

中交第三航务工程局有限公司

2026年度第二十二期超短期融资券

续发募集说明书

发行人	中交第三航务工程局有限公司
本期发行基础产品品种	超短期融资券
注册金额	人民币50亿元
本期发行金额	人民币5亿元
发行期限	92天
担保情况	无担保
信用评级机构及结果	无

发行人：中交第三航务工程局有限公司



牵头主承销商/簿记管理人/存续期管理机构：平安银行股份有限公司



联席主承销商：中信银行股份有限公司



二〇二六年九月

声明与承诺

本续发募集说明书是在中交第三航务工程局有限公司 2026 年度第十三期超短期融资券基础募集说明书（以下简称“基础募集说明书”）的基础上编制的，根据发行人最新情况、当期资金用途及基础募集说明书差错更正等方面，对其进行更新、补充或修改。续发募集说明书与基础募集说明书披露内容不同的，以续发募集说明书为准。投资人应将基础募集说明书、续发募集说明书及发行相关披露文件合并阅读使用。

主承销商、律师等中介机构按照协会有关中介机构自律规则独立对发行人本期发行的基础募集说明书、续发募集说明书履行中介机构义务，承担责任。后续发行涉及中介机构对基础募集说明书中有关事项有异议或其他补充的，应在续发募集说明书中更正或补充，并对更正或补充事项承担责任。

发行人发行本期债务融资工具已在中国银行间市场交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值做出任何评价，也不表明对本期债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债务融资工具的投资者请认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和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。

发行人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。

发行人及时、公平地履行信息披露义务，董事会已批准本募集说明书，本企业全体董事、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，并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带法律责任。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。

发行人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期债务融资工具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、受让等合法手段自愿取得并持有本期债务融资工具的投资人，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、债券持有人等主体权利义务的相关约定等。发行人承诺根据法律法规、交易商协会相关自律规则的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至本募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

本募集说明书属于补充募集说明书，投资人可通过发行人在相关平台披露的募集说明书查阅历史信息，相关信息详见“第四章 更新部分”。

目录

声明与承诺.....	2
重要提示.....	5
一、补充风险提示.....	5
二、补充情形提示.....	5
三、募集资金用途提示.....	5
四、发行条款提示.....	5
五、投资人保护机制相关提示.....	5
第一章 发行条款.....	6
一、主要发行条款.....	6
二、发行安排.....	8
第二章 募集资金用途.....	11
一、募集资金用途.....	11
二、发行人偿债保障措施.....	11
三、发行人承诺.....	12
第三章 对基础募集说明书的差错与更正.....	13
一、发行人历史财务数据.....	13
二、财务状况分析及主要财务指标.....	17
三、其他需要说明的问题.....	18
第四章 更新部分.....	20
一、与发行人相关的风险.....	20
二、发行人主营业务板块经营状况分析.....	20
三、财务状况分析及主要财务指标.....	21
四、发行人有息债务情况.....	23
五、发行人待偿还债券明细情况.....	27
六、关联方及关联交易情况.....	29
七、重大或有事项或承诺事项.....	39
八、发行人海外投资情况.....	40
九、发行人金融衍生品、大宗商品期货、理财产品投资情况.....	41
十、直接债务融资计划.....	41
十一、发行人偿付债券的历史情况.....	41
十二、信息披露制度.....	47
十三、债务融资工具发行前的信息披露.....	47
十四、本金兑付和付息事项.....	48
十五、持有人会议机制.....	49
十六、备查文件及查询地址.....	49
十七、发行人2026年1-6月基本情况.....	50
第五章 本期超短期融资券发行的有关机构.....	65
一、发行人.....	65
二、牵头主承销商及簿记管理人.....	65
三、联席主承销商.....	65
四、发行人律师.....	66
五、审计机构.....	66
六、登记、托管、结算机构.....	66
七、集中簿记建档系统技术支持机构.....	67
八、存续期管理机构.....	67
第六章 基础募集说明书的查询方式.....	68

重要提示

一、补充风险提示

在基础募集说明书已披露的风险提示基础上，无补充提示的风险。

二、补充情形提示

在基础募集说明书已披露的风险提示基础上，无需要补充提示的风险。

三、募集资金用途提示

本次债务融资工具注册规模 50 亿元，全部用于归还发行人本部有息负债。
本期发行金额为 5 亿元，全部用于归还发行人本部有息负债。

四、发行条款提示

本期债务融资工具不涉及特殊发行条款。

五、投资人保护机制相关提示

本期债务融资工具不涉及需要补充提示的投资人保护条款。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

第一章发行条款

一、主要发行条款

债务融资工具名称:	中交第三航务工程局有限公司2026年度第二十二期超短期融资券
发行人:	中交第三航务工程局有限公司
牵头主承销商/簿记管理人:	平安银行股份有限公司
联席主承销商:	中信银行股份有限公司
存续期管理机构:	平安银行股份有限公司
待偿还直接债务融资余额:	发行人待偿还直接债务融资余额为181.91亿元，其中包括35亿元中期票据、90亿元超短期融资券、30亿元公司债、9.23亿元资产支持证券、17.67亿元交易商协会ABN
接受注册通知书文号:	中市协注[2026]SCP190号
注册金额:	人民币伍拾亿元整（RMB5,000,000,000.00元）
本期债务融资工具发行金额:	人民币伍亿元整（RMB500,000,000.00元）
本期债务融资工具期限:	92天
本期债务融资工具面值:	人民币壹佰元整（即RMB100元）
发行价格:	本期债务融资工具按面值发行，利率通过集中簿记建档方式确定
利率确定方式:	本期债务融资工具票面利率根据集中簿记建档结果确定，采取固定利率方式
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公开发行
托管方式:	实名记账式
发行对象:	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

票面利率:	票面利率采用固定利率形式。利率的确定方式为在确定利率上下限的前提下,通过集中簿记建档的结构确定。本期超短期融资券在存续期限内利率固定不变,不计算复利,逾期不另计利息
承销方式:	余额包销
公告日:	2026年9月22日
发行日:	2026年9月23日
起息日:	2026年9月24日
缴款日:	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:	2026年12月25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
付息方式:	本期超短期融资券于兑付日一次性还本付息。本期超短期融资券的付息将由托管机构代为办理(到期日如遇法定节假日或休息日,则顺延至随后的第一个工作日兑付,顺延期间不另计息)
兑付价格:	按超短期融资券面值兑付,即人民币壹佰元/每百元面值
兑付方式:	本期超短期融资券兑付日的前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”;本期超短期融资券的兑付,按照中国人民银行的规定,由上海清算所代理完成;相关事宜将在“兑付公告”中详细披露
偿付顺序:	本期超短期融资券的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人的普通债务
信用评级机构及评级结果:	无
担保情况及其他增进措施:	无

本期超短期融资券的登记、托管、结算机构：	上海清算所/银行间市场清算所股份有限公司
集中簿记建档系统技术支持机构：	北金所
税务提示：	根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债务融资工具所应缴纳的税款由投资者承担
适用法律：	本期债务融资工具的所有法律条款均适用中华人民共和国法律

二、发行安排

（一）集中簿记建档安排

1、本期债务融资工具簿记管理人为平安银行股份有限公司，本期债务融资工具承销团成员须在2026年9月23日9:00至2026年9月23日18:00，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《中交第三航务工程局有限公司2026年度第二十二期超短期融资券申购要约》（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1,000.00万元的必须是1,000.00万元的整数倍。

3、簿记建档截止时间不得晚于簿记截止日18:00。簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。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，延长时间不应低于30分钟，延长后的簿记建档截止时间不得晚于18:30。各承销商请详细阅读《申购说明》。

（二）分销安排

1、认购本期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债券结算代理人开立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15:00前。

2、簿记管理人将通过集中簿记建档系统发送《中交第三航务工程局有限公司2026年度第二十二期超短期融资券配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配本期债务融资工具的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15:00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指定账户。

户名：平安银行股份有限公司

开户行：平安银行

资金账号：143300118

人行支付系统号：307584007998

汇款用途：中交第三航务工程局有限公司2026年度第二十二期超短期融资券债券募集款

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、本期债务融资工具发行结束后，可按照有关主管机构的规定进行转让、质押。

（四）登记托管安排

本期债务融资工具以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期债务融资工具的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期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

本期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。其上市流通将按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

第二章 募集资金用途

一、募集资金用途

本次债务融资工具注册规模 50 亿元，全部用于归还发行人本部有息负债。本期发行金额为 5 亿元，全部用于归还发行人本部有息负债。截至 2026 年 6 月末，发行人及其下属子公司有息债务总额为 2,478,316.82 万元。其中：短期借款为 1,123,038.26 万元、一年内到期的非流动负债为 190,873.88 万元、长期借款为 1,164,404.68 万元。

二、发行人偿债保障措施

（一）稳定的营业收入和盈利能力提供了偿债保障

2023-2025 年度及 2026 年 1-6 月，公司合并财务报表营业总收入分别为 5,045,275.16 万元、4,959,347.99 万元、4,865,165.70 万元和 2,107,596.77 万元，实现净利润分别为 74,370.59 万元、110,076.79 万元、101,088.07 万元和 41,654.82 万元。公司整体盈利能力较强，优质项目的开工和储备将进一步加强未来公司的盈利能力，从而为本期超短期融资券本息偿付提供保障。

（二）畅通的融资渠道和良好的资信状况为偿债提供了进一步保障

发行人具有良好的资信状况，与各大金融机构建立了良好的合作关系。截至2026年6月末，发行人及子公司获得主要贷款银行的授信额度合计1,109.10亿元，已使用授信额453.96亿元，剩余授信额度655.14亿元。公司良好的资信状况不仅能保障公司的资金需求，也将为本期债券的足额还本付息提供重要保障。

（三）有效的风险控制机制为偿债提供了制度保障

发行人建立健全了管理体制，逐步形成了完善的管理制度及较强的风险控制能力，可为本期超短期融资券的兑付提供制度保障。发行人将进一步提高管理效率和运营效率，严格控制资本支出，尽可能降低本期超短期融资券兑付风险。

三、发行人承诺

为了充分、有效地维护和保障超短期融资券持有人的利益，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超短期融资券所募集的资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动和流动资金需要，不用于长期投资，募集资金严禁进入证券、期货市场、土地、房地产、固定资产、股本权益性投资及其他国家规定禁入领域，且符合中国银行间市场交易商协会相关要求。在本期债务融资工具存续期间，若发生募集资金用途变更，发行人将提前通过上海清算所网站和中国货币网及时披露有关信息。

第三章 对基础募集说明书的差错与更正

一、发行人历史财务数据

(一) 合并资产负债表

图表：公司近三年及一期末合并资产负债表

单位：万元

项目	2026年3月末	2025年末	2024年末	2023年末
流动资产：				
货币资金	493,121.47	490,754.72	433,317.76	406,699.08
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	4,170.70	0.47	1,802.61	9.93
应收账款	657,956.82	667,576.95	500,012.25	450,564.63
应收款项融资	3,021.86	0.00	3,100.08	4,086.05
预付款项	114,956.39	89,122.48	142,965.93	222,046.66
应收资金集中管理款	6,704.79	0.00	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	113.87	113.87
其他应收款	391,882.74	304,337.00	299,836.92	270,838.42
存货	342,956.04	278,967.06	245,554.62	261,893.11
合同资产	2,007,560.73	1,719,572.97	1,400,867.91	1,532,097.43
持有待售资产	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	1,140,496.07	1,219,578.87	1,342,377.70	1,098,319.31
其他流动资产	117,013.03	133,157.51	122,164.95	64,697.04
流动资产合计	5,279,840.66	4,903,068.03	4,492,114.60	4,311,365.54
非流动资产：				
债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应收款	1,162,728.27	1,155,730.49	1,017,151.77	947,649.95
长期股权投资	360,608.35	360,608.35	343,737.14	341,176.32
其他权益工具投资	21,409.00	21,409.00	23,602.50	23,166.27
其他非流动金融资产	85,596.98	82,313.17	80,370.45	70,261.90
投资性房地产	791.39	796.47	0.00	1,537.73
固定资产	725,612.62	741,212.46	767,388.55	828,420.55
在建工程	49,627.33	27,870.14	62,951.90	74,644.73
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00	0.00
使用权资产	41,541.63	42,998.17	46,433.09	29,679.42
无形资产	188,438.01	190,668.05	204,860.15	175,280.16
开发支出	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	0.00	0.00

项目	2026年3月末	2025年末	2024年末	2023年末
长期待摊费用	2,465.82	2,550.91	2,810.36	3,727.09
递延所得税资产	65,635.98	66,151.47	57,191.45	52,189.41
其他非流动资产	1,851,892.49	1,823,954.42	1,766,220.68	1,685,875.92
非流动资产合计	4,556,347.90	4,516,263.10	4,372,718.04	4,233,609.44
资产总计	9,836,188.56	9,419,331.13	8,864,832.64	8,544,974.98
流动负债：				
短期借款	1,025,843.26	1,049,997.42	708,235.41	680,807.92
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付票据	364,759.77	335,890.24	336,323.00	370,594.81
应付账款	3,214,350.66	3,361,685.69	3,370,310.23	3,296,384.41
预收款项	0.00	0.00	0.00	0.00
合同负债	233,310.03	207,863.67	232,271.40	261,092.24
应付职工薪酬	601.53	905.99	956.28	1,006.90
应交税费	27,970.68	30,537.47	25,177.99	23,113.54
其他应付款	731,989.26	649,448.94	677,539.17	706,258.92
持有待售负债	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	170,220.23	173,356.55	114,865.14	101,911.48
其他流动负债	448,789.26	143,629.27	135,515.72	142,438.02
流动负债合计	6,217,834.68	5,953,315.25	5,601,194.32	5,583,608.24
非流动负债：				
长期借款	1,161,123.56	1,159,843.25	1,161,848.52	1,113,552.30
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
租赁负债	19,649.68	20,078.58	36,153.31	8,282.02
长期应付款	368,267.30	337,733.27	176,046.14	61,598.47
长期应付职工薪酬	10,470.26	10,636.00	10,802.00	11,354.00
预计负债	4,572.04	4,690.95	2,651.81	2,671.52
递延收益	1,439.10	1,438.60	1,697.58	2,187.93
递延所得税负债	44,404.33	44,358.31	44,366.93	38,876.62
其他非流动负债	4,823.08	864.96	169.95	6,686.14
非流动负债合计	1,614,749.35	1,579,643.93	1,433,736.24	1,245,209.00
负债合计	7,832,584.02	7,532,959.18	7,034,930.56	6,828,817.24
所有者权益：				
实收资本	602,095.10	602,095.10	602,095.10	602,095.10
其它权益工具	750,000.00	650,000.00	650,000.00	549,858.49
资本公积	88,568.36	88,597.06	89,392.99	89,289.13
其它综合收益	-6,135.82	-1,405.14	-8,045.75	-6,300.38
专项储备	40,353.07	38,513.15	34,560.24	34,523.47
盈余公积	90,978.10	90,978.10	91,697.03	76,171.05
未分配利润	167,427.39	149,254.44	104,454.07	111,183.75
归属于母公司所有者权益合计	1,733,286.20	1,618,032.72	1,564,153.67	1,456,820.61

项目	2026年3月末	2025年末	2024年末	2023年末
少数股东权益	270,318.34	268,339.23	265,748.41	259,337.13
所有者权益合计	2,003,604.54	1,886,371.95	1,829,902.07	1,716,157.74
负债和所有者权益总计	9,836,188.56	9,419,331.13	8,864,832.64	8,544,974.98

（二）母公司资产负债表

图表：公司近三年及一期末母公司资产负债表

单位：万元

项目	2026年3月末	2025年12月末	2024年12月末	2023年12月末
流动资产：				
货币资金	434,745.76	416,188.66	376,812.05	311,520.26
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	1,134.65	0.47	0.00	0.00
应收账款	463,964.37	502,038.84	428,086.03	369,328.09
应收款项融资	1,153.40	0.00	0.43	3,122.56
应收资金集中管理款	2,584.81	0.00	0.00	0.00
预付款项	83,642.92	77,911.70	112,850.30	165,774.51
应收股利	0.00	0.00	113.87	113.87
其他应收款	1,669,419.04	1,537,544.83	1,311,656.46	1,142,848.66
存货	170,303.32	118,143.26	159,038.05	190,820.36
合同资产	1,866,740.93	1,620,987.06	1,372,876.87	1,363,233.26
持有待售资产	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	961,405.82	1,036,007.53	1,169,593.03	999,348.00
其他流动资产	57,632.72	71,929.66	79,682.92	49,965.45
流动资产合计	5,712,727.74	5,380,752.00	5,010,710.00	4,596,075.03
非流动资产：				
债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应收款	651,235.94	625,756.74	542,437.69	433,218.80
长期股权投资	1,167,422.68	1,166,922.68	1,124,296.12	1,152,232.88
其他权益工具投资	20,409.00	20,409.00	22,602.50	22,166.27
其他非流动金融资产	82,964.51	79,680.69	77,737.97	67,629.43
投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产	113,836.97	121,357.12	175,031.95	255,266.32
在建工程	26,653.48	14,672.91	11,142.84	17,583.93
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00	0.00
使用权资产	17,331.84	18,004.60	20,911.49	21,822.52
无形资产	22,489.57	22,748.33	23,859.00	24,570.23
开发支出	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	0.00	0.00

项目	2026年3月末	2025年12月末	2024年12月末	2023年12月末
长期待摊费用	1,879.24	1,974.68	2,365.47	2,852.42
递延所得税资产	30,108.87	30,123.18	18,867.52	18,788.90
其他非流动资产	508,224.89	512,834.72	516,980.55	462,149.96
非流动资产合计	2,642,556.97	2,614,484.66	2,536,233.10	2,478,281.65
资产总计	8,355,284.72	7,995,236.66	7,546,943.11	7,074,356.67
流动负债：				
短期借款	1,001,531.07	1,029,685.24	700,929.71	680,807.92
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付票据	258,892.04	251,642.93	232,658.39	277,161.63
应付账款	2,841,937.12	2,946,620.32	3,017,477.44	2,952,949.04
预收款项	0.00	0.00	0.00	0.00
合同负债	213,739.05	184,457.32	220,657.82	276,753.75
应付职工薪酬	362.25	657.52	580.16	692.09
应交税费	9,925.57	11,373.20	12,892.21	13,496.22
应付股利	9,855.00	12,165.00	0.00	0.00
其他应付款	1,599,401.81	1,569,738.30	1,513,780.06	1,276,645.16
持有待售负债	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	60,396.25	60,118.20	18,498.62	9,141.40
其他流动负债	405,736.17	97,284.93	94,783.28	115,581.52
流动负债合计	6,401,776.34	6,163,742.96	5,812,257.70	5,603,228.74
非流动负债：				
长期借款	12,698.94	14,713.23	66,300.00	30,000.00
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
租赁负债	5,721.61	5,792.47	17,338.67	6,233.57
长期应付款	342,997.03	324,586.78	177,143.90	53,924.51
长期应付职工薪酬	10,222.91	10,376.00	10,522.00	11,078.00
预计负债	1,959.37	2,078.27	372.47	391.95
递延收益	1,433.22	1,432.72	1,692.58	2,187.93
递延所得税负债	4,299.70	4,299.70	3,379.03	5,885.64
其他非流动负债	4,698.80	864.40	0.00	0.00
非流动负债合计	384,031.58	364,143.57	276,748.65	109,701.60
负债合计	6,785,807.92	6,527,886.53	6,089,006.35	5,712,930.34
所有者权益：				
实收资本	602,095.10	602,095.10	602,095.10	602,095.10
其它权益工具	750,000.00	650,000.00	650,000.00	549,858.49
资本公积	88,497.28	88,525.98	89,331.24	89,227.39
其它综合收益	-5,508.59	-2,434.22	-10,016.32	-3,699.97
专项储备	34,480.85	33,132.07	30,336.57	30,888.18
盈余公积	90,978.10	90,978.10	86,005.72	76,171.05
未分配利润	8,934.06	5,053.09	10,184.45	16,886.10

项目	2026年3月末	2025年12月末	2024年12月末	2023年12月末
归属于母公司所有者 权益	1,569,476.80	1,467,350.13	1,457,936.76	1,361,426.33
所有者权益合计	1,569,476.80	1,467,350.13	1,457,936.76	1,361,426.33
负债和所有者权益总计	8,355,284.72	7,995,236.66	7,546,943.11	7,074,356.67

二、财务状况分析及主要财务指标

（一）合并报表负债结构分析

图表：公司近三年及一期末合并报表负债结构情况

单位：万元、%

项目	2026年3月末		2025年末		2024年末		2023年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	1,025,843.26	13.10	1,049,997.42	13.94	708,235.41	10.07	680,807.92	9.97
应付票据	364,759.77	4.66	335,890.24	4.46	336,323.00	4.78	370,594.81	5.43
应付账款	3,214,350.66	41.04	3,361,685.69	44.63	3,370,310.23	47.91	3,296,384.41	48.27
合同负债	233,310.03	2.98	207,863.67	2.76	232,271.40	3.30	261,092.24	3.82
应付职工薪酬	601.53	0.01	905.99	0.01	956.28	0.01	1,006.90	0.01
应交税费	27,970.68	0.36	30,537.47	0.41	25,177.99	0.36	23,113.54	0.34
应付股利	9,855.00	0.13	12,165.00	0.16	-	-	-	-
其他应付款	722,134.26	9.35	637,283.94	8.62	677,539.17	9.63	706,258.92	10.34
一年内到期的非流动负债	170,220.23	2.17	173,356.55	2.30	114,865.14	1.63	101,911.48	1.49
其他流动负债	448,789.26	5.73	143,629.27	1.91	135,515.72	1.93	142,438.02	2.09
流动负债合计	6,217,834.68	79.38	5,953,315.25	79.03	5,601,194.32	79.62	5,583,608.24	81.77
长期借款	1,161,123.56	14.82	1,159,843.25	15.40	1,161,848.52	16.52	1,113,552.30	16.31
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
租赁负债	19,649.68	0.25	20,078.58	0.27	36,153.31	0.51	8,282.02	0.12
长期应付款	368,267.30	4.70	337,733.27	4.48	176,046.14	2.50	61,598.47	0.90
长期应付职工薪酬	10,470.26	0.13	10,636.00	0.14	10,802.00	0.15	11,354.00	0.17
预计负债	4,572.04	0.06	4,690.95	0.06	2,651.81	0.04	2,671.52	0.04
递延收益	1,439.10	0.02	1,438.60	0.02	1,697.58	0.02	2,187.93	0.03

项目	2026年3月末		2025年末		2024年末		2023年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延所得税负债	44,404.33	0.57	44,358.31	0.59	44,366.93	0.63	38,876.62	0.57
其他非流动负债	4,823.08	0.06	864.96	0.01	169.95	0.00	6,686.14	0.10
非流动负债合计	1,614,749.35	20.62	1,579,643.93	20.97	1,433,736.24	20.38	1,245,209.00	18.23
负债合计	7,832,584.02	100.00	7,532,959.18	100.00	7,034,930.56	100.00	6,828,817.24	100.00

1、其他应付款

最近三年及一期末，发行人其他应付款分别为706,258.92万元、677,539.17万元、649,448.94万元和731,989.26万元，占总负债的比例分别为10.34%、9.63%、8.62%和9.35%。报告期内，发行人其他应付款中，应付中国交建结算中心借款规模较大，该等款项系公司与中国交建结算中心签署借款合同借入的款项，是控股股东通过资金结算中心向发行人提供的低成本债务性融资资金，有利于发行人控制综合融资成本。除中国交建结算中心借款外，发行人其他应付款中的其他款项主要为应付股利、应付中交集团内部单位业务往来款、应付保证金等款项。

（三）合并报表现金流量分析

1、筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为-68,053.38万元、-220,983.38万元、99,338.93万元和417,342.44万元。发行人2024年筹资活动产生的现金流量净额流出较2023年增加224.72%，主要系债务还本支出有所增加，筹资现金流入小于筹资现金流出，筹资活动现金流量由上年净流出转为净流入所致。发行人2025年筹资活动产生的现金流量净额较2024年增加144.95%，主要受到市场环境影 响，回款较缓慢，发行人需筹措资金进行生产经营。2026年1-3月，发行人筹资活动产生的现金流量净额为417,342.44万元。

三、其他需要说明的问题

（一）审计机构被立案调查及处分

1、有关中审众环被立案调查及处分的情况说明

因中审众环所及相关注册会计师在执行凯迪生态 2016 年度财务报表审计过程中未勤勉尽责，导致出具的凯迪生态审计报告存在虚假记载。中国银行间市场交易商协会 2023 年第 9 次自律处分会议审议决定：（1）对中审众环予以警告；（2）责令中审众环针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改；（3）对凯迪生态 2016 年度审计项目的签字注册会计师汤家俊、彭聪予以警告，认定债务融资工具市场不适当人选 6 个月。认定不适当人选期间，交易商协会暂停受理前述人员在被认定为不适当人选期间参与或签字的相关文件作为债务融资工具注册、发行和备案文件。

2、立案调查对本次注册发行业务的影响

经主承销商向中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）核实，事件所涉及的签字注册会计师及项目负责人员均未参与过发行人近三年财务报告审计工作及本次债券发行工作，发行人近三年审计报告的签字会计师夏宏林、周稳、林俊、李东升、杜平平均与上述立案调查事项无关，签字注册会计师未曾受到行业协会惩戒及有关行政主管部门处罚，其持有的注册会计师证书合法有效，具备独立性。募集说明书中已对本次调查事项进行了充分披露。

对照《非金融企业债务融资工具主承销商尽职调查指引》、《非金融企业债务融资工具公开发行注册文件表格体系（2020 版）》等相关文件要求，主承销商认为，上述相关行政处罚、监管措施、立案调查及自律处分事项不会影响发行人近三年审计报告的质量，不会对本次发行构成实质性不利影响或法律障碍。

第四章 更新部分

一、与发行人相关的风险

(一) 经营风险

1、安全事故风险

发行人的业务性质决定了其必须从事具有一定危险的业务，包括进行高空作业、隧道施工、操作重型机械、开采矿产、使用易燃易爆品等。尽管发行人从事这些业务活动时已经严格遵守必要的安全规定和标准，根据律师意见反馈发行人近三年未因安全生产受到过重大处罚，但这些业务活动仍会使其面临一定的安全生产风险。建筑施工过程中，如果安全防范措施不到位容易发生施工事故，将会直接影响公司的生产、发展和声誉。

二、发行人主营业务板块经营状况分析

1、基建业务板块

发行人基建业务可以细分为港口及航道工程、铁路工程、公路工程、桥梁工程等。在资质体系的建设方面，公司现有港航施工总承包特级、公路工程施工总承包一级、市政公用工程施工总承包一级、铁路工程施工总承包三级，以及地基基础、桥梁、隧道等专业承包一级资质。同时，下属二公司、三公司、厦门公司、兴安基公司等子公司拥有港航施工总承包一级、公路施工总承包一级、市政公用工程施工总承包一级等资质，能够满足公司整体经营业务开展的需要。发行人主营业务突出，基建业务板块在主营业务中的占比较大。

发行人为规范工程质量管理，依据《建设工程质量管理条例》、有关的行业法规和中国交建工程质量管理要求等，制定了《中交三航局有限公司工程质量管理办法》。规定公司及所属子公司必须依法按照资质等级许可范围承揽工程。依据国家、行业有关工程建设法律、法规、技术标准、规定、规程及合同文件等进行施工，对承担工程的施工质量负责。

公司在工程承包业务各环节采取多项措施以提高效益，防范风险。在投标环节，公司由市场开发部及海外市场部分别负责国内市场和海外市场，公司不断完善并强化投标方案定价审查，剔除条件不佳的项目；在项目实施阶段，

相关市场部门对项目成本变动进行监控，以保证项目的盈利水平；在项目施工方面，公司采用项目部制，构建了公司本部、分公司和项目部的三级管理体系，项目部负责项目管理和具体施工，公司本部工程部则承担统筹协调资源及项目进度质量检查工作。公司所承接的项目以自行施工为主，但随着业务规模的扩大，公司也将部分业务进行分包。

公司工程业务总量呈增长态势，2023-2025年度，公司新签工程合同总金额分别为1,253.23亿元、1,424.21亿元和1,386.21亿元。2026年1-3月，发行人新签合同中的73.82亿为境内项目，占新签合同额的49.01%，境外项目76.81亿。发行人基建施工业务新签合同区域分布较广，分为华东区域、浙江区域、海西区域、华南区域、华中区域、西南区域、北方区域规划统计，从区域看，华东、浙江、海西、华南四个区域依然是公司重仓，占总数约30.98%。从省份看，上海贡献度最高，占比10.43%，江苏占比7.81%，广东占比5.97%，浙江占比5.07%，福建占比1.71%，单一业主集中度较低。近三年及一期，发行人新签合同中已进入回款周期的均按照计划正常回款。

三、财务状况分析及主要财务指标

（一）合并报表资产结构分析

1、预付款项

2023-2025年末及2026年3月末，发行人预付款项分别为222,046.66万元、142,965.93万元、89,122.48万元和114,956.39万元，占总资产的比例分别为1.17%、0.95%、1.61%和2.60%，主要为预付工程款和材料款。2024年末发行人预付款项较2023年末减少35.61%，主要系主要系本期工程项目预付分包款、材料采购款随项目进度结算转入成本，期末新增大额预付款减少所致。2025年末，发行人预付款项较2024年末减少37.66%，主要系公司强化供应链管理，优化物资及分包付款模式，预付工程款、材料款随项目逐步结算所致。2026年3月末，发行人预付款项较2025年末增加28.99%，主要系发行人按照合同约定支付预付工程款所致。

最近三年，发行人预付款项按账龄列示如下：

图表：发行人2023-2025年末预付款项按账龄列示明细表

单位：万元、%

账龄	2025年末		2024年末		2023年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	74,497.83	83.59	116,990.12	81.84	207,993.51	93.68
1-2年	4,574.20	5.13	17,027.47	11.91	12,886.88	5.80
2-3年	6,998.58	7.86	7,898.26	5.52	964.47	0.43
3年以上	3,051.88	3.42	1,050.08	0.73	201.80	0.09
合计	89,122.48	100.00	142,965.93	100.0	222,046.66	100.00

图表：发行人2025年末前五名预付款项明细表

单位：万元、%

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例	款项性质	是否关联方
浙江浙财嘉联拍卖有限公司	10,461.53	11.74	材料款	否
江苏亨通高压海缆有限公司	8,532.47	9.57	材料款	否
江苏南钢钢材现货贸易有限公司	4,997.05	5.61	材料款	否
沧州铁铁供应链管理有限公司	4,667.61	5.24	材料款	否
岱山县衢山瀛岛工贸有限公司	3,000.00	3.37	材料款	否
合计	31,658.66	35.53		

2、在建工程

2023-2025年末及2026年3月末，发行人在建工程余额分别为74,644.73万元、62,951.90万元、27,870.14万元和49,627.33万元，占总资产的比例分别为0.87%、0.71%、0.30%和0.50%，在建工程主要为房屋建筑物、施工船舶、生产设备和其他。2024年末发行人在建工程余额较2023年末减少15.66%，主要系部分自营在建项目完工结转至固定资产，本期新增待转固在建项目投入规模有所下降所致。2025年末，发行人在建工程余额较2024年末减少55.73%，主要系本期多个码头、水工、基地改造等在建项目达到预定可使用状态，集中结转固定资产，新增在建工程投入相对较少所致。2026年3月末，发行人在建工程余额较2025年末增加78.07%，主要系一季度新开工自有基建、生产基地升级改造等项目，工程投入持续增加，尚未达到结转固定资产条件所致。

图表：发行人2023-2025年末在建工程余额明细表

单位：万元、%

项目	2025年末		2024年末		2023年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋建筑物	11,802.97	42.35	49,197.10	78.15	50,092.71	67.11
施工船舶	8,796.17	31.56	7,163.49	11.38	2,740.67	3.67

生产设备	7,202.32	25.84	5,952.81	9.46	20,088.81	26.91
其他	68.67	0.25	638.50	1.01	1722.55	2.31
合计	27,870.14	100.0	62,951.90	100.00	74,644.73	100.00

（二）合并报表负债结构分析

1、长期应付款

2023-2025年末及2026年3月末，发行人长期应付款分别为61,598.47万元、176,046.14万元、337,733.27万元和368,267.30万元，占总负债的比例分别为0.90%、2.50%、4.48%和4.70%。发行人的长期应付款主要为融资租赁款及项目长期应付回购款。2024年末发行人长期应付款较2023年末增加185.80%，主要系融资租赁规模扩大，相关长期应付款增加所致。2025年末，发行人长期应付款较2024年末增加91.84%，主要系新增款项与到期偿付相互抵消，余额小幅上升所致。2026年3月末，发行人长期应付款较2025年末增加9.04%，变化不大。

截至2025年末，发行人前五大长期应付款项情况如下：

单位：万元、%

项目	2025年末余额	占长期应付款的比例	款项性质
中交第二航务工程局有限公司	11,643.84	3.45	应付工程款
中交第一航务工程局有限公司	7,654.17	2.27	应付工程款
中交上海航道局有限公司	5,428.13	1.61	应付工程款
宁波恒宏建设有限公司	6,290.46	1.86	应付工程款
江苏宁兴建设工程有限公司	5,662.67	1.68	应付工程款
合计	36,679.28	10.86	

四、发行人有息债务情况

截至2026年3月末，发行人及其下属子公司有息债务总额为2,357,187.05万元。其中：短期借款为1,025,843.26万元、一年内到期的非流动负债为170,220.23万元、长期借款为1,161,123.56万元。

图表：公司近三年及一期末有息债务情况

单位：万元

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	680,807.92	35.90%	708,235.41	35.68%	1,049,997.42	44.06%	1,025,843.26	43.52%
一年内到期的非流动负债	101,911.48	5.37%	114,865.14	5.79%	173,356.55	7.27%	170,220.23	7.22%
长期借款	1,113,552.30	58.72%	1,161,848.52	58.53%	1,159,843.25	48.67%	1,161,123.56	49.26%

项目	2023 年末		2024 年末		2025 年末		2026 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	1,896,271.70	100.00%	1,984,949.07	100.00%	2,383,197.22	100.00%	2,357,187.05	100.00%

发行人与国内各大银行建立了长期、友好的合作关系，目前的债务结构主要以银行的长短期借款为主。

图表：截至 2025 年末发行人有息负债担保结构

单位：万元

项目	信用	保证	抵质押	合计
短期借款	1,049,997.42	-	-	1,049,997.42
一年内到期的非流动负债	173,356.55	-	0	173,356.55
长期借款	82,161.4	-	1,077,681.85	1,159,843.25
合计	1,305,515.37	-	1,077,681.85	2,383,197.22

图表：截至 2025 年末发行人有息负债期限结构

单位：万元

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	1,049,997.42	-	-	-
一年内到期的非流动负债	173,356.55	-	-	-
长期借款	102,971.68	41,078.68	153,486.11	862,306.78
合计	1,326,325.65	41,078.68	153,486.11	862,306.78

图表：截至 2025 年末发行人主要短期借款

单位：万元

贷款单位/银行	借款项目/用途	期限		年利率 (%)	期末余额
		借入日	到期日		
各地商业银行	流动资金周转	2025-12-25	2026-03-24	2.50	18,902.25
工商银行	流动资金周转	2025-12-18	2026-06-17	2.08	50,028.89
工商银行	流动资金周转	2025-12-26	2026-03-26	2.08	30,000.00
建设银行	流动资金周转	2025-05-28	2026-05-28	2.11	1,000.00
建设银行	流动资金周转	2025-12-30	2026-06-29	2.08	50,003.48
各地商业银行	流动资金周转	2025-12-29	2026-04-10	2.08	30,003.47

交通银行	流动资金周转	2025-06-27	2026-06-27	2.08	9,958.85
交通银行	流动资金周转	2025-08-12	2026-08-12	2.08	20,058.48
农业银行	流动资金周转	2025-08-14	2026-06-14	2.08	212,087.94
浦东发展银行	流动资金周转	2025-12-31	2026-03-31	2.45	9,999.53
中国邮政储蓄银行	流动资金周转	2025-12-18	2026-01-02	2.60	47,314.77
招商银行	流动资金周转	2025-12-29	2026-06-28	2.08	40,002.40
中国银行	流动资金周转	2025-07-23	2026-01-23	2.08	50,000.00
中国银行	流动资金周转	2025-12-25	2026-06-25	2.08	50,069.18
各地商业银行	流动资金周转	2025-12-29	2026-06-29	3.00	40,006.67
建设银行	流动资金贷款	2025-04-25	2026-04-25	2.11	2,801.64
农业银行	流动资金贷款	2025-03-07	2026-03-07	2.21	10,006.14
农业银行	流动资金贷款	2025-11-24	2026-05-23	2.11	4,502.64
招商银行	流动资金贷款	2025-09-23	2026-03-23	2.12	2,001.18
招商银行	流动资金贷款	2025-10-20	2026-04-19	2.12	1,000.59
集团内财务公司或结算中心	-	-	-	-	370,249.33
合计					1,049,997.42

图表：截至 2025 年末发行人主要长期借款

单位：万元

贷款单位 /银行	借款项目/用途	期限		年利 率 (%)	期末余额
		借入日	到期日		
进出口银行	流动资金	2024-01-26	2027-01-26	3.00	2,100.00
中国银行	流动资金	2025-03-24	2027-03-24	2.24	1,575.73
中国银行	流动资金	2025-04-15	2027-04-15	2.24	2,288.90
中国银行	流动资金	2025-05-08	2027-05-08	2.24	373.20
中国银行	流动资金	2025-06-04	2027-06-04	2.24	2,288.90
中国银行	流动资金	2025-09-19	2027-09-19	2.24	2,288.90
中国银行	流动资金	2025-10-24	2027-10-24	2.24	109.20
中国银行	流动资金	2025-11-27	2027-11-27	2.24	200.80
中国银行	流动资金	2025-11-27	2027-11-27	2.24	152.00
中国银行	流动资金	2025-11-27	2027-11-27	2.24	35.60
中国银行	流动资金	2025-12-19	2027-12-19	2.24	300.00
各地商业 银行	流动资金	2025-08-19	2028-08-18	1.00	3,000.00
工商银行	项目贷款	2018-06-20	2031-05-30	3.65	70,988.77

ICBC					
建设银行	支付工程款	2019-09-05	2027-09-05	3.76	40,030.00
建设银行	104国道PPP项目	2018-10-16	2029-12-31	4.30	63,182.17
中国银行	固定资产借款	2018-08-01	2034-09-26	4.68	32,113.77
建设银行	湘潭县交通基础设施建设PPP项目建设	2019-05-10	2031-12-12	3.50	89,010.00
建设银行	固定资产贷款	2018-11-22	2028-11-01	3.80	32,978.40
建设银行	固定资产贷款	2018-12-10	2028-11-01	3.80	14,133.60
中信银行	固定资产贷款	2020-07-03	2037-07-03	4.12	78,166.52
建设银行	PPP项目投资	2019-12-10	2044-12-09	4.20	226,896.65
农业银行	PPP项目投资	2019-12-10	2044-12-09	4.20	54,363.10
工商银行	PPP项目投资	2019-12-10	2044-12-09	4.20	43,591.91
中国银行	PPP项目投资	2019-12-10	2044-12-09	4.20	41,873.60
光大银行	PPP项目投资	2019-12-10	2044-12-09	4.20	21,812.66
农业发展银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2019-06-24	2030-06-17	3.50	9,900.00
农业发展银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2019-07-19	2030-06-17	3.50	415.02
农业发展银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2019-08-27	2030-06-17	3.50	10,228.01
农业发展银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2019-10-14	2030-06-17	3.50	10,045.45
农业发展银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2019-10-28	2030-06-17	3.50	7,485.08
农业发展银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2019-11-21	2030-06-17	3.50	3,893.11
农业发展银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2020-01-20	2030-06-17	3.50	8,607.18
农业发展银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2020-06-30	2030-06-17	3.50	8,127.76
农业发展银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目	2021-05-21	2030-06-17	3.50	13,147.06

银行	一标段克南高架东延工程项目/工程建设				
农业发展银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2022-05-20	2030-06-17	3.50	4,363.95
农业银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2021-05-21	2030-06-17	3.50	30,370.00
农业银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2020-03-25	2030-06-17	3.50	1.00
农业银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2020-03-26	2030-06-17	3.50	6,736.00
农业银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2020-06-08	2030-06-17	3.50	5,405.00
农业银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2020-06-30	2030-06-17	3.50	5,405.00
农业银行	乌鲁木齐市道路交通PPP项目一标段克南高架东延工程项目/工程建设	2020-07-28	2030-06-17	3.50	3,283.00
建设银行	支付建安费	2020-11-02	2033-03-20	3.20	23,278.00
建设银行	支付建安费	2020-11-18	2033-03-20	3.20	5,835.00
中国银行	其他	2020-10-30	2039-12-30	3.80	50,858.00
建设银行	1800吨起重船建造	2022-10-31	2030-10-31	2.55	24,805.03
建设银行	2500吨海上风电安装平台船舶建造	2022-10-31	2030-10-31	2.55	19,594.69
建设银行	4000吨起重船建造	2022-10-31	2030-10-31	2.55	22,531.49
农业银行	海峰3001改造贷款	2024-04-18	2034-02-20	2.45	2,533.99
工商银行	固定资产贷款	2021-11-15	2036-11-30	2.90	27,123.33
农业银行	丽水经开区保障性租赁住房项目	2025-10-20	2029-09-16	2.43	31,714.61
合计					1,159,541.13

五、发行人待偿还债券明细情况

截至本募集说明书签署日，发行人及下属子公司已发行未到期的债券（含计入所有者权益的永续债券和发行人发行的资产支持证券）情况如下表所示：

图表6-20：发行人待偿还债券明细情况

单位：年、%、亿元

证券简称	发行期限	票面利率	当前余额	发行规模	起息日期	到期日期
26中交三航SCP021	0.4685	1.40	10.00	10.00	2026-07-13	2026-12-31
26中交三航SCP020	0.4767	1.38	10.00	10.00	2026-07-10	2026-12-31
26中交三航SCP019	0.4767	1.38	10.00	10.00	2026-07-09	2026-12-30
26中交三航SCP018	0.4822	1.40	10.00	10.00	2026-07-07	2026-12-30
26中交三航ABN002优先B(科创)	1.9208	1.70	1.36	1.36	2026-06-29	2028-05-31
26中交三航ABN002优先A(科创)	1.4208	1.63	4.10	4.10	2026-06-29	2027-11-30
26中交三航ABN002次(科创)	1.9208	0.00	0.29	0.29	2026-06-29	2028-05-31
26中交三航SCP016	0.4986	1.43	10.00	10.00	2026-06-26	2026-12-25
26中交三航ABN001优先A(科创)	1.0984	1.65	1.43	1.43	2026-06-25	2027-07-31
26中交三航ABN001优先B(科创)	2.0986	1.80	0.51	0.51	2026-06-25	2028-07-31
26中交三航ABN001次(科创)	2.0986	0.00	0.11	0.11	2026-06-25	2028-07-31
26中交三航SCP015	0.5397	1.38	10.00	10.00	2026-06-11	2026-12-25
26中交三航SCP014	0.6301	1.39	5.00	5.00	2026-05-15	2026-12-31
26中交三航SCP013	0.6301	1.39	5.00	5.00	2026-05-14	2026-12-30
26中交三航SCP012	0.6548	1.41	10.00	10.00	2026-04-29	2026-12-24
26中交三航SCP011	0.6630	1.41	10.00	10.00	2026-04-24	2026-12-22
26中交三航MTN006	3.0000	1.91	5.00	5.00	2026-04-20	2029-04-20
26中交三航MTN005(科创债)	3.0000	2.09	10.00	10.00	2026-03-02	2029-03-02
26三航1C	1.7315	0.00	0.01	0.01	2026-02-11	2027-11-05
26三航1A	1.7315	1.96	2.16	2.16	2026-02-11	2027-11-05
25中交三航ABN002优先A(科创)	1.6356	2.01	3.81	4.43	2025-12-11	2027-07-31
25中交三航ABN002次(科创)	2.1393	0.00	0.33	0.33	2025-12-11	2028-01-31
25中交三航ABN002优先B(科创)	2.1393	2.15	1.64	1.64	2025-12-11	2028-01-31
25中交三航MTN001	3.0000	2.32	10.00	10.00	2025-09-15	2028-09-15
25中交三航ABN001优先A(科创)	2.2486	1.95	2.40	4.10	2025-07-23	2027-10-22
25中交三航ABN001优先B(科创)	2.7432	1.95	1.40	1.40	2025-07-23	2028-04-20
25中交三航ABN001次(科创)	2.7432	0.00	0.30	0.30	2025-07-23	2028-04-20

三航YK05	3.0000	2.17	5.00	5.00	2025-05-15	2028-05-15
三航YK04	3.0000	2.12	5.00	5.00	2025-04-14	2028-04-14
三航YK03	3.0000	2.31	10.00	10.00	2025-02-27	2028-02-27
三航YK02	3.0000	2.06	5.00	5.00	2024-12-11	2027-12-11
24三航2A	1.9068	2.30	1.05	6.58	2024-11-26	2026-10-23
24三航2B	2.9123	2.20	4.00	4.00	2024-11-26	2027-10-25
24三航2C	2.9123	0.00	0.62	0.62	2024-11-26	2027-10-25
三航YK01	3.0000	2.34	5.00	5.00	2024-11-15	2027-11-15
24三航1B	2.4740	2.15	1.00	2.50	2024-06-26	2026-12-16
24三航1C	2.9726	0.00	0.40	0.40	2024-06-26	2027-06-16
24中交三航MTN002(科创票据)	3.0000	2.43	5.00	5.00	2024-05-24	2027-05-24
24中交三航MTN001	3.0000	2.70	5.00	5.00	2024-03-22	2027-03-22
合计			181.91	191.27		

六、关联方及关联交易情况

（一）关联交易定价原则

公司与关联方的交易参照市场价格协商确定。

（二）关联方关系

序号	关联方名称	关联关系
1	中国交通建设股份有限公司	控股股东
2	上海振华重工（集团）股份有限公司	同一控制人
3	中国港湾工程有限责任公司	同一母公司
4	中国公路工程咨询集团有限公司	同一母公司
5	中国交通物资有限公司	同一母公司
6	中交财务有限公司	同一母公司
7	中交一公局集团有限公司	同一母公司
8	中交第二公路工程局有限公司	同一母公司
9	中交建筑集团有限公司	同一母公司
10	中交第一航务工程局有限公司	同一母公司
11	中交第二航务工程局有限公司	同一母公司
12	中交第四航务工程局有限公司	同一母公司
13	中交建设（马来西亚）有限公司	同一母公司
14	中交路桥建设有限公司	同一母公司
15	中交上海航道局有限公司	同一控制人
16	中交投资有限公司	同一母公司
17	中交第三航务工程勘察设计院有限公司	同一母公司
18	中交第四航务工程勘察设计院有限公司	同一母公司
19	中交广州航道局有限公司	同一控制人

序号	关联方名称	关联关系
20	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION(ECRL) SDN.	同一控制人
21	中交融资租赁有限公司	同一控制人
22	中交（淮安）建设发展有限公司	同一控制人
23	中交华东物资有限公司	同一控制人
24	中石油中交油品销售有限公司	同一控制人
25	中交城市投资控股有限公司	同一母公司
26	中交财资管理（香港）有限公司	同一母公司
27	中交机电工程局有限公司	同一母公司
28	中交天津航道局有限公司	同一控制人
29	中交水利电力对外有限公司	同一控制人
30	中交商业保理有限公司	同一控制人
31	ForseaHoldingsPTE.LTD.	同一母公司
32	其他关联方	同一控制人或同一母公司
33	上海三航企业发展有限公司	并表子公司
34	中交三航第一工程（上海）有限公司	并表子公司
35	中交上海港湾工程设计研究院有限公司	并表子公司
36	中交上海三航科学研究院有限公司	并表子公司
37	上海航锦通贸易有限公司	并表子公司
38	中交三航局第三工程有限公司	并表子公司
39	中交三航局工程物资有限公司	并表子公司
40	中交三航（上海）新能源工程有限公司	并表子公司
41	中交三航局第二工程有限公司	并表子公司
42	江门市新会航建工程有限公司	并表子公司
43	中交三航局（厦门）海洋工程有限公司	并表子公司
44	厦门捷航工程检测技术有限公司	并表子公司
45	连云港科创工程质量检测有限公司	并表子公司
46	中交三航局舟山海洋工程有限公司	并表子公司
47	香港航通有限公司	并表子公司
48	中交三航局第五工程（江苏）有限公司	并表子公司
49	漳州三航建设投资有限公司	并表子公司
50	安徽中交三航投资建设有限公司	并表子公司
51	中交印尼工业有限公司	并表子公司
52	湖南长株潭中交投资建设有限公司	并表子公司
53	中交三航局第六工程（厦门）有限公司	并表子公司
54	安康中交三航投资建设有限公司	并表子公司
55	中交三航（龙海）建设投资有限公司	并表子公司
56	温州中交三航建设发展有限公司	并表子公司
57	中交三航宿迁城市投资建设有限公司	并表子公司
58	湘潭县中交投资建设管理有限公司	并表子公司
59	福建三航投资有限公司	并表子公司
60	武汉交宁工程有限公司	并表子公司
61	乌鲁木齐中交道路交通有限公司	并表子公司
62	株洲中交清水塘投资开发有限公司	并表子公司

序号	关联方名称	关联关系
63	中交三航（南通）海洋工程有限公司	并表子公司
64	岱山三航建设发展有限公司	并表子公司
65	俄罗斯航通工程有限公司	并表子公司
66	连云港三航建设发展有限公司	并表子公司
67	杭州三航银湖建设发展有限公司	并表子公司
68	上海中交三航城市建设发展有限公司	并表子公司
69	中交三航（哈尔滨）工程有限公司	并表子公司
70	中交三航局第八工程（湖南）有限公司	并表子公司
71	中交三航第一工程（杭州）有限公司	并表子公司
72	中交三航局南方工程有限公司	并表子公司
73	缅甸航通有限公司	并表子公司
74	中交三航（舟山）科技有限公司	并表子公司
75	中交海峰风电发展股份有限公司	并表子公司
76	中交三航局第四工程有限公司	并表子公司
77	中交三航局第九工程有限公司	并表子公司
78	上海中建航建筑工业发展有限公司	并表子公司
79	三航（丹东）海洋工程有限公司	并表子公司
80	中交海峰风电发展股份有限公司	并表子公司
81	中交地产舟山置业有限公司	合营企业
82	中交地产舟山开发有限公司	合营企业
83	中交盐城建设发展有限公司	合营企业
84	扬州中交光线投资开发有限公司	合营企业
85	湖南临航园区运营管理有限公司	合营企业
86	徐州陆港三航建设发展有限公司	合营企业
87	振华（新加坡）工程有限公司	联营企业
88	中交南翼投资有限公司	联营企业
89	常州中交建设发展有限公司	联营企业
90	中交高新（常州）城市开发建设有限公司	联营企业
91	上海三航亚新太钢管有限公司	联营企业
92	江西赣航项目管理有限公司	联营企业
93	中交三航西安城市开发建设有限公司	联营企业
94	长沙中交芙蓉城市更新投资有限公司	联营企业
95	交建（淮安）基础设施建设有限公司	联营企业
96	中交一公局（厦门）同翔高新城投资建设有限公司	联营企业
97	江苏句容中交建设发展有限公司	联营企业
98	镇海金正建设工程检测有限公司	联营企业

（三）关联方交易情况

1、销售商品/提供劳务

单位：万元、%

年度	关联方	交易内容	金额	比例
2025 年	中国港湾工程有限责任公司	提供劳务	290,867.02	6.34

	中国交通建设股份有限公司	提供劳务	239,678.27	5.23
	中交建设（马来西亚）有限公司	提供劳务	69,531.97	1.52
	中交第三航务工程勘察设计院有限公司	提供劳务	60,420.42	1.32
	中交路桥建设有限公司	提供劳务	58,154.58	1.27
	中国交通建设集团有限公司	提供劳务	54,451.87	1.19
	中交一公局集团有限公司	提供劳务	32,660.29	0.71
	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION(ECRL) SDN.	提供劳务	31,435.75	0.69
	中交投资有限公司	提供劳务	30,857.69	0.67
	中交水利电力对外有限公司	提供劳务	22,995.12	0.50
	其他	提供劳务	168,076.26	3.67
	合计		1,059,129.25	23.10
2024 年	中国港湾工程有限责任公司	提供劳务	276,095.93	5.83
	中国交通建设股份有限公司	提供劳务	254,759.83	5.38
	中交建设（马来西亚）有限公司	提供劳务	111,684.18	2.36
	中交第三航务工程勘察设计院有限公司	提供劳务	14,342.35	0.30
	中交路桥建设有限公司	提供劳务	16,880.82	0.36
	中国交通建设集团有限公司	提供劳务	26,757.97	0.56
	中交一公局集团有限公司	提供劳务	57,126.41	1.21
	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION(ECRL) SDN.	提供劳务	74,128.37	1.56
	中交投资有限公司	提供劳务	8,996.23	0.19
	中交水利电力对外有限公司	提供劳务	16,428.50	0.35
	其他		123,485.22	2.61
	合计		980,685.81	20.71
2023 年	中国交通建设股份有限公司	提供劳务	267,379.13	5.60
	中国港湾工程有限责任公司	提供劳务	128,019.14	2.68
	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION(ECRL) SDN.	提供劳务	97,805.81	2.05
	中交建设（马来西亚）有限公司	提供劳务	89,384.94	1.87
	上海振华重工（集团）股份有限公司	提供劳务	46,439.12	0.97
	其他		241,265.76	5.05
	合计		870,293.90	18.22

年度	关联方	交易内容	金额	比例
2025 年	中交第一航务工程局有限公司	销售商品	2,042.35	13.12
	中交第二航务工程局有限公司	销售商品	1,090.15	7.00
	中交建筑集团有限公司	销售商品	1,031.49	6.63
	中交第四航务工程局有限公司	销售商品	530.07	3.41
	中交第二公路工程局有限公司	销售商品	489.50	3.14
	其他	销售商品	1,381.57	8.88
	合 计		6,565.12	42.18
2024 年	中交第一航务工程局有限公司	销售商品	619.80	3.44
	中交第二航务工程局有限公司	销售商品	2,274.10	12.61

	中交建筑集团有限公司	销售商品	1,201.66	6.66
	中交第四航务工程局有限公司	销售商品	693.22	3.84
	中交第二公路工程局有限公司	销售商品	159.44	0.88
	其他	销售商品	7,527.83	41.73
	合 计		12,476.04	69.16
2023 年	中交上海航道局有限公司	销售商品	6,649.38	7.53
	中交建筑集团有限公司	销售商品	5,948.90	6.95
	中第三公路工程局有限公司	销售商品	3,551.57	4.15
	中交路桥建设有限公司	销售商品	2,919.34	3.41
	中交第一航务工程局有限公司	销售商品	1,316.07	1.54
	其他		4,492.79	5.09
	合 计		24,878.05	29.06

2、接受劳务

单位：万元、%

年度	关联方	交易内容	金额	比例
2025 年	中交上海航道局有限公司	接受劳务	36,156.72	0.84
	中交第四航务工程勘察设计院有限公司	接受劳务	3,092.56	0.07
	中交机电工程局有限公司	接受劳务	2,120.27	0.05
	中交第一航务工程局有限公司	接受劳务	1,732.85	0.04
	其他	接受劳务	1,328.53	0.03
	合 计		44,430.92	1.03
2024 年	中交上海航道局有限公司	接受劳务	81,650.10	1.75
	中交机电工程局有限公司	接受劳务	10,933.04	0.23
	中交第一航务工程局有限公司	接受劳务	3,882.67	0.08
	中交第四航务工程勘察设计院有限公司	接受劳务	6,842.97	0.15
	中交第一公路勘察设计研究院有限公司	接受劳务	7,022.45	0.15
	其他		2,635.41	0.06
	合 计		112,966.64	2.42
2023 年	中交上海航道局有限公司	接受劳务	67,692.05	1.52
	中交第一航务工程局有限公司	接受劳务	11,716.60	0.26
	中交第四航务工程勘察设计院有限公司	接受劳务	10,527.89	0.24
	中交机电工程局有限公司	接受劳务	7,604.95	0.17
	上海振华重工（集团）股份有限公司	接受劳务	4,735.26	0.11
	其他		6,313.06	0.14
	合 计		108,589.80	2.44

3、关联方向发行人提供资金

单位：万元

关联方	2025 年	2024 年	2023 年
-----	--------	--------	--------

中交财务有限公司	370,249.33	470,000.00	470,000.00
中国交通建设股份有限公司	-	-	50,000.00
合计	370,249.33	470,000.00	520,000.00

4、其他关联交易

发行人其他关联方交易情况主要如下：

单位：万元

企业名称	2025 年	2024 年	交易性质
中交财务有限公司	1,431.59	1,742.49	收到利息
中交投资有限公司	71.20	264.83	收到利息
中国交通建设股份有限公司	68.06	80.45	收到利息
中交财资管理（香港）有限公司	31.00	128.78	收到利息
中交财务有限公司	10,825.68	13,875.59	支付利息
中国交通建设股份有限公司	2,333.28	6,464.46	支付利息
中交财资管理（香港）有限公司	9.18	494.26	支付利息
中国港湾工程有限责任公司	1,631.51	-	其他收入
中交第四航务工程局有限公司	818.27	1,964.20	其他收入
中交一公局集团有限公司	692.88	1,001.34	其他收入
中交第二航务工程局有限公司	695.69	450.29	其他收入
中交第一航务工程局有限公司	650.42	2,682.42	其他收入
其他	2,277.51	2,313.14	其他收入
上海振华重工（集团）股份有限公司	10,652.65	41.37	其他支出
中交融资租赁有限公司	5,964.20	279.76	其他支出
中国交通建设股份有限公司	3,932.13	5,696.83	其他支出
中交上海航道局有限公司	2,898.40	236.99	其他支出
中交广州航道局有限公司	1,335.03	5,031.79	其他支出
其他	3,682.30	12,630.82	其他支出

5、关联方应收应付款项

发行人主要关联方应收应付款项如下：

单位：万元

项 目	2025 年末	2024 年末	条款和条件	是否取得或提供担保
货币资金				
中交财务有限公司	143,896.44	78,333.99	无	否
合 计	143,896.44	78,333.99		
应收账款	0.00	0.00		
中国港湾工程有限责任公司	43,022.93	21,550.66	无	否
中国交通建设股份有限公司	34,856.28	19,908.35	无	否
中交路桥建设有限公司	19,561.05	5,220.36	无	否

项 目	2025 年末	2024 年末	条款和条件	是否取得或提供担保
中交建筑集团有限公司	14,546.01	1,410.13	无	否
中交一公局集团有限公司	10,201.24	10,282.43	无	否
中交投资有限公司	9,121.77	7,499.45	无	否
中交第一航务工程局有限公司	9,286.03	5,829.08	无	否
中交第二航务工程局有限公司	9,254.21	2,597.96	无	否
中交第二公路工程局有限公司	8,133.13	2,296.34	无	否
上海振华重工（集团）股份有限公司	7,477.16	11,018.84	无	否
其他	33,656.14	38,976.67	无	否
合 计	199,115.94	126,590.27		
预付款项	0.00	0.00		
中交华东物资有限公司	1,880.00	0.00	无	否
中交天和机械设备制造有限公司	990.41	590.41	无	否
中交路建（北京）物资有限公司	542.54	1,041.53	无	否
中交机电工程局有限公司	25.63	0.00	无	否
其他	7.63	22,940.48	无	否
合 计	3,446.22	24,572.42		
其他应收款（含应收利息、应收股利）	0.00	0.00		
中交投资有限公司	20,901.09	28,166.45	无	否
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION(ECRL) SDN.	15,030.61	12,282.99	无	否
中国交通建设股份有限公司	13,792.64	24,158.07	无	否
ForseaHoldingsPTE.LTD.	13,245.40	2.97	无	否
中交（淮安）建设发展有限公司	11,310.09	11,370.09	无	否
其他	144,511.09	131,571.04	无	否
合 计	218,790.92	225,535.80		
合同资产	0.00	0.00		
中交建设（马来西亚）有限公司	107,290.14	79,005.52		
中国交通建设股份有限公司	77,741.90	65,770.80	无	否
中国公路工程咨询集团有限公司	30,268.16	28,899.72	无	否
中国港湾工程有限责任公司	43,018.70	36,130.41	无	否
上海振华重工（集团）股份有限公司	52,888.76	58,228.00	无	否
其他	178,633.22	178,305.66	无	否
合 计	489,840.86	446,340.11		
长期应收款（含一年内到期）	0.00	0.00		
中国交通建设股份有限公司	37,553.00	38,514.58	无	否
中交投资有限公司	40,859.21	38,553.53	无	否
中交城市投资控股有限公司	23,891.97	23,386.46	无	否
中交一公局集团有限公司	31,175.82	29,750.17	无	否
中国交通建设集团有限公司	16,621.54	0.00	无	否
其他	99,734.87	79,644.15	无	否

项 目	2025 年末	2024 年末	条款和条件	是否取得或提供担保
合 计	249,836.41	209,848.88		
其他非流动资产	0.00	0.00		
中国交通建设股份有限公司	32,403.17	35,057.80	无	否
中交投资有限公司	32,746.27	34,563.63	无	否
中国港湾工程有限责任公司	35,074.01	31,541.66	无	否
中交建设（马来西亚）有限公司	16,841.67	17,038.48	无	否
中国公路工程咨询集团有限公司	11,150.17	11,289.40	无	否
其他	62,120.86	45,026.85	无	否
合 计	190,336.15	174,517.81		
短期借款	0.00	0.00		
中交财务有限公司	370,249.33	470,339.86	无	否
合 计	370,249.33	470,339.86		
应付账款	0.00	0.00		
上海振华重工（集团）股份有限公司	72,311.28	88,136.33	无	否
中石油中交油品销售有限公司	52,712.55	42,557.47	无	否
中交华东物资有限公司	48,712.55	25,307.19	无	否
中国交通物资有限公司	41,502.50	54,864.66	无	否
中交广州航道局有限公司	36,332.28	40,175.81	无	否
其他	147,158.51	117,858.48	无	否
合 计	398,729.66	368,899.94		
应付票据	0.00	0.00		
上海振华重工（集团）股份有限公司	12,599.25	0.00	无	否
中石油中交油品销售有限公司	5,066.21	11,859.77	无	否
中交广州航道局有限公司	4,185.03	11,382.65	无	否
中交华东物资有限公司	2,227.81	5,274.53	无	否
中国交通物资有限公司	510.51	3,526.68	无	否
其他	1,055.04	10,541.55	无	否
合 计	25,643.85	42,585.17		
其他应付款（含应付利息、应付股利）	0.00	0.00		
中国交通建设股份有限公司	42,402.44	144,109.78	无	否
中交上海航道局有限公司	16,414.40	21,377.93	无	否
中交一公局集团有限公司	11,446.12	11,891.96	无	否
中交商业保理有限公司	7,954.47	5,787.92	无	否
中交财资管理（香港）有限公司	4,607.17	0.00	无	否
其他	26,380.86	38,539.93	无	否
合 计	109,205.46	221,707.52		
合同负债	0.00	0.00		
中国交通建设股份有限公司	11,436.97	26,473.88	无	否

项 目	2025 年末	2024 年末	条款和条件	是否取得或提供担保
中交水利电力对外有限公司	7,442.79	4,811.86	无	否
ForseaHoldingsPTE.LTD.	5,891.12	0.00	无	否
上海振华重工（集团）股份有限公司	4,298.40	40.37	无	否
中交建设（马来西亚）有限公司	3,148.13	2,540.16	无	否
其他	10,906.04	18,162.07	无	否
合 计	43,123.44	52,028.36		
长期应付款（含 1 年内到期金额）	0.00	0.00		
中交第二航务工程局有限公司	11,643.84	6,852.85	无	否
中交第一航务工程局有限公司	7,654.17	6,927.22	无	否
中交上海航道局有限公司	5,428.13	2,423.57	无	否
中交天津航道局有限公司	865.87	817.16	无	否
中交机电工程局有限公司	630.34	606.19	无	否
其他	1,124.80	402.41	无	否
合 计	27,347.15	18,029.41		

6、其他重要关联交易

最近三年，根据发行人控股股东中国交建有关信息披露文件，发行人存在与中国交建合并范围外的关联方共同对外投资的关联交易。主要如下：

（1）2023 年 3 月，经中国交建董事会审议，三航局与关联人华通置业有限公司、舟山嘉晨房地产咨询合伙企业（有限合伙）按照 49%：50.75%：0.25%的持股比例，等比例对中交地产舟山开发有限公司减资 3 亿元。其中，三航局减资 1.47 亿元。

7、关联交易产生原因

发行人控股股东为中国交建，实际控制人为中交集团，体系内存在大量同属集团的工程施工、物资贸易、金融服务、投资平台类关联企业。

工程施工类业务协同：集团内重大港口、公路、市政、海上风电、PPP 项目经常由多家兄弟单位联合投标、总分包协同实施。发行人承接集团内关联方总包项目分包，或将部分专业工程分包给体系内单位，发挥各子企业专业资质与区域资源优势，提升项目履约效率，降低外部遴选成本。

物资设备购销与租赁：集团内部统筹钢材、砂石、周转材料、船舶设备采购与调剂，向关联方采购工程物资、设备租赁，同时向关联单位销售材料、出租施工船舶设备，发挥集中采购规模效应，保障物资供应稳定。

共同投资设立项目公司：开展 PPP、地产开发、基建投资项目时，与集团内其他子公司共同出资设立项目公司，联合拿地、联合投资，分摊项目资本开支，共同开拓区域市场。

金融及资金往来：与中交资本体系内保理、租赁、财务公司发生存款、贷款、保理、融资租赁业务，依托集团金融平台优化融资结构，统筹内部资金配置。

其他配套服务：技术咨询、检测试验、后勤服务等内部协作。

整体上，关联交易均为建筑央企集团经营模式下正常业务协同，交易均履行内部审批流程，遵循市场化定价原则，以公允商业价格开展业务。

8、关联交易结算方式

工程承包、分包劳务：按照施工合同约定进度结算，按月/按节点办理验工计价，开具增值税发票，采用银行转账、银行承兑汇票支付；质保金按合同约定比例扣留，缺陷责任期满后无息返还。

商品物资购销、设备租赁：按供货单、租赁台班单确认，完成对账开票后，银行转账、票据结算，执行行业常规账期。

共同投资类：按股东协议约定实缴出资，以货币资金出资为主；项目公司分红按照持股比例货币分配。

集团金融业务（财务公司、保理、租赁）：存贷款按照金融协议到期还本付息；保理业务按照保理合同完成应收账款转让与资金兑付；融资租赁按期支付租金。

往来款管理：关联方往来定期对账，建立往来台账，严格控制非经营性资金占用，不发生无商业实质拆借。

定价原则：关联交易定价优先采用市场公允价；无公开市场价格的，参照第三方可比交易价格；特殊业务采用成本加成，全部以书面合同固化价格条款。

9、关联交易交易影响

不存在严重依赖关联方、不存在违规资金占用及利益输送，对发行人财务状况、经营成果无重大不利影响。

七、重大或有事项或承诺事项

（一）对外担保

截至2026年3月末，发行人担保均为对合并范围内子公司的担保。除对合并范围内子公司的担保外，发行人不存在其他对外担保情况。

（二）承诺事项

无。

（三）其他或有事项

无。

（四）公司所有权受到限制的资产情况

图表：截至 2025 年末发行人受限资产情况

单位：万元

受限资产	账面价值	受限原因
货币资金	27,429.64	因诉讼被冻结资金等
应收账款	714.87	PPP 项目长期借款质押
长期应收款	297,755.27	PPP 项目长期借款质押
一年内到期的非流动资产	37,512.97	PPP 项目长期借款质押
其他非流动资产	1,132,468.24	PPP 项目长期借款质押
无形资产	87,698.95	PPP 项目长期借款质押
投资性房地产	39,190.07	长期借款抵押
合计	1,622,770.00	-

图表：截至 2025 年末发行人受限货币资金情况

单位：万元

项 目	期末余额	期初余额
-----	------	------

银行承兑汇票保证金	0.00	0.00
信用证保证金	0.00	0.00
履约保证金	3,315.75	8.00
用于担保的定期存款或通知存款	3.25	3.25
放在境外且资金汇回受到限制的款项	0.00	0.00
金融企业法定存款准备金或备付金	0.00	0.00
其他	8,006.56	7,021.73
工程专户监管资金	1,405.73	3,716.31
其他被监管的资金	266.72	255.11
住房消费基金限制使用	0.54	0.54
3056 账户资金冻结	1,140.78	0.00
土地局借地费用押金	0.00	449.50
冻结资金	6,850.22	0.00
账户到期未及时处理延期手续	9.03	0.00
账户到期	0.01	0.00
法院判决款	4,502.42	0.00
其他被监管的资金	258.98	0.00
其他被监管的资金	80.85	0.00
etc	0.02	0.00
涉诉项目	0.00	540.00
投标保证金	160.00	328.00
涉诉被冻结资金	1,428.04	0.00
资本金账号，银行监管	0.44	0.00
ETC 账户保证金	0.20	0.00
ETC 保证金	0.10	0.10
合 计	27,429.64	12,322.53

除以上受限资产以外无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

八、发行人海外投资情况

截至2026年3月末，发行人海外投资情况如下：

图表：截至 2026 年 3 月末公司海外投资情况

单位：万元、%

序号	子公司名称	注册资本	投资金额	发行人持股比例	表决权比例
1	香港航通有限公司	80,411.00	30,677.10	100.00	100.00
2	中交印尼工业有限公司	9,501.75	9,152.34	100.00	100.00

（一）香港航通有限公司

香港航通有限公司成立于2016年10月30日，注册地香港，注册资本为1.25亿美金，法定代表人为王珏，业务性质为：工程建设、船舶租赁、建材进出口贸易、贸易和投资。

截至2026年3月末，公司总资产为241,498.80万元，总负债为217,754.41万元，所有者权益为23,744.39万元。2026年1-3月，实现营业收入18,763.82万元，净利润223.54万元。

（二）中交印尼工业有限公司

中交印尼工业有限公司成立于2015年2月，注册资本为1,500.00美元，法定代表人魏剑。发行人本部持有其30.00%股权，下属香港航通有限公司持有其70.00%股权。

截至2026年3月末，公司总资产为31,665.51万元，总负债为14,077.43万元，所有者权益为17,588.09万元。2026年1-3月，实现营业收入1,917.50万元，净利润109.41万元。

九、发行人金融衍生品、大宗商品期货、理财产品投资情况

截至2026年3月末，发行人未开展衍生产品及重大投资理财产品等业务。

十、直接债务融资计划

公司暂无其他直接融资计划。

十一、发行人偿付债券的历史情况

图表：发行人偿付债券历史情况

单位：%、亿元、年

证券简称	发行期限	票面利率	当前余额	发行规模	起息日期	到期日期
26中交三航SCP021	0.4685	1.40	10.00	10.00	2026-07-13	2026-12-31
26中交三航SCP020	0.4767	1.38	10.00	10.00	2026-07-10	2026-12-31
26中交三航SCP019	0.4767	1.38	10.00	10.00	2026-07-09	2026-12-30
26中交三航SCP018	0.4822	1.40	10.00	10.00	2026-07-07	2026-12-30
26中交三航ABN002次(科创)	1.9208	-	0.29	0.29	2026-06-29	2028-05-31
26中交三航ABN002优先B(科创)	1.9208	1.70	1.36	1.36	2026-06-29	2028-05-31

26中交三航 ABN002优先A(科 创)	1.4208	1.63	4.10	4.10	2026-06-29	2027-11-30
26中交三航SCP016	0.4986	1.43	10.00	10.00	2026-06-26	2026-12-25
26中交三航 ABN001次(科创)	2.0986	-	0.11	0.11	2026-06-25	2028-07-31
26中交三航 ABN001优先B(科 创)	2.0986	1.80	0.51	0.51	2026-06-25	2028-07-31
26中交三航 ABN001优先A(科 创)	1.0984	1.65	1.43	1.43	2026-06-25	2027-07-31
26中交三航SCP015	0.5397	1.38	10.00	10.00	2026-06-11	2026-12-25
26中交三航SCP014	0.6301	1.39	5.00	5.00	2026-05-15	2026-12-31
26中交三航SCP013	0.6301	1.39	5.00	5.00	2026-05-14	2026-12-30
26中交三航SCP012	0.6548	1.41	10.00	10.00	2026-04-29	2026-12-24
26中交三航SCP011	0.6630	1.41	10.00	10.00	2026-04-24	2026-12-22
26中交三航 MTN006	3.0000	1.91	5.00	5.00	2026-04-20	2029-04-20
26中交三航SCP010	0.2466	1.39	0.00	5.00	2026-04-09	2026-07-08
26中交三航SCP009	0.2466	1.39	0.00	5.00	2026-04-08	2026-07-07
26中交三航SCP008	0.2466	1.41	0.00	10.00	2026-04-07	2026-07-06
26中交三航SCP007	0.2466	1.42	0.00	10.00	2026-04-02	2026-07-01
26中交三航SCP006	0.2466	1.40	0.00	5.00	2026-04-01	2026-06-30
26中交三航SCP005	0.2466	1.46	0.00	5.00	2026-03-25	2026-06-23
26中交三航 MTN005(科创债)	3.0000	2.09	10.00	10.00	2026-03-02	2029-03-02
26三航1C	1.7315	--	0.01	0.01	2026-02-11	2027-11-05
26三航1A	1.7315	1.96	2.16	2.16	2026-02-11	2027-11-05
26中交三航 SCP004(科创债)	0.2466	1.56	0.00	5.00	2026-01-22	2026-04-22
26中交三航 SCP003(科创债)	0.2466	1.54	0.00	5.00	2026-01-21	2026-04-21
26中交三航 SCP002(科创债)	0.2466	1.63	0.00	10.00	2026-01-09	2026-04-09
26中交三航 SCP001(科创债)	0.2466	1.63	0.00	10.00	2026-01-06	2026-04-06
25中交三航 ABN002次(科创)	2.1393	--	0.33	0.33	2025-12-11	2028-01-31
25中交三航 ABN002优先A(科 创)	1.6356	2.01	3.81	4.43	2025-12-11	2027-07-31

25中交三航 ABN002优先B(科 创)	2.1393	2.15	1.64	1.64	2025-12-11	2028-01-31
25中交三航SCP025	0.1123	1.47	0.00	4.00	2025-11-19	2025-12-30
25中交三航SCP024	0.1151	1.49	0.00	8.00	2025-11-18	2025-12-30
25中交三航SCP023	0.1260	1.50	0.00	8.00	2025-11-14	2025-12-30
25中交三航SCP022	0.1726	1.52	0.00	10.00	2025-10-17	2025-12-19
25中交三航SCP021	0.1726	1.53	0.00	10.00	2025-10-15	2025-12-17
25中交三航SCP020	0.2384	1.73	0.00	10.00	2025-09-29	2025-12-25
25中交三航SCP018	0.2630	1.63	0.00	5.00	2025-09-26	2025-12-31
25中交三航SCP019	0.2630	1.72	0.00	5.00	2025-09-26	2025-12-31
25中交三航 MTN001	3.0000	2.32	10.00	10.00	2025-09-15	2028-09-15
25中交三航SCP017	0.2384	1.62	0.00	10.00	2025-07-29	2025-10-24
25中交三航SCP016	0.4356	1.59	0.00	10.00	2025-07-24	2025-12-30
25中交三航 ABN001次(科创)	2.7432	--	0.30	0.30	2025-07-23	2028-04-20
25中交三航 ABN001优先A(科 创)	2.2486	1.95	2.40	4.10	2025-07-23	2027-10-22
25中交三航 ABN001优先B(科 创)	2.7432	1.95	1.40	1.40	2025-07-23	2028-04-20
25中交三航SCP015	0.2466	1.55	0.00	10.00	2025-07-18	2025-10-16
25中交三航SCP014	0.2548	1.55	0.00	10.00	2025-07-09	2025-10-10
25中交三航 SCP012(科创债)	0.2466	1.65	0.00	5.00	2025-05-29	2025-08-27
25中交三航 SCP013(科创债)	0.2466	1.65	0.00	5.00	2025-05-29	2025-08-27
三航YK05	3.0000	2.17	5.00	5.00	2025-05-15	2028-05-15
25中交三航 SCP011(科创票据)	0.2411	1.68	0.00	5.00	2025-04-28	2025-07-25
25中交三航 SCP010(科创票据)	0.2411	1.68	0.00	5.00	2025-04-28	2025-07-25
25中交三航 SCP009(科创票据)	0.2466	1.70	0.00	10.00	2025-04-22	2025-07-21
25中交三航 SCP008(科创票据)	0.2466	1.70	0.00	10.00	2025-04-15	2025-07-14
三航YK04	3.0000	2.12	5.00	5.00	2025-04-14	2028-04-14
25中交三航 SCP006(科创票据)	0.2466	1.83	0.00	5.00	2025-04-03	2025-07-02
25中交三航	0.2466	1.83	0.00	5.00	2025-04-03	2025-07-02

SCP007(科创票据)						
三航YK03	3.0000	2.31	10.00	10.00	2025-02-27	2028-02-27
25中交三航 SCP005(科创票据)	0.2466	2.02	0.00	7.50	2025-01-24	2025-04-24
25中交三航 SCP004(科创票据)	0.2466	1.99	0.00	7.50	2025-01-23	2025-04-23
25中交三航 SCP003(科创票据)	0.2466	2.01	0.00	5.00	2025-01-22	2025-04-22
25中交三航 SCP002(科创票据)	0.2493	1.85	0.00	5.00	2025-01-17	2025-04-18
25中交三航 SCP001(科创票据)	0.2466	1.78	0.00	5.00	2025-01-15	2025-04-15
中交09A3	0.9671	1.91	0.00	6.95	2024-12-17	2025-12-05
三航YK02	3.0000	2.06	5.00	5.00	2024-12-11	2027-12-11
24三航2B	2.9123	2.20	4.00	4.00	2024-11-26	2027-10-25
24三航2C	2.9123	--	0.62	0.62	2024-11-26	2027-10-25
24三航2A	1.9068	2.30	1.05	6.58	2024-11-26	2026-10-23
三航YK01	3.0000	2.34	5.00	5.00	2024-11-15	2027-11-15
24中交三航 SCP017(科创票据)	0.2795	2.04	0.00	5.00	2024-09-20	2024-12-31
24中交三航 SCP016(科创票据)	0.2795	2.04	0.00	5.00	2024-09-20	2024-12-31
24中交三航 SCP015(科创票据)	0.2575	2.05	0.00	5.00	2024-09-14	2024-12-17
24中交三航 SCP014(科创票据)	0.2795	2.07	0.00	10.00	2024-09-02	2024-12-13
24中交三航 SCP013(科创票据)	0.3205	2.11	0.00	10.00	2024-08-29	2024-12-24
24中交三航 SCP012(科创票据)	0.3014	2.03	0.00	7.50	2024-08-23	2024-12-11
24中交三航 SCP011(科创票据)	0.3315	2.00	0.00	7.50	2024-08-21	2024-12-20
24中交三航SCP010	0.2137	1.81	0.00	5.00	2024-07-11	2024-09-27
24中交三航SCP009	0.2137	1.81	0.00	10.00	2024-07-11	2024-09-27
24三航1C	2.9726	--	0.40	0.40	2024-06-26	2027-06-16
24三航1B	2.4740	2.15	1.00	2.50	2024-06-26	2026-12-16
24三航1A	1.9726	2.30	0.00	4.50	2024-06-26	2026-06-16
24中交三航 SCP008(科创票据)	0.2466	1.78	0.00	10.00	2024-06-06	2024-09-04
24中交三航 SCP007(科创票据)	0.2466	1.79	0.00	10.00	2024-05-30	2024-08-28
24中交三航	3.0000	2.43	5.00	5.00	2024-05-24	2027-05-24

MTN002(科创票据)						
24中交三航 SCP006(科创票据)	0.1726	1.80	0.00	5.00	2024-04-26	2024-06-28
24中交三航 SCP005(科创票据)	0.1781	1.78	0.00	10.00	2024-04-24	2024-06-28
24中交三航 SCP004(科创票据)	0.1616	1.83	0.00	5.00	2024-04-23	2024-06-21
24中交三航 SCP003(科创票据)	0.1589	1.83	0.00	10.00	2024-04-17	2024-06-14
24中交三航 SCP002(科创票据)	0.0822	2.15	0.00	10.00	2024-03-26	2024-04-25
24中交三航 MTN001	3.0000	2.70	5.00	5.00	2024-03-22	2027-03-22
24中交三航 SCP001(科创票据)	0.0877	2.10	0.00	10.00	2024-03-15	2024-04-16
中交09A2	0.9973	3.00	0.00	6.95	2023-12-18	2024-12-17
23中交三航 SCP007(科创票据)	0.0820	2.11	0.00	5.00	2023-11-16	2023-12-16
23中交三航 SCP006(科创票据)	0.1803	2.24	0.00	5.00	2023-10-24	2023-12-29
23中交三航 SCP005(科创票据)	0.1639	2.16	0.00	10.00	2023-10-19	2023-12-18
23中交三航 SCP004(科创票据)	0.3415	2.02	0.00	7.00	2023-08-22	2023-12-25
23中交三航 SCP003(科创票据)	0.1639	2.04	0.00	5.00	2023-07-27	2023-09-25
23中交三航 MTN002(科创票据)	3.0000	3.29	0.00	5.00	2023-07-21	2026-07-21
23三航1C	2.9616	--	0.00	0.50	2023-06-30	2026-06-16
23三航1A	2.4630	3.30	0.00	9.05	2023-06-30	2025-12-16
23中交三航 SCP002(科创票据)	0.2459	1.96	0.00	15.00	2023-06-16	2023-09-14
G三航Y2	3.0000	3.50	0.00	10.00	2023-04-25	2026-04-25
23中交三航 SCP001(科创票据)	0.1667	2.23	0.00	15.00	2023-04-20	2023-06-20
G三航D2	1.0000	2.90	0.00	5.00	2023-04-06	2024-04-06
23中交三航 MTN001	2.0000	3.70	0.00	10.00	2023-03-03	2025-03-03
中交09C	2.9397	--	0.00	0.44	2022-12-27	2025-12-05
中交09A	0.9753	3.15	0.00	6.95	2022-12-27	2023-12-18
G中交11A	2.9589	3.39	0.00	8.97	2022-12-16	2025-12-01
G中交11C	2.9589	--	0.00	0.50	2022-12-16	2025-12-01
三航2优	2.8904	2.98	0.00	9.40	2022-11-29	2025-10-20

三航2次	2.9534	--	0.00	0.50	2022-11-29	2025-11-12
中交04C	2.9671	--	0.00	0.44	2022-11-08	2025-10-27
中交04A	2.9671	2.70	0.00	7.90	2022-11-08	2025-10-27
三航03优	1.9426	2.80	0.00	3.20	2022-11-01	2024-10-11
三航03次	1.9426	--	0.00	0.01	2022-11-01	2024-10-11
22中交三航 SCP006(科创票据)	0.1808	1.56	0.00	5.00	2022-10-25	2022-12-30
G三航Y1	3.0000	2.97	0.00	10.00	2022-10-14	2025-10-14
三航02次	1.9180	--	0.00	0.01	2022-09-15	2024-08-16
三航02优	1.9180	2.80	0.00	2.83	2022-09-15	2024-08-16
22三航Y1	3.0000	3.03	0.00	10.00	2022-08-26	2025-08-26
22中交三航 SCP005(科创票据)	0.3452	1.55	0.00	10.00	2022-08-26	2022-12-30
G三航D1	1.0000	2.25	0.00	5.00	2022-08-12	2023-08-12
22中交三航 SCP004(科创票据)	0.3863	1.72	0.00	15.00	2022-07-21	2022-12-09
中交建08	1.9918	2.91	0.00	3.08	2022-06-24	2024-06-21
22中交三航SCP003	0.4932	2.38	0.00	4.00	2022-03-25	2022-09-21
22中交三航SCP002	0.5014	2.27	0.00	10.00	2022-02-28	2022-08-30
中交01优	1.9205	3.35	0.00	3.27	2022-01-27	2023-12-29
中交01次	1.9205	--	0.00	0.01	2022-01-27	2023-12-29
22中交三航SCP001	0.4932	2.30	0.00	15.00	2022-01-26	2022-07-25
21三航Y1	3.0000	3.55	0.00	10.00	2021-12-20	2024-12-20
21中交三航 MTN001	2.0000	3.40	0.00	5.00	2021-12-03	2023-12-03
21中交三航SCP008	0.1616	2.33	0.00	10.00	2021-11-01	2021-12-30
21中交三航SCP007	0.2164	2.35	0.00	10.00	2021-10-12	2021-12-30
21中交三航SCP006	0.3863	2.35	0.00	10.00	2021-08-12	2021-12-31
21中交三航SCP005	0.2493	2.35	0.00	10.00	2021-07-15	2021-10-14
21中交三航SCP004	0.2493	2.55	0.00	10.00	2021-07-09	2021-10-08
三航1次	2.6530	--	0.00	0.96	2021-04-30	2023-12-25
三航1优	2.6530	3.80	0.00	9.14	2021-04-30	2023-12-25
21中交三航SCP003	0.2493	2.50	0.00	10.00	2021-04-19	2021-07-19
21中交三航SCP002	0.2466	2.95	0.00	10.00	2021-01-29	2021-04-29
21中交三航SCP001	0.2411	2.98	0.00	10.00	2021-01-25	2021-04-23
20中交三航	2.0000	5.00	0.00	15.00	2020-12-28	2022-12-28

MTN001						
20中交三航SCP004	0.1123	2.30	0.00	10.00	2020-11-20	2020-12-31
20中交三航SCP003	0.2466	2.30	0.00	10.00	2020-09-09	2020-12-08
20中交三航SCP002	0.3808	2.80	0.00	10.00	2020-08-14	2020-12-31
20中交三航SCP001	0.2466	2.57	0.00	10.00	2020-06-18	2020-09-16
20中交Y1	3.0000	3.35	0.00	20.00	2020-04-27	2023-04-27
20中交三航CP001	0.7726	2.64	0.00	10.00	2020-03-17	2020-12-24
19中交三航SCP002	0.7350	3.30	0.00	5.00	2019-11-05	2020-07-31
19中交三航SCP001	0.7377	3.27	0.00	5.00	2019-08-15	2020-05-11
18中交三航 MTN002	3.0000	5.08	0.00	10.00	2018-12-14	2021-12-14
18中交三航SCP001	0.7397	3.87	0.00	5.00	2018-11-21	2019-08-18
中交三C	2.5178	6.60	0.00	0.52	2018-08-21	2021-02-26
中交三B	2.5178	6.20	0.00	0.18	2018-08-21	2021-02-26
PR中三A	2.5178	5.70	0.00	6.40	2018-08-21	2021-02-26
中交三次	2.5178	--	0.00	1.65	2018-08-21	2021-02-26
18中交三航 MTN001	3.0000	4.97	0.00	20.00	2018-07-13	2021-07-13
14中交三航PPN001	3.0000	7.00	0.00	8.00	2014-06-13	2017-06-13
13中交三航PPN001	5.0000	6.00	0.00	8.00	2013-04-25	2018-04-25
合计			181.906	1087.5762		

十二、信息披露制度

（一）信息披露内部管理制度

本公司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》、《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》等文件的相关规定，进行本期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期债务融资工具投资者实现其债务融资工具兑付的重大事项的披露工作。披露时间不晚于企业在证券交易场所、指定媒体或其他场合公开披露的时间。

十三、债务融资工具发行前的信息披露

本期债务融资工具发行日前1个工作日，发行人将通过交易商协会认可的网站披露如下文件：

1、中交第三航务工程局有限公司2026年度第二十二期超短期融资券续发募集说明书；

2、中交第三航务工程局有限公司2026年度第二十二期超短期融资券法律意见书；

3、中交第三航务工程局有限公司2023-2025年度经审计的合并及母公司财务报告及2026年半年度未经审计的合并及母公司财务报表；

4、中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件；

5、企业或簿记管理人应当在不晚于债务融资工具交易流通首日披露发行结果。公告内容包括但不限于当期债券的实际发行规模、期限、价格等信息。

十四、本金兑付和付息事项

公司将严格按照中国银行间市场交易商协会的相关规定，在本期债券存续期内，通过交易商协会认可的网站披露以下信息：

1、发行人应当至少于本期债务融资工具利息支付日或本金兑付日前5个工作日通过交易商协会认可的网站披露付息或兑付安排情况的公告。

2、债务融资工具偿付存在较大不确定性的，企业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。

3、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，企业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。

4、债务融资工具违约处置期间，企业及存续期管理机构应当披露违约处置进展，企业应当披露处置方案主要内容。企业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做出调整。

债务融资工具存续期内，企业信息披露的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。债务融资工具同时在境内境外公开发行、交易的，其信息披露义务人在境外披露的信息，在境内同时披露。

十五、持有人会议机制

（一）会议召集人与召开情形

1、【召集人及职责】存续期管理机构为本期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：平安银行股份有限公司

联络人姓名：张文俊

联系方式：021-38646102

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号平安金融大厦6楼

邮箱：zhangwenjun763@pingan.com.cn

十六、备查文件及查询地址

1、备查文件

- （1）交易商协会的接受注册通知书（中市协注[2026]SCP190号）；
- （2）中交第三航务工程局有限公司2026年度第二十二期超短期融资券续发募集说明书；
- （3）中交第三航务工程局有限公司2026年度第十三期超短期融资券基础募集说明书；
- （4）中交第三航务工程局有限公司2026年度第二十二期超短期融资券法律意见书；
- （5）中交第三航务工程局有限公司2023-2025年度经审计的合并及母公司财务报告及2026年半年度未经审计的合并及母公司财务报表；
- （6）相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件。

2、文件查询地址

(1) 发行人：中交第三航务工程局有限公司

联系地址：上海市徐汇区平江路139号三航大厦

法定代表人：王世锋

联系人：欧阳楚龙

电话：021-64030607-3177

传真：021-64034233

(2) 主承销商：平安银行股份有限公司

联系地址：深圳市福田区益田路5023号平安金融中心南塔

法定代表人：谢永林

联系人：谢任飞

联系电话：0755-88678802

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，或在本期超短期融资券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。

十七、发行人2026年1-6月基本情况

（一）发行人2026年1-6月主营业务情况

图表：2023-2025年及2026年1-6月发行人分板块营业收入情况

单位：亿元

项目	2023年度		2024年度		2025年度		2026年1-6月	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
基建业务	477.62	94.67	473.79	95.54	458.52	94.24	199.25	94.54

项目	2023年度		2024年度		2025年度		2026年1-6月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
商品销售	1.32	0.26	1.80	0.36	1.56	0.32	0.6	0.28
其他	25.58	5.07	20.34	4.10	26.44	5.43	10.91	5.18
合计	504.53	100.00	495.93	100.00	486.52	100.00	210.76	100.00

图表：2023-2025年及2026年1-6月发行人分板块营业成本情况

单位：亿元

项目	2023年度		2024年度		2025年度		2026年1-6月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
基建业务	444.81	95.05	436.04	96.09	428.80	95.59	186.87	95.76
商品销售	1.27	0.27	1.73	0.38	0.03	0.01	0.2	0.10
其他	21.89	4.68	16.02	3.53	19.74	4.40	8.08	4.14
合计	467.97	100.00	453.79	100.00	448.57	100.00	195.15	100.00

图表：2023-2025年及2026年1-6月发行人分板块营业毛利润情况

单位：亿元、%

项目	2023年度		2024年度		2025年度		2026年1-6月	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
基建业务	32.82	89.77	37.75	89.58	29.72	78.31	12.38	79.31
商品销售	0.05	0.14	0.07	0.17	1.53	4.03	0.4	2.56
其他	3.69	10.09	4.32	10.25	6.70	17.65	2.83	18.13
合计	36.56	100.00	42.14	100.00	37.95	100.00	15.61	100.00

图表：2023-2025年及2026年1-6月发行人分板块营业毛利率情况

单位：%

项目	2023年度	2024年度	2025年度	2026年1-6月
基建业务	6.87	7.97	6.48	6.21
商品销售	3.69	3.94	98.08	66.67
其他	14.42	-3.10	25.34	25.94
合计	7.25	8.50	7.80	7.41

2026年1-6月，发行人营业收入210.76亿元，较上一年同期同比减少8.37%；
2026年1-6月，发行人营业成本195.15亿元，较上一年度同期同比减少8.01%。
营业毛利率整体较为平稳，变化不大。

（二）发行人2026年1-6月财务情况

1、发行人2023-2025年及2026年1-6月会计报表

图表：发行人2023-2025年末及2026年6月末合并资产负债表

单位：万元

项目	2026年6月末	2025年末	2024年末	2023年末
流动资产：				
货币资金	905,680.12	490,754.72	433,317.76	406,699.08
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	6,178.68	0.47	1,802.61	9.93
应收账款	639,430.41	667,576.95	500,012.25	450,564.63
应收款项融资	1,036.29	0.00	3,100.08	4,086.05
应收资金集中管理款	8,812.47	0.00	0.00	0.00
预付款项	84,854.12	89,122.48	142,965.93	222,046.66
应收股利	0.00	0.00	113.87	113.87
其他应收款	348,634.06	304,337.00	299,836.92	270,838.42
存货	377,091.64	278,967.06	245,554.62	261,893.11
合同资产	2,023,185.60	1,719,572.97	1,400,867.91	1,532,097.43
持有待售资产	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	1,283,088.53	1,219,578.87	1,342,377.70	1,098,319.31
其他流动资产	166,570.04	133,157.51	122,164.95	64,697.04
流动资产合计	5,844,561.98	4,903,068.03	4,492,114.60	4,311,365.54
非流动资产：				
债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应收款	1,107,861.75	1,155,730.49	1,017,151.77	947,649.95
长期股权投资	364,399.64	360,608.35	343,737.14	341,176.32
其他权益工具投资	21,409.00	21,409.00	23,602.50	23,166.27
其他非流动金融资产	86,660.84	82,313.17	80,370.45	70,261.90
投资性房地产	786.32	796.47	0.00	1,537.73
固定资产	717,709.77	741,212.46	767,388.55	828,420.55
在建工程	54,457.55	27,870.14	62,951.90	74,644.73
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00	0.00
使用权资产	40,738.83	42,998.17	46,433.09	29,679.42
无形资产	185,511.48	190,668.05	204,860.15	175,280.16
开发支出	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	2,393.00	2,550.91	2,810.36	3,727.09
递延所得税资产	65,060.22	66,151.47	57,191.45	52,189.41
其他非流动资产	1,807,043.93	1,823,954.42	1,766,220.68	1,685,875.92
非流动资产合计	4,454,032.32	4,516,263.10	4,372,718.04	4,233,609.44
资产总计	10,298,594.30	9,419,331.13	8,864,832.64	8,544,974.98

项目	2026年6月末	2025年末	2024年末	2023年末
流动负债：				
短期借款	1,123,038.26	1,049,997.42	708,235.41	680,807.92
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付票据	359,550.41	335,890.24	336,323.00	370,594.81
应付账款	3,218,715.68	3,361,685.69	3,370,310.23	3,296,384.41
预收款项	0.00	0.00	0.00	0.00
合同负债	185,743.47	207,863.67	232,271.40	261,092.24
应付职工薪酬	1,190.09	905.99	956.28	1,006.90
应交税费	28,278.27	30,537.47	25,177.99	23,113.54
应付股利	3,345.79	12,165.00	11,959.02	17,135.91
其他应付款	688,260.91	637,283.94	665,580.15	689,123.01
持有待售负债	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	190,873.88	173,356.55	114,865.14	101,911.48
其他流动负债	928,239.20	143,629.27	135,515.72	142,438.02
流动负债合计	6,727,235.95	5,953,315.25	5,601,194.32	5,583,608.24
非流动负债：				
长期借款	1,164,404.68	1,159,843.25	1,161,848.52	1,113,552.30
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
租赁负债	16,182.86	20,078.58	36,153.31	8,282.02
长期应付款	366,749.79	337,733.27	176,046.14	61,598.47
长期应付职工薪酬	10,269.22	10,636.00	10,802.00	11,354.00
预计负债	3,231.67	4,690.95	2,651.81	2,671.52
递延收益	1,377.15	1,438.60	1,697.58	2,187.93
递延所得税负债	43,273.79	44,358.31	44,366.93	38,876.62
其他非流动负债	1,068.83	864.96	169.95	6,686.14
非流动负债合计	1,606,558.00	1,579,643.93	1,433,736.24	1,245,209.00
负债合计	8,333,793.94	7,532,959.18	7,034,930.56	6,828,817.24
所有者权益：				
实收资本	602,095.10	602,095.10	602,095.10	602,095.10
其它权益工具	700,000.00	650,000.00	650,000.00	549,858.49
资本公积	88,531.05	88,597.06	89,392.99	89,289.13
其它综合收益	-9,810.28	-1,405.14	-8,045.75	-6,300.38
专项储备	39,563.68	38,513.15	34,560.24	34,523.47
盈余公积	90,978.10	90,978.10	91,697.03	76,171.05
未分配利润	187,216.70	149,254.44	104,454.07	111,183.75
归属于母公司所有者权益合计	1,698,574.34	1,618,032.72	1,564,153.67	1,456,820.61
少数股东权益	266,226.01	268,339.23	265,748.41	259,337.13
所有者权益合计	1,964,800.36	1,886,371.95	1,829,902.07	1,716,157.74
负债和所有者权益总计	10,298,594.30	9,419,331.13	8,864,832.64	8,544,974.98

图表：发行人2023-2025年及2026年1-6月合并利润表

单位：万元

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度	2023年度
一、营业总收入	2,107,596.77	4,865,165.70	4,959,347.99	5,045,275.16
其中：营业收入	2,107,596.77	4,865,165.70	4,959,347.99	5,045,275.16
二、营业总成本	2,057,157.29	4,742,170.78	4,823,057.77	4,966,798.05
其中：营业成本	1,951,483.05	4,485,717.63	4,537,935.60	4,679,717.80
税金及附加	6,752.06	10,441.63	12,588.07	12,412.03
销售费用	1,425.93	3,364.90	4,304.33	3,082.04
管理费用	26,485.68	56,616.26	65,845.00	70,709.46
研发费用	66,334.63	175,357.40	190,391.19	188,459.02
财务费用	4,675.94	10,672.97	11,993.58	12,417.70
其中：利息费用	37,999.45	84,765.12	93,132.89	96,221.23
利息收入	38,282.63	77,756.78	91,561.30	86,747.80
加：其他收益	1,366.56	1,966.08	3,688.44	1,772.44
投资收益（损失以“-”填列）	2,299.48	-244.91	-34,099.00	-5,196.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,132.56	12,484.09	5,054.32	4,752.64
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-2,341.95	-15,600.48	-39,826.80	-10,635.77
净敞口套期收益（损失以“-”填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	1,063.86	3,032.91	2,925.34	3,435.29
信用减值损失（损失以“-”填列）	-3,583.38	-19,198.71	-4,708.22	-5,944.49
资产减值损失（损失以“-”填列）	-1,982.45	-1,957.06	8,585.26	-10,839.57
资产处置收益（损失以“-”填列）	200.01	-16.73	9,131.94	23,361.05
三、营业利润（亏损以“-”填列）	49,803.56	106,576.49	121,813.99	85,065.67
加：营业外收入	1,807.83	3,011.13	2,128.72	3,144.55
减：营业外支出	271.96	4,706.92	3,270.89	1,420.15
四、利润总额	51,339.43	104,880.70	120,671.82	86,790.07
减：所得税费用	9,684.61	3,792.63	10,595.03	12,419.48

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度	2023年度
五、净利润	41,654.82	101,088.07	110,076.79	74,370.59
（一）按所有权归属分类				
归属于母公司所有者的净利润	37,962.26	93,964.21	104,009.99	68,589.20
少数股东损益	3,692.57	7,123.86	6,066.81	5,781.39
（二）按经营持续性分类				
持续经营净利润	41,654.82	101,088.07	110,076.79	74,370.59
终止经营净利润	0.00	0.00	0.00	0.00
六、其他综合收益的税后净额	-8,405.15	6,640.62	-1,745.37	3,980.63
七、综合收益总额	33,249.68	107,728.69	108,331.42	78,351.22
归属于母公司普通所有者的综合收益总额	29,557.11	100,604.83	102,264.61	72,569.83
归属于少数股东的综合收益总额	3,692.57	7,123.86	6,066.81	5,781.39

图表：发行人2023-2025年及2026年1-6月合并现金流量表

单位：万元

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,837,331.75	4,883,859.53	5,099,483.32	5,246,899.48
收到的税费返还	157.81	14,268.36	38,189.00	12,117.42
收到其他与经营活动有关的现金	933,445.59	1,378,601.80	2,392,737.39	2,027,456.11
经营活动现金流入小计	2,770,935.15	6,276,729.69	7,530,409.71	7,286,473.02
购买商品、接受劳务支付的现金	1,726,981.38	3,864,094.15	4,465,090.01	4,311,940.10
支付给职工以及为职工支付的现金	114,136.91	257,053.83	263,942.61	267,589.70
支付的各项税费	42,764.43	112,931.59	125,007.99	113,061.54
支付其他与经营活动有关的现金	1,278,346.91	1,997,324.57	2,334,741.31	2,212,435.42
经营活动现金流出小计	3,162,229.63	6,231,404.14	7,188,781.92	6,905,026.76
经营活动产生的现金流量净额	-391,294.48	45,325.56	341,627.78	381,446.25
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	53,419.96
取得投资收益收到的现金	0.00	473.19	794.12	5,031.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,853.18	49,734.69	94,070.19	18,083.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	1,150.09	18.65	13,539.95
投资活动现金流入小计	2,853.18	51,357.97	94,882.96	90,074.83

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度	2023年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,608.72	80,822.19	140,532.52	200,349.24
投资支付的现金	3,283.82	66,022.00	53,253.94	83,366.53
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00	0.00	10,200.00
支付其他与投资活动有关的现金	6,913.65	5,694.37	4,270.78	7,489.67
投资活动现金流出小计	48,806.19	152,538.56	198,057.23	301,405.44
投资活动产生的现金流量净额	-45,953.01	-101,180.58	-103,174.28	-211,330.60
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	152,450.00	300,800.00	201,000.00	259,050.27
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,450.00	800.00	824.19	9,050.27
取得借款收到的现金	3,015,735.61	4,319,319.53	4,396,292.72	1,834,695.57
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	74.00	0.00	7,600.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	3,168,185.61	4,620,193.53	4,597,292.72	2,101,345.84
偿还债务支付的现金	2,145,168.73	4,068,321.68	4,509,172.50	1,733,786.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,728.30	134,309.01	195,976.65	169,182.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	2,107.04	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	113,164.34	318,223.91	113,126.95	266,429.94
筹资活动现金流出小计	2,307,061.37	4,520,854.60	4,818,276.10	2,169,399.21
筹资活动产生的现金流量净额	861,124.24	99,338.93	-220,983.38	-68,053.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3.08	3,980.29	-291.92	933.14
五、现金及现金等价物净增加额	423,873.67	47,464.20	17,178.20	102,995.41
加：期初现金及现金等价物余额	463,325.07	415,860.88	398,682.67	295,687.26
六、期末现金及现金等价物余额	887,198.74	463,325.07	415,860.88	398,682.67

图表：发行人2023-2025年末及2026年6月末母公司资产负债表

单位：万元

项目	2026年6月末	2025年末	2024年末	2023年末
流动资产：	-	-	-	-
货币资金	854,145.90	416,188.66	376,812.05	311,520.26
交易性金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	285.01	0.47	-	-
应收账款	443,600.72	502,038.84	428,086.03	369,328.09
应收款项融资	37.29	-	0.43	3,122.56
应收资金集中管理款	4,337.64	-	-	-
预付款项	66,386.68	77,911.70	112,850.30	165,774.51
应收股利	998.87	-	113.87	113.87
其他应收款	1,418,563.93	1,537,544.83	1,311,656.46	1,142,848.66

项目	2026年6月末	2025年末	2024年末	2023年末
存货	157,137.28	118,143.26	159,038.05	190,820.36
合同资产	1,888,585.85	1,620,987.06	1,372,876.87	1,363,233.26
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	1,097,126.26	1,036,007.53	1,169,593.03	999,348.00
其他流动资产	92,571.97	71,929.66	79,682.92	49,965.45
流动资产合计	6,023,777.41	5,380,752.00	5,010,710.00	4,596,075.03
非流动资产：	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
长期应收款	582,707.21	625,756.74	542,437.69	433,218.80
长期股权投资	1,251,221.76	1,166,922.68	1,124,296.12	1,152,232.88
其他权益工具投资	20,409.00	20,409.00	22,602.50	22,166.27
其他非流动金融资产	84,028.36	79,680.69	77,737.97	67,629.43
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	110,314.08	121,357.12	175,031.95	255,266.32
在建工程	27,119.59	14,672.91	11,142.84	17,583.93
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	17,114.16	18,004.60	20,911.49	21,822.52
无形资产	22,158.61	22,748.33	23,859.00	24,570.23
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	1,784.58	1,974.68	2,365.47	2,852.42
递延所得税资产	30,141.04	30,123.18	18,867.52	18,788.90
其他非流动资产	493,633.36	512,834.72	516,980.55	462,149.96
非流动资产合计	2,640,631.75	2,614,484.66	2,536,233.10	2,478,281.65
资产总计	8,664,409.16	7,995,236.66	7,546,943.11	7,074,356.67
流动负债：	-	-	-	-
短期借款	1,099,526.23	1,029,685.24	700,929.71	680,807.92
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	230,039.77	251,642.93	232,658.39	277,161.63
应付账款	2,805,073.81	2,946,620.32	3,017,477.44	2,952,949.04
预收款项	-	-	-	-
合同负债	165,676.88	184,457.32	220,657.82	276,753.75
应付职工薪酬	898.96	657.52	580.16	692.09
应交税费	11,522.51	11,373.20	12,892.21	13,496.22
应付股利	1,645.00	12,165.00	-	-
其他应付款	1,478,759.34	1,569,738.30	1,513,780.06	1,276,645.16
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	83,507.16	60,118.20	18,498.62	9,141.40
其他流动负债	879,268.60	97,284.93	94,783.28	115,581.52

项目	2026年6月末	2025年末	2024年末	2023年末
流动负债合计	6,755,918.26	6,163,742.96	5,812,257.70	5,603,228.74
非流动负债：	-	-	-	-
长期借款	15,803.52	14,713.23	66,300.00	30,000.00
应付债券	-	-	-	-
租赁负债	2,928.11	5,792.47	17,338.67	6,233.57
长期应付款	340,187.73	324,586.78	177,143.90	53,924.51
长期应付职工薪酬	10,030.58	10,376.00	10,522.00	11,078.00
预计负债	952.64	2,078.27	372.47	391.95
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	3,919.27	4,299.70	3,379.03	5,885.64
其他非流动负债	1,002.13	864.40	-	-
非流动负债合计	376,195.87	364,143.57	276,748.65	109,701.60
负债合计	7,132,114.13	6,527,886.53	6,089,006.35	5,712,930.34
所有者权益：	-	-	-	-
实收资本	602,095.10	602,095.10	602,095.10	602,095.10
其它权益工具	700,000.00	650,000.00	650,000.00	549,858.49
永续债	700,000.00	650,000.00	-	-
资本公积	88,362.41	88,525.98	89,331.24	89,227.39
其它综合收益	-6,992.22	-2,434.22	-10,016.32	-3,699.97
专项储备	34,254.17	33,132.07	30,336.57	30,888.18
盈余公积	90,978.10	90,978.10	86,005.72	76,171.05
未分配利润	23,597.47	5,053.09	10,184.45	16,886.10
归属于母公司所有者 权益	1,532,295.04	1,467,350.13	1,457,936.76	1,361,426.33
所有者权益合计	1,532,295.04	1,467,350.13	1,457,936.76	1,361,426.33
负债和所有者权益总 计	8,664,409.16	7,995,236.66	7,546,943.11	7,074,356.67

图表：发行人2023-2025年及2026年1-6月母公司利润表

单位：万元

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度	2023年度
一、营业总收入	1,644,151.12	4,187,316.47	4,359,538.06	4,474,558.95
其中：营业收入	1,644,151.12	4,187,316.47	4,359,538.06	4,474,558.95
二、营业总成本	1,624,096.09	4,143,360.34	4,286,547.93	4,449,051.70
其中：营业成本	1,545,859.29	3,928,119.03	4,078,571.89	4,221,690.67
税金及附加	3,996.14	6,202.93	8,860.47	8,774.41
销售费用	55.69	89.33	120.99	120.14
管理费用	20,351.08	41,346.42	49,606.88	53,327.97
研发费用	52,671.58	141,010.30	149,086.75	146,826.95
财务费用	1,162.30	26,592.33	300.94	18,311.56
其中：利息费用	17,006.72	39,995.95	48,530.06	54,146.76
利息收入	14,628.59	16,182.68	54,403.03	38,670.56
加：其他收益	185.41	743.82	906.07	796.88

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度	2023年度
投资收益（损失以“-”填列）	2,886.58	13,161.40	11,837.17	22,523.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,720.79	10,673.32	4,085.84	4,478.19
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-2,341.95	-15,600.48	-39,826.80	-10,635.77
净敞口套期收益（损失以“-”填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	1,063.86	3,032.91	2,925.34	3,435.29
信用减值损失（损失以“-”填列）	-2,764.36	-15,712.60	-4,833.74	-8,460.62
资产减值损失（损失以“-”填列）	-1,919.37	-1,691.51	7,269.00	-9,301.42
资产处置收益（损失以“-”填列）	1,117.40	-1,246.65	8,949.06	495.17
三、营业利润	20,624.56	42,243.50	100,043.02	34,996.40
加：营业外收入	1,213.86	1,619.81	1,335.44	1,479.68
减：营业外支出	100.05	3,952.21	2,753.44	949.09
四、利润总额	21,738.37	39,911.10	98,625.03	35,526.98
减：所得税费用	3,193.99	-9,812.69	278.32	-624.34
五、净利润	18,544.38	49,723.78	98,346.71	36,151.32
（一）按经营持续性分类	-	-	-	-
持续经营净利润	18,544.38	49,723.78	98,346.71	36,151.32
终止经营净利润	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-4,558.00	7,582.10	-6,316.35	4,607.05
七、综合收益总额	13,986.38	57,305.88	92,030.37	40,758.38

图表：发行人2023-2025年及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年度	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	1,478,293.49	3,954,772.90	4,281,422.88	4,217,005.40
收到的税费返还	0.56	2,447.45	7,246.81	8,581.84
收到其他与经营活动有关的现金	776,089.20	758,751.20	1,778,629.78	1,746,092.29
经营活动现金流入小计	2,254,383.26	4,715,971.55	6,067,299.47	5,971,679.53
购买商品、接受劳务支付的现金	1,431,040.41	3,185,661.15	3,692,325.83	3,494,532.39
支付给职工以及为职工支付的现金	76,411.45	186,036.03	190,693.11	193,972.50
支付的各项税费	26,914.73	81,792.30	93,229.12	81,335.99

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度	2023年度
支付其他与经营活动有关的现金	1,134,998.24	1,296,127.84	1,927,060.14	1,852,444.43
经营活动现金流出小计	2,669,364.83	4,749,617.32	5,903,308.21	5,622,285.31
经营活动产生的现金流量净额	-414,981.57	-33,645.77	163,991.26	349,394.21
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	-	53,419.96
取得投资收益收到的现金	-	12,377.27	635.69	5,031.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,858.14	25,146.74	93,464.74	534.88
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	-	15,141.83	-	6,028.08
投资活动现金流入小计	5,858.14	52,665.83	94,100.43	65,014.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,448.56	28,987.73	36,272.33	39,650.11
投资支付的现金	6,333.82	39,536.11	24,874.34	105,623.17
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	97.56	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	4,270.78	5,694.37	4,270.78	5,579.33
投资活动现金流出小计	35,150.71	74,218.21	65,417.45	150,852.60
投资活动产生的现金流量净额	-29,292.58	-21,552.37	28,682.98	-85,837.83
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
吸收投资收到的现金	150,000.00	300,000.00	200,000.00	250,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	2,958,435.61	4,144,815.78	4,316,450.92	1,642,349.25
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	3,108,435.61	4,444,815.78	4,516,450.92	1,892,349.25
偿还债务支付的现金	2,084,147.82	3,966,421.26	4,413,509.74	1,687,917.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,556.90	87,878.39	129,391.07	110,947.49
支付其他与筹资活动有关的现金	105,047.26	309,124.77	111,660.22	262,858.89
筹资活动现金流出小计	2,217,751.98	4,363,424.43	4,654,561.03	2,061,723.61
筹资活动产生的现金流量净额	890,683.62	81,391.35	-138,110.11	-169,374.36

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度	2023年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1.99	3,983.90	-395.72	255.59
五、现金及现金等价物净增加额	446,411.46	30,177.10	54,168.41	94,437.62
加：期初现金及现金等价物余额	390,431.90	360,254.80	306,086.39	211,648.77
六、期末现金及现金等价物余额	836,843.37	390,431.90	360,254.80	306,086.39

2、发行人2026年半年度发生重大变化的财务数据及指标

截止2026年6月末，发行人相关财务报表编制基础、重大会计政策、重要合并报表范围、会计师事务所不存在变更情况。

图表：发行人2026年6月末合并资产负债表重要科目变动情况

单位：万元

项目	2026年6月末	2025年末	变化率	变动原因
货币资金	905,680.12	490,754.72	84.55%	主要系本期销售回款增加及融资到位所致。
应收票据	6,178.68	0.47	1314512.77%	主要系本期收到的商业承兑汇票增加所致。
应收账款	639,430.41	667,576.95	-4.22%	
应收款项融资	1,036.29	0.00	-	主要系本期收到可用于背书转让的银行承兑汇票，重分类至本科目核算。
应收资金集中管理款	-	-	-	
预付款项	84,854.12	89,122.48	-4.79%	
应收股利	-	-	-	
其他应收款	348,634.06	304,337.00	14.56%	
存货	377,091.64	278,967.06	35.17%	主要系在建工程项目备货及原材料采购增加所致。
合同资产	2,023,185.60	1,719,572.97	17.66%	
一年内到期的非流动资产	1,283,088.53	1,219,578.87	5.21%	
其他流动资产	166,570.04	133,157.51	25.09%	
长期应收款	1,107,861.75	1,155,730.49	-4.14%	
长期股权投资	364,399.64	360,608.35	1.05%	
其他权益工具投资	21,409.00	21,409.00	0.00%	
其他非流动金融资产	86,660.84	82,313.17	5.28%	
固定资产	717,709.77	741,212.46	-3.17%	
在建工程	54,457.55	27,870.14	95.40%	主要系本期新增工程项目投资建设所致。

项目	2026年6月末	2025年末	变化率	变动原因
使用权资产	40,738.83	42,998.17	-5.25%	
无形资产	185,511.48	190,668.05	-2.70%	
长期待摊费用	2,393.00	2,550.91	-6.19%	
递延所得税资产	65,060.22	66,151.47	-1.65%	
其他非流动资产	1,807,043.93	1,823,954.42	-0.93%	
短期借款	1,123,038.26	1,049,997.42	6.96%	
应付票据	359,550.41	335,890.24	7.04%	
应付账款	3,218,715.68	3,361,685.69	-4.25%	
合同负债	185,743.47	207,863.67	-10.64%	
应付职工薪酬	1,190.09	905.99	31.36%	主要系半年度计提工资及奖金增加所致。
应交税费	28,278.27	30,537.47	-7.40%	
应付股利	3,345.79	12,165.00	-72.50%	主要系本期支付上年度股利所致。
其他应付款	688,260.91	637,283.94	8.00%	
一年内到期的非流动负债	190,873.88	173,356.55	10.10%	
其他流动负债	928,239.20	143,629.27	546.27%	主要系本期发行的超短期融资券计入其他流动负债所致。
长期借款	1,164,404.68	1,159,843.25	0.39%	
租赁负债	16,182.86	20,078.58	-19.40%	
长期应付款	366,749.79	337,733.27	8.59%	
长期应付职工薪酬	10,269.22	10,636.00	-3.45%	
预计负债	3,231.67	4,690.95	-31.11%	主要系未决诉讼等预计负债结转减少所致。
递延收益	1,377.15	1,438.60	-4.27%	
递延所得税负债	43,273.79	44,358.31	-2.44%	
其他非流动负债	1,068.83	864.96	23.57%	

图表：发行人2026年1-6月合并利润表重要科目变动情况

单位：万元

项目	2026年1-6月	2025年1-6月	变化率	变动原因
营业收入	2,107,596.77	2,300,054.89	-8.37%	
营业成本	1,951,483.05	2,121,401.29	-8.01%	
销售费用	1,425.93	1,525.69	-6.54%	
管理费用	26,485.68	30,074.60	-11.93%	
研发费用	66,334.63	80,271.24	-17.36%	
财务费用	4,675.94	-181.92	2670.33%	主要系本期利息收入减少，财务费用由负转正所致。
投资收益	2,299.48	1,334.82	72.27%	主要系以摊余成本计量的金融资产终止确认损失减少所致。
营业利润	49,803.56	57,667.79	-13.64%	

项目	2026年1-6月	2025年1-6月	变化率	变动原因
利润总额	51,339.43	58,954.33	-12.92%	
净利润	41,654.82	49,414.44	-15.70%	

图表：发行人2026年1-6月合并现金流量表重要科目变动情况

单位：万元

项目	2026年1-6月	2025年1-6月	变化率	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-391,294.48	-428,003.82	8.58%	经营活动现金净流出较上年同期有所收窄。
投资活动产生的现金流量净额	-45,953.01	-110,598.02	58.45%	主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	861,124.24	537,280.43	60.27%	主要系本期取得借款及发行债券收到的现金增加所致。

（三）企业资信情况

1、发行人授信情况

截至2026年6月末，发行人获得主要贷款银行的授信额度1,109.10亿元，已使用授信额度453.96亿元，剩余授信额度655.14亿元。截至本募集说明书签署日，发行人银行授信情况未发生重大不利变化。

图表：截至2026年6月末发行人合并范围金融机构授信情况

单位：亿元

序号	银行名称	授信额度	已用金额	剩余可用额度
1	北京银行	23.00	10.03	12.97
2	工商银行	135.2	44.46	90.74
3	广发银行	25.00	5.18	19.82
4	杭州银行	15.00	6.5	8.5
5	华夏银行	35.00	8.4	26.6
6	汇丰银行	13.6	2.14	11.46
7	建设银行	127.8	70.87	56.93
8	江苏银行	41.5	19.33	22.17
9	交通银行	75.0	52.09	22.91
10	民生银行	18.00	4.77	13.23
11	南京银行	21.00	4.18	16.82
12	宁波银行	30.00	8.2	21.80
13	农业银行	87.0	59	28.00
14	平安银行	25.00	8.66	16.34

15	浦发银行	17.00	5.04	11.96
16	上海银行	15.00	4.35	10.65
17	邮储银行	13.00	3.01	9.99
18	招商银行	36.0	11.31	24.69
19	浙商银行	12.00	0.79	11.21
20	中国进出口银行	95.00	0.01	94.99
21	中国银行	117.0	45.31	71.69
22	中交财务有限公司	120.00	78.23	41.77
23	中信银行	12.00	2.1	9.90
	合计	1,109.10	453.96	655.14

2、对外担保情况

截至2026年6月末，发行人担保均为对合并范围内子公司的担保。除对合并范围内子公司的担保外，发行人不存在其他对外担保情况。

3、发行人重大（重要）事项信息

截至募集说明书签署日，发行人经营、资信、财务情况无重大不利变化。除已披露事项外，发行人无影响本次发行的重大不利变化。

4、发行人债务违约记录

截至本募集说明书签署之日，企业及重要子公司未发生重大债务违约情况；根据中国人民银行“银行信贷登记咨询系统”相关记录，发行人没有借款人逃废债信息，没有被起诉信息，没有借款人欠息信息，没有违规信息，没有不良负债信息，没有未结清信用证信息。

（四）发行人2026年1-6月其他重大事项

发行人近一期不涉及MQ.7表（重要事项）的其他重大事项。

第五章 本期超短期融资券发行的有关机构

一、发行人

名称：中交第三航务工程局有限公司

地址：上海市徐汇区平江路 139 号三航大厦

法定代表人：王世峰

联系人：欧阳楚龙

电话：021-64030607-3177

传真：021-64034233

二、牵头主承销商及簿记管理人

名称：平安银行股份有限公司

地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号

法定代表人：谢永林

联系人：谢任飞

电话：0755-88678802

传真：/

三、联席主承销商

名称：中信银行股份有限公司

地址：北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层

法定代表人：方合英

联系人：米泽一

联系电话：010-66635940

传真：010-65559220

四、发行人律师

名称：上海兰迪律师事务所

地址：上海市虹口区东大名路 1089 号北外滩来福士东塔 16 层

负责人：刘逸星

联系人：刘兆福

联系电话：021-66529952

传真：021-66529952

五、审计机构

单位名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路 166 号长江产业大厦 17-18 楼

执行事务合伙人：石文先、杨荣华、管云鸿

联系人：李东升、杜平平

联系电话：027-86791215

传真：027-85424329

六、登记、托管、结算机构

名称：银行间市场清算所股份有限公司

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

七、集中簿记建档系统技术支持机构

名称：北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙 17 号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

联系电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

八、存续期管理机构

名称：平安银行股份有限公司

地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号

法定代表人：谢永林

联系人：张文俊

电话：021-38646102

传真：/

特别说明：发行人同本期债务融资工具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不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第六章 基础募集说明书的查询方式

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）等交易商协会认可的渠道下载《中交第三航务工程局有限公司 2026 年度第十三期超短期融资券基础募集说明书》，或者在本期超短期融资券发行期内工作日的一般办公时间，到基础募集说明书披露的查询地址查阅。

(此页无正文，为《中交第三航务工程局有限公司 2026 年度第二十二期超短期
融资券续发募集说明书》盖章页)

中交第三航务工程局有限公司

2026 年 9 月 18 日

