案件处于内蒙古自治区高级人民法院重审阶段。

序号	原告	被告	案号	案由	涉案金额	案件进展
2	深圳市龙岗区投资控股集团有限公司	中国建筑第六工程局有限公司	(2026) 粤 03 民初 2640 号	建设工程施工合同纠纷	25,817.05	案件于 2026 年 7 月 13 日在深圳市中级人民法院进行第一次开庭审理，暂未作出一审判决。
3	湖北远大建筑劳务有限责任公司	中建六局建设发展有限公司、天津滨辉置业有限公司	(2025) 津 0118 民初 8803 号	建设工程施工合同纠纷	9,361.17	案件尚在审理中，天津市静海区人民法院暂未作出一审判决。
合计					67,778.24	--

发行人正在积极推进解决上述诉讼。除上述情况外，发行人及合并范围内子公司涉及的其余未决诉讼、仲裁的涉案金额都相对较小且分布零散，预计不会对发行人的生产经营或偿债能力造成重大不利影响。

（三）重大承诺事项

截至 2025 年末，发行人存在投资承诺 43,798.96 万元，具体情况如下：

表：截至 2025 年末发行人承诺事项情况表

单位：万元

序号	项目	2025 年末账面价值
1	投资承诺	43,798.96
合计		43,798.96

六、受限资产情况

截至 2025 年末，发行人受限资产合计 1,133,341.07 万元，占总资产比例为 12.58%，其中受限货币资金 248,029.80 万元，主要为法院冻结、共管账户等款项。

表：截至 2025 年末发行人受限资产情况

单位：万元

序号	项目	2025 年末账面价值	受限原因
1	货币资金	248,029.80	法院冻结、保证金、共管户、三个月以上的定期存款等性质款项
2	无形资产	488,474.40	抵质押贷款
3	合同资产	160,209.63	抵质押贷款
4	存货	128,476.27	抵质押贷款
5	长期应收款	72,301.74	抵质押贷款

序号	项目	2025 年末账面价值	受限原因
6	应收账款	35,849.22	抵质押贷款
合计		1,133,341.07	-

截至 2026 年 3 月末，发行人受限资产合计 932,535.46 万元，占总资产比例为 10.32%，其中受限货币资金 138,801.74 万元，主要为法院冻结、共管账户等款项。

截至 2026 年 3 月末发行人受限资产情况

单位：万元

序号	项目	2026 年 3 月末账面价值	受限原因
1	货币资金	138,801.74	冻结资金
2	无形资产	489,192.10	用于质押的资产
3	合同资产	78,366.72	用于质押的资产
4	存货	128,476.27	用于抵押的资产
5	长期应收款	61,849.41	用于质押的资产
6	应收账款	35,849.22	用于质押的资产
合计		932,535.46	

截至 2026 年 3 月末，发行人主要受限资产的具体情况如下：

单位：万元

资产名称	抵押/质权人	受限资产账面价值	期限（年）	到期日
无形资产- 濮阳项目	农业银行、工商 银行、建设银行 、中国银行	489,192.10	33	2053/12/21
合同资产- 白城项目	建设银行	78,366.72	12	2031/4/15
存货-理想 城项目	工商银行	42,974.82	3	2028/7/17
长期应收款 -阜阳项目	建设银行	61,849.41	10	2029/6/25
应收账款- 阜阳项目	建设银行	35,849.22	10	2029/6/25
合计		708,232.27		

七、衍生产品情况

截至本募集说明书签署之日，发行人无金融衍生品交易情况。

八、重大投资理财产品

截至本募集说明书签署之日，发行人无重大投资理财产品情况。

九、海外投资

截至本募集说明书签署之日，发行人无海外投资情况。

十、发行人直接债务融资计划

截至本募集说明书签署之日，发行人已注册 26 亿元中期票据，已发行 5 亿元，剩余 21 亿元额度待发；已注册 21 亿元长期限含权中期票据，已发行 7 亿元，剩余 14 亿元额度待发。

十一、重大事项说明

无。

第七章 发行人资信情况

一、发行人及其子公司授信情况

发行人及其子公司的债务性筹资渠道主要为银行借款。截至 2026 年 3 月末，发行人在银行的授信总额为 14,508,411.00 万元，已使用额度为 4,921,475.72 万元，未使用额度 9,586,935.28 万元。截至募集说明书签署日，发行人均按时或提前归还各项债务本金并足额支付利息，无不良信用记录。

表：截至 2026 年 3 月末发行人银行授信及其余额一览表

单位：万元

序号	企业名称	银行名称	授信总额	已使用额度	未使用额度
1	中国建筑第六工程局有限公司	中建财务有限公司	1,400,000.00	353,834.00	1,046,166.00
2	中国建筑第六工程局有限公司	中国农业银行股份有限公司	780,300.00	349,910.00	430,390.00
3	中国建筑第六工程局有限公司	中国银行股份有限公司	900,000.00	497,921.00	402,079.00
4	中国建筑第六工程局有限公司	中信银行股份有限公司	660,000.00	98,218.82	561,781.18
5	中国建筑第六工程局有限公司	中国建设银行股份有限公司	820,000.00	564,264.86	255,735.14
6	中国建筑第六工程局有限公司	交通银行股份有限公司	500,000.00	202,500.00	297,500.00
7	中国建筑第六工程局有限公司	招商银行股份有限公司	240,000.00	31,517.05	208,482.95
8	中国建筑第六工程局有限公司	中国工商银行股份有限公司	643,500.00	359,881.68	283,618.32
9	中国建筑第六工程局有限公司	上海银行股份有限公司	100,000.00	60,000.00	40,000.00
10	中国建筑第六工程局有限公司	渤海银行股份有限公司	220,000.00	7,611.93	212,388.07
11	中国建筑第六工程局有限公司	天津农村商业银行股份有限公司	230,000.00	160,462.34	69,537.66
12	中国建筑第六工程局有限公司	中国民生银行股份有限公司	100,000.00	78,944.68	21,055.32
13	中国建筑第六工程局有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	300,000.00	168,696.00	131,304.00
14	中国建筑第六工程局有限公司	齐鲁银行股份有限公司	105,000.00	25,436.36	79,563.64
15	中国建筑第六工程局有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司	300,000.00	172,091.00	127,909.00
16	中国建筑第六工程局有限公司	北京农村商业银行股份有限公司	230,000.00	165,207.77	64,792.23
17	中国建筑第六工程局有限公司	天津银行股份有限公司	300,000.00	0	300,000.00
18	中国建筑第六工程局有限公司	浙商银行股份有限公司	110,000.00	3,737.20	106,262.80
19	中国建筑第六工程局有限公司	大连银行股份有限公司	80,000.00	2,130.96	77,869.04
20	中国建筑第六工程局有限公司	昆仑银行股份有限公司	30,000.00	0	30,000.00
21	中国建筑第六工程局有限公司	北京银行股份有限公司	50,000.00	0	50,000.00
22	中国建筑第六工程局有限公司	大华银行（中国）有限公司	50,000.00	0	50,000.00
23	中国建筑第六工程局有限公司	华侨银行有限公司	30,000.00	0	30,000.00
24	中国建筑第六工程局有限公司	恒丰银行股份有限公司	0	0	0.00
25	中国建筑第六工程局有限公司	新韩银行（中国）有限公司	15,000.00	14,000.00	1,000.00
26	中国建筑第六工程局有限公司	东亚银行（中国）有限公司	68,000.00	44,000.00	24,000.00
27	中国建筑第六工程局有限公司	兴业银行股份有限公司	120,000.00	77,000.00	43,000.00
28	中国建筑第六工程局有限公司	国家开发银行	0	0	0.00
29	中国建筑第六工程局有限公司	中国进出口银行	370,000.00	153,245.00	216,755.00
30	中国建筑第六工程局有限公司	中国光大银行股份有限公司	660,000.00	106,925.77	553,074.23

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	企业名称	银行名称	授信总额	已使用额度	未使用额度
31	中国建筑第六工程局有限公司	恒生银行(中国)有限公司	35,000.00	11,005.52	23,994.48
32	中国建筑第六工程局有限公司	平安银行股份有限公司	60,000.00	54,398.00	5,602.00
33	中国建筑第六工程局有限公司	广发银行股份有限公司	200,000.00	128,512.00	71,488.00
34	中国建筑第六工程局有限公司	江苏银行股份有限公司	50,000.00	1,308.08	48,691.92
35	中国建筑第六工程局有限公司	中国农业发展银行	40,000.00	40,000.00	0.00
36	中国建筑第六工程局有限公司	盛京银行股份有限公司	30,000.00	15,701.23	14,298.77
37	中国建筑第六工程局有限公司	德意志银行（中国）有限公司	30,000.00	30,000.00	0.00
38	中国建筑第六工程局有限公司	开泰银行（中国）有限公司	0	0	0.00
39	中国建筑第六工程局有限公司	南京银行股份有限公司	12,000.00	2,177.00	9,823.00
40	中国建筑第六工程局有限公司	华夏银行股份有限公司	250,000.00	22,000.00	228,000.00
41	中建桥梁有限公司	中国银行股份有限公司	120,000.00	40,795.32	79,204.68
42	中建桥梁有限公司	中国农业银行股份有限公司	150,000.00	61,028.30	88,971.70
43	中建桥梁有限公司	兴业银行股份有限公司	30,000.00	9,499.40	20,500.60
44	中建桥梁有限公司	交通银行股份有限公司	44,000.00	0	44,000.00
45	中建桥梁有限公司	重庆农村商业银行股份有限公司	110,000.00	40,000.00	70,000.00
46	中建桥梁有限公司	中国工商银行股份有限公司	25,000.00	4,517.76	20,482.24
47	中建桥梁有限公司	中信银行股份有限公司	20,000.00	0	20,000.00
48	中建桥梁有限公司	恒丰银行股份有限公司	10,000.00	0	10,000.00
49	中建桥梁有限公司	中国建设银行股份有限公司	90,000.00	74,868.25	15,131.75
50	中建桥梁有限公司	中国光大银行股份有限公司	80,000.00	0	80,000.00
51	中建桥梁有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	30,000.00	922.66	29,077.34
52	中建桥梁有限公司	中国进出口银行	20,000.00	0	20,000.00
53	中建桥梁有限公司	中国民生银行股份有限公司	20,000.00	0	20,000.00
54	中建桥梁有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司	30,000.00	0	30,000.00
55	中建桥梁有限公司	成都银行股份有限公司	10,000.00	0	10,000.00
56	中建桥梁有限公司	平安银行股份有限公司	20,000.00	0	20,000.00
57	中建桥梁有限公司	浙商银行股份有限公司	10,000.00	0	10,000.00
58	中建桥梁有限公司	招商银行股份有限公司	10,000.00	0	10,000.00
59	中建桥梁有限公司	重庆三峡银行股份有限公司	5,000.00	0	5,000.00
60	中建桥梁有限公司	华夏银行股份有限公司	20,000.00	0	20,000.00
61	城建公司	工商银行	35,700.00	11,691.59	24,008.41
62	城建公司	农业银行	70,000.00	25,448.91	44,551.09
63	城建公司	中国银行	25,000.00	0	25,000.00
64	城建公司	建设银行	50,000.00	5,614.66	44,385.34
65	城建公司	交通银行	3,700.00	0	3,700.00
66	城建公司	兴业银行	50,000.00	0	50,000.00
67	城建公司	宁波银行	60,000.00	0	60,000.00
68	城建公司	招商银行	10,000.00	0	10,000.00
69	城建公司	北京农商银行	20,000.00	2,419.39	17,580.61
70	发展公司	中国工商银行股份有限公司	15,000.00	2,409.36	12,590.64
71	发展公司	交通银行股份有限公司	50,000.00	6,373.16	43,626.84
72	发展公司	中信银行股份有限公司	15,000.00	6,940.46	8,059.54
73	发展公司	中国农业银行股份有限公司	15,000.00	9,705.37	5,294.63

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	企业名称	银行名称	授信总额	已使用额度	未使用额度
74	发展公司	广发银行股份有限公司	50,000.00	781.01	49,218.99
75	中建六局水利水电建设集团有限公司	中国建设银行股份有限公司	100,000.00	79,854.53	20,145.47
76	中建六局水利水电建设集团有限公司	中国农业银行股份有限公司	10,000.00	0	10,000.00
77	中建六局水利水电建设集团有限公司	中国民生银行股份有限公司	20,000.00	4,784.46	15,215.54
78	中建六局水利水电建设集团有限公司	中信银行股份有限公司	30,000.00	1,703.58	28,296.42
79	中建六局水利水电建设集团有限公司	渤海银行股份有限公司	30,000.00	724.15	29,275.85
80	中建六局水利水电建设集团有限公司	中国工商银行股份有限公司	23,000.00	22,945.49	54.51
81	中建六局水利水电建设集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	45,000.00	0	45,000.00
82	中建六局水利水电建设集团有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司	15,000.00	10,208.23	4,791.77
83	中建六局水利水电建设集团有限公司	中国银行股份有限公司	40,000.00	10,553.48	29,446.52
84	中建六局水利水电建设集团有限公司	交通银行股份有限公司	50,000.00	11,921.09	38,078.91
85	中建六局水利水电建设集团有限公司	兴业银行股份有限公司	60,000.00	7,318.10	52,681.90
86	中建六局总承包工程有限公司	中国农业银行股份有限公司	45,000.00	9,798.77	35,201.23
87	中建六局总承包工程有限公司	中国工商银行股份有限公司	10,000.00	4,547.32	5,452.68
88	中建六局总承包工程有限公司	交通银行股份有限公司	50,000.00	1,120.17	48,879.83
89	中建六局总承包工程有限公司	浙商银行股份有限公司	10,000.00	69	9,931.00
90	中建六局总承包工程有限公司	中国建设银行股份有限公司	10,000.00	40	9,960.00
91	中建六局总承包工程有限公司	兴业银行股份有限公司	10,000.00	0	10,000.00
92	中建六局土木工程有限公司	齐鲁银行股份有限公司	20,000.00	1,223.44	18,776.56
93	中建六局第一建设有限公司	中国银行股份有限公司	25,000.00	16,619.76	8,380.24
94	中建六局第一建设有限公司	中国建设银行股份有限公司	78,000.00	23,803.39	54,196.61
95	中建六局第一建设有限公司	中国农业银行股份有限公司	80,000.00	54,447.73	25,552.27
96	中建六局第一建设有限公司	中国工商银行股份有限公司	7,000.00	0	7,000.00
97	中建六局第一建设有限公司	浙商银行股份有限公司	20,000.00	6,493.58	13,506.42
98	中建六局第一建设有限公司	招商银行股份有限公司	20,000.00	240	19,760.00
99	中建六局第一建设有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	50,000.00	27,723.21	22,276.79
100	中建六局第一建设有限公司	平安银行股份有限公司	20,000.00	6,750.00	13,250.00
101	中建六局第一建设有限公司	中国民生银行股份有限公司	5,000.00	4,429.64	570.36
102	中建六局第一建设有限公司	广发银行股份有限公司	30,000.00	8,084.78	21,915.22
103	中建六局第一建设有限公司	交通银行股份有限公司	20,000.00	17,492.00	2,508.00
104	中建六局装饰工程有限公司	中国农业银行股份有限公司	10,000.00	0	10,000.00
105	中建六局装饰工程有限公司	渤海银行股份有限公司	10,000.00	426.95	9,573.05
106	中建六局装饰工程有限公司	招商银行股份有限公司	20,000.00	0	20,000.00
107	中建六局装饰工程有限公司	浙商银行股份有限公司	12,000.00	0	12,000.00
108	中建六局装饰工程有限公司	中信银行股份有限公司	2,000.00	0	2,000.00
109	四建公司	中国建设银行股份有限公司	100,000.00	4,176.09	95,823.91
110	四建公司	中国银行股份有限公司	120,000.00	22,442.37	97,557.63
111	四建公司	中国农业银行股份有限公司	100,000.00	7,890.65	92,109.35
112	四建公司	中国光大银行股份有限公司	30,000.00	402.11	29,597.89
113	四建公司	上海浦东发展银行股份有限公司	30,000.00	18,366.72	11,633.28
114	四建公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司	70,000.00	622.07	69,377.93
115	四建公司	中国民生银行股份有限公司	30,000.00	2,187.50	27,812.50
116	四建公司	华夏银行股份有限公司	40,000.00	0	40,000.00

序号	企业名称	银行名称	授信总额	已使用额度	未使用额度
117	四建公司	北京银行股份有限公司	50,000.00	0	50,000.00
118	四建公司	交通银行股份有限公司	20,000.00	0	20,000.00
119	四建公司	宁波银行股份有限公司	30,000.00	120.52	29,879.48
120	四建公司	广发银行股份有限公司	49,000.00	50	48,950.00
121	四建公司	江苏银行股份有限公司	30,000.00	676	29,324.00
122	四建公司	平安银行股份有限公司	20,000.00	2,529.48	17,470.52
123	中建六局第五建设有限公司	中国农业银行股份有限公司	30,000.00	2,097.40	27,902.60
124	中建六局第八建设有限公司	中国建设银行股份有限公司	30,000.00	10,895.02	19,104.98
125	中建六局第八建设有限公司	中国农业银行股份有限公司	10,000.00	5,093.80	4,906.20
126	中建六局第八建设有限公司	中国民生银行股份有限公司	10,000.00	8,545.46	1,454.54
127	中建六局第八建设有限公司	交通银行股份有限公司	10,000.00	3,628.76	6,371.24
128	天津中建津轨建设发展有限公司	中国工商银行股份有限公司	100,000.00	16,900.00	83,100.00
129	西安未来中建地产有限公司	中国工商银行股份有限公司	60,000.00	17,416.50	42,583.50
130	西安未来中建地产有限公司	中信银行股份有限公司	60,000.00	17,416.50	42,583.50
131	中建六局（上海）工程设计有限公司	中信银行股份有限公司	1,200.00	0	1,200.00
132	中建六局交通建设有限公司	浙商银行	20,000.00	0	20,000.00
133	中建六局交通建设有限公司	华夏银行	10,000.00	0	10,000.00
134	投资公司	中国农业银行股份有限公司	160,000.00	0	160,000.00
135	投资公司	中国建设银行股份有限公司	144,300.00	1,250.00	143,050.00
136	投资公司	中国工商银行股份有限公司	65,000.00	812.5	64,187.50
137	投资公司	中国银行股份有限公司	49,800.00	0	49,800.00
138	投资公司	中国农业银行股份有限公司	259,700.00	66,787.00	192,913.00
139	投资公司	中国银行股份有限公司	500	149.08	350.92
140	投资公司	中国农业银行股份有限公司	68,740.00	2,208.00	66,532.00
141	投资公司	中国银行股份有限公司	5,000.00	345.2	4,654.80
142	投资公司	中国农业发展银行	60,171.00	8,350.07	51,820.93
143	投资公司	中国建设银行股份有限公司	145,800.00	30,933.48	114,866.52
144	投资公司	中国银行股份有限公司	60,000.00	30,206.74	29,793.26
	总计		14,508,411.00	4,921,475.72	9,586,935.28

二、发行人债务违约记录

发行人及重要子公司近三年及一期末出现延迟支付债务本金及其利息的情况。

三、发行人已发行债务融资工具偿还情况

截至本募集说明书签署之日，发行人及下属子公司存续债券情况详见下表：

表：发行人及下属子公司存续债券情况

单位：亿元、%

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	证券简称	证券类别	发行期限	票面利率	当前余额	发行规模	起息日期	到期日期
1	23 中建六局 MTN002(科创票据)	永续中期票据	3+N	3.50	5	5	2023-11-08	2026-11-08
2	23 中建六局 MTN003(科创票据)	永续中期票据	3+N	3.40	6	6	2023-11-27	2026-11-27
3	25 中建六局 MTN001(科创债)	中期票据	10	2.35	5	5	2025-07-23	2035-07-23
4	26 中建六局 MTN001(可持续挂钩)	永续中期票据	3+N	1.77	7	7	2026-08-27	2029-08-27
5	26 中建六局 MTN002(可持续挂钩)	永续中期票据	3+N	1.75	7	7	2026-09-21-	2026-09-21
合计			—	—	30	30	—	—

四、发行人存续永续债券情况

截至募集说明书签署日，发行人存续的永续债券共四期，中国建筑第六工程局有限公司 2023 年度第二期中期票据(科创票据)5 亿元、中国建筑第六工程局有限公司 2023 年度第三期中期票据(科创票据)6 亿元、中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第一期中期票据(可持续挂钩)7 亿元和中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第二期中期票据(可持续挂钩)7 亿元。

根据债券条款及相关会计准则，“23 中建六局 MTN002(科创票据)”、“23 中建六局 MTN003(科创票据)”、“26 中建六局 MTN001(可持续挂钩)”及“26 中建六局 MTN002(可持续挂钩)”在初始计量时均被计入所有者权益。上述永续债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务，相关信息如下：

表：发行人存续永续债券存续情况

单位：亿元、%

债券简称	发行日期	发行期限	当前余额	债项/主体评级	票面利率	偿还顺序	利率提升机制	当前状态	会计处理方式
23 中建六局 MTN002	2023-11-06	3+N	5	AAA/AAA	3.5	劣后于发行人普通债券和其他债务	如果发行人选择不赎回本次永续票据，则在第 4 个计息年度，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，票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+跃升利率，在之后计息年度保持不变	存续中；截至本募集说明书出具之日未到首次付息日	计入所有者权益
23 中建六局 MTN003	2023-11-23	3+N	6	AAA/AAA	3.4	劣后于发行人普通债券和其他债务	如果发行人选择不赎回本次永续票据，则在第 4 个计息年度，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，票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+跃升利率，在之后计息年度保持不变	存续中；截至本募集说明书出具之日未到首次付息日	计入所有者权益
26 中建六局 MTN001(可持续挂钩)	2026-8-26	3+N	7	AAA/AAA	1.77	劣后于发行人普通债券和其他债务	如果发行人选择不赎回本次永续票据，则在第 4 个计息年度，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，票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+跃升利率，在之后计息年度保持不变	存续中；截至本募集说明书出具之日未到首次付息日	计入所有者权益

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

债券简称	发行日期	发行期限	当前余额	债项/主体评级	票面利率	偿还顺序	利率提升机制	当前状态	会计处理方式
							上 300 个基点，票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+跃升利率，在之后计息年度保持不变		
26 中建六局 MTN002(可持续挂钩)	2026-9-18	3+N	7	AAA/AAA	1.75	劣后于发行人普通债券和其他债务	如果发行人选择不赎回本次永续票据，则在第 4 个计息年度，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，票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+跃升利率，在之后计息年度保持不变	存续中；截至本募集说明书出具之日未到首次付息日	计入所有者权益

五、其他资信重要情况

无。

第八章 公司 2026 年 1-6 月基本情况

一、公司经营情况

2026 年 1-6 月，发行人营业收入为 326.56 亿元，同比下降 19.95%。其中，发行人房屋建筑业务板块收入 182.88 亿元，在主营业务收入总额中占比 56.00%；基础设施建设及房地产投资与开发板块业务收入 136.77 亿元，在主营业务收入总额中占比 41.88%。

2026 年 1-6 月，发行人营业成本为 298.17 亿元，同比下降 20.96%，成本降幅高于收入降幅。其中，房屋建筑业务板块成本 167.70 亿元，在主营业务成本总额中占比 56.24%；基础设施建设及房地产投资与开发板块业务成本 124.71 亿元，在主营业务成本总额中占比 41.83%。

2026 年 1-6 月，发行人房屋建筑业务板块毛利润 15.18 亿元，毛利率 8.30%，在主营业务毛利润总额中占比 53.48%；基础设施建设及房地产投资与开发板块业务毛利润 12.06 亿元，毛利率 8.81%，在主营业务毛利润总额中占比 42.48%。

图表 8-1 发行人 2026 年 1-6 月业务板块情况

单位：亿元、%

板块	营业收入		营业成本		毛利润		毛利率
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
房屋建筑	182.88	56.00%	167.70	56.24%	15.18	53.48%	8.30%
基础设施建设	117.98	36.13%	110.23	36.97%	7.75	27.31%	6.57%
房地产投资与开发	18.79	5.75%	14.48	4.86%	4.31	15.17%	22.92%
设计勘察与咨询	0.13	0.04%	0.19	0.06%	-0.06	-0.21%	-44.87%
其他业务	6.77	2.07%	5.56	1.87%	1.21	4.25%	17.83%
合计	326.56	100.00%	298.17	100.00%	28.39	100.00%	8.69%

二、公司财务情况

（一）发行人 2026 年 1-6 月财务报告编制及审计

1、会计报表编制基础

发行人近三年的财务报表均执行财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 41 项具体准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释

及其他相关规定，在此基础上编制财务报告。发行人 2026 年 1-6 月财务报表未经审计。

2、会计政策、会计估计变更情况及会计差错更正

2026 年 1-6 月，发行人未发生重大会计政策、会计估计变更，未发生重大会计差错更正事项。

3、合并报表范围及变化

2026 年 1-6 月，发行人的合并报表范围未发生重大变化。

（二）发行人 2025 年 1-6 月合并财务数据情况

图表 8-2 发行人 2026 年 1-6 月合并资产负债表

单位：万元

项目	2026-6-30	2025-12-31
货币资金	1,063,961.64	1,313,820.91
交易性金融资产	1,041.36	2,025.72
应收票据	26,270.66	28,414.11
应收账款	1,750,246.12	1,183,287.22
应收款项融资	6,418.22	9,492.89
预付款项	99,239.45	87,794.83
其他应收款	1,404,785.18	1,340,919.59
存货	814,833.76	897,036.82
合同资产	2,610,643.96	1,377,138.91
一年内到期的非流动资产	110,128.43	107,254.37
其他流动资产	756,130.53	715,751.94
流动资产合计	8,643,699.32	7,062,937.30
债权投资	30,721.64	17,979.84
长期应收款	82,710.19	74,774.88
长期股权投资	249,998.35	245,731.90
其他权益工具投资	32,544.22	33,491.91
其他非流动金融资产	3,779.00	3,779.00
投资性房地产	27,449.60	25,974.61
固定资产	84,850.96	89,274.53
在建工程	12,315.46	12,414.64
使用权资产	25,663.90	25,092.42
无形资产	524,172.80	522,090.19
商誉	4,279.74	4,279.74

项目	2026-6-30	2025-12-31
长期待摊费用	3,344.29	2,690.88
递延所得税资产	52,102.22	45,163.14
其他非流动资产	845,542.25	845,416.01
非流动资产合计	1,979,474.60	1,948,153.69
资产总计	10,623,173.92	9,011,090.99
短期借款	1,741,946.87	1,292,563.33
应付票据	1,100.00	4,820.00
应付账款	4,000,144.84	2,537,173.59
预收款项	703.17	758.85
合同负债	533,843.31	571,915.47
应付职工薪酬	31,359.06	18,947.46
应交税费	82,349.89	79,519.45
其他应付款（合计）	667,365.38	634,155.34
一年内到期的非流动负债	289,050.69	342,636.14
其他流动负债	623,644.27	778,778.11
流动负债合计	7,971,507.49	6,261,267.73
长期借款	772,502.88	881,658.28
应付债券	50,000.00	50,000.00
租赁负债	15,490.88	17,440.97
长期应付款	133,436.90	137,163.96
长期应付职工薪酬	4,567.00	4,567.00
预计负债	-	-
递延收益	20.18	5.18
递延所得税负债	1,210.56	1,126.79
非流动负债合计	977,228.40	1,091,962.18
负债合计	8,948,735.89	7,353,229.92
实收资本	627,794.65	627,794.65
其他权益工具	210,000.00	210,000.00
资本公积金	7,602.17	7,602.17
其他综合收益	9,150.98	11,198.62
专项储备	12,579.76	8,458.27
盈余公积金	46,273.65	46,398.65
未分配利润	88,619.67	79,287.98
归属于母公司所有者权益合计	1,002,020.87	990,740.34
少数股东权益	672,417.17	667,120.73
所有者权益合计	1,674,438.04	1,657,861.07
负债和所有者权益总计	10,623,173.92	9,011,090.99

图表 8-3 发行人 2026 年 1-6 月合并利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
营业总收入	3,265,592.23	4,079,651.65
营业收入	3,265,592.23	4,079,651.65
营业总成本	3,145,472.74	3,990,811.71
营业成本	2,981,684.54	3,772,256.98
营业税金及附加	8,798.33	38,317.18
销售费用	7,751.06	8,334.25
管理费用	32,818.29	34,541.73
研发费用	87,149.97	105,589.01
财务费用	27,270.55	31,772.55
其中：利息支出	28,653.75	32,564.53
利息收入	4,458.01	3,717.70
加：其他收益	5,301.07	7,698.22
投资收益	-2,801.92	-7,526.48
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	1,133.38	-6,034.04
公允价值变动收益	-984.35	-96.35
信用减值损失	-31,926.75	-17,127.40
资产减值损失	-11,607.37	14,249.09
资产处置收益	161.75	208.22
营业利润	78,261.91	86,245.25
加：营业外收入	1,104.75	494.19
减：营业外支出	282.00	440.10
利润总额	79,084.67	86,299.34
减：所得税	19,980.24	13,908.69
净利润	59,104.43	72,390.65
（一）按所有权归属分类	-	-
归属于母公司所有者的净利润	43,357.68	39,202.00
少数股东损益	15,746.75	33,188.65
（二）按经营持续性分类	-	-
持续经营净利润	59,104.43	72,390.65

终止经营净利润	-	-
---------	---	---

图表 8-4 发行人 2026 年 1-6 月合并现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,956,491.72	3,915,038.16
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	209,918.51	255,067.12
经营活动现金流入小计	3,166,410.23	4,170,105.28
购买商品、接受劳务支付的现金	3,132,509.82	3,879,303.38
支付给职工以及为职工支付的现金	182,586.00	212,366.85
支付的各项税费	57,485.56	57,230.99
支付其他与经营活动有关的现金	103,721.37	151,738.61
经营活动现金流出小计	3,476,302.76	4,300,639.83
经营活动产生的现金流量净额	-309,892.52	-130,534.54
投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,690.56	11,162.03
取得投资收益收到的现金	5,063.85	5,394.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	628.71	8,856.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	8,383.11	25,413.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,675.89	14,330.75
投资支付的现金	19,405.99	17,642.07
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	23,081.88	31,972.82
投资活动产生的现金流量净额	-14,698.77	-6,559.74
筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	12.00	2,000.00
取得借款收到的现金	956,539.80	1,019,499.71
发行债券收到的现金	-	-

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	956,551.80	1,021,499.71
偿还债务支付的现金	782,152.27	643,174.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,194.82	77,310.29
支付其他与筹资活动有关的现金	4,414.14	3,712.40
筹资活动现金流出小计	831,761.23	724,197.29
筹资活动产生的现金流量净额	124,790.57	297,302.42
汇率变动对现金的影响	250.88	-37.55
现金及现金等价物净增加额	-199,549.84	160,170.59
期初现金及现金等价物余额	1,065,791.11	704,304.87
期末现金及现金等价物余额	866,241.26	864,475.47

(三) 发行人 2026 年 1-6 月母公司财务数据情况

图表 8-5 发行人 2026 年 1-6 月母公司资产负债表

单位：万元

项目	2026-6-30	2025-12-31
货币资金	661,882.21	766,250.31
交易性金融资产	1,041.36	2,025.72
应收票据	15,631.41	25,562.08
应收账款	1,271,283.47	873,268.21
应收款项融资	6,035.32	9,283.00
预付款项	47,631.36	31,842.62
其他应收款	2,694,946.01	2,647,589.43
存货	20,984.42	7,670.70
合同资产	1,846,163.04	995,515.67
一年内到期的非流动资产	240,931.58	238,380.50
其他流动资产	397,985.43	358,757.22
流动资产合计	7,204,515.60	5,956,145.46
债权投资	66,675.85	52,961.94
长期应收款	6,677.32	1,958.59
长期股权投资	1,242,271.34	1,228,205.84

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

项目	2026-6-30	2025-12-31
其他权益工具投资	32,544.22	33,491.91
投资性房地产	5,555.30	5,647.50
固定资产	18,323.22	19,949.09
在建工程	-	-
使用权资产	13,692.10	14,988.91
无形资产	5,581.73	5,656.51
开发支出	-	-
长期待摊费用	1,071.26	1,116.92
递延所得税资产	36,317.25	31,977.97
其他非流动资产	568,827.80	561,299.09
非流动资产合计	1,997,537.41	1,957,254.28
资产总计	9,202,053.01	7,913,399.74
短期借款	1,592,007.07	1,202,462.61
应付票据	1,100.00	4,820.00
应付账款	3,596,806.06	2,527,787.84
预收款项	150.00	150.00
合同负债	169,368.13	119,642.83
应付职工薪酬	22,679.91	11,898.26
应交税费	4,565.36	4,344.95
其他应付款(合计)	1,912,803.77	1,847,052.16
一年内到期的非流动负债	258,052.47	297,319.47
其他流动负债	392,532.71	517,248.79
流动负债合计	7,950,065.48	6,532,726.91
长期借款	151,044.52	263,975.68
应付债券	50,000.00	50,000.00
租赁负债	8,947.01	11,420.28
长期应付款	129,877.36	132,374.74
长期应付职工薪酬	787.00	787.00
递延收益	-	-
非流动负债合计	340,655.89	458,557.70
负债合计	8,290,721.37	6,991,284.61
所有者权益：		
实收资本	627,794.65	627,794.65

项目	2026-6-30	2025-12-31
其他权益工具	210,000.00	210,000.00
其他综合收益	11,482.21	12,146.01
专项储备	11,232.46	5,050.91
盈余公积金	46,029.29	46,154.29
未分配利润	4,793.03	20,969.28
所有者权益合计	911,331.64	922,115.13
负债和所有者权益总计	9,202,053.01	7,913,399.74

图表 8-6 发行人 2026 年 1-6 月母公司利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
营业收入	2,170,544.72	2,444,472.97
营业成本	2,012,962.69	2,331,665.92
营业税金及附加	5,625.34	3,742.60
管理费用	18,957.82	19,964.71
研发费用	57,756.16	63,204.65
财务费用	23,873.93	24,076.98
其中：利息支出	23,575.91	24,116.77
利息收入	3,027.00	1,935.36
加：其他收益	71.55	50.32
公允价值变动收益	-984.35	-96.35
资产处置收益	127.60	-12.20
资产减值损失	-6,413.30	15,744.63
信用减值损失	-20,179.67	-14,769.13
投资净收益	-74.58	3,837.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	403.11	-132.99
净敞口套期收益	-	-
营业利润	23,916.03	6,573.09
加：营业外收入	888.47	334.27
减：营业外支出	90.58	215.58
利润总额	24,713.92	6,691.78
减：所得税	6,864.17	-3,022.77

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
净利润	17,849.75	9,714.55
(一) 按所有权归属分类	-	-
归属于母公司所有者的净利润	17,849.75	9,714.55
少数股东损益	-	-
(二) 按经营持续性分类	-	-
持续经营净利润	17,849.75	9,714.55
终止经营净利润	-	-

图表 8-7 发行人母公司 2026 年 1-6 月母公司现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,492,569.90	2,596,802.04
收到的税费返还	3.86	6.22
收到其他与经营活动有关的现金	2,164,232.73	2,932,432.40
经营活动现金流入小计	4,656,806.49	5,529,240.66
购买商品、接受劳务支付的现金	2,117,888.84	2,078,292.53
支付给职工及为职工支付的现金	110,975.70	115,181.89
支付的各项税费	27,836.04	26,366.96
支付其他与经营活动有关的现金	2,490,551.33	3,318,566.27
经营活动现金流出小计	4,747,251.90	5,538,407.65
经营活动产生的现金流量净额	-90,445.41	-9,166.99
投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	65.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35.56	287.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	14,467.85	25,101.85
投资活动现金流入小计	14,503.41	25,455.28

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,173.32	1,739.36
投资支付的现金	29,187.41	4,130.64
支付其他与投资活动有关的现金	39,140.20	32,507.56
投资活动现金流出小计	70,500.92	38,377.56
投资活动产生的现金流量净额	-55,997.51	-12,922.28
筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	836,000.00	823,026.35
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	5,966.26	4,675.43
筹资活动现金流入小计	841,966.26	827,701.78
偿还债务支付的现金	709,538.00	539,246.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,893.25	74,478.66
支付其他与筹资活动有关的现金	21,411.12	20,506.02
筹资活动现金流出小计	750,842.37	634,230.68
筹资活动产生的现金流量净额	91,123.89	193,471.10
汇率变动对现金的影响	105.38	-22.89
现金及现金等价物净增加额	-55,213.65	171,358.94
期初现金及现金等价物余额	597,436.68	464,442.03
期末现金及现金等价物余额	542,223.03	635,800.97

（四）发行人 2026 年 1-6 月发行人主要财务数据变动情况

图表 8-8 发行人 2026 年 1-6 月财务情况

单位：万元

科目名称	科目值	与年初比	变动率	变动原因
货币资金	1063961.64	1313820.91	-19.02%	项目建设投入资金增加
交易性金融资产	1,041.36	2,025.72	-48.59%	持有股票公允价值波动
应收账款	1,750,246.12	1,183,287.22	47.91%	推动项目加快确权
应收款项融资	6,418.22	9,492.89	-32.39%	收到的银行承兑汇票到期终止确认
预付款项	99,239.45	87,794.83	-13.04%	业务开展正常变动
存货	814,833.76	897,036.82	-9.16%	理想城项目结转

合同资产	2,610,643.96	1,377,138.91	89.57%	尚未确权产值及质保金增加
流动资产合计	8,643,699.32	7,062,937.30	22.38%	/
长期待摊费用	3344.29	2,690.88	24.28%	部分子企业迁址增加的装修费用
递延所得税资产	52102.22	45,163.14	15.36%	计提信用减值损失及资产减值损失导致
资产总计	10623173.92	9,011,090.99	17.89%	/
短期借款	1,741,946.87	1,292,563.33	34.77%	项目建设阶段性资金需求增加
应付票据	1,100	4,820.00	-77.18%	到期终止确认
应付账款	4,000,144.84	2,537,173.59	57.66%	推动对供应商款项确权专项行动
预收款项	703.17	758.85	-7.34%	业务开展正常变动
应付职工薪酬	31,359.06	18,947.46	65.51%	计提专项奖励
一年内到期的非流动负债	289,050.69	342,636.14	-15.64%	一年内到期的债券到期
其他流动负债	623,644.27	778,778.11	-19.92%	超短期融资券到期
流动负债合计	7,971,507.49	6,261,267.73	27.31%	/
长期借款	772,502.88	881,658.28	-12.38%	到期偿付
租赁负债	15,490.88	17,440.97	-11.18%	业务开展正常变动
递延所得税负债	1,210.56	1,126.79	7.43%	业务开展正常变动
非流动负债合计	977,228.40	1,091,962.18	-10.51%	/
负债合计	8,948,735.89	7,353,229.92	21.70%	/
其他综合收益	9,150.98	11,198.62	-18.28%	其他权益工具公允价值变动及外币折算导致
专项储备	12,579.76	8,458.27	48.73%	按比例计提专项储备
未分配利润	88,619.67	79,287.98	11.77%	正常积累
负债和所有者权益(或股东权益)合计	10,623,173.92	9,011,090.99	17.89%	/
科目名称	科目值	同比	变动率	变动原因
营业收入	3,265,592.23	4,079,651.65	-19.95%	一是上年同期房地产项目大额结转收入，二是受行业大环境影响
营业成本	2,981,684.54	3,772,256.98	-20.96%	一是上年同期房地产项目大额结转成本，二是受行业大环境影响
利润总额	79,084.67	86,299.34	-8.36%	上年同期房地产项目结转利润较多
净利润	59,104.43	72,390.65	-18.35%	同上

经营活动产生的现金流量净额	-309,892.52	-130,534.54	-137.40%	为推动项目建设投入资金增加
投资活动产生的现金流量净额	-14,698.77	-6,559.74	-124.08%	业务开展正常变动
筹资活动产生的现金流量净额	124,790.57	297,302.42	-58.03%	借款规模同比减少

2026 年 6 月末，发行人负债总额为 8,948,735.89 万元，较上年末增长 21.70%。其中，短期借款为 1,741,946.87 万元，较上年末增长 34.77%，主要系银行融资增加所致；预收款项为 703.17 万元，较上年末下降 7.34%，主要系预收的房屋租金；应付票据为 1,100 万元，较上年末下降 77.18%，主要系应付票据到期终止确认减少；应付账款为 4,000,144.84 万元，较上年末增长 57.66%，主要系发行人主动加速推进对供应商款项确权专项行动；一年内到期的非流动负债为 289,050.69 万元，较上年末下降 15.64%，主要系一年内到期的应付债券到期减少；其他流动负债为 623,644.27 万元，较上年末下降 19.92%，主要系超短期融资券到期减少。

2026 年 1-6 月，发行人营业收入、营业成本较上年同期分别下降 19.95%、20.96%，净利润较上年同期下降 18.35%，主要是由于上年同期西安悦庐房地产项目达到条件大额结转。

2026 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额为-309,892.52 万元，较上年同期下降 137.40%，主要由于生产经营使用存量资金；投资活动产生的现金流量净额为-14,698.77 万元，较上年同期下降 124.08%，主要由于购建固定资产和对外投资；筹资活动产生的现金流量净额为 124,790.57 万元，较上年同期下降 58.03%，主要系匹配项目建设需求进行的融资。

三、公司资信变动情况

（一）金融机构授信情况

截至 2026 年 6 月末，发行人获得各金融机构授信额度共计 1,582.95 亿元，已使用授信额度 607.47 亿元，剩余未使用授信额度 975.47 亿元。

图表 8-9 截至 2026 年 6 月 30 日发行人银行授信及其余额一览表

单位：万元

企业名称	银行名称	授信总额	已使用额度	未使用额度
中国建筑第六工程局有限公司	中建财务有限公司	1,400,000.00	353,834.00	1,046,166.00

中国农业银行股份有限公司	780,300.00	408,894.00	371,406.00
中国银行股份有限公司	900,000.00	539,014.76	360,985.24
中信银行股份有限公司	660,000.00	101,381.38	558,618.62
中国建设银行股份有限公司	820,000.00	593,180.49	226,819.51
交通银行股份有限公司	500,000.00	201,100.00	298,900.00
招商银行股份有限公司	200,000.00	33,376.45	166,623.55
中国工商银行股份有限公司	1,452,384.00	454,784.89	997,599.11
上海银行股份有限公司	100,000.00	60,000.00	40,000.00
渤海银行股份有限公司	160,000.00	7,611.93	152,388.07
天津农村商业银行股份有限公司	230,000.00	133,000.00	97,000.00
中国民生银行股份有限公司	100,000.00	40,388.58	59,611.42
上海浦东发展银行股份有限公司	300,000.00	168,696.00	131,304.00
齐鲁银行股份有限公司	105,000.00	26,704.36	78,295.64
中国邮政储蓄银行股份有限公司	300,000.00	257,165.85	42,834.15
北京农村商业银行股份有限公司	230,000.00	115,207.77	114,792.23
天津银行股份有限公司	300,000.00	0.00	300,000.00
浙商银行股份有限公司	110,000.00	1,643.19	108,356.81
大连银行股份有限公司	80,000.00	2,130.96	77,869.04
昆仑银行股份有限公司	30,000.00	0.00	30,000.00

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

	北京银行股份 有限公司	50,000.00	0.00	50,000.00
	大华银行（中 国）有限公司	50,000.00	0.00	50,000.00
	华侨永亨银行 (中国)有限公司	30,000.00	0.00	30,000.00
	新韩银行（中 国）有限公司	15,000.00	14,000.00	1,000.00
	东亚银行（中 国）有限公司	68,000.00	44,000.00	24,000.00
	兴业银行股份 有限公司	120,000.00	75,000.00	45,000.00
	国家开发银行	-	0.00	0.00
	中国进出口银 行	500,000.00	153,245.00	346,755.00
	中国光大银行 股份有限公司	660,000.00	126,063.30	533,936.70
	恒生银行(中国) 有限公司	35,000.00	11,005.52	23,994.50
	平安银行股份 有限公司	114,000.00	56,808.00	57,192.00
	广发银行股份 有限公司	350,000.00	60,820.00	289,180.00
	江苏银行股份 有限公司	50,000.00	1,308.08	48,691.92
	中国农业发展 银行	40,000.00	40,000.00	0.00
	盛京银行股份 有限公司	30,000.00	24,000.00	6,000.00
	德意志银行 （中国）有限 公司	30,000.00	30,000.00	0.00
	开泰银行（中 国）有限公司	0.00	0.00	0.00
	南京银行股份 有限公司	12,000.00	0.00	12,000.00
	华夏银行股份 有限公司	350,000.00	42,000.00	308,000.00
合计		11,261,684.00	4,176,364.51	7,085,319.51
中建六局第一建设 有限公司	中国银行股份 有限公司	25,000.00	9,619.76	15,380.24

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

	中国建设银行股份有限公司	78,000.00	37,003.39	40,996.61
	中国农业银行股份有限公司	80,000.00	40,947.73	39,052.27
	浙商银行股份有限公司	20,000.00	1,764.28	18,235.72
	招商银行股份有限公司	20,000.00	2697.9	17,302.10
	上海浦东发展银行股份有限公司	50,000.00	43,483.98	6,516.02
	中国工商银行股份有限公司	7,000.00	633.00	6,367.00
	中国民生银行股份有限公司	5,000.00	4,429.64	570.36
	广发银行股份有限公司	20,000.00	13,519.67	6,480.33
	交通银行股份有限公司	35,000.00	15,346.45	19,653.55
	恒丰银行股份有限公司	20,000.00	-	20,000.00
	成都银行股份有限公司	10,000.00	405.32	9,594.68
	平安银行股份有限公司	15,000.00	9,892.00	5,108.00
	兴业银行股份有限公司	20,000.00	8,901.00	11,099.00
合计		405,000.00	188,644.12	216,355.88
中建六局建设发展有限公司	中国工商银行股份有限公司	15,000.00	5,314.76	9,685.24
	交通银行股份有限公司	50,000.00	5495.65	44,504.35
	中信银行股份有限公司	15,000.00	6,940.46	8,059.54
	中国农业银行股份有限公司	15,000.00	5435.67	9,564.33
	广发银行股份有限公司	50,000.00	1205.65	48,794.35
合计		145,000.00	24,392.19	120,607.81
中建陆海投资发展有限公司	中国农业银行股份有限公司	488,440.00	488,440.00	0.00

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

	中国银行股份有限公司	115,300.00	88,445.51	26,854.49
	中国建设银行股份有限公司	290,100.00	271,469.44	18,630.56
	中国农业发展银行	60,171.00	60,171.00	0.00
	中国工商银行股份有限公司	65,000.00	65,000.00	0.00
合计		1,019,011.00	973,525.95	45,485.05
中建六局第二建设有限公司	中国农业银行股份有限公司	10,000.00	-	10,000.00
	渤海银行股份有限公司	10,000.00	426.95	9,573.05
	招商银行股份有限公司	20,000.00	-	20,000.00
	浙商银行股份有限公司	12,000.00	-	12,000.00
	中信银行股份有限公司	2,000.00	-	2,000.00
合计		54,000.00	426.95	53,573.05
中建桥梁有限公司	中国银行股份有限公司	120,000.00	43,427.94	76,572.06
	中国农业银行股份有限公司	150,000.00	57,828.50	92,171.50
	兴业银行股份有限公司	30,000.00	8,407.90	21,592.10
	交通银行股份有限公司	64,000.00	4,000.00	60,000.00
	重庆农村商业银行股份有限公司	110,000.00	-	110,000.00
	中国工商银行股份有限公司	34,680.00	14,197.76	20,482.24
	中信银行股份有限公司	20,000.00	-	20,000.00
	恒丰银行股份有限公司	10,000.00	-	10,000.00
	中国建设银行股份有限公司	147,000.00	113,667.64	33,332.36
	中国光大银行股份有限公司	8,000.00	-	8,000.00

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

	上海浦东发展银行股份有限公司	30,000.00	-	30,000.00
	中国进出口银行	20,000.00	-	20,000.00
	中国民生银行股份有限公司	20,000.00	-	20,000.00
	中国邮政储蓄银行股份有限公司	30,000.00	-	30,000.00
	成都银行股份有限公司	10,000.00	-	10,000.00
	平安银行股份有限公司	20,000.00	-	20,000.00
	浙商银行股份有限公司	10,000.00	-	10,000.00
	招商银行股份有限公司	10,000.00	-	10,000.00
	重庆三峡银行股份有限公司	5,000.00	-	5,000.00
	华夏银行股份有限公司	20,000.00	-	20,000.00
合计		868,680.00	241,529.74	627,150.26
中建城市建设发展有限公司总部	中国工商银行股份有限公司	35,700.00	12,866.73	22,833.27
	中国农业银行股份有限公司	70,000.00	22,706.71	47,293.29
	中国银行股份有限公司	25,000.00	-	25,000.00
	中国建设银行股份有限公司	50,000.00	5,880.50	44,119.50
	交通银行股份有限公司	3,700.00	-	3,700.00
	宁波银行股份有限公司	60,000.00	-	60,000.00
	北京农村商业银行股份有限公司	20,000.00	2610.39	17,389.61
合计		264,400.00	44,064.33	220,335.67
西安未来中建地产有限公司	中国工商银行股份有限公司	60,000.00	17416.5	42,583.50

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

	中信银行股份有限公司	60,000.00	17,416.50	42,583.50
合计		120,000.00	34,833.00	85,167.00
天津中建津轨建设发展有限公司	中国工商银行股份有限公司	100,000.00	16,900.00	83,100.00
合计		100,000.00	16,900.00	83,100.00
天津中建康城建设发展有限公司	华夏银行股份有限公司	60,000.00	20,600.00	39,400.00
合计		60,000.00	20,600.00	39,400.00
中建六局水利水电建设集团有限公司	中国建设银行股份有限公司	100,000.00	81,703.35	18,296.65
	兴业银行股份有限公司	60,000.00	27,860.68	32,139.32
	中国民生银行股份有限公司	20,000.00	13,720.91	6,279.09
	中信银行股份有限公司	30,000.00	1,714.73	28,285.27
	齐鲁银行股份有限公司	20,000.00	-	20,000.00
	中国邮政储蓄银行股份有限公司	15,000.00	2,227.61	12,772.39
	中国银行股份有限公司	40,000.00	9,852.48	30,147.52
	中国工商银行股份有限公司	38,000.00	11,839.78	26,160.22
	上海浦东发展银行股份有限公司	45,000.00	-	45,000.00
	交通银行股份有限公司	50,000.00	12,604.56	37,395.44
	中国农业银行股份有限公司	10,000.00	-	10,000.00
合计		428,000.00	161,524.10	266,475.90
中建六局第四建设有限公司	中国建设银行股份有限公司	100,000.00	4,176.09	95,823.91
	中国银行股份有限公司	120,000.00	22,442.37	97,557.63
	中国农业银行股份有限公司	100,000.00	7,890.65	92,109.35

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

	中国光大银行股份有限公司	30,000.00	402.11	29,597.89
	上海浦东发展银行股份有限公司	30,000.00	18,366.72	11,633.28
	中国邮政储蓄银行股份有限公司	70,000.00	622.07	69,377.93
	中国民生银行股份有限公司	30,000.00	2187.5	27,812.50
	华夏银行股份有限公司	40,000.00	-	40,000.00
	北京银行股份有限公司	50,000.00	-	50,000.00
	交通银行股份有限公司	20,000.00	-	20,000.00
	宁波银行股份有限公司	30,000.00	-	30,000.00
	广发银行股份有限公司	49,000.00	-	49,000.00
	江苏银行股份有限公司	30,000.00	676.00	29,324.00
	平安银行股份有限公司	20,000.00	2,529.48	17,470.52
合计		719,000.00	59,292.99	659,707.01
中建六局第五建设有限公司	中国农业银行股份有限公司	30,000.00	3907.4	26,092.60
合计		30,000.00	3,907.40	26,092.60
中建六局土木工程局有限公司	齐鲁银行股份有限公司	20,000.00	1,223.44	18,776.56
合计		20,000.00	1,223.44	18,776.56
中建六局第八建设有限公司	中国建设银行股份有限公司	112,700.00	97,331.79	15368.21
	中国农业银行股份有限公司	10,000.00	5,926.91	4073.09
	中国工商银行股份有限公司	10,000.00	2778.95	7221.05
	中国民生银行股份有限公司	10,000.00	3,409.92	6590.08
	交通银行股份有限公司	5,000.00	4,295.62	704.38

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

	中信银行股份有限公司	10,000.00	-	10000.00
合计		157,700.00	113,743.19	43,956.81
中建六局总承包工程局有限公司	中国农业银行股份有限公司	45,000.00	7,724.65	37,275.35
	交通银行股份有限公司	50,000.00	1,120.17	48,879.83
	浙商银行股份有限公司	10,000.00	318.88	9,681.12
	中国建设银行股份有限公司	10,000.00	40.00	9,960.00
	兴业银行股份有限公司	10,000.00	-	10,000.00
	中国工商银行股份有限公司	10,000.00	4,565.23	5,434.77
合计		135,000.00	13,768.93	121,231.07
中建六局（上海）工程设计有限公司	中信银行股份有限公司	12,000.00	-	12,000.00
合计		12,000.00	-	12,000.00
中建六局交通建设有限公司	浙商银行股份有限公司	20,000.00	-	20,000.00
	华夏银行股份有限公司	10,000.00	-	10,000.00
合计		30,000.00	-	30,000.00
总合计		15,829,475.00	6,074,740.84	9,754,734.18

(二) 发行人已发行债务融资工具情况

图表 8-10 发行人及下属子公司存续债券情况

单位：亿元

序号	证券简称	证券类别	发行期限(年)	票面利率(%)	当前余额(亿元)	发行规模(亿元)	起息日期	到期日期
1	23 中建六局 MTN001(科创票据)	永续中期票据	3+N	3.70	10	10	2023-09-20	2026-09-20
2	23 中建六局 MTN002(科创票据)	永续中期票据	3+N	3.50	5	5	2023-11-08	2026-11-08
3	23 中建六局 MTN003(科创票据)	永续中期票据	3+N	3.40	6	6	2023-11-27	2026-11-27
4	25 中建六局 MTN001(科创债)	中期票据	10	2.35	5	5	2025-07-23	2035-07-23

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

序号	证券简称	证券类别	发行期限 (年)	票面利率 (%)	当前余额 (亿元)	发行规模 (亿元)	起息日期	到期日期
5	26 中建六局 MTN001(可持 续挂钩)	永续中 期票据	3+N	1.77	7	7	2026-08-27	2029-08-27
合计			—	—	33	33	—	—

第九章 信用增进

本次中期票据无信用增进。

第十章 税项

本次债务融资工具的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本章的分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定作出的。如果相关的法律、法规发生变更，本章中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。投资者所应缴纳税项与本次债务融资工具的各项支付不构成抵销。

下列说明仅供参考，所列税项不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本次债务融资工具可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本次债务融资工具，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，投资者应就有关税务事项咨询专业财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

为进一步明确永续债的企业所得税政策适用，财政部印发了《关于永续债企业所得税政策问题的公告》（税务总局公告 2019 年第 64 号），就有关永续债券税务处理问题予以进一步解释。本次永续票据按照债券利息适用企业所得税政策，即：支付的永续债利息支出准予在其企业所得税税前扣除；投资方取得的永续债利息收入应当依法纳税。

一、增值税

根据 2026 年 1 月 1 日开始施行的《中华人民共和国增值税法》，在中华人民共和国境内销售货物、服务、无形资产、不动产，以及进口货物的单位和个人（包括个体工商户），为增值税的纳税人，应当依照此法规定缴纳增值税。在中华人民共和国境内发生销售金融商品的，金融商品在境内发行，或者销售方为境内单位和个人的交易属于应税交易。投资人应按相关规定缴纳增值税。

二、所得税

根据 2019 年 1 月 1 日起执行的《关于永续债企业所得税政策问题的公告》，本次永续票据按照债券利息适用企业所得税政策，即：支付的永续债利息支出准予在其企业所得税税前扣除；投资方取得的永续债利息收入应当依法纳税。

三、印花税

根据 2022 年 7 月 1 日起施行的《中华人民共和国印花税法》（以下简称“印

花税法”），在我国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税的纳税人，应当依法缴纳印花税。其中，应税凭证指印花税法所附《印花税法税率表》列明的合同、产权转移书据和营业账簿；证券交易指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的依托凭证。

对债务融资工具在银行间市场进行的交易，我国目前还没有有关的具体规定。截至本募集说明书签署日，投资者买卖、赠与或继承债务融资工具而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。

本次债务融资工具所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据，投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

第十一章 主动债务管理

在本次债务融资工具存续期内，发行人可能根据市场情况，依据法律法规、规范性文件和协会相关自律管理规定及要求，在充分尊重投资人意愿和保护投资人合法权益的前提下，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信的原则，对本次债务融资工具进行主动债务管理。发行人可能采取的主动债务管理方式包括但不限于置换、同意征集等。

一、置换

置换是指非金融企业发行债务融资工具用于以非现金方式交换其他存续债务融资工具（以下统称置换标的）的行为。

企业若将本次债务融资工具作为置换标的实施置换，将向本次债务融资工具的全体持有人发出置换要约，持有人可以其持有的全部或部分置换标的份额参与置换。

参与置换的企业、投资人、主承销商等机构应按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具置换业务指引（试行）》以及交易商协会相关规定实施置换。

二、同意征集机制

同意征集是指债务融资工具发行人针对可能影响持有人权利的重要事项，主动征集持有人意见，持有人以递交同意回执的方式形成集体意思表示，表达是否同意发行人提出的同意征集事项的机制。

（一）同意征集事项

在本次债务融资工具存续期内，对于需要取得本次债务融资工具持有人同意后方能实施的以下事项，发行人可以实施同意征集：

1.变更本次债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；

2.新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；

3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；

4.除合并、分立外，发行人拟向第三方转移本次债务融资工具清偿义务；

5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

6.其他按照交易商协会自律管理规定可以实施同意征集的事项。

（二）同意征集程序

1.同意征集公告

发行人实施同意征集，将通过交易商协会认可的渠道披露同意征集公告。同意征集公告内容包括但不限于下列事项：

（1）本次债务融资工具基本信息；

（2）同意征集的实施背景及事项概要；

（3）同意征集的实施程序：包括征集方案的发送日、发送方式，同意征集开放期、截止日（开放期最后一日），同意回执递交方式和其他相关事宜；

（4）征集方案概要：包括方案标题、主要内容等；

（5）发行人指定的同意征集工作人员的姓名及联系方式；

（6）相关中介机构及联系方式（如有）；

（7）一定时间内是否有主动债务管理计划等。

2.同意征集方案

发行人将拟定同意征集方案。同意征集方案应有明确的同意征集事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

发行人存在多个同意征集事项的，将分别制定征集方案。

3.同意征集方案发送

发行人披露同意征集公告后，可以向登记托管机构申请查询债务融资工具持有人名册。持有人名册查询日与征集方案发送日间隔应当不超过 3 个工作日。

发行人将于征集方案发送日向持有人发送征集方案。

征集方案内容与增进机构、受托管理人等机构有关的，方案应同时发送至相关机构。持有人及相关机构如未收到方案，可向发行人获取。

4.同意征集开放期

同意征集方案发送日（含当日）至持有人递交同意回执截止日（含当日）的期间为同意征集开放期。本次债务融资工具的同意征集开放期最长不超过 10 个工作日。

5.同意回执递交

持有人以递交同意回执的方式表达是否同意发行人提出的同意征集事项。持有人应当在同意征集截止日前（含当日）将同意征集回执递交发行人。发行人存在多个同意征集事项的，持有人应当分别递交同意回执。

6.同意征集终结

在同意征集截止日前，单独或合计持有超过 1/3 本次债务融资工具余额的持有人，书面反对发行人采用同意征集机制就本次事项征集持有人意见的，本次同意征集终结，发行人应披露相关情况。征集事项触发持有人会议召开情形的，持有人会议召集人应根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》规定及本募集说明书的约定，另行召集持有人会议。

（三）同意征集事项的表决

1.持有人所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未提交同意回执的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

2.发行人及其重要关联方除非全额合规持有本次债务融资工具，否则不享有表决权。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，相关方应承担相应法律责任。

3.发行人根据登记托管机构提供的同意征集截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。

同意征集截止日终无对应债务融资工具面额的同意回执视为无效回执，无效回执不计入同意征集表决权统计范围。

持有人未在截止日日终前递交同意回执、同意回执不规范或表明弃权的，视为该持有人弃权，其所持有的债务融资工具面额计入同意征集表决权统计范围。

4.除法律法规另有规定外，同意征集方案经持有本次债务融资工具总表决权【超过 1/2】的持有人同意，本次同意征集方可生效。

（四）同意征集结果的披露与见证

1.发行人将在同意征集截止日后的 5 个工作日内在交易商协会认可的渠道披露同意征集结果公告。

同意征集结果公告应包括但不限于以下内容：参与同意征集的本次债务融资工具持有人所持表决权情况；征集方案概要、同意征集结果及生效情况；同意征集结果的实施安排。

2.发行人将聘请至少 2 名律师对同意征集的合法合规性进行全程见证，并对征集事项范围、实施程序、参与同意征集的人员资格、征集方案合法合规性、同意回执有效性、同意征集生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与同意征集结果公告一同披露。

（五）同意征集的效力

1.除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本次债务融资工具持有人，包括所有参与征集或未参与征集，同意、反对征集方案或者弃权，有表决权或者无表决权的持有人，以及在相关同意征集结果生效后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

2.除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，满足生效条件的同意征集结果对本次债务融资工具的发行人和持有人具有约束力。

3.满足生效条件的同意征集结果，对增进机构、受托管理人等第三方机构，根据法律法规规定或当事人之间的约定产生效力。

（六）同意征集机制与持有人会议机制的衔接

1.征集事项触发持有人会议召开情形的，发行人主动实施同意征集后，持有人会议召集人可以暂缓召集持有人会议。

2. 发行人实施同意征集形成征集结果后，包括发行人与持有人形成一致意见或未形成一致意见，持有人会议召集人针对相同事项可以不再召集持有人会议。

（七）其他

本募集说明书关于同意征集机制的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求不符的，或本募集说明书关于同意征集机制未作约定或约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求执行。

第十二章 信息披露安排

发行人按照中国银行间市场交易商协会的信息披露要求，已制定《中国建筑第六工程局有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露事务管理制度》，并由财务资金部具体负责和协调债务融资工具存续期间各类财务报表及与公司经营相关的所有重大信息的披露事项。

在本次债务融资工具发行过程及存续期间，发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等文件的相关规定，通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算所网站（www.shclearing.com.cn）向全国银行间债券市场披露下列有关信息，并且披露时间不晚于企业按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求，或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

一、发行人信息披露事务管理制度

（一）信息披露内部管理制度

发行人按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》（中国人民银行令〔2008〕第1号）、《公司信用类债券信息披露管理办法》、（中国人民银行中华人民共和国国家发展和改革委员会中国证券监督管理委员会公告〔2020〕第22号）、交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《中国建筑第六工程局有限公司章程》等相关规定，制定了《中国建筑第六工程局有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露事务管理制度》，真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如有关信息披露的监管部门规章和协会的自律规则发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

（二）信息披露管理部门

发行人公司董事长办公室是公司信息披露事务管理部门，负责对外信息披露工作以及对内的信息披露管理工作。信息披露管理部门承担如下职责：

- 1.作为公司与投资者的指定联络人，负责组织相关人员完成和递交主承销商要求的文件；
- 2.及时掌握国家对公司施行的法律、法规和交易商协会对公司信息披露工作的要求；
- 3.接受投资者问询，维护投资者关系；
- 4.有权参加董事会会议和高级管理人员相关会议，有权了解公司的财务和经营情况，查阅涉及信，包披露事宜的所有文件；
- 5.负责公司信息的保密工作，制订保密措施；内幕信息泄露时，及时采取补救措施加以解释和澄清。

（三）信息披露事务负责人

发行人的信息披露事务负责人具体信息如下：

负责人姓名：王瑾

公司任职情况：董事长

联系地址：天津市塘沽区杭州道 72 号

联系电话：022-66306889

传真：022-66306889

电子邮箱：yuhao5@cscec.com

信息披露事务负责人组织和协调债务融资工具信息披露相关工作，接受投资者问询，维护投资者关系。

二、本次债务融资工具发行前的信息披露

发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具

管理办法》及交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等文件的相关规定，进行本次债务融资工具存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响本次债务融资工具兑付的重大事项的披露工作。

发行人在本次中期票据发行日 1 个工作日前，通过中国银行间市场交易商协会认可的网站披露如下文件：

1.中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书；

2.中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）法律意见书；

3.中国建筑第六工程局有限公司 2023 年、2024 年、2025 年经审计的合并及母公司财务报告、未经审计的 2026 年 1-6 月合并及母公司财务报表；

4.中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）发行前独立评估认证报告

5.中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）信用评级报告

6.中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

三、本次债务融资工具存续期内的定期信息披露

在本次债务融资工具存续期内，发行人将向市场定期公开披露以下信息：

（一）企业应当在每个会计年度结束之日后 4 个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

（二）企业应当在每个会计年度的上半年结束之日后 2 个月内披露半年度报告；

（三）企业应当在每个会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；

（四）定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表；

（五）披露时间不晚于企业在证券交易所、指定媒体或其他场合向市场公开披露的时间；

（六）信息披露内容不低于中国银行间市场交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

四、发行人存续期专项报告安排和第三方机构存续期验证报告安排

发行人应在存续期间每年 4 月 30 日前披露可持续发展挂钩债券专项报告，内容包括但不限于上一年度挂钩目标的绩效结果、实现可持续发展效益及该表现结果对债券的财务和/或结构特征所产生的影响。

第三方机构应在存续期间每年 4 月 30 日前同步披露验证报告，内容包括但不限于上一年度挂钩目标的验证结果与测算依据和方法，是否会导致需对债券财务和/或结构特征进行调整。如挂钩目标确需变动的，第三方机构应评估有关变动的合理性及应对措施。

本期可持续发展挂钩债券发行前，发行人已聘请了具有资质的独立第三方机构对本期可持续发展挂钩债券关键绩效指标的选择、可持续发展绩效目标的绩效结果、在相应的时间可达成的可持续发展效益及所选关键绩效指标的基准线数据进行独立评估认证，并对外披露了第三方评估认证报告。

本期可持续发展挂钩债券存续期间，发行人承诺将继续聘请具有相关资质和经验的认证机构对所选关键绩效指标、可持续发展绩效目标以及对债券的财务和/或结构特征所产生的影响和实现情况进行持续跟踪评估和验证，分别于 2027 年 4 月 30 日前出具本期可持续发展挂钩债券 2026 年度存续期跟踪认证报告，评估 2026 年度可持续发展绩效目标完成进度及具体措施落实情况；于 2028 年 4 月 30 日前出具本期可持续发展挂钩债券 2027 年度存续期跟踪验证报告，评估可持续发展绩效目标的最终完成情况，给予是否达标的结论。若发行人两项可持续发展绩效目标均完成，正常还本付息。若发行人可持续发展绩效目标中任一项未完成，则第 3 个计息年度票面利率上调 15BP。

若未达到关联目标，则触发利率调整机制。如发行人触发票面利率调整，则于票面利率调整日前至少 15 个工作日，并与验证报告披露日孰早，由发行人披露《债券票面利率以及幅度调整的公告》，并将票面利率调整情况邮件通知上海清算所。如发行人不触发票面利率调整，则发行人不再刊登利率调整公告，本期

债券将按照正常兑付流程到期兑付。

五、本次债务融资工具存续期内重大事项披露

在债务融资工具存续期内，企业发生可能影响债务融资工具偿债能力或投资者权益的重大事项时，应当及时披露，并说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。所称重大事项包括但不限于：

（一）企业名称变更；

（二）企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；

（三）企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构；

（四）企业 1/3 以上董事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；

（五）企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；

（六）企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化；

（七）企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；

（八）企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组；

（九）企业发生超过上年末净资产 10%的重大损失，或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的 10%；

（十）企业股权、经营权涉及被委托管理；

（十一）企业丧失对重要子公司的实际控制权；

（十二）债务融资工具信用增进安排发生变更；

（十三）企业转移债务融资工具清偿义务；

（十四）企业一次承担他人债务超过上年末净资产 10%，或者新增借款超过上年末净资产的 20%；

（十五）企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组；

（十六）企业涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信

行为；

（十七）企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

（十八）企业涉及重大诉讼、仲裁事项；

（十九）企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；

（二十）企业拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形；

（二十一）企业涉及需要说明的市场传闻；

（二十二）债务融资工具信用评级发生变化；

（二十三）企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同；

（二十四）发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项；

（二十五）其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

六、本次债务融资工具本息兑付信息披露

发行人将在本次债务融资工具本息兑付日前 5 个工作日，通过交易商协会认可的网站公布本金兑付、付息事项。

债务融资工具偿付存在较大不确定性的，发行人应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，发行人应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构应当不晚于次 1 个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

债务融资工具违约处置期间，发行人及存续期管理机构应当披露违约处置进展，发行人应当披露处置方案主要内容。发行人在处置期间支付利息或兑付本金的，应当在 1 个工作日内进行披露。

如有关信息披露管理制度发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

上述信息的披露时间应不晚于企业在证券交易所、指定媒体或其他场合公开披露的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表

格体系》要求。

第十三章 持有人会议机制

一、持有人会议的目的与效力

（一）【会议目的】持有人会议由本次债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

（二）【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所作出的决议对本次债务融资工具持有人，包括所有参加会议或未参加会议，同意议案、反对议案或放弃投票权，有表决权或无表决权的持有人，以及在相关决议作出后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

持有人会议决议根据法律法规或当事人之间的约定对发行人、提供信用增进服务的机构（以下简称“增进机构”）、受托管理人产生效力，按第十三章第五节第（九）条【决议答复与披露】执行。

二、会议权限与议案

（一）【会议权限】持有人会议有权围绕本募集说明书、受托管理协议及相关补充协议项下权利义务实现的有关事项进行审议与表决。

（二）【会议议案】持有人会议议案应有明确的待决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

下列事项为特别议案：

- 1.变更本次债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2.新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；
- 3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
- 4.除合并、分立外，向第三方转移本次债务融资工具清偿义务；
- 5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

三、会议召集人与召开情形

（一）【召集人及职责】存续期管理机构为本次债务融资工具持有人会议的召集人。召集人联系方式：

机构名称：招商银行股份有限公司

联络人姓名：刘肖琪、容晨

联系方式：0755-89279044

联系地址：广东省深圳市南山区滨海大道 2388 号招商银行总部大厦

邮箱：xiaoqi02@cmbchina.com

召集人负责组织召开持有人会议，征求与收集债务融资工具持有人对会议审议事项的意见，履行信息披露、文件制作、档案保存等职责。

召集人知悉持有人会议召开情形发生的，应当在实际可行的最短期内或在本募集说明书约定期限内召集持有人会议；未触发召开情形但召集人认为有必要召集持有人会议的，也可以主动召集。

召集人召集召开持有人会议应当保障持有人提出议案、参加会议、参与表决等自律规则规定或本募集说明书约定的程序权利。

（二）【代位召集】召集人不能履行或者不履行召集职责的，以下主体可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责：

1. 发行人；

2. 增进机构；

3. 受托管理人；

4. 出现本节第（三）（四）所约定情形的，单独或合计持有 10%以上本次债务融资工具余额的持有人；

5. 出现本节第（五）所约定情形的，单独或合计持有 30%以上本次债务融资工具余额的持有人。

（三）【强制召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1. 发行人未按照约定按期②足额兑付本次债务融资工具本金或利息（□债务融资工具或其他债券条款设置了宽限期的，以宽限期届满后未足额兑付为召开条

② 债务融资工具或其他债券条款设置了宽限期的，以宽限期届满后未足额兑付为召开条件。

件）；

2. 发行人拟解散、申请破产、被责令停产停业、暂扣或者吊销营业执照；

3. 发行人、增进机构或受托管理人书面提议召开持有人会议对特别议案进行表决；

4. 单独或合计持有 30% 以上本次债务融资工具余额的持有人书面提议召开；

5. 法律、法规及相关自律规则规定的其他应当召开持有人会议的情形。

（四）【提议召开情形】存续期内出现以下情形之一，且有单独或合计持有 10% 以上本次债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构书面提议的，召集人应当召集持有人会议：

1. 本次债务融资工具信用增进安排、增进机构偿付能力发生重大不利变化；

2. 发行人发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；

3. 发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的 10%；

4. 发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过 10%；

5. 发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过 10%；

6. 发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形；

7. 发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的；

8. 发行人进行重大债务重组；

9. 发行人拟合并、分立、减资，被暂扣或者吊销许可证件。

发行人披露上述事项的，披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的投资人未满足 10% 的比例要求，或前期已就同一事项召集会议且相关事项未发生重大变化的，召集人可以不召集持有人会议。

发行人未披露上述事项的，提议人有证据证明相关事项发生的，召集人应当根据提议情况及时召集持有人会议。

（五）【其他召开情形】存续期内虽未出现本节（三）（四）所列举的强制、提议召开情形，单独或合计持有 10% 以上本次债务融资工具余额的持有人、受托

管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，可以向召集人书面提议。

召集人应当自收到书面提议起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。

（六）【提议渠道】持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，应当将书面提议发送至召集人联络信箱或寄送至召集人收件地址或通过“NAFMII 综合业务和信息服务平台存续期服务系统”（以下简称“系统”）或以其他提议方式发送给召集人。

（七）【配合义务】发行人或者增进机构发生本节（三）（四）所约定召开情形的，应当及时披露或告知召集人。

四、会议召集与召开

（一）【召开公告】召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日披露持有人会议召开公告（以下简称“召开公告”）。召开公告应当包括本次债务融资工具基本信息、会议召开背景、会议要素、议事程序、参会表决程序、会务联系方式等内容。

（二）【议案的拟定】召集人应当与发行人、持有人或增进机构等相关方沟通，并拟定议案。提议召开持有人会议的机构应当在书面提议中明确拟审议事项。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案披露或发送持有人。议案内容与发行人、增进机构、受托管理人等机构有关的，应当同时发送至相关机构。持有人及相关机构未查询到或收到议案的，可以向召集人获取。

（三）【补充议案】发行人、增进机构、受托管理人、单独或合计持有 10% 以上本次债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人拟适当延长补充议案提交期限的，应当披露公告，但公告和补充议案的时间均不得晚于最终议案概要披露时点。

（四）【议案整理与合并】召集人可以提出补充议案，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理合并，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

（五）【最终议案发送及披露】最终议案较初始议案有增补或修改的，召集

人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构。

召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日披露最终议案概要，说明议案标题与主要内容等信息。召集人已披露完整议案的，视为已披露最终议案概要。

（六）【参会权的确认与核实】持有人会议债权登记日为持有人会议召开日的前 1 个工作日。

除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权参加会议。债务融资工具持有人应当于会议召开前提供债权登记日的债券账务资料以证明参会资格。召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。**债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加会议和参与表决。**

持有人可以通过提交参会回执或出席持有人会议的方式参加会议。

（七）【列席机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方（以下简称“承继方”）、增进机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人不是召集人的，应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构、存续期管理机构、为持有人会议的合法合规性出具法律意见的律师可应召集人邀请列席会议。

经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。

（八）【召集程序的缩短】发行人出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益突发情形的，召集人可以在不损害持有人程序参与权的前提下，并提请审议缩短召集程序议案一同参与本次会议表决，缩短召集程序议案经参加会议持有人所持表决权【2/3 以上】，且经本次债务融资工具总表决权【超过 1/2】通过后，合理缩短持有人会议召集、召开与表决程序。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决。缩短召集程序议案应当经参加会议持有人所持表决权【2/3 以上】，且经本次债务融资工具总表决权【超过 1/2】通过。

会议程序缩短的，召集人应当提供线上参会的渠道及方式，并且在持有人会议召开前将议案发送至持有人及相关机构、披露最终议案概要。

（九）【会议的取消】召开公告发布后，持有人会议不得随意延期、变更。

出现相关债务融资工具债权债务关系终止，召开事由消除或不可抗力等情形，召集人可以取消本次持有人会议。召集人取消持有人会议的，应当发布会议取消公告，说明取消原因。

五、会议的表决和决议

（一）【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未参会的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

（二）【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应当主动以书面形式向召集人表明关联关系，除债务融资工具由发行人及其重要关联方全额合规持有的情况外，发行人及其重要关联方不享有表决权。重要关联方包括：

1. 发行人或承继方控股股东、实际控制人；
2. 发行人或承继方合并范围内子公司；
3. 本次债务融资工具承继方、增进机构；
4. 其他可能影响表决公正性的关联方。

（三）【会议有效性】参加会议持有人持有本次债务融资工具总表决权【超过 1/2】，会议方可生效。

（四）【表决要求】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议、逐项表决，不得对公告、议案中未列明的事项进行审议和表决。持有人会议的全部议案应当不晚于会议召开首日后的 3 个工作日内表决结束。

（五）【表决统计】召集人应当根据登记托管机构提供的本次债务融资工具表决截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入议案表决的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票、未参会的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入议案表决的统计中。

（六）【表决比例】除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权【超过 1/2】通过；针对特别议案的决议，应当经参加会议持有人所持表决权【2/3 以上】，且经本次债务融资工具总表决权【超过 1/2】通过。

（七）【决议披露】召集人应当在不晚于持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内披露会议决议公告。会议决议公告应当包括参会持有人所持表决权情况、会议有效性、会议审议情况等内容。

（八）【律师意见】本次债务融资工具持有人会议特别议案的表决，应当由律师就会议的召集、召开、表决程序、参加会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议情况等事项的合法合规性出具法律意见，召集人应当在表决截止日后的 2 个工作日内披露相应法律意见书。

法律意见应当由 2 名以上律师公正、审慎作出。律师事务所应当在法律意见书中声明自愿接受交易商协会自律管理，遵守交易商协会的相关自律规则。

（九）【决议答复与披露】发行人应当对持有人会议决议进行答复，相关决议涉及增进机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应当进行答复。

召集人应当在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并代表债务融资工具持有人及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。发行人、相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应当不晚于收到相关机构答复的次一工作日内协助相关机构披露。

六、其他

（一）【承继方义务】承继方按照本章约定履行发行人相应义务。

（二）【保密义务】召集人、参会机构、其他列席会议的机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务，不得利用参加会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动，损害他人合法权益。

（三）【会议记录】召集人应当对持有人会议进行书面记录并留存备查。持有人会议记录由参加会议的召集人代表签名。

（四）【档案保管】召集人应当妥善保管持有人会议的会议公告、会议议案、参会机构与人员名册、表决机构与人员名册、参会证明材料、会议记录、表决文件、会议决议公告、持有人会议决议答复（如有）、法律意见书（如有）、召集人获取的债权登记日日终和会议表决截止日日终债务融资工具持有人名单等会议文件和资料，并至少保管至本次债务融资工具债权债务关系终止之日起 5 年。

（五）【存续期服务系统】本次债务融资工具持有人会议可以通过存续期服务系统召集召开。

召集人可以通过存续期服务系统发送议案、核实参会资格、统计表决结果、召开会议、保管本节第（四）条约定的档案材料等，债务融资工具持有人可以通过存续期服务系统进行书面提议、参会与表决等，发行人、增进机构、受托管理人等相关机构可以通过存续期服务系统提出补充议案。

（六）【释义】本章所称“以上”，包括本数，“超过”不包含本数；所称“净资产”，指企业合并范围内净资产；所称“披露”，是指在《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》中规定的信息披露渠道进行披露。

（七）【其他情况】本章关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求不符的，或本章内对持有人会议机制约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求执行。

（八）企业擅自或违规发行中期票据的，应提请召开持有人会议向投资人进行解释说明，保护投资人的合法权益。

第十四章 投资人保护条款

本次债券无投资人保护条款。

第十五章 违约、风险情形及处置

一、违约事件

以下事件构成本次债务融资工具项下的违约事件：

（一）在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息；

（二）因出现法定清算事件经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期，或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息；

（三）在本次债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理关于发行人的破产申请并导致发行人清算；

（四）本次债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组并导致发行人清算，或因其它原因导致法人主体资格不存在。

二、违约责任

（一）【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应当依法承担违约责任；持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金，或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

（二）【违约金】发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外(按照前一计息期利率，至实际给付之日止)，还须向债务融资工具持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起（约定了宽限期的，自宽限期届满之日起）到实际给付之日止，按照应付未付本息乘以日利率【0.21】‰计算。

三、偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本次发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

四、发行人责任和义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺响应投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

五、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

六、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

七、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可采取下列处置措施：

（一）【重组并变更登记要素】发行人与持有人或有合法授权的受托管理人协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债务融资工具基本偿付条款调整的具体情况。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清

算所股份有限公司提交变更申请材料。

3. 发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。

（二）【重组并以其他方式偿付】发行人与持有人协商以其他方式履行还本付息义务的，应确保当期债务融资工具全体持有人知晓，保障其享有同等选择的权利。如涉及注销全部或部分当期债务融资工具的，应按照下列流程进行：

1. 发行人应将注销方案提交持有人会议审议，议案应明确注销条件、时间流程等内容，议案经由持有人本次债务融资工具表决权超过总表决权数额【50】%的持有人同意后生效；

2. 注销方案表决生效后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；注销协议应明确注销流程和时间安排；不愿意注销的持有人、所持债务融资工具可继续存续；

3. 发行人应在与接受方案的相关持有人签署协议后的 2 个工作日内，披露协议主要内容；

4. 发行人应在协议签署完成后，及时向银行间市场清算所股份有限公司申请注销协议约定的相关债务融资工具份额；

5. 发行人应在注销完成后的 2 个工作日内披露结果。

八、评估认证机构的权责义务约定

评估认证机构的权责义务约定情况本期债务融资工具发行人已与评估认证机构签署相关协议明确评估认证机构权责义务。具体权责约定情况如下：

1. 发行人职责

发行人的职责是接受联合赤道认证团队的尽职调查，为联合赤道此次认证工作提供相应的信息及数据，并确保其提供的信息及数据真实有效。

2. 认证方职责

联合赤道的职责是在发行人提供的信息数据和制度文件基础上，结合尽职调查，针对认证内容是否在所有重要方面符合认证标准实施认证，并出具认证结论，向发行人和相关方披露本期可持续发展挂钩债券是否符合前述标准中的相关要求。

3. 投资人救济措施

本期债务融资工具评估认证机构定期公布发行人发展绩效目标后，若投资人

对指标有异议，则可通过聘请其他有资质的第三方评估认证机构对发展绩效目标进行复核，若投资人通过其他方式确认的挂钩目标值与本期债务融资工具评估认证机构披露的结果不同，则发行人和投资人可协商确定双方认可的第三方机构对发展绩效目标进行复核，若双方协商不成，可提交发行人住所所在地有管辖权的法院进行仲裁。由此产生的费用由投资人承担。

在评估过程中，评估认证机构承诺恪守独立、客观和公正的原则，遵循有关法律、法规和自律规则，根据在执业过程中收集的资料，承诺评估认证报告陈述的内容客观、真实、准确，不利用内幕消息进行交易等，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

九、不可抗力

不可抗力是指本次债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本次债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

（一）不可抗力包括但不限于以下情况：

- 1、自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- 2、国际、国内金融市场风险事故的发生；
- 3、交易系统或交易场所无法正常工作；
- 4、社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

（二）不可抗力事件的应对措施

1、不可抗力发生时，发行人或主承销商应及时通知投资者及债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护债务融资工具投资者的合法权益。

2、发行人或主承销商应召集本次债务融资工具持有人会议磋商，决定是否终止本次债务融资工具或根据不可抗力事件对本次债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

十、争议解决机制

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

十一、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法

对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

第十六章 发行有关机构

一、发行人

发行人名称：中国建筑第六工程局有限公司

注册地址：天津市滨海新区杭州道街杭州道 72 号

法定代表人：王瑾

联系人：郭梦琳

电话：022-24161721

传真：022-24161721

邮政编码：300451

网址：<http://www.cscec6b.com/>

二、主承销商及其他承销机构

（一）主承销商、簿记管理人

名称：招商银行股份有限公司

法定代表人：缪建民

地址：广东省深圳市南山区滨海大道 2388 号招商银行总部大厦

联系人：刘肖琪、容晨

电话：0755-89279044

传真：/

（二）存续期管理机构

名称：招商银行股份有限公司

法定代表人：缪建民

地址：广东省深圳市南山区滨海大道 2388 号招商银行总部大厦

联系人：刘肖琪、容晨

电话：0755-89279044

传真：/

（三）联席主承销商

名称：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

法定代表人：苏军良

联系人：徐杰、程晓东、李子豪

联系地址：北京朝阳区 SK 大厦 32 层

电话号码：010-66290192

传真号码：010-66290220

邮政编码：100032

三、登记、托管、结算机构

名称：银行间市场清算所股份有限公司

注册地址：上海市黄浦区北京东路2号

法定代表人：马贱阳

联系人：发行岗

联系电话：021-23198888

传真：021-63326661

邮政编码：200010

四、技术支持机构

名称：北京金融资产交易所有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街乙17号2层0201、3层0301、4层0401

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

邮政编码：100032

五、审计机构

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

法定代表人：毛鞍宁

联系人：肖慧

联系电话：010-58153000

传真：010-85188298

邮政编码：100738

六、法律顾问

名称：北京金诚同达(成都)律师事务所

注册地址：四川省成都市高新区交子大道 383 号中海国际中心 G 座 16 层

负责人：周红民

经办人：王焕宇

联系电话：028-85321229-8060

传真：028-86026056

邮政编码：610041

七、评估认证机构

名称：联合赤道环境评价股份有限公司

注册地址：天津市和平区小白楼街曲阜道 80 号 503 室

负责人：刘景允

经办人：刘斯博

联系电话：022-5835 6822

传真：/

邮政编码：300042

八、信用评级机构

名称：联合资信评估股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

负责人：王少波

经办人：励之凡

联系电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮政编码：100022

九、企业与相关机构的关系

发行人与本次中期票据发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间都不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第十七章 备查文件

一、备查文件

- （一）《接受注册通知书》（中市协注[2026]MTN629 号）；
- （二）中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书；
- （三）中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）法律意见书；
- （四）发行人近三年经审计的财务报告及近一期未经审计财务报表；
- （五）中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）信用评级报告
- （六）中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）发行前独立评估认证报告
- （七）相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件。

二、查询地址

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人和主承销商。

中国建筑第六工程局有限公司

地址：天津市滨海新区杭州道街杭州道 72 号

法定代表人：王瑾

联系人：郭梦琳

电话：022-24161721

传真：022-24161721

招商银行股份有限公司

法定代表人：缪建民

地址：广东省深圳市南山区滨海大道 2388 号招商银行总部大厦

联系人：刘肖琪、容晨

电话：0755-89279044

传真：/

投资者可通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）或上海清算所网站（www.shclearing.com.cn）下载本募集说明书，或在本次债务融资工具发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

附录

附录 1：有关财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
营业毛利率	$(\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入}$
营业净利率	$\text{净利润} / \text{营业收入}$
总资产报酬率	$\text{净利润} / \text{年末总资产}$
净资产收益率	$\text{净利润} / \text{年末所有者权益}$
应收账款周转率	$\text{营业收入} / \text{年初年末平均应收账款金额}$
应收账款周转天数	$360 / \text{应收账款周转率}$
存货周转率	$\text{营业成本} / \text{年初年末平均存货金额}$
存货周转天数	$360 / \text{存货周转率}$
营业周期	$\text{应收账款周转天数} + \text{存货周转天数}$
总资产周转率	$\text{营业收入} / \text{年末平均总资产}$
流动比率	$\text{流动资产} / \text{流动负债}$
速动比率	$(\text{流动资产} - \text{存货}) / \text{流动负债}$
资产负债率	$\text{负债总额} / \text{资产总额}$
现金流动负债比	$\text{经营活动现金流量净额} / \text{流动负债}$
现金负债总额比	$\text{经营活动现金流量净额} / \text{负债总额}$
有形净值债务率	$\text{负债总额} / (\text{所有者权益} - \text{无形资产净值})$
EBITDA	税、息、折旧及摊销前的收益（利润总额+利息支出+折旧+摊销）
EBITDA 利息保障系数	$\text{EBITDA} / (\text{费用化利息支出} + \text{资本化利息支出})$
短期债务	短期借款+应付短期融资券+一年内到期的长期负债
长期债务	长期借款+应付债券
销售现金比率	$\text{经营活动现金流量净额} / \text{营业收入}$
全部资产现金回收率	$\text{经营活动现金流量净额} / \text{年末资产总额}$

中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

（本页无正文，为《中国建筑第六工程局有限公司 2026 年度第三期中期票据（可持续挂钩）募集说明书》之盖章页）

