

债券简称：21 上航 Y1

债券代码：185165.SH

债券简称：22 上航 Y1

债券代码：185596.SH

中交上海航道局有限公司

2022 年定期受托管理事务报告

发行人



中交上海航道局有限公司

(上海市黄浦区中山东一路 13 号)

债券受托管理人



重点声明

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》、《中交上海航道局有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券之债券受托管理协议》、《中交上海航道局有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）募集说明书》、《中交上海航道局有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）募集说明书》等相关规定和约定，国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为受托管理人，以公开信息披露文件、发行人出具的相关说明文件以及第三方中介机构出具的专业意见等为信息来源，编制本定期受托管理事务报告。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国信证券所作的承诺或声明。

目录

重点声明.....	2
目录.....	3
释义.....	4
第一章 本次债券概况.....	5
第二章 受托管理人履职情况.....	6
第三章 发行人经营与财务状况.....	7
第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况.....	10
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况.....	12
第六章 发行人偿债意愿和能力分析.....	13
第七章 增信措施的有效性分析.....	14
第八章 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 其他事项.....	17

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/公司	指	中交上海航道局有限公司
国信证券/受托管理人	指	国信证券股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元
报告期	指	2022年1月1日至2022年12月31日

注：报告中，如部分财务数据合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，则该差异是由于四舍五入造成的。

第一章 本次债券概况

一、发行人名称

中文名称：中交上海航道局有限公司

二、债券基本情况

（一）21 上航 Y1

1、债券名称：中交上海航道局有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)。

2、债券简称及代码：上海证券交易所，简称为 21 上航 Y1，代码为 185165.SH。

3、发行规模及利率：人民币 5.0 亿元，发行利率为 3.39%。

4、债券余额：人民币 5.0 亿元，本年度利率为 3.39%。

5、债券期限：本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末附续期选择权、递延支付利息选择权、赎回选择权。

6、起息日：2021 年 12 月 22 日。

7、债券担保情况：本期发行的公司债券无担保。

（二）22 上航 Y1

1、债券名称：中交上海航道局有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)。

2、债券简称及代码：上海证券交易所，简称为 22 上航 Y1，代码为 185596.SH。

3、发行规模及利率：人民币 15.0 亿元，发行利率为 3.63%。

4、债券余额：人民币 15.0 亿元，本年度利率为 3.63%。

5、债券期限：本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末附续期选择权、递延支付利息选择权、赎回选择权。

6、起息日：2022 年 03 月 30 日。

7、债券担保情况：本期发行的公司债券无担保。

第二章 受托管理人履职情况

国信证券作为本期债券的受托管理人，已按照《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》等相关规定以及债券受托管理协议的相关约定，通过访谈、查阅获取发行人相关资料、核查募集资金专项账户信息等方式持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况以及募集资金使用情况等进行监督，履行了受托管理人职责。

第三章 发行人经营与财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：中交上海航道局有限公司

办公地址：上海市黄浦区中山东一路 13 号

经营范围：港口与航道建设工程施工，市政公用建设工程施工，水利水电建设工程施工，公路建设工程施工，房屋建设工程施工，铁路建设工程施工，河湖整治建设工程专业施工，地基与基础建设工程专业施工，环保建设工程专业施工，预拌商品混凝土建设工程专业施工，混凝土预制构件建设工程专业施工，钢结构建设工程专业施工，水运专业建设工程设计，园林古建筑建设工程专业施工，矿产品、建材及化工产品的批发，国内水路运输，仓储服务(除危险品)，装卸搬运服务，自有设备租赁，应用软件开发，知识产权代理，商务咨询，房地产租赁经营，物业管理，航道系统内的专业培训。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

二、发行人 2022 年度经营情况

(一) 公司业务情况

发行人主营业务包括疏浚业务、吹填造地业务、浚前浚后工程、市政工程、水利工程、其他主营业务。

(二) 公司主营业务情况

单位：万元、%

项目	2022 年度				2021 年度			
	收入	成本	毛利率	收入占比	收入	成本	毛利率	收入占比
疏浚业务	1,653,871.67	1,453,212.28	12.13	82.26	1,535,736.30	1,349,495.62	12.13	89.41
其他	327,027.17	300,977.66	7.97	16.27	118,970.48	103,642.80	12.88	6.93
设计业务	29,558.42	16,410.72	44.48	1.47	62,869.13	47,626.28	24.25	3.66
合计	2,010,457.26	1,770,600.66	11.93	100.00	1,717,575.91	1,500,764.70	12.62	100.00

三、发行人 2022 年度财务情况

(一) 发行人 2022 年度主要财务数据

单位：万元

项目	2022年度/末	2021年度/末	同比变动
总资产	4,568,973.12	4,390,509.31	4.06%
流动资产合计	1,868,356.08	1,844,284.54	1.31%
非流动资产合计	2,700,617.04	2,546,224.77	6.06%
总负债	2,664,658.89	2,545,564.63	4.68%
流动负债合计	2,042,045.84	2,012,647.39	1.46%
非流动负债合计	622,613.05	532,917.24	16.83%
所有者权益合计	1,904,314.23	1,844,944.68	3.22%
归属母公司股东的净资产	1,858,526.04	1,802,325.39	3.12%
营业总收入	2,014,878.34	1,725,342.11	16.78%
营业总成本	1,892,877.15	1,622,232.89	16.68%
归属母公司股东的净利润	99,426.48	87,675.37	13.40%
经营活动产生的现金流量净额	111,131.97	94,333.94	17.81%
投资活动产生的现金流量净额	-73,443.87	-149,359.53	50.83%
筹资活动产生的现金流量净额	1,671.02	109,102.76	-98.47%
期末现金及现金等价物余额	270,937.09	237,463.95	14.10%

(二) 发行人 2022 年度主要财务指标

主要财务指标	2022年度/末	2021年度/末	同比变动
流动比率	0.91	0.92	-0.15
速动比率	0.90	0.90	-0.60
资产负债率(%)	58.32	57.98	0.59
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-
利息偿付率(%)	100.00	100.00	-

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额；
- 4、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 5、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出；

(三) 财务数据及财务指标变动分析

1、筹资活动产生的现金流量净额

2022 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 1,671.02 万元，相比去年同期减少 98.47%，主要系本年度偿还到期债务规模增加所致。

第四章 债券募集资金使用和披露的核查情况

一、公司债券募集资金情况

(一) 21 上航 Y1

发行人发行了 21 上航 Y1，发行规模为人民币 5.00 亿元。

根据发行人披露的本次公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用于本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务。

(二) 22 上航 Y1

发行人发行了 22 上航 Y1，发行规模为人民币 15.00 亿元。

根据发行人披露的本次公司债券募集说明书的相关内容，本期债券募集资金拟用于本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充公司营运资金。

二、公司债券募集资金实际使用情况

(一) 21 上航 Y1

截至 2022 年 12 月 31 日，本期债券的募集资金余额为 0 亿元。

发行人已将募集资金用于偿还有息债务。使用情况与募集说明书的约定一致。

(二) 22 上航 Y1

截至 2022 年 12 月 31 日，本期债券的募集资金余额为 0 亿元。

发行人已将募集资金用于补充公司营运资金。使用情况与募集说明书的约定一致。

三、募集资金专项账户运作情况

(一) 21 上航 Y1

发行人已在上海银行股份有限公司浦西支行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

报告期内，发行人的募集资金专项账户运行不存在异常。

(二) 22 上航 Y1

发行人已在中国银行股份有限公司上海市中银大厦支行设立了募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

报告期内，发行人的募集资金专项账户运行不存在异常。

四、募集资金使用披露情况

报告期内，发行人已于 2021 年年度报告、2022 年半年度报告等定期报告中披露了公司债券募集资金使用情况。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、定期披露

报告期内，发行人已按时披露 2021 年年度报告、2022 年半年度报告、付息兑付等相关公告，受托管理人已对相关公告进行审阅。

二、临时披露

报告期内，发行人披露了以下临时公告，受托管理人已出具相应临时受托管理事务报告。

发行人于 2022 年 11 月 3 日在交易所网站上发布了公告，披露董事、董事长及法定代表人变更的公告。受托管理人已于 2022 年 11 月 9 日披露了临时受托管理事务报告。

序号	披露主体	披露时间	披露内容
1	发行人	2022-11-3	董事、董事长及法定代表人变更
2	受托管理人	2022-11-9	发行人董事、董事长及法定代表人变更的受托事务报告

第六章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿分析

近年来，发行人经营情况良好、资产规模较大，发行人债务结构良好，既往债券均及时按期兑付，未来债券偿付压力较小且较为分散，偿债意愿良好。

二、发行人偿债能力分析

发行人近年来资产规模较大，负债水平较低，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人资产总计 4,568,973.12 万元，负债合计 2,664,658.89 万元，所有者权益合计 1,904,314.23 万元，资产负债率为 58.32%。发行人财务结构趋于稳健，具有较强的偿债能力。发行人资产结构中保持了较高的货币资金存量，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人账面资产中包括货币资金 281,189.24 万元。

第七章 增信措施的有效性分析

一、本次债券内外部增信机制变更、执行情况及有效性

（一）21 上航 Y1

本期债券为无担保债券，无信用增进安排。

（二）22 上航 Y1

本期债券为无担保债券，无信用增进安排。

二、本次债券偿债保障措施的变更、执行情况及有效性

报告期内，公司债券偿债计划及其他偿债保障措施均与募集说明书中相关承诺一致。

第八章 债券本息偿付情况

截至本报告出具日，21 上航 Y1 已完成 2022 年付息工作，22 上航 Y1 已完成 2023 年付息工作，发行人按时支付应付付息资金。

第九章 债券持有人会议召开情况

报告期内，相关债券不存在召开持有人会议的情况。

第十章 其他事项

一、可能影响发行人偿债能力的重大事项

无。

二、受托管理人采取的应对措施及相应成效

无。

(以下无正文)

（本页无正文，为《中交上海航道局有限公司 2022 年定期受托管理事务报告》之盖章页）

