

浙江省建设投资集团股份有限公司

（住所：浙江省杭州市西湖区文三西路 52 号）



浙江省建设投资集团股份有限公司公司债券  
受托管理事务报告  
（2022 年度）

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层）

二〇二三年六月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、发行人与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及浙江省建设投资集团股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中金公司编制。中金公司编制本报告的内容及信息均来源于浙江省建设投资集团股份有限公司提供的资料或说明。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中金公司书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

# 目录

重要声明 .....	1
目录 .....	2
第一章 受托管理的公司债券概况 .....	3
第二章 受托管理人履行职责情况 .....	5
第三章 发行人 2022 年度经营和财务情况 .....	6
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况 .....	10
第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析 .....	11
第六章 债券持有人会议召开情况 .....	13
第七章 本期债券本息偿付情况 .....	14
第八章 发行人偿债意愿和能力分析 .....	16
第九章 募集说明书中约定的其他义务 .....	17
第十章 重大事项 .....	18
第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施 ...	19

## 第一章 受托管理的公司债券概况

### 一、公司债券基本情况

截至 2022 年（以下简称“报告期”）末，浙江省建设投资集团股份有限公司发行且存续的由中国国际金融股份有限公司担任受托管理人的债券包括：19 浙建 01、20 浙建 Y1（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	149016.SZ	149068.SZ
债券简称	19 浙建 01	20 浙建 Y1
债券名称	浙江省建设投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	浙江省建设投资集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（疫情防控债）
债券期限	3+2	3+N
发行规模（亿元）	8.00	10.00
债券余额（亿元）	0.00	10.00
发行时票面利率	4.30%	5.30%
当期票面利率	4.30%	5.30%
调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用	不适用
起息日	2019 年 12 月 25 日	2020 年 3 月 25 日
还本付息方式	本期债券按年付息、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	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
报告期付息日	12 月 25 日	3 月 25 日
是否担保	无担保	无担保

发行时主体评级	AA+	AA+
发行时债项评级	AA+	AA+
跟踪评级情况（主体）	AA+	AA+
跟踪评级情况（债项）	AA+	AA+

## 二、公司债券其他情况的说明

浙江省建设投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）（19 浙建 01）期限为 3+2 年，存续期第 3 年末附投资者回售选择权、发行人调整票面利率选择权。报告期内发生投资者回售选择权行权情况，具体情况如下：根据《浙江省建设投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的约定，19 浙建 01 的债券持有人在回售登记期内（2022 年 11 月 28 日至 2022 年 11 月 30 日）选择将其所持有的 19 浙建 01 全部或部分回售给浙江省建设投资集团股份有限公司，回售价格为 100 元/张(不含利息)，回售资金发放日为 2022 年 12 月 26 日。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据，19 浙建 01 本次回售数量 8,000,000 张，回售金额 800,000,000 元，剩余未回售债券数量为 0 张。

浙江省建设投资集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（疫情防控债）（20 浙建 Y1）期限为 3+N 年，存续期第 3 年末附发行人续期选择权、发行人调整票面利率选择权、发行人赎回选择权。2022 年尚未到行权期。

## 第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人出现重大事项。

受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 1 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况	公告链接
总经理、董事变动	2022年4月8日发行人披露了浙江省建设投资集团股份有限公司第四届董事会第十二次会议决议公告	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的重大诉讼出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的重大诉讼出现最新进展，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了中国国际金融股份有限公司关于浙江省建设投资集团股份有限公司总经理变动的重大受托管理事务临时报告(2022-04-15)	深圳证券交易所公告

### 第三章 发行人 2022 年度经营和财务情况

#### 一、发行人基本情况

表：发行人基本情况

中文名称	浙江省建设投资集团股份有限公司
英文名称	Zhejiang Construction Investment Group Co.,Ltd
法定代表人	沈德法
成立日期	20061221
注册资本	108,134.01 万元
实缴资本	108,134.01 万元
注册地址	浙江省杭州市西湖区文三西路 52 号
办公地址	浙江省杭州市西湖区文三西路 52 号
邮政编码	310012
信息披露事务负责人	王莲军
电话号码	86-571-88057132
传真号码	86-571-88052152
电子邮箱	zjtzq@cnzgc.com
互联网网址	www.cnzgc.com
组织机构代码	796858896
所属行业	土木工程建筑业
经营范围	建设工程总承包，建筑工程、人防工程、市政工程、风景园林工程的设计、施工、咨询，路桥工程、机场跑道、机械施工，设备安装，城乡规划编制服务，工程技术开发，建筑机械制造及设备租赁，建筑构配件生产、销售，机电设备、五金工具、建筑材料、金属材料、化工原料(不含危险化学品及监控品)、计算机及办公自动化设备的批发及其进出口业务，工程技术培训及咨询业务(不含营利性职业资格及职业技能培训)，国际工程承包、劳务输出及其所需设备、材料的出口，物业管理。(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、发行人主要业务经营情况

##### (一) 公司业务情况

建设工程总承包，建筑工程、人防工程、市政工程、风景园林工程的设计、施工、咨询，路桥工程、机场跑道、机械施工，设备安装，城乡规划编制服务，工程技术开发，建筑机械制造及设备租赁，建筑构配件生产、销售，机电设备、五金工具、建筑材料、金属材料、化工原料(不含危险化学品及监控品)、计算机

及办公自动化设备的批发及其进出口业务，工程技术培训及咨询业务(不含营利性职业资格及职业技能培训)，国际工程承包、劳务输出及其所需设备、材料的出口，物业管理。(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) 经营情况分析

### (1) 各业务板块收入成本情况

表：各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
建筑施工	842.45	801.85	4.82	85.50	856.87	814.58	4.94	89.88
工业制造	27.03	22.45	16.95	2.74	39.09	37.97	2.87	4.10
工程服务业	105.50	102.37	2.97	10.71	46.09	42.78	7.18	4.83
其他	10.37	8.23	20.61	1.05	11.29	8.59	23.95	1.19
合计	985.35	934.90	5.12	100.00	953.35	903.92	5.18	100.00

## 三、发行人主要会计数据和财务指标

表：发行人主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
总资产	11,111,983.66	9,924,577.70	11.96	-
总负债	10,088,889.37	9,083,304.13	11.07	-
净资产	1,023,094.29	841,273.58	21.61	-
归属母公司股东的净资产	829,094.44	669,577.53	23.82	-
资产负债率 (%)	90.79	91.52	-0.80	-
扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	92.83	92.37	0.50	-
流动比率	0.91	0.94	-2.51	-
速动比率	0.50	0.61	-18.03	-
期末现金及现金等价物余额	691,505.57	677,683.06	2.04	-



项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的,说明原因
营业收入	9,853,512.76	9,533,495.49	3.36	-
营业成本	9,349,003.52	9,039,223.47	3.43	-
利润总额	163,360.49	162,400.60	0.59	-
净利润	121,077.00	126,800.64	-4.51	-
扣除非经常性损益后净利润	81,819.91	102,303.25	-20.02	-
归属母公司股东的净利润	96,907.99	104,640.44	-7.39	-
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	308,259.06	313,269.37	-1.60	-
经营活动产生的现金流净额	316,102.78	88,497.89	257.19	主要原因系公司加大了对项目工程款及货款的催收、结算管控力度,此外成功发行应收账款资产证券化,以上导致销售商品、提供劳务收到的现金同比增加较多
投资活动产生的现金流净额	-148,719.87	-231,755.49	-35.83	主要是公司积极拓展与生产经营相关业务领域的投资,新增对衢州慧城酒店管理有限公司、浙建长三角(嘉善)建设有限公司、温州市浙建未来社区建设发展有限公司、丽水市振兴乡村建设发展有限公司和浙江湖州梓城建设开发有限公司等的投资
筹资活动产生的现金流净额	-154,784.79	-24,972.91	519.81	主要系偿还债务支付的现金

				和支付其他与筹资活动有关的现金较大所致
应收账款周转率	3.20	3.18	0.55	-
存货周转率	2.95	4.23	-30.13	主要原因系公司合同资产有所增长
EBITDA 全部债务比	0.10	0.09	13.95	-
利息保障倍数	2.57	2.56	0.39	-
现金利息保障倍数	4.64	2.30	101.74	主要系经营活动产生的现金净额大幅增加
EBITDA 利息倍数	2.96	2.98	-0.67	-
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## 第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查 情况

### 一、募集资金使用情况

表：19 浙建 01 募集资金使用情况

债券代码	149016.SZ
债券简称	19 浙建 01
发行总额	8.00 亿元
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还有息负债。
募集资金实际用途	与约定用途一致

表：20 浙建 Y1 募集资金使用情况

债券代码	149068.SZ
债券简称	20 浙建 Y1
发行总额	10.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，10%用于发行人湖北区域受疫情影响及防疫抗疫相关工程项目建设支出，促进相关工程项目早日复工复产，保障上下游企业的正常营运生产，其余用于偿还有息负债。
募集资金实际用途	与约定用途一致

### 二、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人募集资金专项账户运行正常。

### 三、对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，各期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

## 第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

### 一、增信机制及变动情况

各期债券未设置增信机制。

### 二、偿债保障措施及变动情况

#### （一）偿债保障措施

为了充分、有效的维护债券持有人的利益，发行人为“19 浙建 01”、“20 浙建 Y1”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、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

#### 1、制定《债券持有人会议规则》

发行人已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。有关《债券持有人会议规则》的具体内容，详见募集说明书第八节“债券持有人会议”。

#### 2、制定并严格执行资金管理计划

本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

#### 3、聘请债券受托管理人

发行人已按照《管理办法》的规定，聘请中金公司担任本期债券的债券受托管理人，并与中金公司订立了《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由中金公司依照《债券受托管理协议》的约定维护本期债券持有人的利益。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见募集说明书第九节“债券受托管理人”。

#### 4、严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《管理办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、深圳证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

#### 5、设立募集资金专户

发行人设立了本期债券专项偿债账户，偿债资金将主要来源于公司日常经营收入。发行人将在每年的财务预算中安排本期债券本息支付的资金，承诺在本期债券存续期内每年付息日或兑付日前三个交易日将当年度应支付的利息或本金和利息归集至专项偿债账户，保证本期债券的按时足额支付。发行人承诺在本期债券存续期内每年付息日或兑付日前三个交易日将专项偿债账户的资金到位情况书面通知本期债券的受托管理人；若专项偿债账户的资金未能按时到位，发行人将按《债券受托管理协议》和中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露。

#### （二）偿债保障措施变动情况

报告期内，各期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化。

### 三、偿债保障措施执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，充分发挥债券受托管理人作用，设立专门部门负责债券偿付工作，严格履行信息披露义务。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

## 第六章 债券持有人会议召开情况

2022 年度，发行人未召开债券持有人会议，不存在应召开未召开债券持有人会议的情况。

## 第七章 本期债券本息偿付情况

### 一、本息偿付安排

表：本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限	到期日
149016.SZ	19 浙建 01	本期债券按年付息、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。	12 月 25 日	3+2	2024 年 12 月 25 日
149068.SZ	20 浙建 Y1	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	3 月 25 日	3+N	2023 年 3 月 25 日

注:截至本报告出具日，19 浙建 01 和 20 浙建 Y1 均已完成本息兑付并摘牌

### 二、报告期内本息偿付情况

表：报告期内本息偿付情况

债券代码	债券简称	报告期内付息兑付情况	投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人赎回选择权的触发及执行情况
149016.SZ	19 浙建 01	本期债券全额回售，正常兑付回售部分的本金及利息	报告期内发生投资者回售选择权行权情况，具体情况如下：根据《浙江省建设投资集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的约定，19 浙建 01 的债券持有人在回售登记期内（2022 年 11 月 28 日至 2022 年 11 月 30	不适用

			日)选择将其所持有的19浙建01全部或部分回售给浙江省建设投资集团股份有限公司,回售价格为100元/张(不含利息),回售资金发放日为2022年12月26日。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的数据,19浙建01本次回售数量8,000,000张,回售金额800,000,000元,剩余未回售债券数量为0张。	
149068.SZ	20浙建Y1	正常兑付利息	不适用	尚未到行权期



## 第八章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径，2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人营业收入分别为 7,954,965.31 万元、9,533,495.49 万元和 9,853,512.76 万元，净利润分别为 115,373.85 万元、126,800.64 万元和 121,077.00 万元。2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 72,143.55 万元、88,497.89 万元和 316,102.78 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付各期债券本息提供保障。

### 二、发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。截至 2022 年末，发行人在各家银行获得的综合授信总额为 684.40 亿元，其中已使用授信额度为 262.60 亿元，未使用授信额度为 421.78 亿元，未使用授信余额占授信总额的 61.63%。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措各期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系，并不具有强制力，发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

## 第九章 募集说明书中约定的其他义务

无。

## 第十章 重大事项

报告期内，发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动。

根据发行人出具的《浙江省建设投资集团股份有限公司第四届董事会第十二次会议决议公告》，基于公司实际情况，浙江建投董事会同意聘任叶锦锋先生为公司总经理，任期自第四届董事会第十二次会议审议通过之日起至第四届董事会届满之日止。经公司控股股东浙江省国有资本运营有限公司提名以及经董事会提名委员会资格审查，董事会同意拟增补叶锦锋先生为公司第四届董事会非独立董事候选人，任期自股东大会审议通过之日起至本届董事会届满之日止。根据《浙江省建设投资集团股份有限公司 2022 年第二次临时股东大会决议公告》，叶锦锋先生当选公司第四届董事会非独立董事。

## 第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

(此页无正文，为《浙江省建设投资集团股份有限公司公司债券 2022 年度受托管理事务报告》之盖章页)

