

债券代码： 115222.SH
债券代码： 115659.SH
债券代码： 240157.SH
债券代码： 241347.SH
债券代码： 241503.SH

债券简称： 一航YK01
债券简称： 一航YV01
债券简称： 23一航Y1
债券简称： 一航YK02
债券简称： 一航YK03

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 (2024年度)

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)

2025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”、“受托管理人”）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	6
第三章 发行人经营与财务状况	9
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	13
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况	16
第六章 发行人偿债意愿和偿债能力分析	17
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	18
第八章 本期债券本息偿付情况	19
第九章 债券持有人会议召开情况	20
第十章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况	21
第十一章 公司债券跟踪评级情况	22
第十二章 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	23

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。

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〔2024〕1035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195,000万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，截至目前已发行两期债券，债券名称及发行规模为：中交第一航务工程局有限公司2024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YK02，债券代码：241347.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2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）（债券简称：一航YK03，债券代码：241503.SH），发行规模为人民币9.50亿元。

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2026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。

(四) 中交第一航务工程局有限公司2024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YK02；

债券代码：241347.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：2.15%；

起息日：2024年7月25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2027年7月25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。

(五) 中交第一航务工程局有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)

债券简称：一航YK03；

债券代码：241503.SH；

发行人：中交第一航务工程局有限公司

发行规模：人民币9.50亿元；

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：2.19%；

起息日：2024年8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2027年8月20日；

债券余额：人民币9.50亿元；

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，债券受托管理人严格按照《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则规定以及《债券受托管理协议》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。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

西部证券作为受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料；报告期内，发行人未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。西部证券作为受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，债券受托管理人西部证券督导发行人严格履行信息披露义务，并出具对应事项的受托管理事务临时报告，具体如下：

督导发行人于2024年3月26日披露《中交第一航务工程局有限公司关于董事长及法人发生变动的公告》；

督导发行人于2024年4月18日披露《中交第一航务工程局有限公司关于“一航YK01”公司债券募集资金使用情况及后续募集资金使用安排的公告》；

督导发行人于2024年5月20日披露《中交第一航务工程局有限公司关于董事长、董事、总经理发生变动的公告》；

督导发行人于2024年7月29日披露《中交第一航务工程局有限公司关于明确“一航YK02”公司债券募集资金使用安排及闲置募集资金用于补充流动资金的公告》；

督导发行人于2024年8月20日披露《中交第一航务工程局有限公司关于明确“一航YK03”公司债券募集资金使用安排及闲置募集资金用于补充流动资金的公告》；

督导发行人于2024年9月23日披露《中交第一航务工程局有限公司关于三分之一以上董事发生变动的公告》；

督导发行人于2024年12月19日披露《中交第一航务工程局有限公司关于“一航YV01”公司债券募投项目进展情况的公告》。

作为一航YK01、一航YV01、23一航Y1、一航YK02、一航YK03的受托管理人，西部证券持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定及公司债券《受托管理协议》的规定和约定履行了债券受托管理人的各项职责。

二、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求，提示发行人按照核准用途合法合规使用募集资金。

三、督促履约

西部证券作为一航YK01、一航YV01、23一航Y1、一航YK02、一航YK03的受托管理人，报告期内履行了对债券还本付息事项的跟踪义务。报告期内，“一航YK01”、“一航YV01”、“23一航Y1”已按时足额完成2024年度兑息工作，未发生兑付事项；“一航YK02”、“一航YK03”报告期内未发生兑付兑息事项。

西部证券作为一航YK01、一航YV01、23一航Y1、一航YK02、一航YK03的受托管理人，报告期内履行了对可续期公司债券特殊发行事项的跟踪义务。具体如下：

债券代码	115222.SH	115659.SH	240157.SH	241347.SH	241503.SH
债券简称	一航 YK01	一航 YV01	23 一航 Y1	一航 YK02	一航 YK03
债券余额 (亿元)	10.00	10.00	10.00	10.00	9.50
续期情况	报告期内未触发及执行	报告期内未触发及执行	报告期内未触发及执行	报告期内未触发及执行	报告期内未触发及执行
利率跳升情况	报告期内未触发及执行	报告期内未触发及执行	报告期内未触发及执行	报告期内未触发及执行	报告期内未触发及执行
利息递延情况	报告期内未触发及执行	报告期内未触发及执行	报告期内未触发及执行	报告期内未触发及执行	报告期内未触发及执行
强制付息情	报告期内未	报告期内未	报告期内未	报告期内未	报告期内未

况	触发及执行	触发及执行	触发及执行	触发及执行	触发及执行
是否仍计入 权益及相关 会计处理	仍计入权益	仍计入权益	仍计入权益	仍计入权益	仍计入权益
其他事项	无	无	无	无	无

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：建设工程施工；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；特种设备安装改造修理；国内船舶管理业务；船舶改装；船舶修理；船舶制造；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验。 （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；海洋环境服务；海洋服务；工程管理服务；渔港渔船泊位建设；海底管道运输服务；园林绿化工程施工；城市绿化管理；环境保护监测；水污染治理；污水处理及其再生利用；水环境污染防治服务；土地整治服务；土壤污染治理与修复服务；土壤环境污染防治服务；生态恢复及生态保护服务；工程和技术研究和试验发展；基础地质勘查；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术进出口；货物进出口；进出口代理；土石方工程施工；建筑用石加工；交通设施维修；普通机械设备安装服务；电子、机械设备维护（不含特种设备）；砼结构构件制造；海上风电相关系统研发；风力发电技术服务；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；咨询策划服务；船舶自动化、检测、监控系统制造；建筑用金属配件制造；金属结构制造；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；机械电气设备销售；机械设备销售；建筑材料销售；非居住房地产租赁；住房租赁；金属材料销售；港口设施设备和机械租赁维修业务；运输设备租赁服务；建筑工程机械与设备租赁；机械设备租赁。（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）。
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2024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	2024年度				2023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	515.31	472.25	8.36	97.02	526.25	482.77	8.26	96.62
商品销售类业务	1.96	0.66	66.21	0.37	1.66	0.72	56.69	0.31
其他	13.88	10.92	21.29	2.61	16.74	14.50	13.38	3.07
合计	531.14	483.83	8.91	100.00	544.65	498.00	8.57	100.00

报告期内，发行人 2024 年其他业务毛利率较 2023 年增加 59.11%，主要系报告期内发行人资产出租业务、材料销售业务等规模增加，该类业务毛利率较高，拉高了发行人其他业务整体的毛利率水平。

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%的主要资产项目

截至 2024 年末，发行人不存在占合并报表范围总资产 10%以上且同比变动超过 30%的资产类报表项目。发行人主要资产项目构成及变动情况如下：

单位：亿元、% 币种：人民币

资产项目	本期末余额	主要构成	变动比例
合同资产	172.81	已完工未结算建设工程	12.23
其他非流动资产	193.72	PPP项目合同资产、工程质量保证金	-8.04

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	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例
货币资金	75.77	2.04	2.69
其他非流动资产	193.72	107.02	55.24
长期股权投资	79.38	0.54	0.68
合计	348.87	109.60	-

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%的主要负债项目

截至 2024 年末，发行人占合并报表范围总负债 10%以上且同比变动超过 30%的负债类报表项目变动情况如下：

单位：亿元、% 币种：人民币

负债项目	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
其他应付款	100.42	76.09	31.97	主要系报告期内公司业务开展，应付往来款、材料款、工程款增加所致

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：136.66 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 146.60 亿元，有息债务同比变动 7.27%。

单位：亿元、% 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内 (含)	超过 1 年 (不含)		
公司信用类债券	0	0.06	10	10.06	6.86
银行贷款	0	18.87	71.21	90.08	61.45
非银行金融机构贷款	0	0.23	0.26	0.48	0.33
其他有息债务	0	45.98	0	45.98	31.36
合计	0	65.13	81.47	146.6	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 49.50 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10.00 亿元（上表不含认定为“权益工具”的可续期公司债券）。

（三）利润及其他损益来源情况

报告期发行人利润总额：16.63 亿元，报告期非经常性损益总额：0.80 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1.93亿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0.55亿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，S3600液压打桩锤项目已完成组装，套筒、桩帽、替打将陆续完成生产，其他项目已交付使用。相关项目有助于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。

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，6.98亿元用于百色市南北过境线高速公路（百色市北环线）PPP项目的投资。

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项目桥涵、隧道已全部贯通，路面水稳层施工已进入收尾阶段，沥青中下面层摊铺进度过半，上面层施工即将大面积展开，绿化、机电安装与交通安全工程同步进行。目前该项目尚处于建设阶段，未投入使用，项目完工进入运营期后将通过使用者付费及政府补助方式取得项目收益。该项目建成运营后，将进一步完善广西高速公路网，对促进革命老区经济发展、打造西南中南地区开放发展战略支点以及推进“一带一路”开发建设、振兴左右江革命老区均具有重要意义。该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。

四、一航YK02

一航YK02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，拟全部用于偿还中交财务公司及进出口银行借款。

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YK02债券募集资金扣除发行费用后，已全部用于偿还中交财务公司及进出口银行借款。上述核查情况与发行人的定期报告披露情况一致。

五、一航YK03

一航YK03募集资金总额9.50亿元，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，拟全部用于偿还中国银行及招商银行借款。

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YK03债券募集资金扣除发行费用后，已全部用于偿还中国银行及招商银行借款。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）	0.83	0.80	3.75%
速动比率（倍）	0.52	0.48	8.33%
资产负债率（%）	77.70	75.70	2.64%
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 0.83 和 0.52，较上年末分别增长 3.75%和 8.33%，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 77.70%，较上年末增长 2.64%，变动不大，资本结构基本稳定。

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、一航 YK02、一航 YK03 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已按期完成年度兑息事项，未发生兑付事项。

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已按期完成年度兑息事项，未发生兑付事项。

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已按期完成年度兑息事项，未发生兑付事项。

四、一航YK02

若发行人未行使递延支付利息权，则一航YK02的付息日期为债券存续期内每年7月25日。若发行人不行使续期选择权，则一航YK02的到期日为2027年7月25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YK02未发生兑付兑息事项。

五、一航YK03

若发行人未行使递延支付利息权，则一航YK03的付息日期为债券存续期内每年8月20日。若发行人不行使续期选择权，则一航YK03的到期日为2027年8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YK03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 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

报告期内，发行人根据一航YK01、一航YV01、23一航Y1、一航YK02、一航YK03债券募集说明书中的约定履行付息及信息披露义务，未触发募集说明书中约定的其他义务的执行要求。

第十一章 公司债券跟踪评级情况

根据联合资信评估股份有限公司于2025年6月19日出具的《中交第一航务工程局有限公司2025年跟踪评级报告》，发行人主体信用等级AAA，一航YK01、一航YV01、23一航Y1、一航YK02、一航YK03债券信用等级AAA，评级展望稳定。

第十二章 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（2024年度）》之盖章页）

债券受托管理人：西部证券股份有限公司

