

债券代码：185898.SH

债券简称：G22疏浚1

中交疏浚（集团）股份有限公司  
公司债券受托管理事务年度报告

（2023 年度）

债券受托管理人



中银国际证券股份有限公司  
BOC INTERNATIONAL (CHINA) CO., LTD.

2024 年 6 月

# 目录

重要提示 .....	2
第一章 受托管理公司债券概况及受托管理人履行职责情况 .....	3
第二章 发行人 2023 年度经营和财务状况 .....	4
第三章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况与核查情况 .....	7
第四章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析 .....	8
第五章 发行人偿债保障措施的执行情况 .....	9
第六章 公司债券的本息偿付情况 .....	10
第七章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	11
第八章 债券持有人会议召开情况 .....	12
第九章 发行人偿债意愿和能力分析 .....	13
第十章 信用风险管理履职情况 .....	14
第十一章 发行人信息披露义务履行的核查情况 .....	15
第十二章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的 应对措施 .....	16
第十三章 绿色公司债券应当披露的其他事项 .....	18

## 重要提示

中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中交疏浚（集团）股份有限公司（以下简称“发行人”或“中交疏浚”）对外公布的《中交疏浚（集团）股份有限公司公司债券 2023 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以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中银证券所作的承诺或声明。

# 第一章 受托管理公司债券概况及受托管理人履行职责情况

## 一、受托管理公司债券概况

发行主体：中交疏浚（集团）股份有限公司

债券名称：中交疏浚（集团）股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）。

债券代码及简称：债券代码为 185898.SH，债券简称为“G22 疏浚 1”。

发行规模：10 亿元。

债券期限：本期债券期限为 3 年。

票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。

起息日：2022 年 6 月 16 日。

到期日：2025 年 6 月 16 日。

还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。

增信措施：本期债券不设定增信措施。

信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA 级，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA 级。

## 二、受托管理人履行职责情况

中银证券作为受托管理人，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》等相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《债券受托管理协议》的相关约定，通过查阅获取发行人相关资料等方式持续对发行人报告期内（2023 年度）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进行监督，履行了受托管理人职责。

## 第二章 发行人 2023 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

中文名称	中交疏浚（集团）股份有限公司
中文简称	中交疏浚
法定代表人	刘永满
注册资本（万元）	1,177,544.7964
实缴资本（万元）	1,177,544.7964
注册地址	上海市杨浦区许昌路 1296 号 201 室
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 85 号
信息披露事务负责人	武建宏
办公地址的邮政编码	100088
公司网址（如有）	<a href="https://www.cccc-cdc.com">https://www.cccc-cdc.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:bgs@ccc-cdc.com">bgs@ccc-cdc.com</a>

### 二、发行人 2023 年度经营状况

发行人向国内外多家客户提供与疏浚、吹填造地、浚前浚后服务以及环保和海工有关的一站式服务。2023 年 12 月 31 日，以疏浚能力计算，发行人为世界领先的疏浚及吹填造地服务供货商。

发行人对疏浚船队进行了良好优化，使发行人能参与竞争及承接重点、大型及复杂的项目。截至 2023 年 12 月 31 日，发行人拥有疏浚船舶及其他辅助船等船只各类船舶 163 艘，其中包括疏浚船舶 98 艘、半潜船 2 艘，以及 DCM 船 3 艘。疏浚船舶总装机功率为 97.34 万千瓦，年疏浚标准工况下总产能为 7.82 亿立方米，其中核心船舶包括舱容 21,028m<sup>3</sup>、最大挖深达到 90 米的耙吸挖泥船“浚洋 1”船，以及用于水下地基处理、具有近海航区无人拖航、沿海航区作业能力的 DCM 船“DC0C-1”，以及能够根据地质条件配置通用、粘土、挖岩及重型挖岩 4 种不同类型的绞刀、可以开挖单侧抗压强度 50 兆帕以内岩石的自航绞吸挖泥船“天鲲号”；船舶绞吸挖泥船总装机功率和耙吸挖泥船总舱容均居行业前列。

发行人已完成且正在进行中国海岸线沿线多项重点、大型及复杂的疏浚及吹填造地项目。同时在海外疏浚及吹填造地市场具有相当的竞争力，目前发行人正通过迅速扩展增加海外市场份额。

根据发行人的年度报告，2023 年度发行人各业务板块收入成本情况如下：

单位：亿元

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 (%)
疏浚业务	187.34	155.61	16.94	34.33	171.03	146.42	14.39	32.68
吹填造地业务	73.72	62.02	15.87	13.51	62.65	51.41	17.95	11.97
浚前浚后业务	154.75	139.43	9.90	28.36	152.11	133.19	12.44	29.07
环保海工及贸易业务	141.03	122.75	12.96	25.84	140.08	123.04	12.16	26.77
抵消	-13.54	-13.21	2.39	-2.48	-4.69	-4.67	0.43	-0.90
其他业务	2.42	1.74	27.90	0.44	2.11	1.69	20.01	0.40
合计	<b>545.72</b>	<b>468.33</b>	<b>14.18</b>	<b>100.00</b>	<b>523.29</b>	<b>451.07</b>	<b>13.80</b>	<b>100.00</b>

### 三、发行人 2023 年度财务状况

根据发行人 2023 年年度报告，其主要财务数据如下：

#### (一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动比例	变动超过 30% 的原因
资产总计	14,562,295.30	13,167,620.01	10.59%	-
负债合计	9,702,279.34	8,411,754.52	15.34%	-
归属于母公司所有者权益合计	4,075,849.74	3,992,852.46	2.08%	-
所有者权益合计	4,860,015.96	4,755,865.49	2.19%	-

#### (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	变动比例	变动超过 30% 的原因
营业收入	5,457,186.41	5,232,924.39	4.29%	-
营业成本	4,683,334.43	4,510,670.22	3.83%	-
利润总额	286,765.61	251,654.28	13.95%	-
净利润	249,044.13	211,161.87	17.94%	-
归属于母公司所有者的净利润	210,060.57	184,802.33	13.67%	-

#### (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	变动比例	变动超过 30% 的原因
经营活动产生的现金流量净额	366,209.04	137,476.46	166.38%	主要系发行人强化预算刚性执行，坚持“以收定支”，导致支付其他与经营活动有关的现金流出大幅减少，同时加大资金统筹力度，并通过多种金融工具

				优化收付款结构。上述综合影响导致经营活动产生的现金流量净额增加较多。
投资活动产生的现金流量净额	-149,803.10	-93,095.40	60.91%	主要系发行人船舶建造支出增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	12,942.24	69,121.21	-81.28%	主要系发行人分配股利、利润及偿付利息支付的现金净流出增加较多所致。
现金及现金等价物净增加额	229,838.68	115,535.18	98.93%	主要系发行人经营活动产生的现金流量净额增加较多所致。
期末现金及现金等价物余额	814,282.51	584,443.83	39.33%	主要系发行人经营活动产生的现金流量净额增加较多导致现金及现金等价物净增加额增加较多所致。

## 第三章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况与 核查情况

### 一、募集资金使用与披露情况

中交疏浚（集团）股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）募集资金总额 10 亿元，该期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于绿色项目的建设、运营。

报告期内，发行人已按照公司有权机构审议通过的用途及募集说明书约定使用上述募集资金。截至报告期末，发行人已使用募集资金 2.54 亿元，全部用于绿色项目的建设、运营，尚有 7.38 亿元募集资金用于临时补流，此外发行人于 2023 年 12 月 5 日自募集资金专项账户划转 745.00 万元至子公司上航局账户，考虑项目实际付款需求，截至报告期末该笔款项尚未实际对外支付。发行人已在公司债券年度报告、中期报告中，对募集资金使用情况进行了披露。

### 二、募集资金专项账户运作与核查情况

针对本期债券募集资金，发行人、受托管理人和监管银行签订了账户及资金监管协议。发行人在监管银行开立了募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内，募集资金专项账户运作情况良好。

### 三、对项目建设和运营情况的现场核查情况和结论

中银证券已对使用本期债券募集资金的河南省巩义市生态水系建设工程 PPP 项目第二标段项目、盐城市区第 III 防洪区水环境综合治理 PPP 项目（含黑臭水体治理）项目、莆田市秀屿区农村生活污水收集和处理工程 PPP 项目及福建龙海市农村污水收集处理系统建设工程 PPP 项目进行了现场核查，并对发行人进行了相关访谈。经核查，上述项目建设和运营情况未发生重大不利变化，与发行人在定期报告中的披露情况不存在较大差异。

## 第四章 内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

### 一、增信机制的有效性分析

本期债券为无担保债券。

### 二、偿债保障措施的有效性分析

#### （一）偿债基本保障措施

##### 1、偿债资金来源

本期债券偿债资金主要来源于发行人的日常经营收入，发行人良好的盈利能力将为本期债券本息的偿付提供良好的保障。2023 年度，发行人实现营业收入 545.72 亿元，净利润 24.90 亿元，归属于母公司所有者的净利润 21.01 亿元。总体来看，发行人经营业绩较为稳定，良好的盈利能力将为偿付本期债券本息提供保障。

##### 2、外部融资渠道通畅

发行人与各家商业银行建立了良好的合作关系，有着良好的信用记录，间接融资渠道畅通。发行人充足的银行授信保证正常的资金需求，提供了公司资金管理的灵活性，为债券偿付提供了有力保障。

##### 3、偿债应急保障方案

发行人长期保持较为稳健的财务政策，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2023 年末，发行人合并财务报表口径下流动资产余额为 766.06 亿元，不含存货的流动资产余额为 724.86 亿元。在现金流量不足的情况下，发行人可以通过变现流动资产来获得必要的偿债资金支持。

#### （二）其他偿债保障措施

本期债券其他偿债保障措施包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，报告期内上述偿债保障措施正常执行。

## 第五章 发行人偿债保障措施的执行情况

报告期内，发行人偿债保障措施执行情况和募集说明书中相关承诺一致。

## 第六章 公司债券的本息偿付情况

根据《中交疏浚（集团）股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）募集说明书》约定，本期债券的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 6 月 16 日，本期债券的本金支付日为 2025 年 6 月 16 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计利息）。

发行人已于 2023 年 6 月 16 日支付“G22 疏浚 1”债券自 2022 年 6 月 16 日至 2023 年 6 月 15 日期间的利息。

## 第七章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

报告期内，发行人不存在违反募集说明书约定的其他义务的情况。

## 第八章 债券持有人会议召开情况

本报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的情况，未召开债券持有人会议。

## 第九章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿情况

截至本报告出具日，发行人已按期足额付息兑付，未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

### 二、发行人偿债能力分析

根据发行人 2023 年年报，其主要偿债能力指标情况如下：

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末
期末现金及现金等价物余额	814,282.51	584,443.83
资产负债率	66.63%	63.88%
流动比率	0.97	0.98
速动比率	0.92	0.91

截至 2023 年末，发行人流动比率和速动比率分别为 0.97 和 0.92，流动比率较上年末下降 1.02%，速动比率较上年末上升 1.10%。截至 2023 年末，发行人资产负债率为 66.63%，较上年末上升 2.75 个百分点。

截至 2023 年末，发行人现金及现金等价物余额为 814,282.51 万元，较上年末同比增加 39.33%，主要是因为当年经营活动产生的现金流量净额大幅增加。

发行人偿债能力指标未出现重大不利变化。

## 第十章 信用风险管理履职情况

本报告期内，受托管理人根据交易所关于公司债券存续期信用风险管理相关规定及公司内部风险管理要求，对受托管理的发行人存续期债券进行风险排查，实时监测、动态调整，并按相关要求定期向交易所及监管部门汇报债券风险分类情况。

## 第十一章 发行人信息披露义务履行的核查情况

本年度发行人已及时履行定期信息披露义务，具体披露情况：发行人于 2023 年 8 月 31 日已披露《中交疏浚（集团）股份有限公司公司债券中期报告（2023 年）》，于 2024 年 4 月 29 日已披露《中交疏浚（集团）股份有限公司公司债券 2023 年年度报告》。

本年度发行人针对重大事项已及时履行披露义务，具体披露情况：

公告披露日期	重大事项明细
2023 年 4 月 27 日	中交疏浚(集团)股份有限公司关于信息披露事务负责人变更的公告

## 第十二章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

### 一、对外担保情况

根据发行人年度报告，截至 2023 年末，发行人对外担保余额为 622.49 万元。

### 二、涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

根据发行人年度报告，截至报告期末发行人涉及的重大未决诉讼、仲裁事项如下：

原告姓名	被告姓名	案由	一审受理时间	一审受理法院	标的金额	目前所处的诉讼程序
中交烟台环保疏浚有限公司	寿光港有限公司、寿光龙港液化码头有限公司	建设工程施工合同纠纷	2021 年 3 月	青岛海事法院	1.08 亿元	执行阶段
上海交通建设总承包有限公司	江西水运集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	2021 年 2 月	江西省南昌市中级人民法院	1.90 亿元	强制执行阶段
中交上航局航道建设有限公司	海南中汇宏基实业投资有限公司	建设工程施工合同纠纷	2012 年 6 月	海口海事法院	2.77 亿元	强制执行阶段
中交上海航道局有限公司	蓝海曹妃甸有限公司	海洋开发利用纠纷	2023 年 5 月	天津海事法院	1.39 亿元	调解阶段
浙江省浙商资产管理股份有限公司	中交上海航道局有限公司	财产损害赔偿纠纷	2023 年 8 月	上海市第二中级人民法院	1.10 亿元	一审阶段
中交广州航道局有限公司	平潭综合实验区土地储备中心、平潭综合实验区自然资源服务中心	海洋工程建设纠纷	2022 年 9 月	厦门海事法院	0.84 亿元	二审阶段
宇神吊装工程（洪泽）有限公司	中交海洋建设开发有限公司	建设工程合同纠纷	2023 年 9 月	广州海事法院	1.08 亿元	案件目前已开庭完毕，正在等待法院出具法律文书

### 三、发行人破产重整事项

根据发行人年度报告，报告期内发行人不存在破产重整事项。

### 四、发行人及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，

## 公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

根据发行人年度报告，报告期内发行人不存在控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

## 五、报告期内其他重大事项

报告期内发行人不存在其他重大事项。

## 第十三章 绿色公司债券应当披露的其他事项

### 一、本期债券募集资金用途

本期债券募集资金全部用于绿色项目建设、运营，募投绿色项目包括河南省巩义市生态水系建设工程 PPP 项目第二标段项目、盐城市区第 III 防洪区水环境综合治理 PPP 项目（含黑臭水体治理）项目、莆田市秀屿区农村生活污水收集和处理工程 PPP 项目、福建龙海市农村污水收集处理系统建设工程 PPP 项目、云南昆明经济技术开发区宝象河流域排水收集系统改造工程 PPP 项目、灵宝市城市河流水系景观综合治理工程项目和蓊运河（蓊州段）全域水系治理、生态修复、环境提升及产业综合开发项目。

### 二、绿色项目进展情况及效益

根据发行人对外披露的 2023 年年度报告，并经中银证券对项目进行现场核查及对发行人进行相关访谈，截至报告期末，河南省巩义市生态水系建设工程 PPP 项目第二标段项目拟投资总额为 114,550.00 万元，已投资金额为 92,180.00 万元；盐城市区第 III 防洪区水环境综合治理 PPP 项目（含黑臭水体治理）项目拟投资总额为 373,982.87 万元，已投资金额为 329,514.00 万元；莆田市秀屿区农村生活污水收集和处理工程 PPP 项目拟投资总额为 140,547.00 万元，已投资金额为 84,664.00 万元；福建龙海市农村污水收集处理系统建设工程 PPP 项目拟投资总额为 85,312.48 万元，已投资金额为 82,013.40 万元；云南昆明经济技术开发区宝象河流域排水收集系统改造工程 PPP 项目拟投资总额为 72,494.12 万元，已投资金额为 57,989.00 万元；灵宝市城市河流水系景观综合治理工程项目拟投资总额为 190,007.67 万元，已投资金额为 34,177.00 万元；蓊运河（蓊州段）全域水系治理、生态修复、环境提升及产业综合开发项目拟投资总额为 112,000.00 万元，已投资金额为 111,093.00 万元。

截至报告期末，河南省巩义市生态水系建设工程 PPP 项目第二标段项目、莆田市秀屿区农村生活污水收集和处理工程 PPP 项目、福建龙海市农村污水收集处理系统建设工程 PPP 项目、云南昆明经济技术开发区宝象河流域排水收集系统改造工程 PPP 项目、灵宝市城市河流水系景观综合治理工程、蓊运河（蓊州段）全域水系治理、生态修复、环境提升及产业综合开发项目均处于建设期，

盐城市区第 III 防洪区水环境综合治理 PPP 项目已完成建设，本项目可实现：盐城市区大庆路桥和黄海大桥两个断面由劣 V 类水体提升至 IV 类水质断面；对盐城市区第 III 防洪区外围防洪闸站进行自动化改造，提升防洪能力，达到 100 年一遇防洪标准；改善盐城市区第 III 防洪区局部易涝问题、增强河道的汇水排涝能力，整体提升排涝能力，达到 20 年一遇排涝标准；全面消除项目前期识别出的 50 条黑臭河道问题，污染控制率达 80%。淤污泥无害化率达 100%，资源化率 90% 以上，减量化率 80% 以上。市区第 III 防洪区污水基本全收集、全处理，污水排放处理率达到 95%。项目中产生的淤污泥拟脱水处理并采用景观工程微地形改造及制砖消纳两条路径进行处置；恢复水体自净能力，营造健康的河道水生态系统，提升水系生态价值；依托河流廊道，体现本土自然环境特征，打造城市绿地景观，传承和发扬地域文化。

（此页无正文，为《中交疏浚（集团）股份有限公司公司债券受托管理事务年度报告（2023 年度）》之盖章页）

