

中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

截至 2018 年末，本公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”变化如下：

一、资产负债率较高的风险

公司作为以工程承包为主营业务的综合性企业集团，其业务性质决定需要公司投入资金进行设备采购和提供项目启动资金，部分业务甚至需要先期投入大量资金，待工程完工结算留存质量保证金后才能得到全部款项。截至 2018 年末，公司资产负债率为 84.94%，流动比率为 1.14，速动比率为 0.84。公司进一步响应习近平总书记根据供给侧结构性改革提出的“三去一降一补”中“去杠杆”任务，使得资产负债率由 85.82%下降至 84.94%，下降了 0.88%，下降幅度为 1.03%。

虽然公司资产负债率有所下降，但整体负债规模持续处于较高的水平，可能会影响日后公司的再融资规模，从而对公司日后按期偿付本次债券本息产生负面影响。

二、业务转型的风险

为应对国内固定资产投资总体规模波动以及国内建筑行业整体竞争激烈的行业压力，充分发挥公司在建筑行业积累的良好口碑以及省属国有企业优势地位，近年来公司一直积极探索转型，由单纯的建筑工程总承包商逐步向上游项目业务方延伸，由单一的工程施工职能转变为项目全周期综合管理职能。未来，公司城镇投资业务板块项目规模将持续增加，可能导致公司整体资金压力持续维持在高位。

三、应收账款和其他应收款余额较大的风险

近年来公司年末应收账款及其他应收款占总资产的比例整体持续在较高水平。报告期内，应收账款及其他应收款账龄主要集中在 2 年以内，并按照相关要求计提了坏账准备。但由于应收账款和其他应收款占公司资产总额的比例较大，如果出现大部分应收款项无法收回的现象，会对公司日后偿还债券本息造成影响。

四、短期偿债压力较大的风险

2018 年末，公司短期借款及一年内到期的长期借款共计 27.85 亿元，短期内需要偿还的借款较多。若公司短期内资金周转出现困难，或因政策、法规或行业、市场等不可控因素造成公司无法获得足够的资金，公司会面临短期偿债压力较大的风险。

五、资金周转的风险

公司所从事的工程承包业务合同金额通常较大，建设周期较长，需要占用大量资金，应收账款的回收期较长。公司依赖客户提供的工程预付款、进度结算款来推进工程进展。与此同时，为确保公司诚信履约并保证各类预付款能得到恰当的使用，业主通常对其所提供资金的调用进行限制，并通常要求公司采用现金保证金或银行保函的形式作为担保。由于工程承包业务具有上述特点，公司业务规模的扩张能力依赖于公司资金的周转状况。若客户不能及时支付工程预付款、进度结算款，则公司推进合同工程的施工将面临较大的资金压力。未来，公司还将作为项目法人负责项目的整体融资，整体资金压力可能会持续维持在高位。

六、法律风险

作为以工程及贸易为主业的企业，公司涉及众多供应商及客户，需要签订诸多合同，包括商品买卖合同、招投标合同、监理合同、设计合同、劳务分包合同、专业分包合同、

设备租赁合同、材料采购合同、委托加工生产合同等，合同体系较为复杂。此外，因贸易商品质量问题、工程质量不合格而导致的建筑工程质量责任、在生产过程中发生的人身及财产损害赔偿责任、因不及时付款而产生的材料及人工费清偿责任、因委托方拖延付款导致的债务追索权，都有可能导致诉讼事件，从而影响公司的生产经营。截至本年度报告出具日，公司在全国法院被执行人信息网及裁判文书网涉及多起诉讼，属于公司正常经营活动中出现的争议。公司涉诉案件虽然数量较多，但不存在对本公司正常经营和财务状况产生实质性影响的重大未决诉讼和仲裁，未构成重大违法违规且不影响公司的日常经营活动。

。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	13
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	21
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	23
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	26
九、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	31
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	31
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	31

四、发行人为永续期公司债券发行人	32
五、其他特定品种债券事项	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	32
第八节 备查文件目录	33
财务报表	35
附件一： 发行人财务报表	35
担保人财务报表	47

释义

公司、本公司、中江国际	指	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司
本次债券、本公司债券	指	根据公司经 2015 年 7 月 3 日召开的 2015 年第三届第一次董事会通过、经江苏省人民政府国有资产监督管理委员会于 2015 年 7 月 6 日批准的的有关决议，经中国证监会批准，向合格投资者公开发行的面值总额不超过人民币 8 亿元（含 8 亿元）的公司债券
15 中江 01	指	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）
16 中江债	指	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司公开发行 2016 年公司债券
本年度报告	指	本公司披露的中国江苏国际经济技术合作集团有限公司公司债券 2017 年年度报告
主承销商、受托管理人、平安证券	指	平安证券股份有限公司
评级机构、东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中证登上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
报告期	指	2017 年度

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司
中文简称	中江国际
外文名称（如有）	China Jiangsu International Economic and Technical Cooperation Group, Ltd
外文缩写（如有）	China Jiangsu International
法定代表人	王斌
注册地址	江苏省南京市 北京西路 5 号
办公地址	江苏省南京市 北京西路 5 号
办公地址的邮政编码	210008
公司网址	http://www.zjgj.com/
电子信箱	cjietcc@jinteco.com

二、信息披露事务负责人

姓名	朱新宝
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	南京市北京西路 5 号
电话	025-83277713
传真	025-83304526
电子信箱	cjietcc@jinteco.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	南京市北京西路 5 号

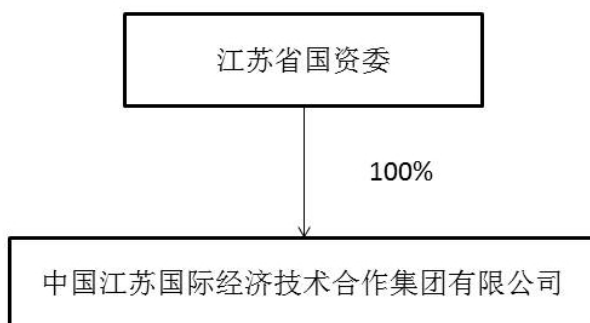
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：江苏省国资委

报告期末实际控制人名称：江苏省国资委

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层
签字会计师姓名	徐紫明、王宇瑛

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136570.sh
债券简称	16中江债
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区益田路5033号平安金融中心61层-64层
联系人	王校师、顾君杰

联系电话	010-66299585
债券代码	136127. sh
债券简称	15 中江 01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 61 层-64 层
联系人	王校师、顾君杰
联系电话	010-66299585

（三）资信评级机构

债券代码	136570. sh
债券简称	16 中江债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室(德胜园区)

债券代码	136127. sh
债券简称	15 中江 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室(德胜园区)

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136127. SH
2、债券简称	15 中江 01
3、债券名称	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司公开发行 2015 年公司债券(第一期)
4、发行日	2015 年 12 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019 年 7 月 22 日
7、到期日	2020 年 12 月 25 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.46
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	2018年12月25日为本期债券付息日，本公司按时支付了利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136570.SH
2、债券简称	16中江债
3、债券名称	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司公开发行2016年公司债券
4、发行日	2016年7月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年7月22日
7、到期日	2021年7月22日
8、债券余额	3
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2017年7月22日为本期债券付息日，本公司按时支付了利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	该期债券第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。 尚未触发特殊条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	该期债券第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。 尚未触发特殊条款。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136127.SH

债券简称	15中江01
------	--------

募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内未使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136570.SH

债券简称	16中江债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	3
募集资金期末余额	0.086
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内未使用募集资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136127.SH
债券简称	15中江01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月28日
评级结果披露地点	已在上海证券交易所挂网披露
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，无影响。

债券代码	136570.SH
债券简称	16中江债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司

评级报告出具时间	2018 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	已在上海证券交易所挂网披露
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，无影响。

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136127.SH

债券简称	15 中江 01
------	----------

账户资金的提取情况	2018 年 12 月 25 日，本公司从专项偿债资金提取本期债券利息用于偿付。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：136570.SH

债券简称	16 中江债
账户资金的提取情况	2017 年 7 月 22 日，本公司从专项偿债资金提取本期债券利息用于偿付。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136127.SH
债券简称	15 中江 01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>2018 年 1 月 31 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018 年 2 月 27 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018 年 3 月 7 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018 年 3 月 22 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018 年 5 月 3 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018 年 5 月 15 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018 年 6 月 12 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018 年 6 月 19 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018 年 6 月 30 日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p> <p>2018 年 7 月 12 日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p> <p>2018 年 10 月 9 日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p>

	<p>2018年11月19日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p> <p>2018年12月24日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，披露于上海证券交易所官方网站。

债券代码	136570.SH
债券简称	16中江债
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>2018年1月31日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018年2月27日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018年3月7日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018年3月22日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018年5月3日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018年5月15日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018年6月12日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018年6月19日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2018年6月30日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p> <p>2018年7月12日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p> <p>2018年10月9日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p> <p>2018年11月19日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p> <p>2018年12月24日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地	是，披露于上海证券交易所官方网站。

址	
---	--

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1、公司从事的主要业务

目前公司的主营业务主要分为四大板块：承包工程业务板块（含国际工程及国内工程子板块）、贸易业务板块（含国际贸易及国内贸易子板块）、开发及运营业务板块（含房地产开发及投资与运营子板块）及咨询服务业务板块（含国际劳务合作、咨询服务及物业餐饮服务子板块）。其中，咨询服务业务板块占比较小。

2、主要产品及其用途

公司承包工程业务板块主要产品为房建住宅；贸易业务板块主要产品包括化工医药、机电设备、轻工工艺、纺织服装；开发及运营业务板块主要产品为房建住宅及污水处理等城镇化服务。

3、经营模式

公司承包工程业务板块业务模式主要是房建工程总承包，主要通过为客户提供房屋建筑工程施工服务，赚取工程结算价格与实际投入成本的差额利润，或合同约定的固定利润；

公司贸易业务板块业务模式主要是进出口及国内商品贸易，主要通过进出口贸易及国内贸易赚取商品差价；

公司开发及运营业务板块业务模式主要是与政府深度合作，通过保障房、限价房、污水处理等城市基础设施的建设运营获取回报。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）承包工程业务板块

公司是一个以工程建设总承包为龙头，集各类工程设计、施工、管理为一体的具有综合功能的大型企业集团，是江苏省内承建资质最高，企业规模最大的建筑施工企业之一。1995-2017 年连续 23 年被美国《工程新闻记录》评为“全球 250 家最大国际承包商”。2017 年，公司在“全球 250 家最大国际承包商”中排名第 115 位。被中国施工企业管理协会评为 2017 年度全国优秀施工企业，荣获 2017 年度江苏省建筑业综合竞争力百强企业，被江苏省名牌战略推进委员会授予“江苏服务业名牌”称号等。

建筑业是中国国民经济的重要支柱产业之一，市场规模庞大，企业数量众多，市场化程度较高。中国建筑业的的企业规模分布呈现“金字塔”状，即极少量大型企业、少量中型企业和众多小型微型企业并存。

国内工程方面，近几年来，中国建筑业的竞争呈现以下三个特点：

第一，完全竞争性行业。中国建筑业市场准入门槛不高，建筑企业数量众多，经营业务单一，加之行业集中度低，市场竞争激烈，行业整体利润水平偏低。对于小型项目和普通住宅来讲，市场的供给能力超过了需求，竞争更为激烈。对于大中型项目、技术含量高的项目则竞争程度相对较低，利润水平相对较高。

第二，专业化分工不足，竞争同质化明显。中国建筑企业同质竞争严重，经营领域过度集中于相同的综合承包目标市场。与此同时，专业化建筑企业比例远低于发达国家水平，与

建筑业多层次专业化分工承包生产的需求不相适应。

第三，大型建筑企业的竞争优势较为明显。从总体上来看，占据较大市场份额的是具备技术、管理、装备优势和拥有特级资质的大型建筑企业。发达地区建筑强省的大中型建筑企业也占有一定的市场份额，他们主要承揽地区性大中型工程。其他中小企业则主要承担劳务分包、部分专业分包业务及小型工程。

国际工程方面，近年来，“一带一路”沿线国家已成为我国对外承包行业业务规模增长的重要支撑，中国企业近年来在“一带一路”沿线的 61 个国家新签合同额增长 30%以上，占同期对外承包合同总额的 50%以上。特别是“一带一路”沿线的东南亚和中亚市场以独特区位优势成为签约额领涨地区。中国政府已与哈萨克斯坦、中葡论坛七国、老挝、巴新等 30 个国家签署了推进“一带一路”和“国际产能合作”的合作文件，为中国企业深度参与相关国家基础设施互联互通和产能合作项目奠定了坚实基础。公司国际工程业务传统市场较为集中在非洲，特别在博茨瓦纳、毛里求斯、肯尼亚、赞比亚、埃塞俄比亚、刚果（布）等地区具有较强的竞争优势。目前，公司在立足非洲的基础上，加速在亚洲“一带一路”沿线国家的布局，形成非洲、亚洲双足并立的市场格局，未来将通过加勒比地区进入拉美市场。

2018 年，公司国内工程新签合同 259 个，新签合同金额达 134.61 亿元；国际工程新签合同 44 个，新签合同金额达 6.75 亿美元。

国内工程业务方面，本公司当年新承接项目单体规模明显扩大，超亿元项目达 28 个，累计合同额占当年新签合同总额的 79%。包括合同额 24.21 亿元丰县 2018 年棚户区改造建设项目张五楼西安置小区、秦河安置小区、龙雾桥安置小区设计采购施工工程总承包、14.02 亿元的泰州养生理疗基地项目、11 亿元的湖州市南浔区硬长桥及丁家桥片区安置房、沈庄漾农民新村、联谊村新荡农民新村 EPC 总承包项目等。稳步推进洪泽湖医养融合体项目、江苏路片区道路沿线立面整治工程、江苏科技大学新校区等重点项目实施。集团公司荣获“全国优秀施工企业”、“江苏省建筑业百强企业综合实力(总承包类)50 强”、“江苏省建筑业百强企业建筑外经 10 强”、“江苏省建筑业竞争力百强企业”，成功入选“江苏省全过程工程咨询试点企业名录”，在转型升级方面迈出步伐。

国际工程业务方面，凭借成功完成津巴布韦维多利亚瀑布机场项目的良好声誉，与该国民航局新签的哈拉雷国际机场正式落地，合同额 15302.19 万美元；博茨瓦纳 Mmamashia 水处理厂，合同额 4528.52 万美元；巴布亚新几内亚莱城港西侧物流仓库区开发项目正式开工，合同额 12250 万美元；马来西亚碧桂园森林城市项目 P29-2，合同额 5250 万美元。重点项目推进方面，在国家发改委和江苏省政府的指导支持下，2018 年江苏海投公司实力显著增强，各项工作有序推进。省委组织部专门选调 20 名干部赴江苏海投挂职工作，有力充实人才干部队伍，明确省级财政向江苏海投增资 3 亿元充实资本金，有效提升了海投公司资本实力。现场园区服务中心大楼已正式封顶，预计将于今年 6 月投入使用，投资 20 亿元的龙道博特轮胎项目等首批制造业工厂也已启动建设，道路管网已正式开工，员工宿舍等设施正在开展申报工作即将启动建设。同时示范园金融服务平台实体——江苏海投金控公司已经落地运营。目前正在联合国内外产业资本启动股权投资基金和金融租赁业务，满足入园企业需要并推动阿联酋当地资本共享发展红利。

2、贸易业务板块

整体来看，近年来我国外贸发展面临不稳定、不确定因素仍然较多，外需暂还没有回升迹象，综合成本持续上升。但从长期来看，随着鼓励进出口政策的实施和全球经济的复苏，中国贸易平衡状况将日益改善，我国进出口贸易未来发展空间较大。

经过多年的发展，公司已积累了较为丰富的客户资源和庞大的长期合作的优质供货体系，在生产商、客户之中树立了较高的知名度和美誉度。2018 年公司积极响应省政府高质量发展的号召，定位国际贸易和产业链供应商，重点发展优势产品，推进贸易板块营收利润步入良性高质量发展轨道，打造经营特色明显、管理精细稳健的行业知名贸易服务商。

2018 年，公司国际贸易业务板块实现进出口总额 489,614.8 万元，其中进口额 129,237.8

万元，出口额 360,377 万元；此外国内贸易额 18,874 万元。

2018 年，本公司的贸易量一举扭转近年来因内外部因素造成的下滑趋势，在年初实现了出口增长，年中实现了进出口增长，年末出口及进出口增幅均达 20% 以上，高于全国及全省的平均增幅；二是完成 123 届、124 届广交会参展工作，三是组团参加第一届中国国际进口博览会，保持进出口业务总体平衡。

3、开发及运营业务板块

2018 年，在开发及运营业务板块政府大力鼓励社会资本深度参与地方基础设施建设，并大力推广政府和社会资本合作模式的背景下，开发及运营业务板块定位为承担促进公司转型升级的重任。公司利用雄厚的政府背景以及多年来积累的良好口碑以及作为江苏省内排名前列的建工龙头地位，以“产融结合”模式为基础，通过资本运作和资产经营，走内涵式发展、外延式扩张、高位嫁接式提速的发展道路。

当前我国城镇化率为 56%，预计到 2020 年将达到 60%。截至 2020 年，城镇化带来的市政基础设施建设投资累计可望达到 16-20 万亿。城镇化进程必将带来道路、桥梁、水电气管网、地下管廊、城市污水处理等方面的强劲需求。江苏新一届省委高度重视城市建设工作，要求科学把握新时期城市发展新趋势、新特点，从城市的内外部联系、城市发展的内在动力、城市竞争力的形成做好城市工作，加强城市基础设施、公共服务设施建设，鼓励社会资本参与城市建设、经营、管理，促进城市现代化建设实现更大突破。

目前，公司开发及运营业务板块包括房地产业务及污水处理业务，其中又以房产开发类收入为主。2018 年，公司房地产业务实现收入 142,121 万元。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
承包工程业务-国际工程	28.36	24.04	15.24	18.02	31.43	26.61	15.36	18.54
承包工程业务-国内工程	77.60	74.78	3.64	49.31	83.42	80.37	3.65	49.21
贸易业务-出口销售	33.06	30.90	6.54	21.01	29.42	27.43	6.76	17.36
贸易业务-进口销售	3.74	3.81	-1.75	2.38	4.65	4.32	7.05	2.74
贸易业务-国内贸易	2.65	2.54	4.29	1.69	2.99	2.91	2.80	1.76
开发及运营业务-房地产开发	8.47	7.31	13.69	5.38	14.51	13.38	7.79	8.56
开发及运营业务-投资与运营	0.38	0.19	50.19	0.24	0.36	0.17	52.19	0.21
咨询服务业务-国际劳	0.08	0.03	65.05	0.05	0.08	0.04	52.20	0.05

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
务合作								
咨询服务业务-咨询服务	2.19	0.80	63.51	1.39	2.12	0.64	69.93	1.25
咨询服务业务-物业餐饮服务	0.15	0.10	35.88	0.10	0.12	0.11	11.27	0.07
其他业务收入	0.68	0.31	55.08	0.43	0.42	0.11	74.78	0.25
合计	157.37	144.79	7.99	100	169.52	156.07	7.93	100

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司主要的业务涉及工程、贸易等行业，不适用按产品、服务类别分类。

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

1、2018 年，公司贸易业务-出口销售业务毛利为-1.75%，较 2017 年度大幅降低。主要由于公司于 2018 年处置了部分跌价存货，该部分存货已于以前年度计提了跌价准备，本年处置时予以转回，导致毛利整体为负。

2、2018 年，公司开发及运营业务-房地产开发业务收入较 2017 年度降低 41.65%。主要由于公司地产相关业务本年结算金额下降导致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 175,311.43 万元，占年度销售总额 11.14%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 166,948.13 万元，占年度采购总额 11.53%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

无其他说明

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

2019 年，公司将在省委省政府的坚强领导和省国资委的监管指导下，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，紧密围绕党的“两个百年”奋斗目标和我省“两聚一高”奋斗目标，加快推进集团公司《十三五发展规划》和《创建一流企业三年行动计划》落地，按照既定目标和战略导向，以创新驱动和转型升级为抓手，以思想大解放成果转化为动力，真抓实干、敢闯敢试，不断增强内生动力、发展活力、整体实力和抗风险能力。

具体抓好以下工作：

- 1、聚焦工程承包主业，提升“一带一路”支点企业作用。主要包括：加强中国资金项目开发；优化海外市场布局，适时成立区域公司；全力推进中阿产业园建设；发挥拓展公建中心作用。
- 2、变革创新，推动集团整体高质量发展。主要包括：目标上市推动混改；深入推进分类管理；推进境外资金集中管理；技术创新提增优势。
- 3、从严治企，建立精细化管理体系。主要包括：进一步加强日常监督；完善“三位一体”体系建设；健全廉洁风险防控体系；加快解放思想大讨论成果转化。
- 4、人才强企，为高质量发展提供坚强支撑。主要包括：加强二级机构班子建设；加强基层党组织建设；加大人才招聘、引进和培训力度；完善薪酬与绩效考核制度。
- 5、坚持全面从严治党，充分发挥国企党建优势。主要包括：加强习近平新时代中国特色社会主义思想武装；加强党建工作与生产经营深度融合；加强领导班子、干部队伍和人才队伍建设；加强党风廉政建设。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

报告期内，公司与控股股东在业务、人员资产机构财务等方面均保持独立，公司具有可持续性的自主经营能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

本公司将与本公司存在业务合同关系方产生的往来款认定为经营性往来款；将与本公司不存在业务合同关系方产生的往来款认定为非经营性往来款。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

报告期内，本公司不存在非经营性往来占款或资金拆解的情形。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的 10%：□是 √否

第四节 财务情况**一、财务报告审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标**（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	1,981,279.95	1,860,532.57	6.49	
2	总负债	1,682,839.58	1,596,712.61	5.39	
3	净资产	298,440.37	263,819.96	13.12	
4	归属母公司股东的净资产	279,681.27	249,815.01	11.96	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
5	资产负债率 (%)	84.94%	85.82%	-1.03	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	85.95%	86.95%	-1.16	
7	流动比率	1.14	1.15	-0.78	
8	速动比率	0.84	0.87	-3.05	
9	期末现金及现金等价物余额	420,979.63	438,348.83	-3.96	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	1,573,733.57	1,695,179.28	-7.16	
2	营业成本	1,447,936.36	1,560,742.93	-7.23	
3	利润总额	29,265.45	27,028.73	8.28	
4	净利润	26,492.94	24,143.25	9.73	
5	扣除非经常性损益后净利润	37,161.51	38,401.51	-3.23	
6	归属母公司股东的净利润	26,700.26	24,180.67	10.42	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	52,515.99	55,456.13	-5.30	
8	经营活动产生的现金流净额	2,934.78	-68,128.23	-104.31	变动原因 1
9	投资活动产生的现金流净额	-41,290.45	-47,738.54	-13.51	
10	筹资活动产生的现金流净额	18,668.55	10,091.74	84.99	变动原因 2
11	应收账款周转率	3.65	4.25	-14.08	
12	存货周转率	3.35	3.71	-9.87	
13	EBITDA 全部债务比	0.12	0.14	-11.75	
14	利息保障倍数	2.91	2.49	16.98	
15	现金利息保障倍数	1.80	2.09	-13.67	
16	EBITDA 利息倍数	2.12	2.56	-17.13	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

变动原因 1: 2017 年度, 公司业务重心由建筑工程总承包逐步向城镇综合开发业务倾斜, 新签订的大额协议以 PPP 项目为主, 该类项目预付款相对较少, 并由此导致现金流出大幅增加; 2018 年度, 上述情况有所缓解并加大了对经营性现金流的回收力度, 由此导致经营性现金流转正。

变动原因 2: 该变动主要系公司根据现金流情况主动调整融资策略, 融资性现金流入小幅增加导致。

五、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	455,394.30	460,834.33	-1.18	变动未超过 30%
应收票据及应收账款	483,961.82	416,419.87	16.22	变动未超过 30%
其他应收款	208,273.37	202,737.06	2.73	变动未超过 30%
存货	459,064.05	406,288.89	12.99	变动未超过 30%

2. 主要资产变动的的原因

报告期内, 公司不存在变动比例超过 30%, 且资产占比超过 5% 的主要资产科目变动。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额 (如有)	由于其他原因受限的, 披露受限原因及受限金额 (如有)
北京西路 5 号办公用房地产	5,057.00	无	对应本公司中国银行 0.8 亿元抵押借款余额	无
云南路 31-1 号苏建大厦-1 层、1-4 层、6 层、8-20 层、29 层房地产	15,522.00	无	对应本公司中国银行 1.58 亿元抵押借款余额	无
中山北路 223 号 1-7 层, 建达大厦负一层、负二层、1-20 层	26,287.00	无	对应本公司渤海银行 3.7 亿元抵押借款余额	无
湖南路 47 号一层 2-六层 2 房地产	6,510.00	无	对应本公司中国银行 0.62 亿元抵押借款余额	无
Farm	3,331.71	无	对应本公司中国银	无

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额 (如有)	由于其他原因受限的, 披露受限原因及受限金额 (如有)
N0609, Lusaka; Farm N026690, Lusaka; Farm N034a, Lusaka, The Republic of Zambia			行赞比亚 500 万美元抵押借款余额	
污水处理费收费权	无	无	对应本公司工商银行 银行 0.37 亿元 质押借款余额	无
货币资金	1,124.49	无	司法冻结	无
货币资金	33,290.17	无	保证金及其他	无
合计	91,122.37		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	251,932.20	179,812.25	40.11	变动原因 1
应付票据及应付账款	406,793.39	371,100.89	9.62	变动未超过 30%
预收款项	376,726.45	349,173.48	7.89	变动未超过 30%
其他应付款	404,124.25	433,627.02	-6.80	变动未超过 30%
一年内到期的非流动 负债	26,617.63	58,819.64	-54.75	变动原因 1
长期借款	68,802.28	79,702.89	-13.68	变动原因 1
应付债券	80,297.95	80,177.98	0.15	变动原因 1

2. 主要负债变动的的原因

变动原因 1: 2018 年末, 发行人整体有息负债余额为 42.77 亿元, 较 2017 年末小幅增加 7.31%。主要系公司根据现金流情况主动调整融资策略, 加大融资力度所致。其中, 由于期限结构原因, 导致长短期借款科目有所变动。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 42.77 亿元，上年末借款总额 39.85 亿元，借款总额总比变动 7.31%。报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

截至报告期末，本公司除 73,788.74 万元抵押借款及质押借款外，不存在其他对抗第三人的优先偿付负债情况。

（六） 后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

未来，公司将逐渐加大在 PPP 业务方面的投入。与传统建筑工程总承包业务不同，PPP 业务需要公司在前期投入大量资金。面对上述资金缺口，公司一方面将进一步整合集团资源，充分利用集团内闲置资金，增加财务效率；同时公司将进一步探索打开以标准化债券、资产证券化产品以及混改上市为主的资本市场融资渠道。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
江苏银行	379,500.00	107,041.25	272,458.75
中国银行	253,067.10	178,608.93	74,458.17
建设银行	138,000.00	90,640.99	47,359.01
民生银行	100,000.00	29,333.51	70,666.49
工商银行	99,442.89	19,885.85	79,557.04
进出口银行	71,000.00	70,490.73	509.27
南京银行	70,000.00	14,745.46	55,254.54
宁波银行	65,000.00	17,966.67	47,033.33
中信银行	63,000.00	25,624.17	37,375.83
北京银行	60,000.00	32,171.74	27,828.26
平安银行	60,000.00	7,500.00	52,500.00
招商银行	48,000.00	12,146.00	35,854.00
渤海银行	40,000.00	37,000.00	3,000.00
浦发银行	40,000.00	37,572.32	2,427.68

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
华夏银行	36,250.00	7,204.65	29,045.35
广发银行	25,000.00	1,049.20	23,950.80
浙商银行	20,000.00	4,000.00	16,000.00
汇丰银行	16,000.00	5,000.00	11,000.00
合计	1,584,259.99	697,981.47	886,278.52

上年末银行授信总额度：159.53 亿元，本报告期末银行授信总额度 158.43 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-1.11 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截止 2018 年末，公司不存在已获批尚未发行的债券或债务融资工具。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.93 亿元

报告期非经常性损益总额：-1.42 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
本公司与南通盈丰房地产投资发展有限公司建筑工程施工合同纠纷向南通市仲裁委员会提请仲裁一案	已进入执行阶段。以前年度已披露，本年无进展。	0.97	否	无重大影响	报告期内无进展，未披露临时公告
本公司与中国能源建设集团江苏省电力建设第三工程公司工程合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中。以前年度已披露，本年无进展。	0.32	否	无重大影响	报告期内无进展，未披露临时公告
本公司子公司与大庆嘉丽房地产开发有限公司建设工程施工合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中。以前年度已披露，本年无进展。	0.73	否	无重大影响	报告期内无进展，未披露临时公告
本公司与中国能源建设集团江苏省电力建设第三工程公司工程合同纠纷一案	达成执行和解，已履行完毕结案。	0	否	无重大影响	2018年3月21日
					2018年5月2日
本公司子公司与江苏盐城二建集团第一工程有限公司、钱永成建设工程施工合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中。以前年度已披露，本年无进展。	0.28	否	无重大影响	报告期内无进展，未披露临时公告
本公司与江苏诺渡工贸有限公司、曹娥买卖合同纠纷一案	已有二审判决	1.61	否	无重大影响	2018年12月21日

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
案					
本公司与连云港顺天木业有限公司、江苏润谊嘉实业有限公司、江苏顺艺丝绸有限责任公司买卖合同纠纷一案	原审已进入执行阶段；江苏顺艺丝绸有限责任公司申请再审，被法院驳回	0.73	否	无重大影响	2018年1月24日 2018年5月2日
本公司与泗洪县容大房地产开发有限公司建设工程合同纠纷一案	已有二审判决	1.02	否	无重大影响	2018年12月21日
子公司江苏建达建设股份有限公司与安徽中杭集团有限公司、安徽中杭股份有限公司、马鞍山宁马钢业有限公司、南京苏杭贸易有限责任公司、马鞍山诚至电网设备有限公司、安徽皖重股份有限公司、杭锁亚民间借贷纠纷一案	已进入执行阶段。以前年度已披露，本年无进展。	1.49	否	无重大影响	报告期内无进展，未披露临时公告
本公司与连云港巨龙花园房地产开发有限公司建设工程保证合同纠纷一案	原审已进入执行阶段；对手方申请再审，在审理中。	0.73	否	无重大影响	2018年1月24日
子公司江苏建达建设股份有限公司山西分公司与太原世纪超房地产开发有限公司建设工程合同纠纷一案	发回重审，尚在一审过程中。以前年度已披露，本年无进展。	0.58	否	无重大影响	报告期内无进展，未披露临时公告

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
本公司与南京绰洪食品有限公司、济南昊淼商贸有限公司、张鑫、张磊、刘舒姬买卖合同纠纷一案	二审中	0.48	否	无重大影响	2018年2月26日
					2019年6月11日
本公司与无锡众佰物资贸易有限公司、李义、无锡杰利企业发展有限公司买卖合同纠纷一案	已有终审判决。以前年度已披露，本年无进展。	0.42	否	无重大影响	报告期内无进展，未披露临时公告
中国建设银行股份有限公司上海杨浦支行与被告上海邦丰实业有限公司、本公司、郑建斌、李洁、朱国强、黄维玉、黄麟清、第三人杨金荣保理合同纠纷一案	已有二审判决	0.66	否	无重大影响	2018年12月21日
本公司与新疆中泰矿冶有限公司、中国电力工程顾问集团中南电力设计院有限公司、中国能源建设集团江苏省电力建设第三工程公司建设工程合同纠纷一案	二审中	0.62	否	无重大影响	2018年11月16日
本公司与马鞍山圳秀置业发展有限公司建设工程施工合同纠纷一案	达成和解撤诉结案	0	否	无重大影响	2018年6月12日
本公司与泰州新泰建设发展	已有二审判决	0.71	否	无重大影响	2018年11月16日

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
有限公司建设工程施工合同纠纷一案					
本公司与百家汇精准医疗控股集团有限公司建设工程施工合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中。以前年度已披露，本年无进展。	0.49	否	无重大影响	报告期内无进展，未披露临时公告
本公司与美泽风电设备制造（江苏）有限公司建设工程施工合同纠纷一案	已有终审判决	0.66	否	无重大影响	2018年3月2日
					2019年9月26日
本公司与驻马店市申江置业有限公司建设工程合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中	0.25	否	无重大影响	2018年5月9日
本公司与西南科技大学城市学院建设工程施工合同纠纷一案	已调解	0.95	否	无重大影响	2018年6月11日
					2018年12月21日
吴春红与本公司、第三人沈兵建设工程施工合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中	0.33	否	无重大影响	2018年7月12日
上海瑞屋投资（集团）有限公司与江苏省建设集团有限公司、芜湖悦家置业有限公司建设工程施工合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中	0.57	否	无重大影响	2018年7月12日
原告福建星海房地产有限公司与被告中国江苏国际经济技术合作集团	已起诉，尚在一审过程中	0.86	否	无重大影响	2018年11月16日

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
有限公司第七建设分公司建设工程施工合同纠纷一案					
本公司与与被告定陶三化药业有限公司合同纠纷一案	已起诉,尚在一审过程中	0.22	否	无重大影响	2018年11月16日

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无应当披露的其他事项。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

(本页无正文,为《中国江苏国际经济技术合作集团有限公司公司债券年度报告(2018年)》
之盖章页)



中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

2019年4月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	455,394.30	460,834.33
结算备付金		
拆出资金		
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	483,961.82	416,419.87
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	91,490.35	108,339.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	208,273.37	202,737.06
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	459,064.05	406,288.89
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	37,634.85	48,773.00
流动资产合计	1,735,818.74	1,643,392.99
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	38,683.13	27,649.34
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	44,387.21	44,387.21
长期股权投资	14,010.61	3,678.68

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	57,524.84	57,524.84
固定资产	31,884.78	28,931.60
在建工程	20,471.11	19,192.47
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	22,931.25	23,851.45
开发支出		
商誉	392.31	392.31
长期待摊费用	427.49	391.24
递延所得税资产	13,474.40	11,140.43
其他非流动资产	1,274.07	
非流动资产合计	245,461.22	217,139.58
资产总计	1,981,279.95	1,860,532.57
流动负债：		
短期借款	251,932.20	179,812.25
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	406,793.39	371,100.89
预收款项	376,726.45	349,173.48
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	31,638.35	22,625.03
应交税费	12,684.90	12,177.14
其他应付款	402,224.25	433,627.02
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	26,617.63	58,819.64
其他流动负债	10,809.83	
流动负债合计	1,519,427.01	1,427,335.45

非流动负债：		
长期借款	68,802.28	79,702.89
应付债券	80,297.95	80,177.98
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	6,860.26	6,860.26
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,892.61	
递延收益	2,000.00	
递延所得税负债	2,559.47	2,636.02
其他非流动负债		
非流动负债合计	163,412.57	169,377.16
负债合计	1,682,839.58	1,596,712.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000.00	50,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	85,269.78	74,267.68
减：库存股		
其他综合收益	-1,805.70	-903.02
专项储备		
盈余公积	17,899.82	14,170.50
一般风险准备		
未分配利润	128,317.37	112,279.84
归属于母公司所有者权益合计	279,681.27	249,815.01
少数股东权益	18,759.11	14,004.95
所有者权益（或股东权益）合计	298,440.37	263,819.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,981,279.95	1,860,532.57

法定代表人：王斌 主管会计工作负责人：朱新宝 会计机构负责人：付兆春

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	335,876.63	266,786.74
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	312,421.35	285,776.75
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	49,535.47	47,617.65
其他应收款	258,555.06	284,543.04
其中：应收利息		
应收股利		
存货	263,774.64	199,570.89
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,526.24	44,408.94
流动资产合计	1,227,689.39	1,128,704.01
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	38,313.25	26,829.46
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	28,776.27	
长期股权投资	98,171.03	82,666.32
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,550.06	4,550.06
固定资产	16,811.87	13,539.20
在建工程	6,778.58	6,740.22
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,950.91	1,950.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	190.37	160.60
递延所得税资产	10,809.70	8,162.58
其他非流动资产		
非流动资产合计	206,352.04	144,599.34
资产总计	1,434,041.43	1,273,303.35
流动负债：		
短期借款	221,932.20	149,812.25
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	242,094.53	225,481.88
预收款项	236,594.57	200,738.03
合同负债		
应付职工薪酬	14,650.84	9,702.25
应交税费	7,500.70	6,673.24
其他应付款	311,215.64	312,705.39
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	10,347.54	32,203.64
其他流动负债		
流动负债合计	1,044,336.02	937,316.69
非流动负债：		
长期借款	59,836.51	50,598.00
应付债券	80,297.95	80,177.98
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	6,860.26	6,860.26
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,892.61	
递延收益		
递延所得税负债	201.52	278.07
其他非流动负债		
非流动负债合计	150,088.85	137,914.32
负债合计	1,194,424.87	1,075,231.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000.00	50,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	31,846.46	21,846.46
减：库存股		
其他综合收益	527.46	757.11
专项储备		
盈余公积	17,899.82	14,170.50
未分配利润	139,342.82	111,298.27
所有者权益（或股东权益）合计	239,616.57	198,072.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,434,041.43	1,273,303.35

法定代表人：王斌 主管会计工作负责人：朱新宝 会计机构负责人：付兆春

合并利润表
2018年1—12月

单位:万元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	1,573,733.57	1,695,179.28
其中：营业收入	1,573,733.57	1,695,179.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,550,581.75	1,669,810.75
其中：营业成本	1,447,936.36	1,560,742.93
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,237.22	10,720.21
销售费用	22,325.08	22,780.23
管理费用	45,147.68	43,798.54
研发费用		
财务费用	9,597.02	11,097.64
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	20,338.39	20,671.21
信用减值损失		
加：其他收益	1,076.34	670.98
投资收益（损失以“-”号填列）	2,239.01	620.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	320.90	635.27
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	26,788.06	27,295.36

加：营业外收入	11,462.90	4,836.53
减：营业外支出	8,985.51	5,103.16
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	29,265.45	27,028.73
减：所得税费用	2,772.50	2,885.48
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	26,492.94	24,143.25
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	26,492.94	24,143.25
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	-207.32	-37.42
2.归属于母公司股东的净利润	26,700.26	24,180.67
六、其他综合收益的税后净额	-902.68	-873.21
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-902.68	-873.21
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-902.68	-873.21
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-229.65	22.51
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	-673.03	-895.71

9.其他		
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	25,590.26	23,270.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	25,797.58	23,291.36
归属于少数股东的综合收益总额	-207.32	-21.31
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：王斌 主管会计工作负责人：朱新宝 会计机构负责人：付兆春

母公司利润表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	1,100,960.80	1,161,982.52
减：营业成本	1,010,910.13	1,080,482.99
税金及附加	1,263.69	2,444.67
销售费用	13,406.55	14,773.23
管理费用	30,673.08	25,067.76
研发费用		
财务费用	7,168.29	8,745.79
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	10,369.57	12,448.81
信用减值损失		
加：其他收益	565.12	365.35
投资收益（损失以“-”号填列）	7,365.84	7,615.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	16.62	30.29
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	35,117.07	26,030.37
加：营业外收入	10,651.11	3,046.68
减：营业外支出	8,238.70	2,277.72

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	37,529.48	26,799.32
减：所得税费用	236.28	1,286.44
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	37,293.20	25,512.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	37,293.20	25,512.88
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-229.65	-80.89
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-229.65	-80.89
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-229.65	22.51
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		-103.39
9.其他		
六、综合收益总额	37,063.55	25,431.99
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：王斌 主管会计工作负责人：朱新宝 会计机构负责人：付兆春

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,523,444.63	1,625,457.50

客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	31,998.58	33,143.55
收到其他与经营活动有关的现金	484,197.37	432,244.51
经营活动现金流入小计	2,039,640.59	2,090,845.55
购买商品、接受劳务支付的现金	1,507,280.39	1,536,706.92
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	78,460.13	74,040.46
支付的各项税费	57,528.90	42,997.55
支付其他与经营活动有关的现金	393,436.38	505,228.84
经营活动现金流出小计	2,036,705.80	2,158,973.77
经营活动产生的现金流量净额	2,934.78	-68,128.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,369.18	5,137.69
取得投资收益收到的现金	2,254.15	77.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	59.31	99.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	42,682.63	5,314.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,868.69	7,201.26
投资支付的现金	75,104.39	45,852.07
质押贷款净增加额		

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	83,973.08	53,053.33
投资活动产生的现金流量净额	-41,290.45	-47,738.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,000.00	6,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,000.00	
取得借款收到的现金	322,398.32	288,018.14
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	6.07	
筹资活动现金流入小计	337,404.40	294,018.14
偿还债务支付的现金	294,006.90	262,287.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,728.95	21,639.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2.90	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	318,735.85	283,926.40
筹资活动产生的现金流量净额	18,668.55	10,091.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,317.92	-1,197.12
五、现金及现金等价物净增加额	-17,369.20	-106,972.15
加：期初现金及现金等价物余额	438,348.83	545,320.97
六、期末现金及现金等价物余额	420,979.63	438,348.83

法定代表人：王斌 主管会计工作负责人：朱新宝 会计机构负责人：付兆春

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,013,220.96	1,142,141.75
收到的税费返还	29,975.30	30,510.71
收到其他与经营活动有关的现金	671,867.97	458,861.81
经营活动现金流入小计	1,715,064.23	1,631,514.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,055,335.47	1,078,176.42
支付给职工以及为职工支付的现金	46,313.47	35,029.15

支付的各项税费	39,152.44	19,466.47
支付其他与经营活动有关的现金	541,529.89	524,818.36
经营活动现金流出小计	1,682,331.27	1,657,490.40
经营活动产生的现金流量净额	32,732.96	-25,976.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,454.67	1,379.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28.92	35.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,483.60	1,415.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,345.47	2,939.39
投资支付的现金	17,360.78	56,400.32
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	21,706.25	59,339.70
投资活动产生的现金流量净额	-19,222.65	-57,924.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000.00	3,000.00
取得借款收到的现金	290,755.80	236,130.81
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	300,755.80	239,130.81
偿还债务支付的现金	231,621.82	191,520.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,595.87	17,328.29
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	251,217.70	208,848.85
筹资活动产生的现金流量净额	49,538.10	30,281.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,362.24	-2,614.39
五、现金及现金等价物净增加额	64,410.65	-56,232.78
加：期初现金及现金等价物余额	245,514.36	301,747.14
六、期末现金及现金等价物余额	309,925.01	245,514.36

法定代表人：王斌 主管会计工作负责人：朱新宝 会计机构负责人：付兆春

担保人财务报表

适用 不适用