

中交疏浚（集团）股份有限公司



中交疏浚（集团）股份有限公司
CCCC DREDGING (GROUP) COMPANY LIMITED

（住所：上海市杨浦区许昌路 1296 号 201 室）

2020 年面向专业投资者公开发行 可续期公司债券（第一期） 募集说明书摘要

牵头主承销商、债券受托管理人



华泰联合证券
HUATAI UNITED SECURITIES

华泰联合证券有限责任公司

（住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401）

联席主承销商



海通证券
HAITONG

海通证券股份有限公司

（住所：上海市广东路 689 号）

签署日期：2020 年 12 月 22 日

声 明

本募集说明书摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书（2015 年修订）》、《上海证券交易所债券上市规则》（2018 年修订）及其他现行法律、法规的规定，并结合本公司的实际情况编制。

本公司及全体董事、监事及高级管理人员承诺，截至募集说明书签署日，募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本期发行所作的任何决定，均不表明其对本公司的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。《债券持有人会议规则》、《债券受托管理协议》及债券受托管理人报告将置备于债券受托管理人处，债券持有人有权随时查阅。

除本公司和主承销商外，本公司没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何说明。投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应审慎地考虑募集说明书第三节所述的各项风险因素。

重大事项提示

一、本期债券为永续期公司债券，其特殊发行条款如下：

1、发行人续期选择权：

在本期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 2 年），或选择全额兑付本期债券。发行人续期选择权行使不受次数限制。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

若发行人不行使续期选择权，则发行人应于当前重定价周期末，按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）兑付本期债券。

2、债券利率及其确定方式：

在本期债券存续的首个重新定价周期（第 1 个计息年度至第 2 个计息年度）票面利率将由公司与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在基础期限内固定不变，其后每个周期重置一次。

首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

3、递延支付利息权：

本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，在本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。

如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付利息公告的披露内容包括但不限于：（1）本期债券的基本情况；（2）本期利息的付息期间、本期递延支付的利息金额及全部递延利息金额；（3）发行人关于递延支付利息符合募集说明书等相关文件约定的声明；（4）债券受托管理人出具的关于递延支付利息符合递延支付利息条件的专项意见；（5）律师事务所出具的关于递

延支付利息符合相关法律法规规定的专项意见。

每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息，在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的累计计息金额将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

4、发行人赎回选择权

（1）发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

（2）发行人因会计准则变更进行赎回

根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会[2014]13 号），发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件；

②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响公司相关会计条例的情况说明，

并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。

除了以上两种情况以外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。

5、强制付息及递延支付利息的限制

强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。

本期债券利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向普通股股东分红（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。

二、本公司本次债券评级为 AAA 级；本期债券上市前，本公司 2020 年 9 月 30 日净资产为 361.02 亿元（截至 2020 年 9 月 30 日的合并报表中股东权益合计）；本期债券上市前，本公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 16.25 亿元（经审计的合并报表中 2017 年、2018 年及 2019 年归属于母公司股东净利润的平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

三、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

四、本公司的大部分业务及项目为资本密集型。由于在收取客户款项前，本公司可能需要支付项目成本及支出，因此本公司需要大量资本为本公司的工程项目提供资金。2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司经营活动产生的现金流量净额为 190,153.01 万

元、151,091.22 万元、54,398.97 万元和-45,187.46 万元，存在一定波动性。随着本公司继续扩展业务，任何应收账款的延迟结算均可能导致负现金流量。本公司无法向投资者保证日后将不会出现负现金流量，这可能会限制本公司的营运资金并对本公司的业务、财务状况及经营业绩造成不利影响。

五、2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司投资活动产生的现金流量净额为-102,539.49 万元、-315,185.33 万元、-191,309.50 万元和-147,256.65 万元，呈现持续流出状态。本公司因业务模式需要经常投资购买固定资产、无形资产和其他长期资产，这可能会对本公司的营运资金造成一定压力进而对本公司的业务、财务状况及经营业绩造成不利影响。

六、本公司流动比率及速动比率较低。截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日，本公司流动比率分别为 1.13、1.16、1.10 和 1.03，速动比率分别为 0.82、1.11、1.02 和 0.97，处于较低的水平。虽然本公司盈利能力较强，能够按时偿付各项债务，但较低的流动比率、速动比率仍将使本公司面临一定的偿债压力。

七、从母公司利润表来看，发行人母公司层面最近三年及一期营业收入分别为 2,572.84 万元、94,856.95 万元、9,472.18 万元及 4,176.42 万元，净利润分别为 78,916.43 万元、8,745.62 万元、33,019.60 万元及 46,018.88 万元。母公司报表盈利能力尚可。

发行人为控股型架构，经营成果主要来自全资和控股子公司。发行人下属全资和控股子公司制订了较为严格的现金分红制度，以保证发行人日常现金流的充裕性。2017 年度、2018 年度和 2019 年度，天航局、上航局和广航局合计向本公司分红金额为 78,693.67 万元、23,281.50 万元和 62,686.53 万元，存在一定波动性。倘若下属子公司不能及时向发行人分配股息红利，将使发行人面临一定的现金流压力，从而对偿债能力造成一定影响。

八、截至 2019 年末和 2020 年 6 月末，公司有息债务规模分别为 2,724,358.35 万元和 3,356,645.01 万元，其中一年内到期的有息债务为 1,254,882.84 万元和 1,977,867.51 万元，一年内到期的有息债务占全部有息债务的比例分别为 46.06%和 58.92%，占比较高。发行人为建筑施工类企业，施工企业对营运资金需求较高，属于高杠杆经营行业。根据公司经营需要，短期债务可满足发行人工程款项资金周转的需要，故短期借款的金

额和占比较高。此外，2020 年 6 月末发行人部分应付债券重分类为一年内到期的非流动负债，也使得发行人短期债务规模及占比上升。发行人面临一年内到期的有息债务规模及占比较大的风险。

九、本期债券仅面向专业投资者公开发行。本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上交所上市流通。由于上市事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在合法的证券交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在购买本期债券后，可能面临由于债券不能及时上市流通而无法立即出售本期债券，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

十、截至 2020 年 6 月 30 日，公司受限资产账面价值合计 1,249,245.83 万元，占期末总资产的比重为 10.98%，公司资产受限比例偏高，偏高的资产受限比例一定程度上降低了对其他债务的保障能力。若发行人经营不善而破产清算，则本期债券持有人对公司抵、质押资产的求偿权劣后于公司的抵、质押债权。

十一、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）均有同等约束力。债券持有人认购或购买或通过其他合法方式取得本期债券之行为均视为同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

十二、在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本次债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本次债券有关的信息，如发生可能影响本次债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信国际网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

十三、本期债券安排所特有的风险

1、本息偿付风险

尽管在本期债券发行时，发行人已根据现实情况安排了多项偿债保障措施来保障本期债券按时还本付息，但是在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不完全充分或无法完全履行，进而影响本期债券持有人的利益。

2、发行人行使续期选择权的风险

本期永续期公司债券没有固定到期日，发行条款约定发行人在特定时点有权延长本期债券，如果发行人在可行使续期选择权时行权，会使投资人投资期限变长，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

3、利息递延支付的风险

本期永续期公司债券条款约定，发行人有权递延支付利息，如果发行人决定利息递延支付，则会使投资人获取利息的时间推迟，甚至中短期内无法获取利息，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

4、发行人行使赎回选择权的风险

本期永续期公司债券条款约定，因政策变动及其他因素导致本期债券无法分类为权益工具，发行人有权提前赎回本期债券。如果发行人决定行使赎回选择权，则可能给投资人带来一定的赎回投资风险。

5、资产负债率波动的风险

本期永续期公司债券发行后计入所有者权益，可以有效降低发行人资产负债率，对财务报表具有一定的调整功能。本期永续期公司债券发行后，发行人资产负债率将有所下降。如果发行人在可行使永续期选择权时不行权，则会导致发行人资产负债率上升，本期永续期公司债券的发行及后续不行使永续期选择权会加大发行人资产负债率波动的风险。

6、可分配利润不足以覆盖永续期公司债券票面利息的风险

在本期债券存续的首个重新定价周期（第 1 个计息年度至第 2 个计息年度）票面利

率将由公司与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在基础期限内固定不变，其后每个周期重置一次。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。因此，当发行人行使续期选择权时，票面利率会有大幅跳升，相应的票面利息也大幅增加。随着票面利息的增加，可能使得发行人可分配利润不足以覆盖永续期公司债券票面利息，增加偿付风险。

7、净资产收益率波动的风险

本期永续期公司债券发行后计入所有者权益，会导致净资产收益率一定程度的下滑。如果发行人在可行使永续期选择权时不行权，则会导致发行人净资产收益率上升。因此，本期永续期公司债券会加大发行人净资产收益率波动的风险。

8、会计政策变动风险

2017 年 5 月 2 日，财政部印发修改《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号），该会计准则定义了权益工具是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同，通过发行条款的设计，发行的永续期公司债券将作为权益工具进行会计核算。2019 年 1 月 30 日，财政部印发《永续债相关会计处理的规定》，对永续债合同条款中的到期日、清偿顺序、利率跳升和间接义务规定进行细化，同时明确会计处理总体要求和金融工具列报分类。若后续会计政策、标准发生变化，可能使得已发行的永续期公司债券重分类为金融负债，从而导致发行人资产负债率上升的风险。

十四、发行人已于 2020 年 10 月 30 日公开披露《中交疏浚（集团）股份有限公司 2020 年第三季度合并及母公司财务报表》。截至 2020 年 9 月末，发行人合并口径总资产为 1,166.70 亿元，总负债为 805.68 亿元，所有者权益合计为 361.02 亿元。2020 年 1-9 月，发行人合并口径营业总收入为 293.16 亿元，净利润为 8.65 亿元，归属于母公司所有者的净利润 8.60 亿元，经营活动产生的现金净流量为-23.12 亿元。其中，发行人 2020 年 1-9 月归属于母公司所有者的净利润较 2019 年同期增加 2.59 亿元，增长 43.09%。发行人 2020 年第三季度不存在对本期债券可能产生重大实质性不利影响的事项。发行人已在募集说明书“第七节 财务会计信息”中列示发行人截至 2020 年 9 月末和/或 2020 年 1-9 月的财务报表信息。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	9
第一节 释义.....	11
第二节 发行概况.....	13
一、本期发行的基本情况	13
二、本期发行的有关机构	19
三、认购人承诺	21
四、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系	22
第三节 发行人及本次债券的资信情况.....	23
一、本次债券的信用评级情况	23
二、信用评级报告的主要事项	23
三、发行人的资信情况	25
第四节 发行人基本情况.....	28
一、发行人概况	28
二、发行人设立及股本变化情况	28
三、公司股本情况	33
四、发行人重要权益投资情况	33
五、发行人控股股东和实际控制人	44
六、公司治理结构及内控制度	46
七、发行人董事、监事及高级管理人员情况	53
八、发行人业务情况	59
九、公司的主要客户和供应商	71
十、经营资质情况	71
十一、关联方及关联交易	71
第五节 财务会计信息.....	90
一、最近三年财务报告审计情况	90

二、财务报表的编制基础	90
三、本章节特别说明	90
四、发行人报告期财务会计资料	91
五、发行人报告期合并报表范围的变化	98
六、公司报告期内主要财务指标	102
七、本期发行后公司资产负债结构的变化	104
第六节 募集资金运用.....	105
一、本期债券的募集资金规模	105
二、本期债券募集资金使用计划	105
三、募集资金的现金管理	106
四、本期债券募集资金专项账户管理安排	106
五、募集资金运用对发行人财务状况的影响	106
六、发行人前次募集资金使用情况	107
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺	108
第七节 备查文件.....	109

第一节 释义

除非特别提示，本募集说明书摘要的下列词语含义如下：

公司、本公司或发行人	指	中交疏浚（集团）股份有限公司
本次债券	指	总额不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元）的中交疏浚（集团）股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券
本次发行	指	本次债券的发行
本期债券	指	总额不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元）的中交疏浚（集团）股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）
本期发行	指	本期债券的发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的《中交疏浚（集团）股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《中交疏浚（集团）股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）募集说明书摘要》
华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
海通证券	指	海通证券股份有限公司
牵头主承销商	指	华泰联合证券有限责任公司
联席主承销商	指	海通证券股份有限公司
簿记管理人	指	华泰联合证券有限责任公司
债券受托管理人	指	华泰联合证券有限责任公司
信用评级机构、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
全国社保基金	指	全国社会保障基金理事会
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上交所的营业日
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人为本次债券的受托管理签署的《中交疏浚（集团）股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券之债券受托管理协议》

《债券持有人会议规则》	指	《中交疏浚（集团）股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券之债券持有人会议规则》
中国交建、母公司	指	中国交通建设股份有限公司
中交财务公司	指	中交财务有限公司
中交集团	指	中国交通建设集团有限公司
中交航运	指	中交国际航运有限公司
中港集团	指	中国港湾建设（集团）总公司，为中交集团的其中一家前身公司
中交福清	指	中交（福清）投资有限公司
疏浚国家研究中心	指	中交疏浚技术装备国家工程研究中心有限公司
永定河流域投资公司	指	永定河流域投资有限公司
天航局	指	中交天津航道局有限公司
广航局	指	中交广州航道局有限公司
上航局	指	中交上海航道局有限公司
舟山千岛	指	中交舟山千岛中央商务区开发有限公司
香港海投	指	中交舟山千岛中央商务区开发有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《适当性管理办法》	指	《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》
《上市规则》	指	《香港联合证券交易所有限公司证券上市规则》
企业会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
簿记建档	指	由簿记管理人记录投资者认购债券数量和价格的意愿的程序
最近三年及一期末	指	截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日及 2020 年 6 月 30 日
最近三年及一期、报告期内	指	2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 发行概况

一、本期发行的基本情况

（一）发行人基本情况

中文名称：中交疏浚（集团）股份有限公司

英文名称：CCCC Dredging(Group) Company Limited

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 号中国交通建设大厦九层

邮政编码：100088

公司类型：股份有限公司（非上市、国有控股）

法定代表人：周静波

电话：010-82017832

传真：010-82017822

成立日期：2015 年 5 月 7 日

注册资本：11,775,447,964 元

统一社会信用代码：91310000332716734W

互联网网址：<http://www.cccc-cdc.com>

经营范围：航道疏浚，港口与航道建设工程施工，国际船舶运输，国内水路运输，国际海运辅助业务，国内船舶管理业务，水利水电建设工程施工，岩土工程勘察，水土地质勘察，工程测量勘察，矿产资源开采，新能源科技领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询，海洋石油建设工程专业施工，港口经营，环保建设工程专业施工，市政公用建设工程施工，项目投资管理，仓储（除危险品），建筑材料、钢筋混凝土制品、化工产品（不含危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、易燃易爆物品、易制毒化学品）、机械设备、建筑安装设备、海洋工程设备、船舶的销售，自有设备租赁，承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，从事货物与技术的进出口业务，商务信息咨询。【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）本次债券发行的批准情况

本次债券发行于 2020 年 7 月 21 日经本公司第一届董事会第六十六次会议审议通过，并于 2020 年 8 月 14 日经本公司 2020 年第三次临时股东大会书面表决通过。

发行人本次面向专业投资者公开发行不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元）的永续期公司债券已经上海证券交易所审核同意，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可[2020]3495 号）。

（三）本期债券的主要条款

1、发行主体：中交疏浚（集团）股份有限公司。

2、债券名称：中交疏浚（集团）股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）。

3、债券期限：本期债券以每 2 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 2 年），在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。

4、发行人续期选择权：在本期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 2 年），或选择全额兑付本期债券。发行人续期选择权行使不受次数限制。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

若发行人不行使续期选择权，则发行人应于当前重定价周期末，按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）兑付本期债券。

5、发行规模：本期债券规模为不超过人民币 30 亿元（含人民币 30 亿元）。

6、债券利率及其确定方式：在本期债券存续的首个重新定价周期（第 1 个计息年度至第 2 个计息年度）票面利率将由公司与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在基础期限内固定不变，其后每个周期重置一次。

首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

7、基准利率的确定方式：初始基准利率为簿记建档日前 5 个交易日中国债券信息

网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债收益率曲线中，待偿期为 2 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）；后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前 5 个交易日中国债券信息网站（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债收益率曲线中，待偿期为 2 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。

8、递延支付利息权：本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，在本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。

如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付利息公告的披露内容包括但不限于：（1）本期债券的基本情况；（2）本期利息的付息期间、本期递延支付的利息金额及全部递延利息金额；（3）发行人关于递延支付利息符合募集说明书等相关文件约定的声明；（4）债券受托管理人出具的关于递延支付利息符合递延支付利息条件的专项意见；（5）律师事务所出具的关于递延支付利息符合相关法律法规规定的专项意见。

每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息，在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的累计计息金额将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

9、强制付息事件及递延支付利息的限制事项：

强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。

本期债券利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向普通股股东分红（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。

10、发行人赎回选择权：

（1）发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不

为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规，相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

（2）发行人因会计准则变更进行赎回

根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会[2014]13 号），发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件；

②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响公司相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行

使赎回选择权，则本期债券将继续存续。

除了以上两种情况以外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。

11、偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务。

12、会计处理：本期债券设置递延支付利息权，财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会[2014]13 号），发行人将本期债券分类为权益工具。

13、税务处理：根据 2019 年 1 月 1 日起执行的《关于永续债企业所得税政策问题的公告》第一条，本期债券适用股息、红利企业所得税政策，即：投资方取得的永续债利息收入属于股息、红利性质，按照现行企业所得税政策相关规定进行处理，其中，发行方和投资方均为居民企业的，永续债利息收入可以适用企业所得税法规定的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税规定；同时发行方支付的永续债利息支出不得在企业所得税税前扣除。除企业所得税外，根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

14、债券票面金额：本期债券票面金额为 100 元。

15、发行价格：本期债券按面值平价发行。

16、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

17、发行对象及向公司股东配售安排：本期债券的发行对象为符合《管理办法》规定的专业投资者。本期债券不向发行人股东优先配售。

18、发行首日：2020 年 12 月 25 日。

19、付息债权登记日：本期债券的付息债权登记日将按照上交所和中国证券登记公司的相关规定办理。在付息债权登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就其所持本期债券获得该付息债权登记日所在计息年度的利息。

20、付息日期：若发行人未行使递延支付利息权，本期债券首个周期的付息日期为 2021 年至 2022 年每年的 12 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准。

21、兑付日期：若在某一个重定价周期末，发行人选择全额兑付本期债券，则该重定价周期的第 2 个计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（遇非交易日顺延至其后的第 1 个交易日）。

22、还本付息方式：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。

23、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

24、担保情况：本期债券无担保。

25、信用级别及资信评级机构：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA。

26、牵头主承销商：华泰联合证券有限责任公司。

27、联席主承销商：海通证券股份有限公司。

28、债券受托管理人、簿记管理人：华泰联合证券有限责任公司。

29、发行方式：本期债券发行采取网下面向专业投资者询价配售的方式。网下申购由发行人、主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

30、承销方式：本期债券以主承销商余额包销的方式承销。

31、拟上市交易场所：上海证券交易所。

32、质押式回购：发行人主体信用等级为 AAA，本次债券信用等级为 AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按上交所和证券登记机构的相关规定执行。

33、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务。

34、募集资金专项账户：

账户名称：中交疏浚（集团）股份有限公司

开户银行：交通银行股份有限公司北京德胜门支行

银行账户：110060211013000054970

（四）本期发行相关日期

1、本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2020 年 12 月 23 日。

发行首日：2020 年 12 月 25 日。

预计发行期限：2020 年 12 月 25 日、2020 年 12 月 28 日。

2、本期债券上市安排

本期发行结束后，本公司将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

二、本期发行的有关机构

（一）发行人：中交疏浚（集团）股份有限公司

住所：上海市杨浦区许昌路 1296 号 201 室

法定代表人：周静波

办公地址：北京市西城区德胜门外大街 85 号中国交通建设大厦九层

联系人：吴景玉

电话：010-82017832

传真：010-82017822

（二）牵头主承销商：华泰联合证券有限责任公司

住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401

法定代表人：江禹

办公地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层

联系人：李航、吴震、于蔚然、刘潇潇

电话：010-57615900

传真：010-57615902

（三）联席主承销商：海通证券股份有限公司

住所：上海市广东路 689 号

法定代表人：周杰

办公地址：北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层

联系人：贾东良、周大川、王琪斯

电话：010-88027267

传真：010-88027190

（四）发行人律师：北京德恒律师事务所

住所：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

负责人：王丽

办公地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

经办律师：赵雅楠、王亚丽

联系电话：010-52682989

传真：010-52682999

（五）会计师事务所：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

执行事务合伙人：毛鞍宁

办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

经办注册会计师：张毅强、杨晶、张莹

电话：010-58152086

传真：010-85188298

（六）资信评级机构：中诚信国际信用评级有限公司

住所：北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

法定代表人：闫衍

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

经办人：李琛、杜佩珊

电话：010-66428877

传真：010-66426100

（八）债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司

住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401

法定代表人：江禹

办公地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层

联系人：李航、吴震、于蔚然、刘潇潇

电话：010-57615900

传真：010-57615902

邮政编码：100032

（九）募集资金专项账户开户银行

账户名称：中交疏浚（集团）股份有限公司

开户银行：交通银行股份有限公司北京德胜门支行

银行账户：110060211013000054970

（十）申请上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东新区浦东南路 528 号证券大厦

理事长：黄红元

电话：021-68808888

传真：021-68804868

（十一）登记、托管、结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路 166 号

负责人：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-58754185

三、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

- 1、接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；
- 2、本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门

批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

3、本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由联席主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

四、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2020 年 6 月 30 日，华泰联合证券的控股股东华泰证券股份有限公司证券投资部持有本公司控股股东发行的中国交建 A 股（601800.SH）716,235 股，融资融券部持有中国交建 A 股（601800.SH）55,000 股，金融创新部持有中国交建 A 股（601800.SH）62,620 股，与华泰联合证券同受华泰证券股份有限公司控制的华泰证券（上海）资产管理有限公司持有中国交建港股（1800.HK）17,564,000 股。

截至 2020 年 6 月 30 日，海通证券的全资子公司上海海通证券资产管理有限公司持有本公司控股股东发行的中国交建 A 股（601800.SH）54,700 股。

除上述事项外，截至 2020 年 6 月 30 日，本公司与本公司聘请的与本期发行有关的中介机构及其法定代表人或负责人、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。

第三节 发行人及本次债券的资信情况

一、本次债券的信用评级情况

经中诚信国际综合评定，本公司的主体信用等级为 AAA 级，本次债券的信用等级为 AAA 级。中诚信国际出具了《中交疏浚（集团）股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券信用评级报告》（信评委函字[2020]4402D 号），该评级报告在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和中诚信国际网站(<http://www.ccxi.com.cn/>)予以公布。

二、信用评级报告的主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

本公司主体长期信用等级为 AAA 级，评级展望稳定，该级别反映了本公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。本次债券的信用等级为 AAA 级，该级别反映了债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）评级报告的内容摘要

1、正面

股东实力雄厚。公司控股股东中国交通建设股份有限公司是中国最大的港口设计建设公司、世界领先的公路与桥梁设计建设公司、世界最大的疏浚公司，2020 年位列 ENR 全球业务第 4 位和国际业务第 4 位。公司作为其疏浚业务板块专业化子公司，成立之初获得股东以现金及股权注资，得到控股股东的大力支持。

行业地位领先，装备及技术实力突出。公司在传统疏浚及吹填造地业务领域具有较为突出的技术、人员和装备实力，拥有全球最大的疏浚船队。在准入壁垒很高的中国疏浚及吹填造地市场具备领先的行业地位，并完成了国内外多项重点工程，积累了丰富的施工经验和工程业绩。

新签合同额稳步增长，大项目占比维持高位。公司在疏浚吹填领域领先市场地位使其保持了较强的市场拓展能力，加之浚前浚后工程以及环保和海工等领域的市场拓展与

深耕，近年来新签合同额持续增长，较强的项目承揽能力对未来收入的稳定增长提供了有力支撑。此外，近年来公司承揽的大项目占比保持高位，有利于发挥业务的规模效应。

资本结构较优，财务弹性极强。公司与金融机构保持着良好的合作关系，截至 2020 年 6 月末共获得各金融机构综合授信额度 1,717.59 亿元，其中未使用额度 1,401.80 亿元，财务弹性极强。

2、关注

疏浚及吹填造地业务受国家政策影响大，盈利水平承压。疏浚行业受国家政策调控影响较为明显，随着国家用海政策趋严，传统疏浚及吹填造地项目推进明显放缓，传统市场的收缩给公司盈利水平带来一定挑战。

总债务持续增加，总资本化比率快速上升。受资本运营项目、船舶构建等投资保持较高水平影响，公司总债务规模持续增加，2020 年 6 月末增至 345.21 亿元，同期末总资本化比率亦升至 49.94%。随着未来投资业务的推进，公司债务水平或将面临一定上升压力。

（三）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在本次债券信用评级有效期内或者本次债券存续期内，持续关注本次债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

中诚信国际将根据监管要求或约定关注发行人永续期公司债券的特殊发行事项，包括但不限于发行人是否行使续期选择权，发行人是否触发强制付息事件，并及时在跟踪信用评级报告中披露。

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本次债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本次债券有关的信息，如发生可能影响本次债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、

分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信国际网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信国际将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

三、发行人的资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司拥有中国建设银行、中国工商银行、中国银行、中国农业银行、交通银行、浦发银行等多家商业银行的授信总额为 1,717.59 亿元，其中已使用银行授信额度 315.79 亿元，未使用银行授信余额为 1,401.80 亿元。

（二）报告期内与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

报告期内本公司与主要客户发生业务往来时，本公司未曾有严重违约。

（三）报告期内发行的债券以及偿还情况

报告期内，本公司均已按期足额偿还报告期内应付的债券利息，未发生延迟支付债券及其他债务融资工具本息的情况。

截至募集说明书签署之日，本公司及下属子公司已发行待偿还的公司债券及债务融资工具余额 119.61 亿元，具体情况如下表所示：

单位：年、亿元、%

序号	债券简称	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	余额
1	18 疏浚 01	2018-10-24	2021-10-25	2023-10-25	3+2	40	4.25	40
2	16 疏浚 03	2016-07-04	-	2021-07-05	5	10	3.35	10
3	16 疏浚 02	2016-07-04	-	2021-07-05	5	30	3.80	30
4	16 疏浚 01	2016-02-23	-	2021-02-24	5	20	3.70	19.61

公司债券小计		-	-	-	-	100	-	99.61
5	20 中交天津 MTN001	2020-07-01	-	2023-07-03	3+N	10	4.98	10
6	18 天津航道 MTN001	2018-12-14	-	2021-12-17	3+N	10	5.49	10
债务融资工具小计		-	-	-	-	20	-	20
合计		-	-	-	-	120	-	119.61

（四）发行人报告期内合并财务报表口径下的主要财务指标

单位：万元

主要财务指标	2020 年 6 月末/ 2020 年 1-6 月	2019 年末/ 2019 年度	2018 年末/ 2018 年度	2017 年末/ 2017 年度
资产总额	11,378,177.88	10,484,157.37	9,503,921.37	8,605,666.56
负债总额	7,917,580.27	6,955,972.59	6,224,933.51	5,592,672.39
全部债务	3,356,645.01	2,724,358.35	2,281,243.28	1,973,753.58
所有者权益	3,460,597.61	3,528,184.77	3,278,987.86	3,012,994.17
流动比率（倍）	1.03	1.10	1.16	1.13
速动比率（倍）	0.97	1.02	1.11	0.82
资产负债率（%）	69.59	66.35	65.50	64.99
债务资本比率（%）	49.24	43.57	41.03	39.58
营业收入	1,825,169.54	3,744,443.02	3,422,836.22	3,458,172.13
营业利润	60,206.02	173,515.72	150,327.87	244,723.77
利润总额	60,618.41	177,740.37	155,258.32	251,869.34
净利润	54,014.69	158,450.51	126,691.87	195,503.58
归属于母公司股东的净利润	51,333.71	158,346.22	128,137.05	200,937.44
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	45,608.78	144,656.49	116,703.93	50,600.52
扣除非经常性损益后净利润	47,907.62	143,629.87	114,877.75	45,089.04
经营活动产生的现金流量净额	-45,187.46	54,398.97	151,091.22	190,153.01
投资活动产生的现金流量净额	-147,256.65	-191,309.50	-315,185.33	-102,539.49
筹资活动产生的现金流量净额	537,542.17	132,223.25	121,890.59	-75,737.97
营业毛利率	12.05%	13.56%	14.46%	14.21%
总资产报酬率	1.02%	2.68%	2.45%	3.60%
加权平均净资产收益率	1.55%	4.66%	4.03%	6.66%
扣除非经常损益后加权平均净资产收益率	1.37%	4.22%	3.65%	1.54%
EBIT	111,734.61	267,356.70	222,025.14	300,677.70
EBITDA	176,859.52	402,855.05	334,842.15	408,049.47
EBITDA 全部债务比（%）	5.27	14.79	14.68	20.67

EBIT 利息保障倍数	1.97	2.89	3.21	4.96
EBITDA 利息保障倍数	3.12	4.35	4.84	6.73
应收账款周转率（次/年）	1.06	2.33	2.65	2.55
存货周转率（次/年）	0.88	2.21	2.30	2.53
总资产周转率（次/年）	0.17	0.37	0.38	0.41
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

注：财务指标计算方法：

- 1、全部债务=短期借款+应付票据+长期借款（含一年内到期部分）+应付债券（含一年内到期部分）+租赁负债（含一年内到期部分）+长期应付款中应付融资租赁款（含一年内到期部分）；
- 2、流动比率=流动资产/流动负债；
- 3、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- 4、资产负债率=负债合计/资产总计；
- 5、债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）；
- 6、营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；
- 7、总资产报酬率=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/总资产平均余额（2020 年 1-6 月数据未经年化）；
- 8、加权平均净资产收益率=净利润/所有者权益平均余额（2020 年 1-6 月数据未经年化）；
- 9、扣除非经常损益后加权平均净资产收益率=扣除非经常损益后净利润/所有者权益平均余额（2020 年 1-6 月数据未经年化）；
- 10、EBIT=利润总额+计入财务费用的利息支出；
- 11、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；
- 12、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；
- 13、EBIT 利息保障倍数=EBIT/（财务费用中的利息支出+当期资本化利息支出）
- 14、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（财务费用中的利息支出+当期资本化利息支出）；
- 15、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额（2020 年 1-6 月数据未经年化）；
- 16、存货周转率=营业成本/（存货+合同资产）平均余额（2020 年 1-6 月数据未经年化）；
- 17、总资产周转率=营业收入/资产总计平均余额（2020 年 1-6 月数据未经年化）；
- 18、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 19、利息偿付率=实际利息/应付利息。

第四节 发行人基本情况

一、发行人概况

注册名称：中交疏浚（集团）股份有限公司

英文名称：CCCC Dredging (Group) Co. Ltd.

法定代表人：周静波

注册资本：1,177,544.7964 万元人民币

实缴资本：1,177,544.7964 万元人民币

成立日期：2015 年 5 月 7 日

统一社会信用代码：91310000332716734W

企业类型：股份有限公司（非上市）

所属行业：土木工程建筑业

公司经营范围：航道疏浚，港口与航道建设工程施工，国际船舶运输，国内水路运输，国际海运辅助业务，国内船舶管理业务，水利水电建设工程施工，岩土工程勘察，水土地质勘察，工程测量勘察，矿产资源开采，新能源科技领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询，海洋石油建设工程专业施工，港口经营，环保建设工程专业施工，市政公用建设工程施工，项目投资管理，仓储（除危险品），建筑材料、钢筋混凝土制品、化工产品（不含危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、易燃易爆物品、易制毒化学品）、机械设备、建筑安装设备、海洋工程设备、船舶的销售，自有设备租赁，承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，从事货物与技术的进出口业务，商务信息咨询。【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】

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 号中交大厦 9 楼

邮政编码：100088

联系电话：010-82017832

信息披露事务负责人：彭陆强

二、发行人设立及股本变化情况

（一）发行人设立情况

1、设立过程

2015 年 3 月 31 日，中国交通建设股份有限公司与中国路桥工程有限责任公司（以下简称“中国路桥”）订立发起人协议，据此中国交建承诺以现金出资 99,900,000 元，以按每股 2 元的价格认购 49,950,000 股，而中国路桥承诺以现金出资 100,000 元，以按每股 2 元的价格认购 50,000 股。

根据国务院国资委于 2015 年 4 月 22 日发出的《关于中交疏浚（集团）股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》及上述发起人协议，本公司于 2015 年 5 月 7 日成立，并取得上海市工商行政管理局核发的注册号为 3100000000142293 的《营业执照》。截至成立日期，本公司拥有合计 50,000,000 股每股面值人民币 1 元的已发行普通股。中国交建直接持有 49,950,000 股普通股，占本公司当时已发行股份总数的 99.9%，而中国路桥直接持有 50,000 股普通股，占本公司当时已发行股份总数的 0.1%。

本公司设立时的股本结构如下：

序号	股东名称	认购股份数（股）	认购比例（%）
1	中国交建	49,950,000	99.90
2	中国路桥	50,000	0.10
合计		50,000,000	100.00

2、公司的发起人

本公司的股东全部为公司的发起人。

（1）中国交建

1) 中国交建概况

注册名称：中国交通建设股份有限公司

英文名称：China Communications Construction Company Limited

注册资本：16,174,735,425 元人民币

法定代表人：王彤宙

成立日期：2006 年 10 月 8 日

公司类型：股份有限公司（上市）

境外上市地：香港联交所

境外证券代码：01800.HK

境内上市地：上海证券交易所

境内证券代码：601800

住所：北京市西城区德胜门外大街 85 号

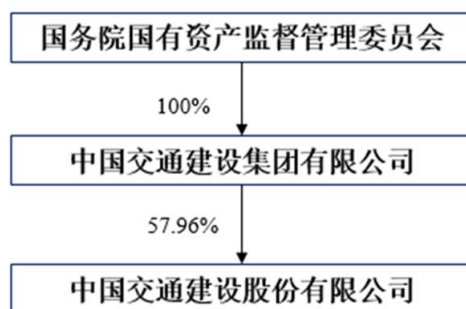
经营范围：对外派遣实施境外工程所需的劳务人员；港口、航道、公路、桥梁的建设项目总承包；工程技术研究、咨询；工程设计、勘察、施工、监理以及相关成套设备和材料的采购、供应、安装；工业与民用建筑、铁路、冶金、石化、隧道、电力、矿山、水利、市政的建设工程总承包；各种专业船舶的建造总承包；专业船舶、施工机械的租赁及维修；海上拖带、海洋工程的有关专业服务；船舶及港口配套设备的技术咨询服务；进出口业务；国际技术合作与交流；物流业、运输业、酒店业、旅游业的投资与管理；地铁运输、地铁车辆、地铁设备的设计、安装、修理、技术开发。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

统一社会信用代码：91110000710934369E

2）中国交建控股股东和实际控制人基本情况

中国交建控股股东为中交集团。中交集团是根据国务院国资委《关于中国港湾建设（集团）总公司与中国路桥（集团）总公司重组的通知》（国资改革[2005]703 号）批准，由中港集团与路桥集团于 2005 年 12 月 8 日以新设合并方式重组设立的国有独资公司，其出资人为国务院国资委，注册资本为 727,402.38 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，中交集团的总资产为 16,164.14 亿元、归属于母公司所有者权益为 3,820.14 亿元，2019 年度实现营业收入 6,569.67 亿元，净利润为 235.84 亿元，中交集团 2019 年财务数据已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了《审计报告》（众环审字[2020]630293 号）。

中国交建实际控制人为国务院国资委。截至 2020 年 6 月 30 日，中国交建的具体股权控制关系图如下：



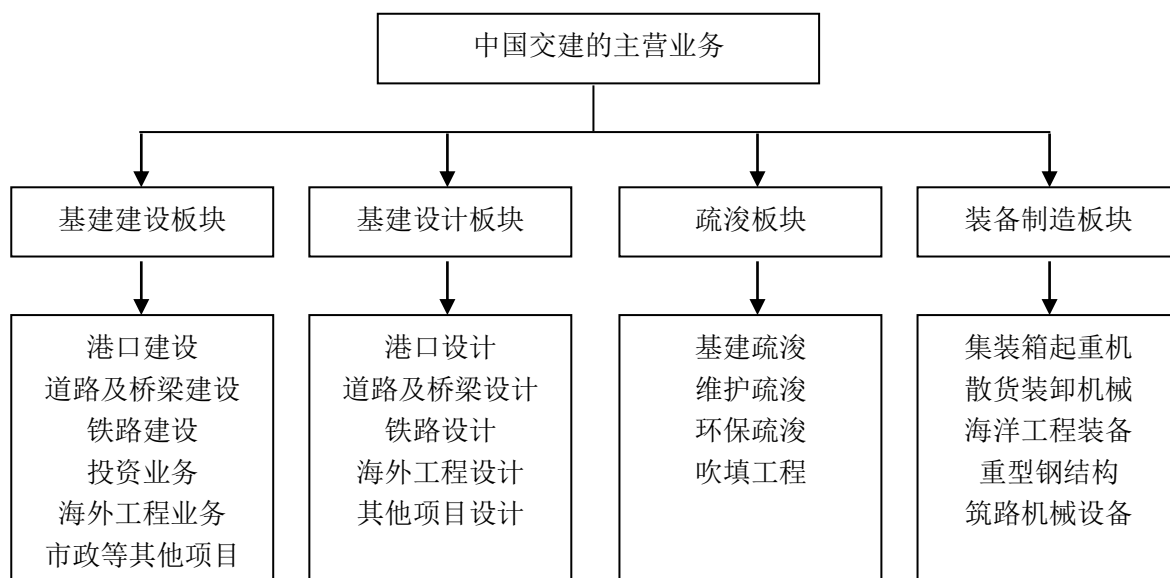
注：截至 2020 年 6 月末，中交集团持有中国交建 A 股流通股 9,374,616,604 股，占中国交建总股本 57.96%，其中 2,570,234,680 股于非公开发行 2017 年可交换公司债券质押专户。

最近三年及一期，发行人的实际控制人均为国务院国资委，未发生变化。

3) 中国交建主营业务

中国交建是中国乃至全球领先的以基建建设、基建设计、疏浚及装备制造为主业的多专业、跨国经营的特大型国有控股上市公司，是中国最大的港口设计及建设企业；中国领先的公路、桥梁设计及建设企业；中国最大的国际工程承包商；世界最大的疏浚企业；世界最大的集装箱起重机制造商；世界领先的海洋工程辅助船舶制造商和全球一流的海工装备设计企业。

目前，中国交建主营业务涉及的业务板块和主要产品/服务如下图所示：



4) 中国交建财务情况

截至 2019 年末，中国交建经审计的总资产为 11,203.99 亿元，总负债 8,240.20 亿元，所有者权益为 2,963.79 亿元。2019 年度，实现营业收入 5,547.92 亿元，净利润 216.20 亿

元。中国交建 2019 年财务数据经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了《审计报告》（安永华明（2020）审字第 60900316_A01 号）。

5) 股权质押情况

中国交建直接持有发行人 99.9%的股权，为发行人控股股东。截至 2020 年 6 月 30 日，控股股东中国交建不存在质押发行人股份现象。

（2）中国路桥

注册名称：中国路桥工程有限责任公司

法定代表人：卢山

注册资本：388,912.0776 万人民币

成立日期：2005 年 12 月 8 日

公司类型：其他有限责任公司

住所：北京市东城区安定门外大街丙 88 号 1008

经营范围：承包国内外道路、桥梁、机场、港口、铁路、轻轨、隧道、航道、给排水及其他土木工程建设项目；上述工程的咨询、勘察、设计、项目管理、总承包；承包境外工程及境内国际招标工程；进出口业务；机械设备及零配件的销售；机械设备的租赁；商业、旅游业、服务业的投资与管理；工业与民用建筑工程；房地产开发；物业管理和房屋租赁。（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。）

统一社会信用代码：911100007109338178

中国路桥持有发行人 0.1%的股权，为发行人股东。

（二）发行人历次股本变化情况

2015 年 5 月 11 日，发行人召开第二次临时股东大会并作出《中交疏浚股份有限公司第二次股东大会决议》，同意新发行 11,713,722,516 股新股用于收购中国交建持有的三家航道局 100%股权，发行人收购上述三家航道局股权对价为 23,427,445,032.22 元。同时中国路桥以现金 23,450,896 元认购发行人新发行的 11,725,448 股新股，保持收购前后发行人的股权比例不变。换股收购完成后，发行人股份数由 5,000 万股变更为 11,775,447,964 股，注册资本由 5,000 万元变更为 11,775,447,964 元。

2015 年 5 月 22 日，公司获得上海市工商行政管理局核发新的营业执照，注册资本变更为 11,775,447,964 元。2015 年 6 月 5 日，公司名称变更为中交疏浚（集团）股份有

限公司。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司注册资本为 11,775,447,964 元。

（三）报告期内重大资产重组情况

报告期内，本公司未发生导致主营业务发生实质变更的重大资产购买、出售和置换等重组情况。

三、公司股本情况

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司的股本情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	中国交建	11,763,672,516	99.90
2	中国路桥	11,775,448	0.10
合计		11,775,447,964	100.00

四、发行人重要权益投资情况

（一）下属子公司

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司纳入合并范围的二级子公司共 10 家，基本情况如下表所示：

序号	企业名称	注册地及主要经营地	实收资本（万元）	业务性质	持股比例（%）		享有表决权（%）
					直接	间接	
1	中交上海航道局有限公司	中国	760,606	疏浚吹填企业	100	-	100
2	中交天津航道局有限公司	中国	580,747	疏浚吹填企业	100	-	100
3	中交广州航道局有限公司	中国	493,374	疏浚吹填企业	100	-	100
4	香港海洋投资发展有限公司	香港	100 万港元	疏浚吹填企业	25	75	100
5	中交疏浚马来西亚股份有限公司	马来西亚	100 万马来币	商业服务业	100	-	100
6	中交疏浚技术装备国家工程研究中心有限公司	中国	20,000	疏浚吹填企业	38	56	94
7	中交海洋建设开发有限公司（注 1）	中国	50,000	海洋建设开发企业	50	-	60
8	中交生态环保投资有限公司（注 2）	中国	100,000	投资控股企业	63.4	-	57
9	中交舟山千岛中央商务区开发有限公司（注 3）	中国	200,000	房地产开发经营企业	70	-	60
10	中交疏浚（天津）投资有限公司	中国	100,000	商务服务业	40	30	70

注 1：本公司持有中交海建 50%的股权。中交海建的董事会由 5 名董事组成，其中本公司推荐 3 名，中国港湾工程有限责任公司推荐 1 名，中和物产株式会社推荐 1 名，本公司拥有表决权比例为 60%，可以实质控制其经营决策，因此将其纳入合并范围。

注 2：本公司持有生态环保 63.4%的股权。生态环保的董事会由 7 名董事组成，其中本公司推荐 4 名，中交机电工程局有限公司推荐 2 名，中和物产株式会社推荐 1 名，本公司拥有表决权比例为 57%，可以实质控制其经营决策，因此将其纳入合并范围。

注 3：本公司持有中交舟山千岛中央商务区开发有限公司 70%的股权。中交舟山千岛中央商务区开发有限公司的董事会由 5 名董事组成，其中本公司推荐 3 名，浙江自由贸易试验区小干岛商务区建设控股有限公司推荐 1 名，职工代表推荐 1 名，本公司拥有表决权比例为 60%，可以实质控制其经营决策，因此将其纳入合并范围。

发行人主要子公司基本情况如下：

1、中交上海航道局有限公司

该公司成立于 1994 年 6 月 6 日，注册资本为 760,606.35 万元，住所为上海市黄浦区中山东一路 13 号，经营范围为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）。统一社会信用代码为 9131010113222855X7。

截至 2019 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 363.32 亿元、所有者权益为 152.32 亿元，2019 年度实现营业收入 140.00 亿元，实现净利润为 9.46 亿元。

2、中交天津航道局有限公司

该公司成立于 1988 年 5 月 3 日，注册资本为 580,747.40 万元，住所为天津市河西区台儿庄路 41 号，经营范围为港口与航道工程施工总承包；水利工程；市政工程；房屋建筑业；电力生产；公路工程；桥梁工程；环保工程；地基基础工程；园林绿化工程；生态保护和环境治理；海洋工程；工程总承包服务；工程技术；工程勘察设计；测绘服务；水运工程设计服务；环保工程设计服务；质检技术服务；船舶及相关装置制造；船舶修理；装卸搬运；仓储业（危险化学品及易制毒品除外）；租赁业；货物及技术进出口业务；房地产开发经营（取得经营许可证后方可经营）；人才中介服务（取得经营许

可后方可经营)；软件和信息技术服务；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；以下限分支机构经营：水路运输服务、印刷。(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)。统一社会信用代码为 911200001030611136。

截至 2019 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 404.77 亿元、所有者权益为 99.75 亿元，2019 年度实现营业收入 102.79 亿元，实现净利润为 5.29 亿元。

3、中交广州航道局有限公司

该公司成立于 1983 年 9 月 19 日，注册资本为 493,373.99 万元，住所为广州市海珠区沥滘路 298 号 29 楼，经营范围为港口及航运设施工程建筑；海洋工程建筑；水利和内河港口工程建筑；水源及供水设施工程建筑；地基与基础工程专业承包；房屋建筑工程施工；市政公用工程施工；河湖治理及防洪设施工程建筑；生态保护工程施工；水污染治理；土壤修复；污水处理及其再生利用；园林绿化工程服务；绿化管理、养护、病虫害防治服务；造林、育林；木材采运；竹材采运；自然保护区管理；工程施工总承包；对外承包工程业务；工程总承包服务；工程项目管理服务；土石方工程服务；生产混凝土预制件；城市规划设计；海洋服务；测绘服务；工程勘察设计；工程地质勘察服务；工程水文勘察服务；工程技术咨询服务；水运工程设计服务；水利工程设计服务；工程和技术研究和试验发展；高新技术的投资、运营（不含许可经营项目，法律法规禁止经营的项目不得经营）；项目投资（不含许可经营项目，法律法规禁止经营的项目不得经营）；文化产业园的投资、招商、开发、建设；建筑工程机械与设备租赁；机械设备租赁；自有设备租赁（不含许可审批项目）；金属船舶制造；金属结构制造；船舶修理；房地产开发经营；自有房地产经营活动；装卸搬运；其他仓储业（不含原油、成品油仓储、燃气仓储、危险品仓储）；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；贸易代理；软件开发；信息技术咨询服务；商务咨询服务；固体废物治理；向境外派遣各类劳务人员（不含海员）；粘土及其他土砂石开采；海洋非金属矿产资源开发；化学矿开采。统一社会信用代码为 914401011904334478。

截至 2019 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 239.13 亿元、所有者权益为 84.27 亿元，2019 年度实现营业收入 62.05 亿元，实现净利润为 4.26 亿元。

4、香港海洋投资发展有限公司

该公司成立于 2007 年 8 月 9 日，已发行资本为 1,000,000 港元，已缴股款总值为

1,000,000 港元，注册地址为 FLAT/RM 08-10 30/F, CONVENTION PLAZA OFFICE TOWER, 1 HARBOUR ROAD, WANCHAI, HK，经营范围为项目投资、并购重组及资本运作、海事工程、环保工程、国际贸易、工程技术咨询服务等。

截至 2019 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 29.74 亿元、所有者权益为 8.42 亿元，2019 年度实现营业收入 27.05 亿元，实现净利润为 5.12 亿元。

5、中交海洋建设开发有限公司

该公司成立于 2016 年 6 月 6 日，注册资本为 50,000.00 万元，住所为天津自贸试验区（东疆保税港区）呼伦贝尔路 416 号铭海中心 1 号楼-2、7-212，经营范围为一般事项：工程管理服务；海洋工程关键配套系统开发；海洋服务；海洋环境服务；船舶拖带服务；打捞服务；从事国际集装箱船、普通货船运输；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；无船承运业务；船舶销售；木材销售；金属材料销售；煤炭及制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；建筑材料销售；机械设备销售；纸浆销售；机械设备租赁；汽车新车销售；橡胶制品销售；纸制品销售；食用农产品批发；食用农产品零售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；航空国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；国际货物运输代理；固体废物治理；海水淡化处理；水环境污染防治服务；环保咨询服务；污水处理及其再生利用；水污染治理；生态恢复及生态保护服务；土壤污染治理与修复服务；土壤及场地修复装备销售；建筑废弃物再生技术研发；渔业机械销售；渔业机械服务；渔业专业及辅助性活动；海水养殖和海洋生物资源利用装备销售；园林绿化工程施工；城市绿化管理；城市公园管理；市政设施管理；水利相关咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：深海海底区域资源勘探开发；建设工程设计；建设工程勘察；各类工程建设活动；国际班轮运输；水路普通货物运输；新化学物质进口；有毒化学品进出口；食品经营；水产养殖；水产苗种生产；水产苗种进出口；港口经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。统一社会信用代码为 91120118MA05K23H4B。

截至 2019 年 12 月 31 日，中交海建的总资产为 40.35 亿元、所有者权益为 4.12 亿元，2019 年度实现营业收入 43.33 亿元，实现净利润为-1.29 亿元。中交海建 2019 年净

利润为负，主要系一项诉讼事项计提减值准备。中交海建从五家供应商采购物资人民币 526,994,500 元，该等物资存放于一家独立第三方仓储商仓库。2019 年 9 月，中交海建被该仓储商告知上述物资的仓储量为零。中交海建已分别于 2019 年 9 月和 2020 年 2 月以仓储合同纠纷和买卖合同纠纷向有关法院对该仓储商及一家供应商提起诉讼，并向法院申请对该仓储商所属之与上述货值等额的资产进行财产保全。截至 2019 年末，法院已受理该等诉讼并执行了财产保全，但尚未开庭审理。中交海建咨询律师意见并经管理层估计可能获赔的金额后，于 2019 年 12 月 31 日计提了相应的减值准备人民币 150,721,450 元。

6、中交舟山千岛中央商务区开发有限公司

该公司成立于 2016 年 8 月 26 日，注册资本为 200,000.00 万元，住所为浙江省舟山市定海区小干岛大山村大井潭路 17 号(自贸试验区内)，经营范围为房地产开发，物业管理，公共设施项目投资（未经金融等监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融服务）、运营、管理。统一社会信用代码为 91330900MA28K58R2B。

截至 2019 年 12 月 31 日，该公司的总资产为 29.13 亿元、所有者权益为 20.01 亿元，2019 年度实现营业收入 4.36 万元，实现净利润为 30.48 万元。

（二）主要合营企业

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司主要合营企业有 11 家，本公司主要合营企业基本情况如下：

合营企业	注册资本（万元）
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	500,000
福州台商投资区中交投资有限公司	20,000
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	75,630
唐山津航疏浚工程有限责任公司	7,000
唐山曹妃甸疏浚有限公司	6,668
赤峰中交投资建设发展有限公司	5,000
沧州渤海新区津骅港建工程有限公司	2,000
贵港中交投资发展有限公司	10,000
吉首中交水利建设发展有限公司	3,000
惠安中交崇发渔港投资有限公司	20,000
中交汾河投资控股有限公司	100,000

1、成都锦江绿道建设投资集团有限公司

该公司成立于 2017 年 11 月 10 日，注册资本为 500,000 万元人民币，注册地址为成都市青羊区百花潭路 8 号 5 层 508 室，经营范围为市政基础设施及其他建设项目投资、建设、运营和维护，文化、旅游、体育产业投资，资产管理，投资咨询（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；物业管理；房屋租赁；水利和内河港口工程、电力工程、市政道路工程、环保工程、园林绿化工程设计、施工；地质勘查；工程勘察设计；工程管理服务；文艺创作与表演；创意策划服务；软件和信息技术服务业；新能源科技领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；土地整理；批发业；零售业；农、林、牧、渔服务业。（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）。统一社会信用代码为 91510105MA6C68AE1G。

2、福州台商投资区中交投资有限公司

该公司成立于 2016 年 3 月 29 日，注册资本为 20,000 万元人民币，注册地址为福州市罗源县福州台商投资区松山片区，经营范围为对港口码头、航道疏浚、海堤、围海造地、陆域形成、滩涂围垦、市政基础设施、防洪排涝等项目的投资、建设、管理、运营、维护和维修；海砂开采、运输及海砂经营；土石方施工；土地投资开发；城市综合体及房地产开发。（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）。统一社会信用代码为 91350123MA34710D30。

3、沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司

该公司成立于 2017 年 3 月 24 日，注册资本为 75,630 万元人民币，注册地址为沧州渤海新区 307 国道以南 14 号路以西济沧办公楼五楼，经营范围为港口码头、航道疏浚、防波堤、围海造地、滩涂围垦、市政基础设施项目的建设、管理、维护；房地产项目的建设、管理、运营和销售。（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）。统一社会信用代码为 91130992MA08BMF85Y。

4、唐山津航疏浚工程有限责任公司

该公司成立于 2006 年 10 月 16 日，注册资本为 7,000 万元人民币，注册地址为唐山海港开发区港福街（3 号路）南海平路（10 号路）东商业楼，经营范围为港口及航道疏浚、吹填造地（含围堰）、船舶出租、港口水工施工、水上辅助服务（凭资质经营）；房屋租赁（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）。统一社会信用代码为 9113029479418340XP。

5、唐山曹妃甸疏浚有限公司

该公司成立于 2006 年 5 月 15 日，注册资本为 6,668 万元人民币，注册地址为中国（河北）自由贸易试验区曹妃甸片区曹妃甸工业区临港商务区蓝海嘉苑小区 417-2-101，经营范围为疏浚吹填；围海造地；围堰堤筑；工程施工和管理；水下采砂；船舶及有关设备租赁；市政公用工程施工。（以上经营项目涉及到专项审批的需办理专项审批后方可经营）。统一社会信用代码为 911302307886765667。

6、赤峰中交投资建设发展有限公司

该公司成立于 2017 年 3 月 24 日，注册资本为 5,000 万元人民币，注册地址为内蒙古赤峰市林西县兴林路 85-1、85-2、85-3、85-4 号，经营范围为对河道整治、园林绿化、滩涂围垦、防洪排涝和公路、桥梁、隧道等交通基础设施及市政工程基础设施等项目的投资、建设、管理、运营、维护和维修；土石方施工；河沙开采；旅游景区、绿地公园及附属设施的开发、建设、运营；城市综合体和房地产开发；土地投资开发。（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）。统一社会信用代码为 91150424MA0N78UL06。

7、沧州渤海新区津骅港建工程有限公司

该公司成立于 2012 年 6 月 6 日，注册资本为 2,000 万元人民币，注册地址为沧州渤海新区港务大厦 B 座五楼，经营范围为航道疏浚工程、水工工程、船舶租赁、地基处理、土石方工程、水利工程、市政工程。（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）。统一社会信用代码为 91130911598258451L。

8、贵港中交投资发展有限公司

该公司成立于 2017 年 12 月 12 日，注册资本为 10,000 万元人民币，注册地址为贵港市港南区行政中心东侧港龙湾花园 17 座第 31 层 2 单元 2-3103 房，经营范围为对郁江两岸综合整治、郁江北岸堤路园片区治理以及城市基础设施等项目的投资、建设、管理、运营、维护、移交及经授权负责开发与经营的其他事项；土地一、二级整理开发与经营；房地产开发与经营；物业管理；混凝土及其他建筑材料的销售（危化品除外）；公园的开发及经营管理（不含特种设备）；园林绿化施工；园林绿化苗木和花卉的种植和销售；自有房屋租赁；商务信息咨询服务；建筑劳务分包；从事授权范围内的国有资产经营管理，以及经授权负责开发与经营的其他事项。（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）。统一社会信用代码为 91450800MA5MXYJBX9。

9、吉首中交水利建设发展有限公司

该公司成立于 2017 年 10 月 31 日，注册资本为 3,000 万元人民币，注册地址为湖南省吉首市乾州街道办事处世纪山水小区 69 栋 103 室，经营范围为对政府部门授权的河道综合治理项目投融资、设计、建设、管理、运营、维护及移交以及其他开发与经营事项，从事经政府部门授权范围内的国有资产经营管理及开发与经营的其他事项（未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；不得发放贷款；不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；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）；建筑材料销售；苗木和花卉种植和销售；土石方工程、园林绿化、河道疏浚治理施工。（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）。统一社会信用代码为 91433101MA4M7YAW0A。

10、惠安中交崇发渔港投资有限公司

该公司成立于 2018 年 6 月 15 日，注册资本为 20,000 万元人民币，注册地址为福建省泉州市惠安县崇武镇人民政府机关内，经营范围为负责惠安县崇武渔港及产业融合示范区 PPP 项目的投融资、建设和运营维护一体化服务。（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）。统一社会信用代码为 91350521MA31TDNG4W。

11、中交汾河投资控股有限公司

该公司成立于 2018 年 12 月 6 日，注册资本为 100,000 万元人民币，注册地址为山西综改示范区太原唐槐园区唐槐路 77 号孵化基地 5 号楼 1 层清控科创空间第 A-1031 号工位，经营范围为投资管理；项目投资；投资咨询；建设工程：工程勘察、工程设计、工程技术咨询、工程监理；工程造价咨询；建设管理；施工总承包；专业技术承包；建筑劳务分包；园林绿化工程；水污染治理；污水处理；固体废物污染治理；土壤修复；大气污染治理；土地整治服务；房地产开发；房屋销售；物业服务；水利、生态、环保的技术开发、技术转让、技术咨询、技术推广、技术服务；技术检测；会议服务；展览展示服务；软件和信息技术服务；休闲健身；器械建设；养老机构服务；住宿服务；食品生产；餐饮服务；供水服务；新能源科技领域内的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；设备和物资供应；水处理设备、办公设备的维修；企业营销策划；组织文化艺术交流活动；蔬菜、水果、花卉、苗木种植及销售。（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）。统一社会信用代码为 91149900MA0KBD5W4M。

（三）主要联营企业

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司主要联营企业有 12 家。本公司主要联营企业基本情况如下：

联营企业	注册资本（万元）
神华上航疏浚有限责任公司	61,224.49
永定河流域投资有限公司	800,000
天津港航工程有限公司	26,000
天津临港产业投资控股有限公司	300,000
中交雄安融资租赁有限公司	300,000
中交（茂名）水东湾投资建设有限公司	17,247.06
阜阳中交上航东华水环境治理投资建设有限公司	59,000
中交溧阳城市投资建设有限公司	10,000
中交毕节交通投资建设有限公司	22,922.43
中交投资开发启东有限公司	39,000
泰州海陵中设中交上航环境治理有限责任公司	18,000
湖北长投生态襄阳建设投资有限公司	10,000

1、神华上航疏浚有限责任公司

该公司成立于 2012 年 11 月 5 日，注册资本为 61,224.49 万元人民币，注册地址为沧州渤海新区神华黄骅港务公司原综合办公楼，经营范围为港口、航道的疏浚工程；吹填工程；港口及航运设施工程建筑；围海造地工程设施；船舶及相关设备租赁；环保工程；劳动服务、国内劳务派遣；房屋租赁。（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）。统一社会信用代码为 91130911056514801L。

2、永定河流域投资有限公司

该公司成立于 2018 年 6 月 27 日，注册资本为 800,000 万元人民币，注册地址为北京市大兴区庞各庄镇瓜乡路 10 号 3 号楼一层 123 室，经营范围为投资管理；项目投资；投资咨询；专业承包；施工总承包；劳务分包；园林绿化工程；水污染治理；污水处理；大气污染治理；固体废物污染治理；土壤修复；房地产开发；物业管理；销售自行开发的商品房；计算机系统集成；工程勘察；工程设计；工程技术咨询；工程造价咨询；工程监理；技术开发、转让、咨询、推广服务；技术检测；会议服务；承办展览展示；软件开发；休闲健身；器械建设；采摘；种植花卉、苗木、蔬菜、水果；销售花卉、苗木、新鲜蔬菜、新鲜水果；集中养老服务；住宿；餐饮服务；饮用水供水服务；维修水处理设备、办公设备；企业营销策划；组织文化艺术交流活动。（以工商局核定为准）（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）。统一社会信用代码为 91110115MA01D5B02E。

3、天津港航工程有限公司

该公司成立于 1994 年 5 月 3 日，注册资本为 26,000 万元人民币，注册地址为天津开发区第五大街 33 号，经营范围为土木建筑施工；仓储（煤炭等有污染性货物除外）；给排水工程；建筑材料、装饰材料、钢材、五金、交电批兼零；水暖安装；劳动服务；自有房屋租赁；港口与海岸工程、防腐保湿工程、混凝土预制工程、机电设备安装工程；园林绿化工程；消防设施工程；航道工程；幕墙工程、商品混凝土制造和销售；设施设备租赁、工程信息咨询服务、金属结构加工安装；工程测量；海洋测绘；建筑工程材料试验检测；建筑工程质量检测；建筑用新型材料及工程施工试验的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。（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）。统一社会信用代码为 91120116700514811G。

4、天津临港产业投资控股有限公司

该公司成立于 2007 年 9 月 30 日，注册资本为 300,000 万元人民币，注册地址为天津市滨海新区塘沽海滨大道 2669 号，经营范围为基础设施建设及相关服务；机械设施租赁；劳务服务、会议服务；物业管理；港口业务信息咨询服务；市政公共设施管理与服务；供热服务；污水处理及再生资源利用；海水淡化；城市绿化管理与服务、城市环境卫生管理与服务；广告业务；仓储（危险化学品除外）；装卸搬倒服务；围海造陆工程；港口建设工程。统一社会信用代码为 91120116666131525J。

5、中交雄安融资租赁有限公司

该公司成立于 2018 年 11 月 19 日，注册资本为 300,000 万元人民币，注册地址为中国(河北)自由贸易试验区雄安片区容城县雄安市民服务中心企业办公区 F 栋 302-00012，经营范围为融资租赁业务；租赁业务；租赁资产的残值处理及维修；租赁交易咨询；以自有资金对外投资；从事与主营业务有关的商业保理业务。（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）。统一社会信用代码为 91130629MA0D00RY94。

6、中交（茂名）水东湾投资建设有限公司

该公司成立于 2014 年 6 月 25 日，注册资本为 17,247.06 万元人民币，注册地址为

茂名市电白区进港大道 28 号，经营范围为港口码头、航道疏浚、围海造地、公路桥梁等交通基础设施的投资开发，旅游基础设施、市政基础设施、城市综合体及房地产的投资开发，土地一二级开发；酒店及旅游业投资管理（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）。统一社会信用代码为 91440904398037128P。

7、阜阳中交上航东华水环境治理投资建设有限公司

该公司成立于 2017 年 12 月 19 日，注册资本为 59,000 万元人民币，注册地址为阜阳市颍州区一道河中路 28 号，经营范围为公司负责阜阳市城区水系综合治理（含黑臭水体治理）PPP 项目标段三的设计、融资、投资、建设、运营维护及移交。（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）。统一社会信用代码为 91341200MA2RC6BU2P。

8、中交溧阳城市投资建设有限公司

该公司成立于 2015 年 12 月 28 日，注册资本为 10,000 万元人民币，注册地址为江苏中关村科技产业园泓口路 218 号 C 幢 403 室，经营范围为承担市政工程、公路工程、铁路工程、轨道交通工程、航道航务工程、钢结构工程及物流工程、工业与民用建筑工程、机场、水利船闸、桥梁隧道及地下工程、园林绿化、环境整治、岩土及水文工程、工业与民用安装工程、智能化工程、公用事业基础设施工程的投资建设及管理；工程项目招投标、施工总承包、项目管理及维护；承担工程测量、地质勘察、试验、检测；承担工程技术咨询、开发、服务、培训；建材、混凝土及构件销售；重装设备的设计、制造、销售，房地产开发经营。（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）。统一社会信用代码为 91320481MA1MDE7B2H。

9、中交毕节交通投资建设有限公司

该公司成立于 2019 年 6 月 19 日，注册资本为 22,922.43 万元人民币，注册地址为贵州省毕节市七星关区鸭池镇同心大道中段，经营范围为法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（市政基础设施建设、公路工程建设、市政设施设备维修、绿化工程（不含输送危险化学品的长输管道），工程机械租赁、销售，市场营销策划服务，建筑劳务分包，工程咨询，道路货物运输，建设工程投资。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营））。统一社会信用代码为 91520502MA6HREU182。

10、中交投资开发启东有限公司

该公司成立于 2015 年 10 月 15 日，注册资本为 39,000 万元人民币，注册地址为江苏启东吕四港经济开发区管理委员会大院，经营范围为港口码头项目、航道疏浚项目、海堤项目、围海造地项目、滩涂围垦项目、市政工程项目、地基与基础项目投资与管理，工程勘察设计，房地产开发经营。（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）。统一社会信用代码为 91320681MA1M9LMF8E。

11、泰州海陵中设中交上航环境治理有限责任公司

该公司成立于 2019 年 9 月 6 日，注册资本为 18,000 万元人民币，注册地址为泰州市海陵区春兰路与森园路交叉口朝晖锦苑小区商铺 21-4 21-5 21-6（自主申报），经营范围为环保工程、供水设施安装工程施工，环境治理领域内的技术咨询，环保设施运营管理（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）。统一社会信用代码为 91321202MA201YG351。

12、湖北长投生态襄阳建设投资有限公司

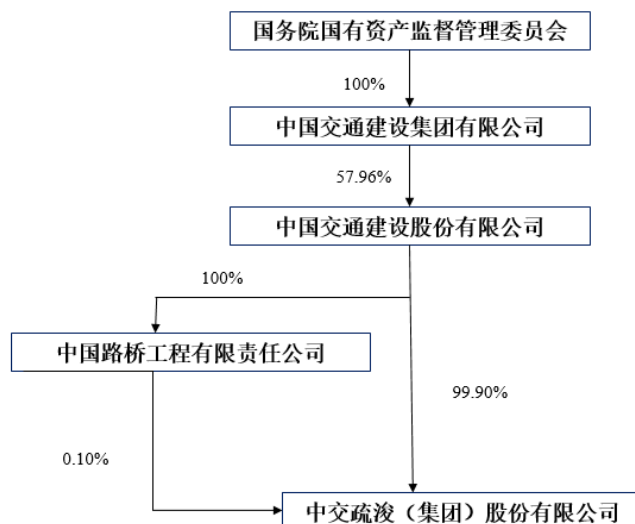
该公司成立于 2019 年 1 月 30 日，注册资本为 10,000 万元人民币，注册地址为襄阳市襄城区胜利街 95 号（住所申报），经营范围为对林业、健康产业、生态旅游业、康养业、文化业、城市绿化工程建设、城镇化建设、乡村建设的投资；长江生态环境的保护、开发和治理；林业生态建设项目开发；林木育苗；森林经营管护；林产品、苗圃销售；生态旅游项目开发；老年人养护服务；营养健康咨询、商务信息咨询（不含证券、期货、融资、投资咨询）；文化艺术交流活动组织与策划；城市绿化工程施工；城镇化和乡村基础建设和运营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。统一社会信用代码为 91420600MA497TD02T。

五、发行人控股股东和实际控制人

（一）发行人的股权结构

截至 2020 年 6 月末，公司股权结构如下图所示：

截至 2020 年 6 月末公司股权结构图



本公司控股股东为中国交建。有关中国交建的详情，请参阅募集说明书摘要“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人设立及股本变化情况/（一）发行人设立情况”。

中国交建的控股股东为中交集团，中交集团为国务院国资委履行出资人职责的国有独资公司，因此，发行人的实际控制人为国务院国资委。

截至募集说明书签署之日，发行人股权结构未发生变化，出资人未有将发行人产权进行质押的情况，也不存在任何的产权争议情况。

（二）公司独立性

本公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

1、业务方面：公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

2、人员方面：公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，且公司高级管理人员并未在控股股东单位兼职或领取报酬。

3、资产方面：公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由公司拥有，资产产权清晰，管理有序。

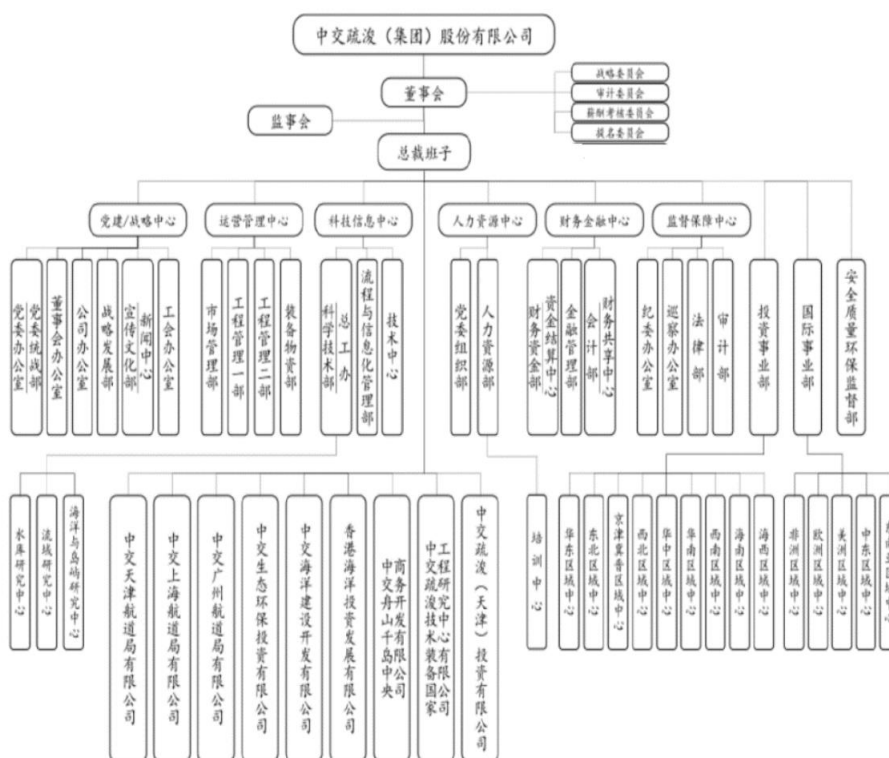
4、机构方面：公司生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与控股股东完全独立。

5、财务方面：公司设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。公司在银行开设独立于控股股东的账户，独立依法纳税。中交疏浚存在将资金存放于中国交建结算中心以及中交财务公司的情况。本公司所属集团统一资金存放，由于上述存款公司均可以自由存取且不受限制，不属于违规占用。

六、公司治理结构及内控制度

（一）公司组织架构

根据《公司法》等有关法律法规的规定，本公司建立了完善的法人治理结构及生产经营管理机构。截至 2020 年 6 月末，本公司具体组织结构如下图：



（二）公司内部治理

为了促进公司长远、稳定发展，公司不断规范和改善公司治理结构，建立了股东大会、董事会、监事会及配套规章制度。

1、股东大会

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8）对发行公司债券作出决议；
- （9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （10）制定和修改《公司章程》，批准《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》；
- （11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （12）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项；
- （13）审议批准需由股东大会通过的担保事项；
- （14）审议批准变更募集资金用途事项；
- （15）审议批准股权激励计划；
- （16）审议批准法律及《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或者其他机构和个人代为行使，以保障公司股东对该等事项的决策权。

2、董事会

公司设董事会，作为公司经营决策的常设机构，对股东大会负责。董事会由七至十一名董事组成，董事会设董事长一名，副董事长一至两名。

董事会行使下列职权：

- （1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- （9）制定《公司章程》的修改方案；
- （10）根据董事长的提名，聘任或者解聘公司总裁、董事会秘书；根据总裁的提名，聘任或者解聘公司高级副总裁、总会计师等其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- （11）决定公司内部管理机构的设置；
- （12）制订公司的基本管理制度；
- （13）管理公司信息披露事项；
- （14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- （15）听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；
- （16）法律、法规及《公司章程》授予的其他职权。

董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会审议担保事项时，应经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。

3、监事会

监事会行使下列职权：

- （1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （2）检查公司的财务；
- （3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、《公司章程》或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （4）当董事、高级管理人员的行为损坏公司利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正，必要时向股东大会报告；
- （5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会会议职责时依法召集和主持股东大会；
- （6）向股东大会提出提案；
- （7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

监事可以列席董事会会议。

公司设监事会。监事会由三名监事组成，监事的任期每届为三年，监事任期届满，连选可以连任。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会设主席一名，监事会主席由全体监事过半数选举产生。公司董事、总裁和其他高级人员不得兼任监事。

（三）内部管理制度

1、会计核算制度

根据《关于转发<中国交通建设股份有限公司会计核算办法>的通知》，本公司参照中国交建会计核算办法执行会计核算制度，设立了独立的财会管理部门，建立了独立的财会核算体系，执行规范的财务会计制度。

本公司会计确认、计量、记录和报告以持续经营为前提。本公司会计核算以货币计量。本公司选择人民币作为记账本位币。境外经营机构应选择所处经济环境中的货币作为记账本位币，编报的财务报表折算为人民币。本公司应当采用借贷记账法记账。会计信息质量要求包括可靠性、相关性、可理解性、可比性、实质重于形式、重要性、谨慎性和及时性等。

本公司按国家财政部颁发的《企业会计准则》、《企业会计准则应用指南》、《企业会计准则讲解》和《企业会计准则解释公告》等进行经济业务的会计处理和财务会计报告编制。记账基础为权责发生制。

本公司采用历史成本作为计量属性，当所确定的会计要素金额符合企业会计准则的要求、能够取得并可靠计量时，可采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

2、财务管理制度

根据《中国交通建设股份有限公司财务管理办法》及国家有关法律、法规及财经制度，结合公司实际情况，制定公司财务管理制度。

本公司董事会负责制订财务战略、投资政策、融资政策、收益分配政策并实施过程监督，拥有对公司战略目标与控股结构产生重大影响的财务活动的决策权。本公司财务管理以资本为纽带，按照“统一领导、分级管理、分级核算”的原则，实行行政负责人领导下的总会计师具体负责的财务管理体制。本公司财务部门是财务管理的职能部门，各单位财务部门应接受公司财务部门的业务监督和指导，并按规定向其提供所需的各项财务资料和业务信息。

3、预算管理制度

本公司实行纵向分级预算管理体制。预算所涉及的会计报表和财务指标的经济含义与计算方法，参照财政部颁布的有关财务会计法规执行。全面预算由业务预算、财务预算与资本预算构成。

本公司预算管理部门为会计部，本公司预算管理流程是由预算编制、预算执行和控制、预算调整、预算考核与分析等阶段构成的预算管理循环。在资本预算范围内，对于单项预算支出超过当年该项预算总额的 10%时，应逐级向上报批，直至中交疏浚战略发展部；对于单项预算支出低于当年该项预算总额的 10%时，应在当年总预算调整范围内

进行调整。

4、担保管理制度

根据《公司法》、《证券法》以及《公司章程》的有关规定，制定本公司对外担保管理制度。

本公司对担保事项实行统一管理，本公司财务资金部为公司担保行为的职能管理部门。未经本公司董事会或股东大会的批准，本公司不得以任何形式提供对外担保，也不得与任何单位相互担保。子公司对外担保、相互提供担保及请外单位为其提供担保，须经该公司董事会、股东大会审批。本公司分支机构不得对外提供担保。

本公司或子公司提供对外担保，应当采取互保、反担保等必要的防范措施，反担保的提供方应具备实际承担能力。本公司或子公司对外担保应收取担保费用。

5、风险管理制度

根据国务院国资委《中央企业全面风险管理指引》、《中国交通建设股份有限公司全面风险管理办法（试行）》等文件，结合本公司实际情况，制定风险管理制度。

风险管控办公室为风险防控工作机构，其职能部门设置在法律风控部，负责本公司的风险管控的具体工作，其职责为：（1）负责组织公司所属单位、公司各部门建立风险管控体系；（2）负责拟定风险管理制度；（3）指导各专业部门定期识别风险控制点、对重点风险控制点制定控制措施；（4）负责组织对风险控制效果进行分析、评估，研究提出全面风险防控体系的改进方案；（5）组织、协调公司全面风险防控日常工作。

本公司各部门主要负责人作为风险管理的第一责任人，同时相应将风险防控工作融入部门重要岗位职责中。

6、关联交易管理制度

根据《公司法》、《证券法》以及《公司章程》的有关规定，制定本公司关联交易管理办法。

关联交易应当遵守有关法律法规，符合合规、诚信和公允的原则。关联交易应当按照一般商务条款或更佳条款进行。本公司必须就所有关联交易与所有关联方订立书面协议，协议条款应公平合理并符合公司股东的整体利益。

本公司关联交易由公司董事会办公室、会计部等部门共同负责，其中：

（1）董事会办公室主要负责重大关联交易决策的组织，以及管理交易相关信息披露工作，负责对是否构成关联交易做出判断；

（2）本公司会计部负责关联交易的会计记录、核算、报告及统计分析工作，并按季度报送董事会办公室。

7、安全生产制度

根据《安全生产法》、《建设工程安全管理条例》、《公路水运安全生产监督管理办法》等有关法律法规和规定，结合本公司实际情况，制定安全生产监督管理办法。

本公司及所属各单位应当成立以本单位安全生产第一责任人为主的安全生产委员会，负责统一领导本企业的安全生产工作，并建立工作制度，定期召开安全生产工作会议，研究决策安全生产的重大问题。

本公司及所属各单位应当按规定设置安全生产监督管理机构，足额配备合格的专（兼）职安全生产管理人员。本公司及所属各单位安全生产监督管理部门是企业安全生产工作的综合监督部门，对其他职能部门、业务部门的安全生产管理工作进行综合协调和监督。

本公司对所属各单位安全生产管理情况实行督查，定期（每半年至少一次）或不定期对安全生产状况进行抽查，并及时通报监督检查情况，督促有关单位对事故隐患进行整改。

8、信息披露制度

根据《公司法》等法律法规的规定及《公司章程》等，结合本公司实际情况，制定信息披露制度。

本公司的信息披露文件主要包括：

（1）公司依法公开对外发布的定期报告，包括季度报告、中期报告和年度报告；

（2）公司依法公开对外发布的临时报告，包括股东大会决议公告、董事会决议公告、监事会决议公告、收购和出售资产公告、关联交易公告、补充公告、整改公告和其他重大事项公告等；

（3）公司发行新股刊登的招股说明书、配股刊登的配股说明书、股票上市公告书和发行可转债公告书等；

（4）公司董事会或联交所认为可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生重大影响的事件。

9、投资者关系管理制度

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司与投资者关系工作指引》及其他适用法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，结合本公司实际情况，制定投资者关系管理制度。

投资者关系管理的对象包括：公司股东、证券分析师、财经媒体、监管部门及其他境内外的相关人员或机构。

董事长是本公司投资者关系管理工作第一负责人，主持参加重大投资者关系活动，包括股东大会、业绩发布会、新闻发布会、路演推介、重要境内外资本市场会议和重要的财经媒体采访等；董事会秘书负责本公司投资者关系管理的全面统筹、协调与安排；董事会办公室是本公司投资者关系工作的归口管理部门，下设投资者关系工作专职部门，具体负责投资者关系事务。

10、独立董事工作制度

根据《公司法》、《香港联合证券交易所有限公司证券上市规则》及《中交疏浚（集团）股份有限公司章程》并参照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》的有关规定，结合本公司实际情况，制定独立董事工作制度。

本公司的独立董事符合《上市规则》有关独立性的规定。具有独立性，不受公司主要股东、实际控制人或者其他公司存在重大利害关系的单位或者个人影响；具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规定的要求。

七、发行人董事、监事及高级管理人员情况

本公司董事、监事及高级管理人员情况如下：

（一）董事、监事及高级管理人员基本情况

1、董事

本公司现任董事有关情况如下表：

姓名	性别	年龄	职位	是否在股东单位 领取报酬	是否持有本公司股 票及债券
周静波	男	57	董事长及执行董事	否	否
康学增	男	62	执行董事	否	否
胥昌荣	男	59	执行董事及总裁	否	否
曹和平	男	63	独立非执行董事	否	否
顾伟	男	63	独立非执行董事	否	否
游华	男	57	独立非执行董事	否	否

本公司现任董事简历如下：

周静波先生，1963 年出生，自 2015 年 4 月起担任本公司董事长及执行董事，现担任中国交建副总裁，享受国务院政府特殊津贴。周先生于 1980 年 8 月加入中交第一航务工程局有限公司，自 2006 年 9 月至 2007 年 2 月，周先生担任中交第一航务工程局有限公司（主营业务为港口航道建筑施工）的副总经理；自 2007 年 2 月至 2011 年 1 月，担任天航局的董事长及总经理；自 2011 年 2 月至 2014 年 8 月，曾担任中交地产（主营业务为房地产开发）的董事、总经理及董事长，负责生产经营管理；自 2011 年 6 月至 2014 年 8 月，先后担任中国交建房地产事业部常务副总经理、执行总经理及总经理，负责项目决策管理；自 2014 年 8 月至 2016 年 9 月，担任中国交建港航疏浚事业部（本公司注册成立前疏浚及吹填造地业务的整体监察部门）总经理。周先生 2004 年 7 月通过网络教育本科毕业于中国地质大学土木工程专业，2007 年 7 月从中国地质大学取得经济学硕士学位。周先生 2010 年 11 月被中国交建授予高级工程师资格，2016 年 11 月被中国交建授予教授级高级工程师资格。

康学增先生，1958 年出生，自 2015 年 4 月起担任本公司执行董事，自 2015 年 5 月至 2018 年 2 月，担任本公司总裁，自 2018 年 2 月起担任公司副董事长，享受国务院政府特殊津贴。康先生于 1978 年 10 月加入中交第一航务工程局有限公司开始其职务生涯，自 2001 年 12 月至 2009 年 12 月，康先生先后担任中交第一航务工程局有限公司（主营业务为港口航道建筑施工）的副局长、董事及总经理；自 2009 年 12 月至 2012 年 8 月，康先生担任上海振华重工（集团）股份有限公司（600320.SH，主要从事装备制造）

的执行董事及总经理；自 2013 年 1 月至 2015 年 12 月，康先生担任天航局的董事长，负责全面管理工作。康先生 2004 年 7 月通过网络教育本科毕业于中国地质大学土木工程专业，2008 年 6 月硕士毕业于中国地质大学产业经济专业。2005 年 7 月被中港集团授予高级经济师资格，2007 年 11 月被中国交建授予高级工程师资格，2013 年 9 月被中国施工企业管理协会评为 2012 年度全国优秀施工企业家。

胥昌荣先生，1961 年出生，自 2015 年 4 月起担任本公司执行董事，自 2015 年 5 月至 2018 年 2 月，担任本公司高级副总裁，自 2018 年 2 月起担任本公司总裁。胥先生于疏浚行业拥有超过 30 年经验。胥先生于 1983 年 8 月加入上航局开展其职业生涯，并自 1996 年 9 月至 2015 年 12 月在上航局先后担任多个管理职位，包括办公室主任、纪委副书记及书记、副局长、副总经理、董事、总经理及董事长。胥先生 1983 年 7 月毕业于集美航海专科学校轮机管理专业，2003 年 7 月毕业于复旦大学法学专业，2010 年 1 月自复旦大学取得高级管理人员工商管理硕士学位。胥先生于 2005 年 7 月被中港集团授予高级经济师资格，2015 年 12 月被中国交建授予教授级高级经济师资格。

曹和平先生，1957 年出生，2015 年 6 月 16 日获委任担任本公司独立非执行董事。曹先生现亦担任北京大学经济学院环境、资源与发展经济学系主任，北京大学数字中国研究院副院长，广州产权交易所集团首席经济学家，广州市金融决策咨询委员会决策专家委员，云南省政府经济顾问，西安市决策咨询专家委员会金融组组长，青岛市国际投资促进咨询顾问等职位。曹先生自 2002 年 3 月至 2005 年 2 月担任北京大学经济学院副院长，环境、资源与发展经济学系主任，供应链研究中心主任，中国都市经济研究基地首席专家；自 2004 年 12 月至 2008 年 3 月，担任云南大学副校长；自 2008 年 8 月至今，担任北京大学经济学院教授、发展经济学系主任，从事教学科研管理。曹先生 1983 年 7 月和 1986 年 7 月分别从北京师范大学获得哲学学士和哲学硕士学位，2004 年 9 月从美国哥伦比亚市俄亥俄州立大学获得文学硕士和哲学博士学位，为博士生导师，著名经济学家。

顾伟先生，1957 年出生，2015 年 6 月 16 日获委任担任本公司独立非执行董事。顾先生自 1982 年 2 月起任教上海海事大学，现亦担任中国交通部航运技术与控制工程重点实验室主任、中国电工学会船舶电气委员会理事、上海市交通电子行业协会专家委员会委员。自 2013 年 5 月起担任上海振华重工（集团）股份有限公司（600320.SH，主要从事装备制造）独立董事。顾先生 1982 年 1 月从上海海事大学（原上海海运学院）取

得起重运输机械专业本科学位，并于 2008 年 4 月从上海海事大学取得工学博士学位。顾先生为博士生导师，2000 年开始享受国务院政府特殊专家津贴，顾先生为电机暨电子工程师学会(IEEE)会员、海洋技术学会会员、英国物理学会会员、中国机械工程学会高级会员。

游华先生，1963 年出生，2020 年 12 月 16 日获委任担任本公司独立非执行董事。游华先生 1984 年入职中国港湾工程有限公司财务部担任会计，历任中国港湾工程有限公司财务部副主任、中国港湾建设（集团）总公司财务部总经理、中国港湾建设（集团）总公司副总会计师、财务部总经理。2005 年 10 月至 2006 年 12 月，任中交集团资金部总经理、资金结算中心主任。2005 年 10 月至 2007 年 4 月，任中国港湾工程有限责任公司董事、总会计师。2007 年 4 月至 2012 年 12 月，任中交投资有限公司董事、副总经理、总会计师。2012 年 12 月至 2019 年 12 月，历任中交财务有限公司董事、副总经理、总经理、党委副书记、党委书记等职务。2019 年 12 月被聘任为中交集团专职外部董事。

2、监事

本公司现任监事有关情况如下表：

姓名	性别	年龄	职位	是否在股东单位 领取报酬	是否持有本公司股票 及债券
朱朝晖	男	53	监事会主席	否	否
刘军	男	49	股东监事	是	否
梁恩桃	男	49	职工监事	否	否

本公司现任监事简历如下：

朱朝晖先生，1967 年出生，2015 年 6 月由本公司职工代表大会选举为职工代表监事，2015 年 6 月 17 日起任监事会主席。朱先生于 1990 年 7 月至 1992 年 3 月，担任交通部海事法院办公室干部。1992 年 3 月至 2005 年 7 月先后担任中国路桥集团总经理办公室副主任、总裁事务部副总经理、中国路桥（香港）有限公司总经理办公室兼人事部经理。2005 年 10 月至 2006 年 11 月，担任中国交通建设集团有限公司组织部副部长。2006 年 11 月至 2015 年 5 月，担任中国交通人力资源二部（党委组织部）副总经理（副部长）、人力资源部副总经理、党委组织部副部长。2015 年 5 月至今，担任中交疏浚集团临时党委副书记、临时纪委书记、工会主席。朱先生于 1990 年 7 月从中国人民大学

取得法学学士学位，并于 1998 年 7 月从中央党校函授学院经济管理专业取得研究生学历。朱先生于 2006 年 11 月被中国交建授予政工师资格。

刘军先生，1971 年出生，2015 年 6 月 16 日被委任为本公司股东代表监事。刘先生自 2005 年 10 月至 2014 年 5 月担任中国交建审计部二处处长，2014 年 5 月至今历任中国交建审计部总经理助理、中国交建审计部副总经理、中国交建审计部总经理，从事内部审计工作。刘先生于 1995 年 7 月本科毕业于北京商学院会计学专业，并于 2012 年 7 月研究生毕业于中国地质大学，获得管理学硕士学位。刘先生 2005 年 9 月被中国路桥（集团）总公司授予高级会计师资格。

梁恩桃先生，1971 年出生，2016 年 9 月 6 日被职工代表大会选举为本公司职工监事。梁先生 1998 年 9 月至 2005 年 10 月，担任中国路桥（集团）总公司财务部会计。2005 年 10 月至 2015 年 4 月，担任中国交通建设股份有限公司财务部高级主任。2015 年 5 月至 2017 年 3 月，担任中交疏浚集团股份有限公司财务金融部副总经理。2017 年 3 月至今，担任中交疏浚集团股份有限公司财务金融部总经理。梁先生 1991 年 7 月专科毕业于西南财经大学工业会计专业，2005 年 12 月本科毕业于中央党校函授学院经济管理专业。2014 年 10 月被中国交建评为中级会计师。

3、高级管理人员

本公司现任高级管理人员有关情况如下表：

姓名	性别	年龄	职位	是否在股东单位 领取报酬	是否持有本公司股 票及债券
胥昌荣	男	59	执行董事兼总裁	否	否
刘树东	男	54	副总裁	否	否
关巍	男	56	副总裁、总法律顾问	否	否
彭陆强	男	53	总会计师	否	否

本公司高级管理人员简历如下：

胥昌荣先生，1961 年出生，为本公司执行董事兼总裁。有关胥先生的履历详情，请参阅募集说明书摘要“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人董事、监事及高级管理人员情况/（一）董事、监事及高级管理人员基本情况/1、董事”。

刘树东先生，1966 年出生，于 1986 年 7 月加入天航局。自 1994 年起在天航局先后担任多个管理职位，包括担任天航局多家附属公司的副经理及总经理。于 2009 年 12

月至 2015 年 5 月担任中交天津航道局有限公司副总工程师。于 2015 年 5 月至 2015 年 6 月担任天航局副总经理一职。2015 年 11 月 25 日起任本公司副总裁。刘先生 2006 年 12 月被中国交建授予教授级高级工程师资格。

关巍先生，1964 年出生，自 2018 年 6 月起担任本公司副总裁。关先生于 1988 年 3 月加入天津航道局生产经营处开始其职务生涯。自 1999 年 9 月至 2005 年 11 月，关先生先后担任中港建设（集团）公司海外经营部副经理兼总工程师、印度办事处经理、海外部业务三处副经理。自 2005 年 11 月至 2018 年 5 月，关先生先后担任中国港湾的商务法律部总经理、副总经济师兼商务法律部总经理、副总经济师兼商法与审计部总经理、副总经济师兼东部非洲区域管理中心副总经理、区域合规官、副总经济师兼人力资源部总经理。关先生毕业于天津大学水资源与港湾工程系，取得工学硕士学位。

彭陆强先生，1967 年出生，自 2020 年 9 月起担任本公司总会计师。彭先生于 1990 年毕业于长沙交通学院管理系工程财务会计专业，高级会计师。1990 年 9 月，入职中交第三航务工程局有限公司，历任会计、财务处长、总会计师、董事等职务。2017 年 12 月至今，任中交上海航道局有限公司党委常委、董事、总会计师。2020 年 9 月至今，任中交疏浚（集团）股份有限公司总会计师。

本公司董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《公司章程》的规定。

（二）董事、监事及高级管理人员持有本公司股票及债券情况

本公司董事、监事及高级管理人员不持有本公司股票及债券。

（三）董事、监事及高级管理人员兼职情况

姓名	在本单位担任的职务	兼职单位名称	在兼职单位担任的职务
周静波	董事长及执行董事	中国交建	副总裁
刘军	股东监事	中国交建	审计部总经理
胥昌荣	执行董事及总裁	中交海建	董事长、董事、党委书记、党委委员
刘树东	副总裁	疏浚国家研究中心	临时党委书记、临时党委、董事长、董事
康学增	执行董事	永定河流域投资公司	董事、总经理
		中交生态	董事
游华	独立非执行董事	中交一公局集团有限公司	外部董事

		中交资产管理有限公司	外部董事
		上海振华重工（集团）股份有限公司	外部监事
彭陆强	总会计师	香港海投	董事长、董事

（四）公司及公司董事、监事、高级管理人员报告期内违法违规情况

报告期内，本公司及重要子公司不存在重大违法违规及受重大处罚的情况。

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员不存在重大违法违规及受重大处罚的情况。

八、发行人业务情况

（一）主营业务概况

本公司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。截至 2019 年 12 月 31 日，以疏浚能力计，本公司为世界领先的疏浚及吹填造地服务供货商。

本公司对疏浚船队进行了良好优化，使本公司能参与竞争及承接重点、大型及复杂的项目。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司拥有疏浚船舶及其他辅助船等船只各类船舶 186 艘，其中包括疏浚船舶 103 艘、半潜船 3 艘、以及 DCM 船 2 艘。疏浚船舶总装机功率为 98.8 万千瓦，总产能为 7.88 亿立方米，其中核心船舶包括装机功率 23,600KW、最大挖深达到 90 米的“浚洋 1”船舶，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“DC0C-1”DCM 船，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“天鲲号”船舶；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。

本公司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，目前本公司正通过迅速扩展增加海外市场份额。

（二）营业收入和成本情况

报告期内，本公司主营业务收入情况如下：

单位：万元、%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
疏浚业务	546,598.59	30.23	1,189,261.18	32.15	1,115,209.33	32.87	1,435,325.18	41.76
吹填造地业务	429,652.01	23.76	901,462.11	24.37	1,117,491.76	32.94	1,215,310.11	35.36
浚前浚后服务	746,841.69	41.30	1,238,777.11	33.49	700,095.61	20.64	629,460.44	18.32
环保和海工业务	93,030.87	5.14	417,027.89	11.27	511,763.76	15.08	225,443.69	6.56
内部抵销	-7,899.27	-0.44	-47,735.80	-1.29	-51,892.26	-1.53	-68,706.59	-2.00
主营业务收入合计	1,808,223.90	100.00	3,698,792.48	100.00	3,392,668.20	100.00	3,436,832.84	100.00

报告期内，本公司主营业务成本情况如下：

单位：万元、%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
疏浚业务	452,832.84	28.38	994,685.77	30.96	956,461.27	32.87	1,268,740.33	42.97
吹填造地业务	378,738.60	23.74	757,725.85	23.58	892,106.74	30.66	1,000,087.63	33.87
浚前浚后服务	683,099.17	42.81	1,111,881.61	34.61	617,248.43	21.21	528,213.81	17.89
环保和海工业务	88,897.37	5.57	396,414.09	12.34	495,637.81	17.03	224,397.40	7.60
内部抵销	-7,899.27	-0.50	-47,735.80	-1.49	-51,892.26	-1.78	-68,706.59	-2.33
主营业务成本合计	1,595,668.73	100.00	3,212,971.52	100.00	2,909,561.99	100.00	2,952,732.60	100.00

报告期内，本公司各主营业务毛利情况如下：

单位：万元、%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
疏浚业务	93,765.75	44.11	194,575.41	40.05	158,748.06	32.86	166,584.85	34.41
吹填造地业务	50,913.41	23.95	143,736.26	29.59	225,385.02	46.65	215,222.48	44.46
浚前浚后服务	63,742.52	29.99	126,895.50	26.12	82,847.18	17.15	101,246.63	20.91
环保和海工业务	4,133.50	1.94	20,613.80	4.24	16,125.95	3.34	1,046.29	0.22
内部抵销	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
主营业务毛利合计	212,555.17	100.00	485,820.96	100.00	483,106.21	100.00	484,100.24	100.00

报告期内，本公司各主营业务毛利率情况如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年	2018 年	2017 年
疏浚业务	17.15%	16.36%	14.23%	11.61%
吹填造地业务	11.85%	15.94%	20.17%	17.71%
浚前浚后服务	8.53%	10.24%	11.83%	16.08%
环保和海工业务	4.44%	4.94%	3.15%	0.46%
主营业务毛利率	11.75%	13.13%	14.24%	14.09%

报告期内，本公司业务分地区对外交易收入情况如下：

单位：万元

地区	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年	2017 年
中国（除港澳地区）	1,457,947.44	2,967,007.70	2,769,944.64	2,695,679.93
其他国家和地区	367,222.10	777,435.32	652,891.58	762,492.20
营业收入总计	1,825,169.54	3,744,443.02	3,422,836.22	3,458,172.13

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有国家级企业技术中心 2 个、国家级重点实验室 1 个、国家工程研究中心 1 个、省部级重点实验室 3 个，在国内拥有 1,063 项专利及 410 项软件版权、178 项认可的工法（包括 25 项国家级工法）。截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有各类资质近 120 项，其中勘察设计类甲级资质 10 项，港口与航道工程施工总承包特级资质 3 项，港口与航道工程施工总承包一级资质 8 项，市政公用工程施工总承包一级资质 5 项，水利水电工程施工总承包一级资质 3 项，环保工程专业承包一级资质 4 项，河湖整治工程专业承包一级资质 3 项，整体资质较为齐全。

公司主营业务包括疏浚业务、吹填造地业务、浚前浚后服务、环保和海工业务，主营业务各项目工程周期为 1-4 年。2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司的营业收入分别为 345.82 亿元、342.28 亿元、374.44 亿元和 182.52 亿元。2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人主营业务毛利率近年来呈波动下降态势，分别为 14.09%、14.24%、13.13%和 11.75%，其中：疏浚业务毛利率分别为 11.61%、14.23%、16.36%和 17.15%，疏浚业务经营相对稳定，随着公司加强合同商务条件把关及成本管控，近年来毛利率不断上升；吹填造地业务毛利率分别为 17.71%、20.17%、15.94%和 11.85%，吹填造地业务近年来受市场环境的影响收缩较为明显，部分船只的闲置使得该板块规模效应下降，毛利率整体有所下滑；浚前浚后服务毛利率分别为 16.08%、11.83%、10.24%和 8.53%，主要系此板块为发行人业务转型的重要方向之一，近年来发行人进行新兴业务领域的探索，但新业务毛利率与传统业务尚有一定差距，使得毛利率呈下降态势。2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，净利润分别为 19.55 亿元、12.67 亿元、15.85 亿元和 5.40 亿元。

2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司新签合同金额分别为 556.23 亿元、570.44 亿元、604.85 亿元和 429.43 亿元。从新签合同情况来看，疏浚和吹填造地业务是中交疏浚的传统主业，公司在疏浚吹填领域领先的工程业绩和市场地位使其在行业下行的环境下仍具备较强的市场拓展能力，加之浚前浚后工程以及市政环保和海工领域受益于环保要求、美丽中国等外部市场的扩容和公司的市场拓展与深耕，近年来新签合同额持续增长，较强的项目承揽能力对未来收入的稳定增长提供了有力支撑。从合同质量来看，公司承揽的项目质量较优，大项目占比保持高位，有利于发挥业务的规模效应。最近三年及一期，公司新签合同额业务构成情况如下：

单位：亿元

业务类型	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
疏浚业务	89.46	115.44	131.54	194.00
吹填造地业务	36.53	48.60	43.44	224.63
浚前浚后服务	42.32	123.45	136.40	114.34
环保和海工业务	261.12	317.35	259.06	23.26
合计	429.43	604.85	570.44	556.23

截至 2020 年 6 月 30 日，公司主营业务在手合同规模约 848 亿元。

近年来，本公司在海外疏浚及吹填造地市场迅速扩展。本公司主要通过本身的海外附属公司、分支机构及代表办事处开展海外疏浚、吹填造地及浚前浚后业务。公司具备中国交建授予的海外独立经营权，近年来依托母公司完善的国际营销网络和分支机构持续开拓海外项目，形成了较为成熟的国际营销体系。公司海外业务主要承揽疏浚、吹填造地、水务、海洋工程、码头、防护堤建设等工程，主要市场区域包括香港、澳门、东南亚、南美、中东、非洲等超过 30 个国家和地区。公司前期较多海外项目依托中国交建下属中国港湾工程有限责任公司和中国路桥工程有限公司拓展，2018 年以来逐步开始培育中交疏浚自身品牌。凭借规模庞大的疏浚船队、丰富的施工经验、先进的技术实力以及中国交建良好的品牌效应，公司在国际市场具有较强的竞争实力，先后完成了沙特阿拉伯吉赞基建吹填工程、巴西桑托斯港航道深化疏浚工程、委内瑞拉奥里诺科河航道疏浚工程等多个重大海外项目。经营思路方面，受国内吹填造地项目推进放缓影响，公司将部分相对过剩的绞吸船产能调往海外，并逐步推进海外船舶基地建设，为自身团队提供船队入坞、维修及燃料储存等支持服务，以进一步降低海外工程成本，提升其在国际市场的竞争实力。2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司海外业务产生的营业收入

分别占本公司营业收入的 22.05%、19.07%、20.76%和 20.12%。

（三）主要业务板块经营情况

1、疏浚业务

按截至 2019 年 12 月 31 日的疏浚能力计算，公司为世界领先的疏浚及吹填造地服务供应商，公司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。

本公司主要为港口及航道提供基建疏浚及维护疏浚服务。本公司在中国海岸线上已完成且现时正在进行其中一些最重点、大型及复杂的疏浚工程。同时，本公司在中国湖泊及主要河流沿线提供的疏浚工程数目与日俱增。多年来，本公司在中国完成了大量重大疏浚项目，例如：长江口深水航道整治及维护工程、天津港 30 万吨航道疏浚项目及广州港出海航道疏浚工程等。本公司也积极参与海外疏浚项目，并完成多项海外项目，包括巴西桑托斯港航道深化疏浚工程及委内瑞拉奥里诺科河航道维护疏浚工程。

本公司主要通过天航局、上航局及广航局三家子公司及其下属子公司，以及合营、联营企业经营疏浚业务。报告期内，本公司的大多数疏浚服务利用本公司的疏浚船队进行。在可能需要额外劳工或加快工程进度时，本公司也会通过分包安排委聘其他第三方疏浚公司完成部分项目。

公司疏浚业务主要包括以航道、码头、港口建设等为主的基建疏浚工程和以航道底部清淤为主的维护疏浚工程，以采用耙吸船进行施工为主，主要船舶包括舱容 21,028 立方米的“浚洋 1”、舱容 20,000 立方米的“通途”、舱容 16,888 立方米的“新海凤”等，近年来港口的新建及改造需求下滑较为明显，但公司在维护疏浚工程等存量市场仍具有很强的竞争力，该业务板块订单尚保持一定规模。

2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司的疏浚业务收入分别为 1,435,325.18 万元、1,115,209.33 万元、1,189,261.18 万元和 546,598.59 万元，占本公司主营业务收入的 41.76%、32.87%、32.15%和 30.23%。2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司的疏浚业务毛利润分别为人民币 166,584.85 万元、158,748.06 万元、194,575.41 万元和 93,765.75 万元，分别占本公司主营业务毛利润的 34.41%、32.86%、40.05%和 44.11%，同期本公司疏浚业务的毛利率分别为 11.61%、14.23%、16.36%和 17.15%。

截至 2019 年末，公司主要在施工疏浚项目情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	业主名称	合同金额	完工进度
深圳至中山跨江通道主体工程施工（S09 标）	深中通道管理中心	194,214.80	26.97%
珠海港高栏港区 15 万吨主航道维护疏浚工程	中交广航珠海投资有限公司	155,155.00	21.36%
长江口 2019-2021 年航道维护 A 标	交通运输部长江口航道管理局	132,640.75	42.61%
湛江港 30 万吨级航道改扩建工程	湛江港（集团）股份有限公司	114,948.36	23.55%
2019-2020 年黄骅港航道维护性疏浚工程	神华上航疏浚有限责任公司	47,373.66	21.20%
深圳港铜鼓航道及西部港区公共航道 2019 年常年维护性疏浚工程 2 标	深圳市交通公用设施管理处	43,693.99	49.42%
合计	-	688,026.56	-

2、吹填造地业务

本公司的吹填造地业务是另一项核心业务。本公司吹填造地项目使用与基建及维护疏浚项目基本相同的疏浚船舶。因此，本公司的整体疏浚能力决定了本公司的吹填造地能力。

吹填造地需使用泵送或以其他方式将砂石输送至海岸或河床附近，以加固航道河堤或提升海岸或河床高度，从而增加土地的可利用面积。以往本公司的大多数吹填造地项目仅是某一大型项目整个疏浚业务线中的一个阶段，受发展中城镇地区发展的刺激，中国及海外吹填造地的需求上升，本公司参与其中的独立吹填造地项目逐渐增多，如曹妃甸工业区吹填造地工程、港珠澳大桥口岸吹填工程、台州东部新区启动区吹填造地及水工工程、和上海国际航运中心一洋山深水港区吹填及水工工程。此外，随着近年来中国政府加大勘探离岸资源的投资力度，本公司已参与海南省多项大型海上基建建设项目。

公司吹填造地业务主要采用绞吸船进行施工，主要船舶有装机功率 6,600 千瓦的“天鲲号”、装机功率 4,200 千瓦的“天鲸号”、生态环保挖泥船“俊泽”等。2018 年以来，国家用海审批权收紧使得该板块新签合同额大幅下降，公司绞吸船产能相对过剩问题有所呈现，未来将通过加大拓展海外吹填造地市场消化产能。

2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司吹填造地业务收入分别为 1,215,310.11 万元、1,117,491.76 万元、901,462.11 万元和 429,652.01 万元，分别占本公司主营业务收入

的 35.36%、32.94%、24.37%和 23.76%。2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司吹填造地业务毛利润分别为人民币 215,222.48 万元、225,385.02 万元、143,736.26 万元和 50,913.41 万元，分别占本公司主营业务毛利润的 44.46%、46.65%、29.59%和 23.95%，同期本公司吹填造地业务的毛利率分别为 17.71%、20.17%、15.94%和 11.85%。

截至 2019 年末，公司主要在施工吹填项目情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	业主名称	合同金额	完工进度
舟山绿色石化基地围填海工程（东区成陆）	舟山石化园投资发展有限公司	302,612.95	63.86%
大小嶝造地陆域形成及地基处理工程	厦门路桥建设集团有限公司	172,556.48	11.76%
温州港瓯江港区灵昆作业区灵霓北堤段港口陆域形成工程、温州港瓯江港区灵昆作业区进港航道维护工程	温州港城发展有限公司	125,518.26	6.77%
中化炼化一体化三期（B 区）回填工程设计施工总承包项目	惠安县泉惠石化基地开发有限公司	111,982.94	32.24%
宁海县西店新城围填海吹填砂工程	中信（宁波）西店新城开发建设有限公司	61,000.00	18.60%
翔安南部莲河片区（东园地块）造地二期工程	厦门路桥工程投资发展有限公司	52,313.07	71.77%
合计	-	825,983.70	-

3、浚前浚后服务

本公司提供广泛的浚前浚后服务，包括疏浚和吹填相关勘察及设计、疏浚和吹填相关水工、地基处理、疏浚和吹填设备设计、建设及维护、测绘及提供燃料。该等服务以项目配套服务形式提供，通常作为疏浚及吹填造地业务的附属部分，或作为单独服务提供予其他疏浚公司及工程公司。

近年来，公司为多个项目提供了相关水工服务，包括上海国际航运中心—洋山深水港区吹填及水工工程、台州东部新区启动区吹填造陆、水工工程、长江航道整治一期工程及上海老港固废处置基地的内河项目；并且公司已为中国数个沿海城市提供地基处理服务，包括天津、温州及连云港。在设备设计、建设及维护方面，公司附属公司中国交建疏浚技术装备国家工程研究中心是中国国家级研究中心，负责开展疏浚及吹填技术及设备方面的研究、测试及应用；公司附属公司天津中交博迈科海洋船舶重工有限公司负责设计、制造及维护疏浚船舶以及其他船只。

2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司浚前浚后服务收入分别为 629,460.44 万元、700,095.61 万元、1,238,777.11 万元和 746,841.69 万元，分别占本公司主营业务收入的 18.32%、20.64%、33.49%和 41.30%。2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司浚前浚后服务的毛利润分别为 101,246.63 万元、82,847.18 万元、126,895.50 万元和 63,742.52 万元，分别占本公司主营业务毛利润的 20.91%、17.15%、26.12%和 29.99%，同期本公司浚前浚后服务的毛利率为 16.08%、11.83%、10.24%和 8.53%。

截至 2019 年末，公司主要在施工浚前浚后项目情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	业主名称	合同金额	完工进度
泉惠石化园区重件道路以东区域码头及配套 PPP 项目陆域形成工程	中交泉惠园区建设发展有限公司	165,000.00	52.73%
宁波-舟山港梅山港区 6 号至 10 号集装箱码头工程围堤和陆域形成及地基处理工程	宁波港股份有限公司	132,152.88	72.55%
台州东部新区涂面整理及软基处理 PPP 项目一期、二期涂面整理工程	台州循环经济发展有限公司	98,437.71	47.42%
烟台港西港区液体化工仓储中心项目、冷能加工区及冷链物流区陆域形成工程	烟台港集团有限公司	65,832.13	72.71%
京杭运河济宁至台儿庄（济宁段）航道“三改二”工程	山东省济宁市港航局	62,547.00	39.20%
连云港市连云新城蓝色海湾基础工程（一期）二标段（东堤）	连云港金海岸开发建设有限公司	38,730.58	43.02%
合计	-	562,700.30	-

4、环保和海工业务

本公司近年积极拓展环保和海工业务，本公司的环保和海工业务分为三大类业务，包括海洋及港口服务、环保工程及海洋工程，涉及污染沉积物清理、流域综合治理、土壤修复、海水淡化、海洋牧场、海底管道铺设等领域，具有长距离密封运输、疏浚污泥脱水、污水生物安全处理等先进技术。凭借较为丰富的项目管理经验和较强的技术实力，公司在涉水业务、流域综合治理领域具有突出的市场地位，已先后承揽了百余项生态环境治理工程，包括西湖、太湖、滇池等生态修复项目，以及汾河流域生态修护、锦江水生态治理、永定河流域综合治理等跨流域跨省区的大体量重点项目。为实现业务结构的进一步升级，公司还积极拓展以市政道路、水利为主的其他新兴业务板块并取得一定成效。

2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司环保和海工业务收入分别为 225,443.69 万元、511,763.76 万元、417,027.89 万元和 93,030.87 万元，分别占本公司主营业务收入的 6.56%、15.08%、11.27%和 5.14%。2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，本公司的环保和海工业务毛利润分别为 1,046.29 万元、16,125.95 万元、20,613.80 万元和 4,133.50 万元，分别占本公司主营业务毛利润的 0.22%、3.34%、4.24%和 1.94%，同期本公司的环保和海工业务的毛利率为 0.46%、3.15%、4.94%和 4.44%。

本公司是中国与疏浚相关的环保工程服务领域的先驱，专注于中国及东南亚、非洲及南美等海外市场的大江大河及内陆湖，提供广泛的环保疏浚服务，服务包括通过清理污染沉积物改善水质、以环保及可持续的方式移除疏浚物、恢复健康的水生态系统、海水淡化以及受污染土壤治理及水净化。本公司开发出一系列与雨水净化、长距离密封运输、疏浚污泥脱水及污水生物安全处理等相关的先进技术，凭借本公司的先进技术及设施，本公司已完成多项重大环保工程项目，包括云南省昆明滇池项目及广西壮族自治区茅尾海项目一期。

本公司提供海洋工程服务，包括使用疏浚与类似技术的近海矿物资源勘探及开采、海底砂石开采及海底管道铺设等。尽管我国市场的环保工程已逐渐发展，但仍处于早期阶段，拥有巨大的发展潜力。我国政府已制定若干环境保护措施，拟就减少水污染，改善水质及整体环境作出重大投资，环保工程市场有望迅速增长。本公司的海洋工程业务的目标是，以高效、节约成本及可持续的方式开采海底资源，尽量减轻对环境的影响。海底采砂工序包括沉积物挖掘、垂直运输至海面以及提供能源供应资源。同时，未来环保与海工业务仍是公司重点拓展的领域。

截至 2019 年末，公司主要在施工环保海工项目情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	业主名称	合同金额	完工进度
盐城市区第Ⅲ防洪区水环境综合治理(含黑臭水体治理)项目	盐城中交上航水环境投资有限公司	304,023.00	6.98%
盐城市南海未来城基础设施及公共配套项目（一期）	盐城市城南新区开发建设投资有限公司	200,000.00	37.80%
东莞市水生态建设项目五期工程（第二标段）工程总承包	东莞市清泽水环境投资有限公司	149,980.00	81.30%
湖州市内环（北线）快速化改造工程一标段 EPC 总承包项目	湖州市华兴城建发展有限公司	145,606.31	5.16%

广西贵港市郁江两岸综合治理工程 PPP 项目	贵港市住房和城乡建设委员会	127,155.04	61.60%
合计	-	926,764.35	-

（四）发行人的在建工程和拟建工程情况

1、在建工程

截至 2020 年 6 月末，发行人主要在建工程基本情况如下：

单位：万元

项目名称	估算总投资额	已完成投资额	尚需投资额	合规性
广西贵港市郁江两岸综合治理工程 PPP 项目	70,000.10	38,392.43	31,607.67	主要合法合规性 手续已办理
福建泉州泉惠石化工业区分区道路以东区域码头及配套工程 PPP 项目	295,868.00	100,312.17	195,555.83	主要合法合规性 手续已办理
广东阳江港进港航道改造工程 PPP 项目	38,513.15	5,035.34	33,477.81	主要合法合规性 手续已办理
合计	404,381.25	143,739.94	260,641.31	-

注：估算总投资额、已完成投资额、尚需投资额均为按照发行人在项目中所占股权比例进行计算。

（1）广西贵港市郁江两岸综合治理工程 PPP 项目

该项目建设内容包括贵港市郁江两岸综合整治工程、贵港市郁江北岸堤路园片区综合治理工程两个子项目，项目合作期 13 年，项目总投资 20 亿元，其中权益投资额 7 亿元。

（2）福建泉州泉惠石化工业区分区道路以东区域码头及配套工程 PPP 项目

该项目建设内容主要是泉惠石化园区分区道路以东区域码头及配套工程，项目合作期 20 年，项目总投资 38.93 亿元，权益投资额 29.58 亿元。

（3）广东阳江港进港航道改造工程 PPP 项目

项目建设内容包括对现有 5 万吨级航道进行升级改造，使其达到 10 万吨规模，具体包括疏浚工程、导助航工程等内容，项目合作期 15 年，项目总投资 9.62 亿元，权益投资额 3.85 亿元。

2、拟建工程

（1）灵宝项目

项目建设内容包括灵宝市弘农涧河、断密涧河两条河道清淤疏浚、断面整治、堤防填筑、橡胶坝及冲砂闸设备更新改造及河道两岸沿河游园景观提升改造管理等，项目总

投资 18.85 亿元，权益投资额 16.97 亿元，项目合作期 15 年。

（2）木兰溪项目

项目建设内容包括土海湖底清淤、湿地绿化及河道整治等内容，项目总投资 13.06 亿元，权益投资额 12.34 亿元，项目合作期 20 年。

（五）发行人的经营方针和战略

响应党的十八大提出的“海洋强国”战略和抓住国企改革的契机，适应和把握经济新常态，贯彻创新、协调、绿色、开放、共享发展理念，建设具有全球竞争力的世界一流疏浚、环保和海洋产业集团，做强做大“中交疏浚”国际品牌，主动适应国内外发展形势，对接中国交建“十三五”发展战略，充分履行政治、经济和社会责任，以提质增效为主线，以统筹优化资源配置为抓手，更加突出海外优先发展、率先发展、统筹发展和科学发展，通过资源整合、模式创新、资本运作等各种方式，快速占领市场，积极实现产业链的延伸和产业结构的完善，发挥对全球疏浚行业的影响力，确保实现“一三六九”的发展战略。

“一”——“一个目标”，即建设具有全球竞争力的世界一流疏浚、环保和海洋产业集团。

“三”——“三个提升”，一是提升海外业务的收入比重，即经营区域向海外市场延伸，逐步实现市场全球化；二是提升新业务的收入比重，即经营业务向海工、环保等新业务领域延伸，实现相关业务多元化；三是提升投资业务的比重，即经营模式向投资拉动、产融结合的创新运营模式延伸，实现业务发展的模式转型；

“六”——“六大平台”，即业务目标实现需要打造三个大平台——“天航局、上航局、广航局”，三个新平台——“大海外平台（国际事业部、香港海投、全球区域中心等）、环保业务平台（中交生态）、海工业务平台（中交海建）”；

“九”——“九个统筹”，实现经营管理的九个统筹，即统筹海外业务管理、统筹新业务管理、统筹重大技术研发管理、统筹重大项目组织实施、统筹战略管理、统筹投资管理、统筹财务管理、统筹核心人才管理及统筹风险管控，充分协同各下属单位业务优势，形成合力，发挥最大效能。

本公司战略目标为：建设具有全球竞争力的世界一流疏浚、环保和海洋产业集团。

“世界一流”主要标志为：

战略引领一流。中交疏浚以进入世界 500 强为中长期发展战略。塑造并恪守立意高远、能够凝聚共识、指引方向、内生动力的企业使命、核心价值观和愿景，以此为内核培育企业文化。

规模发展一流。业务规模保持同行业世界第一水平。核心业务及业务结构在国内外同行业具有较强竞争优势和价值创造能力，成为行业引领者和行业价值链整合者。

船舶装备一流。船舶装备具备世界领先水平，拥有全球领先的旗舰船舶，形成一支结构均衡、具有较强适应能力的船队，船舶装备实现性能优良、技术领先。

国际品牌一流。在全球范围内树立“中交疏浚”企业品牌美誉，打造具有强大影响力、公信力、带动力的品牌形象，使企业品牌成为具有卓越价值创造力、国际竞争力和可持续发展能力的有效保障和显著标志。

公司管理一流。通过管理改进与创新，持续激发企业活力，提质增效，促进企业制度化、规范化、精细化、标准化、信息化管理，实现高效运行、科学发展。

人力资源一流。打造一支总量适度、素质优良、结构合理的人才队伍。人才的数量、质量和结构基本适应公司改革发展和转型升级的需要，建立完善的人才工作体系和运行机制，人才竞争优势更加凸显。

技术创新一流。自主创新能力强，打造科技创新能力。加速关键技术和核心竞争力的建设，拥有自主知识产权的核心技术，在具有自主知识产权或发明专利的核心技术上有重要突破，在国际标准的制订上有一定话语权；科研开发成果转化率显著提升，建立起产学研一体化的创新体系；科技创新能力与科研投入占销售收入比重在国内同行业处于领先水平并达到国际先进水平。

国际化程度一流。通过国际化战略的实施，国际化经营指数和海外贡献度持续提高。逐步实现全球资源优化配置，在国际同行业综合指标居于先进水平，全产业、全要素、全体系的国际化水平提升，全球战略一体化协调发展。

发展质量一流。盈利能力达到国际一流水平，给予股东较好的回报，进一步提高发展质量，推动结构转型，提升可持续发展能力，成为持续创造经济价值和社会价值、受人尊敬的行业领先者。

九、公司的主要客户和供应商

（一）公司的主要客户

公司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。2017-2019年度，本公司对前五名客户的销售额占营业收入的比重分别为21.94%、12.31%、15.96%，客户集中度较高。

（二）公司的主要供应商

公司主要采购工程服务及燃料等产品。2017-2019年度，本公司对前五名供应商的采购额占营业成本的比重分别为8.34%、6.83%和5.03%，不存在严重依赖少数供应商的情形。

十、经营资质情况

公司下属子公司日常经营所涉及的资质如下：

工程设计资质证书、对外承包工程资格证书、工程造价咨询企业证书、工程勘察资质证书、工程勘察证书、测绘资质证书、交通运输企业安全生产标准化达标等级证书、安全生产标准化证书、安全生产许可证、危险化学品经营许可证、辐射安全许可证、水路运输许可证、土地规划机构等级证书、港口经营许可证、国境口岸食品生产经营单位卫生许可证、成品油批发经营批准证书、道路运输经营许可证、建筑业企业资质证书、房地产开发企业资质证书、人力资源服务许可证等。

截至募集说明书签署日，公司已取得前述法律法规要求的生产经营资质。

十一、关联方及关联交易

（一）关联方

根据《公司法》、《企业会计准则》等规范性文件的有关规定，发行人主要关联方包括：

1、本公司的母公司

参见募集说明书摘要“第四节 发行人基本情况”之“五、发行人控股股东和实际控制

人”部分。

2、本公司的子公司

参见募集说明书摘要“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人重要权益投资情况”部分。

3、本公司的合营和联营企业

参见募集说明书摘要“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人重要权益投资情况”部分。

4、本公司的其他关联方

截至 2020 年 6 月 30 日，公司其他关联方基本情况如下：

关联方名称	与发行人的关系
中国港湾工程有限责任公司	与本公司同受母公司控制
中交投资有限公司	与本公司同受母公司控制
中交第一航务工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中交第二航务工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中交第三航务工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中交第四航务工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中交第三公路工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	与本公司同受母公司控制
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	与本公司同受母公司控制
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	与本公司同受母公司控制
中交水运规划设计院有限公司	与本公司同受母公司控制
中国交建结算中心	与本公司同受母公司控制
中交财务有限公司	与本公司同受母公司控制
中交机电工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中交融资租赁有限公司	与本公司同受母公司控制
中石油中交油品销售有限公司	与本公司同受母公司控制
中交城市投资控股有限公司	与本公司同受母公司控制
中国交通建设印度尼西亚有限公司	与本公司同受母公司控制
中交建设(马来西亚)有限公司	与本公司同受母公司控制
中交天府成都实业有限公司	与本公司同受母公司控制
中交公路规划设计院有限公司	与本公司同受母公司控制
中交昆明建设发展有限公司	与本公司同受母公司控制
中国交通物资有限公司	与本公司同受母公司控制
中交西南投资发展有限公司	与本公司同受母公司控制

中和物产株式会社	与本公司同受母公司控制
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	与本公司同受母公司控制
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	与本公司同受母公司控制
中国路桥工程有限责任公司	与本公司同受母公司控制
中交基础设施养护集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中交一公局集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中交第二公路工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中交第四公路工程局有限公司	与本公司同受母公司控制
中交海西投资有限公司	与本公司同受母公司控制
中交海洋投资控股有限公司	与本公司同受母公司控制
中交天和机械设备制造有限公司	与本公司同受母公司控制
中交西安筑路机械有限公司	与本公司同受母公司控制
中国民航机场建设集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中交路桥建设有限公司	与本公司同受母公司控制
中交房地产集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	与本公司同受母公司控制
上海振华重工(集团)股份有限公司	与本公司同受最终控股母公司控制
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	母公司的合营公司
山东中交航务工程有限公司	母公司的合营公司
广东港湾工程有限公司	母公司的联营公司
福州祯泰置业有限公司	母公司的联营公司
上海中建航建筑工业发展有限公司	母公司的联营公司

注：最终控股母公司指中交集团

5、发行人的董事、监事、高级管理人员

本公司董事、监事及高级管理人员的基本情况，请见募集说明书摘要“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人董事、监事及高级管理人员情况”。

（二）主要关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购货物

单位：万元

关联方	2019年	2018年	2017年
中石油中交油品销售有限公司	11,188.11	20,559.84	10,603.27
中国交通物资有限公司	989.12	1,214.03	468.56

中交第一航务工程局有限公司	-	19.82	32.99
中和物产株式会社	-	-	35,562.37
合计	12,177.23	21,793.69	46,667.19

(2) 销售货物

单位：万元

关联方	2019年	2018年	2017年
中交第一航务工程局有限公司	7,583.60	1,321.45	-
中交第二公路工程局有限公司	7,558.25	-	-
中交第二航务工程局有限公司	7,524.65	85.63	-
中交第三公路工程局有限公司	3,924.39	-	-
上海振华重工（集团）股份有限公司	3,703.15	-	-
中交第四航务工程局有限公司	3,450.45	-	-
中交一公局集团有限公司	3,340.68	1,147.73	-
中交第三航务工程局有限公司	3,099.08	776.94	-
中交第一公局集团有限公司	2,110.21	-	-
其他	1,764.19	-	-
合计	44,058.65	3,331.76	-

(3) 提供劳务/建造服务

单位：万元

关联方名称	2019年	2018年	2017年
中国路桥工程有限责任公司	131,623.06	4,317.52	-
中国交建	119,217.25	104,968.69	132,265.20
中国港湾工程有限责任公司	115,492.25	196,380.98	193,153.25
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	83,695.29	29,521.30	10,898.52
中交第四航务工程局有限公司	78,603.92	72,497.11	85,166.17
中交水运规划设计院有限公司	53,974.99	41,060.07	-
中交建设（马来西亚）有限公司	44,186.54	74,425.31	65,081.81
中交第二航务工程局有限公司	33,646.91	28,066.87	6,513.42
中交城市投资控股有限公司	30,986.35	18,794.70	22,231.23
贵港中交投资发展有限公司	23,066.42	40,180.14	-
中交海洋投资控股有限公司	18,888.40	-	-
永定河流域投资有限公司	16,915.47	-	-
神华上航疏浚有限责任公司	15,569.28	39,663.60	27,627.20
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	15,147.13	6,817.52	-
中国交通建设印度尼西亚有限公司	10,647.73	31,689.94	34,828.67
天津临港产业投资控股有限公司	10,418.22	152.41	2,417.58
中交溧阳城市投资建设有限公司	8,641.23	8,202.62	6,570.75

天津港航工程有限公司	6,711.05	6,006.84	7,382.87
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	5,754.53	24.40	-
中交投资开发启东有限公司	5,250.94	15,681.87	41,652.18
福州台商投资区中交投资有限公司	4,450.56	14,795.73	61,188.68
中交第三航务工程局有限公司	4,400.57	4,928.34	15,167.71
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	4,304.67	6,681.22	-
中交毕节交通投资建设有限公司	3,983.35	-	-
中交第三公路工程局有限公司	3,331.36	8,349.95	-
中交第一航务工程局有限公司	2,739.79	6,438.51	8,755.89
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	2,326.80	-	-
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	735.62	12,803.99	9,079.28
吉首中交水利建设发展有限公司	-	4,850.00	1,809.54
中交投资有限公司	-	-	4,943.08
赤峰中交投资建设发展有限公司	-	-	9,914.75
玉溪中交星云湖环境治理有限公司	-	-	6,008.97
其他	1,163.45	803.52	2,741.53
合计	855,873.13	778,103.15	755,398.29

(4) 接受劳务/工程分包

单位：万元

关联方	2019年	2018年	2017年
中交第三航务工程局有限公司	10,882.14	9,229.37	17,161.76
中交公路规划设计院有限公司	4,399.11	-	-
神华上航疏浚有限责任公司	4,174.81	8,407.61	9,498.51
中交第一航务工程局有限公司	3,564.26	17,150.04	31,013.51
山东中交航务工程有限公司	1,929.69	5,460.78	-
沧州渤海新区津骅港建工程有限公司	1,678.36	-	-
中和物产株式会社	1,290.12	-	-
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	1,161.11	-	-
中交海洋投资控股有限公司	1,100.00	-	-
上海振华重工(集团)股份有限公司	600.00	7,724.02	-
振华物流集团有限公司	503.98	92.13	-
唐山曹妃甸疏浚有限公司	484.24	909.46	1,359.22
中国交通物资有限公司	356.90	-	-
广东港湾工程有限公司	-	9,998.19	-
天津港航工程有限公司	-	3,871.65	2,908.00
中交第四航务工程局有限公司	-	-	28,919.85
沧州渤海新区津骅港建工程有限公司	-	-	14,817.37
中交公路规划设计院有限公司	-	-	725.85

中交地产北京物业有限公司	-	-	592.89
其他	1,084.93	963.63	2,474.82
合计	33,209.64	63,806.87	109,471.77

(5) 接受/提供资金

单位：万元

关联方名称	关联交易类型	2019年	2018年	2017年
中交融资租赁有限公司（曾用名：中交建融租赁有限公司）	取得借款	63,223.18	62,834.61	53,670.00
中交融资租赁有限公司（曾用名：中交建融租赁有限公司）	偿还借款	73,823.33	53,670.00	88,000.00
中交融资租赁有限公司（曾用名：中交建融租赁有限公司）	支付借款利息	3,694.29	471.32	1,462.11
中国交建结算中心	取得借款	174,607.58	16,879.20	25,000.00
中国交建结算中心	偿还借款	36,863.20	10,016.00	45,000.00
中国交建结算中心	收取存款利息	448.95	297.73	144.25
中国交建结算中心	支付借款利息	415.01	503.07	822.15
中国交建结算中心	存入款项	185,899.21	322,246.10	172,352.55
中国交建结算中心	存出款项	257,560.46	256,086.09	202,249.84
中交财务有限公司	取得借款	400,701.14	676,700.00	385,000.00
中交财务有限公司	偿还借款	292,690.26	800,700.00	335,000.00
中交财务有限公司	收取存款利息	597.66	1,172.35	1,860.73
中交财务有限公司	支付借款利息	8,420.95	12,623.83	10,584.53
中交财务有限公司	存入款项	3,196,579.03	5,459,665.91	4,379,262.68
中交财务有限公司	存出款项	3,542,165.03	5,528,188.06	4,468,000.99
中交第四航务工程局有限公司	支出代垫款项	10,800.00	19,300.00	5,597.30
中交第四航务工程局有限公司	收回代垫款项	10,800.00	18,803.30	6,500.00
中交第一航务工程局有限公司	支出代垫款项	10,800.00	10,800.00	-
中交第一航务工程局有限公司	收回代垫款项	10,800.00	-	-
中交第一公路工程局有限公司	支出代垫款项	10,800.00	10,800.00	-
中交第一公路工程局有限公司	收回代垫款项	10,800.00	10,800.00	-
中交第四公路工程局有限公司	支出代垫款项	10,800.00	10,800.00	-
中交第四公路工程局有限公司	收回代垫款项	-	10,800.00	-
中交投资有限公司	支出代垫款项	9,000.00	9,000.00	-
中交第三公路工程局有限公司	支出代垫款项	4,500.00	4,500.00	-
中交第三公路工程局有限公司	收回代垫款项	4,500.00	4,500.00	-
中交水运规划设计院有限公司	支出代垫款项	900.00	900.00	-
中交水运规划设计院有限公司	收回代垫款项	900.00	900.00	-

(6) 关联方租赁

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	2019 年 租赁收入	2018 年 租赁收入	2017 年 租赁收入
作为出租人					
天航局	中交融资租赁有限公司	房屋建筑	269.40	-	-
上航局	中交融资租赁有限公司	车辆	3.00	-	-
合计			272.40	-	-
作为承租人					
中交融资租赁有限公司	本公司	船舶/房屋	15,686.18	6,568.68	-
中交集团	本公司	房屋	409.31	376.05	166.54
中交海西投资有限公司	本公司	设备/船舶	31.07	-	-
合计			16,126.55	6,944.73	166.54

(7) 委托建造固定资产

单位：万元

关联方	2019 年	2018 年	2017 年
中交机电工程局有限公司	-	1,309.47	16,629.47
合计	-	1,309.47	16,629.47

(8) 发放贷款

单位：万元

关联方	2019 年	2018 年	2017 年
中交建融租赁有限公司	30,000.00	130,000.00	80,000.00
中交西南投资发展有限公司	10,000.00	20,000.00	20,000.00
中交（青岛）城镇化建设投资有限公司	-	15,000.00	-
合计	40,000.00	165,000.00	100,000.00

(9) 关联方担保

1) 接受关联方担保

单位：万元

担保方	2019 年末	2018 年末	2017 年末
中国交建	107,677.87	130,656.15	34,910.64

2) 提供担保

被担保方	2019 年末	2018 年末	2017 年末
------	---------	---------	---------

天津北方港航石化码头有限公司	-	-	4,685.56
----------------	---	---	----------

（10）重要的共同经营

本公司之子公司香港海事和与本公司同受母公司控制的中国港湾工程有限责任公司共同经营香港国际机场第三跑道 3206 标段项目。于 2019 年，香港海事因在共同经营中持有的利益份额确认收入人民币 2,332,721,945 元、成本人民币 2,256,145,645 元、净利润人民币 76,179,089 元、总资产人民币 1,329,351,975 元、总负债人民币 1,327,595,976 元及归属于母公司股东权益人民币 1,655,113 元。本公司和与本公司同受母公司控制的中国港湾工程有限责任公司共同经营香港国际机场第三跑道 3206 标段项目。于 2018 年，本公司因在共同经营中持有的利益份额确认收入人民币 928,381,440 元、成本人民币 928,805,426 元、净利润人民币 10,294,424 元、总资产人民币 419,861,305 元、总负债人民币 419,365,420 元及归属于母公司股东权益人民币 495,885 元。

（11）接受应收账款保理

单位：万元

单位名称	2019年	2018年	2017年
中交融资租赁有限公司（曾用名：中交建融租赁有限公司）	9,236.17	-	10,000.00
中交财务有限公司	-	26,000.00	67,500.00
合计	9,236.17	26,000.00	77,500.00

（12）与关联方共同股权投资

以下为本公司于 2019 年度内与关联方共同进行股权投资新设立公司情况：

单位：万元

被投资单位	本公司新增投资	持股比例	类别	关联方股东
盐城中交上航水环境投资有限公司	32,400.00	81.00%	子公司	中交第一航务工程勘察设计院有限公司
莆田市秀屿区上航水环境投资有限公司	284.10	94.7%	子公司	中国市政工程西南设计研究总院有限公司
中交环投（成都）文化旅游开发有限公司	6,800.00	68.00%	子公司	中交第二公路工程局有限公司、中交水运规划设计院有限公司
龙海环投水务有限公司	8,800.00	88.00%	子公司	中国市政工程东北设计研究总院有限公司
中交建设发展（昆明）有限公司	16,293.48	89.90%	子公司	中国市政工程西南设计研究总院有限公司
中交苏伊士泰兴环境投资有限公司	6,693.13	40.00%	子公司	中交第一航务工程局

				有限公司
中交（阳江）建设投资有限公司	720.00	40.00%	子公司	中交城市投资控股有限公司、中交第四航务工程勘察设计院有限公司
永定河投资（浑源）生态发展有限公司	208.00	5.00%	联营	永定河流域投资有限公司

以下为本公司于 2018 年度内与关联方共同进行股权投资新设立公司情况：

单位：万元

被投资单位	本集团新增投资	持股比例	类别	关联方股东
永定河流域投资有限公司	32,400.00	10.80%	联营	中交第一航务工程局有限公司、中交第一公路工程局有限公司、中交第四航务工程局有限公司、中交第四公路工程局有限公司、中交投资有限公司、中交第三公路工程局有限公司、中交水运规划设计院有限公司
中交雄安融资租赁有限公司	24,000.00	24.00%	联营	中交建融租赁有限公司
中交（兴化）港口开发有限公司	8,690.00	79.00%	子公司	天津北方港航石化码头有限公司
阜阳中交上航东华水环境治理投资建设有限公司	7,125.00	47.50%	联营	中交第二航务工程勘察设计院有限公司
南安市泉芯中交投资有限公司	3,307.50	94.50%	子公司	中交公路规划设计院有限公司
惠安中交崇发渔港投资有限公司	150.00	7.50%	合营	中交投资基金管理(北京)有限公司、中交第一公路工程局有限公司

（13）其他关联方交易

单位：万元

关联方	2019年	2018年	2017年
关键管理人员薪酬	803.85	751.79	872.86

（14）关联方应收应付款项余额

1) 货币资金

单位：万元

关联方	2019年末	2018 年末	2017 年末
中交财务有限公司	986.29	346,572.29	415,094.45

2) 应收账款

单位：万元

关联方	2019年末		2018 年末		2017 年末	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中国交建	195,843.64	-	197,776.83	-	176,018.16	-
中国港湾工程有限责任公司	101,565.97	-	107,645.54	-	63,397.48	-
中交第四航务工程局有限公司	92,742.83	-	46,346.32	-	47,761.71	-
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	85,231.44	2,971.14	82,965.01	2,969.86	72,972.50	4,894.68
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	40,248.60	-	12,789.65	-	-	-
中交第一航务工程局有限公司	22,187.79	-	6,075.54	-	27,814.42	-
中交城市投资控股有限公司	21,625.32	-	20,433.41	-	29,701.17	-
中国路桥工程有限责任公司	21,428.81	-	1,242.72	-	-	-
中交投资有限公司	20,874.78	-	20,949.22	-	10,543.64	-
中交第二航务工程局有限公司	20,693.69	-	9,956.82	-	1,922.94	-
中国交通建设印度尼西亚有限公司	16,769.72	-	28,519.20	-	33,563.21	-
中交第三航务工程局有限公司	10,078.50	-	6,765.96	-	7,531.91	4,430.68
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	10,438.34	-	10,216.98	-	-	-
中交水运规划设计院有限公司	10,349.55	-	11,403.58	-	-	-
中交投资开发启东有限公司	7,281.95	-	6,969.96	-	-	-
唐山曹妃甸疏浚有限公司	6,116.79	4,231.92	7,176.52	4,519.73	7,577.65	-
中交第二公路工程局有限公司	5,641.78	-	-	-	-	-
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	5,554.51	104.44	-	-	-	-
中交第三公路工程局有限公司	3,892.23	-	243.96	-	-	-
天津港航工程有限公司	3,599.39	385.90	1,681.59	252.41	818.59	156.47
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	3,249.25	171.33	5,589.23	290.45	-	-

中交第三航务工程勘察设计院有限公司	3,213.40	-	444.10	-	-	-
中交融资租赁有限公司 （曾用名：中交建融租赁有限公司）	3,005.65	-	-	-	-	-
天津临港产业投资控股有限公司	3,002.12	1,474.79	6,246.96	2,256.19	87.56	0.88
中交溧阳城市投资建设有限公司	2,635.95	-	5,214.90	-	4,915.93	-
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	2,354.22	317.82	2,354.22	15.54	-	-
中交一公局集团有限公司	1,884.56	-	323.05	-	-	-
福州台商投资区中交投资有限公司	1,714.56	15.21	965.68	6.37	3,972.78	-
贵港中交投资发展有限公司			18,506.83	121.15	-	-
其他	7,931.89	408.28	5,900.69	211.35	6,476.32	1,495.38
合计	731,157.23	10,080.84	624,704.46	10,643.04	495,075.95	10,978.08

3) 预付款项

单位：万元

关联方	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中交第一航务工程局有限公司	4,431.92	-	4,817.51	-	7,747.42	-
中国交通建设印度尼西亚有限公司	2,552.97	-	2,552.97	-	-	-
广东港湾工程有限公司	1,727.40	-	1,149.89	-	-	-
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	605.90	-	-	-	-	-
中交融资租赁有限公司 （曾用名：中交建融租赁有限公司）	180.00	-	4,421.66	-	770.32	-
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	100.00	-	100.00	-	-	-
中交水运规划设计院有限公司	40.00	-	-	-	-	-
中交机电工程局有限公司	13.58	-	9.25	-	9.25	-
中交天府成都实业有限公司	2.69	-	822.60	-	822.60	-
中和日盛（北京）国际	-	-	1,926.31	-	-	-

贸易有限公司						
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	-	-	530.23	-	-	-
上海振华重工（集团）股份有限公司	-	-	310.00	-	310.00	-
其他	-	-	47.80	-	52.46	-
合计	9,654.46	-	16,688.22	-	9,712.05	-

4) 应收股利

单位：万元

关联方	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中交昆明建设发展有限公司	2,745.54	-	2,714.81	-	92.48	-
中交天和机械设备制造有限公司	2,507.95	-	2,507.95	-	2,507.95	-
神华上航疏浚有限责任公司	1,508.31	-	-	-	-	-
中国港湾工程有限责任公司	765.24	-	765.24	-	765.24	-
合计	7,527.04	-	5,988.00	-	3,365.67	-

5) 其他应收款

单位：万元

关联方	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中国交建结算中心	35,885.55	-	107,546.80	-	41,386.79	-
中交投资有限公司	18,000.00	-	9,000.00	-	-	-
中交第一航务工程局有限公司	12,965.57	-	11,324.39	-	40.00	-
中交第四公路工程局有限公司	10,800.00	-	-	-	-	-
中交西南投资发展有限公司	10,000.00	-	20,000.00	-	20,000.00	-
中交第四航务工程局有限公司	9,394.00	-	6,894.00	-	6,397.30	-
中国港湾工程有限责任公司	6,896.38	-	3,880.86	-	2,326.86	-
中交第三航务工程局有限公司	6,699.84	-	1,100.47	-	-	-
中交一公局集团有限	2,500.00	-	-	-	-	-

公司						
中交融资租赁有限公司（曾用名：中交建融租赁有限公司）	2,361.58	-	2,315.96	-	31,954.70	-
中国交建	1,567.07	-	5,309.65	-	11,090.80	-
中国交通建设印度尼西亚有限公司	1,176.41	-	555.03	-	-	-
中国路桥工程有限责任公司	994.30	-	-	-	-	-
唐山津航疏浚工程有限责任公司	815.50	109.64	684.41	55.01	-	-
阜阳中交上航东华水环境治理投资建设有限公司	485.29	18.96	-	-	-	-
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	404.97	-	-	-	-	-
中交雄安融资租赁有限公司	364.38	-	-	-	-	-
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	363.99	-	1,205.92	-	-	-
中交投资开发启东有限公司	200.00	-	200.00	-	200.00	-
神华上航疏浚有限责任公司	130.23	12.46	200.28	0.57	-	-
中交天和机械设备制造有限公司	110.76	-	10,656.38	-	-	-
中交昆明建设发展有限公司	-	-	1,350.00	-	-	-
天津港航工程有限公司	-	-	-	-	1,990.65	-
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	-	-	-	-	3,599.61	-
其他	780.50	60.23	1,657.50	53.74	1,053.16	-
合计	122,896.29	201.29	183,881.65	109.32	120,039.86	-

6) 长期应收款（含一年内到期）

单位：万元

关联方	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中国交建	186,812.29	-	185,255.80	-	185,819.22	-
中国港湾工程有限责任公司	42,515.83	-	42,462.72	-	35,909.23	-

中交第一航务工程勘察设计院有限公司	29,352.85	-	-	-	-	-
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	21,105.58	139.30	20,867.82	137.73	18,371.63	-
中交投资开发启东有限公司	13,968.25	-	13,140.25	-	-	-
中交建设(马来西亚)有限公司	11,555.78	-	14,520.97	-	6,584.83	-
中交第四航务工程局有限公司	11,224.56	-	12,037.98	-	3,646.81	-
中交城市投资控股有限公司	10,587.56	-	8,620.83	-	7,586.38	-
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	9,220.64	60.86	9,220.64	60.86	-	-
福州台商投资区中交投资有限公司	6,856.33	45.25	5,833.36	38.50	4,894.62	-
福州祯泰置业有限公司	5,921.06	-	-	-	-	-
贵港中交投资发展有限公司	3,890.65	25.68	4,187.50	27.64	-	-
永定河流域投资有限公司	3,759.44	24.81	-	-	-	-
中交第一航务工程局有限公司	3,076.84	-	1,911.31	-	-	-
中交水运规划设计院有限公司	3,046.07	-	1,870.89	-	-	-
中交投资有限公司	2,613.47	-	2,613.47	-	26,465.56	-
中交（茂名）水东湾投资建设有限公司	2,109.18	13.92	10,305.50	68.02	7,314.11	-
天津港航工程有限公司	1,621.72	10.70	1,062.19	7.01	-	-
中交第二航务工程局有限公司	1,117.55	-	119.21	-	-	-
中交第三航务工程局有限公司	1,083.44	-	3,224.73	-	3,224.73	-
神华上航疏浚有限责任公司	576.17	3.80	4,000.07	26.40	2,645.57	-
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	-	-	1,139.74	7.52	-	-
天津临港产业投资控股有限公司	-	-	1,458.88	9.63	-	-
其他	-	-	-	-	1,079.10	-
合计	372,015.26	324.32	343,853.84	383.30	303,541.78	-

7) 短期借款

单位：万元

关联方	2019年末	2018年末	2017年末
中交财务有限公司	299,010.88	191,000.00	315,000.00
中交融资租赁有限公（曾用名：中交建融租赁有限公司）	52,234.45	62,834.61	53,670.00
中国交建结算中心	154,607.58	16,863.20	10,000.00
合计	505,852.91	270,697.81	378,670.00

8) 应付账款

单位：万元

关联方	2019年末	2018年末	2017年末
中国交建	45,754.56	50,752.13	30,847.15
广东港湾工程有限公司	23,195.64	12,041.69	-
中和物产株式会社	11,063.57	35,878.84	28,996.94
中交第三航务工程局有限公司	11,003.05	6,325.73	8,500.73
中交第一航务工程局有限公司	8,844.01	6,681.59	4,134.35
中交第四航务工程局有限公司	7,144.52	10,781.56	24,541.20
天津港航工程有限公司	5,317.87	5,571.87	-
沧州渤海新区津骅港建工程有限公司	5,295.23	-	2,500.00
山东中交航务工程有限公司	5,227.62	4,995.30	-
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	4,430.69	2,353.76	-
上海振华重工(集团)股份有限公司	4,002.16	2,108.88	-
中交第二航务工程局有限公司	3,278.19	4,579.07	-
中石油中交油品销售有限公司	1,643.34	1,523.22	4,743.64
神华上航疏浚有限责任公司	1,344.72	1,452.46	1,428.40
中国交通物资有限公司	1,199.80	939.02	-
中交水运规划设计院有限公司	1,068.34	179.15	-
唐山曹妃甸疏浚有限公司	631.62	2,397.11	-
中交天和机械设备制造有限公司	-	13,713.36	-
中交公路规划设计院有限公司	-	-	60.56
其他	1,453.59	1,943.21	3,975.37
合计	141,898.52	164,217.96	109,728.33

9) 合同负债（含预收账款）

单位：万元

关联方	2019年末	2018年末	2017年末
中国交建	18,298.52	12,522.66	9,645.48
中国港湾工程有限责任公司	13,255.39	3,216.76	25,046.11
阜阳中交上航东华水环境治理投资建设有限公司	12,717.45	12,717.45	-

中交第四航务工程局有限公司	9,268.19	14,863.65	5,165.87
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	8,272.89	1,456.98	12.00
中交水运规划设计院有限公司	6,760.72	7,904.87	-
中交毕节交通投资建设有限公司	5,967.08	-	-
天津港航工程有限公司	2,600.23	-	-
中交城市投资控股有限公司	2,059.50	1,677.88	1,938.44
中国交通建设印度尼西亚有限公司	1,783.75	5,359.52	10,293.11
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	1,523.33	1,437.12	-
中交建设(马来西亚)有限公司	1,308.60	4,891.19	-
中交投资有限公司	1,009.33	1,347.35	2,581.69
中国路桥工程有限责任公司	999.17	19,720.34	-
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	523.23	2,572.93	39.83
中交一公局集团有限公司	465	-	-
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	292.9	26.70	708.96
中交海洋投资控股有限公司	-	2,990.12	-
中交第三公路工程局有限公司	-	2,503.38	-
神华上航疏浚有限责任公司	-	-	998.54
其他	507.5	1,048.37	637.78
合计	87,612.76	96,257.26	57,067.82

10) 其他应付款

单位：万元

关联方	2019年末	2018年末	2017年末
中国交建	75,003.56	75,233.12	94,946.23
中交汾河投资控股有限公司	39,606.46	-	-
中交雄安融资租赁有限公司	33,069.06	24,000.00	-
中和物产株式会社	27,906.66	602.51	1,960.26
中国港湾工程有限责任公司	12,365.23	16,395.71	15,711.70
中交海西投资有限公司	4,750.00	4,750.00	4,750.00
中国路桥工程有限责任公司	1,735.66	-	-
中交第三航务工程局有限公司	1,501.11	3,861.21	2,520.94
广东港湾工程有限公司	709.82	-	-
中交第一航务工程局有限公司	149.68	406.47	1,082.90
其他	1,150.87	1,697.50	3,035.33
合计	197,948.10	126,946.51	124,007.36

11) 长期应付款（含一年内到期）

单位：万元

关联方	2019年末	2018年末	2017年末
-----	--------	--------	--------

广东港湾工程有限公司	15,358.85	12,375.76	-
中国交建	10,470.20	10,449.84	5.96
中交第一航务工程局有限公司	8,907.68	7,908.80	554.00
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	2,098.47	2,098.47	-
中交基础设施养护集团有限公司	843.7	796.15	-
中交公路规划设计院有限公司	835.09	835.09	-
天津港航工程有限公司	503.45	503.55	497.38
唐山津航疏浚工程有限责任公司	423.63	421.74	-
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	368.15	368.15	-
中国市政工程西南设计研究总院有限公司	307.59	-	-
中交水运规划设计院有限公司	168.07	168.07	-
中交建融租赁有限公司	-	53,567.73	74,295.70
中交第四航务工程局有限公司	-	-	1,980.07
中交路桥技术有限公司	-	-	832.25
合计	40,284.89	89,493.36	78,165.36

12) 应付股利

单位：万元

关联方	2019年末	2018年末	2017年末
中国交建	360,900.30	396,494.24	438,342.96
中国港湾工程有限公司	902.24	-	-
中和物产株式会社	386.67	-	-
中交海西投资有限公司	10.99	690.80	425.06
中国路桥	-	-	103.15
合计	362,200.21	397,185.04	438,871.17

13) 租赁负债（含一年内到期）

单位：万元

关联方	2019年末
中国建融融资租赁有限公司	118,896.78
中交海西投资有限公司	135.88
合计	119,032.66

(15) 发行人与关联方的承诺

以下为发行人于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

1) 提供建造服务

单位：万元

关联方	2019年末	2018年末	2017年末
中国交建	298,560.78	405,323.12	249,048.51
中交第四航务工程局有限公司	225,678.78	270,950.29	67,463.34
中交第二航务工程局有限公司	170,089.95	156,158.25	145,994.12
中国港湾工程有限责任公司	151,494.95	51,061.32	158,250.74
中交海洋投资控股有限公司	95,119.44	-	-
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	81,601.97	108,782.06	-
吉首中交水利建设发展有限公司	70,154.58	70,154.58	-
中交水运规划设计院有限公司	69,198.01	104,033.95	-
中交投资开发启东有限公司	67,934.30	73,185.24	-
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	54,655.03	19,011.38	6,235.89
中交城市投资控股有限公司	53,611.26	39,725.17	38,899.51
贵港中交投资发展有限公司	48,582.29	71,648.71	-
福州台商投资区中交投资有限公司	37,788.17	42,238.72	57,034.45
神华上航疏浚有限责任公司	36,502.46	12,445.49	19,414.54
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	32,447.91	1,424.90	1,449.30
赤峰中交投资建设发展有限公司	29,918.07	29,918.07	30,694.12
天津港航工程有限公司	28,566.39	34,715.17	1,176.26
永定河流域投资有限公司	25,288.01	-	-
中国交通建设印度尼西亚有限公司	24,915.67	31,162.92	30,238.35
天津临港产业投资控股有限公司	19,805.72	30,223.94	30,376.35
唐山曹妃甸疏浚有限公司	17,557.26	4,493.30	2,346.12
中交投资有限公司	15,411.89	15,411.89	90,332.31
中交建设(马来西亚)有限公司	13,755.81	76,751.50	136,072.33
中交第三航务工程局有限公司	11,562.93	10,719.08	9,659.14
中交第三公路工程局有限公司	7,569.24	28.07	-
中国路桥工程有限责任公司	7,279.54	-	-
中交第一航务工程局有限公司	2,594.46	5,389.41	329.78
惠安中交崇发渔港投资有限公司	2,117.44	-	-
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	1,766.14	3,560.67	-
中交(茂名)水东湾投资建设有限公司	1,090.83	649.67	-
中交溧阳城市投资建设有限公司	444.97	5,493.78	4,398.03
中交(连云港)建设开发有限公司	-	-	15,411.89
三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司	-	-	2,368.98
其他	1,664.23	1,023.29	537.83
合计	1,704,728.49	1,675,683.94	1,097,731.88

2) 接受劳务

单位：万元

关联方	2019年末	2018年末	2017年末
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	45,348.62	50,290.38	-
中交第一航务工程局有限公司	38,516.07	119,614.44	17,093.90
中交第三航务工程局有限公司	3,544.22	818.47	10,927.87
天津港航工程有限公司	-	-	5,900.00
合计	87,408.91	170,723.29	33,921.77

3) 租赁

单位：万元

关联方	2019年末	2018年末	2017年末
中交融资租赁有限公司（曾用名：中交建融租赁有限公司）	198,440.61	76,247.61	76,247.61
中交集团	818.61	752.10	-
中交海西投资有限公司	155.94	-	-
合计	199,415.17	76,999.71	76,247.61

（三）关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

根据《公司法》、《证券法》以及《公司章程》的有关规定，制定本公司关联交易管理办法。

关联交易应当遵守有关法律法规，符合合规、诚信和公允的原则。关联交易应当按照一般商务条款或更佳条款进行。本公司必须就所有关联交易与所有关联方订立书面协议，协议条款应公平合理并符合公司股东的整体利益。

本公司销售给关联方的产品、向关联方提供劳务或建造服务、从关联方购买原材料、接受关联方劳务以及从关联方分包工程的价格以一般商业条款作为定价基础，向关联方支付的租金以及资产转让参考市场价格经双方协商后确定。吸收存款及提供借款参考银行同期存贷款利率，经双方协商后确定。与关联方之间的代垫款项不计息。

本公司关联交易由公司董事会办公室、会计部等部门共同负责，其中：

（1）董事会办公室主要负责重大关联交易决策的组织，以及管理交易相关信息披露工作，负责对是否构成关联交易做出判断；

（2）本公司会计部负责关联交易的会计记录、核算、报告及统计分析工作，并按季度报送董事会办公室。

第五节 财务会计信息

以下信息主要摘自本公司财务报告，投资者如需了解本公司的详细财务状况，请参阅本公司 2017-2019 年度财务报表及审计报告以及 2020 年 1-6 月财务报表。本节的财务会计数据及有关指标反映了本公司最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。

一、最近三年财务报告审计情况

本公司 2017 年度、2018 年度和 2019 年度财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）就本公司 2017 年度财务报告出具了安永华明（2018）审字第 61357567_A01 号的标准无保留意见审计报告、就本公司 2018 年度财务报告出具了安永华明(2019)审字第 61357567_A01 号的标准无保留意见审计报告、就本公司 2019 年度财务报告出具了安永华明安永华明(2020)审字第 61357567_A01 号的标准无保留意见审计报告。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表按照企业会计准则及相关规定编制。本公司于 2015 年 5 月 7 日成立，本公司为中国交建所属疏浚业务的重组设立，该重组于 2015 年 6 月 11 日已经完成。本公司与该次重组完成后所收购的子公司在重组前后均受中国交建控制且该控制并非暂时性，因此该收购属于同一控制下企业合并。本公司财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。本公司财务报表以持续经营为基础编制。

三、本章节特别说明

本公司业务发展及运营采取集团化运作方式，本公司的各项业务基本依托下属全资及控股子公司来开展，母公司主要承担管理职能，因此合并口径的财务数据相对母公司口径应能够更加充分地反映本公司的经营成果和偿债能力。因此，本公司以合并财务报告的数据进行分析，除本节“四（二）母公司财务报表”和特别说明外，本节全部财务数据均为合并口径。

四、发行人报告期财务会计资料

（一）合并财务报表

合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 9 月 30 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	924,976.89	1,175,294.57	803,210.33	801,867.53	833,233.20
应收票据	52,680.44	25,372.92	42,356.48	217,346.44	197,424.63
应收账款	1,774,492.65	1,702,964.79	1,750,619.65	1,466,236.36	1,121,038.82
应收账款融资	38,521.13	44,398.80	47,584.52	-	-
预付款项	177,196.74	154,600.46	154,215.64	165,458.62	109,446.13
其他应收款	604,998.42	444,559.86	424,284.40	444,734.55	409,797.38
存货	390,611.03	399,168.15	389,637.64	223,201.71	1,301,222.70
合同资产	1,636,128.15	1,553,929.20	1,296,305.84	1,016,784.85	-
一年内到期的非流动资产	864,633.32	878,312.23	811,789.75	713,602.22	782,921.70
其他流动资产	128,308.77	142,102.62	16,056.64	213,167.73	83,381.54
流动资产合计	6,592,547.54	6,520,703.60	5,736,060.88	5,262,400.00	4,838,466.09
长期应收款	1,679,865.96	1,442,934.28	1,327,965.08	1,225,208.18	1,081,469.56
长期股权投资	800,993.73	790,628.17	751,669.91	566,202.28	469,142.86
可供出售金融资产	-	-	-	-	380,388.59
其他权益工具投资	541,624.31	522,932.44	562,966.76	453,772.16	-
其他非流动金融资产	13,970.45	13,770.90	13,614.90	13,365.00	-
投资性房地产	56,020.39	56,543.82	56,055.15	42,043.98	9,569.46
固定资产	1,253,626.74	1,275,797.04	1,280,506.23	1,539,607.18	1,470,115.55
在建工程	46,222.87	40,559.05	16,642.98	59,794.96	137,348.15
使用权资产	275,810.97	286,005.91	310,827.28	-	-
无形资产	171,987.02	169,435.19	175,542.71	150,712.49	143,464.32
开发支出	4,328.67	4,068.94	3,757.88	256.18	-
商誉	3,042.06	3,042.06	3,042.06	3,042.06	3,042.06
长期待摊费用	37,066.74	36,095.27	11,281.73	17,980.21	7,689.18
递延所得税资产	42,186.49	41,268.67	40,243.18	37,898.19	39,485.97
其他非流动资产	147,750.11	174,392.54	193,980.64	131,638.50	25,484.77
非流动资产合计	5,074,496.53	4,857,474.28	4,748,096.48	4,241,521.37	3,767,200.48
资产总计	11,667,044.07	11,378,177.88	10,484,157.37	9,503,921.37	8,605,666.56
短期借款	1,070,849.91	1,184,006.53	708,323.57	445,101.05	625,350.04
应付票据	521,082.80	505,435.55	458,450.58	386,077.54	213,209.78
应付账款	2,968,323.26	2,785,097.34	2,476,809.76	2,210,247.36	2,003,905.09

预收款项	-	-	-	-	283,100.70
合同负债	378,277.82	375,339.37	363,913.34	353,854.24	-
应付职工薪酬	5,745.44	7,590.37	13,202.49	7,920.68	6,745.59
应交税费	73,635.95	54,548.36	57,370.84	52,225.90	76,964.42
其他应付款	692,607.27	672,114.55	692,103.76	693,439.69	756,952.39
一年内到期的非流动负债	225,650.37	495,716.27	279,255.05	215,804.03	216,153.19
其他流动负债	214,496.76	226,167.82	177,578.65	171,851.95	116,195.71
流动负债合计	6,150,669.59	6,306,016.17	5,227,008.04	4,536,522.45	4,298,576.91
长期借款	569,290.46	504,004.56	361,470.76	293,123.70	337,745.38
应付债券	981,208.93	762,924.36	973,597.68	998,123.82	598,695.14
租赁负债	100,150.69	111,848.58	134,407.08	-	-
长期应付款	175,781.80	156,367.41	172,615.29	321,403.41	305,135.51
长期应付职工薪酬	15,119.27	15,574.64	16,098.00	18,737.00	19,049.00
预计负债	796.48	207.91	88.83	3,671.88	-
递延收益	8,615.49	8,582.80	8,608.15	8,777.88	4,307.49
递延所得税负债	44,771.75	42,226.43	52,618.44	31,828.77	20,381.95
其他非流动负债	10,405.94	9,827.42	9,460.33	12,744.61	8,781.02
非流动负债合计	1,906,140.80	1,611,564.09	1,728,964.55	1,688,411.07	1,294,095.48
负债合计	8,056,810.39	7,917,580.27	6,955,972.59	6,224,933.51	5,592,672.39
股本	1,177,544.80	1,177,544.80	1,177,544.80	1,177,544.80	1,177,544.80
资本公积	667,478.89	666,570.25	666,788.97	666,679.31	666,599.24
其他综合收益	255,021.22	245,448.03	303,902.08	217,718.17	141,736.03
专项储备	83,841.14	79,622.98	73,669.84	86,632.26	85,753.62
盈余公积	20,029.18	20,029.18	20,029.18	16,727.22	15,850.82
未分配利润	1,036,479.89	1,001,840.90	1,015,292.84	867,854.91	776,884.40
归属于母公司股东权益合计	3,240,395.11	3,191,056.15	3,257,227.71	3,033,156.66	2,864,368.90
少数股东权益	369,838.57	269,541.47	270,957.07	245,831.20	148,625.27
股东权益合计	3,610,233.68	3,460,597.61	3,528,184.77	3,278,987.86	3,012,994.17
负债和股东权益总计	11,667,044.07	11,378,177.88	10,484,157.37	9,503,921.37	8,605,666.56

合并利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	2,931,553.32	1,825,169.54	3,744,443.02	3,422,836.22	3,458,172.13
减：营业成本	2,554,878.90	1,605,176.94	3,236,663.86	2,927,835.22	2,966,902.82
税金及附加	5,366.18	3,592.84	9,574.85	12,467.30	10,045.62
销售费用	9,899.88	6,285.52	14,569.10	12,801.04	8,904.57
管理费用	135,132.14	90,200.47	215,603.34	224,877.29	231,641.81
研发费用	62,631.47	36,348.01	94,515.28	69,510.19	51,498.89

财务费用	71,288.17	37,988.22	64,772.37	32,626.36	81,222.91
其中：利息费用	98,687.74	51,116.20	89,616.33	66,766.81	48,808.35
利息收入	53,754.06	20,986.95	30,268.89	24,086.90	10,440.62
加：其他收益	3,200.74	2,984.60	4,066.12	344.61	737.79
加：投资收益	45,849.40	48,716.61	61,958.52	32,749.70	193,586.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,913.51	14,841.27	26,502.07	18,191.06	17,472.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失	-13,897.26	-10,970.10	-19,279.63	-	-
加：公允价值变动收益	-	-	132.90	-	639.20
加：信用减值损失（负号代表损失）	-41,520.88	-37,303.11	-3,004.54	-31,510.57	-
加：资产减值损失（负号代表损失）	-	-	-	-	-60,821.41
加：资产处置收益	522.97	230.38	1,618.50	6,025.30	2,626.02
二、营业利润	100,408.80	60,206.02	173,515.72	150,327.87	244,723.77
加：营业外收入	2,396.79	1,633.28	5,253.38	5,587.92	7,446.05
减：营业外支出	1,562.27	1,220.89	1,028.74	657.46	300.48
三、利润总额	101,243.32	60,618.41	177,740.37	155,258.32	251,869.34
减：所得税费用	14,788.66	6,603.72	19,289.86	28,566.45	56,365.77
四、净利润	86,454.66	54,014.69	158,450.51	126,691.87	195,503.58
归属于母公司股东的净利润	85,972.69	51,333.71	158,346.22	128,137.05	200,937.44
少数股东损益	481.97	2,680.99	104.29	-1,445.18	-5,433.86
五、其他综合收益的税后净额	-47,748.78	-57,457.49	86,283.94	-42,978.90	-15,840.07
六、综合收益总额	38,705.89	-3,442.79	244,734.44	83,712.97	179,663.50
归属于母公司股东的综合收益总额	38,121.09	-6,091.09	244,541.71	85,130.57	185,059.24
归属于少数股东的综合收益总额	584.80	2,648.30	192.73	-1,417.60	5,395.73

合并现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 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	2,699,342.58	1,722,591.40	3,469,355.45	2,711,930.45	3,064,865.03
收到的税费返还	11,293.63	992.13	536.97	63.74	29.48
收到其他与经营活动有关的现金	440,875.99	20,144.74	49,844.12	24,744.77	42,537.38
经营活动现金流入小计	3,151,512.20	1,743,728.26	3,519,736.54	2,736,738.96	3,107,431.89
购买商品、接受劳务支付的现金	-2,237,732.41	-1,406,981.27	-2,788,817.20	-1,966,648.73	-2,308,550.16
支付给职工以及为职工支付的现金	-275,900.77	-179,108.12	-391,168.47	-317,165.14	-231,113.89
支付的各项税费	-45,404.50	-34,848.39	-80,682.25	-94,830.90	-161,060.17
支付其他与经营活动有关的现金	-823,684.04	-167,977.94	-204,669.65	-207,002.96	-216,554.67
经营活动现金流出小计	-3,382,721.72	-1,788,915.72	-3,465,337.57	-2,585,647.73	-2,917,278.88
经营活动产生的现金流量净额	-231,209.52	-45,187.46	54,398.97	151,091.22	190,153.01

二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金	22,537.31	7,554.12	123,307.88	195,417.08	403,653.13
取得投资收益所收到的现金	38,901.61	11,949.61	49,430.37	17,193.03	22,460.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,048.29	335.77	48,784.13	4,022.28	6,118.01
收到其他与投资活动有关的现金	20,950.29	2,167.49	55,626.75	52,294.26	16,602.18
投资活动现金流入小计	84,437.49	22,006.99	277,149.13	268,926.65	448,833.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-122,975.96	-130,309.02	-181,886.55	-121,946.16	-134,615.62
投资支付的现金	-136,212.23	-32,952.49	-214,572.07	-352,565.82	-413,933.95
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-1,609.79	-	-	-	-2,823.68
支付其他与投资活动有关的现金	-114,923.47	-6,002.14	-72,000.00	-109,600.00	-
投资活动现金流出小计	-375,721.45	-169,263.64	-468,458.62	-584,111.98	-551,373.25
投资活动产生的现金流量净额	-291,283.96	-147,256.65	-191,309.50	-315,185.33	-102,539.49
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金	136,640.70	1,532.75	33,113.96	4,920.86	20,337.12
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,532.75	33,113.96	4,920.86	20,337.12
取得借款收到的现金	2,053,646.27	1,276,768.74	1,359,517.08	1,086,301.14	818,781.03
发行债券收到的现金	-	-	-	498,340.54	-
收到其他与筹资活动有关的现金	30,028.05	-	36,973.86	-	37,165.15
筹资活动现金流入小计	2,220,315.02	1,278,301.50	1,429,604.90	1,589,562.54	876,283.30
偿还债务支付的现金	-1,366,086.02	-672,704.11	-1,073,882.46	-1,316,861.85	-780,611.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-171,836.45	-39,282.80	-129,726.98	-110,881.42	-127,037.51
支付其他与筹资活动有关的现金	-49,037.10	-28,772.41	-93,772.21	-39,928.68	-44,372.26
筹资活动现金流出小计	-1,586,959.57	-740,759.33	-1,297,381.65	-1,467,671.95	-952,021.27
筹资活动产生的现金流量净额	633,355.46	537,542.17	132,223.25	121,890.59	-75,737.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,561.47	2,820.59	5,149.86	5,231.89	-5,051.18
五、现金及现金等价物净增加额	104,300.51	347,918.65	462.59	-36,971.62	6,824.37
加：期初现金及现金等价物余额	814,049.99	779,200.97	778,738.38	815,710.01	808,885.64
六、期末现金及现金等价物余额	918,350.50	1,127,119.62	779,200.97	778,738.38	815,710.01

（二）母公司财务报表**母公司资产负债表**

单位：万元

项目	2020 年 9 月 30 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	397,282.72	596,153.73	366,024.30	534,211.08	469,856.89
应收账款	5,452.30	5,129.68	5,820.30	3,933.51	59,737.21

预付款项	10.20	2,156.56	2,018.94	7,156.09	0.14
其他应收款	1,360,343.95	1,329,106.94	1,552,179.13	1,316,114.19	883,543.41
存货	-	-	-	-	14.54
合同资产	11,289.53	11,025.59	7,333.85	194.55	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	170,917.88
其他流动资产	53.52	34.53	-	0.01	-
流动资产合计	1,774,432.21	1,943,607.04	1,933,376.52	1,861,609.44	1,584,070.07
长期应收款	-	-	-	-	16,308.87
长期股权投资	2,728,733.83	2,728,733.83	2,725,959.70	2,654,312.83	2,587,280.20
固定资产	3,340.55	3,401.13	3,546.90	4,145.92	3,905.85
在建工程	35.65	35.65	213.01	-	-
使用权资产	1,319.94	1,569.70	2,061.55	-	-
无形资产	2,332.51	2,285.86	1,779.05	1,548.03	212.78
长期待摊费用	227.43	228.98	188.15	59.03	-
递延所得税资产	24.91	24.68	8.47	15.01	-
其他非流动资产	-	-	-	8,517.32	-
非流动资产合计	2,736,014.82	2,736,279.84	2,733,756.82	2,668,598.14	2,607,707.70
资产总计	4,510,447.03	4,679,886.87	4,667,133.34	4,530,207.58	4,191,777.77
短期借款	270,332.64	320,332.64	150,000.00	-	50,000.00
应付账款	6,743.71	8,011.20	7,771.74	16,006.06	1,677.44
预收款项	-	-	-	-	21.22
合同负债	2,149.85	2,509.85	6.11	26,643.52	-
应付职工薪酬	1,132.30	1,653.88	1,151.11	279.86	622.89
应交税费	218.43	317.27	819.83	303.71	413.91
其他应付款	851,896.65	970,495.52	1,122,117.13	1,112,239.05	1,134,936.37
一年内到期的非流动负债	-	222,885.68	431.70	-	-
流动负债合计	1,132,473.57	1,526,206.02	1,282,297.63	1,155,472.20	1,187,671.84
应付债券	981,208.93	762,924.36	973,597.68	998,123.82	598,695.14
租赁负债	1,366.07	989.72	1,703.66	-	-
非流动负债合计	982,575.01	763,914.08	975,301.34	998,123.82	598,695.14
负债合计	2,115,048.57	2,290,120.10	2,257,598.97	2,153,596.02	1,786,366.97
股本	1,177,544.80	1,177,544.80	1,177,544.80	1,177,544.80	1,177,544.80
资本公积	1,174,549.15	1,174,549.15	1,174,549.15	1,174,549.15	1,174,549.15
其他综合亏损	-75.25	-90.24	-118.66	-21.51	-26.18
专项储备	0.71	0.71	0.71	0.36	0.30
盈余公积	20,029.18	20,029.18	20,029.18	16,727.22	15,850.82
未分配利润	23,349.87	17,733.17	37,529.19	7,811.55	37,491.91
股东权益合计	2,395,398.45	2,389,766.77	2,409,534.36	2,376,611.56	2,405,410.80
负债及股东权益总计	4,510,447.03	4,679,886.87	4,667,133.34	4,530,207.58	4,191,777.77

母公司利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	6,257.54	4,176.42	9,472.18	94,856.95	2,572.84
减：营业成本	5,442.65	3,808.36	8,614.47	94,016.81	2,130.32
税金及附加	107.32	99.34	110.47	91.92	14.48
管理费用	11,042.42	7,866.93	22,044.67	13,874.29	10,293.84
财务费用	2,745.87	636.99	3,947.62	778.41	6,670.71
其中：利息费用	27,404.07	15,577.93	30,002.37	15,135.86	9,195.74
利息收入	24,669.64	14,970.45	26,208.45	22,121.94	10,011.87
加：其他收益	11.02	11.02	14.02	-	-
投资收益	64,835.39	54,434.58	58,457.34	20,634.78	77,616.58
其中：对联营企业的投资收益	846.82	846.82	446.97	227.05	-1,077.09
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失	-2,935.02	-2,935.02	-4,676.16	-3,567.05	-
加：信用减值损失（负号代表损失）	-7.55	-68.74	-98.31	-2,327.58	-
资产减值损失（负号代表损失）	-	-	-	-	-17,067.59
二、营业利润	51,758.14	46,141.67	33,127.99	9,057.88	78,147.65
营业外收入	-	-	6.00	-	3.77
营业外支出	139.00	139.00	122.86	30.00	-765.00
三、利润总额	51,619.14	46,002.67	33,011.13	9,027.88	78,916.43
所得税费用	-16.43	-16.21	-8.47	282.26	-
四、净利润	51,635.57	46,018.88	33,019.60	8,745.62	78,916.43
归属于母公司股东的净利润	51,635.57	46,018.88	33,019.60	8,745.62	78,916.43
五、其他综合收益的税后净额	43.42	28.43	-97.15	4.67	-26.18
六、综合收益总额	51,678.99	46,047.30	32,922.45	8,750.29	78,890.25
归属于母公司股东的综合收益总额	51,678.99	46,047.30	32,922.45	8,750.29	78,890.25

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020 年 1-9 月	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 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	2,272.36	81,781.91	108,895.99	90,004.16	1,421.68
收到的税费返还	24.64	11.02	14.02	-	3.77
收到其他与经营活动有关的现金	6,546,091.42	259,902.00	225,986.27	22,479.14	219,946.85
经营活动现金流入小计	6,548,388.41	341,694.92	334,896.28	112,483.30	221,372.30
购买商品、接受劳务支付的现金	-3,500.33	-3,042.62	-4,896.00	-76,983.70	-950.22
支付给职工以及为职工支付的现金	-7,641.10	-4,943.02	-14,951.60	-11,148.43	-6,044.91

支付的各项税费	-1,731.62	-1,355.50	-1,414.03	-915.94	-75.97
支付其他与经营活动有关的现金	-6,626,274.38	-318,940.90	-459,091.03	-248,365.69	-253,073.65
经营活动现金流出小计	-6,639,147.42	-328,282.04	-480,352.67	-337,413.76	-260,144.75
经营活动产生的现金流量净额	-90,759.01	13,412.88	-145,456.39	-224,930.46	-38,772.44
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金	-	-	-	68,727.74	-
取得投资收益收到的现金	41,538.72	30,996.36	-	28,136.24	-
处置固定资产、无形资产及其他长期资产所收回的现金净额	-	-	0.19	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	52,200.00	-	30,781.98
投资活动现金流入小计	41,538.72	30,996.36	52,200.19	96,863.98	30,781.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-875.41	-440.26	-598.46	-141.76
投资支付的现金	-1,927.32	-1,927.32	-71,199.90	-44,000.00	-9,511.78
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-31,321.71	-57,060.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-72,000.00	-72,000.00	-
投资活动现金流出小计	-1,927.32	-2,802.73	-143,640.15	-147,920.17	-66,713.54
投资活动产生的现金流量净额	39,611.41	28,193.63	-91,439.96	-51,056.19	-35,931.55
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金	-	-	-	-	-
取得借款收到的现金	411,000.00	370,000.00	420,000.00	270,000.00	100,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	48,859.19	114,638.56
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	398,490.57	-
筹资活动现金流入小计	411,000.00	370,000.00	420,000.00	717,349.75	214,638.56
偿还债务支付的现金	-260,000.00	-200,000.00	-309,900.00	-320,000.00	-50,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-68,533.10	-12,470.90	-40,381.41	-58,049.43	-13,885.48
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-458.25	-1,009.02	-	-
筹资活动现金流出小计	-328,533.10	-212,929.16	-351,290.43	-378,049.43	-63,885.48
筹资活动产生的现金流量净额	82,466.90	157,070.84	68,709.57	339,300.32	150,753.08
四、汇率变动对现金的影响	-13.68	-	-	1,040.53	-
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	31,305.61	198,677.35	-168,186.78	64,354.20	76,049.08
加：期初现金及现金等价物余额	366,024.30	366,024.30	534,211.08	469,856.89	393,807.80
六、期末现金及现金等价物余额	397,329.92	564,701.66	366,024.30	534,211.08	469,856.89

五、发行人报告期合并报表范围的变化

（一）2020 年 1-6 月合并报表范围变化情况

本公司于 2020 年 4 月与天航局、生态环保、中交水运规划设计研究院有限公司、苏交科集团股份有限公司、玉环市国有资产投资经营集团有限公司共同设立中交(玉环)开发建设有限公司，注册资本为人民币 1,000,000,000 元，本公司持股比例为 35%。截至 2020 年 6 月 30 日，本公司已现金出资人民币 17,500,000 元。

本公司于 2020 年 4 月设立中交疏浚马来西亚股份有限公司，注册资本为马来币 1,000,000 元，本公司持股比例为 100%。截至 2020 年 6 月 30 日，本公司已现金出资人民币 1,773,150 元。

生态环保于 2020 年 1 月与玉溪市抚仙湖保护开发投资有限责任公司设立中交生态环境投资(玉溪)有限公司，注册资本为人民币 600,000,000 元，生态环保持股比例为 66%。截至 2020 年 6 月 30 日，生态环保已现金出资人民币 6,600,000 元。

生态环保于 2020 年 1 月与天航局、楚雄市城乡建设投资集团有限公司、中国市政工程西南设计研究总院有限公司设立中交生态水务发展(楚雄)有限公司，注册资本为人民币 35,917,300 元，生态环保持股比例为 51%。截至 2020 年 6 月 30 日，生态环保已现金出资人民币 18,317,800 元。

上航局于 2020 年 1 月与莆田市秀屿区新城建设有限公司、中交上海航道勘察设计院有限公司共同设立莆田市秀屿区上航新生态投资有限公司，注册资本为人民币 50,000,000 元，上航局持股比例为 95%。截至 2020 年 6 月 30 日，上航局已现金出资人民币 1,880,000 元。

天航局于 2020 年 2 月设立北京浚达环保实业有限公司，注册资本为人民币 50,000,000 元，天航局持股比例为 100%。截至 2020 年 6 月 30 日，天航局已现金出资人民币 20,000,000 元。

（二）2019 年合并报表范围变化情况

上航局于 2019 年 4 月与天长市城镇发展(集团)有限公司、北京爱尔斯生态环境工程有限公司共同设立天长市中交上航爱尔斯水环境建设投资有限公司，注册资本为人民币 108,888,000 元，上航局持股比例为 89%。截至 2019 年 12 月 31 日，上航局已现金出资

人民币 13,000,000 元。

上航局于 2019 年 6 月与盐城市市政公用投资有限公司、北京光大水务投资管理有限公司、中交第一航务工程勘察设计院有限公司及中设设计集团股份有限公司共同设立盐城中交上航水环境投资有限公司，注册资本为人民币 747,965,746 元，上航局持股比例为 81%。截至 2019 年 12 月 31 日，上航局已现金出资人民币 324,000,000 元。

上航局于 2019 年 8 月与德州市中通市政工程有限公司共同设立德州中交上航环保有限公司，注册资本为人民币 50,000,000 元，上航局持股比例为 90%。截至 2019 年 12 月 31 日，上航局已现金出资人民币 45,000,000 元。

上航局于 2019 年 8 月与莆田市秀屿区新城建设有限公司及中国市政工程西南设计研究总院有限公司共同设立莆田市秀屿区上航水环境投资有限公司，注册资本为人民币 50,000,000 元，上航局持股比例为 94.7%。截至 2019 年 12 月 31 日，上航局已现金出资人民币 2,841,000 元。

上航局于 2019 年 9 月与灵宝城投豫资城乡发展有限公司共同设立灵宝中交上航水环境治理有限公司，注册资本为人民币 394,285,900 元，上航局持股比例为 90%。截至 2019 年 12 月 31 日，上航局已现金出资人民币 31,050,000 元。

生态环保于 2019 年 7 月与红河州开发投资控股集团有限公司共同设立中交疏浚(红河)有限公司，注册资本为人民币 300,000,000 元，生态环保持股比例为 66%。截至 2019 年 12 月 31 日，生态环保已现金出资人民币 19,800,000 元。

生态环保、天航局、香港海事于 2019 年 8 月与昆明经济技术开发区投资开发(集团)有限公司及中国市政工程西南设计研究总院有限公司共同设立中交建设发展(昆明)有限公司，注册资本为人民币 181,240,000 元，生态环保、天航局及香港海事合计持股比例为 89.9%。截至 2019 年 12 月 31 日，生态环保、天航局、香港海事合计已现金出资人民币 162,934,760 元。

天航局、生态环保于 2019 年 9 月与中国市政工程东北设计研究总院有限公司、北京桑德环境工程有限公司及龙海市城市建设投资开发有限公司共同设立龙海环投水务有限公司，注册资本为人民币 250,000,000 元，天航局与生态环保合计持股比例为 88%。截至 2019 年 12 月 31 日，生态环保、天航局合计已现金出资人民币 88,000,000 元。

天航局、生态环保于 2019 年 9 月与深圳市汇清科技股份有限公司及广州市市政集团设计院有限公司共同设立中交(肇庆)生态环境投资发展有限公司，注册资本为人民币 100,000,000 元，天航局与生态环保合计持股比例为 98%。截至 2019 年 12 月 31 日，天

航局与生态环保合计已现金出资人民币 49,000,000 元。

生态环保于 2019 年 9 月与泰兴市襟江投资有限公司、中交第一航务工程局有限公司、中交一航局第二工程有限公司、中法水务投资有限公司及南京市市政设计研究院有限责任公司共同设立中交苏伊士泰兴环境投资有限公司，注册资本为人民币 418,320,800 元，生态保持持股比例为 40%。因生态环保与中交第一航务工程局有限公司、中法水务投资有限公司签有一致行动协议而纳入合并范围。截至 2019 年 12 月 31 日，生态环保已现金出资人民币 66,931,300 元。

生态环保于 2019 年 11 月与成都市智汇新城投资发展有限公司、江苏润业投资有限公司、中交第二公路工程局有限公司、中交水运规划设计院有限公司及东阳市文物建筑修缮有限公司共同设立中交环投(成都)文化旅游开发有限公司，注册资本为人民币 100,000,000 元，生态保持持股比例为 68%。截至 2019 年 12 月 31 日，生态环保已现金出资人民币 68,000,000 元。

广航局于 2019 年 4 月与阳江市交通投资集团有限公司、中交城市投资控股有限公司、中交第四航务工程勘察设计院有限公司共同设立中交(阳江)建设投资有限公司，注册资本为人民币 60,000,000 元，广航局持股比例为 40%。因广航局与中交城市投资控股有限公司签有一致行动协议而纳入合并范围。截至 2019 年 12 月 31 日，广航局已现金出资人民币 7,200,000 元。

中交舟山千岛中央商务区开发有限公司于 2019 年 9 月出资设立中交舟山小干岛置业有限公司，注册资本为人民币 500,000,000 元，持股比例为 100%。截至 2019 年 12 月 31 日，舟山千岛已现金出资人民币 500,000,000 元。

本公司与子公司天航局及生态环保于 2019 年 11 月与天津蓟州新城建设投资有限公司共同设立中交疏浚(天津)投资有限公司，注册资本为人民币 1,000,000,000 元，本公司与子公司天航局、生态环保合计持股比例为 70%。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司与子公司天航局及生态环保合计已现金出资人民币 275,000,000 元。

（三）2018 年合并报表范围变化情况

2018 年，本公司之子公司天航局共计出资人民币 43,000,000 元购买招商证券资产管理有限公司持有的原天航局合营公司玉溪中交星云湖环境治理有限公司和中交(交城)投资建设有限公司 50%及 46%股权，以及昆山城发昆投融资管理合伙企业持有的原天航局

联营公司寿光市中交港投港口管理有限公司 66.67%股权。合并日分别为 2018 年 7 月 24 日、2018 年 8 月 14 日及 2018 年 9 月 29 日。

上航局于 2018 年 1 月 9 日投资设立台州中交上航投资有限公司，注册资本为人民币 10,000 万元，上航局持股比例为 100%。截至 2018 年 12 月 31 日，上航局已现金出资人民币 490 万元。

上航局于 2018 年 5 月 3 日与中交公路规划设计院有限公司、泉州市南翼港区发展有限公司共同设立南安市泉芯中交投资有限公司，注册资本为人民币 10,000 万元，上航局持股比例为 94.5%。截至 2018 年 12 月 31 日，上航局已现金出资人民币 3,307.5 万元。

上航局于 2018 年 8 月与巩义市水利投资建设有限公司、上航秦森园林股份有限公司共同设立巩义中交上航秦森生态投资有限公司，注册资本为人民币 13,700 万元，上航局持股比例为 70%。截至 2018 年 12 月 31 日，上航局已现金出资人民币 1,575.5 万元。

广航局于 2018 年 1 月 24 日与珠海汇华基础设施投资有限公司共同设立中交广航珠海投资建设有限公司，注册资本为人民币 11,595 万元，广航局持股比例为 99%。截至 2018 年 12 月 31 日，广航局已现金出资人民币 5,739.53 万元。

中交海洋建设开发有限公司（以下称“中交海建”）于 2018 年 8 月与天津北方港航石化码头有限公司、江苏四通现代物流有限公司共同设立中交（兴化）港口开发有限公司，注册资本为人民币 11,000 万元，中交海建持股比例为 79%。截至 2018 年 12 月 31 日，中交海建已全部现金出资人民币 8,690 万元。

生态环保于 2018 年 9 月与天航局、北京桑德环境工程有限公司、深圳市汇清科技股份有限公司、中国城市建设研究院有限公司共同设立中交（怀集）水务有限公司，注册资本为人民币 8,000 万元，集团合计持股比例为 74.95%。截至 2018 年 12 月 31 日，已现金出资人民币 5,996 万元。

（四）2017 年合并报表范围变化情况

本公司之子公司上航局以现金人民币 65,680,000 元取得了浙江凌云水利水电建筑有限公司(现更名为中交水利水电建设有限公司)100%股权，其根据评估确定的可辨认净资产公允价值为人民币 35,259,384 元。因 2017 年 1 月 9 日购买价款支付完毕，上航局取得了对中交水利水电建设有限公司的控制权，故购买日确定为 2017 年 1 月 9 日。

2017 年 4 月 10 日和 2017 年 6 月 26 日，本公司之子公司天航局为取得中交福清 70%

的股权，与本公司的控股股东中国交建达成股权转让协议和关于中交福清股权转让工作的备忘录，交易对价为现金人民币 278,647,289 元。中交福清系控股股东中国交建的子公司，由于合并前后合并双方均受控股股东中国交建控制且该控制并非暂时性的，故本合并属于同一控制下的企业合并。于 2017 年 6 月 5 日，中交福清完成了股东核准变更登记手续。于 2017 年 7 月 1 日，本公司完成与中交福清的股权转让交接工作。至此，天航局完成对中交福清的同一控制下的企业合并，合并日确定为 2017 年 7 月 1 日。

本公司之子公司上航局于 2017 年 1 月与中交第三航务工程局有限公司和泉州市南翼港区发展有限公司共同设立中交南翼投资有限公司。注册资本为人民币 20,000 万元，上航局持股比例为 70%。

本公司之子公司上航局于 2017 年 6 月与常德阳明湖投资开发有限公司共同设立中交上航阳明湖投资有限公司。注册资本为人民币 10,000 万元，本公司持股比例为 80%。

本公司之子公司中交航运于 2017 年 9 月投资设立公司中交(舟山)浚航工程有限公司，注册资本为 800 万美元，本公司持股比例为 100%。

本公司之子公司中交生态环保投资有限公司及天航局于 2017 年 11 月与宜良聚源水务运营有限公司共同设立中交(宜良)投资建设发展有限公司。注册资本为人民币 8,000 万元，本公司合计持股比例为 80%。

上航局之子公司珠海中交上航交通建设有限公司、温州上航工程投资建设有限公司、台州上航工程建设有限公司、上海航道工程咨询有限公司、上海上浚海员对外服务有限公司、上海航道工程总承包有限责任公司、宁波市上航港务有限公司；天航局之子公司中交天航(福建)交通建设有限公司、中交天津海员技术服务有限公司于本年内注销。

六、公司报告期内主要财务指标

单位：万元

主要财务指标	2020 年 6 月末/ 2020 年 1-6 月	2019 年末/ 2019 年度	2018 年末/ 2018 年度	2017 年末/ 2017 年度
资产总额	11,378,177.88	10,484,157.37	9,503,921.37	8,605,666.56
负债总额	7,917,580.27	6,955,972.59	6,224,933.51	5,592,672.39
全部债务	3,356,645.01	2,724,358.35	2,281,243.28	1,973,753.58
所有者权益	3,460,597.61	3,528,184.77	3,278,987.86	3,012,994.17
流动比率（倍）	1.03	1.10	1.16	1.13
速动比率（倍）	0.97	1.02	1.11	0.82
资产负债率（%）	69.59	66.35	65.50	64.99
债务资本比率（%）	49.24	43.57	41.03	39.58

营业收入	1,825,169.54	3,744,443.02	3,422,836.22	3,458,172.13
营业利润	60,206.02	173,515.72	150,327.87	244,723.77
利润总额	60,618.41	177,740.37	155,258.32	251,869.34
净利润	54,014.69	158,450.51	126,691.87	195,503.58
归属于母公司股东的净利润	51,333.71	158,346.22	128,137.05	200,937.44
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	45,608.78	144,656.49	116,703.93	50,600.52
扣除非经常性损益后净利润	47,907.62	143,629.87	114,877.75	45,089.04
经营活动产生的现金流量净额	-45,187.46	54,398.97	151,091.22	190,153.01
投资活动产生的现金流量净额	-147,256.65	-191,309.50	-315,185.33	-102,539.49
筹资活动产生的现金流量净额	537,542.17	132,223.25	121,890.59	-75,737.97
营业毛利率	12.05%	13.56%	14.46%	14.21%
总资产报酬率	1.02%	2.68%	2.45%	3.60%
加权平均净资产收益率	1.55%	4.66%	4.03%	6.66%
扣除非经常损益后加权平均净资产收益率	1.37%	4.22%	3.65%	1.54%
EBIT	111,734.61	267,356.70	222,025.14	300,677.70
EBITDA	176,859.52	402,855.05	334,842.15	408,049.47
EBITDA 全部债务比（%）	5.27	14.79	14.68	20.67
EBIT 利息保障倍数	1.97	2.89	3.21	4.96
EBITDA 利息保障倍数	3.12	4.35	4.84	6.73
应收账款周转率（次/年）	1.06	2.33	2.65	2.55
存货周转率（次/年）	0.88	2.21	2.30	2.53
总资产周转率（次/年）	0.17	0.37	0.38	0.41
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

注：财务指标计算方法：

- 1、全部债务=短期借款+应付票据+长期借款（含一年内到期部分）+应付债券（含一年内到期部分）+租赁负债（含一年内到期部分）+长期应付款中应付融资租赁款（含一年内到期部分）；
- 2、流动比率=流动资产/流动负债；
- 3、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- 4、资产负债率=负债合计/资产总计；
- 5、债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）；
- 6、营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；
- 7、总资产报酬率=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/总资产平均余额（2020 年 1-6 月数据未经年化）；
- 8、加权平均净资产收益率=净利润/所有者权益平均余额（2020 年 1-6 月数据未经年化）；
- 9、扣除非经常损益后加权平均净资产收益率=扣除非经常损益后净利润/所有者权益平均余额（2020 年 1-6 月数据未经年化）；
- 10、EBIT=利润总额+计入财务费用的利息支出；
- 11、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；
- 12、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；
- 13、EBIT 利息保障倍数=EBIT/（财务费用中的利息支出+当期资本化利息支出）
- 14、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（财务费用中的利息支出+当期资本化利息支出）；

- 15、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额（2020 年 1-6 月数据未经年化）；
 16、存货周转率=营业成本/（存货+合同资产）平均余额（2020 年 1-6 月数据未经年化）；
 17、总资产周转率=营业收入/资产总计平均余额（2020 年 1-6 月数据未经年化）；
 18、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
 19、利息偿付率=实际利息/应付利息。

七、本期发行后公司资产负债结构的变化

本期债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下基础上发生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2020 年 6 月 30 日；
- 2、假设不考虑融资过程中产生的所有由发行人承担的相关费用，募集资金净额为 30 亿元；
- 3、假设本期债券发行在 2020 年 6 月 30 日完成；
- 4、假设本期债券募集资金 30 亿元用于偿还公司债及金融机构贷款（以 2020 年 6 月 30 日为基准日），且均为一年以内到期的流动负债。

基于上述假设，本期债券发行对发行人资产负债结构的影响如下：

单位：万元

项目	合并报表		
	发行前	发行后	变化情况
流动资产	6,520,703.60	6,520,703.60	-
非流动资产	4,857,474.28	4,857,474.28	-
总资产	11,378,177.88	11,378,177.88	-
流动负债	6,306,016.17	6,006,016.17	-300,000.00
非流动负债	1,611,564.09	1,611,564.09	-
总负债	7,917,580.27	7,617,580.27	-300,000.00
所有者权益	3,460,597.61	3,760,597.61	300,000.00
资产负债率	69.59%	66.95%	-2.64%
流动比率	1.03	1.09	0.06
速动比率	0.97	1.02	0.05

第六节 募集资金运用

一、本期债券的募集资金规模

本次债券发行于 2020 年 7 月 21 日经本公司第一届董事会第六十六次会议审议通过，并于 2020 年 8 月 14 日经本公司召开的 2020 年第三次临时股东大会表决通过，公司拟申请注册不超过 50 亿元（含 50 亿元）的永续期公司债券。

本期债券拟发行不超过 30 亿元（含 30 亿元）的永续期公司债券。

二、本期债券募集资金使用计划

根据以上决议，并综合考虑本公司实际资金需求及未来资金安排计划，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务。通过上述安排，可以在一定程度上满足公司营运资金需求、优化公司债务结构，有助于公司业务的开展与扩张、市场的开拓及抗风险能力的增强。

本次债券注册规模为不超过 50 亿元（含 50 亿元），本期债券拟发行不超过 30 亿元（含 30 亿元），发行人拟安排全部用于偿还到期的公司债券或金融机构贷款。

拟偿还债务明细如下：

亿元、%

债券简称/贷款银行	债务主体	起息日	到期日	当期利率	借款余额	拟使用募集资金金额
16 疏浚 01	中交疏浚	2016-02-24	2021-02-24	3.70	19.61	30.00
16 疏浚 02	中交疏浚	2016-07-05	2021-07-05	3.80	30.00	
16 疏浚 03	中交疏浚	2016-07-05	2021-07-05	3.35	10.00	
工商银行	中交疏浚	2020-01-01	2021-01-01	3.915	5.00	
昆仑银行总行营业部	中交疏浚	2020-01-19	2021-01-18	3.65	10.00	
邮储银行舟山分行	中交疏浚	2020-01-21	2021-01-20	3.82	7.00	
兴业银行北京东城支行	中交疏浚	2020-09-30	2021-09-29	3.50	10.00	
中交财务公司	天航局	2020-5-25	2021-5-24	3.70	6.00	
中交财务公司	天航局	2020-6-29	2020-12-28	3.70	2.00	
中交财务公司	天航局	2020-7-6	2021-1-5	3.70	2.00	
中交财务公司	天航局	2020-7-14	2021-7-13	3.70	0.51	
中交财务公司	天航局	2020-7-14	2021-7-13	3.70	0.16	
中交财务公司	天航局	2020-7-29	2021-7-28	3.70	0.50	
中交财务公司	天航局	2020-8-14	2021-8-13	3.70	0.10	
中交财务公司	天航局	2020-9-2	2021-9-1	3.70	2.00	

中交财务公司	天航局	2020-8-14	2021-8-13	3.70	1.80	
中交财务公司	天航局	2020-7-14	2021-7-13	3.70	0.33	
中交财务公司	天航局	2020-6-11	2021-6-10	3.70	3.00	
中交财务公司	天航局	2020-9-17	2021-9-16	3.70	1.00	
合计					111.01	30.00

注：金融机构贷款均可提前偿还。

因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，未来可能调整具体的偿还公司债券及金融机构贷款明细。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购。

四、本期债券募集资金专项账户管理安排

公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

五、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）改善债务期限结构，增强资金使用稳定性

假设本期债券募集资金净额 30 亿元用于偿还公司债务（以 2020 年 6 月 30 日为基准日），且均为一年以内到期的流动负债，则本期债券发行完成且募集资金使用后，公司非流动负债占总负债的比例将由 2020 年 6 月 30 日的 20.35% 增加至 21.16%。公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

（二）增强短期偿债能力，降低财务风险

假设本期债券募集资金净额 30 亿元用于偿还公司债务（以 2020 年 6 月 30 日为基准日），且均为一年以内到期的流动负债，则本期债券发行完成且募集资金使用后，公司的流动比率、速动比率将分别由 2020 年 6 月 30 日的 1.03、0.97 增加至 1.09、1.02。发行人流动比率和速动比率均有所改善，流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，

短期偿债能力增强。

综上，通过本期发行并以募集资金用于偿还公司债务，符合公司的实际情况和战略目标，有利于优化公司债务结构，提高公司短期偿债能力，降低公司财务风险，并为公司业务发展提供营运资金支持，促进长远健康发展。

六、发行人前次募集资金使用情况

截至募集说明书签署日，公司已使用 2016 年公司债券（第一期）20 亿元募集资金扣除发行费用后的净额用于偿还银行借款，2016 年公司债券（第一期）全部募集资金已使用完毕，偿还银行借款明细如下：

单位：万元

借款人	贷款行	偿还额度
天航局	中国工商银行	10,000.00
天航局	中国进出口银行	50,000.00
天航局	邮政储蓄银行	40,000.00
上航局	建设银行	10,000.00
上航局	中国银行	15,000.00
上航局	中国银行	7,500.00
上航局	交通银行	3,771.00
上航局	中交财务有限公司	20,000.00
上航局	农业银行	9,696.00
上航局	中国银行	500.00
上航局	交通银行	10,000.00
上航局	中国进出口银行	14,894.00
上航局	汇丰银行	5,000.00
上航局	汇丰银行	10,000.00
合计		206,361.00

截至募集说明书签署日，公司已使用 2016 年公司债券（第二期）40 亿元募集资金中的 32 亿元用于偿还银行借款，偿还银行借款明细如下。扣除发行费用后其余募集资金用于补充流动资金，2016 年公司债券（第二期）全部募集资金已使用完毕，偿还银行借款明细如下：

单位：万元

借款人	贷款行	偿还额度
天航局	法国巴黎银行	20,000.00
天航局	华侨银行	20,000.00
天航局	建设银行	400.00

借款人	贷款行	偿还额度
天航局	农业银行	50,000.00
天航局	建设银行	39,600.00
天航局	中国进出口银行	60,000.00
上航局	中国进出口银行	14,841.00
上航局	交通银行	10,000.00
上航局	农业银行	10,996.00
上航局	建设银行	20,000.00
上航局	兴业银行	7,000.00
上航局	兴业银行	4,000.00
上航局	交通银行	25,288.00
上航局	浦发银行	15,000.00
上航局	中国银行	7,500.00
上航局	中国银行	16,000.00
上航局	中国银行	8,000.00
合计		328,625.00

截至募集说明书签署日，公司已使用 2018 年公司债券（第一期）40 亿元募集资金中的 13.85 亿元用于偿还银行借款，偿还银行借款明细如下。扣除发行费用后其余募集资金用于补充流动资金，2018 年公司债券（第一期）全部募集资金已使用完毕，偿还银行借款明细如下：

单位：万元

借款人	贷款行	偿还额度
天航局	法国巴黎银行	25,000.00
天航局	华侨银行	10,000.00
天航局	中国建设银行	15,000.00
天航局	中国进出口银行	50,000.00
中交海洋建设	农业银行	18,500.00
广航局	兴业银行	5,000.00
广航局	中国进出口银行	10,000.00
广航局	兴业银行	5,000.00
合计		138,500.00

七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

本公司承诺将在募集说明书规定的资金用途范围内使用募集资金，且保证资金不进入证券、期货市场等国家规定禁入领域，不用于购买土地，不转借他人。在本期债券存续期内，若发行人拟变更本期债券的募集资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。

第七节 备查文件

除募集说明书披露的资料外，本期债券供投资者查阅的有关备查文件如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告和审计报告、最近一期财务报表；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）北京德恒律师事务所出具的法律意见书；
- （四）中诚信国际信用评级有限责任公司出具的资信评级报告；
- （五）债券受托管理协议；
- （六）债券持有人会议规则；
- （七）本次发行的注册批复文件。

在本期债券发行期内，投资者可至本公司及主承销商处查阅本期债券募集说明书及上述备查文件，或访问上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅本期债券募集说明书及摘要。