

债券代码： 115222.SH

债券简称： 一航YK01

债券代码： 115659.SH

债券简称： 一航YV01

债券代码： 240157.SH

债券简称： 23一航Y1

中交第一航务工程局有限公司 公司债券受托管理事务报告 (2023年度)

主承销商/债券受托管理人



(住所：陕西省西安市新城东大街319号8幢10000室)

2024年6月

重要声明

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人相关信息披露文件、中交第一航务工程局有限公司（以下简称“中交一航局”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件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西部证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经西部证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目 录

第一章 受托管理的公司债券概况	1
第二章 受托管理人履行职责情况	4
第三章 发行人经营与财务状况	5
第四章 发行人募集资金使用及披露、专项账户运作情况与核查情况	10
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况	12
第六章 发行人偿债意愿和偿债能力分析	13
第七章 发行人内外部增信和偿债保障措施执行情况及有效性分析	14
第八章 本期债券本息偿付情况	15
第九章 债券持有人会议召开情况	16
第十章 与发行人偿债能力和增信措施（如有）有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施	17

第一章 受托管理的公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：中交第一航务工程局有限公司

英文名称：CCCC FIRST HARBOR ENGINEERING COMPANY LTD.

二、核准文件及核准规模

经中国证监会《关于同意中交第一航务工程局有限公司向专业投资者公开发行可续期公司债券注册的批复》（证监许可〔2021〕4063号）批复，同意中交第一航务工程局有限公司向专业投资者公开发行面值总额不超过人民币395,000万元可续期公司债券的注册申请，本次债券采用分期发行的方式，截至目前已发行三期债券，债券名称及发行规模为：中交第一航务工程局有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（债券简称：一航YK01，债券代码：115222.SH），发行规模为人民币10亿元；中交第一航务工程局有限公司2023年面向专业投资者公开发行乡村振兴可续期公司债券（第一期）（债券简称：一航YV01，债券代码：115659.SH），发行规模为人民币10亿元；中交第一航务工程局有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（债券简称：23一航Y1，债券代码：240157.SH），发行规模为人民币10亿元。

三、债券的基本情况

（一）中交第一航务工程局有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)

债券简称：一航YK01；

债券代码：115222.SH；

发行人：中交第一航务工程局有限公司

发行规模：人民币10.00亿元；

债券期限：3年(3+N)。在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。本期债券设置赎回选择权，发行人有权在本期债券存续期间特定情形下赎回本期债券全部未偿份额；

债券利率：3.57%；

起息日：2023年4月20日；

还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息；

兑付日：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计利息）。本期债券首个续期选择权日为2024年4月20日；

债券余额：人民币10.00亿元；

增信情况：本期债券不设定增信措施；

信用级别：经联合资信评估股份有限公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA。

（二）中交第一航务工程局有限公司2023年面向专业投资者公开发行乡村振兴可续期公司债券(第一期)

债券简称：一航YV01；

债券代码：115659.SH；

发行人：中交第一航务工程局有限公司；

发行规模：人民币10.00亿元；

债券期限：3年(3+N)。在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。本期债券设置赎回选择权，发行人有权在本期债券存续期间特定情形下赎回本期债券全部未偿份额；

债券利率：3.23%；

起息日：2023年7月24日；

还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息；

兑付日：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计利息）。本期债券首个续期选择权日为2026年7月24日；

债券余额：人民币10.00亿元；

增信情况：本期债券不设定增信措施；

信用级别：经联合资信评估股份有限公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA。

（三）中交第一航务工程局有限公司2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)

债券简称：一航YV01；

债券代码：240157.SH；

发行人：中交第一航务工程局有限公司；

发行规模：人民币10.00亿元；

债券期限：3年(3+N)。在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。本期债券设置赎回选择权，发行人有权在本期债券存续期间特定情形下赎回本期债券全部未偿份额；

债券利率：3.40%；

起息日：2023年10月30日；

还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息；

兑付日：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计利息）。本期债券首个续期选择权日为2026年10月30日；

债券余额：人民币10.00亿元；

增信情况：本期债券不设定增信措施；

信用级别：经联合资信评估股份有限公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA。

第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》等相关要求，西部证券作为一航 YK01、一航 YV01、23 一航 Y1 受托管理人，在公司债券存续期内，严格建立对发行人的定期跟踪机制，对公司资信状况、经营及财务能力、募集资金的使用、公司债券还本付息、增信机制、信息披露等通过定期和不定期核查以及每年至少一次现场核查等方式进行持续跟踪，督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，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。

第三章 发行人经营与财务状况

一、发行人基本情况

公司名称	中文名称：中交第一航务工程局有限公司
	英文名称：CCCC FIRST HARBOR ENGINEERING COMPANY LTD.
公司类型	有限责任公司
法定代表人	万军杰
注册地址	天津市 天津港保税区跃进路航运服务中心8#楼
办公地址	天津市 天津港保税区跃进路航运服务中心8#楼
设立日期	1985年6月15日
注册资本	729,483.82 万人民币
实缴资本	729,483.82 万人民币
信息披露事务负责人	沈德
所属行业	建筑业
经营范围	许可项目：各类工程建设活动；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建设工程设计；建设工程勘察；施工专业作业；预应力混凝土铁路桥梁简支梁产品生产；消防设施工程施工；特种设备安装改造修理；国内船舶管理业务；技术进出口；货物进出口；进出口代理。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程管理服务；对外承包工程；海洋服务；海洋环境服务；渔港渔船泊位建设；海底管道运输服务；城市绿化管理；园林绿化工程施工；环境保护监测；水污染治理；水环境污染防治服务；污水处理及其再生利用；土地整治服务；土壤环境污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；生态恢复及生态保护服务；基础地质勘查；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；交通设施维修；建筑用石加工；土石方工程施工；砼结构构件制造；普通机械设备安装服务；电子、机械设备维护（不含特种设备）；海上风电相关系统研发；风力发电技术服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；咨询策划服务；船舶制造；船舶改装；船舶修理；船舶自动化、检测、监控系统制造；金属结构制造；建筑用金属配件制造；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；电气设备销售；电气机械设备销售；机械设备销售；建筑材料销售；金属材料销售；住房租赁；非居住房地产租赁；运输设备租赁服务；港口设施设备和机械租赁维修业务；机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁。（除依法须经批准的项目外开展经营活动）
统一社会信用代码	911200001030610685
邮政编码	300461
电话号码	022-25600500
互联网地址	www.ccccyhj.com
电子信箱	yhj@cccyhj.com

二、发行人经营情况

（一）发行人主营业务基本情况

中交第一航务工程局有限公司是中央国有企业中国交通建设股份有限公司之全资子公司，是一家以港口工程施工为主，多元经营、跨行业、跨地区的国有大型骨干施工企业。公司是业内公认的“筑港摇篮”，在港口工程及海上工程的勘察、设计、科研、施工及设备安装领域处于国内领先地位。

报告期内发行人以基础设施建设业务（简称“基建业务”）为核心主业。基建业务范围主要包括在国内及全球兴建港口、道路、桥梁、铁路、隧道、轨道交通、机场及其他交通基础设施的投资、设计、建设、运营、养护与管理等。按照项目类型划分，具体包括港口建设、道路与桥梁、铁路建设、市政与环保等工程、海外工程等。围绕基建业务板块，发行人还开展了疏浚业务、设计业务、贸易类业务、房地产业务等。

（二）发行人主营业务收入情况

发行人2023年主要业务收入及构成情况如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	2023年度				2022年度			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
基建业务	526.25	482.77	8.26	96.62	490.17	453.69	7.44	89.12
设计业务	1.49	1.13	23.76	0.27	1.40	1.05	25.07	0.25
房地产业务	0.58	0.50	14.38	0.11	1.20	0.07	93.89	0.22
商品销售类业务	1.66	0.72	56.69	0.31	41.57	40.33	2.99	7.56
其他	14.67	12.87	12.29	2.69	15.68	13.54	13.67	2.85
合计	544.65	498.00	8.57	100.00	550.02	508.68	7.52	100.00

报告期内，发行人的各主营业务板块中，基建业务、设计业务经营情况稳定，营业收入、营业成本、毛利率等指标与上期相比未发生重大不利变化。

报告期内，公司房地产业务收入较上年度有所下降，主要系公司在售房产较少，无新增房地产开发项目，收入降低；因涉及净额法调整导致公司商品销售业务收入较上年度大幅下降。上述板块业务收入占比较小，对整体营收水平影响较小。

三、发行人财务情况

(一) 资产情况

1、发行人期末余额变动比例超过30%的资产项目

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
交易性金融资产	1.51	6.44	-76.49	报告期内交易性金融资产处置所致
应收款项融资	1.11	2.13	-47.87	报告期内现金收款比例增加, 银行承兑汇票收款方式减少导致
一年内到期的非流动资产	46.70	34.09	36.97	一年内到期的长期应收款增加所致
其他权益工具投资	13.75	9.72	41.47	主要系报告期内新增对河南交投兰太高速公路有限公司、河南交投民兰高速公路有限公司投资
使用权资产	1.29	0.45	182.98	主要系报告期内机械设备等使用权资产增加
开发支出	0.01	0.01	42.52	报告期内中交一航局业财一体化项目内部开发支出增加

2、资产受限情况

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值(如有)	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例(%)
货币资金	39.37	0.99	-	2.52
其他非流动资产、合同资产	364.62	90.19	-	24.74
长期股权投资	73.43	0.25	-	0.35
合计	477.42	91.44	-	-

未决诉讼方面，截至2023年12月31日，发行人因司法冻结的资金共计4034.32万元，主要系经营过程中与客户、分包商、供应商之间的纠纷、诉讼等事项导致的冻结资金。发行人经咨询相关法律顾问并经管理层估计公司未决纠纷、诉讼目前无法合理估计最终结果，发行人管理层认为上述纠纷诉讼索偿不存在很可能对本公司的经营成果或财务状况构成重大不利影响的未计提预计负债。

3、发行人所持重要子公司股权受限的情况

截至报告期末，不存在直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况。

（二）负债情况

1、发行人期末余额变动比例超过30%的负债项目

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	40.34	13.36	201.96	为满足经营增长需要借款规模增加
应付票据	9.46	27.65	-65.78	主要系公司通过银行承兑支付方式减少所致
合同负债	31.44	45.60	-31.05	主要系报告期内预收服务款、销售款减少所致
应付职工薪酬	1.10	2.62	-58.25	主要系报告期内应付短期薪酬减少所致
应交税费	3.78	5.18	-27.05	报告期内应交税费的波动主要系应交增值税和企业所得税变动所致
其他应付款	76.09	47.24	61.09	主要系应付代垫款等往来增加所致
租赁负债	0.62	0.21	196.80	主要系报告期内发行人根据业务需要，开展融资租赁业务所致
递延所得税负债	3.31	2.43	36.10	因PPP项目投资回报确认的暂时性差异增加，造成递延所得税负债增加

2、有息债务及其变动情况

报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：107.20亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额136.66亿元，有息债务同比变动27.48%。

2024年内到期或回售的有息债务总额：44.11亿元。报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额10.09亿元，占有息债务余额的7.38%；银行贷款余额94.55亿元，占有息债务余额的69.19%；非银行金融机构贷款0.68亿元，占有息债务余额的0.50%；其他有息债务余额31.34亿元，占有息债务余额的22.93%。

（三）利润及其他损益来源情况

报告期发行人利润总额：16.43亿元，报告期非经常性损益总额：1.99亿元。

第四章 发行人募集资金使用及披露、专项账户运作情况与核查情况

一、一航YK01

一航YK01募集资金总额10亿元，根据发行人募集说明书的相关内容，该期债券募集资金扣除发行费用后，拟将2.61亿元用于科技创新领域的研发和投资,或置换发行前12个月内的科技创新领域的研发和投资,主要包括建筑施工先进生产设备的研发，投资和升级，促进现有产能进一步高效化,，智能化和绿色化,，提升发行人创新能力，竞争力和综合实力；7.39亿元用于偿还到期债务（拟使用募集资金上限为7.5亿元）。

发行人按照相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。

西部证券对募集资金专项账户进行核查，截至报告期末，发行人已使用一航YK01募集资金1.13亿元用于科技创新领域的研发和投资、或置换发行前12个月内的科技创新领域的研发和投资；7.5亿元用于偿还到期债务（根据募集说明书，本期债券募集资金7.39亿元拟用于偿还有息债务，该部分用途对应的拟使用募集资金上限为7.5亿元）；剩余1.35亿元闲置募集资金用于临时性补充流动资金。上述核查情况与发行人的定期报告披露情况一致。

二、一航YV01

一航YV01募集资金总额10亿元，根据发行人募集说明书的相关内容，该期债券募集资金扣除发行费用后，拟将7亿元用于乡村振兴领域相关项目的投资，具体通过对项目公司增资和对项目直接投资等方式用于“百色市南北过境线高速公路（百色市北环线）PPP项目”的项目建设；3亿元用于偿还公司债务。截至报告期末，发行人按照相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。

西部证券对募集资金专项账户进行核查，截至报告期末，一航YV01债券募集资金扣除发行费用后，3亿元用于偿还公司债务，剩余6.98亿元闲置募集资金用于临时性补充流动资金。

西部证券对募投项目建设及运营情况进行核查，截至报告期末，百色市南北过境线高速公路（百色市北环线）PPP项目仍处于建设阶段，尚未进入运营期，项目建设进展整体符合预期。

上述核查情况与发行人的定期报告披露情况一致。

三、23一航Y1

23一航Y1募集资金总额10亿元，根据发行人募集说明书的相关内容，该期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债券本金。

发行人按照相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。

西部证券对募集资金专项账户进行核查，截至报告期末，23一航Y1债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还“20一航Y1”债券到期本金。23一航Y1募集资金已于2023年度使用完毕。上述核查情况与发行人的定期报告披露情况一致。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

报告期内，发行人根据《证券法》《公司信用类债券信息披露管理办法》及交易所信息披露要求等相关规定，依法依规完成定期报告、临时报告和本息兑付公告等信息披露工作。

第六章 发行人偿债意愿和偿债能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内，发行人偿债意愿正常，未出现本息偿付违约的情况。

二、发行人偿债能力分析

发行人主要偿债指标数据如下：

偿债指标	期末数据	上期数据	变动比例
流动比率（倍）	0.80	0.79	1.27%
速动比率（倍）	0.77	0.75	2.67%
资产负债率（%）	75.70	74.90	1.07%
EBITDA全部债务比	0.21	0.13	61.54%
EBITDA利息保障倍数	4.65	2.94	58.16%
贷款偿还率（%）	100	100	0.00%
利息偿还率（%）	100	100	0.00%

从短期偿债指标来看，截至报告期末，发行人流动比率和速动比率分别为 0.80 和 0.79，较上年末分别增长 1.27%和 2.67%，短期偿债能力略有提升。

从长期偿债指标来看，截至报告期末，发行人资产负债率为 75.70%，较上年末增长 1.07%，资本结构基本稳定。

从 EBITDA 全部债务比和 EBITDA 利息保障倍数来看，截至报告期末，发行人 EBITDA 全部债务比为 0.21，同比增长 61.54%，利息保障倍数为 4.65，同比增长 58.16%。

报告期内，发行人偿付能力稳定，未发生重大不利变化；发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化。

第七章 发行人内外部增信和偿债保障措施执行情况及有效性分析

一、增信机制变动情况及有效性分析

一航 YK01、一航 YV01、23 一航 Y1 为无担保债券。报告期内，增信机制无变动。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的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》，聘请债券受托管理人，按照要求进行信息披露。

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。

第八章 本期债券本息偿付情况

一、一航YK01

若发行人未行使递延支付利息权，则一航YK01的付息日期为债券存续期内每年4月20日。若发行人不行使续期选择权，则一航YK01的到期日为2026年4月20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。报告期内，一航YK01未发生兑付兑息事项。

二、一航YV01

若发行人未行使递延支付利息权，则一航YV01的付息日期为债券存续期内每年7月24日。若发行人不行使续期选择权，则一航YV01的到期日为2026年7月24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。报告期内，一航YV01未发生兑付兑息事项。

三、23一航Y1

若发行人未行使递延支付利息权，则23一航Y1的付息日期为债券存续期内每年10月30日。若发行人不行使续期选择权，则23一航Y1的到期日为2026年10月30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。报告期内，23一航Y1未发生兑付兑息事项。

第九章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未召开债券持有人会议。

第十章 与发行人偿债能力和增信措施（如有）有关的其他情况 及受托管理人采取的应对措施

一、可能影响发行人偿债能力的重大事项情况及受托管理人应对措施及相应成效

报告期内，发行人未发生可能影响发行人偿债能力的重大事项。

二、可能影响本期债券增信措施（如有）的事项情况及受托管理人应对措施及相应成效

本期债券不涉及增信措施。

（本页无正文，仅为《中交第一航务工程局有限公司公司债券受托管理事务报告（2023年度）》之签章页）

债券受托管理人：西部证券股份有限公司

2024年6月28日

