

招商局集团有限公司

（住所：北京市朝阳区安定路5号院10号楼1至22层101内十九层）



公司债券受托管理事务报告 (2023年度)

债券受托管理人



（住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层）

二〇二四年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、发行人与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其它相关信息披露文件以及招商局集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中金公司编制。中金公司编制本报告的内容及信息均来源于招商局集团有限公司提供的资料或说明。

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中金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中金公司书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

目录

重要声明.....	1
目录.....	2
第一章 受托管理的公司债券概况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况.....	4
第三章 发行人 2023 年度经营和财务情况.....	6
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况.....	10
第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析.....	11
第六章 债券持有人会议召开情况.....	12
第七章 债券本息偿付情况.....	13
第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....	14
第九章 募集说明书中约定的其他义务.....	15
第十章 重大事项.....	16
第十一章 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.....	18
第十二章 永续期公司债券特殊发行事项.....	19

第一章 受托管理的公司债券概况

截至 2023 年（以下简称“报告期”）末，招商局集团有限公司发行且存续的由中国国际金融股份有限公司担任受托管理人的债券包括：23 招商局 YK01、23 招商局 YK02（以下简称“各期债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	148259.SZ	148393.SZ
债券简称	23 招商局 YK01	23 招商局 YK02
债券名称	招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第一期）	招商局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第二期）
债券期限（年）	3+N	3+N
发行规模（亿元）	20.00	15.00
债券余额（亿元）	20.00	15.00
发行时票面利率	3.24%	2.90%
当期票面利率	3.24%	2.90%
调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用	不适用
起息日	2023 年 4 月 20 日	2023 年 7 月 25 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，到期一次还本	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
报告期付息日	无	无
是否担保	无担保	无担保
发行时主体评级	AAA	AAA
发行时债项评级	AAA	AAA
跟踪评级情况（主体）	AAA	AAA
跟踪评级情况（债项）	AAA	AAA

第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，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。

2023 年至本报告出具日，发行人出现重大事项。受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 6 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
招商局集团有限公司关于审计机构变动的公告（2024-06-04）	中国国际金融股份有限公司关于招商局集团有限公司审计机构变动的临时受托管理事务报告（2024-06-11）	受托管理人经发行人告知，获悉发行人涉及的重大诉讼出现最新进展，通过询问发行人，获得解释说明和相关证据，确认发行人涉及的重大诉讼出现最新进展，督促发行人针对此项重大事件作出相应的信息披露	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告
招商局集团有限公司关于信息披露事务负责人变动的公告（2024-05-24）	中国国际金融股份有限公司关于招商局集团有限公司信息披露事务负责人变动的临时受托管理事务报告（2024-05-29）		就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告
招商局集团有限公司关于审计机构变动的进展公告（2024-03-13）	中国国际金融股份有限公司关于招商局集团有限公司审计机构变动进展的临时受托管理事务报告（2024-03-19）		就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告

重大事项	基本情况	受托管理人履职情况	信息披露情况
招商局集团有限公司关于信息披露事务负责人及审计机构变动的公告（2024-02-02）	中国国际金融股份有限公司关于招商局集团有限公司信息披露事务负责人及审计机构变动的临时受托管理事务报告中国国际金融股份有限公司关于招商局集团有限公司审计机构变动进展的临时受托管理事务报告（2024-02-06）		就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告
招商局集团有限公司总经理发生变动的公（2023-11-21）	中国国际金融股份有限公司关于招商局集团有限公司总经理发生变动的临时受托管理事务报告（2023-11-24）		就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告
招商局集团有限公司总经理发生变动的公告（2023-10-31）	中国国际金融股份有限公司关于招商局集团有限公司总经理发生变动的临时受托管理事务报告（2023-11-02）		就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告

第三章 发行人 2023 年度经营和财务情况

一、发行人基本情况

中文名称	招商局集团有限公司
英文名称	CHINA MERCHANTS GROUP LIMITED
法定代表人	缪建民
成立日期	1986 年 10 月 14 日
注册资本（万元）	1,690,000.00
实缴资本（万元）	1,696,276.48
注册地址	北京市朝阳区安定路 5 号院 10 号楼 1 至 22 层 101 内十九层
办公地址	中国香港特别行政区中环干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 39-40 楼
邮政编码	100022
信息披露事务负责人	吴泊，总会计师
电话号码	86-852-25428288
传真号码	86-852-29151362
电子邮箱	cmhk@cmhk.com
互联网网址	https://www.cmhk.com
统一社会信用代码	91110000100005220B
所属行业	水上运输业
经营范围	水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营；开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

注：实缴资本为截至 2023 年末数据。

二、发行人主要业务经营情况

1、公司业务情况

发行人是一家业务多元的综合企业。发行人主要业务集中于交通物流、综合金融、城市与园区综合开发，当前正锚定世界一流企业目标，加快推动传统产业转型升级，并聚焦数智科技、生命科技、绿色科技等积极培育战略性新兴产业。集团连续 19 年荣获国务院国资委经营业绩考核 A 级，连续六个任期荣获“业绩优秀企业”。

公司经营范围为：水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营；开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、经营情况分析

发行人各业务板块收入与成本情况如下：

单位：万元、% 币种：人民币

业务板块	收入	收入同比变动比例	收入占比	成本	成本同比变动比例	成本占比	毛利率	毛利率同比变动比例	毛利占比
房地产、园区开发及服务业务	17,894,652.23	-4.27	43.79	14,812,743.49	-1.55	43.07	17.22	-11.73	47.64
物流及相关业务	11,979,278.47	-25.80	29.31	11,384,516.29	-26.54	33.10	4.96	23.83	9.19
航运及相关业务	6,470,232.81	8.26	15.83	5,188,006.29	9.40	15.08	19.82	-4.04	19.82

业务板块	收入	收入同比变动比例	收入占比	成本	成本同比变动比例	成本占比	毛利率	毛利率同比变动比例	毛利占比
港口及相关业务	2,955,027.89	-3.34	7.23	2,058,978.33	-4.38	5.99	30.32	2.55	13.85
公路及相关业务	1,089,043.86	16.26	2.66	583,403.78	3.57	1.70	46.43	16.47	7.82
金融及相关业务	476,556.19	2.69	1.17	368,590.78	76.75	1.07	22.66	-58.86	1.67
合计	40,864,791.46	-9.73	100.00	34,396,238.96	-9.98	100.00	15.83	1.48	100.00

三、发行人 2023 年度财务状况

公司年度财务报告已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。发行人 2023 年度主要会计数据如下所示：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末	同比增减
流动资产	148,522,754.00	144,043,295.59	3.11%
非流动资产	132,450,790.61	119,171,217.00	11.14%
资产总计	280,973,544.62	263,214,512.60	6.75%
流动负债	114,655,878.80	103,017,241.19	11.30%
非流动负债	57,050,500.68	56,851,806.28	0.35%
负债合计	171,706,379.47	159,869,047.47	7.40%
所有者权益合计	109,267,165.14	103,345,465.13	5.73%
归属于母公司所有者权益合计	51,062,026.98	47,617,210.30	7.23%

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	同比增减
营业总收入	44,754,507.67	49,295,591.86	-9.21%
营业总成本	42,527,040.79	46,422,807.76	-8.39%
营业利润	9,082,853.85	9,206,477.04	-1.34%
利润总额	9,111,312.12	9,222,676.94	-1.21%
净利润	8,391,496.62	7,837,055.01	7.07%

归属于母公司所有者的净利润	5,820,493.89	5,700,696.80	2.10%
---------------	--------------	--------------	-------

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	8,258,679.32	11,107,811.87	-25.65%
投资活动产生的现金流量净额	-2,602,595.48	-4,781,321.16	45.57%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,777,103.84	-5,723,082.43	0.94%
现金及现金等价物净增加额	-87,579.25	873,112.55	-110.03%

第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况

一、募集资金使用情况

表：23 招商局 YK01 募集资金使用情况

债券代码	148259.SZ
债券简称	23 招商局 YK01
发行总额（亿元）	20.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司及下属公司有息负债
募集资金实际用途	与约定用途一致

表：23 招商局 YK02 募集资金使用情况

债券代码	148393.SZ
债券简称	23 招商局 YK02
发行总额（亿元）	15.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司及下属公司有息负债
募集资金实际用途	与约定用途一致

二、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人募集资金专项账户运行正常。

三、对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，各期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

各期债券未设置增信机制。

二、偿债保障措施及变动情况

报告期内，各期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施执行情况及有效性分析

发行人已设立专门部门负责债券偿付工作，设立专项账户并严格执行资金管理计划，制定债券持有人会议规则并严格履行信息披露义务，同时中金公司作为本期债券受托管理人已按照相关约定充分发挥债券受托管理人的作用。报告期内，发行人已按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第六章 债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人未召开债券持有人会议，不存在应召开未召开债券持有人会议的情况。

第七章 债券本息偿付情况

一、本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限 (年)	到期日
163908.SH	20CMG1YA	每年付息一次， 到期一次还本	8月11日	3+N	2023年8月 11日
148259.SZ	23招商局 YK01	付息频率为按年 付息，到期一次 还本	4月20日	3+N	2026年4月 20日
148393.SZ	23招商局 YK02	付息频率为按年 付息，到期一次 还本	7月25日	3+N	2026年7月 25日

二、报告期内本息偿付情况

债券代码	债券简称	报告期内付息兑 付情况	投资者回售选择 权的触发及执行 情况	发行人赎回选择 权的触发及执行 情况
163908.SH	20CMG1YA	已按约定还本付 息，不存在违约 情况	不适用	未触发
148259.SZ	23招商局 YK01	报告期内无付息 安排	不适用	未触发
148393.SZ	23招商局 YK02	报告期内无付息 安排	不适用	未触发

第八章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人盈利能力及日常经营收益

按照合并报表口径,2022-2023 年度,发行人营业总收入分别为 49,295,591.86 万元和 44,754,507.67 万元,净利润分别为 7,837,055.01 万元和 8,391,496.62 万元。2022-2023 年度,发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 11,107,811.87 万元和 8,258,679.32 万元。总体来看,发行人的经营收入与现金流将为偿付各期债券本息提供保障。

二、发行人的资信状况和间接融资能力

发行人资信情况良好,经营情况稳定,运作规范,具有广泛的融资渠道和较强的融资能力,可通过资本市场进行债务融资。截至 2023 年末,招商局集团在银行授信总额度约 10,015 亿元,其中已使用授信额度约 5,065 亿元,尚余授信额度约 4,950 亿元。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金,发行人有可能凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系,通过间接融资筹措各期债券还本付息所需资金。但由于银行授信并不构成法律意义上的债权债务关系,并不具有强制力,发行人同样存在无法实现授信取得外部融资的风险。

第九章 募集说明书中约定的其他义务

无。

第十章 重大事项

发行人于 2023 年 10 月 31 日披露《招商局集团有限公司总经理发生变动的公告》，2023 年 10 月 27 日下午，招商局集团有限公司召开领导班子（扩大）会议。受中组部领导委托，中组部有关干部局负责同志宣布了中央关于招商局集团有限公司总经理任职的决定：石岱同志任招商局集团有限公司董事、总经理。相关职务任命，按有关法律和章程的规定办理。发行人于 2023 年 11 月 21 日公告上述人员变动已经公司董事会审议通过。中金公司分别于 2023 年 11 月 2 日和 2023 年 11 月 24 日针对上述事项发布了临时受托管理报告。

发行人于 2024 年 2 月 2 日披露《招商局集团有限公司关于信息披露事务负责人及审计机构变动的公告》，根据公司董事会审议，免去周松先生公司总会计师职务，由公司副总经理王秀峰先生代为履行财务负责人职责（信息披露事务负责人）；根据公司董事会审议，聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2024 年度会计师事务所。中金公司于 2024 年 2 月 6 日针对上述事项发布了临时受托管理报告。

发行人于 2024 年 3 月 13 日披露《招商局集团有限公司关于审计机构变动的进展公告》，与普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）签署协议。中金公司于 2024 年 3 月 19 日针对上述事项发布了临时受托管理报告。

发行人于 2024 年 5 月 24 日披露《招商局集团有限公司关于信息披露事务负责人变动的公告》，招商局集团董事会议经全体董事审议表决，通过《关于聘任吴泊为招商局集团有限公司总会计师的议案》。中金公司于 2024 年 6 月 11 日针对上述事项出具临时受托管理报告。

发行人于 2024 年 6 月 4 日披露《招商局集团有限公司关于审计机构变动的公告》，招商局集团董事会议经全体董事审议表决，通过《关于更换招商局集团 2024 年度主审会计师的议案》，聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）（简称毕马威）为公司 2024 年度会计师事务所。自本议案审议通过之日起，公司 2024 年 1 月 31 日董事会议审议通过的《关于选聘招商局集团 2024 年度会计师事务所的议案》自动废止。中金公司于 6 月 11 日针对上述事项发布了临时受托

管理报告。

具体内容详见发行人披露的相关公告。

第十一章 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

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

第十二章 永续期公司债券特殊发行事项

截至报告期末，由中金公司担任受托管理人的发行人已发行尚未兑付的永续期公司债券为“23 招商局 YK01”、“23 招商局 YK02”，永续期公司债券特殊发行事项的履行情况如下：

1、23 招商局 YK01

债券代码	148259.SZ
债券简称	23 招商局 YK01
债券余额（亿元）	20.00
报告期内续期情况	不涉及
报告期内利率跳升情况	不涉及
报告期内利率递延情况	不涉及
报告期内强制付息情况	不涉及
报告期末是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

2、23 招商局 YK02

债券代码	148393.SZ
债券简称	23 招商局 YK02
债券余额（亿元）	15.00
报告期内续期情况	不涉及
报告期内利率跳升情况	不涉及
报告期内利率递延情况	不涉及
报告期内强制付息情况	不涉及
报告期末是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

(此页无正文,为《招商局集团有限公司公司债券受托管理事务报告(2023年度)》
之盖章页)



中国国际金融股份有限公司
2024年6月28日