

中交第二航务工程局有限公司

(住所：武汉市东西湖区金银湖路 11 号)

公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）
募集说明书摘要
(面向合格投资者)

主承销商/簿记管理人/债券受托管理人



(住所：湖北省武汉市新华路特 8 号)

签署日期： 2019 年 7 月 1 日

声明

募集说明书摘要的目的仅为投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。除非另有说明或要求，募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

目录

声明.....	II
第一节 发行概况.....	1
一、本次发行的基本情况.....	1
二、本次发行的有关机构.....	6
三、认购人承诺.....	9
四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系.....	9
第二节 发行人及本次债券的资信状况.....	10
一、本次债券的信用评级情况.....	10
二、信用评级报告的主要事项.....	10
三、发行人历史资信评级情况.....	12
四、发行人的资信情况.....	12
第三节 增信机制、偿债计划及其他保障措施.....	16
一、增信机制.....	16
二、偿债计划.....	16
三、偿债保障措施.....	18
四、发行人违约责任.....	20
第四节 发行人基本情况.....	21
一、发行人概况.....	21
二、发行人历史沿革.....	22
三、发行人重要权益投资情况.....	25
四、发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	47
五、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	50
六、发行人所在行业状况、竞争状况及发行人竞争优势.....	59
七、发行人经营方针及战略.....	67
八、发行人主营业务基本情况.....	69
九、发行人的主要客户和供应商.....	80
十、发行人经营资质情况.....	82
十一、公司法人治理结构.....	84

十二、发行人报告期内违法违规情况.....	92
十三、发行人董事、监事、高级管理人员任职合规情况.....	92
十四、发行人独立性情况.....	93
十五、发行人资金占用与对外担保情形.....	94
十六、关联方及关联交易情况.....	95
十七、发行人内部管理制度建立及运行情况.....	106
十八、信息披露事务及投资者关系管理制度安排.....	109
第五节 财务会计信息.....	111
一、会计报表的编制基础.....	112
二、最近三年合并报表范围及变化情况.....	112
三、最近三年及一期主要财务资料.....	117
四、最近三年及一期主要财务指标.....	126
五、管理层讨论分析.....	127
六、报告期有息债务情况.....	158
七、本期债券发行后公司资产负债结构的变化.....	159
八、其他重要事项.....	160
第六节 募集资金运用.....	165
一、本次债券的募集资金规模.....	165
二、本次债券募集资金使用计划.....	165
三、本期债券募集资金使用计划.....	165
四、本期债券募集资金运用对财务状况的影响.....	166
五、募集资金专项账户管理安排.....	167
第七节 备查文件.....	169
一、备查文件.....	169
二、查阅地点.....	169
三、查阅时间.....	170

第一节 发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）本次债券发行的核准情况及核准规模

2018 年 7 月 20 日，发行人召开董事会并通过（2018）第 33 号董事会决议，同意发行人在交易所市场发行 3+N 年期可续期公司债券 15 亿元，用于补充营运资本和置换公司银行债务。

2018 年 8 月 30 日，发行人唯一股东中国交通建设股份有限公司（下发《关于同意二航局发行永续类债券的批复》（中交股财发[2018]797 号），同意发行人在交易所市场发行 3+N 年期可续期公司债券 15 亿元，用于补充营运资本和置换公司银行债务。

2019 年 1 月 7 日，经中国证监会“证监许可[2019]21 号”文核准，本公司获准发行面值不超过 15 亿元的可续期公司债券。

（二）本期债券基本条款

1、债券名称：中交第二航务工程局有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）。

2、发行人：中交第二航务工程局有限公司。

3、发行规模：本期债券发行规模为不超过人民币 15 亿元，其中基础发行规模为人民币 10 亿元，可超额配售不超过人民币 5 亿元。

4、票面金额及发行价格：本次债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

5、债券期限：本次发行的可续期公司债券基础期限为 3 年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长一个周期（即延长 3 年），在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。

6、发行人续期选择权：本次债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每周期末发行人有权选择将本次债券期限延长 1 个周期（即延长 3

年），或选择在该周期末到期全额兑付本次债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个工作日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

7、债券利率及确定方式：本次债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。首个周期的票面利率将根据网下面向机构投资者询价配售结果，由公司与主承销商按照国家有关规定协商一致后在利率询价区间内确定，在首个周期内固定不变，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。

本次债券基准利率的确定方式：初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网（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）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 3 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 250 个工作日中国债券信息网（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）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 3 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：本次债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本次债券的每个付息日，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 15 个工作日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。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复息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：

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；（2）减少注册资本。

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；（2）减少注册资本。

10、偿付顺序：本次债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

11、发行人赎回选择权：

（1）发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于相关法律法规及司法解释等的改变或修正而不得不为本次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，发行人有权对本次债券进行赎回。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 个工作日公告。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《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），发行人将本次债券计入权益。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次债券计入权益时，发行人有权对本次债券进行赎回。

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 个工作日公告。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次债券。赎回的支付方式与本次债券到期本息支付相同，将按照本次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，则本次债券将继续存续。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次债券。

12、会计处理：本次债券设置递延支付利息权，根据《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），发行人将本次债券分类为权益工具。

13、税务处理：根据《关于永续债企业所得税政策问题的公告》（财政部、税务总局公告，2019 年第 64 号），企业发行永续债，应当将其适用的税收处理方法在证券交易所、银行间债券市场等发行市场的发行文件中向投资方予以披露。发行人认为本次债券属于上述公告所指的“符合规定条件的永续债”，可以按照债券利息适用企业所得税政策，即：发行方支付的永续债利息支出准予在其企业所得税税前扣除；投资方取得的永续债利息收入应当依法纳税。发行人拟按照债券利息适用企业所得税政策，对本次债券的利息支出在企业所得税税前扣除，故投资者取得的本次债券利息收入应当依法纳税。

14、发行对象：本次债券面向合格投资者公开发行。

15、配售规则：主承销商根据询价结果对所有有效申购进行配售，合格投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售原则如下：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低到高对申购金额进行累计，当累计金额超过或等于本次债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率。申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，主承销商有权根据时间、长期合作等因素配售。经主承销商及配售对象协商，可对根据上述配售原则确定的配售结果进行调整。

16、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。

17、起息日：2019 年 7 月 10 日。

18、付息债权登记日：本次债券利息登记日按照上交所和证券登记机构相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权就所持本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

19、付息日期：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本次债券存续期内每年的 7 月 10 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）；在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息）。

20、支付金额：本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本次债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债券登记日收市时所持有的本次债券对应的利息（包括兑付日之前递延的利息及其孳息，如有）及所持有的债券票面总额的本金。

21、本金兑付日：若在本次债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本次债券，则该计息年度的付息日即为本次债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

22、付息、兑付方式：本次债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

23、担保情况：本次债券无担保。

24、信用级别及资信评级机构：根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本次公司债券信用等级为 AAA。在本次公司债券的存续期内，资信评级机构将每年对公司主体信用和本次公司债券进行定期和不定期跟踪评级。

25、主承销商、债券受托管理人、簿记管理人：长江证券股份有限公司。

26、承销方式：余额包销。

27、募集资金用途：本期债券预计募集资金不超过 15 亿元，扣除相关发行

费用后，拟用于偿还金融机构借款。

28、募集资金专项账户：发行人开设募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。

29、质押式回购安排：公司主体信用等级为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA，符合进行质押式回购交易的基本条件，本次债券质押式回购相关申请尚需有关部门最终批复，具体折算率等事宜按上海证券交易所及证券登记机构的相关规定执行。

30、拟上市地：上海证券交易所。

（三）本期债券发行及上市安排

1、与本期债券发行有关的时间安排

本期债券在上交所上市前的重要日期安排如下：

- （1）发行公告刊登日期：2019 年 7 月 5 日
- （2）发行首日：2019 年 7 月 9 日
- （3）预计发行期限：2019 年 7 月 9 日至 2019 年 7 月 10 日
- （4）网下发行期限：2019 年 7 月 9 日至 2019 年 7 月 10 日
- （5）缴款截止日：2019 年 7 月 10 日

2、本期债券上市安排

本期发行结束后，发行人将尽快向上海证券交易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、本次发行的有关机构

（一）发行人

名称：中交第二航务工程局有限公司

住所：武汉市东西湖区金银湖路 11 号

法定代表人：由瑞凯

联系人：胡立杰

电话：027-83920560

传真：027-83920777

（二）主承销商、债券受托管理人、簿记管理人

名称：长江证券股份有限公司

住所：湖北省武汉市新华路特 8 号

法定代表人：李新华

项目负责人：宋志文

项目组成员：陈家书、黄田煌

电话：027-65795810

传真：027-85481900

（三）律师事务所

名称：湖北今天律师事务所

住所：武汉市武昌区洪山路 64 号湖光大厦 9 楼

负责人：岳琴舫

经办律师：林迪、赵禹

电话：027-87896528

传真：027-87896508

（四）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11
层

负责人：刘贵彬

签字注册会计师：夏宏林、张锐、宿金英

电话：010-88095588

传真：010-88991199

（五）资信评级机构

名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司
住所：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22
负责人：朱荣恩
评级人员：武嘉妮、韩浩
电话：021-63501349
传真：021-63500872

（六）募集资金专项账户开户银行

开户行：中国农业银行股份有限公司武汉江汉支行
户名：中交第二航务工程局有限公司
账号：17008301040025666

（七）簿记管理人收款银行

开户行：中国农业银行股份有限公司湖北自贸试验区武汉片区分行
户名：长江证券股份有限公司
账号：17060101040004379

（八）公司债券申请上市或转让的证券交易场所

名称：上海证券交易所
住所：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦
总经理：蒋锋
电话：021-68808888
传真：021-68804868

（九）公司债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

负责人：聂燕

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦

联系电话：021-38874800

传真：021-58754185

三、认购人承诺

购买本次债券的投资者（包括本次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：

（一）接受募集说明书对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本次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；

（三）本次债券发行结束后，发行人将申请本次债券在上交所上市交易，并由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、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至募集说明书签署之日，发行人与本次债券发行的上述机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的重大股权关系或其他重大利害关系。

第二节 发行人及本次债券的资信状况

一、本次债券的信用评级情况

发行人聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司对本次债券发行的资信情况进行评级。根据上海新世纪出具的《中交第二航务工程局有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，本次公司债券的信用等级为 AAA。

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

上海新世纪评定中交二航局主体信用级别为 AAA，本次债券的信用等级为 AAA，评级展望稳定。该主体信用等级的涵义为发行人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。该债券信用等级的涵义为本次债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）主要优势

股东支持与管控。中交二航局的唯一出资人中国交建在我国交通基础设施建设领域具有很强的竞争优势。作为中国交建核心子公司，公司能够获得中国交建在业务、资金等方面提供的支持，并受其严格管控。

技术优势明显。中交二航局拥有公路、港口与航道工程施工总承包特级资质，承接过一系列世界级大型工程，在高难度、高水平的工程施工方面经验丰富，并且拥有近 1000 项专利，施工技术优势显著。

主业规模不断扩大，在手订单充足。中交二航局建筑施工主业突出，目前公司在手订单较为充足，可为其未来业务发展提供保障。

融资渠道畅通且融资成本具有优势。中交二航局具有良好的资信状况和信贷融资能力，能从各大商业银行获得有力的资金支持。2018 年末，公司尚未使用

的授信充足，且具有明显的融资成本优势。

（三）主要风险

建筑行业竞争激烈。我国建筑行业竞争激烈且不断加剧，中交二航局所处的公路、桥梁市场竞争较为激烈。

杠杆水平高。近年来，中交二航局资产负债率始终维持在 80%以上，且以流动负债为主，存在一定流动性压力。

资金回笼风险。中交二航局资产主要由应收账款及存货等构成，工程项目占用资金较大，公司面临的资金回笼压力大。

资金需求持续扩大。随着承接的 PPP 项目逐渐增多，中交二航局营运资金需求不断加大，较大规模的投资性支出或使公司面临的资金平衡压力加大。

海外业务风险。中交二航局海外业务规模较大，海外项目存在一定的汇率风险、地缘政治风险等跨国经营风险。

房地产业务政策调控风险。房地产行业受调控政策影响较大，项目去化存在一定不确定性。

安全及质量风险。若遭遇施工安全及工程质量方面的问题，中交二航局或面临重大的直接或间接损失。2018 年 2 月中交二航局子公司承建的佛山地铁 2 号线一期工地突发透水和坍塌事故，造成多人死亡、失踪。根据公司 2018 年 8 月 6 日出具的公告，广东省佛山轨道交通 2 号线一期工程“2.7”透水坍塌事故调查结果已出具，并已对责任单位及相关人员进行了处理。公司相应做了整改，佛山地铁 2 号线一期工程项目现已复工。

递延付息风险。本期债券条款约定，中交二航局有权递延支付利息，且递延支付次数无限制，存在递延付息风险。

（四）跟踪评级的有关安排

根据相关主管部门的监管要求和评级机构的业务操作规范，在本次公司债存续期（本次公司债发行日至到期兑付日止）内，评级机构将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后 2 个月内出具。定期跟踪评级报告是评级机构在发行人所提供的跟踪评级资

料的基础上做出的评级判断。

评级机构将持续关注发行人的相关状况及包括递延支付利息选择权在内的可续期债券下设特殊条款，在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，评级机构将启动不定期跟踪评级程序，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知评级机构相应事项并提供相应资料。

评级机构的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告出具 5 个工作日内，评级机构将把跟踪评级报告发送至发行人，并同时发送至交易所网站公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料，评级机构将根据相关主管部门监管的要求和评级机构的业务操作规范，采取公告延迟披露跟踪评级报告，或暂停评级、终止评级等评级行动。

三、发行人历史资信评级情况

发行人的历史资信评级情况如下表所示：

评级种类	发布日期	信用等级	评级展望	评级机构	变动方向
主体评级	2017-8-14	AA+	稳定	上海新世纪	首次
主体评级	2018-6-5	AAA	稳定	上海新世纪	调高

上海新世纪于 2018 年 6 月调升发行人主体信用级别，由 AA+ 调升至 AAA，评级展望为稳定，主要鉴于：（1）中交二航局新签业务合同持续增长；（2）中交二航局融资优势有望进一步显现；（3）来自股东的约束有助于中交二航局控制财务风险。

四、发行人的资信情况

（一）发行人获得主要金融机构的授信情况

截至 2019 年 4 月 30 日，发行人所获得的金融机构授信额度如下表所示：

单位：亿元

金融机构名称	授信总额度	已使用额度	剩余额度
--------	-------	-------	------

中交财务有限公司	17.50	3.84	13.66
工商银行	23.00	8.73	14.27
农业银行	85.00	68.49	16.51
中国银行	100.00	80.59	19.41
建设银行	81.00	56.86	24.14
交通银行	70.00	33.24	36.76
招商银行	30.00	26.98	3.02
汉口银行	24.00	22.65	1.35
兴业银行	20.00	14.70	5.30
浦发银行	20.00	3.50	16.50
进出口银行	71.00	12.76	58.24
湖北银行	13.00	4.19	8.81
平安银行	15.00	0.00	15.00
邮储银行	25.00	1.23	23.77
光大银行	15.00	8.77	6.23
民生银行	30.00	21.16	8.84
浙商银行	10.00	1.34	8.66
广发银行	10.00	6.20	3.80
国家开发银行	9.70	6.93	2.77
合计	669.20	382.16	287.04

截至 2019 年 4 月 30 日，发行人共获得金融机构授信额度 669.20 亿元，已使用授信额度 382.16 亿元，剩余授信额度 287.04 亿元。发行人始终按期偿还有关债务，资信情况一贯良好，与银行等金融机构建立了长期合作关系，并获得较高授信额度。发行人的履约历史和较高的金融机构授信额度是发行人偿债能力的重要保障。

（二）近三年与主要客户业务往来的履约情况

最近三年及一期，发行人与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过严重违约现象。

（三）发行人发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

截至募集说明书签署日，公司已发行的债券、债务融资工具（含计入所有者权益的永续中票和发行人发行的资产支持票据）情况如下表所示：

证券名称	起息日	到期日期	发行期限 (年)	发行规模 (亿)	当前余额 (亿)	票面利率 (%)	特殊条款
18 中交二航 ABN001 优先	2018-12-28	2021-12-28	3	9.12	9.12	4.45	提前偿还； 过手摊还
18 中交二航 ABN001 次	2018-12-28	2021-12-28	3	0.48	0.48	-	-
18 中交二航 MTN002	2018-12-28	2021-12-28	3+N	10.00	10.00	5.12	调整票面利率， 赎回， 延期
18 中交二航 MTN001	2018-7-19	2021-7-19	3+N	5.00	5.00	6.00	调整票面利率， 赎回， 延期
17 中交二航 MTN001	2017-9-25	2020-9-25	3+N	5.00	5.00	5.35	调整票面利率， 赎回， 延期
14 中交二航 PPN001	2014-8-20	2017-8-20	3	5.00	0.00	6.30	无
13 中交二局 PPN001	2013-10-31	2018-10-31	5	5.00	0.00	6.65	无

截至募集说明书签署日，发行人已发行的债券、债务融资工具均按时还本付息，未出现债务违约和延迟支付利息的情况。其中，“14 中交二航 PPN001”已于 2017 年 8 月 20 日到期兑付，相关本息均已偿还，“13 中交二局 MTN001”已于 2018 年 10 月 31 日到期兑付，相关本息均已偿还，“17 中交二航 MTN001”、“18 中交二航 MTN001”和“18 中交二航 MTN002”均为计入其他权益工具的永续中票。

（四）本次发行后累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

由于本次债券为可续期公司债券，根据《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）及审计机构的认可，经中国证监会核准并全部发行完毕后，发行人拟将本次债券计入所有者权益。

公开发行可续期公司债券，累计计入权益的债券余额不得超过公司最近一期末净资产的百分之四十。累计计入权益的债券余额的计算范围包括公开发行的可

续期公司债券、可续期企业债券。截至募集说明书签署日，发行人未发行过可续期公司债券、可续期企业债券。本次债券拟发行规模不超过 15 亿元，本次发行后发行人累计计入权益的债券余额（公开发行的可续期公司债券、可续期企业债券）不超过 15 亿元，占发行人最近一期末净资产规模的比例不超过 11.30%，未超过最近一期末净资产的百分之四十。

（五）最近三年及一期与偿债能力相关的主要财务指标

项目	2019 年 1-3 月 /2019 年 3 月末	2018 年/2018 年末	2017 年/2017 年末	2016 年/2016 年末
流动比率	1.03	1.02	0.91	0.92
速动比率	0.76	0.78	0.64	0.68
资产负债率（%）	82.01	82.50	83.14	82.37
EBITDA 利息倍数	65.10	7.46	7.29	8.96
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：发行人 2016 年至 2019 年 1-3 月财务数据均来自合并财务报表及其附注。

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债，为提高数据的可比性，2018 年末及 2019 年 3 月末存货数据取值为“存货+合同资产”；
- 3、资产负债率=（负债总计/资产总计）*100%；
- 4、EBITDA 利息倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销）/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）；
- 5、贷款偿还率=（实际贷款偿还额/应偿还贷款额）*100%；
- 6、利息偿付率=（实际支付利息/应付利息）*100%。

第三节 增信机制、偿债计划及其他保障措施

一、增信机制

本期债券为无担保债券。

二、偿债计划

（一）本金及利息的偿付

本期债券的起息日为 2019 年 7 月 10 日，若发行人未行使递延支付利息权，本期债券在存续期内每年付息一次，存续期内每年的 7 月 10 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）为上一计息年度的付息日。本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生债券条款约定的强制付息事件，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期债券的发行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。本期债券设发行人续期选择权，若发行人在续期选择权行权年度，选择延长本期债券期限，则本期债券的期限自该计息年度付息日起延长 1 个周期。若发行人在续期选择权行权年度，选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日，发行人应于兑付日支付本金、当期利息以及按照本期债券的发行条款已经递延的所有利息及其孳息。

本期债券本金及利息的偿付将通过债券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

（二）偿债基础和应急措施

1、偿债资金的主要来源

（1）经营活动所产生的现金流是偿债的主要资金来源

本期债券的偿债资金将主要来源于发行人经营所产生的现金流。最近三年，

发行人合并口径的经营活动现金流量净额分别为 60.80 亿元、49.18 亿元和 15.70 亿元，营业收入分别为 460.25 亿元、500.82 亿元和 593.76 亿元，经营活动现金流入分别为 589.47 亿元、620.18 亿元和 629.84 亿元，息税折旧摊销前利润（EBITDA）分别为 24.52 亿元、21.61 亿元和 25.42 亿元，净利润分别为 11.06 亿元、9.91 亿元和 12.33 亿元。

发行人营业收入规模稳中有升，较好的销售回款情况体现了较高的收入质量，产生了持续稳定的经营活动现金流。发行人持续稳定的经营活动现金流是偿债的主要资金来源。

（2）发行人较大的货币资金余额是偿债资金的可靠保障

最近三年及一期末，发行人货币资金余额分别为 1,021,731.17 万元、1,458,782.92 万元、1,547,974.63 万元和 1,248,809.55 万元，占总资产比例分别为 21.17%、23.98%、20.95%、和 16.92%。发行人货币资金余额较大，为本期债券的偿付提供有力的支撑。

2、偿债应急措施

（1）流动资产变现

发行人在本次债券存续期内经营活动所产生的现金流是偿债的主要资金来源，其较大的货币资金余额是偿债资金的可靠保障，必要时还可以通过流动资产变现来补充偿债资金。最近三年及一期末，发行人流动资产分别为 3,360,161.54 万元、4,311,667.20 万元、5,241,256.49 万元和 5,258,254.41 万元，占总资产比例分别为 69.62%、70.86%、70.92%和 71.25%。除货币资金外，发行人易变现的流动资产主要包括应收款项、存货、合同资产等，易变现的应收款项、存货、合同资产等可以在必要时补充偿债资金。最近三年及一期末，发行人应收票据及应收账款余额分别为 581,782.79 万元、531,736.13 万元、804,477.52 万元和 888,099.47 万元，占总资产比例分别为 12.05%、8.74%、10.89%、和 12.03%。最近三年及一期末，发行人其他应收款(合计)余额分别为 256,029.98 万元、383,842.63 万元、508,834.41 万元和 568,869.03 万元，占总资产比例分别为 5.30%、6.31%、6.88%、和 7.71%。最近三年及一期末，发行人存货与合同资产合计数分别为 874,404.79 万元、1,273,514.60 万元、1,254,410.27 万元和 1,375,096.55 万元，占总资产比例分别为 18.12%、20.93%、16.97%、和 18.63%。

（2）畅通的融资渠道是偿债的有益补充

发行人信用记录良好，与多家金融机构保持着长期良好的业务合作关系，融资渠道畅通。截至 2019 年 4 月 30 日，发行人共获得金融机构授信额度 669.20 亿元，已使用授信额度 382.16 亿元，剩余授信额度 287.04 亿元。发行人始终按期偿还有关债务，资信情况一贯良好，与银行等金融机构建立了长期合作关系，并获得较高授信额度。发行人的履约历史和较高的金融机构授信额度是发行人偿债能力的重要保障。在本次债券兑付时，若出现突发性的偿债资金缺口，发行人可以通过银行等外部融资渠道来筹集资金，确保本次债券本息的按期足额偿付。

三、偿债保障措施

为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人为保证本次债券的按时、足额偿付采取了一系列措施，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、制定并严格执行资金管理计划以及增加其他保障措施等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

（一）制定《债券持有人会议规则》

发行人已按照《管理办法》的相关规定，与债券受托管理人制定了本次债券《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

有关《债券持有人会议规则》的具体内容，详见募集说明书第八节“债券持有人会议”。

（二）充分发挥债券受托管理人的作用

发行人按照《管理办法》的相关规定，聘请长江证券股份有限公司担任本次债券的债券受托管理人，并签订了《债券受托管理协议》。在本次债券存续期限内，债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并按照协议的约定维护本次债券持有人的合法权益。

发行人将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见募集说明书第九节“债券受托管理人”。

（三）严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《管理办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司将按照《债券受托管理协议》有关规定将发生的事项及时通知债券受托管理人。债券受托管理人将在发生《债券持有人会议规则》约定的重大事项时及时召集债券持有人大会。

（四）制定并严格执行资金管理计划

发行人将制定专门的债券募集资金使用计划，由受托管理人实施监管。本次债券发行后，公司对资金使用情况严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度。同时及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

（五）增加其他偿还保障措施

在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人会考虑在履行相关必要的程序后，采取相关措施增加偿还保障，如增加第三方担保；提前偿付全部或者部分债券本息；暂缓新增债务和为第三方提供担保。

四、发行人违约责任

（一）本次债券违约的情形

本次债券的违约情形详见募集说明书第九节“债券受托管理人”第二条第九款“违约责任”。

（二）违约责任及其承担方式

公司承诺按照本次债券发行条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金。如发行人根据本次债券条款中相关约定，在债券存续期内选择债券续期或递延支付利息，则该债券续期及利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息或兑付本金的情况。

在本次债券的债券本金及/或利息根据本次债券条款的规定到期后，且未按照募集说明书的规定按期、足额将该等到期的本次债券本金和/或利息划入本次债券的证券登记公司指定的银行账户时，债券受托管理人将在本次债券付息日和/或到期日的次日，代理债券持有人向本次债券的保证人发出书面索赔通知，要求保证人履行保证责任，代发行人偿付本次债券的到期本金和/或利息。如果《债券受托管理协议》项下发行人的违约事件发生，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》履行其职责。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权追究债券受托管理人的违约责任。

（三）争议解决机制

公司与债券持有人因上述情况所产生的或与上述情况有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，依据中国法律按照诉讼或司法程序向发行人所在地有管辖权的人民法院提请诉讼并由该法院受理和进行裁决。

第四节 发行人基本情况

一、发行人概况

公司名称：中交第二航务工程局有限公司

法定代表人：由瑞凯

设立日期：1990 年 5 月 4 日

注册资本：380,979.81 万元

实缴资本：380,979.81 万元

住所：武汉市东西湖区金银湖路 11 号

统一社会信用代码：914201001776853910

邮编：430048

信息披露事务负责人：吴迅

联系电话：027-83920662

传真：027-83920777

所属行业：土木工程建筑业

经营范围：公路工程施工总承包特级（包括桥梁、隧道）；港口与航道工程施工总承包特级；铁路工程施工总承包壹级；市政公用工程施工总承包壹级；特种专业工程专业承包资质；爆破与拆除工程专业承包叁级；水利、水电、建筑、能源、环保、机电安装、城市改造和开发工程项目施工。各类桥梁预制构件；公路、水运工程及工民建建筑设计和质量检测；水、土结构材料科研及测试；船舶修造、船舶租赁及工程质量检测；承包境外港口、码头、航道、机场、铁路、公路、隧道、土木、水利、市政、桥梁、工业与民用建筑、环保建设工程项目及上述工程所需的设备、材料的采购与出口和对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；国际工程咨询、勘察、设计、施工、监理以及设备、材料的采购、出口与供应；工程机械制造、安装、改造和维修和租赁；钢结构制作、安装；物流、仓储和运输服务；物业管理；汽车销售；汽车维修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、发行人历史沿革

中交第二航务工程局有限公司前身为南京浦口码头抢修工程委员会，成立于 1950 年 1 月，隶属于中央人民政府交通部。1951 年 3 月，南京浦口码头抢修工程委员会改称南京港整治工程局，隶属于中央人民政府交通部航道工程总局下设的驻港工程局。1951 年 10 月，南京港整治工程局改称长江航道工程局，隶属于中央人民政府交通部航道工程总局。1955 年 2 月，长江航道工程局改称航务工程（总）局第二工程局，隶属于中华人民共和国交通部航务工程局。1958 年 9 月，航务工程（总）局第二工程局划归湖北省交通厅，改称湖北省交通厅航务工程局。1959 年 4 月，湖北省交通厅航务工程局划归长江航运管理局，改称长江航运管理局航务工程局，并于 1960 年改称长航局基建航道工程处。长航局基建航道工程处于 1961 年改称交通部长江航务工程处，隶属于中华人民共和国交通部，并分别于 1963 年 1 月改称交通部长江航务工程局、于 1985 年 5 月改称交通部第二航务工程局。

1990 年 5 月，武汉市工商行政管理局同意交通部第二航务工程局重新注册登记的申请，并向交通部第二航务工程核发了营业执照，注册资金为 16,260 万元。

1991 年 5 月，经武汉市工商行政管理局核准，交通部第二航务工程局注册资金由 16,260 万元变更为 19,279 万元。

1994 年 4 月，经武汉市工商行政管理局核准，交通部第二航务工程局注册资金由 19,279 万元变更为 13,810 万元。

1995 年，交通部向中国港湾建设总公司下发《关于筹建中国港湾建设集团的批复》（交体法发[1995]923 号），同意筹建中国港湾建设（集团）总公司，并将交通部第二航务工程局划归中国港湾建设（集团）总公司领导。中国港湾建设（集团）总公司于 1997 年 12 月下发了《关于进行集团子公司名称变更工作的通知》（中港企字[1997]846 号），据此，交通部第二航务工程局进行了一系列的改制工作，并于 1999 年 5 月经武汉市工商行政管理局核准，交通部第二航务工程局更名为中港第二航务工程局。

2000 年 7 月，财政部《关于将中国港湾（集团）总公司中央级特种拨改贷资金本息余额转为国家资本金的函》（财建[2000]28 号）同意中港第二航务工程

局调增注册资本 753 万元。2000 年 10 月，财政部《对“关于调增实收资本的请示”的复函》（财企函[2000]430 号）同意中港第二航务工程局调增注册资本 13,850 万元。根据中港第二航务工程局有限公司 2000 年度审计报告（华通鉴审字[2001]第 80 号），中港第二航务工程局截至 2000 年末的实收资本为 16,397 万元，经上述两次调整后注册资本为 31,000 万元。2001 年 11 月，经武汉市工商行政管理局核准，中港第二航务工程局注册资本由 13,810 万元变更为 31,000 万元。

2005 年 7 月，国务院国有资产监督管理委员会《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》同意将中国港湾建设（集团）总公司与中国路桥（集团）总公司合并为中国交通建设集团有限公司。（国资改革[2005]703 号）2006 年 9 月，国务院国有资产监督管理委员会《关于设立中国交通建设股份有限公司的批复》（国资改革[2006]1173 号）同意中国交通建设股份有限公司作为发起人，以发起方式设立中国交通建设股份有限公司，并将中港第二航务工程局 100% 股权投入中国交通建设股份有限公司。2006 年 8 月，中国交通建设集团有限公司《关于二航局及所属企业改制方案的批复》（中交企字[2006]802 号）同意中港第二航务工程局改制为由中国交通建设股份有限公司出资设立的一人有限公司，改制后的注册资本以评估后确认的净资产数额为准。2006 年 10 月，经武汉市工商行政管理局核准，中港第二航务工程局更名为中交第二航务工程局有限公司，根据中发国际资产评估有限公司出具的《中港第二航务工程局改制项目资产评估报告》（中发评报字[2016]第 064 号），中交第二航务工程局有限公司改制后的注册资本为 90,151 万元。

2007 年 6 月，中国交通建设股份有限公司《关于增加注册资本金的批复》（中交股规字[2007]396 号）同意对发行人增加注册资本金 3 亿元。根据北京亚洲会计师事务所有限公司出具的《中交第二航务工程局有限公司验资报告》（京亚鄂验字[2007]第 011 号），截至 2007 年 6 月 30 日，发行人已收到中国交通建设股份有限公司缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 3 亿元整，全部系货币出资。2007 年 7 月，经武汉市工商行政管理局核准，发行人注册资本增加至 120,151 万元。

2010 年 2 月，中国交通建设股份有限公司《关于同意为中交第二航务工程局有限公司增加注册资本金的批复》（中交股规字[2010]95 号）同意对发行人增

加注册资本金 2 亿元。根据国富浩华会计师事务所有限公司湖北分所出具的《中交第二航务工程局有限公司验资报告》（浩华鄂验字[2010]第 001 号），截至 2010 年 3 月 8 日，发行人已收到中国交通建设股份有限公司缴纳的新增注册资本金 2 亿元整，全部系货币出资。2010 年 3 月，经武汉市工商行政管理局核准，发行人注册资本增加至 140,151 万元。

2011 年 11 月，中国交通建设股份有限公司《关于同意为中交第二航务工程局有限公司增加注册资本金的批复》（中交股规字[2011]842 号）、《关于中交股财字[2011]842 号文（关于二航局转增注册资本金的通知）的补充说明》同意以发行人未分配利润 317,320,355.99 元，应付中国交建的应付股利 291,248,688.83 元和现金 7,736.2 万元转增注册资本金。根据国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所出具的《中交第二航务工程局有限公司验资报告》（浩华鄂验字[2011]501C3 号），截至 2011 年 12 月 14 日，发行人已收到中国交通建设股份有限公司增资款 2,087,441,044.82 元，其中以未分配利润增资 317,320,355.99 元、以应付股利增资 291,248,688.83 元，以货币资金增资 77,362,000.00 元。2011 年 12 月，经武汉市工商行政管理局核准，发行人注册资本增加至 208,744.11 万元。

2013 年 9 月，中国交通建设股份有限公司《关于二航局应付股利与未分配利润转增资本金的批复》（中交股财发[2013]532 号）同意应付股利与未分配利润向发行人增资 914,277,037.96 元。根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所出具的“瑞华鄂验字[2013]第 501B0001 号”验资报告，截至 2013 年 11 月 6 日，发行人已收到中国交通建设股份有限公司缴纳的新增注册资本 914,277,037.96 元，全部为货币资金出资。2013 年 11 月，经武汉市工商行政管理局核准，发行人注册资本增加至 300,171.81 万元。

2015 年 10 月，中国交通建设股份有限公司第三届董事会第二十次会议决议同意以优先股募集资金向发行人增资 80,808 万元。根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所出具的《中交第二航务工程局有限公司验资报告》（瑞华鄂验字[2017]42040001 号），截至 2015 年 10 月 23 日，发行人已收到中国交通建设股份有限公司缴纳的新增注册资本 80,808 万元，全部为货币资金出资。2016 年 1 月，经武汉市工商行政管理局核准，发行人注册资本增加至 380,979.81 万元。

截至募集说明书签署日，发行人注册资本为 601,003.84 万元，发行人唯一股

东为中国交通建设股份有限公司，发行人实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

三、发行人重要权益投资情况

（一）子公司基本情况

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人纳入合并报表范围的二级子公司共有 48 家，基本情况如下表所示：

单位：万元，%

序号	企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
1	中交经开黄冈投资有限公司	武汉	工程投资	10,000.00	47.50
2	中交武汉经开智联实业投资有限公司	武汉	工程投资	10,000.00	45.00
3	中交二航重庆建设发展有限公司	重庆	工程投资	5,000.00	100.00
4	中交二航局武汉建设投资有限公司	武汉	工程投资	10,000.00	100.00
5	株洲湘江投资有限公司	株洲	工程投资	10,000.00	100.00
6	呼和浩特市天虹公路建设有限责任公司	呼和浩特	工程投资	15,050.00	51.00
7	哈尔滨中交二航局投资有限公司	哈尔滨	工程投资	2,000.00	100.00
8	南充中交二航投资有限公司	南充	工程投资	12,000.00	100.00
9	中交（涟水）城市建设有限公司	淮安	工程投资	美元 9,900.00	40.00
10	襄阳中交二航庞公大桥建设有限公司	襄阳	工程投资	30,000.00	80.00
11	中交二航局第一工程有限公司	武汉	建筑业	18,000.00	100.00
12	中交二航局第二工程有限公司	重庆	建筑业	38,000.00	100.00
13	中交二航局第三工程有限公司	镇江	建筑业	35,000.00	100.00
14	中交二航局第四工程有限公司	芜湖	建筑业	45,000.00	100.00
15	中交二航局建筑工程有限公司	武汉	建筑业	10,000.00	100.00
16	中交二航局市政建设有限公司	大连	建筑业	30,000.00	100.00
17	中交（广州）建设有限公司	广州	建筑业	10,000.00	49.00
18	中交二航局成都城市建设工程有限公司	成都	建筑业	30,000.00	100.00
19	西藏二航建设工程有限公司	拉萨	建筑业	20,000.00	100.00
20	孝感中交二航建设发展有限公司	孝感	工程投资	10,000.00	80.00
21	武汉航科物流有限公司	武汉	材料销售	10,260.30	100.00
22	中山二航预制构件有限公司	中山	生产销售	500.00	100.00
23	广德中交二航投资管理有限公司	宣城	服务业	50.00	100.00
24	中交二航局结构工程有限公司	武汉	建筑业	12,000.00	100.00

25	中交武汉智行国际工程咨询有限公司	武汉	服务业	500.00	100.00
26	中交武汉港湾工程设计研究院有限公司	武汉	设计	8,300.00	100.00
27	中交二航武汉港湾新材料有限公司	麻城	生产销售	5,050.00	100.00
28	中交（武汉）建设管理实业有限公司	武汉	市政工程	10,000.00	49.50
29	长江国际水利水电工程建设有限公司	武汉	水利水电	12,000.00	65.00
30	中交二航局城市投资发展有限公司	武汉	房地产开发	30,000.00	100.00
31	中交华中武汉置业发展有限公司	武汉	房地产开发	25,000.00	95.00
32	中交二航局武汉置业有限责任公司	武汉	房地产开发	10,000.00	100.00
33	中交（大连）置业发展有限公司	大连	房地产开发	10,000.00	95.00
34	武汉仙女山路建设发展有限公司	武汉	工程投资	30,400.00	8.45
35	广东中交荔城置业有限公司	广州	工程投资	3,000.00	20.00
36	六安中交二航建设发展有限公司	武汉	工程投资	92,000.00	75.00
37	牡丹江中交二航建设投资有限公司	牡丹江	工程投资	1,000.00	36.00
38	襄阳中交基础设施建设有限公司	襄阳	工程投资	20,000.00	74.50
39	重庆中交新生港建设发展有限公司	重庆	工程投资	10,000.00	80.00
40	株洲中交二航基础设施建设有限公司	株洲	工程投资	30,000.00	90.00
41	株洲中交二航建设工程投资管理有限公司	株洲	工程投资	16,200.00	90.00
42	重庆中交二航长江大桥建设发展有限公司	重庆	工程投资	90,000.00	95.00
43	中交（福州）建设发展有限公司	福州	工程投资	1,000.00	100.00
44	周口沙颍河航道建设有限公司	周口	工程投资	1,000.00	66.00
45	中交二航博天（中山）生态环境科技有限公司	中山	工程投资	1,000.00	70.00
46	中交华体庐山西海（江西）投资有限公司	九江	工程投资	10,000.00	58.00
47	中交二航（天门）建设投资有限公司	天门	工程投资	8,391.80	90.00
48	中山中交第二航务建设发展有限公司	中山	工程投资	32,000.00	27.00

注：①发行人持有中交经开黄冈投资有限公司、中交武汉经开智联实业投资有限公司、中交（涟水）城市建设有限公司、中交（武汉）建设管理实业有限公司股权比例均小于 50%，但由于签署一致行动协议，故上述企业均纳入发行人合并财务报表；②中交（广州）建设有限公司（原名：中交二航局南方工程有限公司），2018 年工商变更后中国交建持有该公司 51% 股权，但股权转让对价暂未支付，该公司仍由发行人实际控制，故发行人将其纳入合并范围；③发行人直接持有武汉仙女山路建设发展有限公司股权比例为 8.45%，中交投资基金管理（北京）有限公司持有该公司的股权比例为 84.45%，中交投资基金管理（北京）有限公司针对该股权投资的基金份额 80% 由二航局认购，故二航局将该公司纳入合并报表；④发行人直接持有广东中交荔城置业有限公司 20.00% 的股权，中交城市投资控股有限公司持有该公司 80.00% 的股权，发行人与中交城市投资控股有限公司约定由发行人代为行使表决权，故发行人将该公司纳入合并范围；⑤上表

中所列示的发行人对牡丹江中交二航建设投资有限公司 36%的持股比例为 2019 年 1 月工商变更后数据，截至 2018 年 12 月 31 日（即工商变更前）发行人对该公司持股比例为 6%，中交联合体其他股东合计持股比例 54%（中交投资基金管理（北京）有限公司持股比例为 50%，中交东北投资有限公司持股比例为 4%），发行人作为中交联合体的牵头方并负责融资事宜，对该公司形成实际控制，故将其纳入合并范围；⑥发行人直接持有中山中交第二航务建设发展有限公司 27% 的股权，同时认购了中交投资基金管理（北京）有限公司（持有该公司 63% 的股权）对应的基金次级份额，实现了对该公司的实际控制，故纳入合并范围。

1、中交经开黄冈投资有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交经开黄冈投资有限公司注册资本为 10,000.00 万元，注册地址为武汉经济技术开发区黄冈产业园高新大道特 1 号，法定代表人为张帆。

该公司经营范围为：对城市基础设施及配套工程进行投资、建设、运营、维护；土地整理的投资、建设、施工；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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 19,806.56 万元，净资产为 9,652.99 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为-360.76 万元。

2、中交武汉经开智联实业投资有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交武汉经开智联实业投资有限公司注册资本为 10,000.00 万元，注册地址为武汉经济技术开发区华茂盛景第 1 幢 3 层 01 号房，法定代表人为方银明。

该公司经营范围为：对建筑业、房地产业、土木工程的投资、建设;桥梁工程、基础设施及配套工程的建设、运营、维护；商品房销售；物业管理；工程管理服务。（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 95,913.72 万元，净资产为 20,094.42 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 978.77 万元，实现净利润 14.74 万元。

3、中交二航重庆建设发展有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交二航重庆建设发展有限公司注册资本为 5,000.00 万元，注册地址为重庆市涪陵区龙桥街道北拱社区龙兴西路 85#，法定

代表人为胡健中。

该公司经营范围为：城市基础设施、市政公共设施、水利水务设施的基础建设；土地整治；物业服务（凭资质证书执业）；港口码头基础设施建设；建设工程管理（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 31,818.59 万元，净资产为 5,441.38 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为 28.93 万元。

4、中交二航局武汉建设投资有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交二航局武汉建设投资有限公司注册资本为 10,000.00 万元，注册地址为武汉经济技术开发区华中电子商务产业园第 B6/B7 幢 1-6 层 1 号房，法定代表人为武克文。

该公司经营范围为：基础设施投资项目建设管理；项目组织管理；房地产开发；商品房销售；物业管理（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 54,048.15 万元，净资产为 9,893.21 万元；2018 年度，该公司实现暂未产生营业收入，净利润为 239.86 万元。

5、株洲湘江投资有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，株洲湘江投资有限公司注册资本为 10,000.00 万元，注册地址为湖南省株洲市天元区家园小区 84 栋 101 号，法定代表人为谢志恒。

该公司经营范围为：工程建设投资、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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 34,132.43 万元，净资产为 17,490.73 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为 32.43 万元。

6、呼和浩特市天虹公路建设有限责任公司

截至 2018 年 12 月 31 日，呼和浩特市天虹公路建设有限责任公司注册资本为 15,050.00 万元，注册地址为内蒙古自治区呼和浩特市清水河县城关镇县交通局三楼，法定代表人为曾伟。

该公司经营范围为：许可经营项目：无 一般经营项目：公路养护、公路投资。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 38,738.71 万元，净资产为 22,482.31 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 2,755.45 万元，实现净利润-3,660.54 万

元。

7、哈尔滨中交二航局投资有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，哈尔滨中交二航局投资有限公司注册资本为 2,000.00 万元，注册地址为哈尔滨经开区哈平路集中区哈平路辅路 8 号新立工业园区，法定代表人为严小卫。

该公司经营范围为：对外投资；工程建设投资及其他基础设施投资建设,管理；公路工程施工；港口与航道工程施工；市政公用工程施工（法律、行政法规禁止的项目除外,法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 30,133.77 万元,净资产为 1,164.48 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为 124.67 万元。

8、南充中交二航投资有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，南充中交二航投资有限公司注册资本为 12,000.00 万元，注册地址为南充市嘉陵区文峰大道南充经济开发区企业服务中心，法定代表人为周滨。

该公司经营范围为：基础设施投资建设；铁路工程、公路工程、市政工程、航务工程、水利工程、工业与民用建筑工程的建设与管理（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 103,510.27 万元，净资产为 13,635.39 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为 113.68 万元。

9、中交（涟水）城市建设有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日,中交(涟水)城市建设有限公司注册资本为 9,900.00 万美元，注册地址为淮安市涟水县高沟镇高云路 18 号，法定代表人为郑常宏。

该公司经营范围为：市政基础设施、新型城镇化、公路桥梁、港口航道项目的建设、运营；水系整治；环保工程施工；仓储服务（待专项审批验收合格后方可建设、经营；危险化学品及易燃、易爆、易制毒物品除外）（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 79,606.60 万元,净资产为 18,407.27 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为 317.21 万元。

10、襄阳中交二航庞公大桥建设有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，襄阳中交二航庞公大桥建设有限公司注册资本为 30,000.00 万元，注册地址为襄阳市襄城区闸口路长门街 88 号，法定代表人为胡健中。

该公司经营范围为：大桥的建设、运营、维护及项目管理；公路工程、城市基础设施、市政公共设施的建设；建设工程管理（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 84,036.71 万元,净资产为 30,430.00 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为 217.14 万元。

11、中交二航局第一工程有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日,中交二航局第一工程有限公司注册资本为 18,000.00 万元，注册地址为武汉市新洲区阳逻街新光村汽渡路，法定代表人为邱荣军。

该公司经营范围为：码头、港口、航道工程、水工建筑物工程、水利工程施工；高速公路、桥梁、隧道、地基与基础工程、市政公用工程、机电安装工程施工；水、土结构材料检测服务；工程机械、船舶租赁；建筑材料批发兼零售；商品混凝土加工；预制构件制作；货物搬运、装卸服务；工程施工技术咨询服务（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 285,557.54 万元，净资产为 41,480.54 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 182,621.56 万元，实现净利润 9,575.94 万元。

12、中交二航局第二工程有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日,中交二航局第二工程有限公司注册资本为 38,000.00 万元，注册地址为重庆市渝中区长江支路 27 号，法定代表人为杨绍斌。

该公司经营范围为：公路工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、房屋建筑工程施工总承包叁级、桥梁工程专业承包壹级、公路路基工程专业承包壹级（以上经营范围在资质证书核定范围内承接业务），销售装饰材料、建筑材料、化工产品（以上经营范围不含危险化学品）、金属材料（不含稀贵金属）、五金、交电,普通机械租赁,陆路货物运输代理,仓储（不含危险品）,货物装卸,塔式起重机、门式起重机、桅杆起重机、升降机（限施工升降机）安装、改造、维修,桥式起重机（限架桥机）安装、维修,货物及技术进出口,普通货运（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)。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 861,850.46 万元,净资产为 54,546.13 万元;2018 年度,该公司实现营业收入 641,351.11 万元,实现净利润 8,263.14 万元。

13、中交二航局第三工程有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日,中交二航局第三工程有限公司注册资本为 35,000.00 万元,注册地址为镇江市润州区南徐大道 238 号,法定代表人为严小卫。

该公司经营范围为:承包港口与航道、市政公用、公路桥梁隧道、建筑工程、水利水电、地基基础、钢结构工程。设备安装、工程修补、测量试验、工程质量检测。可承担中交第二航务工程局有限公司承接的上述工程及铁路、能源、环保、特种专业工程施工。承包境外港口、码头、航道、机场、工业与民用建筑、市政、公路、铁路、桥梁隧道、水利、环保工程和境内国际招标工程;上述境外工程所需的设备、材料、预制构件出口;对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。建筑物、船舶机械、运输工具、办公及电子设备、临时设施、金属材料、建筑材料销售或租赁;预制构件生产销售;场地租赁;新型材料、建筑施工技术与设备、自动化设计开发服务;管理或技术咨询;道路普通货物运输;港口船舶调度、停靠泊、理货,货物装卸和仓储;物业管理(国家有专项审批的项目经审批后方可经营)(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)。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 434,520.81 万元,净资产为 30,357.75 万元;2018 年度,该公司实现营业收入 251,877.61 万元,实现净利润 5,157.12 万元。

14、中交二航局第四工程有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日,中交二航局第四工程有限公司注册资本为 45,000.00 万元,注册地址为安徽省芜湖市鸠江经济开发区创新路西侧综合服务区 1 号楼 1 层,法定代表人为秦体达。

该公司经营范围为:公路工程施工总承包、市政公用工程施工总承包、桥梁工程专业承包一级、公路路基工程专业承包;工程测量、试验;工程维修加固;起重机械制造、安装、改造和维修;钢结构制造安装;建筑材料生产加工;装饰材料、建筑材料、化工产品(以上经营范围不含危险化学品)、金属材料(不含

稀贵金属),五金、交电销售,普通机械租赁;汽车销售(国家有专项审批项目经审批后方可经营)、汽车维修(仅限分支机构经营)、工程机械销售及维修;仓储(不含危险品)、货物装卸,货物及技术进出口(法律、法规禁止的不得经营,法律、法规限制的取得相关行政许可后方可从事经营);混凝土预制构件生产,桥梁、公路、铁路、建筑工程领域内的研发服务、技术服务、咨询服务,桥梁、公路、铁路、建筑工程设计,不动产经营租赁服务、销售商品混凝土、销售废旧物资(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)。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 646,417.35 万元,净资产为 65,400.02 万元;2018 年度,该公司实现营业收入 640,724.98 万元,实现净利润 5,855.97 万元。

15、中交二航局建筑工程有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日,中交二航局建筑工程有限公司注册资本为 10,000.00 万元,注册地址为武汉经济技术开发区 206M 地块华中电子商务产业园 B7 幢 1-6 层 1 号房,法定代表人为夏受明。

该公司经营范围为:建筑工程总承包及工程监理;建筑装饰工程、建筑防水工程、金属门窗工程、机电设备安装工程(不含特种设备)、建筑智能化工程、消防设施工程、防腐保温工程、市政公用工程、钢结构工程、地基基础工程、建筑幕墙工程的设计与施工、技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务;建设工程项目管理咨询;房地产开发,商品房销售,物业管理;工程施工技术研发(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)。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 134,945.54 万元,净资产为 17,694.10 万元;2018 年度,该公司实现营业收入 194,278.96 万元,实现净利润 4,366.29 万元。

16、中交二航局市政建设有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日,中交二航局市政建设有限公司注册资本为 30,000.00 万元,注册地址为中国(辽宁)自由贸易试验区大连经济技术开发区金窑路 38-7-1 号 1 层,法定代表人为金德坤。

该公司经营范围为:市政工程、公路工程、桥梁工程、园林绿化工程、景观工程、机电设备安装工程、管道安装工程、水利水电工程、环保工程、防洪工程

设计及施工；城乡市容管理、市政设施管理；货物进出口、技术进出口（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 50,615.45 万元,净资产为 12,188.59 万元; 2018 年度, 该公司实现营业收入 37,015.04 万元, 实现净利润-65.89 万元。

17、中交（广州）建设有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日,中交（广州）建设有限公司注册资本为 10,000.00 万元,注册地址为广州市南沙区港前大道南 162 号 1001 房,法定代表人为李浩。

该公司经营范围为：铁路、道路、隧道和桥梁工程建筑；铁路工程建筑；预应力工程施工（含制梁工程）；公路工程建筑；市政公用工程施工；城市轨道桥梁工程服务；城市地铁隧道工程服务；城市轨道交通设施工程服务；交通标志施工；水利和内河港口工程建筑；水源及供水设施工程建筑；河湖治理及防洪设施工程建筑；港口及航运设施工程建筑；海洋工程建筑；水工金属结构防腐蚀专业施工；管道工程施工服务（输油、输气、输水管道工程）；管道设施安装服务（输油、输气、输水管道安装）；城市及道路照明工程施工；热力管网建设；园林绿化工程服务；室外体育设施工程施工；景观和绿地设施工程施工；对外承包工程业务；工程环保设施施工；土石方工程服务；工程排水施工服务；桩基检测服务；基坑监测服务；基坑支护服务；建筑结构加固补强；建筑结构防水补漏；机电设备安装服务；起重设备安装服务；建筑钢结构、预制构件工程安装服务；水处理安装服务；隔声工程服务；防雷工程专业施工；安全技术防范系统设计、施工、维修；人防工程防护设备的安装；专用设备安装（电梯、锅炉除外）；建筑幕墙工程专业承包；建材、装饰材料批发；钢材批发；混凝土销售；混凝土预制件销售；其他仓储业（不含原油、成品油仓储、燃气仓储、危险品仓储）；建筑工程机械与设备租赁；企业总部管理；单位后勤管理服务（涉及许可经营的项目除外）。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 128,312.64 万元,净资产为 7,082.34 万元; 2018 年度, 该公司实现营业收入 96,935.64 万元, 实现净利润-2,904.53 万元。

18、中交二航局成都城市建设工程有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日,中交二航局成都城市建设工程有限公司注册资本为 30,000.00 万元,注册地址为四川省成都市天府新区兴隆镇场镇社区正街 57

号 1 幢 1 单元 8 号，法定代表人为程跃辉。

该公司经营范围为：市政公用工程；房屋建筑工程；环保工程；城市轨道交通建设工程；城市及道路照明建设工程；地基基础工程；土石方工程；园林绿化工程；地下管线工程；机电设备安装工程；河湖整理工程；预拌混凝土；生产、销售混凝土预制构件。（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 100,782.51 万元，净资产为 -10,082.13 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 134,535.30 万元，实现净利润 -10,355.05 万元。

19、西藏二航建设工程有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，西藏二航建设工程有限公司注册资本为 20,000.00 万元，注册地址为西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城 3 幢 1 单元 3 层 4 号，法定代表人为郑仕江。

该公司经营范围为：公路工程、市政公用工程、桥梁工程、公路路基工程、公路路面工程、公路交通安全设施工程、土石方工程、环境保护工程、城市道路照明工程、园林绿化工程管理及咨询（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 84,341.38 万元，净资产为 897.87 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 30,956.06 万元，实现净利润 644.62 万元。

20、孝感中交二航建设发展有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，孝感中交二航建设发展有限公司注册资本为 10,000.00 万元，注册地址为孝感市环川路 316 号孝南经济开发区管委会办公楼六楼，法定代表人为胡健中。

该公司经营范围为：以自有资金对公路工程、市政工程、城镇化建设及其他基础设施的建设项目进行投资、建设和运营；道路工程；项目管理（涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 63,140.35 万元，净资产为 13,801.53 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，实现净利润 1.53 万元。

21、武汉航科物流有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，武汉航科物流有限公司注册资本为 10,260.30 万元，注册地址为武汉市江岸区沿江大道 256 号，法定代表人为杨拯。

该公司经营范围为：普通货运；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅限互联网信息服务）、在线数据处理与交易处理业务（具体经营范围及项目以许可证核定的为准）；数据处理和存储服务；计算机技术开发、转让、咨询、服务；网上提供商务信息、物流信息咨询；网上设计、制作、代理发布各类广告；会展服务；建筑工程机械与设备租赁；货物港口运营；装卸搬运服务；劳务分包；货运代办、仓储服务；金属材料、建筑材料、机械电器设备、电线电缆、五金交电、通讯器材、汽车配件、橡胶制品销售；钢模板、机械设备租赁；技术进出口、货物进出口、代理进出口业务（国家禁止或限制进出口的货物及技术除外）；金属矿产品、非金属矿产品（不含成品油）及煤炭批发；废钢材回收（不含报废汽车）；汽油、柴油、煤油票面经营（上述许可经营项目、经营期限与许可证核定的一致）；建筑工程,钢结构、模板脚手架和建筑幕墙工程专业分包（依法须经审批的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 541,397.98 万元，净资产为 28,728.98 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 636,511.64 万元，实现净利润 6,853.94 万元。

22、中山二航预制构件有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中山二航预制构件有限公司注册资本为 500.00 万元，注册地址为中山火炬高技术产业开发区临海工业园纬三路马安村三个五工程厂房 D 栋 5、6 层，法定代表人为汪存书。

该公司经营范围为：混凝土预制构件加工；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外；法律、行政法规限制经营的项目须取得许可后方可经营）。（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 3,786.79 万元，净资产为 2,536.61 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 522.76 万元，实现净利润-1,212.63 万元。

23、广德中交二航投资管理有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，广德中交二航投资管理有限公司注册资本为 50.00 万元，注册地址为安徽省广德县经济开发区太极大道 599 号，法定代表人为姚光

华。

该公司经营范围为：投资管理,投资咨询（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 50,538.98 万元,净资产为 40,486.16 万元; 2018 年度, 该公司实现营业收入 3,189.88 万元, 实现净利润 2,699.28 万元。

24、中交二航局结构工程有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日,中交二航局结构工程有限公司注册资本为 12,000.00 万元, 注册地址为武汉市新洲区双柳街学林路, 法定代表人为周永忠。

该公司经营范围为：钢结构工程、公路工程、市政工程、机电设备安装工程、电力工程、消防设施工程、铁路工程、电子与智能化工程施工,建筑工程机械制造、安装,机电设备、电气设备、管道安装,螺旋管制造、安装,建筑工程机械与设备租赁,工程技术咨询服务,桥梁维修及技术开发、技术咨询、技术服务（涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营）。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 45,674.24 万元,净资产为 5,922.28 万元; 2018 年度, 该公司实现营业收入 30,734.44 万元, 实现净利润-4,238.09 万元。

25、中交武汉智行国际工程咨询有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日, 中交武汉智行国际工程咨询有限公司注册资本为 500.00 万元, 注册地址为湖北省武汉市东西湖区金银湖路 11 号, 法定代表人为钱辉。

该公司经营范围为：城市轨道交通及公路工程方案施工可行性评估、施工关键技术方案研究与咨询、施工风险评估与现场风险管控、项目建设期管理咨询、施工监控与健康监测、施工事故评估与处理、建筑信息模型（BIM）技术应用与咨询（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日, 该公司总资产为 3,015.55 万元, 净资产为 524.24 万元; 2018 年度, 该公司实现营业收入 1,450.47 万元, 实现净利润 107.61 万元。

26、中交武汉港湾工程设计研究院有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日, 中交武汉港湾工程设计研究院有限公司注册资本

为 8,300.00 万元，注册地址为武汉市东西湖区辛安渡办事处徐家台 1 号（15），法定代表人为尹应军。

该公司经营范围为：工程咨询、设计及建设工程总承包；公路养护工程施工；特种工程专业承包；地基基础工程专业承包；环保工程专业承包；防腐保温工程施工；工程质量检测、监控；工程机械设备检测；软土地基处理加固；新材料、新工艺技术研发及销售；交通工程专用设备销售及租赁；交通水运工程监理。（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）

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 49,824.75 万元，净资产为 14,289.24 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 39,951.29 万元，实现净利润 1,008.87 万元。

27、中交二航武汉港湾新材料有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交二航武汉港湾新材料有限公司注册资本为 5,050.00 万元，注册地址为湖北麻城经济开发区陡坡山村，法定代表人为王贤成。

该公司经营范围为：混凝土用外加剂及其他建筑材料技术开发、制造、销售；混凝土相关技术、防腐蚀技术的研究、开发及技术服务（国家有专项规定的经营项目经审批后凭有效许可证方可经营）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 12,021.14 万元，净资产为 2,853.48 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 10,697.41 万元，实现净利润 806.85 万元。

28、中交（武汉）建设管理实业有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交（武汉）建设管理实业有限公司注册资本为 10,000.00 万元，注册地址为武汉市黄陂区前川街顺河村委会 4 楼，法定代表人为刘军民。

该公司经营范围为：市政公用工程、基础设施工程建设项目（含市政公用工程、公路、铁路、水运等）的勘察、设计、建设管理、运营及养护管理。（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）

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 963.03 万元，净资产为 899.50 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 4.25 万元，净利润为 0.85 万元。

29、长江国际水利水电工程建设有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，长江国际水利水电工程建设有限公司注册资本为

12,000.00 万元，注册地址为武汉市东西湖区金山大道海口三路 3 号（10），法定代表人为黎届平。

该公司经营范围为：水利水电建筑施工、水利工程测量；建筑工程项目管理；水利水电枢纽工程、输变电工程、一般工业与民用建筑工程监理；招投标代理（依法须经批准的项目，应当取得相关部门许可后方可经营）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 19,940.08 万元，净资产为 12,206.19 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 7,358.94 万元，实现净利润 154.84 万元。

30、中交二航局城市投资发展有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交二航局城市投资发展有限公司注册资本为 30,000.00 万元，注册地址为武汉经济技术开发区武汉设计产业园第 5 幢 6 层 3 号房，法定代表人为陈俊。

该公司经营范围为：对房地产行业、城镇化建设的投资；土地的整理与开发；房屋建筑工程、景观工程、市政工程、土木工程、环保工程、城市基础设施及配套工程的规划、勘察、设计、投资、施工；园区设施、城市基础及配套设施、市政设施的管理；公园的管理；游览景区的管理；污水处理及再生利用；水污染治理；绿化管理；城乡市容管理；房地产开发；商品房销售；房地产中介；室内装饰；旅游资源开发；江、湖治理服务；土壤治理；建筑工业化研发、设计、咨询、投资及技术服务；物业管理；酒店管理；住宿服务；企业形象策划（不含国家限制项目）；停车场经营管理业务；房屋及场地租赁；广告设计、发布、代理及制作；日用百货、预包装食品（不含专营、专控、专卖商品）的批发零售；汽车美容；家政服务；会议展览服务；餐饮服务；体育场馆服务（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 56,901.74 万元，净资产为 32,827.63 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 3,832.03 万元，实现净利润 63.40 万元。

31、中交华中武汉置业发展有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交华中武汉置业发展有限公司注册资本为 25,000.00 万元，注册地址为武汉经济技术开发区武汉设计产业园第 5 幢 5 层 3 号房，法定代表人为周滨。

该公司经营范围为：房地产开发；商品房销售；物业管理；日用百货批发及零售；办公楼租赁；会议及展览服务（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）。

方可开展经营活动）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 93,131.43 万元，净资产为 54,813.90 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，实现净利润-235.74 万元。

32、中交二航局武汉置业有限责任公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交二航局武汉置业有限责任公司注册资本为 10,000.00 万元，注册地址为武汉经济技术开发区武汉设计产业园第 5 幢 2 层 6 号房，法定代表人为周滨。

该公司经营范围为：房地产开发；商品房销售；物业管理；日用百货批发及零售；自有房屋租赁；会议及展览服务；对房地产行业的投资（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 11,918.07 万元，净资产为 9,609.42 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为-189.96 万元。

33、中交（大连）置业发展有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交（大连）置业发展有限公司注册资本为 10,000.00 万元，注册地址为中国（辽宁）自由贸易试验区大连经济技术开发区金窑路 38-7-1 号 1 层，法定代表人为蒋志宏。

该公司经营范围为：房地产开发、房屋租售代理、物业管理；日用百货批发；会议服务、展览展示服务；房地产信息咨询（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 32,701.35 万元，净资产为 32,062.51 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为-410.32 万元。

34、武汉仙女山路发展有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，武汉仙女山路发展有限公司注册资本为 30,400.00 万元，注册地址为武汉市汉阳区彭家岭 398 号第 3 栋综合楼二楼众创空间 A05 号，法定代表人为胡健中。

该公司经营范围为：建设工程、道路工程、市政工程、水利工程、桥梁工程、给排水工程、照明工程、园林绿化工程、土石方工程、地基与基础工程设计、施工;对建筑业的投资（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 32,615.39 万元，净资产为 30,462.49 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为 62.49 万元。

35、广东中交荔城置业有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，广东中交荔城置业有限公司注册资本为 3,000.00 万元，注册地址为广州市增城荔城街民乐路 20 号 1401 号(仅限办公用途)，法定代表人为胡健中。

该公司经营范围为：房地产开发经营;物业管理;房地产中介服务;房地产咨询服务;房屋租赁;场地租赁(不含仓储);城市规划设计;工程技术咨询服务。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 10,285.99 万元，净资产为 893.16 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，实现净利润 281.29 万元。

36、六安中交二航建设发展有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，六安中交二航建设发展有限公司注册资本为 92,000.00 万元，注册地址为安徽省六安市裕安区凯旋大厦 15 楼 A 座，法定代表人为胡健中。

该公司经营范围为：公路及交通工程基础设施的建设、运营、维护及项目管理,沿线规定区域内的服务设施经营和广告经营(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)。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 18,764.93 万元，净资产为 18,750.67 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为 0.67 万元。

37、牡丹江中交二航建设投资有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，牡丹江中交二航建设投资有限公司注册资本为 1,000.00 万元，注册地址为黑龙江省牡丹江市东安区江南新城区中俄信息产业园内孵化中心 10 号楼 6011 办公室，法定代表人为胡健中。

该公司经营范围为：对市政工程及水利土石方工程项目投资;市政工程;工程勘察设计;水利土石方工程服务;工程管理等。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 286.76 万元，净资产为 41.36 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为 1.36 万元。

38、襄阳中交基础设施建设有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，襄阳中交基础设施建设有限公司注册资本为

20,000.00 万元，注册地址为襄阳市鱼梁洲汉水广告产业园 30 号楼 30-1 号，法定代表人为胡健中。

该公司经营范围为：襄阳市东西轴线鱼梁洲段道路工程的建设、运营、维护及项目管理；法律、行政法规、国务院决定允许经营并未规定许可的，由企业自主选择经营项目开展经营（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 60,920.57 万元，净资产为 20,003.46 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为 3.46 万元。

39、重庆中交新生港建设发展有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，重庆中交新生港建设发展有限公司注册资本为 10,000.00 万元，注册地址为重庆市忠县白公街道白公环路 83 号附 1 号 3-1，法定代表人为胡健中。

该公司经营范围为：港口码头基础建设；城市基础设施、市政公共设施、水利水务设施的基础建设（以上范围须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）；土地整治；物业管理；工程项目管理；港口经营（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）；船舶代理（不含需经许可或审批的项目）；水路货物运输代理；货物进出口（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 65,926.21 万元，净资产为 21,079.06 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，实现净利润 28.09 万元。

40、株洲中交二航基础设施建设有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，株洲中交二航基础设施建设有限公司注册资本为 30,000.00 万元，注册地址为湖南省株洲市荷塘区东环北路 273 号，法定代表人为谢志恒。

该公司经营范围为：对市政基础设施的投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）、建设、运营、维护；道路施工；项目管理（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 300.00 万元，净资产为 0.00 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，净利润为 0.00 万元。

41、株洲中交二航建设工程投资管理有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，株洲中交二航建设工程投资管理有限公司注册资本为 16,200.00 万元，注册地址为株洲云龙示范区云田镇五星社区枫树组联合自建房 25 栋 1 单元周桂成私房，法定代表人为谢志恒。

该公司经营范围为：对市政基础设施的投资(不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务)、建设和运营、维护;道路施工;工程项目管理服务(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)。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 17,480.69 万元,净资产为 16,232.07 万元; 2018 年度, 该公司暂未产生营业收入, 净利润为 32.07 万元。

42、重庆中交二航长江大桥建设发展有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，重庆中交二航长江大桥建设发展有限公司注册资本为 90,000.00 万元，注册地址为重庆市大渡口区西滨中路 1 号，法定代表人为胡健中。

该公司经营范围为：桥梁工程(在取得相关行政许可后在许可范围内从事经营)。(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)

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 27,238.09 万元,净资产为 27,139.44 万元; 2018 年度, 该公司暂未产生营业收入, 净利润为 139.44 万元。

43、中交（福州）建设发展有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日,中交(福州)建设发展有限公司注册资本为 1,000.00 万元,注册地址为 福建省福州市马尾区琅岐镇龙台西街振兴楼 309 号房 , 法定代表人为胡健中。

该公司经营范围为：港口码头基础设施建设;城市基础设施、市政公共设施、水利水务设施的基础建设;土地整治工程的设计与施工;物业管理(不含保安服务);建设工程管理(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)。

截至 2018 年 12 月 31 日,该公司总资产为 24,624.33 万元,净资产为 4,028.89 万元; 2018 年度, 该公司暂未产生营业收入, 净利润为 2.66 万元。

44、周口沙颍河航道建设有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日,周口沙颍河航道建设有限公司注册资本为 1,000.00 万元,注册地址为周口市东新区周口大道昌建新世界 D 栋 1909-1918 室 , 法定

代表人为武克文。

该公司经营范围为：航道及航道设施、港口码头基础设施、城市基础设施、市政公共设施、水利水务设施的投资、建设、运营、管理;建设工程管理、维护、保养;港口、码头、船闸经营、管理(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)。

截至 2018 年 12 月 31 日, 该公司总资产为 660.06 万元, 净资产为 660.05 万元; 2018 年度, 该公司暂未产生营业收入, 实现净利润 0.05 万元。

45、中交二航博天（中山）生态环境科技有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日, 中交二航博天（中山）生态环境科技有限公司注册资本为 1,000.00 万元, 注册地址为 中山市东区起湾富湾南路 12 号 1 层之四, 法定代表人为段爱华。

该公司经营范围为：承接:截污工程、调蓄工程、清淤工程、管道检测与修复工程、人工湿地工程、水系循环和补水工程、生态护岸工程和生态修复工程的设计、投资、建设、运营与维护（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日, 该公司总资产为 210.01 万元, 净资产为 210.01 万元; 2018 年度, 该公司暂未产生营业收入, 实现净利润 0.01 万元。

46、中交华体庐山西海（江西）投资有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日, 中交华体庐山西海（江西）投资有限公司注册资本为 10,000.00 万元, 注册地址为江西省九江市庐山西海风景名胜区管委会附楼环保楼, 法定代表人为杨志刚。

该公司经营范围为：旅游资源开发和经营管理、农业休闲、康养度假、旅游商品开发销售、旅游景区配套设施投资建设、景区游览服务;房地产开发经营、物业管理、房地产中介服务、自有房地产经营活动、酒店服务、会议服务;国内贸易、信息咨询;房屋建筑、土木工程建筑、建筑安装、建筑装饰和其他建筑;土木工程投资、建设、运营、维护;组织文化体育用品、体育用品销售（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日, 该公司总资产为 1,276.27 万元, 净资产为 1,254.41 万元; 2018 年度, 该公司暂未产生营业收入, 实现净利润-545.59 万元。

47、中交二航（天门）建设投资有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交二航（天门）建设投资有限公司注册资本为 8,391.80 万元，注册地址为天门市竟陵办事处西寺路 2 号，法定代表人为田霄峰。

该公司经营范围为：市政工程、建筑工程、园林绿化工程、景观亮化工程、河道治理及管网建设项目的投资、建设、运营与维护（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 11,518.03 万元，净资产为 8,395.67 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 33.00 万元，实现净利润 3.87 万元。

48、中山中交第二航务建设发展有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中山中交第二航务建设发展有限公司注册资本为 32,000.00 万元，注册地址为中山翠亨新区临海工业园翠城道临海业务用房二楼 LH6 室，法定代表人为谢志恒。

该公司经营范围为：综合管廊项目投资及运营；建筑业（隧道工程、地基与基础工程、市政公用工程、公路工程、桥梁工程、房建工程、水利水电工程）；设计、制作、发布、代理各类广告（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）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 52,158.22 万元，净资产为 24,099.70 万元；2018 年度，该公司暂未产生营业收入，实现净利润 239.70 万元。

（二）重要合营/联营企业基本情况

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人重要合营/联营企业基本情况如下表所示：

单位：万元，%

序号	合营/联营企业名称	业务性质	注册资本	持股比例（%）
1	武汉二航路桥特种工程有限责任公司	建筑业	6,000.00	50.00
2	珠海中交建投资有限公司	租赁和商务服务业	20,000.00	50.00
3	中交二航局潜江环保有限公司	水利、环境和公共设施管理业	26,791.77	54.00
4	湖北中交嘉通高速公路发展有限公司	建筑业	10,000.00	30.00

5	武汉中交沌口长江大桥投资有限公司	建筑业	10,000.00	30.00
6	中交地产武汉开发有限公司	房地产业	45,500.00	49.00

注 1：发行人持有武汉二航路桥特种工程有限责任公司 50% 的股权，中交基础设施养护集团有限公司持有其 50% 的股权，且根据《武汉二航路桥特种工程有限责任公司章程》第二十二条，武汉二航路桥特种工程有限责任公司董事会由 5 名董事组成，其中中交基础设施养护集团有限公司派驻 3 名董事并对该公司形成了实际控制，因此发行人未将该公司纳入合并范围。

注 2：发行人持有珠海中交建投资有限公司 50% 的股权，中交第四公路工程局有限公司（以下简称“中交四公局”）持有其 50% 的股权，且根据《珠海中交建投资有限公司章程》第二十三条，珠海中交建投资有限公司董事会由 6 名董事组成，发行人与中交四公局分别派驻 3 名董事，因此发行人与中交四公局对其构成共同控制，故将其作为合营企业未纳入合并范围。

注 3：发行人对中交二航局潜江环保有限公司持股比例为 54%，根据《中交二航局潜江环保有限公司章程》第三十六条，中交二航局潜江环保有限公司董事会由 5 名董事组成，发行人派驻 2 名董事，未超过董事人数的一半，不构成实际控制，仅与其他股东构成共同控制，故将其作为合营企业未纳入合并范围。

1、武汉二航路桥特种工程有限责任公司

截至 2018 年 12 月 31 日，武汉二航路桥特种工程有限责任公司注册资本为 6,000.00 万元，注册地址为武昌区小洪山东区湖北省科技创业大厦 A 座 A 单元 21 层 2101-2104 号，法定代表人为孟宪鹏。

该公司经营范围为：土木工程建筑项目专业承包；市政建筑、公路、桥梁、水电、航务工程的施工、拆除；维修加固工程、预应力及地基处理工程专业承包施工；桥梁检测；工程设计与咨询（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 78,960.92 万元，净资产为 7,616.87 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 34,238.76 万元，实现净利润 198.65 万元。

2、珠海中交建投资有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，珠海中交建投资有限公司注册资本为 20,000.00 万元，注册地址为珠海市香洲区人民西路 777 号敦煌大厦 15 层 1502 房，法定代

表人为余锋。

该公司经营范围为：项目投资；工程技术咨询服务；基础设施建设；房地产开发（以上项目凭资质证经营）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 46,287.50 万元，净资产为 24,363.85 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 0.00 万元，实现净利润-316.78 万元。

3、中交二航局潜江环保有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交二航局潜江环保有限公司注册资本为 26,791.77 万元，注册地址为潜江市园林办事处章华南路 99 号 8 楼 801 室，法定代表人为彭文才。

该公司经营范围为：环保设施建设、运营；环境治理（不含危险废物）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 71,862.55 万元，净资产为 20,444.62 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 0.00 万元，实现净利润-186.43 万元。

4、湖北中交嘉通高速公路发展有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，湖北中交嘉通高速公路发展有限公司注册资本为 10,000.00 万元，注册地址为湖北咸宁市经济开发区，法定代表人为徐立中。

该公司经营范围为：公司将在特许权的范围内进行经营。投资、设计、建设、经营、技术咨询、养护及物业服务湖北省武汉至深圳高速公路嘉鱼至通城段项目以及沿线规定区域内的服务设施经营和广告设计、制作、代理和发布；房地产开发；土地一级开发、旅游开发；仓储；建材销售。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 872,582.23 万元，净资产为 158,403.95 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 6,679.80 万元，实现净利润-33,316.40 万元。

5、武汉中交沌口长江大桥投资有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，武汉中交沌口长江大桥投资有限公司注册资本为 10,000.00 万元，注册地址为武汉经济技术开发区 1C 地块创业路 10 号，法定代表人为徐立中。

该公司经营范围为：投资、建设、经营湖北省武汉市沌口长江公路大桥项目及沿线规定区域内的服务设施和广告业务的经营；房地产开发（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 524,890.44 万元，净资产为 126,388.16 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 31,648.25 万元，实现净利润 3,888.16 万元。

6、中交地产武汉开发有限公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中交地产武汉开发有限公司注册资本为 45,500.00 万元，注册地址为武汉市青山区红钢二街 29 号中交红钢城 10 栋 B 号楼一单元 8 层 8 号，法定代表人为王子文。

该公司经营范围为：房地产开发；房屋销售；房屋租赁；物业管理；建材、五金交电及电子产品批零兼营；建筑装饰（国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定的期限内方可经营）。

截至 2018 年 12 月 31 日，该公司总资产为 54,126.67 万元，净资产为 48,927.62 万元；2018 年度，该公司实现营业收入 35,095.88 万元，实现净利润 2,915.73 万元。

四、发行人控股股东和实际控制人基本情况

（一）发行人控股股东情况介绍

中国交通建设股份有限公司是发行人的唯一股东。截至募集说明书签署日，中国交通建设股份有限公司持有发行人的股份不存在被质押的情况。截至募集说明书签署日，发行人股权结构如下表所示：

单位：万元

投资方	认缴注册资本额	出资比例（%）
中国交通建设股份有限公司	380,979.81	100.00
合计	380,979.81	100.00

1、控股股东基本情况

中文名称：中国交通建设股份有限公司

英文名称：CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION COMPANY LTD.

注册日期：2006 年 10 月 8 日

注册资本：1,617,473.54 万元

注册地址：北京市西城区德胜门外大街 85 号

法定代表人：刘起涛

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。）

中国交通建设股份有限公司是中央直接管理的国有重要骨干企业，主要从事交通基础设施的投资建设运营、装备制造、房地产及城市综合开发等，为客户提供投资融资、咨询规划、设计建造、管理运营一揽子解决方案和一体化服务。目前，中国交建是世界最大的港口设计建设公司、世界最大的公路与桥梁设计建设公司、世界最大的疏浚公司、世界最大的集装箱起重机制造公司、世界最大的海上石油钻井平台设计公司；是中国最大的国际工程承包公司、是中国最大的设计公司、中国最大的高速公路投资商；拥有中国最大的民用船队。

根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务数据，截至 2018 年 12 月 31 日，中国交建资产总额 9,604.76 亿元，负债总额 7,207.94 亿元，所有者权益 2,396.82 亿元；2018 年度，中国交建实现营业收入 4,908.72 亿元，净利润 202.94 亿元。截至 2019 年 3 月 31 日，中国交建资产总额 9,737.15 亿元，负债总额 7,260.17 亿元，所有者权益 2,476.98 亿元；2019 年 1-3 月，中国交建实现营业收入 1,022.45 亿元，净利润 38.71 亿元。

2、主要控股、参股公司

截至 2018 年 12 月 31 日，中国交建主要控股、参股公司情况如下表所示：

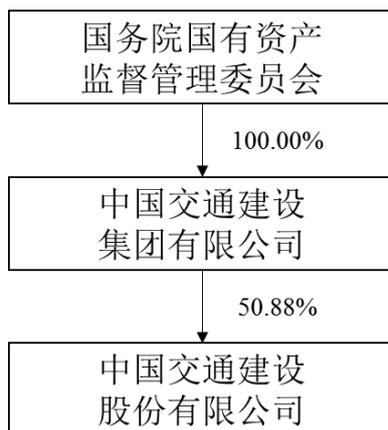
单位：万元，%

序号	公司名称	实收资本	表决权比例
1	中国港湾工程有限责任公司	327,838	100
2	中国路桥工程有限责任公司	388,912	100

3	中交第一航务工程局有限公司	601,004	100
4	中交第二航务工程局有限公司	380,980	100
5	中交第三航务工程局有限公司	537,701	100
6	中交第四航务工程局有限公司	428,168	100
7	中交一公局集团有限公司	436,677	100
8	中交第二公路工程局有限公司	256,887	100
9	中交第三公路工程局有限公司	150,934	100
10	中交第四公路工程局有限公司	155,000	100
11	中交路桥建设有限公司	282,488	100
12	中交投资有限公司	1,055,132	100
13	中交国际（香港）控股有限公司	港元 237,202	100
14	中交城市投资控股有限公司	371,000	100
15	中交海洋投资控股有限公司	337,000	100
16	中交资产管理有限公司	1,376,754	100
17	中交水运规划设计院有限公司	81,805	100
18	中交公路规划设计院有限公司	72,963	100
19	中交第一航务工程勘察设计院有限公司	72,280	100
20	中交第二航务工程勘察设计院有限公司	42,836	100
21	中交第三航务工程勘察设计院有限公司	73,050	100
22	中交第四航务工程勘察设计院有限公司	63,037	100
23	中交第一公路勘察设计院有限公司	85,565	100
24	中交第二公路勘察设计院有限公司	87,158	100
25	中国公路工程咨询集团有限公司	74,976	100
26	中交基础设施养护集团有限公司	32,276	100
27	中交铁道设计研究总院有限公司	25,000	100
28	中交疏浚（集团）股份有限公司	1,177,545	100
29	中交西安筑路机械有限公司	43,312	100
30	中国公路车辆机械有限公司	16,839	100
31	中和物产株式会社	日元 1,202,100	75
32	中交机电工程局有限公司	83,333	100
33	中国交通物资有限公司	23,443	100
34	中交财务有限公司	350,000	95
35	中交建融租赁有限公司	500,000	70
36	中交投资基金管理（北京）有限公司	10,000	70

3、控股股东股权结构

发行人控股股东中国交通建设股份有限公司股权结构如下图所示：



（二）实际控制人基本情况

发行人的实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员

截至募集说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员如下表所示：

项目	姓名	性别	职务	任职起始时间
董事	由瑞凯	男	董事长	2018年1月
	刘东进	男	董事	2007年8月
	吴维忠	男	董事	2013年8月
	张鸿	男	董事	2016年8月
	张文胜	男	董事	2018年11月
监事	陈德奎	男	监事会主席	2016年10月
	朱清平	男	监事	2017年8月
	马汉昌	男	职工监事	2016年10月
高级管理人员	张鸿	男	总经理	2018年11月
	刘东进	男	总会计师	2006年6月
			总法律顾问	2013年8月
	施志勇	男	总工程师	2018年11月
	吴维忠	男	副总经理	2013年8月
	王建平	男	副总经理	2016年1月
	薛安青	男	副总经理	2016年1月
	杨志刚	男	副总经理	2016年1月
吴迅	男	副总经理	2016年1月	

	游斌	男	副总经理	2017 年 12 月
	黄涛	男	副总经理	2018 年 11 月
	曹林祥	男	副总经理	2018 年 11 月

（二）董事、监事、高级管理人员简历

1、董事长：由瑞凯

由瑞凯，中交第二航务工程局有限公司党委书记、董事长，男，1967 年 12 月生。1990 年 7 月至 1991 年 6 月任黑龙江双鸭山市交通局团委负责人；1991 年 6 月至 1993 年 3 月任双鸭山市公路管理处工程科科员；1993 年 3 月至 1996 年 10 月任双鸭山市公路管理处工程科科长（副科级）；1996 年 10 月至 2002 年 3 月任双鸭山市公路管理处副处长（正科级）；2002 年 3 月至 2006 年 2 月任双鸭山市交通局助理调研员兼双鸭山市公路管理处副处（其间 2003 年 8 月至 2005 年 4 月借调中植企业集团有限公司副总工程师兼安徽公司董事长、2003 年 11 月至 2006 年 2 月于哈尔滨工业大学管理学院高级管理人员工商管理专业高级管理人员工商管理硕士学习）；2006 年 2 月至 2006 年 8 月任双鸭山市交通局助理调研员兼双鸭山市公路收费处总支书记（主持公路收费处全面工作）；2006 年 8 月至 2007 年 4 月任二航局投资开发处高级工程师；2007 年 4 月至 2008 年 9 月任二航局投资事业部副总经理；2008 年 9 月至 2011 年 5 月任云浮新港港务有限公司总经理、副董事长；2011 年 5 月至 2011 年 12 月任云浮新港港务有限公司董事长；2011 年 5 月至 2013 年 8 月任二航局投资事业部总经理；2011 年 8 月至 2013 年 8 月任二航局投资事业部党委副书记；2013 年 8 月至 2016 年 5 月任中交第二航务工程局有限公司副总经理；2016 年 5 月至 2018 年 1 月任中交第二航务工程局有限公司董事、总经理、党委副书记；2018 年 1 月任中交第二航务工程局有限公司党委书记、董事长、总经理；现为二航局党委书记、董事长。

2、董事、总会计师：刘东进

刘东进，中交第二航务工程局有限公司董事、总会计师、总法律顾问，男，1966 年 12 月生。1988 年 7 月至 1993 年 9 月任二航局三公司船机队会计、302 施工处财务主管；1993 年 9 月至 1996 年 9 月任二航局三公司财务科科长；1996 年 9 月至 2000 年 1 月任二航局三公司副总会计师（主持财会工作）；2000 年 1 月至 2002 年 4 月任二航局三公司总会计师；2002 年 4 月至 2004 年 5 月任二航

局四公司总会计师；2004 年 5 月至 2006 年 5 月任二航局审计处处长（其间 2005 年 5 月至 2008 年 12 月于上海国家会计学院与香港中文大学合作举办的高级财会人员专业会计学专业硕士学习）；2006 年 6 月任中交二航局有限公司总会计师、党委委员；2007 年 8 月任中交二航局有限公司董事；2013 年 8 月任中交第二航务工程局有限公司总法律顾问。

3、董事、副总经理：吴维忠

吴维忠，中交第二航务工程局有限公司董事、副总经理，男，1962 年 12 月生。1983 年 8 月至 1985 年 7 月任二航局三公司 302 队技术员；1985 年 7 月至 1992 年 4 月任二航局三公司 302 队副队长、副主任；1992 年 4 月至 1995 年 8 月任二航局三公司 302 施工处主任(正科职)；1995 年 8 月至 1996 年 3 月任二航局三公司总经济师；1996 年 3 月至 1998 年 3 月任二航局三公司总经济师(副处级)；1998 年 3 月至 1998 年 7 月任二航局三公司副经理兼总经济师；1998 年 7 月至 2003 年 8 月任二航局三公司经理；2003 年 8 月至 2006 年 11 月任二航局局长助理、杭州湾大桥项目经理；2006 年 11 月至 2007 年 8 月任中交二航局有限公司总经理助理；2007 年 8 月任中交二航局有限公司副总经理、党委常委；2013 年 8 月任中交第二航务工程局有限公司董事。

4、董事、总经理：张鸿

张鸿，中交第二航务工程局有限公司董事、总经理，男，1962 年 3 月生。1983 年 8 月至 1987 年 12 月任二航局一公司技术员；1987 年 12 月至 1993 年 11 月任二航局武港院设计室主任工程师；1993 年 11 月至 1994 年 11 月任二航局科学研究所主任工程师(副科职)；1994 年 11 月至 1997 年 2 月任中港总公司菲律宾渔港项目副总工程师；1997 年 2 月至 1998 年 4 月任二航局武港院总工程师(副处级)；1998 年 4 月至 1998 年 9 月任二航局武港院副院长(副处级)；1998 年 9 月至 2002 年 11 月任二航局副总工程师；2001 年 1 月至 2002 年 11 月任二航局润扬长江公路大桥项目总工程师；2003 年 2 月任二航局党委委员；2006 年 6 月任二航局总工程师；2016 年 8 月任二航局董事；2018 年 11 月任二航局总经理。

5、董事：张文胜

张文胜，中交第二航务工程局有限公司董事，男，1966 年 12 月生。1987 年 7 月至 1993 年 12 月任二航局公安处民警(其间:1991 年 12 月在武汉大学法学

专业专科学学习); 1993 年 12 月至 1998 年 10 月任二航局团委副书记、书记; 1998 年 10 月至 2001 年 10 月任二航局武汉航联工程公司党总支书记; 2001 年 10 月至 2003 年 1 月任二航局物业公司党支部书记; 2003 年 1 月至 2005 年 10 月任二航局六分公司党委书记; 2005 年 11 月至 2016 年 5 月任二航局五分公司党委书记、副经理(其间:2005 年 9 月至 2007 年 12 月在武汉市委党校经济管理专业本科学习; 2006 年 9 月至 2009 年 7 月在中央党校研究生院经济学专业研究生学习); 2016 年 3 月至 2016 年 7 月任中交第二航务工程局有限公司总经理助理; 2016 年 7 月任中交第二航务工程局有限公司党委副书记、工会主席; 2018 年 11 月任中交第二航务工程局有限公司董事。

6、监事会主席：陈德奎

陈德奎，中交第二航务工程局有限公司监事会主席，男，1964 年 2 月生。1987 年 7 月至 1988 年 9 月任中国汽车运输总公司干部; 1988 年 10 月至 1992 年 4 月任驻交通部审计局基建事业审计处科员; 1992 年 4 月至 1993 年 9 月任驻交通部审计局基建事业审计处副主任科员; 1993 年 9 月至 1998 年 2 月任驻交通部审计局基建事业审计处主任科员; 1998 年 2 月至 1998 年 10 月任驻交通部审计局基建事业审计处副处长; 1998 年 10 月至 2000 年 12 月任交通部审计办公室审计处副处长; 2001 年 1 月至 2001 年 12 月任中国路桥(集团)总公司监督部副部长; 2001 年 12 月至 2005 年 10 月任中国路桥(集团)总公司财会部副总经理; 2005 年 11 月至 2016 年 10 月任中国交通建设集团有限公司审计部副部长; 2006 年 11 月至 2016 年 10 月任中国交通建设股份有限公司审计部副总经理; 2016 年 10 月任中交第二航务工程局有限公司监事会主席、党委委员、纪委书记。

7、监事：朱清平

朱清平，中交第二航务工程局有限公司监事，男，1964 年 12 月生。1982 年 10 月至 1996 年 10 月解放军某部服兵役（其间：1988 年 9 月至 1989 年 8 月解放军坦克第五教导队财会专业中专学习）；1996 年 10 月至 1997 年 7 月任二航局五分公司江阴码头改造项目财务管理；1997 年 7 月至 1998 年 6 月任二航局五分公司 504 施工处、五丈港项目部工会主席；1998 年 6 月至 1999 年 3 月任二航局五分公司人劳中心副主任（其间 1998 年 9 月至 2001 年 6 月军事经济学院财务专业本科学习）；1999 年 3 月至 2005 年 4 月任二航局五分公司人力资源部总

经理兼人老中心主任、人老中心支部书记；2005 年 4 月至 2006 年 4 月任二航局五分公司经理助理；2006 年 4 月至 2009 年 1 月任二航局五分公司工会主席；2009 年 1 月至 2009 年 4 月任二航局五分公司党委副书记；2009 年 4 月至 2016 年 8 月任中交二航局深圳分公司党委书记、副经理；2016 年 8 月至 2017 年 8 月任中交二航局监察部总经理；2016 年 8 月任中交二航局纪委副书记、监察审计部总经理；2017 年 8 月任中交第二航务工程局有限公司监事。

8、职工监事：马汉昌

马汉昌，中交第二航务工程局有限公司职工监事，男，1964 年 4 月生。1986 年 7 月至 1992 年 5 月任二航局一公司 102 施工处财务主管；1992 年 5 月至 1996 年 5 月任二航局一公司 101 施工处财务主管；1996 年 6 月至 1997 年 10 月任二航局一公司巴基斯坦 ENGRO 化学品码头工程财务主管；1997 年 10 月至 2000 年 4 月任二航局一公司财务科会计；2000 年 5 月至 2002 年任 4 月二航局一公司审计科科长；2002 年 5 月至 2004 年 5 月任二航局财务部副处长；2004 年 5 月至 2006 年 9 月任二航局四分公司总会计师；2006 年 10 月至 2007 年 2 月任二航局审计处处长；2007 年 2 月至 2017 年 8 月任二航局审计部总经理；2006 年 6 月至 2018 年 4 月任中交二航局建筑工程有限公司监事；2006 年 6 月任中交二航局监事；2017 年 4 月任中交二航局第二巡查组组长。

9、总工程师：施志勇

施志勇，中交第二航务工程局有限公司副总经理，男，1964 年 1 月生。1989 年 7 月至 1992 年 5 月任二航局四公司技术员；1992 年 5 月至 1995 年 8 月任二航局四公司四零三处主任工程师(副科职)；1995 年 8 月至 1999 年 1 月任二航局四公司江阴大桥、荆州大桥项目副经理；1999 年 1 月至 2000 年 1 月任二航局四公司副总工程师(正科职)；2000 年 1 月至 2003 年 1 月任二航局四公司副经理；2003 年 1 月至 2003 年 3 月任二航局工程处副处长；2003 年 3 月至 2004 年 2 月任二航局一公司副经理；2004 年 2 月至 2012 年 2 月任二航局五分公司副经理(其间:2000 年 9 月至 2005 年 6 月华中科技大学土木工程与力学学院建筑与土木工程专业工程硕士学习)；2007 年 9 月至 2012 年 2 月任二航局副总工程师；2012 年 2 月至 2016 年 1 月任二航局安全总监；2016 年 1 月至 2018 年 11 月任中交第二航务工程局有限公司副总经理；2016 年 12 月任中交第二航务工程局有限公司党委

委员；2018 年 11 月任中交第二航务工程局有限公司总工程师。

10、副总经理：王建平

王建平，中交第二航务工程局有限公司副总经理，男，1968 年 8 月生。1993 年 8 月至 1995 年 12 月任二航局一公司技术员；1995 年 12 月至 1996 年 11 月任二航局一公司巴基斯坦项目项目经理；1996 年 11 月至 1998 年 1 月任二航局一公司经营部科员；1998 年 1 月至 1999 年 1 月任二航局一公司巴基斯坦码头项目技术员；1999 年 1 月至 2000 年 11 月任二航局一公司海外部部长；2000 年 11 月至 2002 年 2 月任二航局一公司副总经济师；2002 年 2 月至 2006 年 6 月任中港总公司工贸部项目经理；2006 年 6 月至 2007 年 2 月任二航局营销处副处长兼海外部部长；2007 年 2 月至 2013 年 9 月任二航局海外事业部总经理；2013 年 9 月至 2016 年 1 月任二航局总经理助理；2016 年 1 月任中交第二航务工程局有限公司副总经理；2016 年 12 月任中交第二航务工程局有限公司党委委员。

11、副总经理：薛安青

薛安青，中交第二航务工程局有限公司副总经理，男，1968 年 2 月生。1991 年 7 月至 1997 年 8 月任二航局三公司技术员、主任工程师；1997 年 8 月至 1998 年 11 月任二航局三公司二零二施工处副主任(副科职)；1998 年 11 月至 1999 年 11 月任二航局三公司九江分公司经理；1999 年 11 月至 2000 年 1 月任二航局三公司副经理；2000 年 1 月至 2001 年 7 月任二航局润扬长江公路大桥项目副经理(其间:2000 年 9 月至 2003 年 7 月河海大学成人教育学院土木工程专业函授本科学习)；2001 年 7 月至 2007 年 4 月任二航局三公司副经理兼总经济师；2007 年 4 月至 2009 年 7 月任二航局市场开发部总经理；2009 年 7 月至 2010 年 2 月任二航局水工工程分公司经理、党委副书记、党委委员；2010 年 2 月至 2014 年 11 月任二航局一公司执行董事、总经理、党委副书记；2014 年 11 月至 2016 年 1 月任二航局总经理助理；2016 年 1 月任中交第二航务工程局有限公司副总经理；2016 年 12 月任中交第二航务工程局有限公司党委委员。

12、副总经理：杨志刚

杨志刚，中交第二航务工程局有限公司副总经理，男，1974 年 10 月生。1997 年 7 月至 2000 年 8 月任二航局三公司技术员；2000 年 8 月至 2002 年 5 月任二航局三公司润扬大桥技术主管；2002 年 5 月至 2003 年 11 月任二航局三公司常

澄高速公路项目分部副经理；2003 年 11 月至 2004 年 9 月任二航局三公司九江分公司总工程师；2004 年 9 月至 2007 年 3 月任二航局三公司越南顶管项目部副经理；2007 年 3 月至 2008 年 7 月任二航局三公司九江分公司副总经理兼林龙港 1 号泊位项目经理、张家港宏泰码头项目经理(其间:2007 年 03 至 2010 年 01 江苏科技大学船舶与海洋工程学院港口航道及海岸工程专业本科学习)；2008 年 04 至 2009 年 7 月任二航局三公司总经理助理；2009 年 7 月 2012 年 6 月任二航局三公司副总经理兼总经济师；2012 年 6 月至 2016 年 1 月任二航局六分公司经理；2016 年 1 月任中交第二航务工程局有限公司副总经理；2016 年 12 月任中交第二航务工程局有限公司党委委员。

13、副总经理：吴迅

吴迅，中交第二航务工程局有限公司副总经理，男，1965 年 4 月生。1988 年 7 月至 1989 年 7 月任二公院第六勘察设计院见习生；1989 年 7 月至 1991 年 6 月任二公院第六勘察设计院助理工程师；1991 年 6 月至 1993 年 7 月任二公院第六勘察设计院副队长；1993 年 7 月至 1996 年 9 月任二公院第六勘察设计院副队长；1996 年 9 月至 2000 年 8 月任二公院二公司副经理(正科)；2000 年 9 月至 2005 年 8 月任二公院二公司经理；2005 年 8 月至 2008 年 4 月任二公院二分院院长；2008 年 4 月至 2014 年 3 月任二公院副总工、二分院院长；2014 年 3 月至 2014 年 6 月任二公院总助、副总工、华中事业部经理、二分院院长；2014 年 6 月至 2016 年 1 月任二公院总助、副总工、华中事业部经理；2016 年 1 月任中交第二航务工程局有限公司副总经理；2016 年 12 任中交第二航务工程局有限公司党委委员。

14、副总经理：游斌

游斌，中交第二航务工程局有限公司副总经理，男，1968 年 10 月生。1991 年 7 月至 1993 年 3 月任福建省港口工程公司平潭县娘宫渡码头项目部质检员；1993 年 3 月至 1994 年 8 月任福建省港口工程公司宁德市三都岛陆岛交通码头工程项目技术主管；1994 年 8 月至 1995 年 1 月任福建省港口工程公司长乐市高安明达电厂过驳码头工程项目经理；1995 年 1 月至 1995 年 4 月任福建省港口工程公司闽港工驳 5 船改建成打桩船工程项目经理；1995 年 4 月至 1995 年 11 月任福建省港口工程公司福州港台江港区鳌峰三期码头沉桩工程项目经理；1995 年

11 月至 1996 年 6 月任福建省港口工程公司港口三处浮码头改造工程项目经理；1996 年 6 月至 1996 年 11 月任福建省港口工程公司福州市城门水厂取水头工程项目经理；1996 年 11 月至 1999 年 5 月任福建省港口工程公司闽东工程经理部项目经理；1999 年 5 月至 2003 年 6 月任福建省港口工程公司宁德城澳万吨码头项目经理；2003 年 6 月至 2007 年 7 月任福建省港口工程公司副总经理；2007 年 7 月至 2009 年 8 月任二航局福建办事处主任；2009 年 8 月至 2010 年 2 月任二航局福州分公司经理；2010 年 2 月至 2011 年 11 月任二航局福州分公司经理、党总支书记；2011 年 11 月至 2013 年 4 月任二航局福州分公司经理、党总支副书记；2013 年 4 月至 2015 年 4 月任中交二航局总经理助理；2015 年 4 月至 2017 年 12 月任中交二航局总经理助理、华南分公司经理；2016 年 12 月任中交第二航务工程局有限公司党委委员；2017 年 12 月任中交二航局副局长。

15、副总经理：黄涛

黄涛，中交第二航务工程局有限公司副总经理，男，1973 年 9 月生。1995 年 7 月至 1996 年 8 月任交通部二航局二公司重庆江津长江大桥项目技术员；1996 年 8 月至 1999 年 5 月任交通部二航局二公司重庆江津滨江路工程技术主管；1999 年 5 月至 2000 年 11 月任交通部二航局二公司南充嘉陵江大桥项目部副经理；2000 年 11 月至 2004 年 8 月任中港二航局二公司水工分公司副经理；2004 年 8 月至 2004 年 12 月任中港二航局湖州东延工程第一合同段项目副经理；2004 年 12 月任 2005 年 10 月任中港二航局湖州东延工程第一合同段项目常务副经理；2005 年 10 月至 2007 年 2 月任中港二航局二分公司杭州分公司经理；2007 年 2 月至 2007 年 5 月任中交二航局二公司杭州石大公路第二合同段项目经理；2007 年 5 月 2007 年 7 月任中交二航局二公司杭州石大公路第二合同段项目经理、泰州长江公路大桥临时码头项目常务副经理；2007 年 7 月至 2007 年 8 月任中交二航局二公司总经理助理、泰州长江公路大桥临时码头项目部常务副经理；2007 年 8 月至 2008 年 5 月任中交二航局二公司总经理助理、泰州长江公路大桥临时码头项目部常务副经理、泰州大桥悬索桥中塔土建工程项目副经理；2008 年 5 月至 2009 年 3 月任中交二航局二公司总经理助理、泰州长江公路大桥临时码头项目常务副经理、泰州大桥悬索桥中塔土建工程项目经理(其间：2006 年 3 月 2009 年 1 月在重庆交通大学土木工程专业函授本科学习)；2009 年 3 月至 2010 年 4

月任中交二航局二公司副总经理、泰州长江公路大桥临时码头项目常务副经理；2010 年 4 月至 2013 年 9 月任中交二航局二公司副总经理；2013 年 9 月至 2017 年 2 月任中交二航局二公司董事、总经理(法定代表人)、党委副书记；2017 年 2 月至 2017 年 4 月任中交二航局工程管理部总经理；2017 年 4 月至 2017 年 8 月任中交二航局总经理助理、工程管理部总经理；2017 年 8 月至 2018 年 11 月任中交二航局总经理助理、生产管理部总经理；2018 年 8 月至 2018 年 12 月任中交二航局项目管理总监办公室副主任；2018 年 11 月任中交二航局副局长；2018 年 12 月任中交二航局项目管理总监办公室主任。

16、副总经理：曹林祥

曹林祥，中交第二航务工程局有限公司副总经理，男，1974 年 10 月生。1996 年 7 月至 1997 年 1 月任交通部二航局五公司泉州大桥项目部技术员；1997 年 1 月至 1998 年 7 月任交通部二航局五公司湄州湾 3.5 万吨码头计划员；1998 年 7 月至 1999 年 7 月任交通部二航局五公司肖厝 5 万吨码头项目总经济师；1999 年 7 月至 2001 年 5 月任交通部二航局五公司湄州湾 3.5 万吨码头项目副经理兼总工程师；2001 年 5 月至 2004 年 3 月任中港二航局五公司经营管理部经理；2004 年 3 月至 2006 年 4 月任中港二航局五分公司副总经济师兼经营部经理(其间：2001 年 9 月至 2005 年 7 月在武汉理工大学土木工程专业大学学习)；2006 年 4 月至 2009 年 1 月任中港二航局五分公司总经济师；2009 年 1 月至 2010 年 2 月任二航局五分公司人劳中心待岗；2010 年 2 月至 2011 年 11 月任中交二航局五分公司贵州片区(办事处)主任；2011 年 11 月至 2013 年 10 月任中交二航局投资事业部副总经理；2013 年 9 月至 2018 年 12 月任中交二航局投资事业部总经理兼党委副书记；2018 年 11 月任中交二航局副局长。

(三) 董事、监事及高级管理人员兼职情况

截至募集说明书签署日，发行人全体董事、监事及高级管理人员除在发行人及发行人下属子公司任职外，不存在在其他企业兼职的情况。

(四) 董事、监事及高级管理人员持有发行人股票及债券情况

报告期内，发行人董事、监事及高级管理人员不存在持有发行人股票及债券

的情况。

（五）董事、监事及高级管理人员任职合规性说明

发行人董事、监事和高级管理人员的任职符合《公司法》和《公司章程》的规定，不存在《公司法》和《公司章程》的规定的以下情形：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、因触犯刑法被司法机关立案调查，尚未结案；
- 7、法律、行政法规规定不能担任企业领导；
- 8、非自然人；
- 9、被有关主管机构裁定违反有关证券法规的规定，且涉及有欺诈或者不诚实的行为，自该裁定之日起未逾 5 年。

六、发行人所在行业状况、竞争状况及发行人竞争优势

（一）发行人所在行业状况

最近三年及一期，发行人主营业务为基建业务。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人属于建筑业门类，建筑业门类又包括房屋建筑业、土木工程建筑业、建筑安装业、建筑装饰和其他建筑业四个大类。其中，土木工程建筑业大类包括：铁路、道路、隧道和桥梁工程建筑；水利和内河港口工程建筑；海洋工程建筑；工矿工程建筑；架线和管道工程建筑；其他土木工程建筑。综上，发行人属于建筑业门类下的土木工程建筑业大类。

近年来，国民经济持续快速发展为基建行业的发展提供了良好契机。随着我国经济建设的不断深入，基建行业前景广阔。

1、我国整体经济形势和政策环境

在供给侧结构性改革深入推进、需求管理政策效应逐步释放和市场预期明显改善的综合作用下，加之全球经济稳步复苏，中国经济趋稳向好的态势更加巩固，经济增长的结构、质量、效益积极变化，转向高质量发展迈出新步伐。

2018 年，经济运行保持在合理区间，全年经济增速为 6.6%，比上年降低 0.3 个百分点。国内生产总值达 90.03 万亿元，为决胜全面建成小康社会奠定良好基础。就业保持平稳态势，2018 年末全国城镇调查失业率为 4.9%，比上年末下降 0.1 个百分点；城镇登记失业率为 3.8%，下降 0.1 个百分点。物价保持总体稳定，2018 年全年居民消费价格比上年上涨 2.1%。工业生产者出厂价格上涨 3.5%。工业生产者购进价格上涨 4.1%。固定资产投资价格上涨 5.4%。农产品生产者价格下降 0.9%。国际收支继续改善，货物和服务净出口对经济增长的贡献由负转正。总体上看，宏观经济主要指标好于预期，经济增速、就业、物价、国际收支等指标更趋匹配，已逐步调整至与中高速增长潜力相适应的水平。

并且我国经济结构调整不断深化。消费对经济增长的主导作用增强，2018 年全年社会消费品零售总额 380,987 亿元，比上年增长 9.0%。服务业保持高速增长，2018 年全年批发和零售业增加值 84,201 亿元，比上年增长 6.2%；交通运输、仓储和邮政业增加值 40,550 亿元，增长 8.1%；住宿和餐饮业增加值 16,023 亿元，增长 6.5%；金融业增加值 69,100 亿元，增长 4.4%；房地产业增加值 59,846 亿元，增长 3.8%；信息传输、软件和信息技术服务业增加值 32,431 亿元，增长 30.7%；租赁和商务服务业增加值 24,427 亿元，增长 8.9%。全年规模以上服务业企业营业收入比上年增长 11.4%，营业利润增长 6.5%。消费贡献率上升、服务业占比提高、外需结构改善，对中国转向高质量发展具有基础性作用。

2018 年，受投资、贸易和工业生产回升的拉动，全球经济增长覆盖范围更加广泛，复苏步伐明显加快。根据国际货币基金组织数据，全球经济增长 3.7%，约 120 个经济体（占全球经济总量的四分之三）同比增速都出现上升，这是自 2010 年以来从未有过的同步上扬，欧洲和亚洲地区复苏更为明显。2019 年，全球经济将延续复苏态势。

与此同时，主要发达经济体货币政策正常化，特别是美联储加息和“缩表”叠加，有可能带来紧缩效应，利率中枢上调，还将增大全球债务成本，导致资产价格重估和金融市场波动。美国实施减税法案可能加剧主要经济体竞争性减税，对制造业布局和跨境资本流动产生重大影响。美欧的保护主义新举动有可能对中美、中欧经贸关系带来新的不确定性。地缘政治风险有可能多发频发，给全球经济复苏带来冲击。

总体上看，全球经济复苏和外需回暖，对中国经济具有一定的支撑作用。但主要经济体货币政策取向变化，将挤压中国宏观政策空间，增大政策操作难度。外部的不确定也可能向国内经济传导，大宗商品价格回暖可能给国内物价形成一定压力。

2017 年 10 月，中共十九大召开，勾画了今后一个时期中国经济发展的宏伟蓝图，明确了决胜全面建成小康社会和开启全面建设社会主义现代化国家新征程的路线图和时间表，开启了由“数量追赶”转向“质量追赶”阶段的历史进程，增强了全社会推动经济持续健康发展的信心，有效改善了市场预期。

总的来看，我国经济增速保持在合理区间的韧性增强，经济工作的重心从“稳增长”为主转向“高质量发展”为主，从中长期来看，我国经济运行将延续稳中向好态势。

2、我国交通运输基建行业的现状和前景

建筑业是国民经济中的重要产业，近年来，在国内固定资产投资快速增长的推动下，全国建筑业市场迅速扩大。作为建筑业的子行业，交通运输基建是发展交通运输业的基础，对国民经济和社会的发展至关重要，国家不断加大对交通运输基建的政策支持力度。国家政策层面，十九大报告中明确将“交通强国”作为建设现代化经济体系的重要战略。国务院发布的《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》指出，要有序推进交通基础设施建设，完善功能布局，强化薄弱环节，确保运输能力适度超前，更好发挥交通先行官作用。预计中长期内，我国道路运输投资仍将保持较快的增长速度。投融资政策方面，2015 年 5 月，交通运输部下发《交通运输部关于深化交通运输基础设施投融资改革的指导意见》，意见提出，各地交通运输部门要进一步完善“多元筹资、规范高效”的投融资体制，结合自身行业特点，积极推广政府和社会资本合作模式（即 PPP 模式）；新的指导

意见的出台，有利于吸引民间资本积极参与交通运输基建项目，进一步推动交通运输基建的发展。

交通基础设施建设领域主要包括公路工程、港口工程、桥梁工程和铁路工程等。

（1）公路工程

随着我国经济和交通行业的不断发展，作为交通行业的重要组成部分，公路运输行业在近年来也经历了较大的变化，公路里程一直保持着平稳较快增长。随着居民生活水平的提高以及消费能力的提高，自驾出行以及网约车出行比例明显上升，高等级公路的基础设施建设需求明显增加。2018 年末全国公路总里程 484.65 万公里，比 2017 年末增加 7.31 万公里，增幅 1.53%。2018 年末，全国高速公路里程 14.26 万公里。根据交运三年计划，到 2020 年全国高速公路总里程将达到 15 万公里，基本覆盖城镇人口在 20 万及以上城市及地级行政中心。未来我国公路基础设施建设行业，尤其是高速公路施工领域，还有较大发展空间。

（2）港口工程

港口是资源配置的枢纽，在交通运输系统中起着举足轻重的作用。港口行业是国民经济和社会发展的重要基础行业，与宏观经济的发展关系密切。港口对于满足国家能源、原材料等大宗物资运输，支撑经济、社会和贸易发展以及人民生活水平的提高，提升国家综合实力具有十分重要的作用。2018 年末，全国港口拥有万吨级及以上泊位 2,444 个，比 2017 年末增加 78 个。其中，沿海港口万吨级及以上泊位 2,007 个，增加 59 个。根据交运三年计划，未来三年全国将新增沿海港口万吨级以上深水泊位约 180 个。港口基础设施建设，尤其是万吨级及以上的泊位建设，未来将是港口基础设施施工企业的主战场。

（3）桥梁工程

在铁路和公路运输系统中，桥梁起到了至关重要的作用，而桥梁工程尤其是大跨度的桥梁工程在交通运输基础设施建设中也占据着重要的地位。中国是世界上河流最多的国家之一，也是世界上桥梁最多的国家之一，千百年来，桥梁早已成为人们社会生活中不可缺少的组成部分。2018 年末全国公路桥梁 85.15 万座、5,568.59 万米，比 2017 年末增加 1.90 万座、342.97 万米，其中特大桥梁 5,053 座、902.69 万米，大桥 98,869 座、2,637.04 万米。随着我国居民出行需求的提升、

地区间经济活动的日益繁荣以及铁路运输网和公路运输网的不断完善，未来我国桥梁工程，尤其是特大桥梁的需求将稳步提升。

（4）铁路工程

铁路作为最重要的交通运输方式之一，是我国交通运输行业发展的重要组成部分。根据 2016 年国务院审议通过的《中长期铁路网规划》，在高速铁路网方面，将着力构建“八纵八横”高速铁路主通道、拓展区域铁路连接线以及发展城际客运铁路；在普速铁路网方面，将形成区际快捷大能力通道、形成面向“一带一路”的国际通道、促进脱贫攻坚和国土开发铁路以及强化铁路集疏运系统。2018 年末全国铁路营业里程达到 13.1 万公里，比 2017 年末增加 0.4 万公里，增幅 3.1%。2018 年末，全国高铁营业里程 2.9 万公里。根据交通运输部发布的《交通运输服务决胜全面建设小康社会开启全面建设社会主义现代化国家新征程三年行动计划（2018-2020）年》（以下简称“交运三年计划”），未来几年将着力推进综合交通基础设施建设，到 2020 年全国高速铁路里程达到 3 万公里以上，覆盖 80% 以上的城区常住人口 100 万以上的城市。未来我国铁路基础设施建设行业，尤其是高速铁路施工领域，将有巨大发展空间。

在“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带发展三大战略实施的大背景下，我国的铁路、公路、港口和桥梁的基础设施建设需求仍然较大，交通基础设施建设行业的发展仍有较大空间。

（二）发行人的主要竞争对手

建筑行业企业数量众多，截至 2018 年末，建筑企业超过 9 万家，从业人数超过 5,500 万人。虽然近年我国建筑行业资质结构渐趋优化，高资质等级企业市场占有率不断提升，产业集中度有一定提升，但总体看，建筑行业产业集中度仍处在低水平，行业竞争较为激烈。

在激烈的市场竞争中，拥有技术、资金、装备优势的大型建筑企业集团在竞争中处于有利地位。以中国铁道建筑总公司、中国中铁股份有限公司、中国建筑工程总公司和中国交通建设集团有限公司为代表的中央国有建设集团抓住近年来快速发展的市场机遇，利用其得天独厚政策优势、有利的市场布局、雄厚的资金实力和精良的装备优势等实行大规模扩张，逐步向规划设计施工一体化、投资

建设管理一体化综合型特大建设集团方向演化，在超高层建筑、桥梁、地铁、隧道等领域形成较激烈的竞争氛围；相关公司整合内部的设计、安装、钢结构制作、混凝土生产等资源，逐步形成专业优势。经过多年的市场磨炼，一批民营企业日益成熟，实力大大增强，有的企业已经具备超高层建筑、地铁建设等方面较强的竞争实力，有的在住宅建设、专业施工等领域业已具备较高水平，市场竞争力逐渐增强。

现阶段，发行人的竞争对手主要是中国中铁、中国铁建、中国建筑等建筑施工类央企及其下属各工程局，同时随着近些年一些建筑施工类地方国企和民营建筑企业的发展，其与发行人也形成了一定的竞争。传统意义上，发行人的竞争对手主要包括中国铁道建筑总公司、中国中铁股份有限公司、中国建筑工程总公司及其所属的各大工程局。新时期，以上海建工集团股份有限公司、北京城建投资发展股份有限公司为代表的地方国企、以江苏中南建设集团股份有限公司为代表的大型民营建筑企业也给发行人的发展带来了新的挑战。

除中交集团外部竞争对手外，中交集团内部基建业务板块的兄弟单位发展较快，也与发行人形成了一定的竞争。

（三）发行人竞争优势

中交第二航务工程局有限公司前身为南京浦口码头抢修工程委员会，成立于 1950 年 1 月。发展至今，二航局从大江、大河建桥，发展到跨海湾、跨国门建桥；从港航工程单一主业，发展到港航工程、特大桥梁、铁路（地下）地下工程三足鼎立；从单一的施工企业，发展到拓展投、融资业务；从走向市场、适应市场到创造市场，其发展历史彰显了搏击市场的强大竞争优势。现阶段，面对激烈的市场竞争，二航局的竞争优势仍然显著，具体体现为股东实力雄厚、全面的资质与高水平施工经验优势、桥梁品牌优势、技术与人才优势和市场化管理体制优势。

1、股东实力雄厚

发行人唯一股东中国交通建设股份有限公司是国务院国资委下属的中交集团之子公司，并先后于香港联合交易所和上海证券交易所上市。中国交建在 2018 年 ENR 全球最大 250 家国际承包商排名中名列第三位，连续三年位居前三名，

连续 11 年位居中国上榜企业第一名。中国交建业务遍及世界超过 130 个国家和地区，可为发行人提供资金、业务协同等方面的支持，有利于发行人有效整合内外部资源实现自身的快速发展。

2、桥梁品牌优势

发行人先后建造和参与建设了百余座跨江、跨海湾及公路大桥。在江阴长江大桥、武汉军山长江大桥、鄂黄长江大桥、润扬长江大桥、南京长江三桥、武汉阳逻长江大桥、上海长江隧桥、贵州坝陵河大桥、舟山金塘大桥、厦门集美大桥、鄂东长江大桥、江苏泰州长江大桥、工程施工中创造了一项又一项中国建桥纪录。二航局承建的世界上最长的跨海大桥杭州湾大桥、世界上最大跨径斜拉桥苏通长江大桥、世界上最大跨径钢桁架拱桥重庆朝天门长江大桥等，在世界建桥领域产生了巨大而深远的影响，为中国由世界建桥大国跃升为世界建桥强国做出了杰出贡献，并形成了二航局独特的桥梁品牌优势。

3、工程建设资质优势

发行人（不含子公司）具有两个施工总承包特级资质，分别为公路工程施工总承包特级资质、港口与航道工程施工总承包特级资质。此外，发行人（不含子公司）还具有建筑工程施工总承包壹级、桥梁工程专业承包壹级、铁路工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、隧道工程专业承包壹级、公路路面工程专业承包壹级、公路路基工程专业承包壹级、地基基础工程专业承包壹级、环保工程专业承包壹级等建筑业企业资质证书。

除发行人本部资质齐全外，发行人子公司的工程建设资质也同样具备较强的优势。发行人子公司具有公路工程施工总承包特级、港口与航道工程施工总承包壹级、桥梁工程专业承包壹级、公路工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、公路路基工程专业承包壹级、建筑工程施工总承包叁级、环保工程专业承包叁级、港口与海岸工程专业承包壹级、建筑装饰装修工程专业承包壹级、钢结构工程专业承包壹级、建筑机电安装工程专业承包壹级、防水防腐保温工程专业承包壹级、水利水电工程施工总承包壹级等建筑业企业资质证书。

除建筑业企业资质证书外，发行人及下属子公司还具有各类勘察资质、工程设计资质、公路养护工程施工从业资质证书一类、交通建设工程监理企业资质等级证书、工程咨询单位资格证书、道路运输经营许可证、危险化学品经营许可证、

房地产开发企业资质证书等。

发行人本部及子公司的资质证书级别高、种类丰富、分布广泛，在具备资质优势的同时又能有效防范资质集中风险，是发行人的重要竞争优势。

4、高水平施工经验优势

发行人自成立以来凭借较全面的资质条件和精湛的施工技术，在高难度、高水平的工程施工方面拥有丰富的经验，并形成了其在承接规模和技术难度大的工程时的施工经验优势。桥梁工程方面，发行人已承建过世界上最大跨径斜拉桥苏通长江大桥、世界上最长的跨海大桥杭州湾大桥、世界上最大跨径钢拱桥重庆朝天门大桥、世界最大桥隧组合工程上海长江隧桥等一批世界级桥梁；水工建设方面，发行人先后参与建设了黄骅港北防波堤、长江口深水航道整治二期等国家重点工程的建设，发行人承建的江苏南通洋口港人工岛主体工程成功开创了国内无遮掩外海人工岛施工的先河；公路工程方面，发行人参与了沪宁高速公路、京珠高速公路、同三高速公路等国道主干线的建设，修建高等级公路 1000 多公里；铁路工程方面，发行人先后参建了合武高速铁路、洛湛铁路、哈大铁路客运专线、广昆铁路、京沪高速铁路、石武铁路客运专线、沪杭铁路客运专线、宿淮铁路、西宝铁路客运专线、成渝铁路客运专线、青荣铁路、西成铁路、渝万铁路、成贵铁路、沪通长江大桥、杭黄铁路、深茂铁路、五峰山长江大桥、徐淮盐铁路、郑万铁路、玉磨铁路等世界一流的高速铁路、客运专线和铁路专用线项目。

5、技术与人才优势

经过多年的创新发展，发行人已经形成了较强的技术和人才优势。截至 2018 年末，发行人共获专利 1200 余项，其中发明专利超过 300 项，共获工法超过 110 项，其中国家级工法 18 项。2007 年 12 月，二航局获得湖北省高新技术企业证书；2009 年 2 月，二航局被认定为国家级高新技术企业；2009 年 11 月，二航局技术中心被认定为国家级企业技术中心。目前，发行人技术团队中，拥有国务院特殊津贴 2 人，交通部交通青年科技英才 2 人，湖北省政府专项津贴 2 人，湖北省新世纪高层次人才 1 人，湖北省有突出贡献中青年专家 2 人，武汉市政府专项津贴 6 人，武汉市有突出贡献中青年专家 2 人，中交集团优秀技术专家 9 人，茅以升科学技术奖桥梁青年奖获得者 2 人。此外，发行人“长大桥梁建设施工技术研究创新团队”入选 2015 年度交通运输行业科技创新人才推进计划重点领域创

新团队。

6、市场化管理体制优势

二航局在发展初期，主营长江流域的水工业务，与其余三个沿海的航务工程局相比，在传统水工项目上发展空间受限。发展至今，二航局已经成为中交集团内部最核心的工程局之一，这与二航局的市场化管理体制优势密不可分。先天优势不足的二航局通过建设市场化的管理体制，成功实现了转型发展。自上世纪 90 年代以来，二航局相继经历了路桥施工领域的战略性转移、地下顶管等市政工程的兴起和拓展、传统水工项目的延续和发展以及内河航电枢纽工程的悄然崛起，在国企改革大潮中市场化管理体制并在改革中稳中求进，成功在塑造了二航局桥梁品牌优势的同时保持了水工市场的一定份额，在高速公路建设中异军突起，实现了航运枢纽与市政、水利工程的持续发展。进入 21 世纪以后，二航局通过管理升级，依托水工建立“大土木”体系，做强桥梁并使其成为拳头产品，进军铁路工程开创新的市场领域，扩张海外延伸市场空间，并通过投资业务发掘新增长点。

发展至今，市场化的管理体制已经形成了二航局重要的竞争优势，并将在二航局的后续经营发展中发挥优势作用。

七、发行人经营方针及战略

发行人认真贯彻党的十九大和中央经济工作会议精神，在中交集团的“五商中交”（将中交集团打造成为全球知名的工程承包商、城市综合体开发运营商、特色房地产商、基础设施综合投资商、海洋重型装备与港口机械制造及系统集成总承包商）战略部署下，推动公司高质量发展，全面加快推进公司率先建成世界一流企业。

（一）指导思想与总体思路

全面深入贯彻落实党的十九大精神，以“五商中交”战略为引领，紧紧围绕率先建成世界一流企业的目标，按照公司打造建筑业一体化服务商发展定位和“七个全面”（即：全面加强党的建设、全面加强人才队伍建设、全面深化改革、全面转型升级、全面提质增效、全面依法治企、全面加快国际化发展）总体布局，

牢固树立统筹、集约、高效、创新、共享的管理理念，以改革创新为动力，以精益运营为牵引，以提高发展质量为主线，全面提升公司改革发展的引领力、统筹力、管控力和保障力，推动公司率先建成世界一流企业。

（二）发展定位：打造建筑业一体化服务商

发行人遵循国企改革总体框架，在“五商中交”战略指引下，围绕公司率先建成世界一流企业的目标，全面明确了打造高端策划、设计咨询、产业导入、投融资、项目建设、资产（资本）运营“六位一体”建筑业一体化服务商的发展定位。发行人牢固树立解放思想、与时俱进的思想观念和统筹、集约、高效、创新、共享的管理理念，贯彻落实“价值创造”和“以价值创造者为本”的发展理念，始终坚持“三者”（即做“政府与经济社会发展急所的责任分担者”、做“区域经济发展的深度参与者”、做“政府购买服务的优质提供者”）市场定位，大力推进“三转”（即“着力面向国家战略转、面向高端领域转、面向更高需求层次的产业转，从萎缩的传统产品向有需求、有竞争力的新产品新领域转，从夕阳产业向关联朝阳产业转”）进程，持续提升全员精益管理、高质量发展、价值创造的自觉和能力。

（三）经营方针

1、坚定战略自信

通过思想认同和战略导向，引领公司高质量发展。进一步解放思想，与时俱进，全面践行公司新的发展目标、战略定位、治企理念，坚持质量第一、效益优先，以建筑业一体化服务商的发展定位，推动公司质量变革、效率变革、动力变革，在公司率先建成世界一流企业进程中，以全面加强党的建设为中心，以全面深化改革为动力，以全面转型升级、提质增效、依法治企和加快国际化发展为举措，以全面加强人才队伍建设为保障，提高党委把方向、谋大局、定政策、促改革的能力和定力，全面提升公司改革发展的“精神引领”。

2、把握主动之机

通过结构优化和转型升级，推进公司高质量发展。既要充分认识公司面临的挑战，更要有效把握发展机遇。一方面，要主动把握国家一系列战略部署带来的机遇，全面加快“三转”进程，“进城”、“入湾”、“西进”、“出海”，在区域协同、

城乡产业、生态环保和智慧交通领域发力；另一方面，全面加快公司在战略、组织、业务、人才队伍等层面的转型升级和能力提升，加快国内、海外和空中、地下、海洋立体发展的“空间拓展”。

3、践行管理之道

通过统筹、集约、共享、高效和管理升级，实现公司高质量发展。当前外部环境的变化，促使公司必须加快管理变革，补齐短板，发挥优势，加快推进资源协同体系一体化、组织机构体系一体化、精益流程体系一体化建设，打造标准化、集约化、精益化、信息化的管理体系，强化新业态、新科技、新模式与内外资源、企业管理的“横向融合”。

4、探求创新之魂

通过创新驱动和增长动力转换，加快公司高质量发展。营造创新环境、培植创新土壤、释放创新活力，通过体制机制创新、管理创新、科技创新、金融创新、商业模式创新，积极推进产融、产研、产信融合；立足“三者”定位，找准市场需求，解决“急”的问题；延伸价值链条，解决“深”的问题；提升产品品质，解决“优”的问题。积极推进上下游产业链的高端策划、设计咨询、产业导入、投融资、项目建设、资产（资本）运营的“纵向拉通”。

八、发行人主营业务基本情况

（一）经营范围与主营业务

发行人经营范围为：公路工程施工总承包特级（包括桥梁、隧道）；港口与航道工程施工总承包特级；铁路工程施工总承包壹级；市政公用工程施工总承包壹级；特种专业工程专业承包资质；爆破与拆除工程专业承包叁级；水利、水电、建筑、能源、环保、机电安装、城市改造和开发工程项目施工。各类桥梁预制构件；公路、水运工程及工民建筑设计和质量检测；水、土结构材料科研及测试；船舶修造、船舶租赁及工程质量检测；承包境外港口、码头、航道、机场、铁路、公路、隧道、土木、水利、市政、桥梁、工业与民用建筑、环保建设工程项目及上述工程所需的设备、材料的采购与出口和对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；国际工程咨询、勘察、设计、施工、监理以及设备、材料的采购、出口

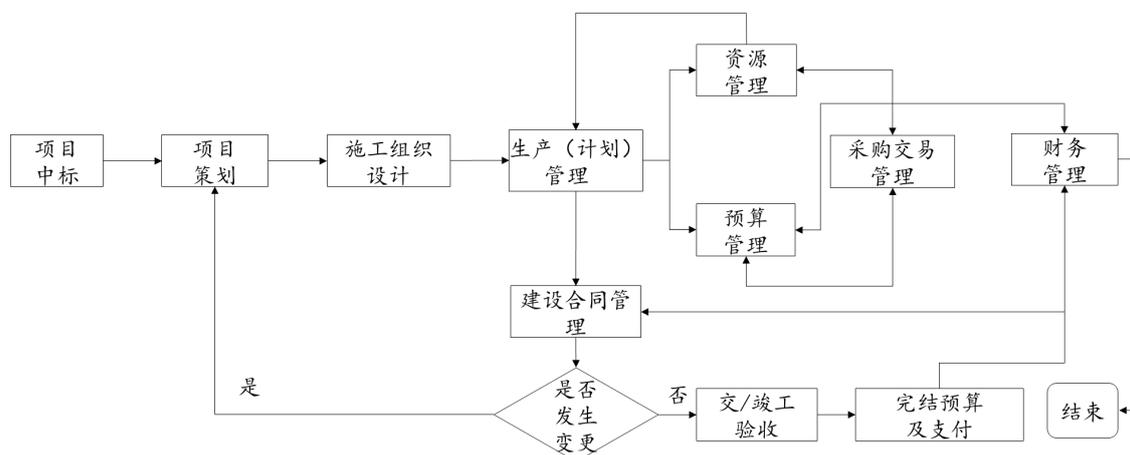
与供应;工程机械制造、安装、改造和维修和租赁;钢结构制作、安装;物流、仓储和运输服务;物业管理;汽车销售;汽车维修。（依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）。

最近三年，发行人主营业务收入中基建业务收入均大于 90%。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人属于建筑业门类，建筑业门类又包括房屋建筑业、土木工程建筑业、建筑安装业、建筑装饰和其他建筑业四个大类。其中，土木工程建筑业大类包括：铁路、道路、隧道和桥梁工程建筑；水利和内河港口工程建筑；海洋工程建筑；工矿工程建筑；架线和管道工程建筑；其他土木工程建筑。综上，发行人属于建筑业门类下的土木工程建筑业大类。

发行人隶属于土木工程建筑业。在业务板块方面，发行人当前以基建业务板块为主，兼有设计业务、房地产业务、物流与运输业务和其他业务，其中，港口工程、公路工程、桥梁工程和铁路工程在发行人基建业务中占比较高。

1、基建业务

发行人主营基建业务，主要工程类型涵盖公路、桥梁、港口、铁路、市政等类型，经营区域涵盖国内外，基建业务经营模式包括施工承包、施工总承包、PPP 模式等。在不同经营模式下，均包含工程业务的基本流程，发行人工程业务的基本流程如下图所示：



在项目中标后，发行人将进行项目策划，并进行施工组织设计。完成策划和施工组织设计后，即进入生产（计划）管理阶段，生产（计划）管理阶段涉及建设合同管理、资源管理、预算管理、采购交易管理、财务管理等环节。在建设合同管理方面，由于建设合同周期一般为 36 个月左右，时间较长，易受各方面原因影响产生合同变更事项，如果发生变更事项，则重新进行项目策划，若无变更

事项则可启动交/竣工验收并完结预算及支付。

2、其他业务

除基建业务外，发行人其他业务包括设计业务、房地产业务、物流与运输业务等。发行人的设计业务、房地产业务、物流与运输业务等其他业务均围绕基建主业展开，是发行人在基建主业外进行产业链延伸的尝试，占比较低。最近三年，发行人基建业务收入占营业收入比例均超过 95%，其他业务合计占营业收入的比例不足 5%。发行人目前所从事的房地产业务均符合国家相关法律法规要求，不存在因闲置土地、炒地以及捂盘惜售、哄抬房价的违法违规行而受到行政处罚的情况，且发行人承诺募集资金不用于房地产业务。

（二）营业收入、成本情况

最近三年，发行人营业收入分别为 4,602,455.62 万元、5,008,169.43 万元和 5,937,619.74 万元。最近三年，发行人主营业务收入分别为 4,590,001.68 万元、4,983,477.53 万元和 5,936,136.03 万元，包含基建业务、设计业务、房地产业务以及物流与运输业务。最近三年，发行人其他业务小计收入分别为 12,453.94 万元、24,691.90 万元和 1,483.71 万元。最近三年，发行人营业收入构成情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
主营业务：						
基建业务	5,603,999.40	94.38	4,778,237.24	95.41	4,408,753.99	95.79
其中：港口工程	519,958.82	8.76	736,618.01	14.71	1,156,839.58	25.14
铁路工程	531,501.53	8.95	485,689.88	9.70	566,248.93	12.30
公路工程	2,192,709.41	36.93	1,561,351.97	31.18	1,177,488.96	25.58
桥梁工程	700,070.59	11.79	517,280.81	10.33	622,470.95	13.52
BT 或 BOT 项目	904,644.07	15.24	759,876.44	15.17	399,767.85	8.69
其他基建业务	755,114.98	12.72	717,420.13	14.32	485,937.72	10.56
设计业务	38,298.46	0.65	22,716.15	0.45	45,250.62	0.98
房地产业务	17,481.08	0.29	27,352.06	0.55	18,526.24	0.40
物流与运输业务	276,357.09	4.65	155,172.08	3.10	117,470.82	2.55
主营业务小计	5,936,136.03	99.98	4,983,477.53	99.51	4,590,001.68	99.73
其他业务：						
其他业务小计	1,483.71	0.02	24,691.90	0.49	12,453.94	0.27

合计	5,937,619.74	100.00	5,008,169.43	100.00	4,602,455.62	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

最近三年，发行人营业成本构成情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比
主营业务：						
基建业务	5,073,119.13	94.10	4,360,760.46	96.03	3,992,939.76	96.69
其中：港口工程	469,700.92	8.71	685,114.24	15.09	1,000,465.54	24.23
铁路工程	508,316.48	9.43	471,204.91	10.38	608,974.81	14.75
公路工程	1,975,906.70	36.65	1,457,879.51	32.11	1,090,680.22	26.41
桥梁工程	627,004.73	11.63	478,747.23	10.54	572,852.02	13.87
BT 或 BOT 项目	807,360.86	14.98	581,695.66	12.81	280,601.38	6.79
其他基建业务	684,829.44	12.70	686,118.90	15.11	439,365.79	10.64
设计业务	32,110.32	0.60	20,841.48	0.46	32,491.00	0.79
房地产业务	16,115.42	0.30	25,071.61	0.55	15,066.65	0.36
物流与运输业务	268,621.88	4.98	128,042.41	2.82	82,076.48	1.99
主营业务小计	5,389,966.75	99.98	4,534,715.96	99.86	4,122,573.88	99.83
其他业务：						
其他业务小计	1,347.18	0.02	6,221.81	0.14	7,148.26	0.17
合计	5,391,313.93	100.00	4,540,937.76	100.00	4,129,722.14	100.00

（三）营业毛利润、毛利率情况

最近三年，发行人营业毛利润、毛利率情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2018 年		2017 年		2016 年	
	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率
主营业务：						
基建业务	530,880.27	9.47	417,476.78	8.74	415,814.24	9.43
其中：港口工程	50,257.90	9.67	51,503.77	6.99	156,374.04	13.52
铁路工程	23,185.05	4.36	14,484.97	2.98	-42,725.88	-7.55
公路工程	216,802.71	9.89	103,472.46	6.63	86,808.75	7.37
桥梁工程	73,065.86	10.44	38,533.58	7.45	49,618.93	7.97
BT 或 BOT 项目	97,283.21	10.75	178,180.78	23.45	119,166.48	29.81
其他基建业务	70,285.54	9.31	31,301.23	4.36	46,571.93	9.58
设计业务	6,188.14	16.16	1,874.66	8.25	12,759.63	28.20
房地产业务	1,365.66	7.81	2,280.45	8.34	3,459.59	18.67
物流与运输业务	7,735.21	2.80	27,129.68	17.48	35,394.35	30.13
主营业务小计	546,169.28	9.20	448,761.58	9.00	467,427.80	10.18

其他业务：						
其他业务小计	136.53	9.20	18,470.09	74.80	5,305.68	42.60
合计	546,305.81	9.20	467,231.66	9.33	472,733.48	10.27

最近三年，发行人营业毛利润分别为 472,733.48 万元、467,231.66 万元和 546,305.81 万元，营业毛利率分别为 10.27%、9.33%和 9.20%。最近三年，发行人营业毛利率有所下降，营业毛利率的下降是建筑行业竞争加剧、行业整体营业毛利率下降的结果。

（四）基建业务板块经营情况

1、公路工程经营情况

最近三年，发行人公路工程营业收入分别为 1,177,488.96 万元、1,561,351.97 万元和 2,192,709.41 万元，占营业收入的比例分别为 25.58%、31.18%和 36.93%。最近三年，发行人公路工程毛利润分别为 86,808.75 万元、103,472.46 万元和 216,802.71 万元，公路工程毛利率分别为 7.37%、6.63%和 9.89%。最近三年，发行人公路工程板块收入规模和占比稳步提升，但由于公路工程领域的市场竞争较为激烈，导致发行人公路工程板块整体毛利率不高且有所波动。在公路工程领域，发行人将通过提高高技术含量公路工程占比的方式来提高利润水平，并在巩固已有市场区域基础上重点开发西部地区。

2、港口工程经营情况

最近三年，发行人港口工程营业收入分别为 1,156,839.58 万元、736,618.01 万元和 519,958.82 万元，占营业收入的比例分别为 25.14%、14.71%和 8.76%。最近三年，发行人港口工程毛利润分别为 156,374.04 万元、51,503.77 万元和 50,257.90 万元，港口工程毛利率分别为 13.52%、6.99%和 9.67%。最近三年，发行人港口工程收入规模有所下降；毛利率方面，由于发行人拥有港口与航道工程施工总承包特级资质，具有经营资质优势，因此其 2016 年港口工程毛利率较高，但 2017 年的毛利率大幅下降，主要系我国港口与航道投资持续下滑所致；2018 年，发行人港口工程营业收入虽有下滑但项目整体资质较好，毛利率有所回升。在港口与航道投资持续下滑的背景下，发行人将在巩固传统领域竞争优势的同时积极转型，不断拓展其他工程领域的业务。

3、桥梁工程经营情况

最近三年，发行人桥梁工程营业收入分别为 622,470.95 万元、517,280.81 万元和 700,070.59 万元，占营业收入的比例分别为 13.52%、10.33%和 11.79%。最近三年，发行人桥梁工程毛利润分别为 49,618.93 万元、38,533.58 万元和 73,065.86 万元，桥梁工程毛利率分别为 7.97%、7.45%和 10.44%。最近三年，发行人桥梁工程收入规模有所波动，桥梁工程毛利率水平波动上升。在桥梁工程领域，发行人具备独特的桥梁品牌优势，并将继续发挥其在技术和设备上的领先优势，使桥梁工程成为发行人产品拓展和市场开发的重要支撑。

4、铁路工程经营情况

最近三年，发行人铁路工程收入分别为 566,248.93 万元、485,689.88 万元和 531,501.53 万元，占营业收入的比例分别为 12.30%、9.70%和 8.95%。最近三年，发行人铁路工程毛利润分别为-42,725.88 万元、14,484.97 万元和 23,185.05 万元，铁路工程毛利率分别为-7.55%、2.98%和 4.36%。最近三年，发行人铁路工程收入有所波动，占营业收入的比例有所下降，且由于部分铁路工程项目出现亏损，导致发行人铁路工程毛利率变化较大，2016 年出现亏损的铁路工程项目主要包括成渝铁路、渝万铁路、青荣铁路和张唐铁路，导致发行人 2016 年铁路工程毛利率为负。在铁路工程领域，发行人将紧跟市场趋势，抢抓高速铁路、城际轨道交通、城市轨道交通和有轨电车等市场机遇，并积极开创基于大直径盾构技术的有关项目，引领市场方向。在紧跟市场的同时，发行人还将积极做好项目管理和成本控制，使铁路工程项目保持较为稳定的毛利率水平。

5、BT 或 BOT 项目

最近三年，发行人 BT 或 BOT 项目营业收入分别为 399,767.85 万元、759,876.44 万元和 904,644.07 万元，占营业收入的比例分别为 8.69%、15.17%和 15.24%。最近三年，发行人 BT 或 BOT 项目毛利润分别为 119,166.48 万元、178,180.78 万元和 97,283.21 万元，BT 或 BOT 项目毛利率分别为 29.81%、23.45%和 10.75%。截至 2019 年 3 月末，发行人无在建的 BT 项目，在手的 BT 项目均已进入回购期，发行人在手的 BOT 项目大多采用 PPP 模式。

发行人的 BT 项目，以中标总价款（完工后可收到的款项），根据合同约定的不同情况采用内含报酬率、合同利率、市场利率，对中标总价款折现后的金额确认为合同总收入，按建造合同原则确认收入成本。对于合同总收入与合同总价

款的差异，采用上述利率，在合同期内分期确认为收入。对于提供建设经营移交方式（BOT）参与公共基础设施建设业务，发行人于项目建造期间，对所提供的建造服务按照《企业会计准则第 15 号—建造合同》确认相关的收入和费用；基础设施建成后，按照《企业会计准则第 14 号—收入》确认与后续经营服务相关的收入和费用。

6、其他基建业务

最近三年，发行人其他基建业务营业收入分别为 485,937.72 万元、717,420.13 万元和 755,114.98 万元，占营业收入的比例分别为 10.56%、14.32%和 12.72%。最近三年，发行人其他基建业务毛利润分别为 46,571.93 万元、31,301.23 万元和 70,285.54 万元，其他基建业务毛利率分别为 9.58%、4.36%和 9.31%。报告期内，发行人其他基建业务包括隧道工程、机场建设工程、成套设备及大型设备建造、房屋建筑工程和疏浚吹填工程等。

（五）项目情况

1、主要在建国内基建工程项目

截至 2018 年末，发行人主要在建国内基建工程项目情况如下表所示：

单位：亿元，%

项目名称	工程项目开工时间	期末预计总收入	期末预计总成本	期末累计应确认收入	期末累计应确认成本	以后期间可确认收入	以后期间可确认成本	期末完工百分比（%）
文马文麻项目	2017年11月	119.68	111.96	29.16	27.28	90.51	84.68	24.37
武深高速公路嘉通段项目	2013年10月	73.83	66.25	72.50	65.05	1.33	1.19	98.20
沪通长江大桥 HQT-1 标段项目	2014年4月	38.10	35.69	36.58	34.26	1.53	1.43	96.00
益阳资江风貌带及城市西环线建设综合项目	2017年4月	36.49	32.64	3.63	3.25	32.86	29.39	9.94
襄阳东西轴鱼梁段 PPP 项目	2018年7月	33.43	28.91	2.53	2.19	30.89	26.72	7.58
中山翠海道地下综合管廊项目	2018年1月	31.42	31.26	0.21	0.21	31.21	31.05	0.68
新疆乌尉公路包 PPP 项目 YRTJ-04 标段项目	2017年8月	30.58	27.26	11.25	10.03	19.33	17.23	36.78
武深高速公路嘉鱼北总承包项目	2017年7月	29.48	27.63	27.71	25.97	1.77	1.66	94.00

昌吉州 2017 年公路工程第五包项目	2017 年 7 月	28.38	24.12	1.62	1.38	26.75	22.74	5.71
新建福厦铁路 6 标项目	2017 年 9 月	27.77	25.29	4.99	4.54	22.78	20.75	17.96

2、主要在建海外基建工程项目

截至 2018 年末，发行人主要在建海外基建工程项目情况如下表所示：

单位：亿元，%

项目名称	工程项目开工时间	期末预计总收入	期末预计总成本	期末累计应确认收入	期末累计应确认成本	以后期间可确认收入	以后期间可确认成本	期末完工百分比（%）
以色列阿什杜德港项目	2014 年 9 月	39.53	36.90	32.62	30.46	6.90	6.44	82.54
肯尼亚蒙巴萨至内罗毕标轨铁路项目（线下）	2014 年 10 月	19.21	17.78	18.70	17.30	0.52	0.48	97.30
黑山共和国南北高速公路项目第 1 标段项目	2015 年 5 月	15.56	13.51	10.70	9.29	4.86	4.22	68.78
塞尔维亚 E763 高速公路苏热庆-奥布卢诺瓦茨段项目	2017 年 2 月	12.61	11.40	7.79	7.04	4.82	4.35	61.80
马来西亚贝溪河-乌卢巴生高速公路工程 SUKECA4 标段项目	2016 年 10 月	12.41	11.16	4.13	3.72	8.28	7.45	33.30
文莱 PMB 大桥道路及附属工程项目	2015 年 4 月	11.67	9.69	10.66	8.86	1.00	0.83	91.40
斯里兰卡南部高速延长线第四标段项目	2016 年 1 月	11.51	11.21	9.21	8.98	2.29	2.23	80.07
马来西亚吉隆坡 MRT2 号线地下段 B 标车站工程项目	2017 年 12 月	10.92	9.39	1.83	1.58	9.09	7.81	16.78
孟加拉达卡至库尔纳 N8 公路改扩建 7 标项目	2017 年 6 月	9.74	9.81	6.55	6.60	3.19	3.22	67.23
孟加拉卡纳普里河底隧道 S2 段项目	2017 年 12 月	9.39	8.44	1.32	1.19	8.06	7.25	14.11

注：①孟加拉达卡至库尔纳 N8 公路改扩建 7 标项目因项目所在国施工环境复杂，导致项目成本较高，故预计亏损。

3、主要在手 PPP 项目情况

截至 2019 年 3 月末，发行人已中标的主要 PPP 项目情况如下表所示：

单位：亿元，年

项目名称	采购方	投资额	认缴持股比例	建设期	运营期	回报机制	注册资金	二航局已实缴资本
襄阳庞公桥项目	襄阳市城乡建设委员会	11.98	80.00%	3	12	PPP+政府采购	3.00	2.40

孝感 107 国道改建项目	孝感市孝南区交通运输局	16.80	80.00%	3	8	PPP+政府付费	1.00	0.98
潜江集镇污水处理项目	潜江市住房和城乡建设委员会	8.93	54.00%	1	29	PPP+ROT+政府可行性缺口补助	2.68	1.45
忠县项目	忠县交通委员会	26.14	80.00%	3	10	PPP+EPC+使用者付费+可行性缺口补助	1.00	3.13
株洲北环项目	株洲市住房和城乡建设局	6.56	90.00%	3	15	PPP+政府付费	1.62	1.46
株洲铁东路项目	株洲市住房和城乡建设局	14.87	90.00%	3	17	PPP+政府付费	3.00	0.00
黄陂区路网项目	武汉市黄陂区交通运输局	19.20	49.50%	3	10	PPP+政府购买服务	1.00	0.05
天门北湖公园 PPP 项目	天门市住房和城乡建设委员会	4.20	90.00%	3	10	PPP+BOT+政府付费	0.84	0.76
襄阳东西轴线	襄阳市城乡建设委员会	49.98	74.50%	3	17	PPP+BOT+政府可行性缺口补助	2.00	1.71
仙女山路	武汉市城乡建设委员会	15.19	8.45%	2	13	PPP+政府付费	3.04	0.26
白居寺长江大桥	重庆市投资建设集团有限公司	23.74	95.00%	3.25	15	PPP+通行费	9.00	5.13
洋口港项目	江苏如东洋口港经济开发区管委会	16.92	28.50%	3	10	PPP+EPC+政府付费	5.91	0.75
银百项目	宁夏回族自治区交通运输厅	66.27	30.00%	3	30	PPP+BOT+政府补贴+交通量保底	14.12	2.30
中山管廊项目	中山翠亨新区工程项目建设管理中心	35.57	27.00%	3	18	PPP+使用者付费+可行性缺口补助	3.20	0.27
武汉智慧城项目	武汉经济技术开发区智慧生态城管理办公室	24.99	45.00%	3	8	PPP+EPC+政府购买服务	1.00	0.95
益阳资江项目	益阳市住房和城乡建设局	51.50	10.00%	2	17	PPP+政府采购	2.00	0.72
闽江对台码头项目	福州市琅岐经济区管理委员会	2.88	100.00%	0.83	10	PPP+施工总承包+政府付费	0.10	0.86
昌吉项目	昌吉回族自治州交通运输局	51.89	9.41%	2	28	PPP+EPC+可行性缺口补助	2.50	0.24
江苏涟水项目	涟水县人民政府	22.10	40.00%	1	5	PPP+政府采购	6.42	0.37

永嘉项目	永嘉县工务局	23.57	20.00%	3.5	12	PPP+使用者付费+可行性缺口补助	1.50	0.74
渭南项目	渭南高新技术产业开发区管理委员会	12.68	30.00%	2	11	PPP	0.10	0.15
余杭连接线项目	杭州市余杭区交通运输局	91.40	15.00%	3	15	PPP+政府付费	17.21	2.58
文马文麻项目	文山市交通运输局	149.26	1.00%	3	30	BOT+EPC+政府建设补贴	1.00	0.01
武深嘉鱼北项目	咸宁市人民政府	33.61	30.00%	3	30	BOT+EPC+政府补贴	0.50	2.86
湘潭芙蓉大道复线项目	湘潭市城市建设投资经营有限责任公司	8.50	4.90%	3	7	PPP+政府采购	0.26	0.62
六安六南通道	六安中交二航建设发展有限公司	43.38	75.00%	2	12	PPP+使用者付费+政府可行性缺口补助	9.20	1.50
昆明综合管廊项目	中交管廊（昆明）建设发展有限公司	13.49	84.15%	2	23	PPP+使用者付费+可行性缺口补助	0.54	0.00
连淮扬镇综合客运枢纽建设 PPP 项目	中交二航宝应投资发展有限公司	14.06	90.00%	1	15	PPP+使用者付费+可行性缺口补助	2.00	0.00
武汉市南湖大道（珞狮南路—民族大道）工程 PPP 项目	武汉南湖大道建设发展有限公司	7.50	95.00%	2	13	PPP+政府付费	1.50	0.00

（六）其他业务板块经营情况

1、主营业务中的其他业务板块

（1）设计业务

最近三年，发行人设计业务营业收入分别为 45,250.62 万元、22,716.15 万元和 38,298.46 万元，占营业收入的比例分别为 0.98%、0.45%和 0.65%。最近三年，发行人设计业务毛利润分别为 12,759.63 万元、1,874.66 万元和 6,188.14 万元，设计业务毛利率分别为 28.20%、8.25%和 16.16%。发行人设计业务与基建主业紧密相关，主要为政府部门、国有企事业单位、大中型民营企业提供与建设、运营、物流、地产等相关的设计和咨询服务。

（2）房地产业务

最近三年，发行人房地产业务营业收入分别为 18,526.24 万元、27,352.06 万元和 17,481.08 万元，占营业收入的比例分别为 0.40%、0.55%和 0.29%。最近三年，发行人房地产业务毛利润分别为 3,459.59 万元、2,280.45 万元和 1,365.66 万元，房地产业务毛利率分别为 18.67%、8.34%和 7.81%。

发行人房地产业务主要是围绕基建主业进行的产业链延伸，以商业为主、住宅为辅的综合体开发为主。报告期内，发行人房地产业务收入占营业收入的比例均未超过 1%。截至 2019 年 3 月末，发行人房地产业务所涉及的项目基本信息如下：已完工项目仅有中交江锦湾项目，项目位于湖北省武汉市青山区，2012 年 11 月开工，2016 年 12 月完工，总建筑面积 25.7 万平方米，已投资 16.82 亿元，累计已回笼资金 15.87 亿元，预计尚可回笼资金 3.56 亿元；在建项目有中交康桥、华中中交城 A 区、华中中交城 B 区和东北中交城四个项目，中交康桥项目位于重庆市江津区双福新区，2012 年 6 月开工，预计 2019 年 12 月完工，总建筑面积 26.6 万平方米，总投资 9.28 亿元，已投资 8.85 亿元，累计已回笼资金 7.85 亿元，预计尚可回笼资金 2.34 亿元；华中中交城 A 区项目位于武汉市经开区，2017 年 6 月开工，预计 2020 年 4 月完工，总建筑面积 16 万平方米，总投资 11.66 亿元，已投资 6.5 亿元；华中中交城 B 区项目位于武汉市经开区，已于 2018 年 8 月开工，预计 2020 年 4 月完工，总建筑面积 10 万平方米，总投资 3.33 亿元，已投资 0.83 亿；东北中交城位于辽宁省大连市，于 2018 年 11 月开工，预计 2023 年 11 月完工，总建筑面积 17.84 万平方米，总投资 14.96 亿元，已投资 3.16 亿。

除上述已完工、在建和拟建项目外，发行人不存在其他的土地储备情况。发行人目前所从事的房地产业务均符合国家相关法律法规要求，不存在因闲置土地、炒地以及捂盘惜售、哄抬房价的违法违规行为而受到行政处罚的情况，且发行人承诺募集资金不用于房地产业务。

（3）物流与运输业务

最近三年，发行人物流与运输业务营业收入分别为 117,470.82 万元、155,172.08 万元和 276,357.09 万元，占营业收入的比例分别为 2.55%、3.10%和 4.65%。最近三年，发行人物流与运输业务毛利润分别为 35,394.35 万元、27,129.68 万元和 7,735.21 万元，物流与运输业务毛利率分别为 30.13%、17.48%和 2.80%。

发行人物流与运输业务主要由武汉航科物流有限公司负责，该业务围绕基建主业展开，涉及的货物主要为工程相关的大宗物资。

2、其他业务

最近三年，发行人其他业务营业收入分别为 12,453.94 万元、24,691.90 万元和 1,483.71 万元，占营业收入的比例分别为 0.27%、0.49%和 0.02%。最近三年，发行人其他业务毛利润分别为 5,305.68 万元、18,470.09 万元和 136.53 万元，其他业务毛利率分别为 42.60%、74.80%和 9.20%。报告期内，发行人其他业务主要涉及材料销售、资产出租等，与主营业务有一定关联，但占营业收入的比例较低。

九、发行人的主要客户和供应商

（一）发行人的主要客户

最近三年，发行人前五大客户情况如下表所示：

单位：万元，%

年度	客户名称	销售金额	占营业收入比例	是否为关联方
2018	中国交通建设股份有限公司	614,806.70	10.35	是
	中国港湾工程有限责任公司	377,277.54	6.35	是
	中国路桥工程有限责任公司	105,890.85	1.78	是
	浙江舟山北向大通道有限公司	92,390.91	1.56	否
	宁夏银百高速公路建设管理有限公司	84,502.20	1.42	否
	前五大合计	1,274,868.20	21.47	-
2017	中国交通建设股份有限公司	742,515.63	14.83	是
	中国港湾工程有限责任公司	316,804.32	6.33	是
	武汉市交通运输委员会	141,765.75	2.83	否
	中国路桥工程有限责任公司	109,971.25	2.20	是
	中交城市投资控股有限公司	106,102.39	2.12	是
	前五大合计	1,417,159.34	28.30	-
2016	中国交通建设股份有限公司	991,710.06	21.55	是
	中国港湾工程有限责任公司	253,196.66	5.50	是
	武汉市交通运输委员会	123,290.15	2.68	否
	沪通长江大桥建设指挥部	112,716.81	2.45	否
	成贵铁路有限责任公司	106,895.81	2.32	否
	前五大合计	1,587,809.50	34.50	-

最近三年，发行人对前五大客户销售金额占当期营业收入的比例分别为

34.50%、28.30%和 21.47%。发行人最主要的业务是基建业务，主要客户以中交集团内部关联方为主，发行人作为中交集团内部主要客户的分包方向主要客户提供劳务来实现营业收入。此外，发行人不断拓展海外业务，通过中交集团旗下中国港湾、中国路桥等平台承揽海外业务，最近三年中国港湾和中国路桥也成为发行人的重要客户。

（二）发行人的主要供应商

最近三年，发行人前五大供应商情况如下表所示：

单位：万元，%

年度	供应商名称	采购金额	占营业成本比例	是否为关联方
2018	浙商中拓集团股份有限公司	72,385.33	1.34	否
	中国交通物资有限公司	67,097.90	1.24	是
	上海诚通国际贸易有限公司	54,430.44	1.01	否
	中交第三公路工程局有限公司	50,059.53	0.93	是
	中交四公局桥隧工程有限公司	49,140.43	0.91	是
	前五大合计	293,113.62	5.44	-
2017	湖北金杭钢材有限公司	41,516.33	0.91	否
	上海诚通国际贸易有限公司	41,099.00	0.91	否
	中交四公局隧道工程有限公司	37,890.03	0.83	是
	重庆枳隆建筑工程有限公司	33,638.70	0.74	否
	中国交通物资有限公司	33,444.51	0.74	是
	前五大合计	187,588.57	4.13	-
2016	中交投资有限公司	62,157.22	1.51	是
	广东省中山丝绸进出口集团有限公司	44,145.66	1.07	否
	中交第二公路勘察设计研究院有限公司	37,718.43	0.91	是
	武船重型工程股份有限公司	36,560.47	0.89	否
	中铁宝桥集团有限公司	33,748.48	0.82	否
	前五大合计	214,330.26	5.19	-

最近三年，发行人对前五大供应商的采购额分别为 5.19%、4.13%和 5.44%，前五大供应商占当期采购金额比例均为超过 10%，不存在严重依赖少数供应商的情况。报告期内，发行人主要供应商主要为劳务分包商、工程分包商和工程物资供应商。

十、发行人经营资质情况

发行人具有两个施工总承包特级资质，分别为公路工程施工总承包特级资质、港口与航道工程施工总承包特级资质。此外，发行人（不含子公司）还具有建筑工程施工总承包壹级、桥梁工程专业承包壹级、铁路工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、隧道工程专业承包壹级、公路路面工程专业承包壹级、公路路基工程专业承包壹级、地基基础工程专业承包壹级、环保工程专业承包壹级等建筑业企业资质证书。

除发行人本部外，发行人子公司具有公路工程施工总承包特级、港口与航道工程施工总承包壹级、桥梁工程专业承包壹级、公路工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、公路路基工程专业承包壹级、建筑工程施工总承包叁级、环保工程专业承包叁级、港口与海岸工程专业承包壹级、建筑装饰装修工程专业承包壹级、钢结构工程专业承包壹级、建筑机电安装工程专业承包壹级、防水防腐保温工程专业承包壹级、水利水电工程施工总承包壹级等建筑业企业资质证书。

除建筑业企业资质证书外，发行人及下属子公司还具有各类勘察资质、工程设计资质、公路养护工程施工从业资质证书一类、交通建设工程监理企业资质等级证书、工程咨询单位资格证书、道路运输经营许可证、危险化学品经营许可证、房地产开发企业资质证书等。

截至 2019 年 5 月 20 日，发行人及其下属子公司拥有的经营资质情况如下表所示：

资质证书持有主体	证书名称	资质内容
中交第二航务工程局有限公司	建筑业企业资质证书	公路工程施工总承包特级、港口与航道工程施工总承包特级、建筑工程施工总承包壹级、铁路工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、桥梁工程专业承包壹级、隧道工程专业承包壹级、公路路面工程专业承包壹级、公路路基工程专业承包壹级
		特种工程（结构补强）专业承包不分等级、公路交通工程（公路安全设施）专业承包贰级、地基基础工程专业承包壹级、环保工程专业承包壹级、机电工程施工总承包二级
	勘察资质	工程勘察岩土工程专业乙级、工程勘察水文地质勘察专业乙级

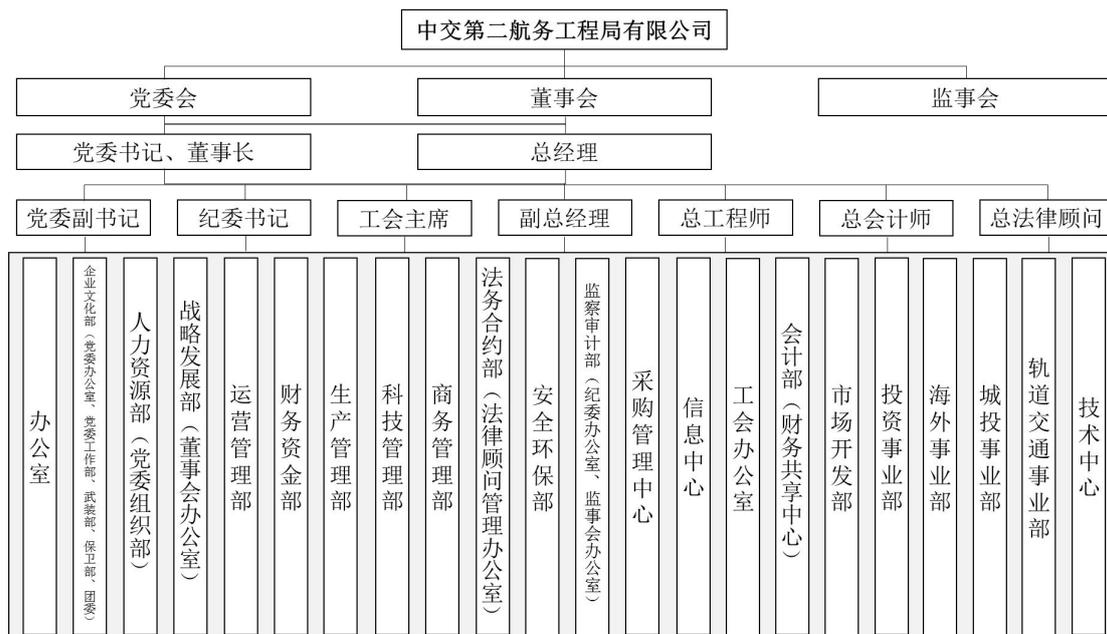
	设计资质	水运行业甲级、公路行业甲级
中交二航局第一工程有限公司	建筑业企业资质证书	港口与航道工程施工总承包壹级
中交二航局第二工程有限公司	建筑业企业资质证书	公路工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、公路路基工程专业承包壹级、桥梁工程专业承包壹级
		建筑工程施工总承包叁级、环保工程专业承包叁级
中交二航局第三工程有限公司	建筑业企业资质证书	港口与航道工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、港口与海岸工程专业承包壹级
		建筑工程施工总承包贰级、公路工程施工总承包贰级、桥梁工程专业承包贰级
		地基基础工程专业承包叁级、钢结构工程专业承包叁级、水利水电工程施工总承包叁级
中交二航局第四工程有限公司	建筑业企业资质证书	公路工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包壹级、公路路基工程专业承包壹级
		港口与航道工程施工总承包贰级、桥梁工程专业承包贰级
	设计资质	工程设计公路行业甲级
中交二航局建筑工程有限公司	建筑业企业资质证书	建筑工程施工总承包贰级、市政公用工程施工总承包叁级、钢结构工程专业承包叁级、地基基础工程专业承包叁级、建筑装修装饰工程专业承包壹级、建筑幕墙工程专业承包贰级
中交二航局结构工程有限公司	建筑业企业资质证书	机电工程施工总承包叁级、建筑机电安装工程专业承包壹级、公路交通工程（公路安全设施分项）专业承包贰级、公路交通工程（公路机电工程分项）专业承包贰级、电子与智能化工程专业承包贰级、市政公用工程施工总承包叁级
中交二航局成都市建设工程有限公司（原“成都二航建设工程有限公司”）	建筑业企业资质证书	市政公用工程施工总承包叁级
中交武汉港湾工程设计研究院有限公司	建筑业企业资质证书	特种工程（结构补强）专业承包不分等级、防水防腐保温工程专业承包壹级、地基基础工程专业承包叁级、环保工程专业承包叁级
		工程设计资质证书
	工程设计资质证书	工程设计水运行业甲级 工程设计建筑行业（建筑工程）乙级
中交（广州）建设有限公司	建筑业企业资质证书	市政公用工程施工总承包壹级 建筑工程施工总承包壹级
		水利水电工程施工总承包贰级
中交二航局市政建设有限公司	建筑业企业资质证书	环保工程专业承包贰级
		市政公用工程施工总承包叁级
长江国际水利水电工程建设有限公司	建筑业企业资质证书	水利水电工程施工总承包壹级

武汉航科物流有限公司	建筑业企业资质 证书	建筑幕墙工程专业承包贰级 钢结构工程专业承包叁级、模板脚手架专业承包 不分等级
	道路运输经营许 可证	
	危险化学品经营 许可证	
中交二航局重庆房 地产开发有限公司	房地产开发企业 资质证书	房地产开发企业二级
西藏二航建设工程 有限公司	建筑业企业资质 证书	公路工程施工总承包贰级

十一、公司法人治理结构

（一）公司组织架构

根据《中华人民共和国公司法》等有关法律法规，发行人制定了公司章程，设立了董事会、监事会，建立了公司的组织机构。中交第二航务工程局有限公司下设办公室、企业文化部（党委办公室、党委工作部、武装部、保卫部、团委）、人力资源部（党委组织部）、战略发展部（董事会办公室）、运营管理部、财务资金部、生产管理部、科技管理部、商务管理部、法务合约部（法律顾问管理办公室）、安全环保部、监察审计部（纪委办公室、监事会办公室）、采购管理中心、信息中心、工会办公室、会计部（财务共享中心）、市场开发部、投资事业部、海外事业部、城投事业部、轨道交通事业部、技术中心等职能部门，各部门分工明确，各司其职。截至 2019 年 3 月 31 日，发行人组织架构如下图所示：



1、办公室

办公室主要职能为：行政管理体系建设，综合协调，材料撰写，公文处理，档案管理，信息编报，工作督办，印信管理，会议管理，应急管理，信访管理，保密工作，接待管理，公务用车管理，公司总部行政资产管理，后勤服务等。

2、企业文化部（党委办公室、党委工作部、武装部、保卫部、团委）

企业文化部（党委办公室、党委工作部、武装部、保卫部、团委）主要职能为：负责公司党委日常工作，企业文化建设，宣传思想工作，精神文明建设，新闻舆论工作，声像管理，品牌管理，企业社会责任管理，党建工作，武装工作，内部治安保卫工作，共青团工作，机关党委日常工作等。

3、人力资源部（党委组织部）

人力资源部（党委组织部）主要职能为：人力资源发展规划与体系建设，员工招聘与配置，统筹人才队伍建设，归口管理培训开发，劳动关系管理，薪酬福利管理，社会保险和企业年金管理，归口员工绩效管理，外事管理，人力资源信息化管理，干部管理，组织管理，人事档案管理，综合管理等。

4、战略发展部（董事会办公室）

战略发展部（董事会办公室）主要职能为：战略管理，改革改制，机构管理，非工程项目类的投资股权管理，管理体系建设及体系运行与认证维护管理，制度流程管理，全面风险管理，资质管理，协会管理，管理模式研究及创新，董事会办公室日常工作管理等。

5、运营管理部

运营管理部主要职能为：公司全面预算管理的归口管理，公司年度工作目标及目标分解方案的编制和下达，承办上级单位对公司经营业绩考核的相关工作，公司组织（公司所属二级全资、控股子公司、分公司、境外机构，公司所属事业部、总部职能部门以及项目部）绩效考核工作的归口管理，公司运营监控，企业综合统计，企业绩效对标管理等。

6、财务资金部

财务资金部主要职能为：财务发展规划，财务体系建设，资金管理，债权债务管理，费用管理，捐赠财务管理，保函管理，金融管理，商业保险管理，股权财务管理，资产价值管理，税务管理，总部财务管理，总承包财务管理，财务绩效管理等等。

7、生产管理部

生产管理部主要职能为：生产统筹管理（包括项目管理体系建设，项目建设标准化、信息化、智能化，政策研究及施工管理创新，生产资源配置及要素统筹管理等），项目策划管理，生产计划管理，项目实施监督管理，投诉管理，信用评价履约管理，供方履约能力培训与履约评价，分包管理，设备归口管理，物资归口管理，绿色施工归口管理，项目管理知识共享，战备管理与应急协同等。

8、科技管理部

主要职能为：科技创新发展规划，科研、技术、质量管理体系建设，科技研发与成果管理，知识产权管理，施工技术管理，设计技术管理，技术支持与服务管理，公司质量工作归口管理，试验检测管理、测量管理等。

9、商务管理部

商务管理部主要职能为：项目成本管理制度建设，项目商务策划，项目成本控制，亏损项目的整治，公司分包指导价信息库的建设，建设合同履行过程的计量支付、变更索赔、造价争议及结算管理等商务工作，监督、审核分包相关合同信息，分包合同履行过程中计量支付、变更索赔、完工结算等商务工作，对设备物资部门提交的合同变更和结算资料进行合规性审查等工作。

10、法务合约部（法律顾问管理办公室）

法务合约部（法律顾问管理办公室）主要职能为：法务合约体系建设，公司

合同的归口管理，客户资信管理，授权管理，合同印章管理，担保管理；公司法律事务的归口管理，法律审核（包括合同、规章制度、企业重要经济决策、授权委托书等），总法律顾问制度建设，纠纷案件管理，外聘律师管理，法规管理和法治宣教，法律顾问办公室日常工作等。

11、安全环保部

安全环保部主要职能为：统筹管理公司安全生产、职业健康工作，安全生产、职业健康制度体系建设，风险辨识及监督，安全检查组织，隐患整改督促，应急组织或参与，HS 专项考核，HS 专项资信管理等。

12、监察审计部（纪委办公室、监事会办公室）

监察审计部（纪委办公室、监事会办公室）主要职能为：开展党风廉政建设和反腐败工作，加强廉洁教育、谈话提醒和纪律作风建设，组织实施效能监察、执纪审查、审计和审计调查等各项监督管理工作，受理核实问题线索，严肃查处违纪违规行为，应对防范外部审计和廉洁风险，推进派驻监督工作，做好监事会办公室和巡察办公室日常工作等。

13、采购管理中心

采购管理中心主要职能为：采购管理体系建设，采购平台建设、管理与维护，采购交易管理，供方管理及战略联盟商打造，评标专家管理等。

14、信息中心

信息中心主要职能为：信息化规划，信息化项目管理，信息系统开发管理，信息系统运维管理，信息设备与网络管理，信息安全管理，信息化资产管理，服务与技术支持等。

15、工会办公室

工会办公室主要职能为：工会组织建设，组织开展劳动竞赛、技能比武、群众性技术创新等经济工作，职工慰问、困难帮扶、员工关爱等保障工作，职工代表大会、厂务公开等民主管理工作，职工权益保护，宣教文体，女工工作，工会财经，机关工会工作等。

16、会计部（财务共享中心）

会计部（财务共享中心）主要职能为：会计管理体系建设，会计核算账套管理，会计核算，会计监督，会计报表与分析，公司总部的会计工作，共享服务及

监督等。

17、市场开发部

市场开发部主要职能为：统筹市场开发工作，市场开发体系建设，市场开发规划与计划，营销组织建设与管理，国内传统业务市场经营，投标管理，区域经营与统筹协调，经营资源管理，市场开发业务支持与服务，信用评价，注册备案，营销业务考核等。

18、投资事业部

投资事业部主要职能为：统筹公司境内投资业务信息报送工作；统筹公司境内项目投资业务总体协调、发展规划，项目投资管理体系建设，项目投资业务总体协调、信息报送；参与公司投资项目（房地产开发除外）评审，负责公司境内投资项目（房地产开发除外）集团报批，归口对接集团投资事业部；负责融资建设类项目的评审、报批及资金回收管理；负责公司境内基础设施项目投资业务的开发、投资、建设及运营全过程的管理等。

19、海外事业部

海外事业部主要职能为：统筹公司海外业务的发展与管理，海外战略发展及体系建设，海外市场开发及境外机构管理，海外投资及其他新型业务管理，海外生产管理，海外技术管理，海外商务合约管理，国际采购管理，海外财务管理，海外人力资源（组织）管理，海外党群工作等。

20、城投事业部

城投事业部主要职能为：统筹公司城投业务的发展与管理，包括城投业务发展规划，管理体系建设，公司城市综合投资开发和新兴投资业务的开发、投资、建设及运营全过程的管理。负责公司基本建设管理，土地与房屋资产管理，商业开发类资产管理、物业管理等。

21、轨道交通事业部

轨道交通事业部主要职能为：统筹轨道交通业务的发展与管理，轨道交通业务发展规划，轨道交通业务的市场营销，轨道交通投融资业务跟踪经营，轨道交通业务生产过程的监督管理，协助市场开发部做好轨道交通项目信用评价与考核，轨道交通业务商务管理等。

22、技术中心

技术中心主要职能为：在科技管理部的统筹下负责公司技术研发、技术支持与服务、创新平台和实验基地建设与管理等具体实施工作等。

（二）公司治理

根据《公司法》等相关法律法规规定，公司设立了健全的董事会、监事会工作制度，制订了《中交第二航务工程局有限公司章程》、《中交第二航务工程局有限公司董事会议事规则》、《中交第二航务工程局有限公司监事会议事规则》等规章制度，明确了股东、董事会、监事会和总经理的权责范围和工作程序。

1、股东

中国交通建设股份有限公司为公司唯一股东，公司不设股东会，股东作出下列决定时，应当采用书面形式，并由股东签字后制备于公司：

- （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）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会的报告；
- （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）对公司合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决议；
- （9）修改公司章程；
- （10）公司章程规定的其他职权。

公司股东承担下列义务：

- （1）遵守公司章程；
- （2）按期出资；
- （3）以其所认缴的出资额为限对公司债务承担责任，但不能证明公司财产独立于股东自己财产的，应当对公司债务承担连带责任；
- （4）在公司登记注册后，不得抽回出资；
- （5）公司章程规定的其他义务。

2、董事会

公司设董事会，董事会是公司经营决策机构。董事会向股东负责。董事会由 5 名董事组成。董事由股东指派。

董事每届任期三年，董事任期届满，连选可以连任。董事在任期届满前，股东不得无故解除其董事职务。董事可在任期届满前提出辞职。董事辞职应当向董事会提交书面辞职报告。如因董事的辞职导致公司董事会低于法定最低人数时，该董事的辞职报告应当在下任董事填补因其辞职产生的缺额后方能生效。董事会应尽快提请股东指派新任董事填补因董事辞职产生的空缺。在股东未就董事指派作出决定以前，该提出辞职的董事以及董事会的职权应当受到合理的限制。

董事可以兼任公司的其他高级管理职务。

董事会对股东负责，行使下列职权：

- （1）向股东报告工作；
- （2）执行股东的决定；
- （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亏损弥补方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本的方案；
- （7）制订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；
- （8）决定公司内部管理机构的设置；
- （9）聘任或者解聘公司总经理，根据总经理的提名，聘任或解聘其他高级管理人员，决定其报酬事项；
- （10）决定公司员工收入分配方案；
- （11）决定公司的基本管理制度；
- （12）拟订公司章程的修改方案；
- （13）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- （14）公司章程规定以及股东授予的其他职权。

3、监事会

公司设监事会。监事会负责对董事、高级管理人员进行监督，防止其滥用职权，侵犯股东、公司及公司员工的合法权益。监事会向股东负责并报告工作。

监事会由 3 名监事组成，其中 2 名由股东委派，1 名监事由公司职工代表担任，并由公司职工民主选举产生。

监事每届任期三年。监事任期届满，连选可以连任。监事在任期届满前，可以提出辞职。监事辞职应当向监事会提出书面辞职报告。如因监事的辞职导致公司监事会低于法定最低人数时，该监事的辞职报告应当在下任监事填补因其辞职产生的缺额后方能生效。监事会应当尽快提请股东，委派监事，填补因监事辞职产生的孔雀。在股东未就监事委派作出决定以前，该提出辞职的监事以及监事会的职权应当受到合理的限制。

公司董事、高级管理人员不得兼任监事。

监事会行使下列职权：

- （1）检查公司财务；
- （2）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、行政法规、公司章程或者股东决定的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （3）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- （4）向股东提出提案；
- （5）依照《公司法》第 151 条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （6）公司章程规定的其他职权。

监事可以列席董事会会议。

4、经理层

公司设经理层，在董事会的领导下，执行董事会决议并负责公司的日常经营管理。

经理层包括：总经理 1 名，由董事会决定聘任或者解聘；副总经理若干名，总会计师、总工程师、总法律顾问各 1 名，协助总经理工作。副总经理、总会计师、总工程师、总法律顾问由总经理提请董事会决定聘任或者解聘。

总经理对董事会负责并报告工作，行使下列职权：

- （1）主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；
- （2）组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- （3）拟定公司的发展规划、年度生产经营计划和年度财务预、决算方案以

及利润分配方案和弥补亏损方案，并向董事会提出建议；

- (4) 拟定公司内部管理机构设置方案；
- (5) 拟定公司的基本管理制度；
- (6) 拟定公司的具体规章；
- (7) 提请聘任或者解聘公司其他高级管理人员；
- (8) 聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的管理人员；
- (9) 拟定公司职工的工资水平和分配方案，决定公司职工的聘用和解聘；
- (10) 在董事会授权范围内代表公司对外处理重要事务；
- (11) 公司章程和董事会授予的其他职权。

十二、发行人报告期内违法违规情况

报告期内，发行人不存在重大违法违规及受处罚的情况，发行人董事、监事、高级管理人员亦不存在重大违法违规及受处罚的情况。

十三、发行人董事、监事、高级管理人员任职合规情况

发行人董事、监事和高级管理人员的任职符合《公司法》和《公司章程》的规定，不存在《公司法》和《公司章程》的规定的以下情形：

- 1、无民事行为能力或者限制民事行为能力；
- 2、因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾五年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾五年；
- 3、担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾三年；
- 4、担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；
- 5、个人所负数额较大的债务到期未清偿；
- 6、因触犯刑法被司法机关立案调查，尚未结案；
- 7、法律、行政法规规定不能担任企业领导；
- 8、非自然人；

9、被有关主管机构裁定违反有关证券法规的规定，且涉及有欺诈或者不诚实的行为，自该裁定之日起未逾 5 年。

十四、发行人独立性情况

（一）资产完整及独立

发行人及其下属企业合法拥有与前述业务经营有关的业务体系，合法拥有与前述业务经营有关的房屋所有权、专利使用权、机器设备等主要资产的所有权或使用权。发行人拥有所有权的资产均在发行人的控制和支配之下，不存在被控股股东或其他关联方控制和占用的情况。

（二）人员独立

发行人董事、监事以及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的合法程序产生。发行人总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务。

（三）财务独立

发行人设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的财务核算体系。发行人独立开立银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情形。

（四）机构独立

发行人按法律法规及相关规定建立了董事会、监事会等决策、监督机构，各机构严格按照《公司法》、《公司章程》等规定履行各自的职权；发行人各项规

章制度完善，法人治理结构规范有效，建立了独立于股东和适应于自身发展需要的组织机构；发行人各部门职能明确，形成了独立、完善的管理机构，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

（五）业务独立

发行人拥有完整的业务体系，自主经营，自负盈亏，能够独立自主地进行生产和经营活动，在对外业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由发行人专业人员以发行人名义办理相关事宜。发行人主营业务于控股股东相对独立，涉及与控股股东关联交易大多为基建业务工程分包，发行人与控股股东控制的其他企业内部公开招标，招标原则参考市场价格，因此在主营业务范围内与控股股东之间不存在持续性构成对控股股东重大依赖的关联交易。

综上所述，发行人在资产、人员、财务、机构和业务等方面均与控股股东及其控制的其他企业相互独立，发行人具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

十五、发行人资金占用与对外担保情形

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情形。

截至募集说明书签署日，除对合并范围内子公司担保外，发行人存在以下一笔对外担保事项：

根据中国交通建设股份有限公司于 2018 年 11 月 21 日发布的《中国交通建设股份有限公司关于提供对外担保的公告》（公告编号：临 2018-083），中国交建子公司中交西南投资发展有限公司（以下简称“西南投资公司”）、中交第二航务工程局有限公司拟作为共同借款人，为中交文山高速公路建设发展有限公司（以下简称“文山高速”）向由工商银行云南省分行作为牵头行的银团贷款提供增信措施，借款金额 95 亿元人民币，借款期限 25 年。中国交建第四届董事会第十四次会议审议通过《关于云南文山高速公路项目增加贷款增信措施的议案》，同意西南投资公司和二航局为文山高速提供担保。根据西南投资公司与发行人签订的《云南文山州文马和文麻高速项目投资合作协议》，西南投资公司与发行人按

照 98.5%；1.5%的比例承担共同借款人项下的归还银行本息的连带责任，即在西南投资公司与发行人作为共同借款人为文山高速提供的增信中，发行人承担的连带责任比例为 1.5%。截至募集说明书签署日，中交文山高速公路建设发展有限公司借款合同尚未签定，相关共同借款人增信措施暂未生效。

十六、关联方及关联交易情况

（一）关联方

1、控股股东

中国交通建设股份有限公司是发行人的唯一股东。控股股东详情请详见本节第四条“发行人控股股东和实际控制人基本情况”。

2、子公司

子公司情况详见本节第三条“发行人重要权益投资情况”。

3、合营、联营企业

发行人合营、联营企业如下表所示：

一、合营企业
武汉二航路桥特种工程有限公司
珠海中交建投资有限公司
中交二航局潜江环保有限公司
恩施逸晴湾置业有限公司
二、联营企业
中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司
中交（孝感）投资建设有限公司
武汉中交沌口长江大桥投资有限公司
湖北中交嘉通高速公路发展有限公司
中交镇江投资建设管理发展有限公司
湖北中交武深高速公路有限公司
中交（茂名）水东湾投资建设有限公司
中交天府成都实业有限公司
上海长江旭普林建筑工程有限公司
湘潭芙蓉大道复线建设发展有限责任公司
益阳中交二航建设发展有限公司
宁夏银百高速公路建设管理有限公司
中交如东建设发展有限公司
中交三航院南京港口开发建设有限公司

汉江孤山水电开发有限责任公司
武威北仙公路工程有限公司
新疆昌吉中交二航建设投资有限公司
乌鲁木齐中交城市开发投资有限公司
昆明城投中交城建科技有限公司
浙江瓯越交建科技股份有限公司
中交文山高速公路建设发展有限公司
成都嘉诚混凝土工程有限公司
重庆二航商品混凝土有限责任公司
中交地产武汉开发有限公司
乌鲁木齐中交道路交通有限公司
中交（杭州）基础设施投资有限公司
渭南中交投资建设有限公司
中交投资基金管理（北京）有限公司
中交温州高铁新城投资发展有限公司
成都城投城建科技有限公司
温州城发二航建设发展有限公司
湖北交投十浙高速公路有限公司
湖北绿缘新型材料科技有限公司

4、其他关联方

最近三年，与发行人发生关联交易的其他关联方如下表所示：

关联方名称	关联关系
中国公路工程咨询集团有限公司	同一控制人
中国交通物资有限公司	同一控制人
中国交通信息中心有限公司	同一控制人
中交（汕头）东海岸新城投资建设有限公司	同一控制人
中交财务有限公司	同一控制人
中交成都建设发展有限公司	同一控制人
中交城市投资控股有限公司	同一控制人
中交第二航务工程局剥离资产	同一控制人
中交二公局第二工程有限公司	同一控制人
中交二公局第三工程有限公司	同一控制人
中交二公局第四工程有限公司	同一控制人
中交二公局第五工程有限公司	同一控制人
中交二公局第一工程有限公司	同一控制人
中交二公局萌兴公司工程有限公司	同一控制人
中交二公局隧道工程有限公司	同一控制人
中交佛山投资发展有限公司	同一控制人
中交公路规划设计院有限公司	同一控制人
中交广州航道局有限公司	同一控制人

中交海洋投资控股有限公司	同一控制人
中交华东投资有限公司	同一控制人
中交华中投资有限公司	同一控制人
中交机电工程局有限公司	同一控制人
中交基础设施养护集团有限公司	同一控制人
中交建融租赁有限公司	同一控制人
中交建设（马来西亚）有限公司	同一控制人
中交路桥北方工程有限公司	同一控制人
中交路桥华北工程有限公司	同一控制人
中交路桥华东工程有限公司	同一控制人
中交路桥华南工程有限公司	同一控制人
中交路桥南方工程有限公司	同一控制人
中交三公局（北京）工程试验检测有限公司	同一控制人
中交三公局第三工程有限公司	同一控制人
中交三公局第四工程有限公司	同一控制人
中交三公局第一工程有限公司	同一控制人
中交三航局第二工程有限公司	同一控制人
中交三航局第三工程有限公司	同一控制人
中交三航局工程物资有限公司	同一控制人
中交水运规划设计院有限公司	同一控制人
中交四公局第三工程有限公司	同一控制人
中交四公局桥隧工程有限公司	同一控制人
中交四航局第二工程有限公司	同一控制人
中交四航局第三工程有限公司	同一控制人
中交四航局第五工程有限公司	同一控制人
中交四航局第一工程有限公司	同一控制人
中交隧道工程局有限公司	同一控制人
中交隧道局第二工程有限公司	同一控制人
中交隧道局第四工程有限公司	同一控制人
中交隧道局电气化工程有限公司	同一控制人
中交天和机械设备制造有限公司	同一控制人
中交天津工贸有限公司	同一控制人
中交投资项目管理有限公司	同一控制人
中交西安筑路机械有限公司	同一控制人
中交西北投资发展有限公司	同一控制人
中交西南投资发展有限公司	同一控制人
中交西南物资有限公司	同一控制人
中交阳明（资阳）置业有限公司	同一控制人
中交一公局第二工程有限公司	同一控制人
中交一公局第三工程有限公司	同一控制人
中交一公局第四工程有限公司	同一控制人

中交一公局第五工程有限公司	同一控制人
中交一公局第一工程有限公司	同一控制人
中交一公局海威工程有限公司	同一控制人
中交一公局桥隧工程有限公司	同一控制人
中交一公局厦门工程有限公司	同一控制人
中交一公司桥隧工程有限公司	同一控制人
中交一航局城市交通工程有限公司	同一控制人
中交一航局第二工程有限公司	同一控制人
中交一航局第四工程有限公司	同一控制人
中交一航局第五工程有限公司	同一控制人
中交一航局第一工程有限公司	同一控制人
中石油中交油品销售有限公司	同一控制人
重庆中房嘉润房地产开发有限公司	同一控制人
重庆中交物业管理有限公司	同一控制人
重庆中交置业有限公司	同一控制人
资阳锦亭置业有限公司	同一控制人
中国港湾工程有限责任公司	同一母公司
中国路桥工程有限责任公司	同一母公司
中交第二公路工程局有限公司	同一母公司
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	同一母公司
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	同一母公司
中交第三公路工程局有限公司	同一母公司
中交第三航务工程局有限公司	同一母公司
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	同一母公司
中交第四公路工程局有限公司	同一母公司
中交第四航务工程局有限公司	同一母公司
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	同一母公司
中交一公局集团有限公司	同一母公司
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	同一母公司
中交第一航务工程局有限公司	同一母公司
中交路桥建设有限公司	同一母公司
中交上海航道局有限公司	同一母公司
中交天津航道局有限公司	同一母公司
中交投资有限公司	同一母公司
紫光科技有限公司	同一控制人
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION(ECRL) SDN.	同一控制人
北京瑞拓电子技术发展有限公司	同一控制人
北京中交桥宇科技有限公司	同一控制人
广州港湾工程质量检测有限公司	同一控制人
湖北中交咸通高速公路有限公司	同一控制人
路桥建设华东工程有限公司	同一控制人

南京宁高新通道建设有限公司	同一控制人
南京中交纬三路过江通道有限公司	同一控制人
上海交通建设总承包有限公司	同一控制人
上海振华重工（集团）股份有限公司	同一控制人
阳明（资阳）置业有限公司	同一控制人
长沙中住兆嘉房地产开发有限公司	同一控制人
中房（苏州）地产有限公司	同一控制人
中交四航局江门航通船业有限公司	同一控制人
中交四川建设投资发展有限公司	同一控制人
中交昆明建设发展有限公司	同一控制人
中交浚浦建筑科技（上海）有限公司	同一控制人
中房（南京）地产有限公司	同一控制人
上海达华测绘有限公司	同一控制人
广东中交城市投资发展有限公司	同一控制人
中交第四航务勘察设计研究院有限公司	同一控制人

（二）关联交易情况

1、向关联方提供劳务

最近三年，发行人向关联方提供劳务情况如下表所示：

单位：万元

关联方名称	2018 年	2017 年	2016 年
中国交通建设股份有限公司	614,806.70	742,515.63	991,710.06
中国港湾工程有限责任公司	377,277.54	316,804.32	253,196.66
中国路桥工程有限责任公司	105,890.85	109,971.25	89,815.16
中交第二公路工程局有限公司	58,955.78	41,311.47	
中交城市投资控股有限公司	58,465.72	106,102.39	44,088.09
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	35,706.03	33,161.51	5,287.33
中交建设（马来西亚）有限公司	29,297.01	7,138.22	7,915.07
中交天府成都实业有限公司	28,476.27	12,167.17	15,651.08
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION(ECRL) SDN.	23,925.84	983.17	
中交投资有限公司	16,204.87	15,486.38	29,690.99
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	4,892.20	10,402.35	20,192.71
中房（苏州）地产有限公司	4,754.49	11,725.56	
其他	46,299.10	123,493.95	138,168.80
合计	1,404,952.39	1,531,263.37	1,595,715.95

2、向关联方销售商品

最近三年，发行人向关联方销售商品情况如下表所示：

单位：万元

关联方名称	2018 年	2017 年	2016 年
中交第四公路工程局有限公司	8,066.98	4,331.49	564.91
中交路桥建设有限公司	6,985.97	6,776.08	
中交第三公路工程局有限公司	5,762.23	399.27	1,081.51
中交一航局第四工程有限公司	5,729.36	347.63	
中交第一航务工程局有限公司	3,691.42	579.77	277.15
中交一公局第三工程有限公司	3,197.11	2,024.83	
中交一公局第五工程有限公司	2,019.21	687.50	1,199.30
中交第二公路工程局有限公司	1,097.39	321.95	1,122.14
中交一公局集团有限公司	870.72	2,907.57	1,562.92
中交隧道局第四工程有限公司	834.68	2,688.72	
其他	2,745.60	12,593.06	14,336.65
合计	41,000.68	33,657.87	20,144.58

3、接受关联方劳务

最近三年，发行人接受关联方劳务情况如下表所示：

单位：万元

关联方名称	2018 年	2017 年	2016 年
中交第三公路工程局有限公司	50,059.53		
中交四公局桥隧工程有限公司	49,140.43	37,890.03	
中交三公局第三工程有限公司	25,384.97	18,436.68	4,355.64
中交第三航务工程局有限公司	24,706.35	14,340.12	1,108.31
中交投资有限公司	19,916.59	22,259.25	62,157.22
中交第一航务工程局有限公司	19,207.85	13,472.11	
武汉二航路桥特种工程有限公司	13,497.32	22,527.66	7,150.86
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	6,529.86	23,911.95	37,718.43
中交上海航道局有限公司	5,749.53		
中交西安筑路机械有限公司	2,913.77	1,366.47	
其他	8,117.71	7,459.85	15,589.06
合计	225,223.91	161,664.12	128,079.52

4、向关联方采购商品

最近三年，发行人向关联方采购商品情况如下表所示：

单位：万元

关联方名称	2018 年	2017 年	2016 年
中国交通物资有限公司	67,097.90	33,444.51	844.46
中石油中交油品销售有限公司	11,173.09	809.81	
其他	9,258.51	1,824.74	1,321.56
合计	87,529.51	36,079.06	2,166.02

5、其他关联方交易

最近三年，发行人发生的其他关联方交易情况如下表所示：

单位：万元

关联方名称	2018 年	2017 年	2016 年	交易性质
中交投资有限公司	16,272.62	14,913.77	11,109.96	其他支出
中国交通建设股份有限公司	8,918.63	4,618.75	4,713.90	收到利息
中国港湾工程有限责任公司	4,125.91	52.23		其他收入
中交西安筑路机械有限公司	2,738.41			其他支出
中交财务有限公司	2,189.05			支付利息
中国交通建设股份有限公司	1,985.33	1,927.84	2,008.99	支付利息
中交华东投资有限公司	1,603.77			其他支出
中交天和机械设备制造有限公司	1,575.64			其他支出
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	1,227.17			其他收入
中交西南投资发展有限公司	519.45	460.31	531.17	收到利息
中交昆明建设发展有限公司	502.74			其他支出
中国交通信息中心有限公司	356.63			其他支出
中交二公局第三工程有限公司	260.92			其他收入
中国交通建设集团有限公司	234.17			支付利息
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	179.25			其他支出
中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司	154.72			其他支出
中交基础设施养护集团有限公司	135.08	6.59		其他支出
中交一公局第四工程有限公司	99.89			其他收入
中交浚浦建筑科技（上海）有限公司	86.74			其他支出
中交华中投资有限公司	75.50			支付利息
北京中交桥宇科技有限公司	73.51			其他支出
中交公路规划设计院有限公司	66.04			其他支出
中交四航局江门航通船业有限公司	36.42			其他支出
紫光科技有限公司	13.74			其他支出
上海达华测绘有限公司	12.75			其他支出
中交财务有限公司	11.34			收到利息
中交一航局第一工程有限公司	6.72			其他支出
中国交通信息中心有限公司	3.49			其他支出
武汉二航路桥特种工程有限公司	1.91			其他收入
中交一公局集团有限公司	1.09			收到利息
中交投资项目管理有限公司		1,533.02		其他支出
中交建融租赁有限公司		511.11		支付利息
中交华中投资有限公司		471.70		其他支出
中交路桥华东工程有限公司		361.36		其他支出
中国交通建设股份有限公司		231.23		其他收入
中国交通建设股份有限公司		165.00		其他支出

中交第三航务工程勘察设计院有限公司		158.80		支付利息
中国路桥工程有限责任公司		38.84		其他收入
中交财务有限公司		37.70		收到利息
中国路桥工程有限责任公司			843.29	其他支出
珠海中交建投资有限公司			173.22	收到利息
中交投资有限公司			74.27	收到利息

6、关联方应收应付款项

最近三年末，发行人的关联方应收应付款项情况如下表所示：

单位：万元

关联方名称	2018 年末	2017 年末	2016 年末
应收账款：			
中国交通建设股份有限公司	108,884.16	99,922.53	80,085.08
中国港湾工程有限责任公司	47,678.03	23,412.20	48,789.46
北仙公路工程有限公司	20,344.23		
中交二航局潜江环保有限公司	15,235.91	13,580.86	
中交文山高速公路建设发展有限公司	15,082.43		
中交如东建设发展有限公司	13,203.44	9,168.61	
中交第三航务工程局有限公司	9,117.21	9,456.75	8,815.55
中交昆明建设发展有限公司	7,306.12	7,434.62	23,104.65
乌鲁木齐中交城市开发投资有限公司	6,990.17		
中交基础设施养护集团有限公司	6,557.74		
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	4,658.50	3,344.10	6,509.09
武汉中交沌口长江大桥投资有限公司	39.00	18,126.69	5,637.41
其他	56,558.19	118,966.89	83,343.85
应收账款合计	311,655.15	303,413.25	256,285.09
应收票据：			
中交第四公路工程局有限公司	2,855.31		
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	2,844.90		
中交第三公路工程局有限公司	1,655.64		
中交一公局第五工程有限公司	1,300.00		
中交第一航务工程局有限公司	410.00		
武汉二航路桥特种工程有限公司	101.08		
中交基础设施养护集团有限公司			50.00
应收票据合计	9,166.94		50.00
预付款项：			
中交天府成都实业有限公司	6,790.36		
中国交通建设股份有限公司	5,018.09		
中交第一航务工程局有限公司	4,420.00		
中交建融租赁有限公司	4,046.10		
中交天和机械设备制造有限公司	3,782.96	5,793.90	7,836.16

中交华东投资有限公司	2,499.41		
重庆二航商品混凝土有限责任公司	2,497.92		
中房（南京）地产有限公司	2,166.04		
中交隧道工程局有限公司	2,127.80		
广东中交城市投资发展有限公司	1,734.66		
中交投资有限公司	1,700.00	1,700.00	
中交一公局第三工程有限公司	1,518.02	3,335.05	2,545.03
其他	4,799.62	3,590.99	75.73
预付款项合计	43,100.97	14,419.94	10,456.92
应收利息：			
中国交通建设股份有限公司	25.98	522.13	897.83
应收利息合计	25.98	522.13	897.83
应收股利：			
武汉二航路桥特种工程有限公司	1,892.33		
中交昆明建设发展有限公司	328.58		
应收股利合计	2,220.91		
其他应收款：			
中国交通建设股份有限公司	27,767.41	15,906.95	4,947.74
中交西南投资发展有限公司	16,636.20		
中交天府成都实业有限公司	11,300.20	5,974.35	3,014.15
广东茂名水东湾建设投资有限公司	8,616.68		
湘潭芙蓉大道复线建设发展有限责任公司	5,622.75	5,622.75	
中交投资有限公司	5,051.54	5,281.31	3,961.98
中交昆明建设发展有限公司	3,600.00	3,600.00	3,601.16
中交基础设施养护集团有限公司	3,216.90	342.03	
中交建融租赁有限公司	3,069.12	45.70	
湖北中交武深高速公路有限公司	1,637.62	2,366.33	
其他	7,144.77	20,047.05	12,885.58
其他应收款合计	93,663.18	59,186.47	28,410.61
长期应收款：			
中国交通建设股份有限公司	215,622.25	197,969.54	32,873.88
中国港湾工程有限责任公司	39,170.21	57,387.21	36,624.91
武汉中交沌口长江大桥投资有限公司	35,603.14	18,170.38	10,663.03
湖北中交武深高速公路有限公司	31,055.57	11,831.63	
湖北中交嘉通高速公路发展有限公司	28,571.46	34,612.79	33,092.50
中交投资有限公司	26,332.16	20,223.37	19,259.63
中交成都建设发展有限公司	21,043.33	21,043.33	20,598.51
中交城市投资控股有限公司	20,924.14	19,539.91	6,482.09
中交基础设施养护集团有限公司	18,785.95	736.25	26.08
中交四川建设投资发展有限公司	12,575.80		
其他	92,762.44	92,549.75	75,922.78

长期应收款合计	542,446.45	474,064.16	235,543.41
短期借款：			
中国交通建设股份有限公司		10,300.00	
中国交通建设集团有限公司		30,000.00	
短期借款合计		40,300.00	
应付账款：			
中国交通物资有限公司	42,319.72	19,300.29	7,584.96
中交三公局第三工程有限公司	24,390.72	6,743.98	2,312.85
武汉二航路桥特种工程有限公司	20,919.85	21,495.62	12,732.04
中交天和机械设备制造有限公司	14,827.80	7,376.08	110.47
中交第三航务工程局有限公司	11,194.19	8,214.27	6,082.61
中交第三公路工程局有限公司	10,517.82		
中交投资有限公司	5,999.00	2,904.47	2,584.86
中石油中交油品销售有限公司	5,965.92	851.92	1,408.13
上海振华重工（集团）股份有限公司	5,262.00	3,386.41	262.85
中交路桥建设有限公司	4,324.84		
中交四公局桥隧工程有限公司	2,568.34	10,989.29	
其他	34,209.87	31,885.20	12,580.97
应付账款合计	182,500.07	113,147.53	45,659.74
应付票据：			
中交三公局第三工程有限公司	5,700.00		
中国交通物资有限公司	4,790.00	9,427.20	
上海振华重工（集团）股份有限公司	4,054.00		
中交天和机械设备制造有限公司	3,686.80	3,740.31	4,264.80
中石油中交油品销售有限公司	1,125.00	250.00	
中交西安筑路机械有限公司	295.00		
中交一公局桥隧工程有限公司	30.00		
中交第二公路勘察设计研究院有限公司		13,000.00	
应付票据合计	19,680.80	26,417.51	4,264.80
预收款项/合同负债：			
中国交通建设股份有限公司	38,120.57	76,762.38	56,061.72
中交（杭州）基础设施投资有限公司	25,944.49		
中交一公局集团有限公司	19,963.19		
中交城市投资控股有限公司	14,501.96	264.44	16,678.60
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION(ECRL) SDN.	14,428.14	428.53	
中交四川建设投资发展有限公司	12,096.51		
中国路桥工程有限责任公司	9,717.09	22,459.14	8,733.82
南京中交纬三路过江通道有限公司	8,063.48	6,928.49	9,608.22
中国港湾工程有限责任公司	5,667.37	18,448.80	5,491.21
湖北中交武深高速公路有限公司	5,280.73	3,712.69	

南京宁高新通道建设有限公司	1,734.20	8,330.09	7,097.82
其他	10,798.45	116,930.21	27,144.93
预收款项/合同负债合计	166,316.17	254,264.77	130,816.32
应付股利：			
中国交通建设股份有限公司	7,862.96	7,862.96	22,796.50
应付股利合计	7,862.96	7,862.96	22,796.50
其他应付款：			
中国港湾工程有限责任公司	30,734.97	35,297.85	45,797.68
武汉中交沌口长江大桥投资有限公司	12,000.00		
中国交通建设股份有限公司	10,456.63	22,575.79	9,254.67
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	8,100.78	7,073.76	7,000.00
中交华中投资有限公司	7,000.00		
昆明城投中交城建科技有限公司	4,300.00		
中交第二航务工程局剥离资产	3,649.69	3,649.69	3,649.69
中交三公局第三工程有限公司	2,559.29	1,038.80	16.12
中交投资有限公司	2,401.79	401.79	2,229.78
广东中交城市投资发展有限公司	2,400.00		
其他	12,686.87	24,902.86	20,326.34
其他应付款合计	96,290.02	94,940.54	88,274.28
应付利息：			
中交财务有限公司	2,307.80		
中交建融租赁有限公司	475.23		
应付利息合计	2,783.03		
长期借款：			
中交财务有限公司	100,000.00		
长期借款合计	100,000.00		
长期应付款：			
中交建融租赁有限公司	85,456.85	4,570.30	
中交投资基金管理（北京）有限公司	27,940.00		
中交投资有限公司	19,363.54	18,993.30	18,290.38
中交四公局桥隧工程有限公司	9,324.34	4,205.79	
中交第三航务工程局有限公司	8,381.40	8,396.87	6,562.70
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	5,461.31	5,025.52	2,711.50
中交三公局第三工程有限公司	4,805.87	2,673.71	
武汉二航路桥特种工程有限公司	4,452.64	4,118.34	3,188.03
中交第一航务工程局有限公司	3,446.69	1,495.40	
中交一公局第三工程有限公司	2,502.34	5,004.68	5,004.68
其他	2,445.26	623.02	2,458.79
长期应付款合计	173,580.23	55,106.93	38,216.08

（三）关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

发行人关联交易相关制度遵从控股股东中国交建的关联交易管理制度。

发行人控股股东中国交通建设股份有限公司于 2012 年制定并印发了《中国交通建设股份有限公司 A 股关联交易管理办法》（中交股董办室[2012]330 号），用于规范中国交通建设股份有限公司的关联交易行为，保护中国交建股东和债权人的合法权益，保证中国交建关联交易决策行为的公允性。

中国交建于 2013 年 5 月 27 日向中国交建各有关单位印发的《关于进一步规范关联（连）交易有关工作的通知》（中交股董办发[2013]299 号），关于关联交易的决策权限和决策程序的相关规定如下：中国交建将于每年年末编制下一年日常关联（连）交易计划，按照规定提交中国交建董事会以及中国交建股东大会审议通过后实施。根据经营实际需要，中国交建及其各级子公司与中交集团及其所属公司（非上市部分）发生的日常关联（连）交易外的其他关联（连）交易（比如共同投资设立公司）时，无论持股比例重大与否，均需事前履行相应审批程序，并报中国交建董事会审议通过后方可实施。其中，需要提交中国交建股东大会审议的，中国交建股东大会审议通过后方可实施。

发行人接到中国交建的上述通知后，要求发行人所属各单位贯彻落实《中国交通建设股份有限公司 A 股关联交易管理办法》，规范关联（连）交易行为。

发行人关联交易相关制度遵从控股股东中国交建的关联交易管理制度，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，吸收存款、资金拆借的价格、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。关联方租赁及关联方资产转让以资产公允价值作为对价依据。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。

十七、发行人内部管理制度建立及运行情况

根据适用法律法规的规定，公司建立了健全的内部管理制度体系，在业务管理、财务会计、预算管理、监察审计、法务管理、科技管理、安全生产与环境保护、投资管理等诸多方面均建立了完善的内部管理制度。

（一）业务管理

发行人根据各类业务制定了相应的业务管理流程，针对市场开发部、投资事业部、轨道交通事业部、城投事业部和海外事业部等业务部门，建立并实施了相应的业务流程和审批制度，明确了相关部门和岗位的职责、权限，确保不相容岗位的相互分离、制约和监督。

（二）财务会计

为规范发行人所属各单位的财物行为，发挥财务管理的积极作用，根据《公司章程》、《中国交通建设股份有限公司财务管理办法》，制定了各项财务管理制度，并编制了《中交第二航务工程局有限公司财务管理手册》。相关财务管理制度的建立形成了顺畅的财务信息传递渠道，同时进一步梳理财务会计的业务流程，规范了财务核算、财务管理与监督，保障了国有资产的完整和增值，促进了企业管理、经济效益的提高，明确了会计处理、关联方交易管理、资金管理及相关财务报告的处理程序，以保证会计核算及财务报告的规范性、及时性、合规性。

（三）预算管理

为不断改进预算管理，加快实施全面预算，有效应对复杂形势，实现做强做优，提升竞争能力，根据《关于进一步深化中央企业全面预算管理工作的通知》，按照《中国交通建设集团有限公司全面预算管理制度》和《中国交通建设集团有限公司全面预算管理实施细则》的有关要求，发行人下发了《关于推行项目全面预算管理工作的通知》，并制定了有关预算管理制度，构建了高效运作的预算管理体系。

（四）监察审计

发行人根据《中华人民共和国审计法》和《审计署关于内部审计工作的规定》等法律法规，按照《中国交通建设股份有限公司内部审计工作规定》的有关要求，制定了相关的配套制度，并通过监察审计部来执行审计和审计调查等各项监督管理工作。

（五）法务管理

为适应现代企业制度需要，规范公司法律事务管理、健全公司法律风险防范体系，确保公司管理和决策的合理性，有效促进公司依法经营，维护自身合法权益，发行人根据《公司章程》和《中国交通建设股份有限公司法律事务管理办法》的有关要求，结合公司实际，制定了《中交二航局法律事务管理办法》等规章制度。公司法律事务管理工作以事前防范法律风险为主，事后法律补救为辅，聘任总法律顾问，全面负责公司法律事务工作，对各单位法律实务工作进行指导、协调和监督检查。

（六）科技管理

发行人根据《中国交通建设股份有限公司科技研发项目管理办法》、《中国交通建设股份有限公司科学技术奖励管理办法》、《中国交通建设股份有限公司工程建造工法管理办法》、《中国交建工程技术方案管理办法》、《中国交建质量监督管理办法》等相关制度的要求，制定了包括《中交二航局科技研发项目管理办法》、《中交二航局科学技术奖励管理办法》、《中交二航局工程技术管理办法》、《中交二航局专项施工技术方案管理办法》、《中交二航局工程质量监督管理办法》、《中交二航局工程质量责任制》和《中交二航局工程质量考核办法》的配套管理制度，用以加强公司的科研管理、技术管理和质量监督管理。

（七）安全生产与环境保护

为了全面落实公司安全生产和环境保护责任，规范安全生产和环境保护监督管理，建立安全生产和环境保护长效机制，预防和减少安全生产、环境污染事故，保障员工生命和国家财产安全以及社会环境，促进企业安全健康发展，根据有关安全生产和环境保护方面的法律法规，发行人制定了《中交二航局安全生产部门（岗位）责任制》、《中交二航局安全生产资信管理办法》、《中交二航局投资项目安全生产管理办法》、《中交二航局生产安全事故及环境事件报告、调查、结案和统计实施办法》、《中交二航局环境保护管理办法》等规章制度，并编制了《中交第二航务工程局有限公司安全健康环境管理手册》，确保安全管理能力

的持续提高，消除并控制作业过程中的不安全行为，预防事故的发生。

（八）投资管理

根据《中国交通建设股份有限公司项目投资管理办法》，发行人建立了《中交第二航务工程局有限公司投资项目前期工作管理办法》、《中交第二航务工程局有限公司项目投资评估与决策管理办法》、《中交第二航务工程局有限公司项目投资后评价管理办法》，并编制了《中交第二航务工程局有限公司投资管理手册》，以规范公司投资行为，防范和控制投资风险，完善项目投资评估与决策的管理，理顺工作流程。

十八、信息披露事务及投资者关系管理制度安排

为规范公司的公司债券信息披露行为，加强公司信息披露事务管理，促进公司依法规范运作，维护投资者合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《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 38 号》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 39 号》和《公司债券临时报告信息披露格式指引》等相关法律法规及《公司章程》规定，发行人制定了《中交第二航务工程局有限公司公司债券信息披露管理制度》，对信息披露的原则、信息披露的内容和标准、信息披露的程序和管理、信息披露事务的管理与职责以及档案管理等内容进行了规定。

（一）信息披露事务

1、存续期内定期信息披露

在本次债券存续期内，发行人将按以下要求持续披露信息：

- （1）每年 4 月 30 日以前，披露上一年度年度报告；
- （2）每年 8 月 31 日以前，披露本年度中期报告。

2、存续期内重大事项的信息披露

发行人在本次债券存续期间，向投资者披露可能影响本次债券投资者实现其债权的重大事项，包括：

- (1) 公司经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- (2) 债券信用评级发生变化；
- (3) 公司主要资产被查封、扣押、冻结；
- (4) 公司发生未能清偿到期债务的违约情况；
- (5) 公司当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- (6) 公司放弃债权或者财产，超过上年末净资产的百分之十；
- (7) 公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- (8) 公司作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；
- (9) 公司涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；
- (10) 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- (11) 公司情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；
- (12) 公司涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；
- (13) 其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

3、本金兑付和付息事项

发行人将根据上海证券交易所要求在其网站公布本金兑付和付息事项。如有信息披露管理制度发生变化，本公司将依据该变化对信息披露做出调整。

（二）投资者关系管理

在投资者关系管理方面，发行人指定专人负责投资者关系事务。发行人定期或不定期与投资者进行沟通交流，听取投资者的意见和问询，维护与投资者的良好关系。

第五节 财务会计信息

发行人聘请了具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对其 2016 年、2017 年和 2018 年合并及母公司财务报表进行了审计，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对其 2016 年、2017 年和 2018 年合并及母公司财务报表出具了标准无保留意见的审计报告（瑞华审字[2017]01600087 号、瑞华审字[2018]01600089 号和瑞华审字[2019]01600118 号）。发行人 2019 年 1-3 月财务报表未经审计。

募集说明书中，2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 3 月末财务数据分别取自 2016 年度审计报告年末数、2017 年度审计报告年末数、2018 年度审计报告年末数和 2019 年 1-3 月财务报表的期末数，2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-3 月财务数据分别取自 2016 年度审计报告本年数、2017 年度审计报告本年数、2018 年度审计报告本年数和 2019 年 1-3 月财务报表的本期数。

在发行人 2017 年度审计报告中，发行人根据财政部发布的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会[2017]13 号）、《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》（财会[2017]15 号）、《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），在 2017 年度审计报告中新增“持有待售资产”、“持有待售负债”、“资产处置收益”和“其他收益”等项目，按照财政部的要求执行，根据规定对“持有待售资产”、“持有待售负债”、“资产处置收益”的上年数进行重新列报，对“其他收益”采用未来适用法列报。在发行人 2018 年度审计报告中，发行人根据财政部发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会[2017]9 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会[2017]14 号）（以下统称“新金融工具准则”）、企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）（财会[2017]22 号）（以下简称“新收入准则”）的有关要求，在 2018 年度审计报告中执行新金融工具准则和新收入准则。上述会计政策变更主要涉及部分财务报表科目的重分类，未对发行人财务状况或经营成果产生重大影响。

因 2018 年、2019 年 1-3 月财务报表科目调整，为提高数据可比性，募集说明书中 2016 年、2017 年、2018 年及 2019 年 1-3 月财务报表部分科目进行了统一调整。其中，“应收票据及应收账款”科目系原“应收票据”科目和原“应收账款”科目合计数，“其他应收款(合计)”科目系原“应收股利”科目、原“应收利息”科目和原“其他应收款”科目合计数，“固定资产(合计)”科目系原“固定资产”科目和原“固定资产清理”科目合计数，“应付票据及应付账款”科目系原“应付票据”科目和原“应付账款”科目合计数，“其他应付款(合计)”科目系原“应付股利”科目、原“应付利息”科目和原“其他应付款”科目合计数。

募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

一、会计报表的编制基础

发行人 2016 年、2017 年、2018 年及 2019 年 1-3 月的财务报表均以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》及具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制。

二、最近三年合并报表范围及变化情况

（一）纳入合并报表范围子公司情况

截至 2018 年末，发行人纳入合并报表范围二级子公司情况如下表所示：

单位：万元，%

序号	企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
1	中交经开黄冈投资有限公司	武汉	工程投资	10,000.00	47.50
2	中交武汉经开智联实业投资有限公司	武汉	工程投资	10,000.00	45.00
3	中交二航重庆建设发展有限公司	重庆	工程投资	5,000.00	100.00
4	中交二航局武汉建设投资有限公司	武汉	工程投资	10,000.00	100.00
5	株洲湘江投资有限公司	株洲	工程投资	10,000.00	100.00
6	呼和浩特市天虹公路建设有限责任公司	呼和浩特	工程投资	15,050.00	51.00
7	哈尔滨中交二航局投资有限公司	哈尔滨	工程投资	2,000.00	100.00

8	南充中交二航投资有限公司	南充	工程投资	12,000.00	100.00
9	中交（涟水）城市建设有限公司	淮安	工程投资	美元 9,900.00	40.00
10	襄阳中交二航庞公大桥建设有限公司	襄阳	工程投资	30,000.00	80.00
11	中交二航局第一工程有限公司	武汉	建筑业	18,000.00	100.00
12	中交二航局第二工程有限公司	重庆	建筑业	38,000.00	100.00
13	中交二航局第三工程有限公司	镇江	建筑业	35,000.00	100.00
14	中交二航局第四工程有限公司	芜湖	建筑业	45,000.00	100.00
15	中交二航局建筑工程有限公司	武汉	建筑业	10,000.00	100.00
16	中交二航局市政建设有限公司	大连	建筑业	30,000.00	100.00
17	中交（广州）建设有限公司	广州	建筑业	10,000.00	49.00
18	中交二航局成都城市建设工程有限公司	成都	建筑业	30,000.00	100.00
19	西藏二航建设工程有限公司	拉萨	建筑业	20,000.00	100.00
20	孝感中交二航建设发展有限公司	孝感	工程投资	10,000.00	80.00
21	武汉航科物流有限公司	武汉	材料销售	10,260.30	100.00
22	中山二航预制构件有限公司	中山	生产销售	500.00	100.00
23	广德中交二航投资管理有限公司	宣城	服务业	50.00	100.00
24	中交二航局结构工程有限公司	武汉	建筑业	12,000.00	100.00
25	中交武汉智行国际工程咨询有限公司	武汉	服务业	500.00	100.00
26	中交武汉港湾工程设计研究院有限公司	武汉	设计	8,300.00	100.00
27	中交二航武汉港湾新材料有限公司	麻城	生产销售	5,050.00	100.00
28	中交（武汉）建设管理实业有限公司	武汉	市政工程	10,000.00	49.50
29	长江国际水利水电工程建设有限公司	武汉	水利水电	12,000.00	65.00
30	中交二航局城市投资发展有限公司	武汉	房地产开发	30,000.00	100.00
31	中交华中武汉置业发展有限公司	武汉	房地产开发	25,000.00	95.00
32	中交二航局武汉置业有限责任公司	武汉	房地产开发	10,000.00	100.00
33	中交（大连）置业发展有限公司	大连	房地产开发	10,000.00	95.00
34	武汉仙女山路建设发展有限公司	武汉	工程投资	30,400.00	8.45
35	广东中交荔城置业有限公司	广州	工程投资	3,000.00	20.00
36	六安中交二航建设发展有限公司	武汉	工程投资	92,000.00	75.00
37	牡丹江中交二航建设投资有限公司	牡丹江	工程投资	1,000.00	36.00
38	襄阳中交基础设施建设有限公司	襄阳	工程投资	20,000.00	74.50
39	重庆中交新生港建设发展有限公司	重庆	工程投资	10,000.00	80.00
40	株洲中交二航基础设施建设有限公司	株洲	工程投资	30,000.00	90.00
41	株洲中交二航建设工程投资管理有限公司	株洲	工程投资	16,200.00	90.00
42	重庆中交二航长江大桥建设发展有限公司	重庆	工程投资	90,000.00	95.00
43	中交（福州）建设发展有限公司	福州	工程投资	1,000.00	100.00
44	周口沙颍河航道建设有限公司	周口	工程投资	1,000.00	66.00
45	中交二航博天（中山）生态环境科技有限公司	中山	工程投资	1,000.00	70.00
46	中交华体庐山西海（江西）投资有限公司	九江	工程投资	10,000.00	58.00
47	中交二航（天门）建设投资有限公司	天门	工程投资	8,391.80	90.00

48	中山中交第二航务建设发展有限公司	中山	工程投资	32,000.00	27.00
----	------------------	----	------	-----------	-------

注：①发行人持有中交经开黄冈投资有限公司、中交武汉经开智联实业投资有限公司、中交（涟水）城市建设有限公司、中交（武汉）建设管理实业有限公司股权比例均小于 50%，但由于签署一致行动协议，故上述企业均纳入发行人合并财务报表；②中交（广州）建设有限公司（原名：中交二航局南方工程有限公司），2018 年工商变更后中国交建持有该公司 51% 股权，但股权转让对价暂未支付，该公司仍由发行人实际控制，故发行人将其纳入合并范围；③发行人直接持有武汉仙女山路建设发展有限公司股权比例为 8.45%，中交投资基金管理（北京）有限公司持有该公司的股权比例为 84.45%，中交投资基金管理（北京）有限公司针对该股权投资的基金份额 80% 由二航局认购，故二航局将该公司纳入合并报表；④发行人直接持有广东中交荔城置业有限公司 20.00% 的股权，中交城市投资控股有限公司持有该公司 80.00% 的股权，发行人于中交城市投资控股有限公司约定由发行人代为行使表决权，故发行人将该公司纳入合并范围；⑤上表中所列示的发行人对牡丹江中交二航建设投资有限公司 36% 的持股比例为 2019 年 1 月工商变更后数据，截至 2018 年 12 月 31 日（即工商变更前）发行人对该公司持股比例为 6%，中交联合体其他股东合计持股比例 54%（中交投资基金管理（北京）有限公司持股比例为 50%，中交东北投资有限公司持股比例为 4%），发行人作为中交联合体的牵头方并负责融资事宜，对该公司形成实际控制，故将其纳入合并范围；⑥发行人直接持有中山中交第二航务建设发展有限公司 27% 的股权，同时认购了中交投资基金管理（北京）有限公司（持有该公司 63% 的股权）对应的基金次级份额，实现了对该公司的实际控制，故纳入合并范围。

（二）最近三年合并范围变化情况

1、2016 年合并范围变化情况

发行人 2016 年合并报表范围较 2015 年合并报表范围相比，增加二级子公司 4 家，变化情况如下表所示：

单位：万元，%

新增子公司				
序号	企业名称	合并原因	注册资本	持股比例
1	中交（涟水）城市建设有限公司	投资新设	美元 9,900.00	40.00

2	中交华中武汉置业发展有限公司	投资新设	25,000.00	95.00
3	中交经开黄冈投资有限公司	投资新设	10,000.00	47.50
4	中交武汉经开智联实业投资有限公司	投资新设	10,000.00	45.00

注：发行人持有中交经开黄冈投资有限公司、中交武汉经开智联实业投资有限公司、中交（涟水）城市建设有限公司均小于 50%，但由于签署一致行动协议故上述企业均纳入发行人合并财务报表。

2、2017 年合并范围变化情况

发行人 2017 年合并报表范围较 2016 年合并报表范围相比，增加子公司 8 家，减少子公司 9 家，子公司更名 2 家，变化情况如下表所示：

单位：万元，%

新增子公司				
序号	企业名称	合并原因	注册资本	持股比例
1	长江国际水利水电工程建设有限公司	非同一控制下企业合并	12,000.00	65.00
2	中交（大连）置业发展有限公司	投资新设	10,000.00	95.00
3	襄阳中交二航庞公大桥建设有限公司	投资新设	30,000.00	80.00
4	中交二航局南方工程有限公司	投资新设	10,000.00	100.00
5	中交二航局成都城市建设工程有限公司	投资新设	30,000.00	100.00
6	西藏二航建设工程有限公司	投资新设	20,000.00	100.00
7	孝感中交二航建设发展有限公司	投资新设	10,000.00	80.00
8	中交（武汉）建设管理实业有限公司	投资新设	10,000.00	49.50
减少子公司				
序号	企业名称	不纳入合并原因	注册资本	持股比例
1	宁波海力工程发展有限公司	被二级子公司吸收合并，公司已注销	9,105.14	100.00
2	重庆纬世建筑工程有限公司	被母公司吸收合并，公司已注销	6,200.00	100.00
3	中交第二航务工程局武汉军山项目管理有限公司	被二级子公司吸收合并，公司已注销	2,000.00	100.00
4	武汉中交二航光谷投资有限公司	被母公司吸收合并，公司已注销	5,000.00	100.00
5	中交二航局海阳建设发展有限公司	转让股权	10,000.00	70.00
6	中交二航江苏投资有限公司	被母公司吸收合并，公司已注销	6,000.00	100.00
7	中交二航南京投资有限公司	被母公司吸收合并，公司已注销	2,000.00	100.00
8	常德中交二航局投资有限公司	被母公司吸收合并，公司已注销	50.00	100.00

9	中交二航局安陆投资有限公司	被母公司吸收合并，公司已注销	500.00	100.00
更名子公司				
序号	现企业名称	原企业名称	注册资本	持股比例
1	中交二航局武汉建设投资有限公司	中交二航局武汉投资建设有限公司	10,000.00	100.00
2	中交二航局市政建设有限公司	大连二航路港工程有限公司	12,000.00	100.00

3、2018 年合并范围变化情况

发行人 2018 年合并报表范围较 2017 年合并报表范围相比，增加子公司 15 家，变化情况如下表所示：

单位：万元，%

新增子公司				
序号	企业名称	合并原因	注册资本	持股比例
1	武汉仙女山路发展有限公司	投资设立	30,400.00	8.45
2	广东中交荔城置业有限公司	同一控制下企业合并	3,000.00	20.00
3	六安中交二航建设发展有限公司	投资设立	92,000.00	75.00
4	牡丹江中交二航建设投资有限公司	投资设立	1,000.00	36.00
5	襄阳中交基础设施建设有限公司	投资设立	20,000.00	74.50
6	重庆中交新生港建设发展有限公司	投资设立	10,000.00	80.00
7	株洲中交二航基础设施建设有限公司	投资设立	30,000.00	90.00
8	株洲中交二航建设工程投资管理有限公司	投资设立	16,200.00	90.00
9	重庆中交二航长江大桥建设发展有限公司	投资设立	90,000.00	95.00
10	中交（福州）建设发展有限公司	非同一控制下企业合并	1,000.00	100.00
11	周口沙颍河航道建设有限公司	投资设立	1,000.00	66.00
12	中交二航博天（中山）生态环境科技有限公司	投资设立	1,000.00	70.00
13	中交华体庐山西海（江西）投资有限公司	投资设立	10,000.00	58.00
14	中交二航（天门）建设投资有限公司	投资设立	8,391.80	90.00
15	中山中交第二航务建设发展有限公司	非同一控制下企业合并	32,000.00	27.00
更名子公司				
序号	现企业名称	原企业名称	注册资本	持股比例
1	中交（广州）建设有限公司	中交二航局南方工程有限公司	10,000.00	49.00

注：①发行人持有中交经开黄冈投资有限公司、中交武汉经开智联实业投资有限公司、中交（涟水）城市建设有限公司、中交（武汉）建设管理实业有限公

司股权比例均小于 50%，但由于签署一致行动协议，故上述企业均纳入发行人合并财务报表；②发行人直接持有武汉仙女山路建设发展有限公司股权比例为 8.45%，中交投资基金管理（北京）有限公司持有该公司的股权比例为 84.45%，中交投资基金管理（北京）有限公司针对该股权投资的基金份额 80%由二航局认购，故二航局将该公司纳入合并报表；③发行人直接持有广东中交荔城置业有限公司 20.00%的股权，中交城市投资控股有限公司持有该公司 80.00%的股权，发行人与中交城市投资控股有限公司约定由发行人代为行使表决权，故发行人将该公司纳入合并范围；④上表中所列示的发行人对牡丹江中交二航建设投资有限公司 36%的持股比例为 2019 年 1 月工商变更后数据，截至 2018 年 12 月 31 日（即工商变更前）发行人对该公司持股比例为 6%，中交联合体其他股东合计持股比例 54%（中交投资基金管理（北京）有限公司持股比例为 50%，中交东北投资有限公司持股比例为 4%），发行人作为中交联合体的牵头方并负责融资事宜，对该公司形成实际控制，故将其纳入合并范围；⑤发行人直接持有中山中交第二航务建设发展有限公司 27%的股权，同时认购了中交投资基金管理（北京）有限公司（持有该公司 63%的股权）对应的基金次级份额，实现了对该公司的实际控制，故纳入合并范围。

截至 2018 年末，发行人纳入合并报表范围二级子公司情况详见本节“二、最近三年合并报表范围及变化情况”之“（一）纳入合并报表范围子公司情况”。

三、最近三年及一期主要财务资料

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2019-03-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动资产：				
货币资金	1,248,809.55	1,547,974.63	1,458,782.92	1,021,731.17
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
应收票据及应收账款	888,099.47	804,477.52	531,736.13	581,782.79

应收票据	33,233.52	32,102.06	18,270.37	6,364.44
应收账款	854,865.95	772,375.47	513,465.76	575,418.35
预付款项	228,900.46	219,879.33	169,883.37	150,745.05
其他应收款(合计)	568,869.03	508,834.41	383,842.63	256,029.98
应收股利	2,220.91	2,220.91		
应收利息	76.27	25.98	522.13	897.83
其他应收款	566,571.86	506,587.51	383,320.50	255,132.15
存货	330,247.18	338,400.59	1,273,514.60	874,404.79
合同资产	1,044,849.37	916,009.68		
持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产	703,651.32	749,653.66	442,789.43	450,451.42
其他流动资产	244,828.02	156,026.67	51,118.11	25,016.34
流动资产合计	5,258,254.41	5,241,256.49	4,311,667.20	3,360,161.54
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产			17,836.02	20,768.02
其它债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款	644,979.87	692,455.98	1,057,407.35	858,986.32
长期股权投资	373,158.26	365,105.84	268,542.82	179,717.94
其他权益工具投资	515.77	515.77		
其他非流动金融资产	31,027.25	31,027.25		
投资性房地产	4,636.63	4,678.79	4,847.39	5,016.00
固定资产(合计)	352,680.88	359,902.25	299,951.15	300,504.35
固定资产	351,816.13	359,502.79	299,903.46	300,504.35
固定资产清理	864.74	399.46	47.69	
在建工程	88,331.21	88,234.66	32,900.01	6,828.84
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	72,688.72	72,361.85	64,390.32	62,517.43
开发支出				
商誉	1,495.98	1,495.98	1,495.98	702.78
长期待摊费用	5,242.21	5,792.72	1,195.07	1,275.22
递延所得税资产	28,859.99	28,861.47	23,995.13	25,451.47
其他非流动资产	517,743.51	498,804.34	142.81	4,513.73
非流动资产合计	2,121,360.29	2,149,236.89	1,772,704.05	1,466,282.11
资产总计	7,379,614.70	7,390,493.38	6,084,371.25	4,826,443.65
流动负债：				
短期借款	44,488.09	9,059.42	262,462.36	79,081.80
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计				

入当期损益的金融负债				
应付票据及应付账款	3,349,171.94	3,343,421.89	2,640,863.16	2,060,811.57
应付票据	1,232,083.80	1,086,253.58	538,090.50	363,942.57
应付账款	2,117,088.14	2,257,168.31	2,102,772.66	1,696,869.00
预收款项			846,836.94	645,827.84
合同负债	608,122.51	664,261.36		
应付职工薪酬	12,444.90	13,155.79	9,590.66	8,528.58
应交税费	27,287.65	26,306.32	53,692.51	36,743.68
其他应付款(合计)	680,323.49	722,818.18	621,898.63	496,860.63
应付利息		15,976.23	19,837.12	8,483.66
应付股利		10,537.96	10,537.96	22,796.50
其他应付款		696,303.99	591,523.54	465,580.47
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	211,382.33	139,982.73	215,552.22	275,638.59
其他流动负债	150,486.45	205,930.06	77,168.44	63,088.10
流动负债合计	5,083,707.36	5,124,935.75	4,728,064.92	3,666,580.80
非流动负债:				
长期借款	452,451.23	473,190.77	136,610.00	116,950.00
应付债券				49,739.16
长期应付款	473,475.69	476,320.31	178,172.56	116,610.48
长期应付职工薪酬	10,036.94	10,380.00	9,536.00	10,273.00
预计负债	28,881.05	7,947.69	53.56	
递延收益	1,847.21	2,341.60	4,956.06	12,070.41
递延所得税负债	1,625.15	1,625.15	1,362.28	3,323.69
其他非流动负债	91.74	90.92		
非流动负债合计	968,409.02	971,896.44	330,690.46	308,966.74
负债合计	6,052,116.38	6,096,832.19	5,058,755.38	3,975,547.54
所有者权益:				
实收资本	380,979.81	380,979.81	380,979.81	380,979.81
其它权益工具	199,310.00	199,310.00	49,805.00	
资本公积	-1,332.08	-1,332.08	-1,332.08	-1,332.08
其它综合收益	10,710.18	10,545.05	11,817.12	11,109.64
专项储备	22,691.99	21,434.54	23,979.85	17,587.69
盈余公积	81,118.17	81,118.17	68,463.01	63,206.77
未分配利润	480,856.51	452,593.93	393,173.70	333,939.31
归属于母公司所有者权益合计	1,174,334.58	1,144,649.41	926,886.40	805,491.15
少数股东权益	153,163.74	149,011.77	98,729.46	45,404.96
所有者权益合计	1,327,498.31	1,293,661.18	1,025,615.86	850,896.11
负债和所有者权益总计	7,379,614.70	7,390,493.38	6,084,371.25	4,826,443.65

2、合并利润表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
一、营业总收入	1,324,568.46	5,937,619.74	5,008,169.43	4,602,455.62
其中：营业收入	1,324,568.46	5,937,619.74	5,008,169.43	4,602,455.62
二、营业总成本	1,291,179.22	5,803,021.64	4,884,339.70	4,462,771.80
其中：营业成本	1,221,497.82	5,391,313.93	4,540,937.76	4,129,722.14
税金及附加	2,385.23	9,887.49	10,552.82	40,324.76
销售费用	2,090.17	4,064.11	3,948.07	4,035.80
管理费用	31,365.62	145,968.82	272,977.25	247,121.72
研发费用	34,676.00	218,376.90		
财务费用	1,474.71	8,328.76	8,877.65	11,610.13
资产减值损失		3,533.34	47,046.15	29,957.24
信用减值损失	-2,310.32	21,548.28		
加：其他收益	4.98	1,168.59	3,330.88	
投资收益		-3,137.32	-7,742.88	-1,229.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-4,080.65	-8,385.28	-2,469.70
净敞口套期收益				
公允价值变动收益				
资产处置收益	-236.27	15,490.67	-786.70	
三、营业利润	33,157.95	148,120.04	118,631.03	138,454.31
加：营业外收入	727.89	2,996.74	3,110.57	3,419.03
减：营业外支出	157.90	723.22	402.16	1,191.46
四、利润总额	33,727.94	150,393.56	121,339.44	140,681.89
减：所得税费用	5,057.52	27,085.20	22,236.86	30,070.72
五、净利润	28,670.42	123,308.36	99,102.58	110,611.16
归属于母公司所有者净利润	28,262.58	122,782.06	96,365.85	112,447.75
少数股东损益	407.84	526.30	2,736.73	-1,836.59
六、其他综合收益的税后净额	165.13	-1,272.07	707.48	-370.55
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	165.13	-1,272.07	707.48	-370.55
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	28,835.55	122,036.29	99,810.05	110,240.61
归属于母公司普通股股东综合收益总额	28,427.71	121,509.99	97,073.33	112,077.20
归属于少数股东的综合收益总额	407.84	526.30	2,736.73	-1,836.59

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,224,959.06	5,822,888.70	5,781,402.56	5,749,618.10
收到的税费返还	3,119.52	14,081.85	19,913.37	17,505.37
收到其他与经营活动有关的现金	72,388.83	461,476.18	400,529.68	127,563.34
经营活动现金流入小计	1,300,467.41	6,298,446.73	6,201,845.61	5,894,686.80
购买商品、接受劳务支付的现金	1,097,516.83	5,489,473.02	5,115,861.67	4,782,870.07
支付给职工以及为职工支付的现金	106,083.19	319,623.33	265,054.24	210,960.47
支付的各项税费	22,109.07	179,496.00	204,997.24	188,381.46
支付其他与经营活动有关的现金	349,284.04	152,807.21	124,140.02	104,517.33
经营活动现金流出小计	1,574,993.13	6,141,399.56	5,710,053.17	5,286,729.33
经营活动产生的现金流量净额	-274,525.72	157,047.16	491,792.44	607,957.47
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			5,300.00	13,980.00
取得投资收益收到的现金	574.90	28,511.46	2,149.24	1,330.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	602.20	15,490.67	696.95	389.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			16,484.17	
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	1,177.10	44,002.13	24,630.37	15,699.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,975.84	164,234.82	97,033.29	134,382.94
投资支付的现金	8,627.32	144,706.96	99,172.35	54,524.57
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,464.78	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	50,603.16	308,941.79	197,670.41	188,907.51
投资活动产生的现金流量净额	-49,426.06	-264,939.66	-173,040.05	-173,207.67
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	6,712.52	192,481.74	99,700.00	19,863.37
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		42,481.74	49,700.00	
取得借款收到的现金	121,591.19	587,422.18	390,259.91	163,164.22
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	128,303.71	779,903.92	489,959.91	183,027.59
偿还债务支付的现金	101,717.21	507,468.75	296,178.68	274,020.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,392.75	76,649.52	68,934.98	72,936.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,520.00		
支付其他与筹资活动有关的现金				

筹资活动现金流出小计	103,109.96	584,118.27	365,113.66	346,956.53
筹资活动产生的现金流量净额	25,193.75	195,785.65	124,846.25	-163,928.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-407.04	1,683.72	-3,551.26	3,303.23
五、现金及现金等价物净增加额	-299,165.08	89,576.88	440,047.38	274,124.09
加：期初现金及现金等价物余额	1,547,974.63	1,455,805.40	1,015,609.55	741,485.46
六、期末现金及现金等价物余额	1,248,809.55	1,545,382.28	1,455,656.93	1,015,609.55

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019-3-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动资产：				
货币资金	1,204,891.27	1,493,962.26	1,368,941.42	929,808.26
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据及应收账款	667,533.59	717,161.71	431,311.39	442,673.22
预付款项	298,939.69	294,394.95	239,939.95	217,006.45
其他应收款(合计)	960,178.15	733,501.92	549,512.79	695,691.31
存货	164,008.97	150,792.46	1,200,911.26	644,129.38
合同资产	1,003,401.10	823,885.14		
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	478,420.69	574,157.62	326,961.54	297,531.68
其他流动资产	126,446.18	76,035.61	5,013.62	11,346.63
流动资产合计	4,903,819.64	4,863,891.67	4,122,591.98	3,238,186.92
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产			17,836.02	20,768.02
其它债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款	118,283.33	122,672.91	737,950.34	410,903.23
长期股权投资	1,045,243.39	950,968.26	599,565.10	481,674.38
其他权益工具投资	515.77	515.77		
其他非流动金融资产	31,027.25	31,027.25		
投资性房地产	4,636.63	4,678.79	4,847.39	5,016.00
固定资产(合计)	191,371.32	198,312.95	160,759.08	166,493.34
在建工程	5,271.95	4,864.33	1,457.95	629.64

无形资产	18,598.64	18,727.67	19,901.05	16,961.25
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	542.15	913.74	57.34	106.48
递延所得税资产	12,947.61	12,947.61	14,386.60	8,980.64
其他非流动资产	427,693.18	513,090.17		4,141.84
非流动资产合计	1,856,131.23	1,858,719.44	1,556,760.86	1,115,674.83
资产总计	6,759,950.87	6,722,611.11	5,679,352.84	4,353,861.75
流动负债：				
短期借款	22,355.22	9,059.42	262,462.36	79,081.80
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据及应付账款	2,340,013.82	2,437,796.82	2,057,314.08	1,489,278.12
预收款项			714,296.10	511,183.76
合同负债	847,071.50	617,438.34		
应付职工薪酬	4,429.68	3,406.72	2,466.83	2,169.57
应交税费	39,399.69	20,637.45	23,801.31	18,058.62
其他应付款(合计)	1,158,751.03	1,266,768.43	1,054,076.53	994,615.34
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	198,222.71	206,718.44	271,983.79	228,782.11
其他流动负债	121,414.66	127,728.96	43,333.11	41,514.77
流动负债合计	4,731,658.32	4,689,554.57	4,429,734.12	3,364,684.09
非流动负债：				
长期借款	219,501.23	305,340.77	50,000.00	33,000.00
应付债券				49,739.16
长期应付款	544,211.64	573,347.54	340,958.56	158,365.89
长期应付职工薪酬	9,814.94	10,158.00	9,326.00	10,017.00
预计负债	4,393.44	3,998.04		
递延收益	1,404.48	1,898.87	4,506.06	7,205.41
递延所得税负债	28,665.16	2,307.05	3,091.72	2,197.40
其他非流动负债	71,006.82	70,119.97		
非流动负债合计	878,997.71	967,170.23	407,882.34	260,524.86
负债合计	5,610,656.03	5,656,724.81	4,837,616.46	3,625,208.95
所有者权益：				
实收资本	380,979.81	380,979.81	380,979.81	380,979.81
其它权益工具	199,310.00	199,310.00	49,805.00	
资本公积	2,255.83	2,255.83	1,928.86	1,918.04
其它综合收益	10,504.79	10,339.66	11,575.12	10,834.16
专项储备	8,057.88	7,293.59	8,068.35	8,653.18

盈余公积	85,870.99	85,870.99	73,215.83	63,206.77
未分配利润	462,315.55	379,836.42	316,163.40	263,060.84
归属于母公司所有者权益合计	1,149,294.85	1,065,886.30	841,736.38	728,652.80
少数股东权益				
所有者权益合计	1,149,294.85	1,065,886.30	841,736.38	728,652.80
负债和所有者权益总计	6,759,950.87	6,722,611.11	5,679,352.84	4,353,861.75

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
一、营业总收入	936,174.06	4,920,260.57	4,380,383.11	4,124,840.14
其中：营业收入	936,174.06	4,920,260.57	4,380,383.11	4,124,840.14
二、营业总成本	840,444.35	4,805,683.52	4,303,325.28	4,051,204.07
其中：营业成本	792,006.30	4,509,166.24	4,056,601.90	3,807,642.28
税金及附加	1,233.38	4,891.75	4,137.83	15,775.95
销售费用				
管理费用	17,409.69	83,071.29	205,700.66	198,034.72
研发费用	29,783.82	187,269.20		
财务费用	877.47	9,747.83	6,576.22	12,248.34
资产减值损失	222.60	-4.45	30,308.67	17,502.79
信用减值损失	-1,088.91	11,541.67		
加：其他收益	0.40	112.75	1,441.00	
投资收益		21,021.79	10,950.09	9,631.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,646.97	-8,926.46	-3,085.91
净敞口套期收益				
公允价值变动收益				
资产处置收益	-322.30	13,885.80	-703.17	
三、营业利润	95,407.81	149,597.40	88,745.75	83,267.90
加：营业外收入	50.99	150.68	624.60	791.09
减：营业外支出	1.77	335.87	398.31	595.25
四、利润总额	95,457.02	149,412.21	88,972.04	83,463.75
减：所得税费用	5,066.20	22,860.64	4,824.16	12,032.34
五、净利润	90,390.82	126,551.57	84,147.88	71,431.40
六、其他综合收益的税后净额	165.13	-1,235.46	740.96	-355.41
七、综合收益总额	90,555.96	125,316.11	84,888.85	71,075.99

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,440,322.87	4,419,984.25	3,719,529.07	3,514,649.34

收到的税费返还	2,748.48	11,906.59	14,124.93	15,569.60
收到的其他与经营活动有关的现金	2,230,828.98	362,731.65	380,024.69	201,739.12
经营活动现金流入小计	3,673,900.33	4,794,622.50	4,113,678.69	3,731,958.06
购买商品、接受劳务支付的现金	1,394,132.55	4,072,928.24	3,165,314.60	2,862,168.68
支付给职工以及为职工支付的现金	58,310.62	144,492.13	139,520.12	103,967.27
支付的各项税费	10,208.32	116,556.26	98,252.06	100,245.59
支付的其他与经营活动有关的现金	2,420,019.93	143,008.78	140,777.17	184,580.61
经营活动现金流出小计	3,882,671.41	4,476,985.41	3,543,863.95	3,250,962.15
经营活动产生的现金流量净额	-208,771.08	317,637.09	569,814.74	480,995.91
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		4,000.00	6,531.40	13,980.00
取得投资收益收到的现金	574.90	29,004.96	1,514.63	1,240.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	336.93	13,547.32	750.29	313.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			16,484.17	
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	911.82	46,552.28	25,280.49	15,533.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,259.32	112,200.53	55,072.50	56,862.83
投资支付的现金	94,850.02	278,216.81	108,525.42	54,524.57
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		63,838.40	73,959.77	
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	107,109.35	454,255.74	237,557.70	111,387.39
投资活动产生的现金流量净额	-106,197.53	-407,703.46	-212,277.21	-95,854.09
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	6,612.52	192,481.74	50,000.00	
取得借款收到的现金	121,591.19	577,522.18	412,923.39	114,450.60
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	128,203.71	770,003.92	462,923.39	114,450.60
偿还债务支付的现金	101,717.21	491,268.75	321,904.48	206,308.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	181.84	64,813.30	53,947.65	64,519.68
支付的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	101,899.05	556,082.05	375,852.13	270,828.62
筹资活动产生的现金流量净额	26,304.66	213,921.87	87,071.26	-156,378.02
四、汇率变动对现金的影响	-407.04	1,810.08	-3,380.49	3,303.23
五、现金及现金等价物净增加额	-289,071.00	125,665.59	441,228.30	232,067.04
期初现金及现金等价物余额	1,493,962.26	1,365,989.92	924,761.62	692,694.58
六、期末现金及现金等价物余额	1,204,891.27	1,491,655.50	1,365,989.92	924,761.62

四、最近三年及一期主要财务指标

单位：万元，%

项目	2019年1-3月/2019年3月末	2018年/2018年末	2017年/2017年末	2016年/2016年末
总资产	7,379,614.70	7,390,493.38	6,084,371.25	4,826,443.65
总负债	6,052,116.38	6,096,832.19	5,058,755.38	3,975,547.54
全部债务	1,940,405.45	1,708,486.50	1,152,715.08	885,352.12
所有者权益	1,327,498.31	1,293,661.18	1,025,615.86	850,896.11
营业总收入	1,324,568.46	5,937,619.74	5,008,169.43	4,602,455.62
利润总额	33,727.94	150,393.56	121,339.44	140,681.89
净利润	28,670.42	123,308.36	99,102.58	110,611.16
扣除非经常性损益后净利润	28,386.76	120,634.91	97,722.19	110,359.22
归属于母公司所有者的净利润	28,262.58	122,782.06	96,365.85	112,447.75
经营活动产生的现金流量净额	-274,525.72	157,047.16	491,792.44	607,957.47
投资活动产生的现金流量净额	-49,426.06	-264,939.66	-173,040.05	-173,207.67
筹资活动产生的现金流量净额	25,193.75	195,785.65	124,846.25	-163,928.94
流动比率	1.03	1.02	0.91	0.92
速动比率	0.76	0.78	0.64	0.68
资产负债率（%）	82.01	82.50	83.14	82.37
债务资本比率（%）	59.38	56.91	52.92	50.99
营业毛利率（%）	7.78	9.20	9.33	10.27
平均总资产回报率（%）	0.47	2.54	2.77	3.66
加权平均净资产收益率（%）	2.19	10.63	10.56	13.92
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	2.17	10.40	10.42	13.89
EBITDA	55,510.52	254,193.68	216,059.43	245,152.83
EBITDA 全部债务比（%）	0.03	0.15	0.19	0.28
EBITDA 利息倍数	65.10	7.46	7.29	8.96
应收账款周转次数（次）	1.63	9.24	9.20	8.36
存货周转次数（次）	0.93	4.27	4.23	5.16

上述各指标的具体计算公式如下：

1、全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债，为提高数据的可比性，2018 年末及 2019 年 3 月末存货数据取值为“存货+合同资产”

4、资产负债率=总负债/总资产

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=(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入

7、平均总资产回报率=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/平均资产总额

8、加权平均净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)计算

9、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销

10、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

11、EBITDA 利息倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

12、应收账款周转次数=营业收入/平均应收账款

13、存货周转次数=营业成本/平均存货，为提高数据的可比性，2018 年末及 2019 年 3 月末存货数据取值为“存货+合同资产”

五、管理层讨论分析

本公司管理层结合最近三年及一期的财务报表，对资产结构、负债结构、所有者权益结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、盈利能力的可持续性与未来业务目标进行了如下讨论和分析：

(一) 发行人资产结构分析

最近三年及一期末，发行人资产结构如下表所示：

单位：万元，%

项目	2019-03-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
----	------------	------------	------------	------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,248,809.55	16.92	1,547,974.63	20.95	1,458,782.92	23.98	1,021,731.17	21.17
应收票据及应收账款	888,099.47	12.03	804,477.52	10.89	531,736.13	8.74	581,782.79	12.05
预付款项	228,900.46	3.10	219,879.33	2.98	169,883.37	2.79	150,745.05	3.12
其他应收款(合计)	568,869.03	7.71	508,834.41	6.88	383,842.63	6.31	256,029.98	5.30
存货	330,247.18	4.48	338,400.59	4.58	1,273,514.60	20.93	874,404.79	18.12
合同资产	1,044,849.37	14.16	916,009.68	12.39				0.00
一年内到期的非流动资产	703,651.32	9.54	749,653.66	10.14	442,789.43	7.28	450,451.42	9.33
其他流动资产	244,828.02	3.32	156,026.67	2.11	51,118.11	0.84	25,016.34	0.52
流动资产合计	5,258,254.41	71.25	5,241,256.49	70.92	4,311,667.20	70.86	3,360,161.54	69.62
可供出售金融资产					17,836.02	0.29	20,768.02	0.43
长期应收款	644,979.87	8.74	692,455.98	9.37	1,057,407.35	17.38	858,986.32	17.80
长期股权投资	373,158.26	5.06	365,105.84	4.94	268,542.82	4.41	179,717.94	3.72
其他权益工具投资	515.77	0.01	515.77	0.01				
其他非流动金融资产	31,027.25	0.42	31,027.25	0.42				
投资性房地产	4,636.63	0.06	4,678.79	0.06	4,847.39	0.08	5,016.00	0.10
固定资产(合计)	352,680.88	4.78	359,902.25	4.87	299,951.15	4.93	300,504.35	6.23
在建工程	88,331.21	1.20	88,234.66	1.19	32,900.01	0.54	6,828.84	0.14
无形资产	72,688.72	0.98	72,361.85	0.98	64,390.32	1.06	62,517.43	1.30
商誉	1,495.98	0.02	1,495.98	0.02	1,495.98	0.02	702.78	0.01
长期待摊费用	5,242.21	0.07	5,792.72	0.08	1,195.07	0.02	1,275.22	0.03
递延所得税资产	28,859.99	0.39	28,861.47	0.39	23,995.13	0.39	25,451.47	0.53
其他非流动资产	517,743.51	7.02	498,804.34	6.75	142.81	0.00	4,513.73	0.09
非流动资产合计	2,121,360.29	28.75	2,149,236.89	29.08	1,772,704.05	29.14	1,466,282.11	30.38
资产总计	7,379,614.70	100.00	7,390,493.38	100.00	6,084,371.25	100.00	4,826,443.65	100.00

最近三年及一期末，发行人资产总额分别为 4,826,443.65 万元、6,084,371.25 万元、7,390,493.38 万元和 7,379,614.70 万元，其中流动资产总额分别为 3,360,161.54 万元、4,311,667.20 万元、5,241,256.49 万元和 5,258,254.41 万元，占总资产比例分别为 69.62%、70.86%、70.92%、和 71.25%，非流动资产总额分别为 1,466,282.11 万元、1,772,704.05 万元、2,149,236.89 万元和 2,121,360.29 万元，占总资产比例分别为 30.38%、29.14%、29.08%、和 28.75%。发行人流动资产主要由货币资金、应收票据及应收账款、预付款项、其他应收款(合计)、存货、合同资产、一年内到期的非流动资产和其他流动资产等构成。发行人非流动资产

主要由长期应收款、长期股权投资、固定资产(合计)、在建工程、无形资产和其他非流动资产等构成。

1、货币资金

最近三年及一期末，发行人货币资金主要构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019-3-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
库存现金	653.23	250.88	365.16	380.2
银行存款	1,248,104.55	1,547,672.81	1,458,398.22	1,020,474.27
其他货币资金	51.76	50.94	19.54	876.7
合计	1,248,809.55	1,547,974.63	1,458,782.92	1,021,731.17

最近三年及一期末，发行人货币资金分别为 1,021,731.17 万元、1,458,782.92 万元、1,547,974.63 万元和 1,248,809.55 万元，占总资产比例分别为 21.17%、23.98%、20.95%、和 16.92%。2017 年末较 2016 年末增加 437,051.75 万元，增幅 42.78%，主要系发行人 2017 年应收账款收回情况较好、经营活动产生的现金流量净额较大，同时筹资活动产生的现金流量增幅较大所致。2018 年末较 2017 年末增加 89,191.71 万元，增幅 6.11%，发行人 2018 年经营活动产生的现金净流入与筹资活动现金净流入在覆盖投资活动现金净流出后仍有剩余，故货币资金有所增加。2019 年 3 月末较 2018 年末减少-299,165.08 万元，减幅 19.33%，主要系发行人一季度经营活动现金流出较多而销售回款较少所致。

2、应收票据及应收账款

最近三年及一期末，发行人应收票据及应收账款分别为 581,782.79 万元、531,736.13 万元、804,477.52 万元和 888,099.47 万元，占总资产比例分别为 12.05%、8.74%、10.89%、和 12.03%。

（1）应收票据

最近三年及一期末，发行人应收票据分别为 6,364.44 万元、18,270.37 万元、32,102.06 万元和 33,233.52 万元，占总资产比例分别为 0.13%、0.30%、0.43%、和 0.45%。报告期内发行人应收票据有所增加，主要系银行承兑汇票增加所致。

（2）应收账款

最近三年及一期末，发行人应收账款分别为 575,418.35 万元、513,465.76 万元、772,375.47 万元和 854,865.95 万元，占总资产比例分别为 11.92%、8.44%、10.45%、和 11.58%。2017 年末较 2016 年末减少 61,952.59 万元，减幅 10.77%，

主要系发行人 2017 年加强了应收账款管理，收回了较多的应收账款所致。2018 年末较 2017 年末增加 258,909.71 万元，增幅 50.42%，主要系发行人 2018 年营业收入规模增长且回款期有所延长所致。2019 年 3 月末较 2018 年末增加 82,490.48 万元，增幅 10.68%。

最近三年末，发行人应收账款分类情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2018-12-31				2017-12-31				2016-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	811,837.57	98.81	40,300.11	4.96	542,270.70	96.28	35,178.01	6.49	610,626.70	99.39	35,208.35	5.77
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	9,779.69	1.19	8,941.69	91.43	20,974.71	3.72	14,601.64	69.62	3,744.76	0.61	3,744.76	100.00
合计	821,617.26	100.00	49,241.79	5.99	563,245.41	100.00	49,779.65	8.84	614,371.47	100.00	38,953.12	6.34

最近三年，发行人应收账款以按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款为主，包括采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款和采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款。最近三年末，发行人采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下表所示：

单位：万元，%

账龄	2018-12-31			2017-12-31			2016-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
1 年以内	440,988.71	82.08	4,170.98	223,457.53	75.58	102.12	283,717.71	74.35	73.27
1-2 年	40,662.99	7.57	6,167.47	22,759.15	7.70	3,410.78	43,964.26	11.52	6,594.64
2-3 年	17,418.03	3.24	4,311.57	14,675.11	4.96	4,402.53	24,861.69	6.52	7,402.57
3 年以上	38,223.70	7.11	25,291.24	34,742.78	11.76	27,134.84	29,021.98	7.61	20,936.09
合计	537,293.43	100.00	39,941.26	295,634.57	100.00	35,050.28	381,565.64	100.00	35,006.57

最近三年末，发行人采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款情况如下表所示：

单位：万元，%

组合名称	2018-12-31			2017-12-31			2016-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
中交集团内部 应收款项	274,544.15	100.00	358.84	235,955.35	95.67	126.99	228,982.02	99.97	126.99
保证金（不含质 量保证金）				10,680.78	4.33	0.75	79.05	0.03	74.80
合计	274,544.15	100.00	358.84	246,636.13	100.00	127.74	229,061.06	100.00	201.78

截至 2018 年末，发行人按欠款方归集的应收账款余额前五名情况如下表所示：

单位：万元，%

债务人名称	账面余额	占应收账款合 计的比例	坏账准备	是否为关联方
中国交通建设股份有限公司	108,884.16	13.25	126.99	是
北仙公路工程有限公司	20,344.23	2.48	134.27	是
中国港湾工程有限责任公司	47,678.03	5.80	0.00	是
中交二航局潜江环保有限公司	15,235.91	1.85	100.56	否
武汉车都建设投资有限公司	17,970.59	2.19	2,426.03	是
合计	210,112.93	25.57	2,787.84	-

3、预付款项

最近三年及一期末，发行人预付款项分别为 150,745.05 万元、169,883.37 万元、219,879.33 万元和 228,900.46 万元，占总资产比例分别为 3.12%、2.79%、2.98%、和 3.10%。2017 年末较 2016 年末增加 19,138.32 万元，增幅 12.70%，主要为 2017 年新增的账龄在 1 年以内的预付工程款和预付材料款的增加。2018 年末较 2017 年末增加 49,995.96 万元，增幅 29.43%，主要系发行人经营规模扩大所致。2019 年 3 月末较 2018 年末增加 9,021.13 万元，增幅 4.10%。

最近三年末，发行人预付款项账龄结构如下表所示：

单位：万元，%

账龄	2018-12-31			2017-12-31			2016-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
1 年以内	215,179.85	97.86		151,402.30	89.12		143,025.79	94.88	
1-2 年	4,167.38	1.90		18,289.10	10.77		7,614.40	5.05	
2-3 年	450.61	0.20		151.39	0.09		87.82	0.06	
3 年以上	81.49	0.04		40.58	0.02		17.04	0.01	

合计	219,879.33	100.00		169,883.37	100.00		150,745.05	100.00
----	------------	--------	--	------------	--------	--	------------	--------

截至 2018 年末，发行人按欠款方归集的预付款项前五名情况如下表所示：

单位：万元，%

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例	坏账准备
恩施市国土资源局	5,205.60	2.37	
重庆市继达建筑工程有限公司	5,083.34	2.31	
武汉钢铁集团鄂城钢铁有限责任公司	5,375.22	2.44	
宁夏交通建设股份有限公司	4,428.98	2.01	
中交天府成都实业有限公司	6,790.36	3.09	
合计	26,883.51	14.78	

4、其他应收款(合计)

最近三年及一期末，发行人其他应收款(合计)分别为 256,029.98 万元、383,842.63 万元、508,834.41 万元和 568,869.03 万元，占总资产比例分别为 5.30%、6.31%、6.88%、和 7.71%。其他应收(合计)科目中包含应收利息、应收股利和其他应收款，其中应收利息、应收股利金额较小，主要为其他应收款。

最近三年及一期末，发行人其他应收款分别为 255,132.15 万元、383,320.50 万元、506,587.51 万元和 566,571.86 万元，占总资产比例分别为 5.29%、6.30%、6.85%、和 7.68%。2017 年末较 2016 年末增加 128,188.35 万元，增幅 50.24%，主要系待确认增值税及各类保证金的增加。2018 年末较 2017 年末增加 123,267.01 万元，增幅 32.16%，主要为待确认增值税的增加。2019 年 3 月末较 2018 年末增加 59,984.35 万元，增幅 11.84%。

最近三年末，发行人其他应收款分类情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2018-12-31				2017-12-31				2016-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,384.13	0.46	2,384.13	100.00	7,812.00	2.01	2,343.60	30.00	7,812.00	3.02	2,343.60	30.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	514,845.92	99.54	8,258.41	1.60	378,584.44	97.38	732.34	0.19	250,448.42	96.98	784.67	0.31

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					2,376.38	0.61	2,376.38	100.00				
合计	517,230.05	100.00	10,642.54	2.06	388,772.81	100.00	5,454.31	1.40	258,260.42	100.00	3,128.27	1.21

最近三年，发行人其他应收款以按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款为主，包括按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款和采用其他组合方式计提坏账准备的其他应收款。最近三年末，发行人按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下表所示：

单位：万元，%

账龄	2018-12-31			2017-12-31			2016-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
1年以内	253,937.36	85.48	3,553.52	270,660.04	99.70		196,450.40	99.58	
1-2年	27,089.31	9.12	1,248.24				164.15	0.08	24.62
2-3年	14,689.82	4.94	2,503.93	173.15	0.06	51.95			
3年以上	1,360.26	0.46	946.21	669.25	0.24	669.13	662.57	0.34	662.57
合计	297,076.74	100.00	8,251.90	271,502.44	100.00	721.07	197,277.12	100.00	687.19

最近三年末，发行人采用其他组合方式计提坏账准备的其他应收款情况如下表所示：

单位：万元，%

组合名称	2018-12-31			2017-12-31			2016-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例		金额	比例	
中交集团内部应收款项	79,000.58	36.28	6.50	41,382.32	38.64		18,093.63	34.03	
保证金（不含质量保证金）				60,296.27	56.31	11.26	32,276.83	60.70	97.48
员工个人借款、备用金	1,596.00	0.73		5,403.41	5.05		2,800.84	5.27	
长期应收款项									
待确认增值税	137,172.60	62.99							
合计	217,769.18	100.00	6.50	107,082.00	100.00	11.26	53,171.30	100.00	97.48

截至 2018 年末，发行人按欠款方归集的其他应收款前五名情况如下表所示：

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例	坏账准备	是否为关联方
中国交通建设股份有限公司	内部往来	27,767.41	2 年以内	5.37		是

中交西南投资发展有限公司	内部往来	16,636.20	1 年以内	3.22	74.78	是
中交天府成都实业有限公司	保证金	11,300.20	2 至 3 年	2.18	2,343.60	是
广东茂名水东湾建设投资有限公司	股东借款	8,616.68	1-2 年	1.67	905.61	是
威宁城乡建设投资有限公司	保证金	7,843.99	1-2 年	1.52	51.77	否
合计	-	72,164.46	-	13.96	3,375.77	-

截至 2018 年末，发行人其他应收款按照经营性、非经营性分类情况如下表所示：

单位：万元，%

其他应收款类型	2018 年 12 月 31 日	
	账面净值	占比
经营性	472,041.89	93.18
非经营性	34,545.63	6.82
合计	506,587.51	100.00

截至 2018 年末，发行人非经营性其他应收款账面净值占其他应收款账面净值的 6.82%，非经营性其他应收款账面净值占发行人总资产的比例为 0.47%。总体上，非经营性其他应收款较小，占比较低。发行人非经营性其他应收款主要是在投资业务模式下所产生的应收投资款等，系发行人在投资业务模式下开展业务的正常需要，且该类非经营性其他应收款的产生均履行了必要的内部决策程序。预计随发行人投资业务的推进，发行人在债券存续期内将会发生同类非经营性其他应付款的增减。针对非经营性往来情况的持续信息披露，发行人将严格按照上海证券交易所要求，在债券存续期内每年的年度报告和半年度报告中进行相关信息披露。

发行人承诺，在本次债券存续期内，将严格按照约定使用募集资金，全部用于偿还金融机构借款、补充流动资金，不以财务资助、共同投资、购买或者租入资产、提供担保等任何形式直接或者间接地将募集资金转移给本公司股东及关联方使用，不用于房地产业务。

5、存货、合同资产

2018 年末、2019 年 3 月末，发行人因财务报表科目调整，原“存货”科目拆分为“存货”及“合同资产”两个科目，故此处合并分析。

最近三年及一期末，发行人存货与合同资产合计数分别为 874,404.79 万元、1,273,514.60 万元、1,254,410.27 万元和 1,375,096.55 万元，占总资产比例分别为 18.12%、20.93%、16.97%、和 18.63%。2017 年末较 2016 年末增加 399,109.81

万元，增幅 45.64%，主要为已完工未结算工程的增加。2018 年末较 2017 年末减少 19,104.33 万元，减幅 1.50%。2019 年 3 月末较 2018 年末增加 120,686.28 万元，增幅 9.62%。

截至 2018 年末，计入合同资产的已完工未结算工程前五名情况如下表所示：

单位：万元，%

项目名称	项目开工时间	预计/实际完工年月	期末完工百分比	期末已完工未结算
新疆乌尉公路 PPP 项目 YRTJ-04 标段项目	2017-08-01	2021-01-31	36.78	37,692.17
北山至仙米寺公路工程第一标段项目	2016-01-01	2021-01-01	66.49	35,232.47
新疆乌尉公路 PPP 项目 YRTJ-5 标段项目	2017-08-01	2021-02-01	46.74	24,941.67
渭武土建第四合同段项目	2016-06-01	2019-06-30	80.09	24,522.54
福州市马尾大桥及其接线工程项目	2014-09-06	2019-12-31	85.09	22,636.16

6、一年内到期的非流动资产

最近三年及一期末，发行人一年内到期的非流动资产分别为 450,451.42 万元、442,789.43 万元、749,653.66 万元和 703,651.32 万元，占总资产比例分别为 9.33%、7.28%、10.14%、和 9.54%。

最近三年及一期末，发行人一年内到期的非流动资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019-3-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
一年内到期的长期应收款及质保金	703,651.32	749,653.66	442,789.43	426,495.03
一年内到期的其他非流动资产	-	-	-	23,956.39
合计	703,651.32	749,653.66	442,789.43	450,451.42

报告期内，发行人一年内到期的非流动资产主要为一年内到期的长期应收款及质保金等。

7、长期应收款

最近三年及一期末，发行人长期应收款分别为 858,986.32 万元、1,057,407.35 万元、692,455.98 万元和 644,979.87 万元，占总资产比例分别为 17.80%、17.38%、9.37%、和 8.74%。

最近三年及一期末，发行人长期应收款分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
应收工程各项保证金	388,310.23	551,804.56	56,212.73
BT 合同等长期应收款项	736,263.65	458,383.08	467,974.14
收款期一年以上的工程款	335,919.78	482,844.10	752,214.49
委托贷款	0.00	9,080.00	9,080.00
小计	1,460,493.66	1,502,111.73	1,285,481.36
减：一年内到期的部分	754,427.84	442,789.43	426,495.03
减：长期应收款减值准备	13,609.84	1,914.95	
合计	692,455.98	1,057,407.35	858,986.32

最近三年及一期末，发行人长期应收款主要由应收工程各项保证金、BT 合同等长期应收款项以及收款期一年以上的工程款构成。2018 年末及 2019 年 3 月末，发行人长期应收款有大幅减少，主要系原计入长期应收款的工程质保金重分类至“其他非流动资产”核算所致。

8、长期股权投资

最近三年及一期末，发行人长期股权投资分别为 179,717.94 万元、268,542.82 万元、365,105.84 万元和 373,158.26 万元，占总资产比例分别为 3.72%、4.41%、4.94%、和 5.06%。

最近三年末，发行人长期股权投资分类情况如下表所示：

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
对合营企业的投资	32,806.17	26,092.86	18,224.28
对联营企业的投资	332,299.67	242,449.96	161,493.66
小计	365,105.84	268,542.82	179,717.94
减：长期股权投资减值准备			
合计	365,105.84	268,542.82	179,717.94

最近三年及一期末，发行人长期股权投资的规模持续增加，主要系发行人近三年产品结构转型，投资业务板块发展较快，投资业务所涉及的 PPP 项目投资增长速度较快，对外权益性投资增加所致。2017 年度，发行人长期股权投资的增加主要包括湖北中交武深高速公路有限公司、汉江孤山水电开发有限责任公司、武汉中交沌口长江大桥投资有限公司、昆明城投中交城建科技有限公司、中交二航局潜江环保有限公司、浙江瓯越交建科技股份有限公司、中山中交第二航务建设发展有限公司、新疆昌吉中交二航建设投资有限公司等。2018 年度，发行人长期股权投资的增加主要包括中交（杭州）基础设施投资有限公司、宁夏银百高速公路建设管理有限公司、湖北中交武深高速公路有限公司、中交温州高铁

新城投资发展有限公司、温州城发二航建设发展有限公司、中交如东建设发展有限公司、中交投资基金管理（北京）有限公司、益阳中交二航建设发展有限公司等。

9、固定资产(合计)

最近三年及一期末，发行人固定资产(合计)分别为 300,504.35 万元、299,951.15 万元、359,902.25 万元和 352,680.88 万元，占总资产比例分别为 6.23%、4.93%、4.87%、和 4.78%。发行人固定资产(合计)科目列式数据为原“固定资产”科目和原“固定资产清理”科目的合计数，其中固定资产清理科目余额较小，故“固定资产(合计)”科目以原“固定资产”为主。

最近三年及一期末，发行人固定资产分别为 300,504.35 万元、299,903.46 万元、359,502.79 万元和 351,816.13 万元，占总资产比例分别为 6.23%、4.93%、4.86%、和 4.77%。2017 年末较 2016 年末减少 600.89 万元，减幅 0.20%。2018 年末较 2017 年末增加 59,599.33 万元，增幅 19.87%，主要系 2018 年度外购了较多机械设备及部分在建工程转入所致。2019 年 3 月末较 2018 年末减少 7,686.66 万元，减幅 2.14%。发行人固定资产规模总体上保持稳定，以发行人日常经营所需的机械设备、船舶及房屋建筑物为主，其固定资产中的核心机械设备也是发行人的重要经营优势之一。

最近三年末，发行人固定资产分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
一、账面原值合计	749,625.47	662,885.87	617,618.94
其中：房屋及建筑物	104,972.59	100,716.85	98,461.47
机器设备	359,302.07	306,839.18	279,046.87
船舶	99,140.07	101,191.99	98,901.38
运输工具	38,945.67	36,881.18	36,971.18
办公及电子设备	41,577.44	39,820.22	37,037.75
临时设施	105,687.63	77,436.46	67,200.28
二、累计折旧合计	390,122.68	362,982.41	317,114.59
其中：房屋及建筑物	26,399.78	24,383.21	20,461.07
机器设备	176,746.19	158,298.44	135,263.16
船舶	71,471.61	70,283.58	63,294.65
运输工具	27,168.13	26,119.77	25,159.50
办公及电子设备	24,619.97	20,538.56	18,371.38
临时设施	63,717.00	63,358.85	54,564.83

三、账面净值合计	359,502.79	299,903.46	300,504.35
其中：房屋及建筑物	78,572.80	76,333.63	78,000.40
机器设备	182,555.88	148,540.74	143,783.71
船舶	27,668.46	30,908.41	35,606.73
运输工具	11,777.54	10,761.41	11,811.68
办公及电子设备	16,957.46	19,281.66	18,666.38
临时设施	41,970.64	14,077.61	12,635.45
四、减值准备合计			
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
船舶			
运输工具			
办公及电子设备			
临时设施			
五、账面价值合计	359,502.79	299,903.46	300,504.35
其中：房屋及建筑物	78,572.80	76,333.63	78,000.40
机器设备	182,555.88	148,540.74	143,783.71
船舶	27,668.46	30,908.41	35,606.73
运输工具	11,777.54	10,761.41	11,811.68
办公及电子设备	16,957.46	19,281.66	18,666.38
临时设施	41,970.64	14,077.61	12,635.45

10、在建工程

最近三年及一期末，发行人在建工程分别为 6,828.84 万元、32,900.01 万元、88,234.66 万元和 88,331.21 万元，占总资产比例分别为 0.14%、0.54%、1.19%、和 1.20%。2017 年末较 2016 年末增加 26,071.17 万元，增幅 381.78%，新增的在建工程主要有中交城、10000T 半潜驳和工程机械改造。2018 年末较 2017 年末增加 55,334.65 万元，增幅 168.19%，主要为对华中中交城、大连中交城的投资增加所致。2019 年 3 月末较 2018 年末增加 96.55 万元，增幅 0.11%。

截至 2018 年末，发行人在建工程情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面余额	减值准备	账面价值
华中中交城	38,300.38		38,300.38
阳逻生产基地 3#泊位	3,033.15		3,033.15
大连中交城	30,999.31		30,999.31
10000T 半潜驳	7,288.61		7,288.61
其他	8,613.21		8,613.21
合计	88,234.66		88,234.66

11、无形资产

最近三年及一期末，发行人无形资产分别为 62,517.43 万元、64,390.32 万元、72,361.85 万元和 72,688.72 万元，占总资产比例分别为 1.30%、1.06%、0.98%、和 0.98%。2017 年末较 2016 年末增加 1,872.89 万元，增幅 3.00%。2018 年末较 2017 年末增加 7,971.53 万元，增幅 12.38%，主要为 BOT 特许权增加所致。2019 年 3 月末较 2018 年末增加 326.87 万元，增幅 0.45%。

最近三年末，发行人无形资产分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
一、原价合计	102,965.61	88,723.03	83,996.68
其中：软件	817.11	753.61	724.65
土地使用权	28,263.99	29,214.96	24,475.19
专利权	50.00	50.00	50.00
BOT 特许权	73,834.52	58,704.46	58,746.84
二、累计摊销额合计	27,065.97	24,332.70	21,479.25
其中：软件	618.54	564.70	521.26
土地使用权	5,996.31	5,577.78	4,990.25
专利权	50.00	50.00	50.00
BOT 特许权	20,401.11	18,140.23	15,917.74
三、减值准备金额合计	3,537.79	-	-
其中：软件			
土地使用权			
专利权			
BOT 特许权	3,537.79		
四、账面价值合计	72,361.85	64,390.32	62,517.43
其中：软件	198.56	188.91	203.39
土地使用权	22,267.68	23,637.18	19,484.94
专利权			
BOT 特许权	49,895.61	40,564.23	42,829.11

12、其他非流动资产

最近三年及一期末，发行人其他非流动资产分别为 4,513.73 万元、142.81 万元、498,804.34 万元和 517,743.51 万元，占总资产的比例分别为 0.09%、0.00%、6.75%和 7.02%。2018 年末和 2019 年 3 月末，发行人其他非流动资产大幅增加，主要系原计入长期应收款的工程质保金重分类至其他非流动资产所致。

（二）发行人负债结构分析

最近三年及一期末，发行人负债结构如下表所示：

单位：万元，%

项目	2019-03-31		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	44,488.09	0.74	9,059.42	0.15	262,462.36	5.19	79,081.80	1.99
应付票据及应付账款	3,349,171.94	55.34	3,343,421.89	54.84	2,640,863.16	52.20	2,060,811.57	51.84
预收款项					846,836.94	16.74	645,827.84	16.25
合同负债	608,122.51	10.05	664,261.36	10.90				
应付职工薪酬	12,444.90	0.21	13,155.79	0.22	9,590.66	0.19	8,528.58	0.21
应交税费	27,287.65	0.45	26,306.32	0.43	53,692.51	1.06	36,743.68	0.92
其他应付款(合计)	680,323.49	11.24	722,818.18	11.86	621,898.63	12.29	496,860.63	12.50
一年内到期的非流动负债	211,382.33	3.49	139,982.73	2.30	215,552.22	4.26	275,638.59	6.93
其他流动负债	150,486.45	2.49	205,930.06	3.38	77,168.44	1.53	63,088.10	1.59
流动负债合计	5,083,707.36	84.00	5,124,935.75	84.06	4,728,064.92	93.46	3,666,580.80	92.23
长期借款	452,451.23	7.48	473,190.77	7.76	136,610.00	2.70	116,950.00	2.94
应付债券							49,739.16	1.25
长期应付款	473,475.69	7.82	476,320.31	7.81	178,172.56	3.52	116,610.48	2.93
长期应付职工薪酬	10,036.94	0.17	10,380.00	0.17	9,536.00	0.19	10,273.00	0.26
预计负债	28,881.05	0.48	7,947.69	0.13	53.56	0.00		0.00
递延收益	1,847.21	0.03	2,341.60	0.04	4,956.06	0.10	12,070.41	0.30
递延所得税负债	1,625.15	0.03	1,625.15	0.03	1,362.28	0.03	3,323.69	0.08
其他非流动负债	91.74	0.00	90.92	0.00				
非流动负债合计	968,409.02	16.00	971,896.44	15.94	330,690.46	6.54	308,966.74	7.77
负债合计	6,052,116.38	100.00	6,096,832.19	100.00	5,058,755.38	100.00	3,975,547.54	100.00

最近三年及一期末，发行人负债总额分别为 3,975,547.54 万元、5,058,755.38 万元、6,096,832.19 万元和 6,052,116.38 万元，其中流动负债分别为 3,666,580.80 万元、4,728,064.92 万元、5,124,935.75 万元和 5,083,707.36 万元，占总负债比例

分别为 92.23%、93.46%、84.06%、和 84.00%，非流动负债分别为 308,966.74 万元、330,690.46 万元、971,896.44 万元和 968,409.02 万元，占总负债比例分别为 7.77%、6.54%、15.94%、和 16.00%。发行人流动负债主要由短期借款、应付票据及应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款(合计)和一年内到期的非流动负债构成，发行人非流动负债主要由长期借款和长期应付款构成。

1、短期借款

最近三年及一期末，发行人短期借款分别为 79,081.80 万元、262,462.36 万元、9,059.42 万元和 44,488.09 万元，占总负债比例分别为 1.99%、5.19%、0.15%、和 0.74%。2017 年末较 2016 年末增加 183,380.56 万元，增幅 231.89%。2018 年末较 2017 年末减少 253,402.94 万元，减幅 96.55%，主要为发行人主动压缩短期债务规模所致。2019 年 3 月末较 2018 年末增加 35,428.67 万元，增幅 391.07%，增幅虽大但主要与 2018 年末短期借款规模较小有关。

最近三年及一期末，发行人短期借款分类情况如下表所示：

单位：万元

借款类别	2019-3-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
保证借款				
信用借款	44,488.09	9,059.42	262,462.36	79,081.80
合计	44,488.09	9,059.42	262,462.36	79,081.80

截至 2018 年末，发行人短期借款仅余 1 笔，为发行人向建设银行江岸支行借入的短期借款 9,059.42 万元，到期日为 2019 年 9 月 20 日。

截至 2019 年 3 月末，发行人短期借款共有 4 笔，其中，建设银行江岸支行到期日为 2020 年 2 月 2 日的短期借款余额为 22,133.00 万元，建设银行江岸支行到期日为 2019 年 9 月 20 日的短期借款余额为 8,888.17 万元，交通银行江岸支行到期日为 2019 年 4 月 25 日的短期借款余额为 6,733.46 万元，交通银行江岸支行到期日为 2019 年 4 月 30 日的短期借款余额为 6,733.46 万元。

2、应付票据及应付账款

最近三年及一期末，发行人应付票据及应付账款分别为 2,060,811.57 万元、2,640,863.16 万元、3,343,421.89 万元和 3,349,171.94 万元，占总负债比例分别为 51.84%、52.20%、54.84%、和 55.34%。

(1) 应付票据

最近三年及一期末，发行人应付票据分别为 363,942.57 万元、538,090.50 万

元、1,086,253.58 万元和 1,232,083.80 万元，占总负债比例分别为 9.15%、10.64%、17.82%、和 20.36%。2017 年末较 2016 年末增加 174,147.93 万元，增幅 47.85%，主要为银行承兑汇票的增加。2018 年末较 2017 年末增加 548,163.08 万元，增幅 101.87%，主要为发行人经营规模扩大且票据结算占比提高所致。2019 年 3 月末较 2018 年末增加 145,830.22 万元，增幅 13.43%。

最近三年末，发行人应付票据分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
商业承兑汇票	343,575.48	96,613.76	77,664.17
银行承兑汇票	742,678.10	441,476.74	286,278.41
合计	1,086,253.58	538,090.50	363,942.57

（2）应付账款

最近三年及一期末，发行人应付账款分别为 1,696,869.00 万元、2,102,772.66 万元、2,257,168.31 万元和 2,117,088.14 万元，占总负债比例分别为 42.68%、41.57%、37.02%、和 34.98%。2017 年末较 2016 年末增加 405,903.66 万元，增幅 23.92%。2018 年末较 2017 年末增加 154,395.65 万元，增幅 7.34%。2019 年 3 月末较 2018 年末减少 140,080.17 万元，减幅 6.21%。报告期内，随发行人经营规模的增加，营业成本规模有一定增长，应付账款的规模也相应增加。应付账款的增加也在一定程度上体现了发行人较强的应付账款管理能力，是与发行人市场地位相匹配的现象。

最近三年末，发行人应付账款账龄结构如下表所示：

单位：万元

账龄	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
1 年以内	2,235,523.04	2,023,939.96	1,684,564.32
1-2 年	12,612.72	71,895.18	11,287.05
2-3 年	4,381.45	6,389.91	476.09
3 年以上	4,651.10	547.61	541.55
合计	2,257,168.31	2,102,772.66	1,696,869.00

截至 2018 年末，发行人账龄超过一年的重要应付账款明细如下表所示：

单位：万元

债权单位名称	余额	未偿还原因
武船重型工程股份有限公司	1,280.08	未到结算期
宁波市诚晖建筑劳务有限公司	2,513.00	未到结算期

上海连洋航道工程有限公司	1,091.05	未到结算期
蛇口长盛轮船有限公司	1,572.86	未到结算期
中海物流（香港）有限公司	1,247.11	未到结算期
薪春通畅建筑劳务分包有限公司	2,825.21	未到结算期
合计	10,529.31	

3、预收款项、合同负债

2016 年末和 2017 年末，发行人预收款项分别为 645,827.84 万元和 846,836.94 万元，占总负债比例分别为 16.25%和 16.74%。2018 年末和 2019 年 3 月末，发行人财务报表科目调整后原“预收款项”科目均已计入“合同负债”科目，2018 年末和 2019 年 3 月末发行人合同负债分别为 664,261.36 万元和 608,122.51 万元，占总负债比例分别为 10.90%、和 10.05%。2017 年末预收款项较 2016 年末增加 201,009.10 万元，增幅 31.12%。2018 年末合同负债较 2017 年末预收款项减少 182,575.58 万元，减幅 21.56%。2019 年 3 月末较 2018 年末减少 56,138.85 万元，减幅 8.45%。

最近三年末，发行人预收款项/合同负债（2016 年末、2017 年末为预收账款，2018 年末为合同负债）账龄结构如下表所示：

单位：万元

账龄	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
1 年以内	655,884.81	809,837.49	640,303.27
1 年以上	8,376.55	36,999.45	5,524.58
合计	664,261.36	846,836.94	645,827.84

截至 2018 年末，发行人账龄超过一年的重要合同负债明细如下表所示：

单位：万元

债权单位名称	余额	未结转原因
咸旬高速公路管理处	3,632.25	未达合同约定抵扣条件
合计	3,632.25	-

4、其他应付款(合计)

最近三年及一期末，发行人其他应付款(合计)分别为 496,860.63 万元、621,898.63 万元、722,818.18 万元和 680,323.49 万元，占总负债比例分别为 12.50%、12.29%、11.86%、和 11.24%，发行人“其他应付款(合计)”科目以其他应付款为主，应付利息、应付股利金额较小。

最近三年及一期末，发行人其他应付款分别为 465,580.47 万元、591,523.54 万元、696,303.99 万元和 652,560.53 万元，占总负债比例分别为 11.71%、11.69%、

11.42%和 10.78%。2017 年末较 2016 年末增加 125,943.07 万元，增幅 27.05%。2018 年末较 2017 年末增加 104,780.45 万元，增幅 17.71%，主要系发行人经营规模扩大后各类保证金增加所致。2019 年 3 月末较 2018 年末减少 43,743.46 万元，减幅 6.28%。最近三年，发行人其他应付款增幅较大，主要为与工程相关的各类保证金的增加。

最近三年末，发行人其他应付款分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
工程履约保证金	81,301.95	58,494.33	74,831.95
投标保证金	35,416.12	31,041.26	20,981.80
其他保证金	353,383.01	229,923.88	172,827.66
内部往来	91,588.62	94,901.82	88,274.28
借款	2,212.04	2,230.16	585.70
押金	43,073.18	36,570.19	14,534.92
社会保险	11,599.72	9,076.47	7,842.15
代收代付款		66,258.33	
其他	77,729.33	63,027.10	85,702.00
合计	696,303.99	591,523.54	465,580.47

截至 2018 年末，发行人账龄超过一年的重要其他应付款明细如下表所示：

单位：万元

债权单位名称	余额	未结转原因
杭州同道建设工程有限公司	8,000.00	未到结算期
镇江市港龙石化港务有限责任公司	1,225.00	未到结算期
合计	9,225.00	-

5、一年内到期的非流动负债

最近三年及一期末，发行人一年内到期的非流动负债分别为 275,638.59 万元、215,552.22 万元、139,982.73 万元和 211,382.33 万元，占总负债比例分别为 6.93%、4.26%、2.30%、和 3.49%。2017 年末较 2016 年末减少 60,086.37 万元，减幅 21.80%。2018 年末较 2017 年末减少 75,569.49 万元，减幅 35.06%，主要为“13 中交二局 PPN001”到期兑付后发行人一年内到期应付债券减少所致。2019 年 3 月末较 2018 年末增加 71,399.60 万元，增幅 51.01%，主要为一年内到期的长期借款和一年内到期的长期应付款增加所致。报告期内，发行人一年内到期的非流动负债包含一年内到期的长期应付款、一年内到期的长期借款和一年内到期的应付债券。

最近三年末，发行人一年内到期的非流动负债分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
一年内到期的长期借款	52,377.27	48,900.00	117,900.00
一年内到期的应付债券		49,886.15	49,910.33
一年内到期的长期应付款	87,605.46	116,766.07	107,828.26
合计	139,982.73	215,552.22	275,638.59

6、长期借款

最近三年及一期末，发行人长期借款分别为 116,950.00 万元、136,610.00 万元、473,190.77 万元和 452,451.23 万元，占总负债比例分别为 2.94%、2.70%、7.76%、和 7.48%。2017 年末较 2016 年末增加 19,660.00 万元，增幅 16.81%。2018 年末较 2017 年末增加 336,580.77 万元，增幅 246.38%，长期借款的大幅增加一方面为发行人调整融资策略，在流融资需求方面减少短期借款占比并增加 2 至 3 年期流动资金贷款占比，另一方面是存在部分新增的长长期工程项目贷款。2019 年 3 月末较 2018 年末减少 20,739.54 万元，减幅 4.38%。

最近三年末，发行人长期借款分类情况如下表所示：

单位：万元

借款类别	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
保证借款			
信用借款	478,118.04	110,160.00	119,350.00
质押借款	47,450.00	75,350.00	115,500.00
小计	525,568.04	185,510.00	234,850.00
减：一年内到期部分	52,377.27	48,900.00	117,900.00
合计	473,190.77	136,610.00	116,950.00

截至 2018 年末，发行人长期借款（含一年内到期的长期借款）明细如下表所示：

单位：万元

贷款银行/金融机构	贷款余额	到期日	利率（%）
国家开发银行	10,000.00	2020-12-28	4.75
中国进出口银行	15,000.00	2020-09-21	3.69
中国进出口银行	10,000.00	2020-09-21	3.69
中国进出口银行	10,000.00	2021-03-21	3.69
中国进出口银行	15,000.00	2020-09-21	3.69
中国进出口银行	15,000.00	2020-09-21	3.69
中国农业银行	34,316.00	2021-12-17	4.40

中国农业银行	20,589.60	2020-12-23	4.22
国家开发银行	6,863.20	2021-09-21	3.90
中国进出口银行	17,158.00	2020-05-18	3.67
中国进出口银行	10,981.12	2020-06-04	3.67
中国进出口银行	5,833.72	2020-06-04	3.67
中国进出口银行	3,431.60	2020-09-21	3.89
中国进出口银行	10,294.80	2020-09-21	3.89
中国进出口银行	5,917.88	2020-11-26	4.66
中国进出口银行	6,082.12	2020-11-26	4.66
中信银行	14,600.00	2022-06-18	4.90
中信银行	800.00	2021-04-12	4.90
中信银行	800.00	2021-05-26	4.90
招商银行	5,250.00	2019-05-28	4.99
浦发银行	8,000.00	2020-11-11	4.89
中国农业银行	6,000.00	2026-05-01	4.90
浦发银行	27,460.00	2020-12-28	5.39
招商银行	20,000.00	2027-11-20	4.90
招商银行	5,000.00	2027-11-26	4.90
招商银行	15,000.00	2027-11-17	5.39
中国农业银行	500.00	2020-12-30	4.41
中国农业银行	3,000.00	2032-07-27	4.41
中国农业银行	2,000.00	2032-09-14	4.66
中国农业银行	12,000.00	2032-10-29	4.66
中国农业银行	21,390.00	2032-11-27	4.66
交通银行	5,300.00	2030-12-31	4.41
中国银行	39,600.00	2020-03-28	2.75
中国建设银行	2,400.00	2030-12-14	4.90
国家开发银行	40,000.00	2033-12-25	4.90
中交财务有限公司	100,000.00	2021-12-20	4.27
合计	525,568.04	-	-

其中，质押借款明细如下表所示：

单位：万元

贷款银行/金融机构	贷款余额	到期日	利率（%）
中国进出口银行	5,917.88	2020-11-26	4.66
中国进出口银行	6,082.12	2020-11-26	4.66
中信银行	14,600.00	2022-06-18	4.90
中信银行	800.00	2021-04-12	4.90
中信银行	800.00	2021-05-26	4.90
招商银行	5,250.00	2019-05-28	4.99
浦发银行	8,000.00	2020-11-11	4.89

中国农业银行	6,000.00	2026-05-01	4.90
合计	47,450.00	-	-

7、长期应付款

最近三年及一期末，发行人长期应付款分别为 116,610.48 万元、178,172.56 万元、476,320.31 万元和 473,475.69 万元，占总负债比例分别为 2.93%、3.52%、7.81%、和 7.82%。2017 年末较 2016 年末增加 61,562.08 万元，增幅 52.79%，主要为新增的应付长期质保金。2018 年末较 2017 年末增加 298,147.75 万元，增幅 167.34%，主要系发行人业务规模扩张后应付分包商的长期质保金增加以及应付融资租赁款增加所致。2019 年 3 月末较 2018 年末减少 2,844.62 万元，减幅 0.60%。报告期内，发行人长期应付款的增加主要系发行人经营规模扩大所致，随发行人经营规模的扩大，应付给各分包单位的工程质保金规模累积并造成长期应付款的增加。

最近三年末，发行人长期应付款分类情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
应付长期质保金	477,766.84	293,189.52	221,012.02
应付融资租入固定资产租赁费	85,456.85	1,749.11	3,426.72
小计	563,223.69	294,938.63	224,438.74
减：一年内到期部分	86,903.38	116,766.07	107,828.26
合计	476,320.31	178,172.56	116,610.48

截至 2018 年末，发行人长期应付款前五名情况如下表所示：

单位：万元

债权单位名称	金额
中交建融租赁有限公司	85,456.85
中山项目基金合并层面转债务工具	39,676.52
中交投资基金管理（北京）有限公司	27,940.00
中交投资有限公司	19,363.54
中交四公局桥隧工程有限公司	9,324.34
合计	181,761.25

（三）所有者权益结构分析

最近三年及一期末，发行人所有者权益结构如下表所示：

单位：万元，%

项目	2019-03-31		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
实收资本	380,979.81	28.70	380,979.81	29.45	380,979.81	37.15	380,979.81	44.77
其它权益工具	199,310.00	15.01	199,310.00	15.41	49,805.00	4.86		
资本公积	-1,332.08	-0.10	-1,332.08	-0.10	-1,332.08	-0.13	-1,332.08	-0.16
其它综合收益	10,710.18	0.81	10,545.05	0.82	11,817.12	1.15	11,109.64	1.31
专项储备	22,691.99	1.71	21,434.54	1.66	23,979.85	2.34	17,587.69	2.07
盈余公积	81,118.17	6.11	81,118.17	6.27	68,463.01	6.68	63,206.77	7.43
未分配利润	480,856.51	36.22	452,593.93	34.99	393,173.70	38.34	333,939.31	39.25
归属于母公司所有者权益合计	1,174,334.58	88.46	1,144,649.41	88.48	926,886.40	90.37	805,491.15	94.66
少数股东权益	153,163.74	11.54	149,011.77	11.52	98,729.46	9.63	45,404.96	5.34
所有者权益合计	1,327,498.31	100.00	1,293,661.18	100.00	1,025,615.86	100.00	850,896.11	100.00

最近三年及一期末，发行人所有者权益分别为 850,896.11 万元、1,025,615.86 万元、1,293,661.18 万元和 1,327,498.31 万元。报告期内，发行人持续盈利，所有者权益规模有明显的持续性增长。报告期内，发行人所有者权益主要由实收资本、其他权益工具、盈余公积和未分配利润等构成。

1、实收资本

最近三年及一期末，发行人实收资本未发生变化，均为 380,979.81 万元。随发行人所有者权益规模的持续扩大，发行人实收资本占所有者权益的比例有所降低，最近三年及一期末，发行人实收资本占所有者权益比例分别为 44.77%、37.15%、29.45%和 28.70%，发行人实收资本占所有者权益的比例降低主要是发行人报告期内连续盈利、净资产规模持续增加所致。

2、其他权益工具

最近三年及一期末，发行人其它权益工具余额分别为 0.00 万元、49,805.00 万元、199,310.00 万元和 199,310.00 万元，占所有者权益比例分别为 0.00%、4.86%、15.41%、和 15.01%。发行人于 2017 年 9 月完成票面金额为 5 亿元的永续中票（证券简称为“17 中交二航 MTN001”）的发行、于 2018 年 7 月完成了票面金额为 5 亿元的永续中票（证券简称为“18 中交二航 MTN001”）的发行、于 2018 年 12 月完成了票面金额为 10 亿元的永续中票（证券简称为“18 中交二航

MTN002”）的发行，上述三只永续中票均作为其他权益工具计入所有者权益。

3、资本公积

最近三年及一期末，发行人资本公积均为-1,332.08 万元，该项资本公积的形成原因为：发行人原名“中港第二航务工程局有限公司”，系中国港湾下属单位。2005 年至 2006 年间，中国港湾与中国路桥合并重组为中国交建并上市，期间发行人注册资本以评估后的净资产入账。评估过程中涉及一笔土地使用权的评估增值，评估增值相应计入实收资本。2013 年，发行人将上述土地使用权无偿划拨给中交第二航务工程勘察设计院有限公司，在进行相关会计处理时，发行人将对应的土地使用权净值于资本公积中扣除，导致资本公积减少为-1,332.08 万元。

4、专项储备

最近三年及一期末，发行人专项储备分别为 17,587.69 万元、23,979.85 万元、21,434.54 万元和 22,691.99 万元，占所有者权益的比例分别为 2.07%、2.34%、1.66%和 1.71%。专项储备均为发行人计提的安全生产费，随发行人生产经营规模的扩大，计提的安全生产费金额增加，使得发行人专项储备规模和占比在报告期内均有所上升。

5、盈余公积

最近三年及一期末，发行人盈余公积分别为 63,206.77 万元、68,463.01 万元、81,118.17 万元和 81,118.17 万元，占所有者权益比例分别为 7.43%、6.68%、6.27%、和 6.11%。报告期内，发行人盈余公积稳步增加，主要系发行人在报告期内连续盈利并提取盈余公积所致。

6、未分配利润

最近三年及一期末，发行人未分配利润分别为 333,939.31 万元、393,173.70 万元、452,593.93 万元和 480,856.51 万元，占所有者权益比例分别为 39.25%、38.34%、34.99%、和 36.22%。报告期内，发行人未分配利润规模持续增加，主要系发行人在报告期内持续盈利且在提取盈余公积和向所有者分配利润后仍有剩余所致。

（四）现金流量分析

最近三年及一期，发行人现金流量基本情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
经营活动现金流入小计	1,300,467.41	6,298,446.73	6,201,845.61	5,894,686.80
其中：销售商品、提供劳务收到的现金	1,224,959.06	5,822,888.70	5,781,402.56	5,749,618.10
经营活动现金流出小计	1,574,993.13	6,141,399.56	5,710,053.17	5,286,729.33
其中：购买商品、接受劳务支付的现金	1,097,516.83	5,489,473.02	5,115,861.67	4,782,870.07
经营活动产生的现金流量净额	-274,525.72	157,047.16	491,792.44	607,957.47
投资活动现金流入小计	1,177.10	44,002.13	24,630.37	15,699.84
投资活动现金流出小计	50,603.16	308,941.79	197,670.41	188,907.51
投资活动产生的现金流量净额	-49,426.06	-264,939.66	-173,040.05	-173,207.67
筹资活动现金流入小计	128,303.71	779,903.92	489,959.91	183,027.59
筹资活动现金流出小计	103,109.96	584,118.27	365,113.66	346,956.53
筹资活动产生的现金流量净额	25,193.75	195,785.65	124,846.25	-163,928.94
现金及现金等价物净增加额	-299,165.08	89,576.88	440,047.38	274,124.09

1、经营活动产生的现金流量分析

最近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流入分别为 5,894,686.80 万元、6,201,845.61 万元、6,298,446.73 万元和 1,300,467.41 万元。2017 年较 2016 年增加 307,158.81 万元，增幅 5.21%。2018 年较 2017 年增加 96,601.12 万元，增幅 1.56%。

最近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流出分别为 5,286,729.33 万元、5,710,053.17 万元、6,141,399.56 万元和 1,574,993.13 万元。2017 年较 2016 年增加 423,323.84 万元，增幅 8.01%。2018 年较 2017 年增加 431,346.39 万元，增幅 7.55%。最近三年，发行人经营活动产生的现金流出持续增加，与近三年随经营规模扩大而增加的营业成本相对应。

最近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 607,957.47 万元、491,792.44 万元、157,047.16 万元和 -274,525.72 万元。2017 年较 2016 年减少 116,165.03 万元，减幅 19.11%。2018 年较 2017 年减少 334,745.28 万元，减幅 68.07%，主要系发行人 2017 年回款情况较好，2018 年度回款有所放缓所致。最近三年，发行人经营活动产生的现金流量净额有一定的下降，系经营活动产生的现金流出增幅大于经营活动产生的现金流入所致，主要与发行人主营业务毛利率的下降和发行人回款周期有所加长有关。

2、投资活动产生的现金流量分析

最近三年及一期，发行人投资活动产生的现金流入分别为 15,699.84 万元、24,630.37 万元、44,002.13 万元和 1,177.10 万元。2017 年较 2016 年增加 8,930.53 万元，增幅 56.88%，主要系发行人 2017 年处置子公司及其他营业单位收到的现金净额为 16,484.17 万元，涉及的被处置子公司主要为中交二航局海阳建设发展有限公司。2018 年较 2017 年增加 19,371.76 万元，增幅 78.65%，主要系发行人 2018 年取得投资收益收到的现金较多，同时处置了部分机械设备等固定资产收回的现金较多所致。

最近三年及一期，发行人投资活动产生的现金流出分别为 188,907.51 万元、197,670.41 万元、308,941.79 万元和 50,603.16 万元。2017 年较 2016 年增加 8,762.90 万元，增幅 4.64%。2018 年较 2017 年增加 111,271.38 万元，增幅 56.29%，主要是外购机械设备导致了较多的现金流出同时对 PPP 项目公司的投资支出增加所致。报告期内，发行人投资活动产生的现金流出以投资项目的资金流出为主，系发行人业务结构转型所致。

最近三年及一期，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-173,207.67 万元、-173,040.05 万元、-264,939.66 万元和-49,426.06 万元。2017 年较 2016 年增加 167.62 万元，增幅 0.10%。2018 年较 2017 年减少 91,899.61 万元，减幅 53.11%，投资活动现金净流出规模扩大主要是发行人机械设备购置支出、PPP 项目投资支出增加所致。总体上，发行人在报告期内的投资活动现金流出较大，导致投资活动产生的现金流量净额持续为负。随着发行人业务结构的转型，发行人投资活动将持续产生现金流出，现阶段的现金流出将随发行人各类投资项目逐步进入运营期、回收期后逐渐形成现金流入。

3、筹资活动产生的现金流量分析

最近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流入分别为 183,027.59 万元、489,959.91 万元、779,903.92 万元和 128,303.71 万元。2017 年较 2016 年增加 306,932.32 万元，增幅 167.70%。2018 年较 2017 年增加 289,944.01 万元，增幅 59.18%。报告期内，发行人筹资活动产生的现金流入以取得借款收到的现金为主，筹资活动产生的现金流入在报告期内的变化主要系发行人当年度取得借款收到的现金的变化造成的。发行人作为建筑施工类企业，往往随工程项目的推进会形成较多的短期借款，短期借款的借入与归还既可能在当期完成也可能出现跨期的

情形，故取得借款收到的现金有可能在不同年度会有较大的波动。

最近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流出分别为 346,956.53 万元、365,113.66 万元、584,118.27 万元和 103,109.96 万元。2017 年较 2016 年增加 18,157.13 万元，增幅 5.23%。2018 年较 2017 年增加 219,004.61 万元，增幅 59.98%。报告期内，发行人筹资活动产生的现金流出以偿还债务支付的现金为主，所涉及的债务主要是短期借款和长期借款。

最近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为-163,928.94 万元、124,846.25 万元、195,785.65 万元和 25,193.75 万元。2017 年较 2016 年净流入增加 288,775.19 万元，2018 年较 2017 年净流入增加 70,939.40 万元。与发行人自身资产规模、货币资金规模和每年的融资规模相比，上述筹资活动现金流量净额的变化幅度均在合理范围。

（五）偿债能力分析

1、主要偿债能力指标分析

单位：万元，%

项目	2019 年 1-3 月 /2019 年 3 月末	2018 年/2018 年 末	2017 年/2017 年 末	2016 年/2016 年末
流动比率	1.03	1.02	0.91	0.92
速动比率	0.76	0.78	0.64	0.68
资产负债率（%）	82.01	82.50	83.14	82.37
EBITDA 利息倍数	65.10	7.46	7.29	8.96

从短期偿债能力指标来看，最近三年及一期末，发行人的流动比率分别为 0.92、0.91、1.02 和 1.03，总体较为稳定；最近三年及一期末，发行人的速动比率分别为 0.68、0.64、0.78 和 0.76，速动比率在报告期内波动上升，系发行人主动“降两金”，存货/合同资产规模下降所致。

从长期偿债能力指标来看，最近三年及一期末，发行人资产负债率分别为 82.37%、83.14%、82.50%和 82.01%，总体稳定。虽然发行人资产负债水平较高，但该资产负债符合建筑施工类企业的一般特征。整体来看，发行人资产负债率较为稳定，虽有一定的偿债压力，但不会对本次债券的偿付造成不利影响。

最近三年及一期，发行人 EBITDA 利息倍数分别为 8.96、7.29、7.46 和 65.10，总体上处于较高水平，EBITDA 对利息的保障程度较高。

2、金融机构授信额度分析

截至 2019 年 4 月 30 日，发行人所获得的金融机构授信额度如下表所示：

单位：亿元

金融机构名称	授信总额度	已使用额度	剩余额度
中交财务有限公司	17.50	3.84	13.66
工商银行	23.00	8.73	14.27
农业银行	85.00	68.49	16.51
中国银行	100.00	80.59	19.41
建设银行	81.00	56.86	24.14
交通银行	70.00	33.24	36.76
招商银行	30.00	26.98	3.02
汉口银行	24.00	22.65	1.35
兴业银行	20.00	14.70	5.30
浦发银行	20.00	3.50	16.50
进出口银行	71.00	12.76	58.24
湖北银行	13.00	4.19	8.81
平安银行	15.00	0.00	15.00
邮储银行	25.00	1.23	23.77
光大银行	15.00	8.77	6.23
民生银行	30.00	21.16	8.84
浙商银行	10.00	1.34	8.66
广发银行	10.00	6.20	3.80
国家开发银行	9.70	6.93	2.77
合计	669.20	382.16	287.04

截至 2019 年 4 月 30 日，发行人共获得金融机构授信额度 669.20 亿元，已使用授信额度 382.16 亿元，剩余授信额度 287.04 亿元。发行人始终按期偿还有关债务，资信情况一贯良好，与银行等金融机构建立了长期合作关系，并获得较高授信额度。发行人的履约历史和较高的金融机构授信额度是发行人偿债能力的重要保障。

（六）盈利能力分析

最近三年及一期，发行人利润表主要数据如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
营业收入	1,324,568.46	5,937,619.74	5,008,169.43	4,602,455.62
营业成本	1,221,497.82	5,391,313.93	4,540,937.76	4,129,722.14

税金及附加	2,385.23	9,887.49	10,552.82	40,324.76
销售费用	2,090.17	4,064.11	3,948.07	4,035.80
管理费用	31,365.62	145,968.82	272,977.25	247,121.72
研发费用	34,676.00	218,376.90		
财务费用	1,474.71	8,328.76	8,877.65	11,610.13
资产减值损失		3,533.34	47,046.15	29,957.24
信用减值损失	-2,310.32	21,548.28		
其他收益	4.98	1,168.59	3,330.88	
投资收益		-3,137.32	-7,742.88	-1,229.51
资产处置收益	-236.27	15,490.67	-786.70	
营业利润	33,157.95	148,120.04	118,631.03	138,454.31
营业外收入	727.89	2,996.74	3,110.57	3,419.03
营业外支出	157.90	723.22	402.16	1,191.46
利润总额	33,727.94	150,393.56	121,339.44	140,681.89
净利润	28,670.42	123,308.36	99,102.58	110,611.16

1、营业收入、营业成本分析

最近三年及一期，发行人营业收入分别为 4,602,455.62 万元、5,008,169.43 万元、5,937,619.74 万元和 1,324,568.46 万元。2017 年较 2016 年增加 405,713.81 万元，增幅 8.82%。2018 年较 2017 年增加 929,450.31 万元，增幅 18.56%。

最近三年及一期，发行人营业成本分别为 4,129,722.14 万元、4,540,937.76 万元、5,391,313.93 万元和 1,221,497.82 万元。2017 年较 2016 年增加 411,215.62 万元，增幅 9.96%。2018 年较 2017 年增加 850,376.17 万元，增幅 18.73%。

最近三年，发行人营业收入规模稳步增长，营业成本规模相应增长但增速略高于营业收入增速。总体来说，发行人营业收入规模稳步增长，但受行业竞争强度加剧以及成本上升的影响，营业毛利率略有下降。

2、期间费用分析

最近三年及一期，发行人销售费用分别为 4,035.80 万元、3,948.07 万元、4,064.11 万元和 2,090.17 万元。报告期内，发行人销售费用规模不大，且总体稳定。

最近三年及一期，发行人管理费用分别为 247,121.72 万元、272,977.25 万元、145,968.82 万元和 31,365.62 万元。2018 年及 2019 年 1-3 月，按照新财务报表列报格式的有关要求，原计入管理费用中的研发费用单独列报，最近三年及一期，发行人 2018 年和 2019 年 1-3 月研发费用分别 218,376.90 万元和 34,676.00 万元。最近三年及一期，发行人管理费用与研发费用合计数有一定增长，增幅与发行人

经营规模的扩大相适应。

最近三年及一期，发行人财务费用分别为 11,610.13 万元、8,877.65 万元、8,328.76 万元和 1,474.71 万元。报告期内，发行人经营规模较大，但经营现金流情况较好，有息负债规模较小，总体财务费用较低。

最近三年及一期，发行人期间费用总额保持在较低水平，体现了发行人较强的期间费用控制能力。

3、资产减值损失、信用减值损失、投资收益和其他收益

最近三年及一期，发行人资产减值损失分别为 29,957.24 万元、47,046.15 万元、3,533.34 万元和 0.00 万元。报告期内，发行人资产减值损失主要包括坏账损失和存货跌价损失。2018 年及 2019 年 1-3 月，按照新财务报表列报格式的有关要求，原计入资产减值损失的信用减值损失单独列报，发行人 2018 年和 2019 年 1-3 月信用减值损失分别为 21,548.28 万元和 -2,310.32 万元。2017 年，发行人资产减值损失的增加主要是存货跌价损失的增加，与发行人存货规模的增加相匹配。2018 年度，发行人合计 21,548.28 万元的坏账损失、合同资产减值准备等重分类至信用减值损失，故资产减值损失大幅减少。

最近三年及一期，发行人投资收益分别为 -1,229.51 万元、-7,742.88 万元、-3,137.32 万元和 0.00 万元。2016 年，发行人投资收益为负，主要为发行人投资的项目公司湖北中交嘉通高速公路发展有限公司当年确认的投资收益为 -2,708.16 万元所致。2017 年，发行人投资收益为负，主要为发行人投资的项目公司湖北中交嘉通高速公路发展有限公司当年确认的投资收益为 -9,537.31 万元所致。2018 年，虽有部分长期股权投资实现了投资收益，但大部分长期股权投资的投资收益仍未回正，故 2018 年度投资收益为 -3,137.32 万元。总的来说，发行人报告期内投资收益自 2016 年开始持续为负，系发行人自身的业务结构调整所致，发行人近几年 PPP 项目等投资项目增多，大多仍处在建设期，导致投资项目收益较少，出现亏损情况。

最近三年及一期，发行人其他收益分别为 0.00 万元、3,330.88 万元、1,168.59 万元和 4.98 万元。2017 年，发行人其他收益包含武汉市沌口长江大桥大桥税费返还 1,441.00 万元、收到的半潜驳立项建设基金 643.00 万元以及收到的重庆市出口退税 1,246.88 万元。2018 年，发行人的其他收益以政府补助为主。

总的来说，发行人报告期内的资产减值损失、信用减值损失、投资收益和其他收益均处于合理水平。

4、盈利能力的总体评价

最近三年及一期，发行人营业收入分别为 4,602,455.62 万元、5,008,169.43 万元、5,937,619.74 万元和 1,324,568.46 万元，净利润分别为 110,611.16 万元、99,102.58 万元、123,308.36 万元和 28,670.42 万元。发行人在报告期内营业收入规模持续增长，营业毛利率略有降低，净利润规模略有波动，总体盈利能力较好。同时，鉴于发行人股东实力雄厚、拥有桥梁品牌优势、工程建设资质优势、高水平施工经验优势、技术与人才优势和市场化管理体制优势，在建筑施工行业激烈的市场竞争中仍然具有较强的竞争力，发行人在可预见的未来仍将具有较强的盈利能力。

（七）盈利能力的可持续性与未来业务目标

1、发行人盈利能力的可持续性分析

（1）基建行业发展的可持续性

近年来，国民经济持续快速发展为基建行业的发展提供了良好契机。随着我国经济建设的不断深入，基建行业前景广阔。在“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带发展三大战略实施的大背景下，我国的铁路、公路、港口和桥梁的基础设施建设需求仍然较大，交通基础设施建设行业的发展仍有较大空间。

（2）发行人竞争优势及其盈利能力的可持续性

发行人股东实力雄厚、拥有桥梁品牌优势、工程建设资质优势、高水平施工经验优势、技术与人才优势和市场化管理体制优势，在建筑施工行业激烈的市场竞争中仍然具有较强的竞争力。在可预见的未来，发行人的股东支持优势、桥梁品牌优势、工程建设资质优势、高水平施工经验优势、技术和人才优势和市场化管理体制优势均是其他竞争对手难以复制和模仿的，因此发行人的盈利能力具有较强的可持续性。特别地，发行人自上世纪 90 年代以来不断通过战略转型建立的市场化管理体制使发行人有应对市场形势变化的体制基础和在不利环境中进行转型发展的成功经验，进一步保障了发行人盈利能力的可持续性。

2、发行人未来业务目标

发行人以中交集团“五商中交”（将中交集团打造成为全球知名的工程承包商、城市综合体开发运营商、特色房地产商、基础设施综合投资商、海洋重型装备与港口机械制造及系统集成总承包商）战略为引领，以率先建成世界一流企业为目标，以打造建筑业一体化服务商为发展定位。

在未来业务开展过程中，发行人将分解落实经营开发统筹责任、区域责任和主体责任，进一步稳固传统市场基础，推进“进城”、“入湾”、“西进”、“出海”进程；坚持与集团协同和自主开发并重，强化前期介入，完善工作组制度，推进品牌经营战略实施，确保重点项目中标。

在以 PPP 项目为主的投资业务领域，发行人将推进投资业务可持续发展。深入践行“三者”定位，准确把握市场脉搏，有效破解政策瓶颈和 PPP 发展问题，全面加强平台公司、地方国企、民营资本、咨询单位和金融机构合作，深入开展项目合作和股权运作，深耕武汉、杭州、成都、重庆等热点区域，做优资源整合，打造全产业链和一体化综合服务优势。

在新业务领域，发行人将加快新业务新领域拓展。开展“进城”实施路径研究，加快城市立体开发步伐。积极推进武汉市东西湖建筑科技产业园落地，加快特色小镇、产业新城、片区开发业务发展。积极推进生态环保、水利水电、地下管廊等新业务发展，支持水利水电公司、市政公司市场拓展。持续推进装配式建筑发展，实现温州、昆明项目投产，推进武汉等地项目运作和落地。

在轨道交通业务领域，发行人将推进轨道交通业务发展。加大轨道交通和大直径盾构业务市场开拓力度，重点经营渝昆高铁、广州地铁、南京建宁路过江隧道等项目。全面加强轨道交通项目前期策划和过程管控，着力打造公司轨道交通和大直径盾构业务品牌。

在海外业务方面，发行人全面加快海外市场经营。提高“一带一路”成熟区域营销深度，精心策划重点项目经营，加快项目落地；积极协同“一体两翼”平台，拓宽经营渠道，尝试海外投资破题，推进重点项目。

六、报告期有息债务情况

（一）报告期发行人有息债务构成情况

截至 2019 年 3 月 31 日，发行人有息债务总余额为 641,545.61 万元。最近三年及一期末，发行人有息债务情况如下表所示：

单位：万元

	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
一、有息流动负债	95,136.18	61,436.69	362,997.62	248,696.77
（一）短期借款	44,488.09	9,059.42	262,462.36	79,081.80
（二）其他有息流动负债	50,648.09	52,377.27	100,535.26	169,614.97
其中：1.短期债券	0.00	0.00	0.00	0.00
2.一年内到期的长期借款	50,648.09	52,377.27	48,900.00	117,900.00
3.一年内到期的应付债券	0.00	0.00	49,886.15	49,910.33
4.一年内到期的融资租赁款	0.00	0.00	1,749.11	1,804.64
二、有息非流动负债	546,409.46	558,647.62	136,610.00	168,311.24
（一）长期借款	452,451.23	473,190.77	136,610.00	116,950.00
（二）应付债券	0.00	0.00	0.00	49,739.16
（三）应付融资租赁款	93,958.23	85,456.85	0.00	1,622.08
带息负债合计	641,545.61	620,084.31	499,607.62	417,008.01

最近三年及一期末，发行人短期借款构成情况如下表所示：

单位：万元

借款类别	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
保证借款				
信用借款	44,488.09	9,059.42	262,462.36	79,081.80
合计	44,488.09	9,059.42	262,462.36	79,081.80

最近三年及一期末，发行人长期借款分类情况如下表所示：

单位：万元

借款类别	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
保证借款				
信用借款	455,649.33	478,118.04	110,160.00	119,350.00
质押借款	47,450.00	47,450.00	75,350.00	115,500.00
小计	503,099.33	525,568.04	185,510.00	234,850.00
减：一年内到期部分	50,648.09	52,377.27	48,900.00	117,900.00
合计	452,451.23	473,190.77	136,610.00	116,950.00

（二）发行人已发行的债券、债务融资工具情况

截至募集说明书签署日，公司已发行的债券、债务融资工具（含计入所有者权益的永续中票和发行人发行的资产支持票据）情况如下表所示：

证券名称	起息日	到期日期	发行期限 (年)	发行规模 (亿)	当前余额 (亿)	票面利率 (%)	特殊条款
18 中交二航 ABN001 优先	2018-12-28	2021-12-28	3	9.12	9.12	4.45	提前偿还；过手摊还
18 中交二航 ABN001 次	2018-12-28	2021-12-28	3	0.48	0.48	-	-
18 中交二航 MTN002	2018-12-28	2021-12-28	3+N	10.00	10.00	5.12	调整票面利率，赎回，延期
18 中交二航 MTN001	2018-7-19	2021-7-19	3+N	5.00	5.00	6.00	调整票面利率，赎回，延期
17 中交二航 MTN001	2017-9-25	2020-9-25	3+N	5.00	5.00	5.35	调整票面利率，赎回，延期
14 中交二航 PPN001	2014-8-20	2017-8-20	3	5.00	0.00	6.30	无
13 中交二局 PPN001	2013-10-31	2018-10-31	5	5.00	0.00	6.65	无

截至募集说明书签署日，发行人已发行的债券、债务融资工具均按时还本付息，未出现债务违约和延迟支付利息的情况。其中，“14 中交二航 PPN001”已于 2017 年 8 月 20 日到期，相关本息均已偿还，“13 中交二局 MTN001”已于 2018 年 10 月 31 日到期兑付，相关本息均已偿还，“17 中交二航 MTN001”、“18 中交二航 MTN001”和“18 中交二航 MTN002”均为计入其他权益工具的永续中票。

七、本期债券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假设基础上发生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2019 年 3 月 31 日；
- 2、假设发行人本期债券实际发行规模为 15 亿元（基础发行规模 10 亿元，超额配售 5 亿元），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 15 亿元；

3、本期债券募集资金拟用于偿还金融机构借款；

4、以 2019 年 3 月末财务数据为基础，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	发行前 (2019 年 3 月 31 日)	变动额	发行后
流动资产	5,258,254.41		5,258,254.41
非流动资产	2,121,360.29		2,121,360.29
总资产	7,379,614.70		7,379,614.70
流动负债	5,083,707.36	-150,000.00	4,933,707.36
非流动负债	968,409.02		968,409.02
总负债	6,052,116.38	-150,000.00	5,902,116.38
所有者权益总额	1,327,498.31	150,000.00	1,477,498.31
资产负债率 (%)	82.01	-2.03	79.98
流动比率	1.03	0.04	1.07
速动比率	0.76	0.03	0.79

本次债券发行后，由于可续期公司债券可计入权益，发行人资产负债率将由 82.01% 下降至 79.98%。同时，发行人净资产增加，流动负债减少，发行人的流动比率和速动比率将提高，债务结构得到进一步改善，营运能力增强，偿债能力将得到提升。

八、其他重要事项

（一）或有事项

1、发行人对外担保情况

根据征信报告，截至 2019 年 3 月 21 日，发行人在征信报告中所显示的对外担保均为对合并范围内子公司的担保，担保金额合计 207,048.00 万元。

截至募集说明书签署日，除对合并范围内子公司担保外，发行人存在以下一笔对外担保事项：

根据中国交通建设股份有限公司于 2018 年 11 月 21 日发布的《中国交通建设股份有限公司关于提供对外担保的公告》（公告编号：临 2018-083），中国交建子公司中交西南投资发展有限公司（以下简称“西南投资公司”）、中交第二航务工程局有限公司拟作为共同借款人，为中交文山高速公路建设发展有限公司

（以下简称“文山高速”）向由工商银行云南省分行作为牵头行的银团贷款提供增信措施，借款金额 95 亿元人民币，借款期限 25 年。中国交建第四届董事会第十四次会议审议通过《关于云南文山高速公路项目增加贷款增信措施的议案》，同意西南投资公司和二航局为文山高速提供担保。根据西南投资公司与发行人签订的《云南文山州文马和文麻高速项目投资合作协议》，西南投资公司与发行人按照 98.5%：1.5%的比例承担共同借款人项下的归还银行本息的连带责任，即在西南投资公司与发行人作为共同借款人为文山高速提供的增信中，发行人承担的连带责任比例为 1.5%。截至募集说明书签署日，中交文山高速公路建设发展有限公司借款合同尚未签定，相关共同借款人增信措施暂未生效。

2、发行人未决诉讼情况

截至 2019 年 3 月 31 日，发行人涉案金额超过 5,000.00 万元的重大未决诉讼、仲裁情况如下：

1、四川成安渝高速公路有限公司（下称“成安渝公司”）与政府就“成安渝高速公路 BOT 项目”投资与特许经营签订了特许经营权协议。2010 年 3 月 9 日，成安渝公司通过招投标，将成安渝高速公路四川段第Ⅲ标段工程发包给发行人，合同价 3,396,363,647.00 元，发行人按约进场施工。2015 年 2 月以后，成安渝公司因资金问题，未按约支付工程进度款，对工程中期计量不做签批，进而持续拖欠工程款。2016 年 1 月 19 日资阳、成都两市政府终止了与成安渝公司的特许权协议，资阳市政府就该特许经营权重新招标，由中电建路桥公司与中电建股份公司组成的联合体中标，设立中电建四川渝蓉高速公路有限公司（以下简称渝蓉公司）对项目开展建设运营。2016 年 7 月后，在成安渝公司与发行人签订的合同尚未解除、成安渝公司拖欠工程款未予清偿的情况下，渝蓉公司和资阳市政府强行接收发行人已完工程成果，渝蓉公司指令新施工单位强行进驻施工现场开始施工，发行人被迫退出施工现场。发行人为追讨欠付工程款、因窝工造成的损失，维护企业合法权益，于 2017 年 2 月 24 日对成安渝公司、渝蓉公司向四川省高级人民法院提起诉讼，要求两被告向发行人支付 47,415.56 万元工程款及损失。目前，本案正在审理中。

2、2009 年 9 月 16 日，成安渝公司通过招投标将成安渝项目 1-1 标段项目发包给发行人施工，合同价 200,477,348 元。该项目于 2013 年 8 月 31 日已经完工，

安渝公司一直未办理结算。2016 年 1 月 19 日资阳、成都两市政府终止了与成安渝公司的特许权协议，资阳市政府就该特许经营权重新招标，由中电建路桥公司与中电建股份公司组成的联合体中标，设立渝蓉公司对项目开展建设运营。成安渝公司欠付发行人工程款一直未能解决，发行人遂于 2017 年 6 月 30 日对成安渝公司向四川省高级人民法院提起诉讼，要求成安渝向发行人支付 10,074 万元。本案尚在一审中。

3、其他或有事项

2018 年 2 月，中交二航局组织施工的佛山市轨道交通 2 号线一期工程土建一标段湖涌站至绿岛湖站盾构区间右线工地突发透水，引发隧道及路面坍塌，造成 11 人死亡、1 人失踪、8 人受伤，广东省人民政府就该事故成立事故调查组开展调查。广东省安全生产监督管理局于 2018 年 7 月 30 日就该事故公布了《广东省佛山市轨道交通 2 号线一期工程“2·7”透水坍塌重大事故调查报告》（以下简称“事故调查报告”），对有关责任人员及责任单位提出处理建议。事故调查报告认为中交二航局第三工程有限公司（以下简称“中交二航局三公司”）、中交二航局装备分公司对事故发生负有责任，建议由安全监管部门对中交二航局三公司及其负责人、中交二航局装备分公司及其法定代表人实施行政处罚，并建议对中交二航局副局长施志勇给予党内警告处分。2018 年 11 月 9 日，国务院国有资产监督管理委员会《关于广东省佛山市“2·7”透水坍塌事故后续工作的函》指出““2·7”事故发生后，我委（即国务院国资委）对中交集团及二航局的安全生产状况和企业可持续发展情况高度关注。鉴于事故调查报告涉及到的相关责任单位较多且明确了接受行政处罚的单位为中交二航局三公司、装备分公司，我们建议贵厅（即广东省住房和城乡建设厅）按照事故调查报告，对中交二航局三公司、装备分公司及相关人员实施行政处罚，不扩大行政处罚范围。”。根据广东省应急管理厅（原广东省安全监管局）于 2018 年 11 月 29 日公布的行政处罚公开信息表，广东省应急管理厅依据《安全生产法》、《生产安全事故报告和调查处理条例》等相关法律法规以及省政府批复同意的《广东省佛山市轨道交通 2 号线一期工程“2·7”透水坍塌重大事故调查报告》，依照法律、行政法规规定的权限和程序，对中交二航局第三工程有限公司及其主要负责人严小卫、中交第二航务工程局有限公司工程装备分公司及其主要负责人李明行政处罚案件立案调查，认定其

行为违反《中华人民共和国安全生产法》等安全生产法律法规的有关规定，对佛山市轨道交通 2 号线一期工程“2·7”透水坍塌重大事故发生负有责任，依据《中华人民共和国安全生产法》等法律法规规定，对上述生产经营单位及其主要负责人（负责人）作出罚款的行政处罚。

2019 年 4 月 9 日，国家应急管理部公布了 2019 年第一批安全生产失信联合惩戒“黑名单”单位及人员名单，中交二航局三公司、中交二航局装备分公司均在名单内。湖北今天律师事务所针对该事件出具了《关于中交第二航务工程局有限公司公司债券发行中相关事宜对发行影响的法律意见》（以下简称“《专项法律意见》”），认为：

（1）中交二航局三公司系二航局下属子公司，与二航局属于两个独立的法律主体，各自承担独立的法律责任。同时，二航局三公司总资产、营业收入或净资产等指标占二航局的比重均未超过 30%，不属于《上海证券交易所公司债券预审审核指南(一)申请文件及编制》第二章第二节“法律法规禁止发行的情形”中“最近三十六个月内公司有重大违法行为”的认定范围，二航局三公司可独立承担上述事件之相关责任；

（2）二航局装备分公司依法设立并领取营业执照的法人分支机构，可以作为行政处罚的对象，且根据相关法律、规章、文件以及《行政处罚法》第二十四条“对当事人的同一个违法行为，不得给予两次以上罚款的行政处罚”的相关规定（一事不再罚原则），对分支机构进行处罚后，不得再对总公司进行处罚的规定，二航局装备分公司被录入“黑名单”可独立承担相关处罚后果，二航局装备分公司已经按照处罚结果缴纳了相应的罚款，处罚结果已经实施完毕；上述事宜并未明确将二航局列入“黑名单”，对于行政处罚未明确涉及的范围，法律规定不得随意扩大，并且相关部门也表示不再扩大处罚范围，因此二航局不在处罚范围之内；

（3）综上，二航局三公司及二航局装备分公司被列入“黑名单”不构成对二航局公司债券发行的实质性障碍。

截至募集说明书签署日，该事件未对发行人经营投标及相关融资安排造成重大不利影响，有关行政处罚决定不会对发行人的生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

（二）资产抵押、质押、担保和其他权利限制安排

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人所有权或使用权受到限制的资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	受限资产金额	受限原因
货币资金	2,592.34	保证金、用于担保或被监管
无形资产	49,895.61	长期借款质押物
长期应收款	171,588.64	长期借款质押物
合计	224,076.59	-

（三）其他需要说明的事项

截至募集说明书签署日，发行人不存在其他需要说明的事项。

第六节 募集资金运用

一、本次债券的募集资金规模

本次债券预计募集资金不超过 15 亿元，可分期发行。

本期债券为本次债券的首期发行，本期债券发行规模为不超过人民币 15 亿元，其中基础发行规模为人民币 10 亿元，可超额配售不超过人民币 5 亿元。

二、本次债券募集资金使用计划

本次可续期公司债券募集资金拟用于偿还金融机构借款、补充流动资金。为了充分、有效地维护和保障本次债券持有人的利益，发行人承诺，在本次债券存续期内，将严格按照约定使用募集资金，全部用于偿还金融机构借款、补充流动资金，不以财务资助、共同投资、购买或者租入资产、提供担保等任何形式直接或间接地将募集资金转移给发行人股东及关联方使用，不用于房地产业务。

因本次债券的核准和发行时间尚有一定不确定性，待本次债券发行完毕、募集资金到账后，发行人将根据本次债券募集资金的实际到位时间、发行人债务结构调整需求，本着有利于优化公司资本结构、减少公司财务费用的原则，对具体运用计划进行适当的调整。

经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

发行人调整用于补充流动资金和偿还债务的具体金额，调整金额在募集资金总额 50%或 5 亿以下的，应经总经理办公会决议通过并及时进行临时信息披露。调整金额高于募集资金总额 50%或 5 亿，或者可能对债券持有人权益产生重大影响的，应经董事会决议通过，并及时进行信息披露。

三、本期债券募集资金使用计划

本期债券发行规模为不超过人民币 15 亿元，其中基础发行规模为人民币 10

亿元，可超额配售不超过人民币 5 亿元。本期债券的募集资金扣除相关发行费用后，拟全部用于偿还金融机构借款。发行人拟用于偿还金融机构借款的具体情况如下表所示：

融资主体（债务人）	金融机构（债权人）	本金余额	到期日	拟使用募集资金规模
中交第二航务工程局有限公司	中交财务有限公司	8 亿元	2020-6-4	不超过 8 亿元
中交第二航务工程局有限公司	中交财务有限公司	7 亿元	2020-6-5	不超过 7 亿元
合计	-	15 亿元	-	不超过 15 亿元

四、本期债券募集资金运用对财务状况的影响

目前，根据《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），发行人将本次债券分类为权益工具，通过发行条款的设计，本次债券发行后将作为权益性工具进行会计核算。本次债券发行后计入所有者权益，可以有效降低本公司资产负债率，优化公司资本结构。以 2019 年 3 月 31 日为基准日，本次债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，发行人合并报表口径的资产负债率将由 82.01% 降低至 79.98%。

发行人本次发行可续期公司债券的票面利率由基准利率、初始利差和跳升利率决定，其中，基准利率于每一个重定价周期末重新确定一次，初始利差和跳升利率于发行前确定，即本次债券的票面利率每个周期会重置一次，但在每一个周期内固定不变。鉴于未来市场利率存在周期波动的可能，发行可续期公司债券，有利于发行人锁定财务成本。

综上所述，本次债券募集资金拟用于偿还金融机构借款、补充流动资金，将有助于增强公司的整体业务竞争力和抗风险能力，降低公司资产负债率，优化公司资本结构，同时为公司的未来业务发展提供稳定的中长期资金支持，使公司更有能力应对市场的各种挑战，保持主营业务持续稳定增长，并进一步扩大公司市场占有率，提高公司盈利能力和核心竞争能力。

五、募集资金专项账户管理安排

发行人已建立募集资金监管机制，并采取相应措施，符合《管理办法》第十五条，相关安排具体如下：

1、签订《资金账户开立和监管协议》

发行人、长江证券股份有限公司（债券受托管理人）及资金监管银行三方将在发行前签订《资金账户开立和监管协议》，主要内容为：

①发行人拟在监管银行开立募集资金专项账户，用于管理募集资金。

②为了保证本次债券按时足额还本付息，发行人拟在监管银行开立唯一的偿债保障金专项账户，用于管理偿债资金。

③长江证券股份有限公司作为本次债券的受托管理人，有权利和义务对发行人指定专项账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况进行监督。

2、债券受托管理人进行监督

根据《债券受托管理协议》，发行人应当为本次债券的募集资金制定相应的使用计划及管理制度。募集资金的使用应当符合现行法律法规的有关规定及募集说明书的约定。

债券受托管理人应当对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。在本次债券存续期内，债券受托管理人应当每年检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致。

公司债券存续期内，出现发行人募集资金使用情况和募集说明书不一致的情形，对债券持有人权益有重大影响的，债券受托管理人在知道或应当知道该等情形之日起五个工作日内向市场公告临时受托管理事务报告，说明该重大事项的情况、产生的影响、督促发行人采取措施等。

3、《债券持有人会议规则》约束

根据《债券持有人会议规则》的规定：在债券存续期内，如确需变更募集资金用途的，应经债券持有人会议同意，且投向符合国家产业政策，并须报中国证券业协会备案。

债券持有人会议作出的决议，须经代表本次未偿还债券总额二分之一以上有表决权的债券持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

4、发行人就募集资金用途的有关承诺

发行人承诺：在中交第二航务工程局有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）存续期内，将严格按照约定使用募集资金，全部用于偿还金融机构借款，不以财务资助、共同投资、购买或者租入资产、提供担保等任何形式直接或者间接地将募集资金转移给本公司股东及关联方使用，不用于房地产业务。

第七节 备查文件

一、备查文件

- （一）发行人最近三年及一期的财务报告、审计报告；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）发行人律师出具的法律意见书；
- （四）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （五）发行人公司债券《债券持有人会议规则》；
- （六）发行人公司债券《债券受托管理协议》；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与发行有关的重要文件。

二、查阅地点

（一）中交第二航务工程局有限公司

联系地址：武汉市东西湖区金银湖路 11 号

联系电话：027-83920560

传真：027-83920777

联系人：胡立杰

（二）长江证券股份有限公司

联系地址：武汉市江汉区新华路特 8 号长江证券大厦

联系电话：027-65795810

传真：027-85481502

联系人：宋志文、陈家书、黄田煌

三、查阅时间

本次公司债券发行期内每日 9:00-11:30，14:00-17:00（法定节假日除外）。

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。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《中交第二航务工程局有限公司公开发行 2019 年永续期公司债券（第一期）募集说明书摘要》之签章页）

发行人：中交第二航务工程局有限公司



2019年7月1日