

中信建投证券股份有限公司

关于

中国葛洲坝集团股份有限公司

2016年公开发行公司债券（第二期）

受托管理事务报告（2018年度）

债券受托管理人



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

二〇一九年六月

# 声明

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中国葛洲坝集团股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“葛洲坝”）对外公布的《中国葛洲坝集团股份有限公司 2018 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中信建投证券不承担任何责任。

# 目录

第一章 本期债券概况 .....	3
一、核准文件及发行规模 .....	3
二、本期公司债券的基本情况 .....	3
第二章 受托管理人履行职责情况 .....	5
第三章 发行人 2018 年度经营和财务状况 .....	6
一、发行人基本情况 .....	6
二、发行人 2018 年度经营情况 .....	7
三、发行人 2018 年度财务情况 .....	9
第四章 发行人募集资金使用情况 .....	11
一、本期公司债券募集资金情况 .....	11
二、本期公司债券募集资金使用情况 .....	11
第五章 本期债券担保人情况 .....	12
第六章 债券持有人会议召开的情况 .....	13
第七章 本期债券本息偿付情况 .....	14
第八章 本期债券跟踪评级情况 .....	15
第九章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	16
第十章 其他事项 .....	17
一、对外担保情况 .....	17
二、重大未决诉讼或仲裁事项 .....	17
三、相关当事人 .....	17

# 第一章 本期债券概况

## 一、核准文件及发行规模

发行人于2015年11月4日召开2015年第六届董事会第十次会议（临时），审议通过发行人关于公开发行公司债券的相关议案，并于2015年11月20日召开2015年第四次临时股东大会，审议通过发行人关于公开发行公司债券的相关议案。

经中国证监会（证监许可[2015]2938号文）核准，发行人获准在中国境内向合格投资者公开发行面值总额不超过100亿元（含100亿元）的公司债券。

## 二、本期公司债券的基本情况

（一）**发行主体**：中国葛洲坝集团股份有限公司。

（二）**债券名称**：中国葛洲坝集团股份有限公司2016年公司债券（第二期）。

（三）**债券简称及代码**：16葛洲02（136427）。

（四）**发行规模**：3,000万张，发行总额人民币30亿元。

（五）**债券期限**：本期债券期限为5年，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

（六）**票面金额及发行价格**：本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。

（七）**债券利率或其确定方式**：本期公司债券的票面利率由公司与联席主承销商按照国家有关规定根据市场询价结果确定，为3.27%。

（八）**债券形式**：本期债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

（九）**发行人上调票面利率选择权**：发行人有权决定在存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率；发行人将于第3个计息年度付息日前的第20个交易日刊登关于是否上调票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使上

调票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

**（十）投资者回售选择权：**发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

**（十一）债券计息期限及还本付息方式：**本期债券的计息期限为 2016 年 5 月 4 日至 2021 年 5 月 4 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为 2016 年 5 月 4 日至 2019 年 5 月 4 日。本期公司债券按年付息，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

**（十二）本期债券发行的信用等级：**经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA 级，本期债券的信用等级为 AAA 级。上海新世纪将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

**（十三）担保情况：**本期发行的公司债券为无担保债券。

**（十四）债券受托管理人：**中信建投证券股份有限公司。

**（十五）募集资金用途：**本期债券的募集资金扣除相关发行费用后，拟用于偿还银行借款和补充流动资金。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

作为本期债券的受托管理人，中信建投证券股份有限公司对发行人履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注发行人的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

### 第三章 发行人 2018 年度经营和财务状况

#### 一、发行人基本情况

公司名称	中国葛洲坝集团股份有限公司
英文名称	China Gezhouba Group Company Limited
成立日期	1997 年 5 月 21 日
注册资本	460,477.7412 万元人民币
法定代表人	陈晓华
住所	武汉市解放大道 558 号葛洲坝大酒店
邮政编码	430033
股票上市地	上海证券交易所
股票简称	葛洲坝
股票代码	600068
所属行业	土木工程建筑业
经营范围	按国家核准的资质等级范围、全过程或分项承包国内外、境内国际招标的水利水电、公路、铁路、市政公用、港口与航道、房屋建筑工程的施工总承包、工程总承包和项目管理业务；及起重设备安装工程专业承包、堤防、桥梁、隧道、机场、公路路基工程、地质灾害治理工程、输电线路、机电设备制作安装和其他建筑工程的勘察设计及施工安装，船舶制造修理，低压开关柜制造，电力工程施工；上述工程所需材料、设备的出口；对外派遣本行业工程、生产的劳务人员；生产销售和出口水泥；经营和代理本系统机械、电器设备等商品和技术进出口业务；建筑安装设备的购销和租赁；房地产开发、建设项目及工程的投资开发；房屋租赁；经营本企业自产产品及技术的进出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；煤炭批发经营，金属结构压力容器制作安装，汽车改装与维修，运输及旅游服务（限分支机构持证经营）；普通货运（限分公司经营）。
统一社会信用代码	914200006155710107
信息披露事务	负责人：彭立权 联系地址：武汉市解放大道558号葛洲坝大厦

电话：027-59270353 传真：027-59270357 电子信箱：gzb@cggc.cn
--

## 二、发行人 2018 年度经营情况

2018年，面对复杂多变的国内外环境和艰巨繁重的改革发展任务，公司在习近平新时代中国特色社会主义思想指导下，着眼大局谋划发展、正视现实迎接挑战，大力促进转型升级，推动改革创新，夯实了高质量发展的坚实基础。公司营业收入站稳千亿平台，市场签约持续向好，盈利保持较高水平，投资兴企稳步实施，行业地位不断提升。

### （一）建筑

2018年，公司各建筑业子公司克难奋进，持续推进业务升级，品牌价值持续提升。2018年，公司新签合同额人民币2,230.74亿元，其中，新签国内工程合同额人民币1,470.01亿元，新签国际工程合同额折合人民币760.73亿元。

### （二）环保

2018年，公司围绕环保产业链进行布局，进一步完善了环保业务结构。

### （三）房地产

2018年，房地产公司秉持“诚信立企 匠心筑家”的企业精神，坚持积极稳健发展策略，新增土地储备4块，新增土地储备权益面积18.34万平米，新增土地权益出资85.16亿元，储备土地对应权益计容建筑面积为37.61万平米。

### （四）水泥

2018年，水泥公司坚持高质量发展的经营理念，落实错峰生产政策，走绿色发展之路，注重质量效益和品牌建设。通过狠抓产品质量，提高核心竞争力，坚持稳价保量策略，生产经营成绩显著。2018年，公司水泥产能2,460万吨，熟料产能1,707万吨。

### （五）民爆

2018年，易普力公司积极应对行业竞争加剧、原料成本大幅攀升等多重考验，通过加强内部业务联动及协调经营、滚动开发存量市场等措施，坚持创新发展、



提升发展质量，行业地位持续稳固。2018年，工业炸药产能达到32.65万吨，生产工业炸药27.5万吨，工业雷管2,352万发。

#### （六）公路

2018年，公路公司坚持与行业标杆企业对标，不断加强“标准化、程序化、集约化、信息化”建设，加快管理提升和降本增效，经营业绩稳步增长。2018年，公司运营高速公路总里程为457公里，包括G55襄阳至荆州段、G45湖北麻城至浠水段、四川内江至遂宁高速公路、山东济泰高速公路连接线。

#### （七）水务

2018年，水务公司全面开展标准化建设、推进精细化管理，运营管理能力和盈利能力不断增强，生产经营指标保持较高速度增长。

#### （八）高端装备制造

2018年，装备公司按照“核心装备+行业综合应用解决方案”双轮驱动理念，聚焦能源、环保高端装备产业，同时围绕公司转型升级战略及主业优势，发展关联装备制造业务，致力于打造行业领先的高端装备制造企业及综合应用解决方案服务商。

#### （九）金融

2018年，融资租赁公司坚持新发展理念，落实高质量发展要求，企业生产经营保持了平稳发展；建立健全公司内部直接融资租赁业务流程，成功办理了首单国外采购、国内租赁的直接融资租赁业务；加强与政策性银行的沟通，积极争取一带一路项目优惠融资政策。

公司主营业务分行业、分产品情况如下：

单位：人民币万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
建筑	5,453,854.20	4,711,141.35	13.62	-4.30	-5.69	增加 1.28 个百分点
环保	1,942,883.04	1,914,145.23	1.48	-27.09	-27.56	增加 0.65 个百分点
房地产	744,100.67	570,400.05	23.34	19.13	26.34	减少 4.38 个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
水泥	889,051.97	506,104.11	43.07	33.10	12.16	增加 10.63 个百分点
民爆	318,473.74	240,971.73	24.34	5.04	4.09	增加 0.69 个百分点
公路	191,804.69	72,793.26	62.05	20.42	16.95	增加 1.13 个百分点
水务	151,104.00	87,862.59	41.85	91.16	142.52	减少 12.32 个百分点
高端装备制造	130,773.44	116,739.02	10.73	-40.27	-36.31	减少 5.55 个百分点
其他	190,755.75	163,226.09	14.43	7.13	0.94	增加 5.25 个百分点
<b>合计</b>	<b>10,012,801.50</b>	<b>8,383,383.43</b>	<b>16.27</b>	<b>-5.49</b>	<b>-9.03</b>	<b>增加 3.26 个百分点</b>

公司主营业务分地区情况如下：

单位：人民币万元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
境内	8,251,832.12	6,889,643.73	16.51	-3.31	-7.25	增加 3.55 个百分点
境外	1,760,969.37	1,493,739.70	15.18	-14.54	-16.44	增加 1.93 个百分点
<b>合计</b>	<b>10,012,801.50</b>	<b>8,383,383.43</b>	<b>16.27</b>	<b>-5.49</b>	<b>-9.03</b>	<b>增加 3.26 个百分点</b>

### 三、发行人 2018 年度财务情况

#### 1、合并资产负债表主要数据

单位：人民币万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减率 (%)
资产总额	21,820,926.59	18,692,367.37	16.74
负债总额	16,312,463.83	13,582,835.82	20.1
归属于母公司股东的权益	4,280,399.07	4,103,172.22	4.32
所有者权益总额	5,508,462.77	5,109,531.55	7.81
期末总股本	4,604,777,412	4,604,777,412	0

#### 2、合并利润表主要数据

单位：人民币万元

项目	2018 年度	2017 年度	增减率 (%)
营业收入	10,062,566.98	10,680,709.95	-5.79
营业利润	770,930.65	728,715.57	5.74

项目	2018 年度	2017 年度	增减率(%)
利润总额	774,443.94	748,577.29	3.46
净利润	595,989.36	584,748.29	1.92
归属于母公司股东的净利润	465,770.63	468,360.21	-0.55

### 3、合并现金流量表主要数据

单位：人民币万元

项目	2018 年度	2017 年度	增减率(%)
经营活动产生的现金流量净额	127,780.36	-82,388.82	255.09
投资活动产生的现金流量净额	-1,389,412.80	-916,009.65	-51.68
筹资活动产生的现金流量净额	1,294,852.61	745,900.35	73.63
现金及现金等价物净增加额	21,655.50	-258,433.86	108.38

## 第四章 发行人募集资金使用情况

### 一、本期公司债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2938 号文核准，发行人获准向合格投资者公开发行面值不超过人民币 100 亿元的公司债券。本期债券合计发行人民币 300,000 万元。

根据发行人公告的本期债券募集说明书的相关内容，本期债券扣除发行费用后，拟用于偿还银行借款和补充流动资金。

### 二、本期公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金用于补充流动资金、偿还银行贷款以满足公司日常生产经营，募集资金已按募集说明书上列明的用途使用完毕。

## 第五章 本期债券担保人情况

本期债券无保证人。

## 第六章 债券持有人会议召开的情况

2018 年度，本期债券未出现需召开债券持有人会议事项，未召开债券持有人会议。

## 第七章 本期债券本息偿付情况

本期债券的计息期限为 2016 年 5 月 4 日至 2021 年 5 月 4 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。本期公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

本期债券第一次付息日为 2017 年 5 月 4 日，公司已于 2017 年 5 月 4 日支付 2016 年 5 月 4 日至 2017 年 5 月 3 日期间的利息。

本期债券第二次付息日为 2018 年 5 月 4 日，公司已于 2018 年 5 月 4 日支付 2017 年 5 月 4 日至 2018 年 5 月 3 日期间的利息。

本期债券第三次付息日为 2019 年 5 月 6 日，公司已于 2019 年 5 月 6 日支付回售金额人民币 2,979,400,000 元（不含利息）和 2018 年 5 月 4 日至 2019 年 5 月 3 日期间的利息。

## 第八章 本期债券跟踪评级情况

上海新世纪资信评估投资服务有限公司将在本期债券存续期间对发行人进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括定期跟踪评级与不定期跟踪评级。定期跟踪评级每年进行一次，在发行人经审计的年度财务报告披露日起 2 个月内出具一次正式的定期跟踪评级报告。

上海新世纪于 2017 年 5 月 26 日出具《中国葛洲坝集团股份有限公司 2016 年公司债券跟踪评级报告》，维持本期债券信用级别 AAA；维持公司主体信用级别 AAA，评级展望稳定。

上海新世纪于 2018 年 5 月 31 日出具《中国葛洲坝集团股份有限公司及其发行的 16 葛洲 01、16 葛洲 02 与 16 葛洲 03 跟踪评级报告》，维持本期债券信用级别 AAA；维持公司主体信用级别 AAA，评级展望稳定。

上海新世纪于 2019 年 5 月 29 日出具《中国葛洲坝集团股份有限公司及其发行的 16 葛洲 01、16 葛洲 02 与 16 葛洲 03 跟踪评级报告》，维持本期债券信用级别 AAA；维持公司主体信用级别 AAA，评级展望稳定。



## 第九章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2018 年度，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

## 第十章 其他事项

### 一、对外担保情况

2018 年，公司全资子公司中国葛洲坝集团第五工程有限公司对重庆江綦高速公路有限公司提供担保 3.2 亿元，担保起始日为 2013 年 6 月 7 日，担保到期日为 2043 年 6 月 7 日。除此外，公司其他担保均为对控股子公司提供的担保，没有为控股股东及其所属单位提供担保，也没有为任何非法人单位或个人提供担保。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司担保总额为 97.03 亿元，其中对控股子公司以外的单位提供担保 3.2 亿元，对控股子公司担保余额为 93.83 亿元，占公司报告期末经审计净资产的 17.61%。公司担保总额未达到最近一期经审计净资产的 50%。

### 二、重大未决诉讼或仲裁事项

截至 2018 年 12 月 31 日，公司无对财务报表有重大影响的其他未决诉讼、仲裁。

### 三、相关当事人

2018 年度，本期债券的受托管理人和资信评级机构未发生变动。

（本页以下无正文）

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于中国葛洲坝集团股份有限公司 2016 年公开发行公司债券（第二期）受托管理事务报告（2018 年度）》之盖章页）

