

江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司

公司债券年度报告

(2017年)

二〇一八年四月

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。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2017年财务报告进行了审计，并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

一、利率风险

受国际环境变化、国民经济运行状况、财政政策、货币政策以及债券市场供求关系的变化等因素影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率品种且期限较长，在本期债券存续期内，存在因市场利率波动导致投资者投资本期债券的收益水平具有一定的不确定性的风险。

二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通过后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

三、经营活动产生现金流大幅净流出风险

2015年度、2016年度和2017年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为、-36,667.68万元、-240,288.54万元、123358.11万元，一方面，公司坚持积极的经营策略，报告期内项目开发规模不断扩大，新增各类土地整理项目、工程项目以及安置房项目等需要的投资量较大，导致购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加，经营活动现金流出规模增大；另一方面，2015年以来公司支付其他与经营活动有关的现金增长较多。公司支付其他与经营活动有关的现金主要是与江苏宜兴经济开发区管委会的往来款。公司存在经营性现金流紧张、进而导致资金链断裂的财务风险。

四、资产负债率增长较快风险

2015年末、2016年末和2017年末，公司负债总额分别为864,485.29万元、1,344,419.23万元和1,437,639.87万元，2016年末较2015年末增长55.52%；资产负债率分别为53.66%、65.03%和65.93%。公司的财务杠杆水平有所上升，公司刚性债务规模快速扩张，公司存在一定的偿付压力。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	9
三、 跟踪资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	10
五、 偿债计划	11
六、 专项偿债账户设置情况	11
七、 持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人履职情况	12
第三节 业务和公司治理情况	12
一、 公司业务情况	12
二、 公司治理、内部控制情况	15
三、 公司独立性情况	15
四、 业务经营情况分析	15
五、 投资状况	16
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	16
第四节 财务情况	17
一、 审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 主要会计数据和财务指标	18
四、 资产情况	19
五、 负债情况	20
六、 利润及其他损益来源情况	23
七、 对外担保情况	23
第五节 重大事项	38
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	38
二、 关于破产相关事项	38
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	38
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	39
五、 其他重大事项的信息披露情况	39
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	39
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	39
第八节 备查文件目录	40
附件 财务报表	42
合并资产负债表	43
母公司资产负债表	45
合并利润表	47

母公司利润表	48
合并现金流量表	49
母公司现金流量表	51
合并所有者权益变动表	53
母公司所有者权益变动表	56
担保人财务报表	60

释义

在本报告中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

宜兴经开/本公司/公司	指	江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司
市政府	指	江苏省宜兴市人民政府
开发区	指	宜兴经济技术开发区
委员会	指	宜兴经济技术开发区管理委员会
董事会	指	江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司董事会
本期债券	指	公开发行的2014年江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司公司债券
本报告、年度报告	指	公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司公司债券2017年年度报告》
本次发行	指	本期债券的发行
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2005年修订）
国家发改委/发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2014年江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2014年江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司公司债券募集说明书摘要》
债权代理人/监管银行	指	华夏银行股份有限公司杭州分行
债券持有人	指	本期债券的投资者
工作日	指	每周一至周五，但不包括法定及政府指定节假日或休息日
元	指	人民币元
报告期	指	2017年

本份年度报告中，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。

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	江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司
中文简称	宜兴经开
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	刘峰
注册地址	宜兴经济开发区迎宾路 1 号
办公地址	宜兴经济开发区迎宾路 1 号
办公地址的邮政编码	214200
公司网址	无
电子信箱	liufaaa@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	沈文敖
联系地址	宜兴经济开发区袁桥路 8 号
电话	0510-87660835
传真	0510-87660888
电子信箱	swa888@126.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	http://www.sse.com.c
年度报告备置地	发行人：宜兴经济开发区迎宾路 1 号 主承销商：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层

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：宜兴市屺亭镇资产经营公司

报告期末实际控制人名称：宜兴经济技术开发区管理委员会

（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

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员变更的情况。

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼2门301室（德胜园）
签字会计师姓名	李亚东、邹泉水

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124679
债券简称	PR 宜经开
名称	华夏银行股份有限公司杭州分行
办公地址	杭州市上城区庆春路73号
联系人	蔡卫琳、钟华
联系电话	0571-86571666

（三）资信评级机构

债券代码	124679
债券简称	PR 宜经开
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座12层

七、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	124679
2、债券简称	PR 宜经开
3、债券名称	2014年江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司公司债券
4、发行日	2014年4月18日
5、到期日	2021年4月18日
6、债券余额	人民币16亿元
7、利率（%）	7.69%
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券同时设置本金提前偿还条款，自债券存续期第3年末起至第7年末，每年除按时付息外，逐年分别兑付债券本金的20%，到期利息随本金一起支付。每次还本时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已于2015年4月18日、2016年4月18日、2017年4月18日、2018年4月18日兑付第一至四期利息，2017年4月18日和2018年4月18日分别兑付债券本金的20%，到期利息随本金一起支付。不存在兑息兑付违约
12、特殊条款的触发及执行情况	触发本金提前偿还条款

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124679

债券简称	PR 宜经开
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金总额	16.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金16亿元，其中9.50亿元用于东郊花园三期安置房建设项目，3.00亿元用于五星花园三期安置房建设项目，1.70亿元用于五星花园五期安置房建设项目，1.80亿元用于投影产业园标准厂房及研发楼建设项目

募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无
-------------------------	---

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

适用 不适用

债券代码	124679
债券简称	PR 宜经开
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2017年6月29日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	主体 AA：受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	债项 AA：债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变；无

（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）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

3) 保证人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

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：124679

债券简称	PR 宜经开
其他偿债保障措施概述	截至报告期末，公司其他偿债保障措施未发生变化，仍按原方案执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

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

债券代码：124679

债券简称	PR 宜经开
偿债计划概述	截至报告期末，公司偿债保障措施未发生变化，仍按原方案执行。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124679

债券简称	PR 宜经开
账户资金的提取情况	按约定提取
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
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

七、持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	124679
债券简称	PR 宜经开
债券受托管理人名称	华夏银行股份有限公司杭州分行
受托管理人履行职责情况	华夏银行股份有限公司杭州分行作为“14 宜经开”的债权代理人，于报告期内严格按照《募集说明书》、《债权代理协议》及《债券持有人会议规则》等规定和约定履行了债权代理人各项职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）公司业务情况概述

公司人是宜兴经济技术开发区主要的城镇基础设施建设主体和投融资主体，承担着政府投资项目融通资金、投资管理和市场营运等职能。自成立以来，公司经营规模和实力不断壮大，业务发展有着广阔的前景。

（二）未来发展展望

1、宜兴市经济发展情况及发展前景

公司人所在的宜兴市位于中国经济最发达、最具潜力的长江三角洲地区，区位优势明显。宜兴市地处江苏省南端，濒临太湖，位于江苏与安徽、浙江交界地区，是长江三角洲辐射内地的门户之一，沪宁杭三大都市圈的重要结点，是江苏省重点发展的新兴中心城市。宜兴市的经济和社会发展水平在全国处于较高水平，是江苏省重要的工业、旅游城市，2003年以来一直位列全国县域经济百强县市前十名，2014年，在中国中小城市合作发展联盟发布的“2014年中国中小城市综合实力百强县市”名单中，宜兴市蝉联第六位；2015年，全国县域经济专业研究机构社会智库中郡研究所发布的《2015县域经济发展报告》中，宜兴市再次排名全国第六。

发行人在其所从事的行业中具有较高的地位。发行人成立以来，全面负责宜兴经济技术开发区基础设施及重大项目的开发建设，并为入驻宜兴经开区的企业提供配套服务，在推进宜兴经开区快速发展的同时，公司自身也实现了快速发展。随着宜兴经开区入驻企业的增加、招商引资工作的进一步推进、区内相关产业的良好发展以及宜兴市政府和宜兴经开管委会的大力支持，发行人在为宜兴经开区内企业提供经营服务及从事基础设施代建业务方面的可持续发展能力得到不断加强，而且随着发行人资产规模的扩大、以及不断积累的宜兴经开区综合开发的经验，从事相关业务的水平不断得到提高，行业地位稳健提升。

（1）区域区位优势

宜兴市是中国经济最发达、最具潜力的长江三角洲辐射内地的门户之一，是江苏省重点发展的新兴中心城市，水路、铁路、陆路交通均十分便利。宜兴市是宁杭高铁的重要节点，是长三角都市圈内的重要节点城市，距离沪、宁、杭三市的车程均在2小时以内，与苏州、无锡、宁波等16个大中城市同处在2小时经济圈内。

2015年全年实现地区生产总值1300亿元，可比价增长7.3%；完成一般公共预算收入102.5亿元，增长8.5%；社会消费品零售总额达506.7亿元，增长9.1%；完成全社会固定资产投资663.6亿元，增长10.2%；城镇居民、农村居民人均可支配收入分别增长7.6%、8.5%。主要经济指标增幅总体高于无锡平均水平。

宜兴经济技术开发区是宜兴市下属的国家级开发区，形成了新能源产业、光电子产业、新材料产业、先进装备制造产业为主的四大产业集群，同时兼顾发展生物医药产业、绿色食品产业等新兴产业基地。发行人借助良好的区域区位优势，依托宜兴市及宜兴经开区强大的经济实力，实现经济高速发展。

（2）公司地位突出，政府支持优势

发行人是宜兴经济技术开发区主要的城镇基础设施建设主体和投融资主体，在宜兴经开区基础设施建设等领域具有举足轻重的地位和作用。市政府及宜兴经开管委会通过优质资产整合、政府财政补贴等多种方式给予发行人大力支持，增强了发行人的发展后劲。自发行人成立以来，宜兴经开管委会先后多次通过宜兴市配亨资产管理有限公司以货币增资等方式扩充公司资本金，增强公司发展后劲。除此之外，市政府和宜兴经开管委会根据发行人经营状况给予了大力的政策及资源支持：2013年、2014年和2015年发行人获得补贴收入分别为0.91亿元、1.01亿元和1.65亿元，分别占公司总收入的7.91%、7.90%和17.05%。2007年-2013年期间，宜兴经开管委会先后将凯旋路北侧、配亨街道文庄村、锡宜公路西侧、庆源大道南侧地块等多块土地注资给公司，使得公司资本公积金2013年末达到55亿元。2013年10月，管委会下发《市政府关于对江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司予以支持的函》，承诺发行人在偿还各类到期债务时，若资金发生困难，宜兴市人民政府将安排资金给予支持，以保证公司日常经营以及还本付息的顺利进行，继续保持公司的良好信誉。

（3）丰富的土地资产

发行人在宜兴经开区拥有充足的土地资产。今后随着宜兴经开区城市建设力度的不断加大，公司的土地资产规模还将持续增加。公司现有的土地资产主要为城镇混合住宅及商住综合用地，土地升值潜力较大。丰富的土地资产为公司的长足发展提供了坚实保障。

（4）基础设施建设的垄断优势

发行人承担着宜兴经开区市政基础设施建设、土地资源开发利用、国有资产运营等多项职能，其经营领域主要是区内城市基础设施建设、安置房建设、土地开发整理等公用事业行业，处于区域内行业垄断地位，基本没有外来竞争，市场相对稳定，持续经营能力较强，经营的资产均具有长期稳定的投资收益。宜兴经济技术开发区管委会已明确未来仍将以发行人作为宜兴经开区规划控制区域内主要的基础设施建设投融资载体，稳步推进区域内基础设施建设和配套设施建设，使得发行人具有突出的竞争优势。

（5）主营业务具有巨大拓展空间的优势

城市现代化进程的加快和城乡一体化发展，将带来城市公共财力的持续提高和基础设施建设需求的快速增长，为城市建设提供强大的资金保障和资源空间。为改善宜兴经开区招商引资环境，发行人在开发建设中致力于完善宜兴经开区整体投资环境、人居环境以及各项配套服务。在此过程中，发行人经营业务领域不断扩张，逐步将公司业务延伸到房屋租赁、物业管理和餐饮服务等领域，并凭借自身的综合实力逐步提升行业竞争力，由此稳步推进多元化经营。发行人卓越的主业拓展能力，为未来的发展拓宽了空间，有助于发行人保持快速发展的态势。

(6) 发行人丰富的工程项目运作优势

发行人作为宜兴经开区的开发建设和运营主体，一直承担着区内基础设施建设、土地资源开发和国有资产经营管理三大职责，是安置房开发建设的主力军。公司完成了土地开发工程、创业园区一期等多个功能区建设、安置房工程等项目。在经营过程中，对所投资项目加强管理，加大市场化运作力度，对基础设施存量资源进行市场化开发，各项举措均取得了良好的效果，积累了丰富的工程项目运作经验，为公司发展提供了坚实基础。

(7) 发行人多元化的融资渠道优势

发行人是宜兴经开区综合实力较强的国有企业，担任了宜兴经开区经济建设的主力军，具有明显的区域性主导优势。在承担了众多城市建设任务的同时，也以优质服务和过硬质量积淀了良好的品牌优势。发行人不断加强与金融机构的合作，多渠道、全方位筹集城建资金，公司与全市多家银行金融机构和全国多家非银行金融机构建立了长期紧密的合作关系。

2、城市基础设施及安置房建设行业现状和前景

基础设施是经济社会发展的必备条件，是国民经济和社会协调发展的物质基础，它可以为发展积蓄能量，为经济起飞提供重要的推动作用。城市基础设施建设对于促进国家及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的意义。城市基础设施和安置房建设与城市化进程紧密相伴，大中小城市交通、通信、供电、供排水管网等基础设施一体化建设和住房集群化发展是城市化发展的必经之路。

改革开放以来，我国城市化水平不断提高，据统计，我国城市化率从1980年的不足20%，到2014年的超过50%，城市化进程速度是世界平均水平的3倍。到本世纪中叶，我国城市化率的目标是达到发达国家平均水平，即约75%。随着城市化进程的不断加速，人们对于城市基础设施建设的速度、规模和质量要求都大幅提高。因此，我国也将着力进行城镇化发展和基础设施建设，集中力量摆脱制约城市发展的落后硬件条件，让搬迁居民住上舒适放心的安置房，促进人民生活水平的提高、投资环境的改善以及国民经济持续稳定地发展。

“十三五”规划纲要提出要“加快城市群建设发展”，要“建立健全城市群发展协调机制，推动跨区域城市间产业分工、基础设施、生态保护、环境治理等协调联动，实现城市群一体化高效发展”；同时要“加快发展中小城市和特色小镇”，要“引导产业项目在中小城市和县城布局，完善市政基础设施和公共服务设施，推动优质教育、医疗等公共服务资源向中小城市和小城镇配置”。这给基础设施建设和安置房建设行业带来了新的更大的发展机遇。国家在保持财政资金对基础设施和安置房建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，投融资体制改革不断深入，有效促进了城市建设的快速发展。未来随着市场化改革不断深入和国家支持力度的增强，土地开发利用制度和城市基础设施经营管理体制逐步完善，我国城市基础设施建设规模将进一步扩大，区域协调发展，城镇化进程加快，中小城市产业功能、公共服务和居住功能都将显著增强。预计具有规划科学、环境保护、节能减排等综合特征的城市基础设施和高质量的安置房建设将是未来我国城市建设的重点，有着巨大的发展空间。

2016年1月至11月，宜兴经开区实现全部工业总产值3,148.45亿元，规模以上工业总产值2,481.90亿元，全社会固定资产投资完成额482.21亿元，实现工业投资289.31亿元，服务业投资190.18亿元，一般公共预算收入96.50亿元，社会消费品零售总额505.20亿元。

3、土地一级开发行业的现状和前景

土地整理是指在一定区域内，根据土地利用总体规划与土地整理专项规划，对田、水、路、林、村等实行综合整治，调整土地关系，改善土地利用机制和生产、生活条件，增加可利用土地面积的活动；或是根据政府授权，对一定区域范围内的城市国有土地、乡村集体土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行适当的市政配套设施建设，使该区域

范围内的土地成为熟地，再对熟地进行有偿出让或转让的过程。当前，我国土地开发整理工作已逐步形成了制度比较健全、投入相对稳定、效益日趋明显、事业健康发展的良好局面。土地作为城镇发展的物质基础和承载空间，与城镇化之间存在着密切的关系。中国城镇化在进入快速发展阶段后，人口加速向城镇集聚、生产力不断发展，劳动分工逐渐加深，工业社会的经济发展要求城镇化速度与之相同步。与此同时，土地利用呈现出耕地大幅下降、城镇土地规模迅速扩张、土地城镇化快于人口城镇化等突出特点，并对中国城镇化发展产生深刻影响。

近年来，宜兴经开区土地一级开发加快推进，科创新城全面启动、以国家能源装备及材料产业园“三院一中心”等为主体的现代科技区规划全面完成。按照总体规划，首先，宜兴经开区将倾力打造特色产业园区，把特色产业园区打造成为园区产业集聚发展、融合发展的一大品牌，形成强大的集群竞争优势。其次，宜兴经开区计划高标准推进科创新城建设，加快CBD核心区、清华科技园宜兴分园的建设，高标准推进以行政服务中心为主体的高端商务区，以希尔顿酒店为主体的配套服务区，形成融合生产、生活、生态于一体的优质环境。最后，宜兴经开区将推进基础设施建设，确保科创新城中心区多条道路、创业园三期标准厂房等工程按期建成。随着宜兴经开区总体规划的逐步落实，宜兴经开区内土地开发与运营行业将产生巨大的业务需求。

（三） 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、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

公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益

三、公司独立性情况

是否存在与发行人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：

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性

四、业务经营情况分析

（一） 各业务板块的收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比(%)	收入	成本	收入占比(%)
土地整理	53,353.65	41,882.62	34.10	29,877.06	23,453.49	19.57

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比（%）	收入	成本	收入占比（%）
安置房工程	57,335.21	50,869.59	36.64	70,962.69	63,060.51	46.46
BT 回购	41,685.37	32,004.12	26.64	50,254.58	38,583.17	32.90
租赁	514.76	613.09	0.33	1,156.05	638.20	0.76
物业	231.31	625.62	0.15	269.41	429.88	0.18
餐饮	171.76	125.54	0.11	73.31	62.72	0.05
合计	153,292.07	126,120.59	97.97	152,593.11	126,227.96	99.92

（二） 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、投资状况

（一） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一） 非经营性往来占款和资金拆借

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：

是否和企业的经营活动有直接关系

2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

报告期内公司不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）

: 0.00, 是否超过合并口径净资产的 10%: 是 否

(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

第四节 财务情况

一、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

变更、更正的类型及原因, 说明是否涉及到追溯调整或重述, 以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更。

2017年4月28日, 财政部以财会[2017]13号发布了《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》, 自2017年5月28日起实施。2017年5月10日, 财政部以财会[2017]15号发布了《企业会计准则第16号——政府补助(2017年修订)》, 自2017年6月12日起实施。本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《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》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报, 以及终止经营的列报。

财政部于2017年12月25日发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号), 将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项政策变更采用追溯调整法。

执行《企业会计准则第16号——政府补助(2017年修订)》之前, 本公司将取得的政府补助计入营业外收入。执行《企业会计准则第16号——政府补助(2017年修订)》之后, 对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助, 计入其他收益; 与日常活动无关的政府补助, 计入营业外收支。

本公司已采用上述准则和通知编制2017年度财务报表, 对本公司财务报表的影响列示如下:

单位: 元

序号	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
	追溯调整法		

序号	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
1	根据《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》和财政部2017年12月25日发布的财会（2017）30号文《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，新增“资产处置收益”科目，本公司将营业外收入和支出列报的非流动资产处置收益在“资产处置收益”项目列报。	2016年度营业外收入、资产处置收益	2,349.03

序号	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
	未来适用法		
1	本公司按照《企业会计准则第16号-政府补助（2017年修订）》要求，将原计入“营业外收入”下的与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”	营业外收入、其他收益	5,000,000.00

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：亿元 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	218.05	206.74	5.47	
2	总负债	143.76	134.44	6.93	
3	净资产	74.29	72.30	2.75	
4	归属母公司股东的净资产	74.29	72.30	2.75	
5	资产负债率（%）	65.93	65.03	1.38	
6	流动比率	2.80	3.63	-22.87	
7	速动比率	1.52	1.89	-19.58	
8	期末现金及现金等价物余额	8.63	13.76	-37.28	注1
		本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业总收入	15.65	15.27	2.49	
2	营业总成本	13.56	14.01	-3.21	
3	利润总额	2.75	2.61	5.37	
4	净利润	1.99	2.19	-9.13	
5	扣除非经常性损益后净利润	1.94	1.31	48.09	注2
6	归属母公司股东的净利润	1.99	2.19	-9.13	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	3.59	3.12	15.06	
8	EBITDA利息倍数	0.60	0.48	25	

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
9	经营活动产生的现金流净额	12.34	-24.03	150.52	注 3
10	投资活动产生的现金流净额	-1.20	-2.59	53.67	注 4
11	筹资活动产生的现金流净额	-16.27	36.31	-144.26	注 5
12	应收账款周转率	19.09	11.34	68.34	注 6
13	存货周转率	0.20	0.16	25.00	
14	贷款偿还率 (%)	100%	100%	0.00	
15	利息偿付率 (%)	100%	100%	0.00	

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要是由于公司吸收投资收到的现金和筹资活动产生的现金流净额大幅减少, 偿还债务支付现金增加所致

注 2: 主要是由于公司 2017 年营业外收入较 2016 年大幅下降, 减少 13.12 亿元, 较 2016 年非经常性损益减少所致

注 3: 主要是由于销售商品、提供劳务收到的现金增加所致

注 4: 主要是由于公司投资活动的利润增加所致

注 5: 主要是由于 2017 年公司偿还债务和利息

注 6: 主要是由于营业收入上升所致。17 年公司营业收入 15.65 亿元, 较 16 年增长 0.38 亿元

四、资产情况

（一） 主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

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	116,254	227,562.10	-48.91	注 1
应收账款	2,096.50	13,445.88	-84.41	注 2
预付款项	52,110.69	69,216.36	-24.71	
其他应收款	749,569.98	527,112.18	42.20	注 3
存货	806,309.09	798,055.83	1.03	
可供出售金融资产	5,835.58	23,531.45	-75.20	注 4

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
长期股权投资	16,027.26	16,570.16	-3.28	
投资性房地产	144,219	119,250	20.94	
固定资产	16,935.76	14,841.54	14.11	
在建工程	30,021.44	16,743.98	79.30	注 5
递延所得税资产	133.74	117.64	13.69	
其他非流动资产	210,116.47	210,116.47	0.00	

2. 主要资产变动的原因

注 1：主要是由于公司吸收投资收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金减少，偿还债务支付现金增加所致

注 2：主要是由于单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款减少所致

注 3：主要是由于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款的其他应收款增加所致

注 4：主要是由于江苏先科半导体新材料有限公司账面余额减少 2 亿

注 5：主要是投影产业园、海格士大标准厂房加大投入建设所致

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	3.00		保证金
土地使用权	46.84		抵押融资
房产	7.65		抵押融资
合计	57.49		-

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

五、负债情况

（一） 主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

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	0.00	25,950.00	-100	注 1
应付票据	0.00	81,500.00	-100	注 2
应付账款	5,130.05	176,214.83	-97.09	注 3
预收款项	1,997.85	1,046.28	90.95	注 4
应交税费	37,088.73	24,148.70	53.59	注 5
应付利息	7,655.47	9,091.29	-15.80	
其他应付款	491,657.47	64,105.35	666.95	注 6
一年内到期的非流动负债	83,020	77,263	7.45	
长期借款	209,300	230,782	-9.31	
应付债券	115,338.12	159,034.80	-27.48	
递延所得税负债	2,189.70	690.29	217.21	注 7
其他非流动负债	484,262.47	494,592.70	-2.09	

2. 主要负债变动的的原因

注 1: 由于公司偿还短期借款 2.595 亿元所致

注 2: 公司偿还 8.15 亿元银行承兑汇票所致

注 3: 公司应付账款账龄结构中, 1 年以内应付账款比重较大, 2016 年比重达到 99.24%, 所以 2017 年应付账款大幅减少

注 4: 公司 2016 年预收款项账龄结构中, 1-2 年 (含 2 年) 预收款项比重达到 96.78%, 所以公司 2017 年预收款项大幅增加

注 5: 由于公司 2017 年营业收入增加, 经营情况好, 公司 2017 年应交税费较 2016 年增加 0.61 亿元, 企业所得税增加 0.6 亿元

注 6: 2017 年新增宜兴市岷亭新农村建设发展有限公司其他应付款 27.67 亿元、宜兴市展腾房屋拆迁有限公司其他应付款 7.78 亿元, 所以其他应付款大幅增加

注 7: 公允价值变动中, 2017 年应纳税暂时性差异较 2016 年大幅增加

(二) 主要有息负债情况

报告期末借款总额 32.46 亿元; 上年末借款总额 41.64 亿元

借款总额同比变动超过 30%, 或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

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) 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:

无

（五）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及相应的融资计划：

以上海浦东发展银行股份有限公司作为主承销商，注册中期票据人民币 7.00 亿元，期限 5 年，目前已获得批文（中市协注[2016]MTN474 号）；

以上海浦东发展银行股份有限公司作为主承销商，注册非公开定向债务融资工具人民币 9.00 亿元，期限为 3 年，目前已获得批文（中市协注[2016]PPN334 号），并已发行 1 亿元（第一期）；

以南京银行为主承销商，注册非公开定向债务融资工具人民币 9.00 亿元，期限为 3 年，目前已获得批文（中市协注[2016]PPN335 号），并已发行 1 亿元（第一期）；

以浙商银行为主承销商注册非公开定向债务融资工具人民币 8.00 亿元，期限为 3 年，目前已获得批文（中市协注[2016]PPN333 号）；

以中信建投证券股份有限公司作为主承销商，拟发行短期融资券人民币 3.00 亿元，期限 365 天，目前已获批文（中市协注[2017]CP148 号）。

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
工商银行	170,000.00	74,880.00	95,120.00
恒丰银行	10,000.00	10,000.00	0.00
宜兴农商行	10,000.00	10,000.00	0.00
渤海银行	45,000.00	30,000.00	15,000.00
南京银行	20,000.00	18,000.00	2,000.00
北京银行	100,000.00	100,000.00	0.00
交通银行	40,000.00	10,120.00	29,880.00
民生银行	45,000.00	15,000.00	30,000.00
平安银行	25,000.00	20,000.00	5,000.00
农业银行	30,200.00	28,100.00	2,100.00
中国银行	142,000.00	106,600.00	35,400.00
建设银行	5,000.00	5,000.00	0.00
无锡农商行	20,000.00	9,500.00	10,500.00
阳羨村镇银行	495.00	495.00	0.00
工银金融租赁有限公司	30,000.00	19,500.00	10,500.00
交银国际信托有限公司	28,000.00	25,000.00	3,000.00
西藏信托有限公司	62,000.00	55,800.00	6,200.00
江苏省国际信托有限责任公司	30,000.00	30,000.00	0.00
鑫沅资产管理有限公司	50,000.00	50,000.00	0.00
永赢基金管理有限公司	30,000.00	30,000.00	0.00
万家共赢资产管理公司	180,000.00	180,000.00	0.00
江苏宜兴经济开发区富民合作社	50,000.00	47,179.74	2,820.26

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
合计	1,122,695.00	875174.77	247,520.26

本报告期银行授信额度变化情况：78.86 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：

无

六、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：2.75

报告期非经常性损益总额：0.05

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

七、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：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：2017 年报告期末公司对外，担保笔数和担保总额较上年末均有所减少

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：1,331,723.00

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	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
宜兴市城市发展投资有限公司	200,000	城镇综合建设与投资；城市基础设施建设投资；环境保护项目建设和管理；旅游资源建设和利用；实业投资和合资合作项目开发；城市资产经营；土地前期整理（前述范围涉及国家审批的经审批后方可经营）。（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）	良好	多人联保	200,000	2021 年 1 月 17 日	无
宜兴市岷亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区	良好	单人担保	150,000	2024 年 9 月 11 日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）					
宜兴市城市发展投资有限公司	200,000	城镇综合建设与投资；城市基础设施建设投资；环境保护项目建设和管理；旅游资源建设和利用；实业投资和合资合作项目开发；城市资产经营；土地前期整理（前述范围涉及国家审批的经审批后方可经营）。（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）	良好	单人担保	122,175	2024年6月30日	无
江苏环科新城投资发展有限公司	80,000	利用自有资金对外投资（国家法律、法规禁止、限制的领域除外）；城市基础建设投资；土地开发、整理利用；城镇综合建设与投资（除商品房开发）；环境保护项目建设和管理（除危险废物回收处理）；水利工程、环保工程、市政工程的施工；旅游资源建设和利用；资产	良好	单人担保	109,080	2024年12月27日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		经营管理（除国有资产）；房屋租赁；环保设备及配件、钢材、建材、金属材料、电线电缆的销售。（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）					
宜兴市岷亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）	良好	单人担保	100,000	2034年12月28日	无
宜兴市岷亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤	良好	单人担保	60,000	2025年10月20日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		<p>防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（依法须经批</p>					

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)					
宜兴市岷亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）新农村建	良好	单人担保	50,000	2022年10月1日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）					
宜兴市岷亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）	良好	单人担保	50,000	2022年11月26日	无
宜兴市岷亭新农村	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业	良好	单人担保	50,000	2031年12月28日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
建设发展有限公司		的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）					
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；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）	良好	单人担保	40,000	2031年12月28日	无
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；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区	良好	单人担保	40,000	2025年10月20日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）					
宜兴市屺亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）	良好	单人担保	33,000	2020年7月16日	无
宜兴市屺亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理	良好	单人担保	30,000	2020年7月16日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）					
宜兴市城市发展投资有限公司	200,000	城镇综合建设与投资；城市基础设施建设投资；环境保护项目建设和管理；旅游资源建设和利用；实业投资和合资合作项目开发；城市资产经营；土地前期整理（前述范围涉及国家审批的经审批后方可经营）。（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）	良好	单人担保	30,000	2023年8月25日	无
宜兴市岷亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢	良好	单人担保	25,000	2024年12月28日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		材、建筑材料、贵金属的销售。（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）					
中国宜兴环保科技工业园发展总公司	300,000	为本工业园内企业组织生产、开发产品、引进项目及资金、技术咨询服务；组织园区内的国有土地开发、使用权转让、基础设施建设投资与园区内企业的投资建设。（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）	良好	单人担保	20,000	2019年8月2日	无
中国宜兴环保科技工业园发展总公司	300,000	为本工业园内企业组织生产、开发产品、引进项目及资金、技术咨询服务；组织园区内的国有土地开发、使用权转让、基础设施建设投资与园区内企业的投资建设。（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）	良好	单人担保	20,000	2019年8月23日	无
宜兴市屺亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤	良好	多人联保	20,000	2018年4月11日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）					
宜兴市岷亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）	良好	单人担保	19,000	2020年9月28日	无
宜兴市醉美生态园艺有限公司	6,000	花卉、苗木、果树、瓜果、蔬菜的种植、销售；水产养殖；农业技术指导服务；农业观光服务。（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）	良好	单人担保	10,000	2020年6月15日	无
宜兴市岷亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农	良好	单人担保	10,000	2020年3月15日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）					
宜兴市阳山荡旅游发展有限公司	18,000	旅游景区管理服务；旅游景点开发；旅游项目开发；旅游文化推广；城镇综合建设与投资；城市基础设施建设与投资；旅游资源建设和利用；建筑材料、花卉、苗木的销售。（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）	良好	单人担保	9,800	2020年5月15日	无
宜兴市阳山荡旅游发展有限公司	18,000	旅游景区管理服务；旅游景点开发；旅游项目开发；旅游文化推广；城镇综合建设与投资；城市基础设施建设与投资；旅游资源建设和利用；建筑材料、花卉、苗木的销售。（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）	良好	单人担保	8,000	2020年5月16日	无
宜兴市诸桥工业区发展有限公司	2,800	钢材、木材、建筑材料、建筑装饰材料的销售；建设项目投资；房屋、场地租赁；资产经营、合资合作。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可批准	良好	单人担保	6,000	2021年8月9日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		后方可开展经营活动)					
宜兴市岷亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）	良好	单人担保	6,000	2021年5月3日	无
江苏金鹅乐贸易有限公司	8,000	主要经营特种封头、环保设备、通用机械设备的销售	良好	单人担保	5,000	2019年11月28日	无
宜兴市阳山荡旅游发展有限公司	18,000	旅游景区管理服务；旅游景点开发；旅游项目开发；旅游文化推广；城镇综合建设与投资；城市基础设施建设与投资；旅游资源建设和利用；建筑材料、花卉、苗木的销售。（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）	良好	多人联保	5,000	2019年5月18日	无
宜兴市醉美生态园艺有限公司	6,000	花卉、苗木、果树、瓜果、蔬菜的种植、销售；水产养殖；农业技术指导服务；农业观光服务。（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）	良好	多人联保	5,000	2019年5月18日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		目,经相关部门批准后方可开展经营活动)					
宜兴市阳山荡旅游发展有限公司	18,000	旅游景区管理服务；旅游景点开发；旅游项目开发；旅游文化推广；城镇综合建设与投资；城市基础设施建设与投资；旅游资源建设和利用；建筑材料、花卉、苗木的销售。（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）	良好	单人担保	5,000	2019年12月20日	无
江苏宜兴新能源产业园发展有限公司	6,000	新能源产业园的经营管理；利用自有资产对外投资（国家法律法规禁止限制的除外）；建筑装饰材料、金属材料、普通机械设备、五金、交电、化工产品及其原料（除危险化学品）的销售；场地租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	单人担保	5,000	2020年5月26日	无
宜兴市阳山荡旅游发展有限公司	18,000	旅游景区管理服务；旅游景点开发；旅游项目开发；旅游文化推广；城镇综合建设与投资；城市基础设施建设与投资；旅游资源建设和利用；建筑材料、花卉、苗木的销售。（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）	良好	单人担保	5,000	2018年11月8日	无
江苏金鹅乐贸易有限公司	8,000	主要经营特种封头、环保设备、通用机械设备的销售	良好	单人担保	2,000	2018年6月27日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
宜兴市金犀经济发展有限公司	20,000	建筑项目投资；本工业区内信息服务；钢材、木材、建筑材料、建筑装饰材料、金属材料、化工产品及其原料（除危险化学品）的批发、零售；下列范围限分支机构经营：市场经营场地及设施的租赁；市场管理服务。（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）	良好	单人担保	2,000	2018年6月27日	无
宜兴市醉美生态园艺有限公司	6,000	花卉、苗木、果树、瓜果、蔬菜的种植、销售；水产养殖；农业技术指导服务；农业观光服务。（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）	良好	单人担保	2,000	2018年6月27日	无
宜兴市岷亭新农村建设发展有限公司	60,000	新农村建设和改造；土地的前期和农业旅游资源及农业的综合开发；农业园区及农业规划区内农业基础设施的建设；经营和管理以及其它建设用地的转让和开发；农作物、园艺作物及林木的培育和种植；河道的疏浚；企业资产管理服务；城市防洪工程、洪区蓄滞建设工程、河湖整治工程、堤防工程的施工；钢材、建筑材料、贵金属的销售。（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）	良好	抵押物担保	72,668	2022年11月26日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
江苏宜兴新能源产业园发展有限公司	6,000	新能源产业园的经营管理；利用自有资产对外投资（国家法律法规禁止限制的除外）；建筑装饰材料、金属材料、普通机械设备、五金、交电、化工产品及其原料（除危险化学品）的销售；场地租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	单人担保	5,000	2020年5月26日	无
合计	—	—	—	—	1,331,723	—	—

（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

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 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

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；

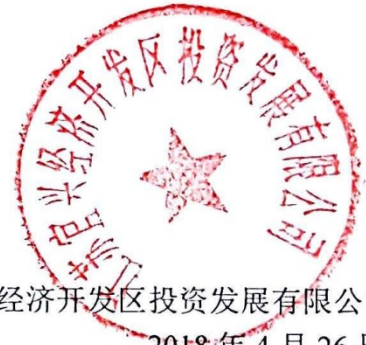
二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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《江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司公司债券 2017 年年度报告》之盖章页）



江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司
2018年4月26日

附件 财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,162,540,029.82	2,275,621,018.47
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		
应收账款	20,964,939.42	134,458,788.37
预付款项	521,106,867.20	692,163,559.60
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	7,495,699,757.05	5,271,221,959.36
买入返售金融资产		
存货	8,063,090,830.57	7,980,558,344.00
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	308,694,162.53	308,694,162.53
流动资产合计	17,572,096,586.59	16,662,717,832.33
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	58,355,735.53	235,314,500.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	160,272,595.59	165,701,560.86
投资性房地产	1,442,190,000.00	1,192,500,000.00
固定资产	169,357,623.25	148,415,396.05
在建工程	300,214,358.19	167,439,802.13
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	1,337,398.23	1,176,410.84
其他非流动资产	2,101,164,732.67	2,101,164,732.67
非流动资产合计	4,232,892,443.46	4,011,712,402.55

资产总计	21,804,989,030.05	20,674,430,234.88
流动负债：		
短期借款		259,500,000.00
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		815,000,000.00
应付账款	51,300,529.94	1,762,148,283.28
预收款项	19,978,543.00	10,462,770.00
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		
应交税费	370,887,309.50	241,486,981.85
应付利息	76,554,739.72	90,912,888.89
应付股利		
其他应付款	4,916,574,678.81	641,053,510.86
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	830,200,000.00	772,630,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	6,265,495,800.97	4,593,194,434.88
非流动负债：		
长期借款	2,093,000,000.00	2,307,820,000.00
应付债券	1,153,381,156.87	1,590,348,014.42
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	21,897,028.86	6,902,876.53
其他非流动负债	4,842,624,665.87	4,945,927,020.87
非流动负债合计	8,110,902,851.60	8,850,997,911.82
负债合计	14,376,398,652.57	13,444,192,346.70
所有者权益：		
股本	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,038,273,034.81	5,038,272,900.00
减：库存股		

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	182,839,651.63	164,305,302.64
一般风险准备		
未分配利润	1,207,477,691.04	1,026,659,550.73
归属于母公司所有者权益合计	7,428,590,377.48	7,229,237,753.37
少数股东权益		1,000,134.81
所有者权益合计	7,428,590,377.48	7,230,237,888.18
负债和所有者权益总计	21,804,989,030.05	20,674,430,234.88

法定代表人：刘峰 主管会计工作负责人：刘英 会计机构负责人：沈文敖

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	829,845,559.66	1,667,517,382.18
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	18,502,040.70	29,018,633.50
预付款项	1,549,243.00	101,541,743.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,103,274,486.66	5,520,849,630.00
存货	7,924,444,893.07	7,841,912,406.50
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	308,694,162.53	308,694,162.53
流动资产合计	16,186,310,385.62	15,469,533,957.71
非流动资产：		
可供出售金融资产	26,814,500.00	26,814,500.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,099,500,000.00	1,099,500,000.00
投资性房地产	457,100,000.00	441,960,000.00
固定资产	144,300,275.41	148,415,396.05
在建工程	0.00	
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	1,170,708.78	1,077,762.71
其他非流动资产	2,101,164,732.67	2,101,164,732.67
非流动资产合计	3,830,050,216.86	3,818,932,391.43
资产总计	20,016,360,602.48	19,288,466,349.14
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		350,000,000.00
应付账款	37,365,836.31	1,706,339,129.34
预收款项	19,500,879.00	10,061,967.00
应付职工薪酬		
应交税费	366,091,940.62	237,262,946.13
应付利息	76,554,739.72	90,912,888.89
应付股利		
其他应付款	5,481,654,020.92	2,480,409,349.79
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	525,000,000.00	292,430,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	6,506,167,416.57	5,167,416,281.15
非流动负债：		
长期借款	801,250,000.00	1,068,320,000.00
应付债券	1,153,381,156.87	1,590,348,014.42
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	1,704,400.80	565,560.19
其他非流动负债	4,052,624,665.87	4,145,927,020.87
非流动负债合计	6,008,960,223.54	6,805,160,595.48
负债合计	12,515,127,640.11	11,972,576,876.63
所有者权益：		
股本	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,038,272,900.00	5,038,272,900.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	182,839,651.63	164,305,302.64
未分配利润	1,280,120,410.74	
所有者权益合计	7,501,232,962.37	7,315,889,472.51
负债和所有者权益总计	20,016,360,602.48	19,288,466,349.14

法定代表人：刘峰 主管会计工作负责人：刘英 会计机构负责人：沈文敖

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,564,625,214.45	1,527,314,720.36
其中：营业收入	1,564,625,214.45	1,527,314,720.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,356,257,016.79	1,400,760,407.00
其中：营业成本	1,261,205,882.85	1,262,279,620.72
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	23,949,223.84	23,571,063.46
销售费用		
管理费用	77,198,523.58	62,491,231.64
财务费用	-6,740,563.05	52,141,897.56
资产减值损失	643,949.57	276,594.08
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	59,976,609.28	6,110,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,523,203.53	-2,711,978.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		2,349.03
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	5,000,000.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	274,868,010.47	129,954,682.94
加：营业外收入	5,000.00	131,200,000.00
减：营业外支出	100,300.00	10,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	274,772,710.47	261,144,682.94
减：所得税费用	75,420,221.17	42,259,067.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	199,352,489.30	218,885,615.29
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	199,352,489.30	218,885,615.29
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		

号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益		134.81
2.归属于母公司股东的净利润	199,352,489.30	218,885,480.48
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	199,352,489.30	218,885,615.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	199,352,489.30	218,885,480.48
归属于少数股东的综合收益总额		134.81
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：刘峰 主管会计工作负责人：刘英 会计机构负责人：沈文敖

母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	1,553,921,991.92	1,512,326,935.24
减：营业成本	1,247,563,362.31	1,250,971,724.81
税金及附加	14,000,704.78	16,291,777.46
销售费用		
管理费用	71,739,454.21	58,553,981.65
财务费用	-10,317,223.06	28,681,275.37
资产减值损失	371,784.27	93,775.74

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,555,362.42	
投资收益（损失以“-”号填列）	6,952,168.80	2,098,391.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	242,071,440.63	159,832,791.68
加：营业外收入	5,005,000.00	131,202,349.03
减：营业外支出	100,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	246,976,440.63	291,035,140.71
减：所得税费用	61,632,950.77	39,958,785.18
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	185,343,489.86	251,076,355.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	185,343,489.86	251,076,355.53
（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		
（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	185,343,489.86	251,076,355.53
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：刘峰 主管会计工作负责人：刘英 会计机构负责人：沈文敖

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：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	1,561,372,213.98	1,522,200,845.24
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	2,135,823,010.68	2,188,886,138.27
经营活动现金流入小计	3,697,195,224.66	3,711,086,983.51
购买商品、接受劳务支付的现金	1,251,865,595.54	1,403,418,419.15
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	20,661,433.32	19,602,099.70
支付的各项税费	28,339,475.79	257,824,220.21
支付其他与经营活动有关的现金	1,162,747,643.78	4,433,127,666.14
经营活动现金流出小计	2,463,614,148.43	6,113,972,405.20
经营活动产生的现金流量净额	1,233,581,076.23	-2,402,885,421.69
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	200,000,000.00	41,500,000.00
取得投资收益收到的现金	6,952,168.80	2,098,391.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,000.00
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	206,952,168.80	43,610,391.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	302,333,783.61	271,122,419.12
投资支付的现金	24,041,235.53	30,699,500.00
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	480,000.00	
投资活动现金流出小计	326,855,019.14	301,821,919.12
投资活动产生的现金流量净额	-119,902,850.34	-258,211,527.65
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	999,950,000.00	5,837,000,000.00
发行债券收到的现金	200,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,199,950,000.00	5,837,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,228,700,000.00	1,634,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	596,369,214.54	514,970,226.97
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	1,640,000.00	56,675,000.00
筹资活动现金流出小计	2,826,709,214.54	2,206,245,226.97
筹资活动产生的现金流量净额	-1,626,759,214.54	3,630,754,773.03
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	-513,080,988.65	969,657,823.69
加：期初现金及现金等价物余额	1,375,621,018.47	405,963,194.78
六、期末现金及现金等价物余额	862,540,029.82	1,375,621,018.47

法定代表人：刘峰 主管会计工作负责人：刘英 会计机构负责人：沈文敖

母公司现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：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	1,553,921,991.92	1,512,326,935.24
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,763,348,153.10	2,007,523,417.03
经营活动现金流入小计	3,317,270,145.02	3,519,850,352.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,247,563,362.31	1,250,971,724.81
支付给职工以及为职工支付的现金	14,405,241.41	15,199,901.67
支付的各项税费	18,838,338.70	252,799,665.62
支付其他与经营活动有关的现金	1,501,274,867.70	4,330,676,661.32
经营活动现金流出小计	2,782,081,810.12	5,849,647,953.42
经营活动产生的现金流量净额	535,188,334.90	-2,329,797,601.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		41,500,000.00
取得投资收益收到的现金	6,952,168.80	2,098,391.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,000.00
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	6,952,168.80	43,610,391.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,386,791.61	235,325,181.92
投资支付的现金		322,801,630.00

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	11,386,791.61	558,126,811.92
投资活动产生的现金流量净额	-4,434,622.81	-514,516,420.45
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	650,000,000.00	4,808,000,000.00
发行债券收到的现金	200,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	850,000,000.00	4,808,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,486,500,000.00	743,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	440,285,534.61	349,703,278.36
支付其他与筹资活动有关的现金	1,640,000.00	49,025,000.00
筹资活动现金流出小计	1,928,425,534.61	1,142,228,278.36
筹资活动产生的现金流量净额	-1,078,425,534.61	3,665,771,721.64
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	-547,671,822.52	821,457,700.04
加：期初现金及现金等价物余额	1,077,517,382.18	256,059,682.14
六、期末现金及现金等价物余额	529,845,559.66	1,077,517,382.18

法定代表人：刘峰 主管会计工作负责人：刘英 会计机构负责人：沈文敖

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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	1,000,000.00				5,038,272.90				164,305,302.64		1,026,659,550.73	1,000,134.81	7,230,237,888.18
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、本年初余额	1,000,000.00				5,038,272.90				164,305,302.64		1,026,659,550.73	1,000,134.81	7,230,237,888.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					134.81				18,534,348.99		180,818,140.31	-1,000,134.81	198,352,489.3
（一）综合收益总额											199,352,489.3		199,352,489.3
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
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									18,534		-		

										3,489.9		18,534,348.99		
1. 提取盈余公积										18,534,348.99		-18,534,348.99		
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					134.81								-1,000,134.81	-1,000,000
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					134.81								-1,000,134.81	-1,000,000
（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	1,000,000,000				5,038,273,034.81					182,839,651.63		1,207,477,691.04		7428590377.48

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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	1,000,000,000			5,494,743,300				139,197,667.09		832,881,705.80		7,466,822,672.89
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、本年初余额	1,000,000,000			5,494,743,300				139,197,667.09		832,881,705.80		7,466,822,672.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				-456,470,400				25,107,635.55		193,777,844.93	1,000,134.81	-236,584,784.71
（一）综合收益总额										218,885,480.48	134.81	218,885,615.29
（二）所有者投入和减少资本				-456,470,400							1,000,000	-455,470,400
1. 股东投入的普通股											1,000,000	1,000,000
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				-456,470,400								-456,470,400
（三）利润分配								25,107,635.55		-25,107,635.55		
1. 提取盈余公积								25,107,635.55		-25,107,635.55		

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	1,000,000.00				5,038,273.03				164,305,302.64		1,026,659.55	1,000,134.81	7,230,237,888.18

法定代表人：刘峰 主管会计工作负责人：刘英 会计机构负责人：沈文敖

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：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	1,000,000.00				5,038,272.900				164,305,302.64	1,113,311,269.87	7,315,889,472.51
加：会计政策变更											

前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,000,000,000				5,038,272,900				164,305,302.64	1,113,311,269.87	7,315,889,472.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									18,534,348.99	166,809,140.87	185,343,489.86
（一）综合收益总额										185,343,489.86	185,343,489.86
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
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									18,534,348.99	-	18,534,348.99
1. 提取盈余公积									18,534,348.99	-	18,534,348.99
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	1,000,000,000				5,038,272,900				182,839,651.63	1,280,120,410.74	7,501,232,962.37

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	1,000,000,000				5,494,743,300				139,197,667.09	887,342,549.89	7,521,283,516.98
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,000,000,000				5,494,743,300				139,197,667.09	887,342,549.89	7,521,283,516.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-456,470,400				25,107,635.55	225,968,719.98	-205,394,044.47
（一）综合收益总额										251,076,355.53	251,076,355.53
（二）所有者投入和减少资本					-456,470,400						-456,470,400
1. 股东投入的普通股											
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					-456,470,400						-456,470,400
（三）利润分配									25,107,635.55	-25,107,	

										635.55	
1. 提取盈余公积									25,107,635.55	-	
2. 对所有者（或股东）的分配										25,107,635.55	
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	1,000,000,000				5,038,272,900				164,305,302.64	1,113,311,269.87	7,315,889,472.51

法定代表人：刘峰 主管会计工作负责人：刘英 会计机构负责人：沈文敖

担保人财务报表

适用 不适用