

宜兴市城市发展投资有限公司
公司债券半年度报告
(2017 年)

二〇一七年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半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。

本公司半年度报告未经审计。

重大风险提示

一、与本期债券相关的风险

（一）利率风险

本期债券的利率水平是根据当前市场的利率水平和公司债券信用评级确定的。受国民经济形势和国家宏观政策等因素的影响，市场利率存在波动的可能性，利率的波动将给投资者的实际收益水平带来一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期债券虽然在发行前已获得证券转让交易场所确认符合其挂牌条件，但发行人无法保证本期债券挂牌转让的申请一定能够获得证券转让交易场所的同意，亦无法保证本期债券在债券二级市场的交易量和活跃性。如果证券转让交易场所不同意本期债券挂牌转让的申请，或本期债券挂牌后在债券二级市场的转让不够活跃，投资者将可能面临流动性风险。

（三）偿付风险

本期债券不设担保，能否按期足额偿付本息完全取决于发行人的信用，发行人的经营状况可能会受到不可控制的市场环境和政策环境的影响。如果发行人经营状况不佳或资金周转出现困难，将可能导致本期债券不能如期足额兑付，对投资者到期收回本息构成危险。

（四）偿债保障风险

尽管在本期债券发行时，发行人已根据现实情况安排了专项偿债账户和偿债保障措施来控制和降低本期债券的还本付息风险，但是在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全、及时履行，进而影响本期债券持有人的权益。

（五）资信风险

发行人目前资信状况良好，近两年及一期的贷款偿还率和利息偿付率均为100%，能够按约定偿付贷款本息，目前发行人不存在银行贷款延期偿付的状况。近两年及一期，发行人与主要客户发生重要业务往来时，未发生严重违约行为。在未来的业务经营中，发行人亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在本期债券存续期内，如果由于发行人自身的相关风险或不可控制的因素使发行人的财务状况发生不利变化，可能会导致发行人出现不能按约定偿付到期债务本息或在业务往来中发生严重违约行为的情况，亦将可能使本期债券投资者受到不利影响。

二、与发行人相关的风险

（一）财务风险

1、其他应收款金额较大及回收风险

截至2017年6月末，公司合并报表口径其他应收款余额为1,621,468.47万元，占流动资产比例为51.82%，其他应收款绝对值较大，且占比较高趋势。公司其他应收款主要为发行人与业务往来单位的往来款项及应收宜兴市政府及宜兴市财政局下属单位及部门的款项，回收的风险较小。其中，截至2017年6月末，公司应收宜兴市政府及宜兴市财政局下属单位及部门的款项余额为1,594,959.13万元，占其他应收款余额比例为98.37%，因回

收风险较小，发行人未予计提坏账准备。虽然发行人应收宜兴市政府及宜兴市财政局下属单位及部门的款项最终不能回收的风险较小，但如果回收期限过长，可能导致发行人资金链紧张，从而影响公司业务的正常经营。发行人大量其他应收款存在能否及时回收的风险。

2、未来资本性支出较大风险

随着发行人主营业务的快速发展以及未来发展规划的实施，经营规模及项目投资规模将快速扩张，对外融资规模也将相应扩大。随着项目的推进，债务规模和利息支出可能进一步上升，发行人未来面临较大资本开支，这将加大发行人偿债压力，存在一定的偿债风险。

3、资产负债率较高、有息债务规模较大的风险

截至2017年6月末，发行人合并报表口径负债总额为2,492,882.36万元，资产负债率为66.59%，其中，有息债务总额分别为2,144,785.78万元，占负债总额的比例为86.04%，占比较高。如果不能较好地加以控制，一旦资产负债率继续上升，有息债务规模继续增加，则发行人未来的偿债压力将会加大。

4、对外担保规模较大的风险

截至2017年6月末，发行人合并报表口径对外担保余额811,850.00万元，规模较大。发行人的对外担保针对宜兴市交通局、宜兴市水利局、宜兴市建设局、宜兴市经济开发区管理委员会等实际控制的国有企业以及其他宜兴市属范围内国有企业。被担保公司目前经营以及财务状况正常，发行人出现代偿的可能性很小，发行人也制定了专门的对外担保管理办法，以规范对外担保行为，防范担保风险。但是如果被担保公司在未来出现偿付困难，公司将履行相应的担保责任。规模较大的对外担保所带来的不确定性将给发行人造成一定的财务风险。

5、抵质押资产占比较高的风险

截至2017年6月末，发行人合并报表口径共计抵押154,295.15万元土地使用权，占同期净资产的12.33%。如果发行人抵质押贷款出现违约等风险，发行人将失去抵质押资产的所有权。

6、盈利依赖补贴收入风险

2017年1-6月，发行人合并报表口径利润总额分别为15,213.41万元，其中补贴收入为15,175.00万元，补贴收入占利润总额比例99.75%，占比很高。发行人承担的宜兴市自来水供应、污水处理业务具有一定公益性，承担城市基础设施建设业务前期需垫付大量资金，因而宜兴市财政局每年给予发行人一定补贴。如果宜兴市财政局未来减少给予发行人的补贴规模，发行人的盈利能力将减弱。

7、固定资产折旧大幅增加风险

截至2017年6月末，发行人合并报表口径固定资产余额为280,046.10万元，当期计提固定资产折旧金额为9,919.95万元，主要是对管网资产、公路及建筑物进行了计提。截至2017年6月末，发行人合并报表口径在建工程余额为288,749.97万元，发行人在建工程及拟建工程规模较大。未来，随着项目完工，在建工程将转入固定资产。随着发行人固定资产余额的大幅增加，发行人面临固定资产折旧大幅增加的风险。

8、管理费用风险

2017年1-6月，发行人管理费用为9,573.27万元，金额较大，主要是由于固定资产折旧与摊销金额较大所致。发行人在建工程及拟建工程规模较大，项目完工转入固定资产后，每年计提固定资产折旧将进一步增加，发行人管理费用将随之大幅增加。发行人面临管理费用大幅增加的风险。

9、经营性净现金流量下降风险

2017年1-6月，发行人的经营性净现金流量为-165,888.26万元，经营性净现金流量呈大额流出状态，主要是支付其他与经营活动有关的现金较大所致。支付其他与经营活动有关的现金主要系发行人支出的往来款项。因发行人与宜兴市当地国有企业相互拆借较为频繁，如未来拆借金额进一步增大、回款周期进一步拉长，发行人经营性净现金流量将进一步下降，发行人流动性状况将进一步恶化。

10、资金占用风险

截至2017年6月末，发行人的其他应收款余额分别为1,621,468.47万元，主要欠款方为宜兴市财政局及宜兴市政府下设各部门单位款项。截至2017年6月末，应收宜兴市政府及宜兴市财政局下设单位及部门的款项余额为1,594,959.13万元，占其他应收款余额比例为98.37%，若所占用的资金无法及时回收，可能会对发行人的偿债能力产生一定的不利影响。

（二）经营风险

1、市场竞争风险

国家鼓励在水务市场、市政基础设施建设市场、土地开发整理市场进行有序竞争。随着水务、市政基础设施建设、土地开发整理市场开放领域的不断扩大和开放程度的不断加深，必然进一步推进城市基础设施建设、土地开发整理的市场化进程，宜兴市基础设施建设以及土地开发整理市场现有格局将有可能被打破，使得公司所具有的行业垄断地位受到一定影响。

2、经济周期风险

受国民经济运行周期的影响，水务行业、基础设施建设等行业亦呈现出明显的周期性，降低了该类行业企业的业务及盈利能力增长稳定性。如果未来国家减少固定资产的投入或经济出现衰退，可能对公司的盈利能力产生不利影响。

3、原材料价格波动风险

水务、基础设施建设行业属于资源、材料消耗性行业，未来物价上涨因素，有可能导致净水和污水处置药剂价格上涨以及工程建设的管材、钢材、水泥、砂石等原材料价格上升。因此，公司在未来经营过程中可能面临原材料价格波动的风险，可能对发行人部分板块的盈利能力造成一定影响。

4、工程管理风险

由于发行人承担的基础设施项目的建设周期相对较长，容易受到各种不确定因素的影响，包括材料质量不过关、工程进度款不到位、设计图纸未及时提供、恶劣天气等，对工程进度以及施工质量造成较大压力，从而可能导致项目延迟交付、施工质量不高、降低资源使用效率等风险，可能对发行人的营运能力产生不良影响。

5、水务行业的经营风险

发行人水务板块包括自来水供水销售与污水处理。尽管公司严格水质管理，配合大量水质监测设备，原水基本符合GB3838-2002地表水环境质量标准的国家二类水质标准，出厂水达到了新的GB5749-2006《生活饮用水卫生标准》，近年来公司水质综合合格率和水压综合合格率都一直保持较高水平，但是仍然存在偶发性的环境污染、突发事件及其他不可抗因素对水源造成污染，影响自来水水质的安全，进而导致发行人面临一定的水务行业的经营风险。

6、水价调整风险

在我国，城市供水价格采取政府定价模式，县级以上人民政府价格主管部门是城市供水价格的主管部门。原有办法《城市供水价格管理办法》（计价格[1998]1810号）沿用至今已十余年，其确定的单一以调控净资产利润率为目标的定价模式保护了供水企业的稳定收益。根据宜兴市物价局相关文件，自来水价格包括基本水价、污水处理费、水资源费、

南水北调基金、城市附加五个部分，其中污水处理费、水资源费、城市附加三项是受宜兴市政府委托在自来水价格中由政府收取的费用，均需上缴财政，城市附加金额很小，因而基本水价是发行人自来水供应业务的主要收入来源。若政府有关部门调整基本水价，会对发行人水务收入产生一定的影响，可能会影响发行人水务板块的盈利能力。

7、经营区域集中风险

报告期内，发行人营业收入主要来源于宜兴地区，发行人主营业务中基础设施工程主要是以代建和回购模式的方式接受宜兴市政府的委托，根据宜兴市政府下达的项目任务书，充分参与宜兴市重要道路、桥梁、公用设施、污水管网等基础设施建设。发行人土地开发业务为宜兴市城区范围内的土地整理工作，包括房屋拆迁、杆线迁移、地上附着物清理、青苗补偿及劳力安置等，主要有土地出让金返还和土地开发成本加成一定比例溢价回购两种模式。如宜兴市市场环境发生重大不利变化，将可能会对公司的经营管理造成不利影响。

（三）管理风险

1、管理跨度较大的风险

近年来，发行人保持着较快的业务增长速度，资产规模和业务规模大幅上升，涉及水务、城市基础设施建设、土地开发、担保等行业，管理跨度逐渐加大，对发行人的管理水平和运营能力提出了更高的要求。需要发行人持续健全、完善组织模式和管理制度，并对业务及资产实施有效的管理。

2、人力资源风险

发行人已经形成了成熟的经营模式和管理制度，培养了一批较高素质的业务骨干和核心人员，但公司在快速发展过程中，产业链不断延伸，经营规模持续扩大和业务范围继续拓宽对人力资源及其管理能力提出了更高的要求。发行人对具有较高管理水平和较强专业技术能力的高素质人才需求也在不断增长。目前，发行人对高素质人才的吸引方面还需强化。

3、安全生产风险

基础设施行业是安全事故多发的行业之一，属于高危行业。根据建设部[2006]18号文规定，取得安全生产许可证的建筑施工企业在本、外地区发生伤亡事故，安全生产许可证颁发机关可采取暂扣企业安全生产许可证等措施。虽然发行人高度重视安全生产工作，安全生产投入明显增加，安全设施不断改善，安全生产自主管理和自律意识逐步增强，近年未发生重大人身伤亡和生产事故。一旦未来发生安全事故，将会对公司的生产经营、经济效益等方面产生负面影响。

（四）政策风险

1、宏观经济政策调整风险

发行人的基础设施建设业务与宏观经济的波动周期有较为明显的正相关性。2009年，为了应对金融危机，我国政府相继出台了一系列扩大内需、保持国民经济平稳较快增长的政策，国民经济运行出现了积极变化。2010年以来，为了控制国内通货膨胀，我国采取了相对稳健的货币政策，经济增速呈逐步回落的态势。发行人的经营有可能受到宏观经济政策的不利影响。发行人的水务业务属于政府通过市场化途径购买服务，受地方政府财政预算及投资规模的影响，政策稳定性较低，较大依赖政府的政策导向。

2、劳工薪酬政策风险

水务、基础设施建设行业属于劳动密集型行业，劳动力成本占比较高。如果国家劳工薪酬政策发生变动，比如提高最低薪酬水平等，将会导致劳动力成本上升，从而对公司盈利能力产生一定不利影响。

3、环保政策风险

发行人一贯重视项目施工中的环境保护。发行人已严格按照国内现行的环保法规和行政管理规定，在项目工地上安装了必要的环保设施，制定了相关的环保制度，以防止生产经营中对周边环境的污染。发行人在建项目均根据《环境影响评价法》、《建设项目环境影响评价文件分级审批规定》等有关规定进行环境影响评价，并取得各级环境保护部门的批复。但随着全民环保意识的增强，国家和地方政府可能会颁布更为严格的法律法规提高企业环保达标水平，因此发行人可能因环保法规在现有标准基础上更趋严格导致生产成本增加。

4、地方政府政策发生变化的风险

发行人作为宜兴市主要的自来水供应、污水处理、基础设施建设和土地开发运营主体，获得了宜兴市政府的大力支持。宜兴市政府以土地注入、土地出让金返还、给予补贴等多种途径给予发行人支持。若宜兴市政府对发行人的支持政策发生变化，将对发行人的生产经营状况产生较大影响。

5、地方政府贴息政策发生变化的风险

发行人根据宜兴市政府的统一规划，承建宜兴市范围内水务设施建设、基础设施建设及土地开发整理业务，对于发行人因承建上述工程而垫资产生的利息费用，由宜兴市政府承担，不在发行人财务报表中列示。截至 2017 年 6 月末，发行人有息负债总规模 2,144,785.78 万元，大部分属于因垫资而进行的外部融资。考虑发行人因垫资进行的外部规模较大，如宜兴市政府上述贴息政策发生变化，减少或取消贴息，将大幅增加发行人利息支出，对发行人盈利能力产生重大不利影响。

公司现阶段所面临风险与 2016 年年度报告所提示风险因素无明显变化。

目录

| | |
|------------------------------------|----|
| 重要提示 | 2 |
| 重大风险提示 | 3 |
| 释义 | 10 |
| 第一节 公司及相关中介机构简介 | 11 |
| 一、 公司基本信息 | 11 |
| 二、 信息披露负责人 | 11 |
| 三、 信息披露网址及置备地 | 11 |
| 四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况 | 12 |
| 五、 中介机构情况 | 12 |
| 六、 中介机构变更情况 | 14 |
| 第二节 公司债券事项 | 14 |
| 一、 债券基本信息 | 14 |
| 二、 募集资金使用情况 | 15 |
| 三、 资信评级情况 | 17 |
| 四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况 | 17 |
| 五、 持有人会议召开情况 | 22 |
| 六、 受托管理人履职情况 | 22 |
| 第三节 财务和资产情况 | 23 |
| 一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告 | 23 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 | 23 |
| 三、 主要会计数据和财务指标 | 23 |
| 四、 主要资产和负债变动情况 | 24 |
| 五、 逾期未偿还债务 | 25 |
| 六、 权利受限资产情况 | 25 |
| 七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况 | 25 |
| 八、 对外担保的增减变动情况 | 25 |
| 九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况 | 27 |
| 第四节 业务和公司治理情况 | 28 |
| 一、 公司业务情况 | 28 |
| 二、 公司主要经营情况 | 29 |
| 三、 严重违约情况 | 31 |
| 四、 公司独立性情况 | 31 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借情况 | 31 |
| 六、 公司治理、内部控制情况 | 33 |
| 第五节 重大事项 | 33 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项 | 33 |
| 二、 关于破产相关事项 | 34 |
| 三、 关于司法机关调查事项 | 34 |
| 四、 其他重大事项的信息披露情况 | 34 |
| 第六节 发行人认为应当披露的其他事项 | 35 |
| 第七节 备查文件目录 | 37 |
| 附件 审计报告、财务报表及附注 | 39 |
| 母公司资产负债表 | 42 |
| 合并利润表 | 44 |
| 母公司利润表 | 45 |
| 合并现金流量表 | 46 |
| 母公司现金流量表 | 48 |
| 合并所有者权益变动表 | 50 |

| | |
|------------------|----|
| 母公司所有者权益变动表..... | 53 |
| 担保人财务报表 | 56 |

释义

| | | |
|------------|---|----------------------|
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 本公司/公司/发行人 | 指 | 宜兴市城市发展投资有限公司 |
| 国泰君安证券 | 指 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 中信建投证券 | 指 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 新世纪评估 | 指 | 上海新世纪评估投资服务有限公司 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《债券管理办法》 | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》 |
| 交易日 | 指 | 上交所的营业日 |
| 报告期 | 指 | 2017年1月1日-2017年6月30日 |
| 最近两年 | 指 | 2015年、2016年 |
| 《公司章程》 | 指 | 《宜兴市城市发展投资有限公司公司章程》 |
| 元、万元 | 指 | 如无特别说明，指人民币元、万元 |

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 | 宜兴市城市发展投资有限公司 |
| 中文简称 | - |
| 外文名称（如有） | Urban Development Investment Co.,Ltd.Yixing City |
| 外文缩写（如有） | - |
| 法定代表人 | 姜美华 |
| 注册地址 | 宜兴市宜城街道荆溪中桥五局大院 |
| 办公地址 | 宜兴市宜城街道荆溪中桥五局大院 |
| 邮政编码 | 214206 |
| 公司网址 | - |
| 电子信箱 | - |

二、信息披露负责人

| | |
|------|--------------------|
| 姓名 | 邵若愚 |
| 联系地址 | 江苏省宜兴市宜城街道荆溪中桥五局大院 |
| 电话 | 0510-87997941 |
| 传真 | 0510-87997941 |
| 电子信箱 | 451332890@qq.com |

三、信息披露网址及置备地

| | |
|------------------|-----------------|
| 登载半年度报告的交易场所网站网址 | www.sse.com.cn |
| 半年度报告备置地 | 宜兴市宜城街道荆溪中桥五局大院 |

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况**(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变更。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

适用 不适用

五、中介机构情况

债券代码：122511

债券简称：12 兴城投

(一) 会计师事务所

| | |
|-----------|----------------------------------|
| 名称 | 天衡会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 20 楼 |
| 签字会计师（如有） | 未经审计，不适用 |

(二) 债权代理人

| | |
|------|------------------------|
| 名称 | 兴业银行股份有限公司无锡分行 |
| 办公地址 | 无锡市县前西街 99 号银仁大厦 1-3 楼 |
| 联系人 | 狄松 |
| 联系电话 | 0510-87338989 |

(三) 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 |
| 办公地址 | 上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 |

债券代码：125813

债券简称：15 宣城 01

(一) 会计师事务所

| | |
|-----------|----------------------------------|
| 名称 | 天衡会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 20 楼 |
| 签字会计师（如有） | 未经审计，不适用 |

(二) 受托管理人

| | |
|------|------------------------------|
| 名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层 |
| 联系人 | 闫星星、李志成 |
| 联系电话 | 010-85156356 |

(三) 资信评级机构

| | |
|------|---|
| 名称 | - |
| 办公地址 | - |

债券代码：135286

债券简称：16 宣城 01

(一) 会计师事务所

| | |
|-----------|----------------------------------|
| 名称 | 天衡会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 20 楼 |
| 签字会计师（如有） | 未经审计，不适用 |

(二) 受托管理人

| | |
|------|------------------------------|
| 名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层 |
| 联系人 | 闫星星、李志成 |
| 联系电话 | 010-85156356 |

(三) 资信评级机构

| | |
|------|---|
| 名称 | - |
| 办公地址 | - |

债券代码：135717

债券简称：16 宣城 02

(一) 会计师事务所

| | |
|-----------|----------------------------------|
| 名称 | 天衡会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 20 楼 |
| 签字会计师（如有） | 未经审计，不适用 |

(二) 受托管理人

| | |
|------|------------------------------|
| 名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层 |
| 联系人 | 闫星星、李志成 |
| 联系电话 | 010-85156356 |

(三) 资信评级机构

| | |
|------|---|
| 名称 | - |
| 办公地址 | - |

六、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 | 122511 |
| 2、债券简称 | 12 兴城投 |
| 3、债券名称 | 2012 年宜兴市城市发展投资有限公司公司债券 |
| 4、发行日 | 2012 年 10 月 10 日 |
| 5、到期日 | 2019 年 10 月 10 日 |
| 6、债券余额 | 7.80 |
| 7、利率（%） | 6.90 |
| 8、还本付息方式 | 每年付息一次，本金在 2015 年至 2019 年每年兑付本期债券发行总额的 20% |
| 9、上市或转让场所 | 上海证券交易所、银行间交易市场 |
| 10、投资者适当性安排 | 面向合格投资者公开发行 |
| 11、报告期内付息兑付情况 | 报告期内尚不需兑付本息 |
| 12、特殊条款的触发及执行情况 | - |

| | |
|-----------------|--|
| 1、债券代码 | 125813 |
| 2、债券简称 | 15 宜城 01 |
| 3、债券名称 | 宜兴市城市发展投资有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2015 年 9 月 21 日 |
| 5、到期日 | 2020 年 9 月 21 日 |
| 6、债券余额 | 10.00 |
| 7、利率（%） | 5.40 |
| 8、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 9、上市或转让场所 | 上海证券交易所 |
| 10、投资者适当性安排 | 面向合格投资者非公开发行 |
| 11、报告期内付息兑付情况 | 报告期内尚不需兑付本息 |
| 12、特殊条款的触发及执行情况 | - |

| | |
|--------|------------------------------------|
| 1、债券代码 | 135286 |
| 2、债券简称 | 16 宜城 01 |
| 3、债券名称 | 宜兴市城市发展投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2016 年 3 月 10 日 |

| | |
|-----------------|--|
| 5、到期日 | 2021年3月10日 |
| 6、债券余额 | 10.00 |
| 7、利率（%） | 4.00 |
| 8、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 9、上市或转让场所 | 上海证券交易所 |
| 10、投资者适当性安排 | 面向合格投资者非公开发行 |
| 11、报告期内付息兑付情况 | 发行人于2017年3月10日完成付息 |
| 12、特殊条款的触发及执行情况 | - |

| | |
|-----------------|--|
| 1、债券代码 | 135717 |
| 2、债券简称 | 16宜城02 |
| 3、债券名称 | 宜兴市城市发展投资有限公司2016年非公开发行公司债券（第二期） |
| 4、发行日 | 2016年8月5日 |
| 5、到期日 | 2021年8月5日 |
| 6、债券余额 | 10.00 |
| 7、利率（%） | 3.80 |
| 8、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 9、上市或转让场所 | 上海证券交易所 |
| 10、投资者适当性安排 | 面向合格投资者非公开发行 |
| 11、报告期内付息兑付情况 | 报告期内尚不需兑付本息 |
| 12、特殊条款的触发及执行情况 | - |

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122511

| | |
|----------------------------|--|
| 债券简称 | 12兴城投 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 运作情况良好 |
| 募集资金总额 | 13.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用情况 | 截至2017年6月末，本次债券募集资金13亿元，已使用13亿元，用于宜兴市保障性住房项目、宜兴市兴杨路新建工程、宜兴市太湖大道东延段新建工程、补充营运资金。 |
| 募集资金使用履行的程序 | 公司已履行必要的公司内部审批程序。 |
| 募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定 | 本次债券募集资金扣除发行费用后，拟用于宜兴市保障性住房项目、宜兴市兴杨路新建工程、宜兴市太湖大道东延段新建工程、补充营运资金。 |
| 是否与约定相一致* | 是 |
| 履行的募集资金用途变更程序（如有） | 不适用 |
| 募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有） | 不适用 |
| 如有违规使用，是否已经及时整改（如有） | 不适用 |
| 其他需要说明的事项 | - |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：125813

| | |
|----------------------------|---|
| 债券简称 | 15 宣城 01 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 运作情况良好 |
| 募集资金总额 | 10.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用情况 | 截至 2017 年 6 月末，本期债券募集资金 10 亿元，已使用 10 亿元，全部用于偿还公司到期短期融资券。 |
| 募集资金使用履行的程序 | 公司在每笔募集资金支付前，均已履行公司内部审批程序。 |
| 募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定 | 本次债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还债务，补充流动资金，调整负债结构。其中，偿还信托贷款 10 亿元，偿还短期融资券 10 亿元，剩余 10 亿元募集资金用于补充公司流动资金。 |
| 是否与约定相一致* | 是 |
| 履行的募集资金用途变更程序（如有） | 不适用 |
| 募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有） | 不适用 |
| 如有违规使用，是否已经及时整改（如有） | 不适用 |
| 其他需要说明的事项 | - |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135286

| | |
|----------------------------|---|
| 债券简称 | 16 宣城 01 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 运作情况良好 |
| 募集资金总额 | 10.00 |
| 募集资金期末余额 | 3.10 |
| 募集资金使用情况 | 截至 2017 年 6 月末，本期债券募集资金 10 亿元，已使用 6.90 亿元，用于偿还借款和补充流动资金 |
| 募集资金使用履行的程序 | 公司根据制定的年度、月度资金运用计划，在每笔募集资金支付前，均已履行公司内部审批程序。 |
| 募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定 | 发行人拟将本次债券募集资金中的 51,674.00 万元用于偿还有息负债，拟将本次债券募集资金中的 48,326.00 万元用于补充流动资金。 |
| 是否与约定相一致* | 是 |
| 履行的募集资金用途变更程序（如有） | 不适用 |
| 募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有） | 不适用 |
| 如有违规使用，是否已经及时整改（如有） | 不适用 |
| 其他需要说明的事项 | - |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135717

| | |
|----------------------------|---|
| 债券简称 | 16 宣城 02 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 运作情况良好 |
| 募集资金总额 | 10.00 |
| 募集资金期末余额 | 2.99 |
| 募集资金使用情况 | 截至 2017 年 6 月末，本期债券募集资金 10 亿元，已使用 7.01 亿元，用于偿还借款和补充流动资金 |
| 募集资金使用履行的程序 | 公司在每笔募集资金支付前，均已履行公司内部审批程序。 |
| 募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定 | 发行人拟将本次债券募集资金中的 52,500.00 万元用于偿还有息负债，拟将本次债券募集资金中的 47,500.00 万元用于补充流动资金。 |
| 是否与约定相一致* | 是 |
| 履行的募集资金用途变更程序（如有） | 不适用 |
| 募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有） | 不适用 |
| 如有违规使用，是否已经及时整改（如有） | 不适用 |
| 其他需要说明的事项 | - |

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

适用 不适用

| | |
|------------|---|
| 债券代码 | 122511 |
| 债券简称 | 12 兴城投 |
| 评级机构 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2017 年 6 月 22 日 |
| 评级结论（主体） | AA+ |
| 评级结论（债项） | AA+ |
| 评级展望 | 稳定 |
| 标识所代表的含义 | 主体 AA+ 表示发行人信用等级略高于以下含义：发行人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；债项 AA+ 表示本次债券信用等级略高于以下含义：债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。 |
| 上一次评级结果的对比 | 不变 |
| 对投资者适当性的影响 | 无 |

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

(二) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况**1、增信机制****(1) . 保证担保**

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

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**2、偿债计划或其他偿债保障**适用 不适用

债券代码：122511

| | |
|-----------------------|---|
| 债券简称 | 12 兴城投 |
| 报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况 | <p>报告期内，发行人未兑付本息，发行人将按照偿债计划约定，及时准备偿债资金，确保本期债券及时、足额兑付。其他偿债保障措施执行情况如下：</p> <p>(1) 公司成立工作小组负责管理本期债券的还本付息工作。该小组由公司总经理担任组长，带领相关职能部门多名专业人员，所有成员保持相对稳定。偿付工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。偿付工作小组负责制定债券利息及本金偿付办法。</p> <p>(2) 公司根据财务状况、本期债券自身的特征和募集资金用途的特点，建立了一个多层次、互为补充的财务安排体系，以提供充分可靠的资金来源用于还本付息。公司在银行建立“偿债资金专户”，提前安排必要的还本付息资金，保证按时还本付息。同时，公司将通过充分调动自有资金、资产变现及银行拆借等手段补充偿债资金。</p> |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致 | 是 |
| 与募集说明书的相关承诺不 | 无 |

| | |
|---------------------|-----|
| 一致的情况（如有） | |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有） | 无变化 |

债券代码：125813

| | |
|-----------------------|---|
| 债券简称 | 15 宜城 01 |
| 报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况 | <p>报告期内，发行人未兑付 15 宜城 01 本息。发行人将按照偿债计划约定，及时准备偿债资金，确保本期债券及时、足额兑付。</p> <p>其他偿债保障措施执行情况如下：</p> <p>（1）专门部门负责偿付工作 发行人已指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。</p> <p>（2）制定债券持有人会议规则 发行人已按照《公司债办法》的规定为本期债券制定了《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，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>（3）充分发挥债券受托管理人的作用 发行人已按照《公司债办法》的要求，聘请中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。</p> <p>（4）设立专项偿债账户 发行人尚未设置专项偿债账户，目前专项偿债账户正在开立中。</p> <p>（5）严格信息披露 发行人已遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中证协及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、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。</p> |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致 | 否 |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 发行人尚未设置专项偿债账户，目前专项偿债账户正在开立中。 |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有） | 报告期内，发行人已按时、足额支付 16 宜城 01 利息。发行人专项偿债账户正在开立中，后续将严格按照相关约定履行偿债资金的归集程序。因此报告期内发行人尚未设置专项偿债账户不会对债券持有人利益造成重大影响。 |

债券代码：135286

| | |
|-----------------------|--|
| 债券简称 | 16 宜城 01 |
| 报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况 | <p>报告期内，发行人按时、足额完成 16 宜城 01 的利息兑付。</p> <p>其他偿债保障措施执行情况如下：</p> <p>（1）专门部门负责偿付工作 发行人已指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作</p> |

| | |
|-----------------------|---|
| | <p>，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。</p> <p>(2) 制定债券持有人会议规则 发行人已按照《公司债办法》的规定为本期债券制定了《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，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>(3) 充分发挥债券受托管理人的作用 发行人已按照《公司债办法》的要求，聘请中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。</p> <p>(4) 设立专项偿债账户 发行人尚未设置专项偿债账户，目前专项偿债账户正在开立中。</p> <p>(5) 严格信息披露 发行人已遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中证协及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、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。</p> |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致 | 否 |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 发行人尚未设置专项偿债账户，目前专项偿债账户正在开立中。 |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有） | 报告期内，发行人已按时、足额支付 16 宜城 01 利息。发行人专项偿债账户正在开立中，后续将严格按照相关约定履行偿债资金的归集程序。因此报告期内发行人尚未设置专项偿债账户不会对债券持有人利益造成重大影响。 |

债券代码：135717

| | |
|-----------------------|--|
| 债券简称 | 16 宜城 02 |
| 报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况 | <p>报告期内，发行人未兑付 15 宜城 01 本息。发行人将按照偿债计划约定，及时准备偿债资金，确保本期债券及时、足额兑付。</p> <p>其他偿债保障措施执行情况如下：</p> <p>(1) 专门部门负责偿付工作 发行人已指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。</p> <p>(2) 制定债券持有人会议规则 发行人已按照《公司债办法》的规定为本期债券制定了《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，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>(3) 充分发挥债券受托管理人的作用 发行人已按照《公司债办法》的要求，聘请中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订</p> |

| | |
|-----------------------|---|
| | <p>《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。</p> <p>(4) 设立专项偿债账户 发行人尚未设置专项偿债账户，目前专项偿债账户正在开立中。</p> <p>(5) 严格信息披露 发行人已遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中证协及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、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。</p> |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致 | 否 |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 发行人尚未设置专项偿债账户，目前专项偿债账户正在开立中。 |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有） | 报告期内，发行人已按时、足额支付 16 宣城 01 利息。发行人专项偿债账户正在开立中，后续将严格按照相关约定履行偿债资金的归集程序。因此报告期内发行人尚未设置专项偿债账户不会对债券持有人利益造成重大影响。 |

3、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：122511

| | |
|-----------------------|---|
| 债券简称 | 12 兴城投 |
| 账户资金的提取情况 | 公司将于 2017 年 10 月 10 日支付本次债券本年度本息，报告期内，专项账户尚未提取资金。 |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致 | 是 |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 无 |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |

债券代码：125813

| | |
|-----------------------|---|
| 债券简称 | 15 宣城 01 |
| 账户资金的提取情况 | 发行人尚未设置专项偿债账户，目前专项偿债账户正在开立中。 |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致 | 否 |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 发行人尚未设置专项偿债账户，目前专项偿债账户正在开立中。 |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有） | 报告期内，发行人已按时、足额支付 16 宣城 01 利息。发行人专项偿债账户正在开立中，后续将严格按照相关约定履行偿债资金的归集程序。因此报告期内发行人尚未设置专项偿债账户不会对债券持有人利益造成重大影响。 |

债券代码：135286

| | |
|------|----------|
| 债券简称 | 16 宣城 01 |
|------|----------|

| | |
|-----------------------|---|
| 账户资金的提取情况 | 发行人尚未设置专项偿债账户，目前专项偿债账户正在开立中。 |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致 | 否 |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 发行人尚未设置专项偿债账户，目前专项偿债账户正在开立中。 |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有） | 报告期内，发行人已按时、足额支付 16 宣城 01 利息。发行人专项偿债账户正在开立中，后续将严格按照相关约定履行偿债资金的归集程序。因此报告期内发行人尚未设置专项偿债账户不会对债券持有人利益造成重大影响。 |

债券代码：135717

| | |
|-----------------------|---|
| 债券简称 | 16 宣城 02 |
| 账户资金的提取情况 | 发行人尚未设置专项偿债账户，目前专项偿债账户正在开立中。 |
| 与募集说明书的相关承诺是否一致 | 否 |
| 与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有） | 发行人尚未设置专项偿债账户，目前专项偿债账户正在开立中。 |
| 相关变化对债券持有人利益的影响（如有） | 报告期内，发行人已按时、足额支付 16 宣城 01 利息。发行人专项偿债账户正在开立中，后续将严格按照相关约定履行偿债资金的归集程序。因此报告期内发行人尚未设置专项偿债账户不会对债券持有人利益造成重大影响。 |

五、持有人会议召开情况

适用 不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：122511

| | |
|----------------------|--|
| 债券简称 | 12 兴城投 |
| 受托管理人履行职责情况 | 债权代理人兴业银行股份有限公司无锡分行于报告期内严格按照相关规定和约定履行了债权代理人各项职责。 |
| 是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制 | 否 |

债券代码：125813

| | |
|----------------------|---------------------------------------|
| 债券简称 | 15 宣城 01 |
| 受托管理人履行职责情况 | 中信建投证券于报告期内严格按照相关规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。 |
| 是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制 | 否 |

债券代码：135286

| | |
|------|----------|
| 债券简称 | 16 宣城 01 |
|------|----------|

| | |
|----------------------|---------------------------------------|
| 受托管理人履行职责情况 | 中信建投证券于报告期内严格按照相关规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。 |
| 是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制 | 否 |

债券代码：135717

| | |
|----------------------|---------------------------------------|
| 债券简称 | 16 宜城 02 |
| 受托管理人履行职责情况 | 中信建投证券于报告期内严格按照相关规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。 |
| 是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制 | 否 |

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

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、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

| 项目 | 本期末 | 上年末 | 变动比例 (%) | 原因 |
|-------------|--------------|--------------|----------|----|
| 总资产 | 3,743,970.58 | 3,687,247.13 | 1.54 | - |
| 归属母公司股东的净资产 | 1,250,641.71 | 1,235,532.36 | 1.22 | - |
| 流动比率 | 4.77 | 4.15 | 14.77 | - |
| 速动比率 | 3.63 | 3.17 | 14.49 | - |
| 资产负债率 (%) | 66.59 | 66.48 | 0.16 | - |
| | 本期 | 上年同期 | 变动比例 (%) | 原因 |
| 营业收入 | 62,631.02 | 74,266.03 | -15.67 | - |
| 归属母公司股东的净利润 | 15,109.35 | 19,306.20 | -21.74 | - |

| | | | | |
|---------------|-----------------|-----------|---------|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | - 165,888.26 | 20,116.94 | -924.62 | 报告期内，公司对外资金拆借规模增长扩大所致。 |
| EBITDA | 24,224.28 | 31,651.38 | -23.47 | - |
| EBITDA 利息倍数 | - | 48.71 | - | 发行人绝大部分利息支出由宜兴市财政局承担。报告期内，发行人未发生自行承担的利息支出，因此 EBITDA 利息倍数无法计算。 |
| 贷款偿还率 (%) | 100.00 | 100.00 | 0.00 | - |
| 利息偿付率 (%) | 100.00 | 100.00 | 0.00 | - |

四、主要资产和负债变动情况

单位：万元 币种：人民币

| 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 (%) | 原因 |
|-------------|--------------|------------------|----------|-----------------------|
| 货币资金 | 753,587.87 | 936,001.41 | -19.49 | - |
| 应收账款 | 4,137.18 | 4,468.89 | -7.42 | - |
| 其他应收款 | 1,621,468.47 | 1,402,596.94 | 15.60 | - |
| 存货 | 746,944.71 | 727,411.50 | 2.69 | - |
| 可供出售金融资产 | 44,613.35 | 44,613.35 | 0.00 | - |
| 固定资产 | 270,764.76 | 280,046.10 | -3.31 | - |
| 在建工程 | 297,174.67 | 288,749.97 | 2.92 | - |
| 短期借款 | 20,000.00 | 40,000.00 | -50.00 | 报告期内，公司短期借款到期所致 |
| 应付账款 | 5,254.17 | 5,265.83 | -0.22 | - |
| 预收款项 | 7,050.17 | 10,444.32 | -32.50 | 随着项目推进，部分预收款项结转营业收入所致 |
| 应交税费 | 33,333.35 | 35,174.83 | -5.24 | - |
| 应付利息 | 2,950.31 | 3,122.74 | -5.52 | - |
| 其他应付款 | 285,595.81 | 284,391.27 | 0.42 | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 302,147.54 | 360,436.25 | -16.17 | - |
| 长期借款 | 1,175,143.29 | 1,055,308.29 | 11.36 | - |
| 应付债券 | 647,494.95 | 643,900.87 | 0.56 | - |
| 长期应付款 | 4,183.91 | 5,163.91 | -18.98 | - |
| 其他非流动负债 | 5,835.33 | 5,835.33 | 0.00 | - |

五、逾期未偿还债务

□适用 √不适用

六、权利受限资产情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 受限资产 | 受限资产账面价值 | 受限原因 | 其他事项 |
|--|------------|------|------|
| 宜兴市宜城街道城东新城妇幼保健所南侧 宜国用（2014）第 41600625 号 | 20,334.00 | 抵押 | - |
| 宜城街道山林村 宜国用 2008 字第（101114） | 33,681.34 | 抵押 | - |
| 省宜中地块（老） 宜国用 2007 字第（000137） | 30,401.31 | 抵押 | - |
| 宜城街道梅林油库地块二 宜国用（2010）第 41602280 号 | 42,158.50 | 抵押 | - |
| 宜兴市宜城街道城东新城金色阳光西侧 宜国用（2014）第 41600624 号 | 27,720.00 | 抵押 | - |
| 合计 | 154,295.15 | - | - |

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

| 债项类型 | 代码（如有） | 简称（如有） | 报告期内付息兑付情况 |
|------|--------------|----------------|----------------------------------|
| 定向工具 | 031491068.IB | 14 宜兴城投 PPN001 | 报告期内未付息兑付，将于 2017 年 12 月 1 日偿付本息 |
| 定向工具 | 031560093.IB | 15 宜兴城投 PPN001 | 报告期内未付息兑付，将于 2017 年 11 月 12 日付息 |
| 中期票据 | 101571011.IB | 15 宜兴城投 MTN001 | 报告期内未付息兑付，将于 2017 年 11 月 23 日付息 |
| 定向工具 | 031671032.IB | 16 宜兴城投 PPN001 | 报告期内未付息兑付，将于 2017 年 9 月 14 日付息 |

八、对外担保的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：-105,452.26

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：811,850.00

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

| 被担保单位名称 | 注册资本 | 主要业务 | 资信状况 | 担保余额 | 担保类型 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|-------------------|---------|--------------------|------|---------|------|-----------|-------------|
| 宜兴拓业实业有限公司 | 55,000 | 基础设施建设、资产运营等 | 良好 | 10,000 | 保证担保 | 2018年3月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴高铁新城商务区建设投资有限公司 | 50,000 | 基础设施建设等 | 良好 | 70,000 | 保证担保 | 2021年2月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴市杞亭新农村建设发展有限公司 | 60,000 | 新农村建设和改造等 | 良好 | 59,500 | 保证担保 | 2024年4月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴创业园科技发展有限公司 | 100,000 | 科技项目孵化培育、园区基础设施建设等 | 良好 | 28,000 | 保证担保 | 2018年12月 | 无重大不利影响 |
| 江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司 | 100,000 | 基础设施建设等 | 良好 | 77,000 | 保证担保 | 2021年1月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴市水利资产管理有限公司 | 20,000 | 水利资源开发利用 | 良好 | 50,480 | 保证担保 | 2023年8月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴市横山水库实业公司 | 1,031 | 水资源开发利用 | 良好 | 5,000 | 保证担保 | 2017年10月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴市阳羨生态旅游建设发展有限公司 | 10,000 | 旅游产业的投资、开发建设 | 良好 | 10,000 | 保证担保 | 2018年4月 | 无重大不利影响 |
| 无锡市竹海公园服务有限公司 | 5,000 | 公园服务 | 良好 | 3,500 | 保证担保 | 2018年5月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴市城市建设发展有限公司 | 50,000 | 基础设施建设等 | 良好 | 179,500 | 保证担保 | 2026年4月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴市东坡陶文化 | 80,000 | 基础设施建设 | 良好 | 22,900 | 保证担保 | 2020年6月 | 无重大不利影响 |

| | | | | | | | |
|------------------|--------|----------------------|----|---------|------|----------|---------|
| 建设投资有限公司 | | 等 | | | | | |
| 宜兴市建设资产经营公司 | 8,000 | 资产经营、对外投资 | 良好 | 15,000 | 保证担保 | 2019年3月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴市排水有限公司 | 20,000 | 污水管网、城市排水及防洪设施的施工维护等 | 良好 | 64,000 | 保证担保 | 2025年6月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴市交通资产管理有限公司 | 30,000 | 建设、管理宜兴市国有、集体所有交通资产 | 良好 | 94,000 | 保证担保 | 2018年4月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴市资产经营公司 | 30,000 | 资产经营、对外投资、合资合作项目开发 | 良好 | 15,000 | 保证担保 | 2018年6月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴阳羨茶文化园投资建设有限公司 | 30,000 | 基础设施建设等 | 良好 | 30,000 | 保证担保 | 2018年3月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴市保障性住房建设中心 | - | 保障房建设 | 良好 | 29,000 | 保证担保 | 2021年12月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴黄龙山紫砂矿业有限公司 | 10,000 | 陶瓷、紫砂矿产矿产开发加工销售 | 良好 | 7,220 | 保证担保 | 2019年8月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴市兴陶建设发展有限公司 | 30,000 | 基础设施建设等 | 良好 | 4,750 | 保证担保 | 2019年8月 | 无重大不利影响 |
| 宜兴市交通建设集团有限公司 | 22,180 | 交通、市政公用设施施工维护 | 良好 | 37,000 | 保证担保 | 2018年4月 | 无重大不利影响 |
| 合计 | - | - | - | 811,850 | - | - | - |

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：万元 币种：人民币

| 银行名称 | 综合授信额度 | 剩余额度 | 报告期内贷款偿还情况 |
|------|--------|------|------------|
|------|--------|------|------------|

| | | | |
|----------|---------|---------|------|
| 宜兴农村商业银行 | 75,000 | 0 | 按时偿还 |
| 农业发展银行 | 310,000 | 75,000 | 按时偿还 |
| 建设银行 | 85,000 | 0 | 按时偿还 |
| 江苏银行 | 19,000 | 0 | 按时偿还 |
| 农业银行 | 99,000 | 0 | 按时偿还 |
| 中国银行 | 165,000 | 35,000 | 按时偿还 |
| 工商银行 | 50,000 | 20,000 | 按时偿还 |
| 交通银行 | 110,000 | 0 | 按时偿还 |
| 浙商银行 | 30,000 | 0 | 按时偿还 |
| 民生银行 | 40,000 | 0 | 按时偿还 |
| 合计 | 983,000 | 130,000 | — |

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

| | |
|----------------------|---|
| 公司从事的主要业务 | 公司主营业涉及水业工程、自来水供应、基础设施建设等。 |
| 主要产品及其用途 | 公司业务主要分为四个部分：一是水业工程，主要为管网建设服务业务（自来水工程业务）；二是自来水供应，主要为生活供水、工业供水等业务；三是基础设施建设，包括市内城市和交通基础设施建设、城市载体建设、生态修复工程、安置房建设等。 |
| 经营模式 | <p>水业工程：公司筹集建设资金，对宜兴市城区内及乡镇供水管网、污水管网进行改造和建设。其中，新建住宅小区供水、污水管网工程建设收费标准按规划许可证建筑面积每平方米各35元（两项合计70元/m²）收取。新建商业用房、写字楼等其他建筑物，参照新建住宅小区供水、污水管网工程建设收费标准执行。</p> <p>自来水供应：对于生活用水，公司以衡山水库作为取水水源，下属水厂处理后通过供水管网供应给宜兴市自来水用户。水费的结算方式为通过每月银行代收或用户在各销售的营业网点直接现金缴付。对于工业用水，由公司下属宜兴水厂以内河地表水作为源水，就近向工业企业供应工业用水。</p> <p>基础设施建设：公司与受宜兴市人民政府委托的宜兴市财政局签订回购协议书，明确宜兴市财政局将基础设施工程项目委托给发行人投资建设，并在规定时限内将竣工后的项目交付给宜兴市人民政府。项目验收合格后，由宜兴市人民政府进行回购，回购期限视项目验收情况及宜兴市政府对代建项目回购资金的安排而定，按照惯例回购期限一般在1-2年之内，回购金额包括：建设项目经审计决算后确定的实际投入成本，按照实际投入成本的10-11%计算的代建管理费。</p> |
| 所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位 | 水业工程、自来水供应、基础设施建设具有一定的区域壁垒，目前发行人所运用的水业工程、自来水供应、基础设施建设等业务主要发布于宜兴市范围内。 |

| | |
|-------------------------|---|
| | <p>水业工程：目前，宜兴市市区配套管网已基本完备，外线通道基本完善，供水管网采用的是安全性较高的环状供水管网和局部树状管网的供水系统。公司未来新增业务需求主要来自乡镇工业区、居民区供水管网、污水管网的改造和建设。考虑到 2016 年末宜兴市户籍人口中仍有 42.51%属于农村人口，对发行人的水业工程业务仍有较大需求，发行人该项业务收入未来将稳中有增。水业工程行业与居民生活紧密相联，具有刚性需求，周期性特征不强。公司水业工程业务在宜兴市范围内处于区域垄断地位。</p> <p>自来水供应业务：目前，宜兴市市区配套管网已基本完备，外线通道基本完善，自来水供应行业也相应趋于成熟。未来随着供水管网向乡镇进一步扩张，宜兴市自来水供应行业规模预计将呈现稳中有增趋势。自来水供应行业与居民生活紧密相联，具有刚性需求，周期性特征不强。公司自来水供应业务在宜兴市范围内处于区域垄断地位。</p> <p>基础设施建设：截至 2016 年末，宜兴市城市化水平为 65.12%，已处于较高水平，但仍有一定提升空间。预计未来宜兴市基础设施行业在继续发展的同时将逐步转型，主要基础设施建设主体业务范畴除基础设施建设业务外，将逐步向基础设施运营、管理、维护扩张。基础设施建设行业发展与政府规划密切相关，呈现一定的周期性特征。公司基础设施建设业务在宜兴市范围内处于区域垄断地位。</p> |
| 报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响 | 无 |

二、公司主要经营情况

（一）主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

| 项目 | 报告期 | 上年同期 | 变动比率（%） | 原因 |
|------------|-------------|-----------|---------|---|
| 营业收入 | 62,631.02 | 74,266.03 | -15.67 | - |
| 营业成本 | 47,645.51 | 50,021.08 | -4.75 | - |
| 销售费用 | 4,037.67 | 4,524.01 | -10.75 | - |
| 管理费用 | 9,573.27 | 12,191.27 | -21.47 | - |
| 财务费用 | -313.03 | 441.55 | -170.89 | 发行人绝大部分利息支出由宜兴市财政局承担。报告期内，发行人未发生自行承担的利息支出 |
| 经营活动现金流量净额 | -165,888.26 | 20,116.94 | -924.62 | 报告期内，公司对外资金拆借规模增长扩大所致。 |

| | | | | |
|------------|------------|-------------|--------|--|
| 投资活动现金流量净额 | -1,141.66 | -67,287.33 | -98.30 | 2016年1-6月, 发行人出资取得宜兴农村商业银行股权, 导致投资活动现金流大幅流出。2017年1-6月, 发行人无大额投资。 |
| 筹资活动现金流量净额 | -15,383.63 | -197,531.07 | -92.21 | 报告期内, 公司资金相对充裕, 筹资需求有所降低所致 |

(二) 经营业务构成情况

单位: 万元 币种: 人民币

| 项目 | 本期 | | | 上年同期 | | |
|---------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|
| | 收入 | 成本 | 收入占比 (%) | 收入 | 成本 | 收入占比 (%) |
| 主营业务 | | | | | | |
| 水业工程 | 6,927.45 | 4,734.03 | 11.06 | 12,869.03 | 8,023.10 | 17.33 |
| 生活饮用水供应 | 8,190.76 | 2,623.87 | 13.08 | 8,103.32 | 2,658.44 | 10.91 |
| 基础设施工程 | 47,445.15 | 40,286.50 | 75.75 | 53,258.89 | 39,339.54 | 71.71 |
| 主营业务小计 | 62,563.36 | 47,644.40 | 99.89 | 74,231.24 | 50,021.08 | 99.95 |
| 其他业务 | | | | | | |
| 其他业务小计 | 67.66 | 1.10 | 0.11 | 34.79 | - | 0.05 |
| 合计 | 62,631.02 | 47,645.50 | 100.00 | 74,266.03 | 50,021.08 | 100.00 |

(三) 其他损益来源情况

单位: 万元 币种: 人民币

报告期利润总额: 15,213.41

报告期非经常性损益总额: 14,080.28

本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

| 科目 | 金额 | 形成原因 | 属于非经常性损益的金额 | 可持续性 |
|----------|--------|---------|-------------|---------|
| 投资收益 | - | - | - | - |
| 公允价值变动损益 | - | - | - | - |
| 资产减值损失 | -1.00 | 计提的坏账准备 | -1.00 | 不具有可持续性 |
| 营业外收入 | 152.62 | 主要由盘盈利 | 152.62 | 不具有可持续 |

| | | 得等构成 | | 性 |
|-------|-----------|----------------------|-----------|--|
| 营业外支出 | 1,246.34 | 主要由捐赠支出、基金及规费等构成 | 1,246.34 | 不具有可持续性 |
| 其他收益 | 15,175.00 | 主要是由与企业日常活动有关的政府补助形成 | 15,175.00 | 发行人承担的宜兴市自来水供应、污水处理业务具有一定公益性，承担城市基础设施建设业务前期需垫付大量资金，因而宜兴市财政局每年给予发行人一定补贴。该补贴与与发行人主营业务密切相关，具有可持续性 |

（四） 投资状况

1、 报告期内新增投资情况

报告期内，发行人因在建项目建设支出 1,141.66 万元，除此以外，发行人无其他对外投资支出。

2、 重大股权投资

适用 不适用

3、 重大非股权投资

适用 不适用

三、 严重违约情况

适用 不适用

四、 公司独立性情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

五、 非经营性往来占款或资金拆借情况

（一） 非经营性往来占款和资金拆借

单位：万元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

报告期内，公司存在对相关单位非经营性占款或资金拆借的情形。

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1,359,018.09

占合并口径净资产的比例（%）：108.63

是否超过10%：√是 □否

| 占款/拆借方名称 | 与发行人是否存在关联关系 | 存在何种关联关系（如有） | 占款金额 | 是否占用募集资金 | 形成原因 | 回款安排 |
|-----------------|--------------|--------------|------------|----------|------|------|
| 城市建设发展有限公司 | 否 | - | 147,014.09 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 资产经营公司 | 否 | - | 123,829.45 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 干线公路指挥部 | 否 | - | 117,521.13 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 宣城沧浦项目 | 否 | - | 96,400.00 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 新庄镇财政所 | 否 | - | 90,587.09 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 土地储备中心 | 否 | - | 82,683.19 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 水利公司 | 否 | - | 61,034.63 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 湖父财政所 | 否 | - | 61,000.00 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 光控公司 | 否 | - | 54,626.70 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 光大基础公司 | 否 | - | 53,058.13 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 规划局 | 否 | - | 34,353.86 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 开发区 | 否 | - | 33,787.92 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 国资办 | 否 | - | 26,953.34 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 中医院 | 否 | - | 26,296.73 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 水利工程建设管理中心 | 否 | - | 26,272.48 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 阳羨茶文化园 | 否 | - | 20,000.00 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 公共建筑建设管理中心 | 否 | - | 19,628.43 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 粮油集团大米公司 | 否 | - | 18,926.56 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 高铁新城 | 否 | - | 18,319.42 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 水利农机局 | 否 | - | 17,717.11 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 宜兴市清源污水处理有限责任公司 | 否 | - | 14,903.28 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 环科园财政所 | 否 | - | 11,500.00 | 否 | 往来款 | 正在协商 |

| | | | | | | |
|------------------------------|---|----------|---------------------|----------|----------|----------|
| 江苏宝利建设发展有限公司 | 否 | - | 11,448.00 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 太华财政所 | 否 | - | 10,965.00 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 省宜中 | 否 | - | 10,775.00 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 其他 | 否 | - | 169,416.55 | 否 | 往来款 | 正在协商 |
| 合计 | — | — | 1,359,018.09 | — | — | — |
| 公司相关决策程序、定价机制 | 根据公司制定的《宜兴市城市发展投资有限公司资金管理制度》（以下简称“《资金管理制度》”），“当年资金往来规模1亿元（含）以下的，可由公司管理层自行决策。当年资金往来规模超过1亿元的，应由董事会审议，公司董事会审议后再提交公司股东予以决定（根据股东授权决定，公司董事会可自行决定的事项除外）”。对上述往来，公司已按照《资金管理制度》要求，履行了相应的决策程序。对于往来资金，公司按照实际承担的融资成本向往来单位收取资金占用费用，对于实际由宜兴市财政局承担融资成本的资金，公司不再收取资金占用费用。 | | | | | |
| 债券存续期内是否将继续发生非经营性往来占款或资金拆借事项 | 是 | | | | | |
| 相关事项应履行的决策程序和持续信息披露安排（如有） | 未来如因其他单位申请，公司有新增资金往来事项的，将严格按照《资金管理制度》，履行必要的决策程序。相关资金往来情况将在公司年度报告、半年度报告中如实披露。 | | | | | |

（二） 违规担保

适用 不适用

六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

执行情况良好，不存在未执行募集说明书相关约定或承诺的情况。

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

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、其他重大事项的信息披露情况**(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条**

| 重大事项 | 有/无 | 临时公告披露日期 | 最新进展 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 |
|----------------------------------|-----|----------|------|-----------------|
| 发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化 | 无 | | - | - |
| 债券信用评级发生变化 | 无 | | - | - |
| 发行人主要资产被查封、扣押、冻结 | 无 | | - | - |
| 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况 | 无 | | - | - |
| 发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十 | 无 | | - | - |
| 发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十 | 无 | | - | - |
| 发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失 | 无 | | - | - |
| 发行人作出减资、合并、分立、解散的决定 | 无 | | - | - |
| 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化 | 无 | | - | - |
| 发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件 | 无 | | - | - |

(二) 提交股东大会审议的事项

□适用 √不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

□适用 √不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

报告期后至本报告出具之日，我公司董事、监事、董事长和总经理发生变动，具体情况如下：

1、人员变动的基本情况

(1) 人员变动情况

公司原董事、监事任职情况如下：

| 姓名 | 职务 |
|-----|---------|
| 许勤 | 董事长、总经理 |
| 丁红霞 | 董事 |
| 许卫红 | 职工董事 |
| 张锡元 | 监事会主席 |
| 程宝铭 | 监事 |
| 杨祺 | 职工监事 |

因上述人员任职期限到期，公司控股股东宜兴市财政局于2017年7月28日向公司委派新的董事、监事；公司职工代表大会于2017年7月28日选举产生新的职工董事、职工监事；公司董事会于2017年7月28日委任新的总经理；公司监事会于2017年7月28日选举产生新的监事会主席，具体任职情况如下：

| 姓名 | 职务 | 任期 |
|-----|---------|---------------------|
| 姜美华 | 董事长、总经理 | 2017.7.28-2020.7.28 |
| 苏超 | 董事 | 2017.7.28-2020.7.28 |
| 邵丽明 | 职工董事 | 2017.7.28-2020.7.28 |
| 费东 | 监事会主席 | 2017.7.28-2020.7.28 |
| 吕文涛 | 职工监事 | 2017.7.28-2020.7.28 |
| 郑良彬 | 职工监事 | 2017.7.28-2020.7.28 |

(2) 现任董事、监事、董事长和总经理简历情况

姜美华，女，中共党员，高级会计师，本科学历。1988年8月参加工作，历任宣城财政所副所长、宜兴市财政局资金科科长、宜兴市财政局会计科科长、宜兴市财政局国资科科长、宜兴市财政局行教文科科长等。现任公司董事长、总经理。

苏超，男，中共党员，本科学历。2012年7月参加工作，历任中国建设银行宜兴支行职员、宜兴市财政局债管科科长、高塍镇财政所所长助理、宜兴市财政局债管科副科长、宜兴市财政局金融科副科长（挂职丁蜀镇财政和资产管理局副局长）。现任公司董事。

邵丽明，女，高级会计师，本科学历。1996年9月参加工作，历任宜兴市财政局结算中心、国企科科长、宜兴市资产经营公司总经理、宜兴市财政局国企科科长助理、宜兴市财政局国企科副科长、宜兴市财政局产权管理科副科长。现任公司职工董事。

费东，男，本科学历。1990年8月参加工作，历任宜兴市周铁镇财政所科员、宜兴市国债服务部科员、宜兴市财政局会计管理科科长、宜兴市财务结算中心科员、宜兴市财政局财政监督检查科副科长。现任公司监事会主席。

吕文涛，男，中共党员，本科学历。2011年8月参加工作，历任江苏宜兴农村商业银行职员、宜兴市财政局债管科科长。现任公司职工监事。

郑良彬，男，中共党员，本科学历。1990年8月参加工作，历任宜兴市归径乡财政所会计、宜兴市西渚乡财政所科员、宜兴市西渚镇财政所所长、宜兴市张渚镇财政所副所长、宜兴市财政局国企科科长、宜兴市财政局财政资产管理科科长。现任公司职工监事。

(3) 现任董事、监事、董事长和总经理兼职情况

公司现任董事、监事、董事长和总经理兼职情况如下：

| 姓名 | 现任职务 | 兼职职务 |
|-----|---------|--------------|
| 姜美华 | 董事长、总经理 | 无 |
| 苏超 | 董事 | 宜兴市财政局金融科副科长 |

| | | |
|-----|-------|--------------------|
| | | (挂职丁蜀镇财政和资产管理局副局长) |
| 邵丽明 | 职工董事 | 宜兴市财政局产权管理科副科长 |
| 费东 | 监事会主席 | 宜兴市财政局财政监督检查科副科长 |
| 吕文涛 | 职工监事 | 宜兴市财政局债管科科员 |
| 郑良彬 | 职工监事 | 宜兴市财政产权管理科科员 |

公司董事、监事、董事长和总经理均为政府公务员兼职，但未在公司处领取报酬，符合《公务员法》第四十二条“公务员因工作需要到机关外兼职，应当经有关机关批准，并不得领取兼职报酬”的相关规定。

(4) 现任董事、监事、董事长和总经理持有公司股份和债券情况

截止本报告出具之日，公司董事、监事、董事长和总经理均不存在持有公司股份和债券情况。

(5) 备案情况

上述人事变动已于 2017 年 8 月 10 日完成工商备案。

2、影响分析

截止本报告出具之日，公司日常管理正常，生产经营情况良好，偿债能力保持较高水平，上述人员变动不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成负面影响。

2017 年 8 月 15 日，公司、15 宜城 01/16 宜城 01/16 宜城 02 受托管理人中信建投证券已分别就上述事项发布临时公告、临时受托管理报告。

第七节 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、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；

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

(以下无正文)

(本页无正文，为《宜兴市城市发展投资有限公司公司债券半年度报告》之盖章页)



附件 审计报告、财务报表及附注

合并资产负债表

2017年6月30日

编制单位：宜兴市城市发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 7,535,878,651.29 | 9,360,014,131.28 |
| 结算备付金 | - | - |
| 拆出资金 | - | - |
| 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 | 3,571,180.00 | 3,841,695.00 |
| 应收账款 | 41,371,791.57 | 44,688,945.30 |
| 预付款项 | 25,349,273.22 | 6,182,260.92 |
| 应收保费 | - | - |
| 应收分保账款 | - | - |
| 应收分保合同准备金 | - | - |
| 应收利息 | - | - |
| 应收股利 | - | - |
| 其他应收款 | 16,214,684,705.86 | 14,025,969,424.08 |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 存货 | 7,469,447,123.96 | 7,274,115,037.15 |
| 划分为持有待售的资产 | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - |
| 其他流动资产 | - | - |
| 流动资产合计 | 31,290,302,725.90 | 30,714,811,493.73 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | - | - |
| 可供出售金融资产 | 446,133,471.90 | 446,133,471.90 |
| 持有至到期投资 | - | - |
| 长期应收款 | - | - |
| 长期股权投资 | - | - |
| 投资性房地产 | - | - |
| 固定资产 | 2,707,647,631.18 | 2,800,460,955.80 |
| 在建工程 | 2,971,746,687.25 | 2,887,499,731.36 |
| 工程物资 | - | - |
| 固定资产清理 | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - |
| 油气资产 | - | - |
| 无形资产 | 5,095,564.50 | 4,816,892.22 |
| 开发支出 | 624,000.19 | 149,009.80 |
| 商誉 | - | - |
| 长期待摊费用 | 5,013,021.33 | 5,456,984.69 |
| 递延所得税资产 | 13,142,742.58 | 13,142,742.58 |
| 其他非流动资产 | - | - |
| 非流动资产合计 | 6,149,403,118.93 | 6,157,659,788.35 |
| 资产总计 | 37,439,705,844.83 | 36,872,471,282.08 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 200,000,000.00 | 400,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | - | - |
| 吸收存款及同业存放 | - | - |
| 拆入资金 | - | - |
| 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 | - | - |
| 应付账款 | 52,541,684.57 | 52,658,319.45 |
| 预收款项 | 70,501,735.00 | 104,443,239.37 |
| 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 应付手续费及佣金 | - | - |
| 应付职工薪酬 | 2,409,858.38 | 8,828,069.71 |
| 应交税费 | 333,333,529.98 | 351,748,273.67 |
| 应付利息 | 29,503,120.25 | 31,227,397.26 |
| 应付股利 | - | - |
| 其他应付款 | 2,855,958,085.58 | 2,843,912,651.60 |
| 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 | - | - |
| 划分为持有待售的负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 3,021,475,403.78 | 3,604,362,469.66 |
| 其他流动负债 | - | - |
| 流动负债合计 | 6,565,723,417.54 | 7,397,180,420.72 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 11,751,432,877.76 | 10,553,082,877.72 |
| 应付债券 | 6,474,949,479.45 | 6,439,008,657.54 |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 长期应付款 | 41,839,116.24 | 51,639,090.24 |
| 长期应付职工薪酬 | - | - |
| 专项应付款 | 37,138,022.94 | 14,084,129.00 |
| 预计负债 | - | - |
| 递延收益 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他非流动负债 | 58,353,271.88 | 58,353,271.88 |
| 非流动负债合计 | 18,363,712,768.27 | 17,116,168,026.38 |
| 负债合计 | 24,929,436,185.81 | 24,513,348,447.10 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 6,791,862,108.37 | 6,791,862,108.37 |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | - | - |

| | | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 330,122,912.07 | 330,122,912.07 |
| 一般风险准备 | - | - |
| 未分配利润 | 3,384,432,119.82 | 3,233,338,581.62 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 12,506,417,140.26 | 12,355,323,602.06 |
| 少数股东权益 | 3,852,518.76 | 3,799,232.92 |
| 所有者权益合计 | 12,510,269,659.02 | 12,359,122,834.98 |
| 负债和所有者权益总计 | 37,439,705,844.83 | 36,872,471,282.08 |

法定代表人：姜美华 主管会计工作负责人：邵若愚 会计机构负责人：吴莲

母公司资产负债表

2017年6月30日

编制单位：宜兴市城市发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 5,975,107,590.05 | 7,389,285,517.46 |
| 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 | | |
| 应收账款 | | |
| 预付款项 | | |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 12,887,738,141.80 | 11,203,901,054.36 |
| 存货 | 7,293,520,680.50 | 7,113,731,299.30 |
| 划分为持有待售的资产 | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - |
| 其他流动资产 | - | - |
| 流动资产合计 | 26,156,366,412.35 | 25,706,917,871.12 |
| 非流动资产： | | |
| 可供出售金融资产 | 443,797,971.90 | 443,797,971.90 |
| 持有至到期投资 | - | - |
| 长期应收款 | - | - |
| 长期股权投资 | 1,400,000,000.00 | 1,400,000,000.00 |
| 投资性房地产 | - | - |
| 固定资产 | 1,345,452,199.64 | 1,396,431,458.79 |
| 在建工程 | 2,053,734,627.09 | 2,053,734,627.09 |
| 工程物资 | - | - |
| 固定资产清理 | - | - |
| 生产性生物资产 | - | - |
| 油气资产 | - | - |
| 无形资产 | - | - |
| 开发支出 | - | - |
| 商誉 | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - |
| 递延所得税资产 | 2,059,232.50 | 2,059,232.50 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他非流动资产 | - | - |
| 非流动资产合计 | 5,245,044,031.13 | 5,296,023,290.28 |
| 资产总计 | 31,401,410,443.48 | 31,002,941,161.40 |
| 流动负债: | | |
| 短期借款 | - | - |
| 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 | - | - |
| 应付账款 | 709,920.00 | 709,920.00 |
| 预收款项 | - | - |
| 应付职工薪酬 | - | - |
| 应交税费 | 333,252,450.03 | 349,933,874.46 |
| 应付利息 | 29,503,120.25 | 31,227,397.26 |
| 应付股利 | - | - |
| 其他应付款 | 2,017,545,631.85 | 1,854,682,597.25 |
| 划分为持有待售的负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,707,476,931.72 | 3,047,997,342.72 |
| 其他流动负债 | - | - |
| 流动负债合计 | 5,088,488,053.85 | 5,284,551,131.69 |
| 非流动负债: | | |
| 长期借款 | 8,316,432,877.76 | 7,913,082,877.72 |
| 应付债券 | 6,074,949,479.45 | 6,039,008,657.54 |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 长期应付款 | - | - |
| 长期应付职工薪酬 | - | - |
| 专项应付款 | - | - |
| 预计负债 | - | - |
| 递延收益 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - |
| 非流动负债合计 | 14,391,382,357.21 | 13,952,091,535.26 |
| 负债合计 | 19,479,870,411.06 | 19,236,642,666.95 |
| 所有者权益: | | |
| 股本 | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 6,326,691,697.81 | 6,326,691,697.81 |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | - | - |
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 330,122,912.07 | 330,122,912.07 |
| 未分配利润 | 3,264,725,422.54 | 3,109,483,884.57 |
| 所有者权益合计 | 11,921,540,032.42 | 11,766,298,494.45 |
| 负债和所有者权益总计 | 31,401,410,443.48 | 31,002,941,161.40 |

法定代表人：姜美华 主管会计工作负责人：邵若愚 会计机构负责人：吴莲

合并利润表

2017年1—6月

编制单位：宜兴市城市发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 626,310,239.01 | 742,660,329.47 |
| 其中：营业收入 | 626,310,239.01 | 742,660,329.47 |
| 利息收入 | - | - |
| 已赚保费 | - | - |
| 手续费及佣金收入 | - | - |
| 二、营业总成本 | 614,988,912.88 | 680,434,068.36 |
| 其中：营业成本 | 476,455,099.00 | 500,210,814.53 |
| 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 | 5,564,715.13 | 8,654,988.24 |
| 销售费用 | 40,376,687.80 | 45,240,066.47 |
| 管理费用 | 95,732,686.39 | 121,912,690.41 |
| 财务费用 | -3,130,275.44 | 4,415,508.71 |
| 资产减值损失 | -10,000.00 | - |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 其他收益 | 151,750,000.00 | 151,400,000.00 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 163,071,326.13 | 213,626,261.11 |
| 加：营业外收入 | 1,526,173.71 | 763,605.34 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 1,725.64 | - |
| 减：营业外支出 | 12,463,434.57 | 1,073,846.01 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 78,363.62 | - |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 152,134,065.27 | 213,316,020.44 |
| 减：所得税费用 | 987,241.23 | 19,418,073.36 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 151,146,824.04 | 193,897,947.08 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 151,093,538.20 | 193,062,024.33 |
| 少数股东损益 | 53,285.84 | 835,922.75 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | - | - |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | - | - |

| | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| (一)以后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净负债或净资产的变动 | - | - |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | - | - |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | - | - |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | - | - |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | - | - |
| 5.外币财务报表折算差额 | - | - |
| 6.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 | 151,146,824.04 | 193,897,947.08 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 151,093,538.20 | 193,062,024.33 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 53,285.84 | 835,922.75 |
| 八、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：姜美华 主管会计工作负责人：邵若愚 会计机构负责人：吴莲

母公司利润表

2017年1—6月

编制单位：宜兴市城市发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 474,451,536.81 | 532,588,899.49 |
| 减：营业成本 | 402,865,033.46 | 393,395,404.59 |
| 税金及附加 | 3,321,160.76 | 4,178,001.18 |
| 销售费用 | - | - |
| 管理费用 | 50,979,259.15 | 61,480,546.44 |
| 财务费用 | - | - |
| 资产减值损失 | - | - |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - |
| 其他收益 | 150,000,000.00 | 150,000,000.00 |

| | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 167,286,083.44 | 223,534,947.28 |
| 加：营业外收入 | - | - |
| 其中：非流动资产处置利得 | - | - |
| 减：营业外支出 | 12,044,545.47 | - |
| 其中：非流动资产处置损失 | - | - |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 155,241,537.97 | 223,534,947.28 |
| 减：所得税费用 | - | 18,383,736.82 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 155,241,537.97 | 205,151,210.46 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | - |
| （一）以后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净负债或净资产的变动 | - | - |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | - | - |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | - | - |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | - | - |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | - | - |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | - | - |
| 5.外币财务报表折算差额 | - | - |
| 6.其他 | - | - |
| 六、综合收益总额 | 155,241,537.97 | 205,151,210.46 |
| 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：姜美华 主管会计工作负责人：邵若愚 会计机构负责人：吴莲

合并现金流量表

2017年1—6月

编制单位：宜兴市城市发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 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 | 626,818,901.72 | 734,571,815.78 |
| 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 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,705,224,793.53 | 4,843,419,124.78 |
| 经营活动现金流入小计 | 4,332,043,695.25 | 5,577,990,940.56 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 705,517,836.96 | 521,386,393.43 |
| 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 | 33,480,910.91 | 34,939,331.91 |
| 支付的各项税费 | 53,745,033.76 | 12,916,295.68 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 5,198,182,504.03 | 4,807,579,546.03 |
| 经营活动现金流出小计 | 5,990,926,285.66 | 5,376,821,567.05 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,658,882,590.41 | 201,169,373.51 |
| 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 | - | 338,486.27 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | 800.00 |
| 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 | - | 339,286.27 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 11,416,586.33 | 633,427,747.80 |
| 投资支付的现金 | - | 39,784,800.00 |
| 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 | 11,416,586.33 | 673,212,547.80 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -11,416,586.33 | -672,873,261.53 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 4,395,000,000.00 | 4,356,250,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | - | 1,000,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 4,395,000,000.00 | 5,356,250,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 3,955,938,410.96 | 6,418,202,698.63 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 448,920,422.91 | 471,440,583.73 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股 | - | - |

| | | |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 143,977,469.38 | 441,917,376.29 |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,548,836,303.25 | 7,331,560,658.65 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -153,836,303.25 | -1,975,310,658.65 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -1,824,135,479.99 | -2,447,014,546.67 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 9,360,014,131.28 | 10,890,322,314.57 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 7,535,878,651.29 | 8,443,307,767.90 |

法定代表人：姜美华 主管会计工作负责人：邵若愚 会计机构负责人：吴莲

母公司现金流量表

2017年1—6月

编制单位：宜兴市城市发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| 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 | 498,174,113.65 | 555,406,384.49 |
| 收到的税费返还 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,321,500,695.04 | 1,636,757,801.46 |
| 经营活动现金流入小计 | 2,819,674,808.69 | 2,192,164,185.95 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 582,654,414.66 | 421,742,476.00 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | - | - |
| 支付的各项税费 | 43,725,162.03 | 2,607,439.23 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,345,454,491.52 | 1,677,071,211.73 |
| 经营活动现金流出小计 | 3,971,834,068.21 | 2,101,421,126.96 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,152,159,259.52 | 90,743,058.99 |
| 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 | - | 338,486.27 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - |
| 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 | - | 338,486.27 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | - | 479,238,816.79 |
| 投资支付的现金 | - | 39,784,800.00 |
| 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 | - | 519,023,616.79 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - | -518,685,130.52 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 3,445,000,000.00 | 3,845,000,000.00 |

| | | |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 发行债券收到的现金 | - | 1,000,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 3,445,000,000.00 | 4,845,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 3,382,170,410.96 | 6,179,841,698.63 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 258,252,775.76 | 411,890,253.68 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 66,595,481.17 | 58,270,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 3,707,018,667.89 | 6,650,001,952.31 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -262,018,667.89 | -1,805,001,952.31 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -1,414,177,927.41 | -2,232,944,023.84 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 7,389,285,517.46 | 9,288,557,192.60 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 5,975,107,590.05 | 7,055,613,168.76 |

法定代表人：姜美华 主管会计工作负责人：邵若愚 会计机构负责人：吴莲

合并所有者权益变动表
2017年1—6月

编制单位：宜兴市城市发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|----|---|------------------|-------|--------|------|----------------|--------|------------------|--------------|-------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | | | 未分配利润 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 2,000,000,000.00 | - | - | - | 6,791,862,108.37 | - | - | - | 330,122,912.07 | - | 3,233,338,581.62 | 3,799,232.92 | 12,359,122,834.98 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 2,000,000,000.00 | - | - | - | 6,791,862,108.37 | - | - | - | 330,122,912.07 | - | 3,233,338,581.62 | 3,799,232.92 | 12,359,122,834.98 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 151,093,538.20 | 53,285.84 | 151,146,824.04 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 151,093,538.20 | 53,285.84 | 151,146,824.04 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|------------------|---|---|---|------------------|---|---|---|----------------|---|------------------|--------------|-------------------|
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 2,000,000,000.00 | - | - | - | 6,791,862,108.37 | - | - | - | 330,122,912.07 | - | 3,384,432,119.82 | 3,852,518.76 | 12,510,269,659.02 |

| 项目 | 上期 | | | | | | | | | | | | |
|----------|------------------|--------|----|---|------------------|-------|--------|------|----------------|--------|------------------|--------------|-------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | | | 未分配利润 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 2,000,000,000.00 | - | - | - | 6,326,691,697.81 | - | - | - | 302,728,339.96 | - | 3,023,991,500.20 | 2,786,537.30 | 11,656,198,075.27 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|---|---|---|------------------|---|---|---|----------------|---|------------------|--------------|-------------------|
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 2,000,000,000.00 | - | - | - | 6,326,691,697.81 | - | - | - | 302,728,339.96 | - | 3,023,991,500.20 | 2,786,537.30 | 11,656,198,075.27 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | 465,170,410.56 | - | - | - | 27,394,572.11 | - | 209,347,081.42 | 1,012,695.62 | 702,924,759.71 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 236,741,653.53 | 1,012,695.62 | 237,754,349.15 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 27,394,572.11 | - | 27,394,572.11 | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 27,394,572.11 | - | 27,394,572.11 | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|----------|------------------|---|---|---|------------------|---|---|---|----------------|---|------------------|--------------|-------------------|
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | 465,170,410.56 | - | - | - | - | - | - | - | 465,170,410.56 |
| 四、本期期末余额 | 2,000,000,000.00 | - | - | - | 6,791,862,108.37 | - | - | - | 330,122,912.07 | - | 3,233,338,581.62 | 3,799,232.92 | 12,359,122,834.98 |

法定代表人：姜美华 主管会计工作负责人：邵若愚 会计机构负责人：吴莲

母公司所有者权益变动表
2017年1—6月

编制单位：宜兴市城市发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期 | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|----------------|------------------|-------------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年年末余额 | 2,000,000,000.00 | - | - | - | 6,326,691,697.81 | - | - | - | 330,122,912.07 | 3,109,483,884.57 | 11,766,298,494.45 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年年初余额 | 2,000,000,000.00 | - | - | - | 6,326,691,697.81 | - | - | - | 330,122,912.07 | 3,109,483,884.57 | 11,766,298,494.45 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 155,241,537.97 | 155,241,537.97 |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 155,241,537.97 | 155,241,537.97 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|------------------|---|---|---|------------------|---|---|---|----------------|------------------|-------------------|---|
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 2,000,000,000.00 | - | - | - | 6,326,691,697.81 | - | - | - | 330,122,912.07 | 3,264,725,422.54 | 11,921,540,032.42 | |

| 项目 | 上期 | | | | | | | | | | |
|----------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|--------|------|----------------|------------------|-------------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 2,000,000,000.00 | - | - | - | 6,326,691,697.81 | - | - | - | 302,728,339.96 | 2,862,932,735.57 | 11,492,352,773.34 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|------------------|---|---|---|------------------|---|---|---|----------------|------------------|-------------------|---|
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 2,000,000,000.00 | - | - | - | 6,326,691,697.81 | - | - | - | 302,728,339.96 | 2,862,932,735.57 | 11,492,352,773.34 | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | - | - | - | - | - | - | - | 27,394,572.11 | 246,551,149.00 | 273,945,721.11 | |
| （一）综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 273,945,721.11 | 273,945,721.11 | |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | 27,394,572.11 | -27,394,572.11 | - | |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | 27,394,572.11 | -27,394,572.11 | - | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| （六）其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 四、本期末余额 | 2,000,000,000.00 | - | - | - | 6,326,691,697.81 | - | - | - | 330,122,912.07 | 3,109,483,884.57 | 11,766,298,494.34 | |

| | | | | | | | | | |
|--|----|--|--|-----|--|--|--|---|-----|
| | 00 | | | .81 | | | | 7 | .45 |
|--|----|--|--|-----|--|--|--|---|-----|

法定代表人：姜美华 主管会计工作负责人：邵若愚 会计机构负责人：吴莲

担保人财务报表

适用 不适用