

**启东市城市建设投资开发有限公司
公司债券 2017 年年度报告**

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。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

截至本报告出具日，公司发行多期债券，包括经国家发展改革委核准的企业债券、按照中国证监会要求发行的公司债券。本年度报告为公司 2014 年发行的“2014 年第一期启东市城市投资经营中心企业债券”、“2014 年第二期启东市城市投资经营中心企业债券”、“启东市城市建设投资开发总公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）”、“启东市城市建设投资开发总公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）”和 2017 年发行的“2017 年启东市城市建设投资开发总公司公司债券”2017 年年度报告，按照证券转让交易所要求参照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 38 号——公司债券年度报告的内容与格式》（以下简称“38 号准则”）进行年报披露，除“38 号准则”明确要求披露外，不包含公司发行的其他债券的相关信息。若投资者欲了解公司发行的其他债券的完整信息，请参阅公司披露的其他债券年度报告（如有）。

如无特殊说明，本年度报告中所指“公司债券”泛指 14 启经营债 01（在上海证券交易所上市的债券简称“PR 启东 01”）、14 启经营债 02（在上海证券交易所上市的债券简称“PR 启东 02”）、17 启东城投债（在上海证券交易所上市的债券简称“17 启城投”）、16 启东 01 和 16 启东 02。

如未特殊说明，年报中所引用财务数据均为公司合并口径数据。

重大风险提示

公司发行的公司债券风险由投资者自行承担，投资者应当认真阅读债券有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。因公司经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者在评价债券时，应特别认真地考虑下述各项风险因素：

一、与债券相关的风险

（一）利率风险

债券的利率水平是根据当前市场的利率水平和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

证券转让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，公司无法保证债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，债券的投资者可能面临由于债券挂牌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债券所带来的流动性风险。

（三）偿付风险

在公司债券存续期内，公司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。如果公司经营状况不佳或资金周转出现困难，将可能导致债券不能如期足额兑付，对投资者到期收回本息构成危险。

二、与行业、地区相关的风险

（一）经济周期风险

公司的基础设施建设业务与经济周期具有比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，对公司的业务会产生不利影响，进而影响公司的盈利能力。公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

（二）产业政策风险

未来国家固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资等宏观调控政策及地方政府相关政策调整，都可能对公司的经营活动产生不确定影响，公司的经营业绩、盈利能力和偿债能力可能随之发生变化。

（三）所在地区地方财政收入下降风险

公司所在的启东市，2017 年实现公共财政预算收入 71.13 亿元，较 2016 年 71.03 亿元增长 0.14%；政府基金收入 72.79 亿元，较 2016 年 34.27 亿元增长 112.40%。考虑到国家政策，未来启东市财政收入的稳定性或存在下降风险。公司所处地区的财力，或对公司经营造成不利影响。

三、与公司相关的风险

（一）市场风险

公司对启东市的开发建设，依赖于其招商引资的规模。而启东市地处中国经济最活跃的长三角地区，各类开发区、高新区林立，给启东市带来了一定的竞争压力，在招商引资上面临直接、有力的对手。此外，公司对启东市内基础设施及土地的开发，是建立在客户意向的基础上的，市场需求存在不确定因素。

（二）运营风险

公司作为启东市主要的城市建设投融资主体，承担着部分社会职能，在进行市场化经营、实现经济效益的同时，受当地政府政策的影响，并可能对公司的经营活动产生一定的影响，从而影响公司的盈利水平。

（三）项目开发建设风险

企业债券募集资金建设项目总体投资规模较大、周期较长。如果建筑材料、设备和劳动力价格上涨，将对项目成本造成一定影响，项目实际投资有可能超出预算。同时，如公司在管理和技术上出现重大失误，可能产生不能按时竣工或达不到预先设计要求的情况。

（四）第三方担保风险

公司发行的“17 启东城投债；17 启城投”由中证信用增进股份有限公司提供全额不可撤销的连带保证担保，担保范围包括债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的

费用和其他应支付的费用。在担保期间内，若担保人中证信用增进股份有限公司财务情况恶化，或出现巨额代偿情况，将会对其履行本期债券的担保责任产生不利影响。

（五）资金压力风险

公司进行土地开发、基础设施项目建设投入资金较大，面临一定的资金压力，截至报告期末，公司存货、在建工程合计 2,033,339.66 万元，较上年末金额 1,793,042.03 万元增长 13.40%，上述项目合计占资产总额的比重为 66.82%，较上年末 63.62% 增长 3.20 个百分点，占比较大；公司整体资产流动性一般，拥有的土地资产变现易受相关政策及土地价格波动影响，面临资产变现风险；截至报告期末，公司应收款项余额为 683,271.31 万元，较上年末金额 774,912.26 万元减少 11.83%，但规模仍然较大，以应收启东政府单位款项为主，未来如果收款不及时，将会对公司的流动性产生影响；公司部分资产已抵押，一定规模的受限资产规模将影响公司未来以抵质押的方式进行债务融资的能力，加大了公司的偿债风险。

（六）偿债压力风险

截至报告期末，公司有息负债合计 1,353,754.10 万元，公司有息负债规模仍较大，面临一定的债务偿还压力；公司利息支出较大；截至报告期末，公司对外担保金额合计 344,672.13 万元，对外担保占报告期末净资产比例为 26.13%，较上年末 370,595.00 万元下降 6.99%，公司仍面临一定的或有负债风险；未来公司需拓展更多的融资渠道解决相关项目资金缺口，债务规模预计将进一步上升。

（七）经营业绩下降的风险

报告期内，公司实现营业收入 157,614.95 万元，较上年末 147,854.48 万元增长 6.60%，收入有所增长。公司实现净利润 23,243.23 万元，较上年末 23,790.41 万元减少 2.30%。公司经营业绩与公司收到政府补贴有关，如果政府补贴下降，公司面临经营业绩下降的风险。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	8
第一节 公司及相关中介机构简介	9
一、 公司基本信息	9
二、 信息披露事务负责人	9
三、 信息披露网址及置备地	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	10
六、 中介机构情况	10
七、 中介机构变更情况	11
第二节 公司债券事项	11
一、 债券基本信息	11
二、 募集资金使用情况	13
三、 跟踪资信评级情况	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	15
五、 偿债计划	17
六、 专项偿债账户设置情况	18
七、 持有人会议召开情况	19
八、 受托管理人/债权人代理人履职情况	19
第三节 业务和公司治理情况	20
一、 公司业务情况	20
二、 公司治理、内部控制情况	22
三、 公司独立性情况	22
四、 业务经营情况分析	22
五、 投资状况	23
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	24
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	24
第四节 财务情况	24
一、 审计情况	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	24
三、 主要会计数据和财务指标	25
四、 资产情况	26
五、 负债情况	27
六、 利润及其他损益来源情况	29
七、 对外担保情况	30
第五节 重大事项	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、 关于破产相关事项	30
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	30
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	30
五、 其他重大事项的信息披露情况	30
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	31
第八节 备查文件目录	32
附件财务报表	34
合并资产负债表	35
母公司资产负债表	37
合并利润表	39

母公司利润表	40
合并现金流量表	41
母公司现金流量表	43
合并所有者权益变动表	45
母公司所有者权益变动表	48
担保人财务报表	51
担保人资产负债表（合并）	52

释义

在本年度报告中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

简称		释义
公司/本公司/启东城投	指	启东市城市建设投资开发有限公司,原名“启东市城市投资经营中心”、“启东市城市建设投资开发总公司”
集团/集团层面/母公司	指	启东市城市建设投资开发有限公司，不包括合并范围子公司
公司债券	指	国家发展改革委核准的企业债券 以及按照中国证监会要求发行的公司债券
14 启经营债 01	指	公司于 2014 年发行的规模为 10 亿元“2014 年第一期启东市城市投资经营中心企业债券”，上交所上市部分简称“14 启东 01”（PR 启东 01）
14 启经营债 02	指	公司于 2014 年发行的规模为 8 亿元“2014 年第二期启东市城市投资经营中心企业债券”，上交所上市部分简称“14 启东 02”（PR 启东 01）
16 启东 01	指	启东市城市建设投资开发总公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
16 启东 02	指	启东市城市建设投资开发总公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
17 启东城投债	指	公司于 2017 年发行的规模为 13 亿元“2017 年启东市城市建设投资开发总公司公司债券”，上交所上市简称“17 启城投”
国家发展改革委/发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
报告期/本期	指	2017 年度
上年末	指	2016 年末
上期	指	2016 年度
债券持有人	指	公司债券的投资者
《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》
《公司债办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《启东市城市建设投资开发有限公司章程》
工作日	指	北京市商业银行的对公营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
法定及政府指定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元、万元、亿元

本年度报告中，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	启东市城市建设投资开发有限公司
中文简称	启东城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	周兵
注册地址	公园中路 842 号
办公地址	江苏省启东市汇龙镇民乐中路 490 号博圣大厦
办公地址的邮政编码	226200
公司网址	无
电子信箱	chengtoug@qd.gov.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	顾妍
联系地址	江苏省启东市民乐中路 490 号博圣大厦 402 室
电话	0513-80790652
传真	0513-80790660
电子信箱	2938034273@qq.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.cn 和 http://www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	江苏省启东市民乐中路 490 号博圣大厦

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：启东市国有资产监督管理办公室

报告期末实际控制人名称：启东市人民政府

(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，公司由全民所有制企业改制为有限责任公司（国有独资），改制后的公司设董事会，董事会成员为：周兵、范斌、王卓、顾妍、陈新平（其中顾妍、陈新平为职工代表董事），周兵为董事长；公司设监事会，监事会成员为：黄俭红、陆庆慧、张亮亮、常加峰、许晓凤（其中常加峰、许晓凤为职工代表监事）。

六、中介机构情况**(一) 出具审计报告的会计师事务所**

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市建邺区嘉陵江东街 50 号
签字会计师姓名	汪军、邵帅

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	124628.SH/124723.SH
债券简称	PR 启东 01/PR 启东 02
债权代理人名称	中信银行股份有限公司南通分行
办公地址	南通市北濠桥路 1 号南通大厦 C 座
联系人	沈霞、王盛斌
联系电话	0513-81120915

债券代码	118663.SZ/118874.SZ
债券简称	16 启东 01/16 启东 02
受托管理人名称	英大证券有限责任公司
办公地址	深圳市福田区深南中路华能大厦西区 11 楼
联系人	李生斌
联系电话	0755-83000359

债券代码	1780232.IB/127578.SH
债券简称	17 启东城投债/ 17 启城投
债权代理人名称	中信银行股份有限公司南通分行
办公地址	南通市北濠桥路 1 号南通大厦 C 座

联系人	沈霞、王盛斌
联系电话	0513-81120915

(三) 资信评级机构

债券代码	124628.SH/124723.SH
债券简称	PR 启东 01/PR 启东 02
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	上海市浦东新区杨高南路 428 号由由世纪广场 3 号楼 3C

债券代码	118663.SZ/118874.SZ
债券简称	16 启东 01/16 启东 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码	1780232.IB/127578.SH
债券简称	17 启东城投债 / 17 启城投
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 7 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	124628.SH; 1480172.IB
2、债券简称	PR 启东 01; 14 启经营债 01
3、债券名称	2014 年第一期启东市城市投资经营中心企业债券
4、发行日	2014 年 4 月 4 日
5、到期日	2021 年 4 月 4 日
6、债券余额	6.00
7、利率 (%)	8.20
8、还本付息方式	企业债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于企业债券的第 3 至第 7 个计息年度末偿还企业债券发行规模的 20%；债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付。
9、上市或转让的交易场所	银行间市场/上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内按时付息、按时兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	公司已于 2017 年 4 月 4 日、2018 年 4 月 4 日分别偿还本金金额的 20%，即 2 亿元，共偿还 4 亿元。

1、债券代码	124723.SH; 1480267.IB
2、债券简称	PR 启东 02; 14 启经营债 02
3、债券名称	2014 年第二期启东市城市投资经营中心企业债券
4、发行日	2014 年 4 月 28 日
5、到期日	2021 年 4 月 28 日
6、债券余额	6.40
7、利率 (%)	7.90
8、还本付息方式	企业债券每年付息一次, 同时设置本金提前偿还条款, 分别于企业债券的第 3 至第 7 个计息年度末偿还企业债券发行规模的 20%; 债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付。
9、上市或转让的交易场所	银行间市场/上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内按时付息、按时兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	公司已于 2017 年 4 月 28 日偿还本金金额的 20%, 即 1.6 亿元。

1、债券代码	118663.SZ
2、债券简称	16 启东 01
3、债券名称	启东市城市建设投资开发总公司 2016 年非公开发行公司债券 (第一期)
4、发行日	2016 年 4 月 29 日
5、到期日	2021 年 4 月 29 日
6、债券余额	5.00
7、利率 (%)	5.50
8、还本付息方式	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。债券期限为 5 年期固定利率债券, 附债券存续期内的第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权
9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内按时付息、未兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期无含权条款执行情况

1、债券代码	118874.SZ
2、债券简称	16 启东 02
3、债券名称	启东市城市建设投资开发总公司 2016 年非公开发行公司债券 (第二期)
4、发行日	2016 年 9 月 21 日
5、到期日	2021 年 9 月 21 日
6、债券余额	12.00
7、利率 (%)	4.60
8、还本付息方式	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。债券期限为 5 年期固定利率债券, 附债券存续期内的第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权

9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内按时付息、未兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期无含权条款执行情况

1、债券代码	1780232.IB/127578.SH
2、债券简称	17 启东城投债/ 17 启城投
3、债券名称	2017 年启东市城市建设投资开发总公司公司债券
4、发行日	2017 年 8 月 16 日
5、到期日	2024 年 8 月 16 日
6、债券余额	13.00
7、利率 (%)	5.25
8、还本付息方式	每年付息一次，附本金分期偿付条款，分次还本，在公司债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度，每年分别偿付公司债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%，以上年度每年的应付利息随当年兑付的本金一并支付
9、上市或转让的交易场所	银行间市场/上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内未付息、未兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期无含权条款执行情况

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124628

债券简称	PR 启东 01； 14 启经营债 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10.00
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	截至本报告签署日，募集资金已使用完毕；募集资金使用依照公司内部控制程序的相关规定
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124723.SH

债券简称	PR 启东 02； 14 启经营债 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	8.00
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	截至本报告签署日，募集资金已使用完毕；募集资金使用依照公司内部控制程序的相关规定
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：118663.SZ/118874.SZ

债券简称	16 启东 01/16 启东 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	17.00
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	截至本报告签署日，募集资金已全部用于募集说明书约定用途；根据公司章程、财务制度和相关内控制度，募集资金由经办人员报经理办公会或总经理签批后划转
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：1780232.IB/127578.SH

债券简称	17 启东城投债/ 17 启城投
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	13.00
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	截至本报告签署日，募集资金已全部用于募集说明书约定用途；根据公司章程、财务制度和相关内控制度，募集资金由经办人员报经理办公会或总经理签批后划转
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	124628.SH/124723.SH
债券简称	PR 启东 01/PR 启东 02
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 19 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	第一期：AA；第二期：AA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	主体信用等级符号“AA”代表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；展望符号“稳定”代表情况稳定，未来信用等级大致不变
债项评级标识所代表的含义	债项信用等级符号“AA”代表债务安全性很高，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，对投资者权益无影响

债券代码	118663.SZ/118874.SZ
债券简称	16 启东 01/16 启东 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 16 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	主体信用评级等级符号“AA”表示：“受评主体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”；展望符号“稳定”代表情况稳定，未来信用等级大致不变
债项评级标识所代表的含义	债券信用评级等级符号“AA”表示：“债券信用质量很高，信用风险很低”
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变，对投资者权益无影响

跟踪评级结果等相关信息已在跟踪评级机构网站和中国债券信息网予以公告

（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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：1780232.IB/127578.SH

债券简称	17 启东城投债 / 17 启城投
保证人名称	中证信用增进股份有限公司
净资产额	596.83
资产负债率（%）	46.19
净资产收益率（%）	0.06
流动比率	5.04
速动比率	5.04
报告期末累计对外担保余额	497.00
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	83.27
相关财务报告是否经审计	是
影响保证人资信的重要事项	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

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：124628.SH/124723.SH

债券简称	PR 启东 01/PR 启东 02
其他偿债保障措施概述	<p>报告期，公司经营能力和盈利能力良好，能够保障企业债券按期还本付息。报告期，公司实现营业收入 157,614.95 万元，实现利润总额 26,604.08 万元，实现净利润 23,243.23 万元。综合来看，公司盈利能力良好，净利润保持在较高水平，能够保障企业债券按期还本付息。</p> <p>截至报告期末，公司资产负债率为 56.65%，从财务结构分析，公司仍然存在较大的外部融资空间。公司将根据市场形势的变化，不断改进管理方式，努力降低融资成本，改善债务结构，优化财务状况，为企业债券的偿还奠定坚实的基础。</p> <p>公司在国内银行具有优良的信用记录，与多家银行保持着长期良好的合作关系。截至报告期末，公司共获得 127.94 亿元的综合授信额度，尚未使用授信额度 31.54 亿元。随着公司业务的壮大，银行对公司授信力度将会进一步扩大。因此，即使企业债券兑付遇到突发性的资金周转问题，公司也可以通过银行的资金拆借来解决临时出现的兑付问题。</p> <p>公司与债权人签订债权代理协议（附持有人会议规则），保障投资者利益。</p>
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

债券代码：118663.SZ/118874.SZ

债券简称	16 启东 01/16 启东 02
其他偿债保障措施概述	公司已设立募集资金专项账户和偿债保障金专户，并制

	定了债券持有人会议规则，设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务
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

债券代码：1780232.IB/127578.SH

债券简称	17 启东城投债 / 17 启城投
其他偿债保障措施概述	<p>报告期，公司经营能力和盈利能力良好，能够保障企业债券按期还本付息。报告期，公司实现营业收入 157,614.95 万元，实现利润总额 26,604.08 万元，实现净利润 23,243.23 万元。综合来看，公司盈利能力良好，净利润保持在较高水平，能够保障企业债券按期还本付息。</p> <p>截至报告期末，公司资产负债率为 56.65%，从财务结构分析，公司仍然存在较大的外部融资空间。公司将根据市场形势的变化，不断改进管理方式，努力降低融资成本，改善债务结构，优化财务状况，为企业债券的偿还奠定坚实的基础。</p> <p>公司在国内银行具有优良的信用记录，与多家银行保持着长期良好的合作关系。截至报告期末，公司共获得 127.94 亿元的综合授信额度，尚未使用授信额度 31.54 亿元。随着公司业务的壮大，银行对公司授信力度将会进一步扩大。因此，即使企业债券兑付遇到突发性的资金周转问题，公司也可以通过银行的资金拆借来解决临时出现的兑付问题。</p> <p>公司与债权代理人签订债权代理协议（附持有人会议规则），保障投资者利益。</p>
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：124628.SH/124723.SH

债券简称	PR 启东 01/PR 启东 02
偿债计划概述	公司已安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作，建立了多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息，并根据实际情

	况进行调整
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

债券代码：118663.SZ/118874.SZ

债券简称	16 启东 01/16 启东 02
偿债计划概述	公司已根据偿债结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。
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

债券代码：1780232.IB/127578.SH

债券简称	17 启东城投债 / 17 启城投
偿债计划概述	公司已安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作，建立了多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息，并根据实际情况进行调整
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：124628.SH/124723.SH

债券简称	PR 启东 01/PR 启东 02
账户资金的提取情况	报告期内公司对 14 启经营债 01/PR 启东 01、14 启经营债 01/PR 启东 02 进行还本付息
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

债券代码：118663.SZ/118874.SZ

债券简称	16 启东 01/16 启东 02
账户资金的提取情况	报告期内公司对 16 启东 01、16 启东 02 进行付息
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	无

影响（如有）	
--------	--

债券代码：1780232.IB/127578.SH

债券简称	17 启东城投债/ 17 启城投
账户资金的提取情况	报告期内未提取
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/债权人履职情况

债券代码	124628.SH/124723.SH
债券简称	PR 启东 01/PR 启东 02
债券债权人名称	中信银行股份有限公司南通分行
债权人履行职责情况	按照债权代理协议约定履行职责
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	不适用

债券代码	118663.SZ/118874.SZ
债券简称	16 启东 01/16 启东 02
债券受托管理人名称	英大证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内债券受托管理人已依照《公司债券受托管理人执业行为准则》的要求及受托管理协议的约定对本次债券开展了受托管理业务，履行了相关职责并维护了债券持有人的利益，不存在履行受托管理职责时发生利益冲突的情形
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	报告期已在深交所网站（ http://www.szse.cn/ ）披露受托管理事务报告

债券代码	1780232.IB/127578.SH
债券简称	17 启东城投债/ 17 启城投
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司南通分行
受托管理人履行职责情况	按照债权代理协议约定履行职责
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	不适用
-----------------------	-----

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

公司从事的主要业务	发行人是江苏省启东市最大的国有企业之一，经营领域和投资范围包括工程项目建设、土地开发整理、商品粮销售和供热供水业务等。
主要产品及其用途	基础设施工程、平整土地、工业用水
经营模式	<p>公司的工程项目建设业务主要由公司及其下属企业启东市新城建设投资发展有限公司、启东市建投投资公司和启东市滨江精细化工园开发建设有限公司等公司负责投资建设及经营管理，公司承建的政府投资项目由启东市政府进行回购，并按项目审核决算价加成一定比例付予承建方工程项目建设收入，最终收费金额及方式以双方就每个具体项目的最终协商决定为准。</p> <p>公司的土地开发整理业务根据启东市人民政府出具的“启政发[2008]133号”文，启东市人民政府授权启东市新城建设投资发展有限公司、启东市建设投资公司和启东市滨江精细化工园开发建设有限公司承担启东市土地一级开发整理职能。对于启东市新城建设投资发展有限公司、启东市建设投资公司和启东市滨江精细化工园开发建设有限公司开发土地获得的土地出让收益，上述三家企业可按照不低于政府出让土地纯收益的60%确定。</p> <p>公司的供水及污水处理业务由子公司启东市吕四自来水厂负责运营，主要负责吕四地区及周边乡镇工业用水获取水费收益。</p>
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>1、工程项目建设行业发展阶段及特点</p> <p>自1998年以来，我国城市化率以每年1.5%-2.2%的速度增长，截至2014年末，中国城镇人口比例达到了54.77%。城市已经成为我国国民经济发展的重要载体，城市经济对我国GDP贡献率超过了70%。近年来，国家在保持对基础设施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，并引入竞争机制，有效促进了城市建设的快速发展。而我国目前的城市基础设施水平相对较低，主要面临着城市基础设施供需矛盾突出、设施供应能力不足、仍未摆脱短缺困境；设施供应和服务质量不高；投资缺口大，缺乏稳定、规范的建设资金来源渠道；经营机制转换尚未全面展开，市政公用行业效率低下等问题。在未来10-20年间，我国城市人口将处于加速增长时期，对城市建设的需求将非常强烈，基础设施问题已经成为影响国内经济增长的重要因素。同时，由于经济稳定发展，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。“十三五”规划将“加快农业转移人口市民化”、“优化城镇化布局和形态”、“健全住房供应体系”和“推动城乡协调发展”作为城镇发展的重要目标，以总结中国城镇化过程中存在的困难、问题和偏差，提高质量和效益，走出一条又好又快的道路。党的“十八大”报告中确定了城镇化未来发展方向，推动“工业化和城镇化良性互动、城镇化和农业现代化相互协调，促进工业</p>

	<p>化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展”。总体来看，城市基础设施建设行业面临着较好的发展前景。</p> <p>2、土地开发整理行业发展阶段及特点</p> <p>长期以来，我国土地一级开发市场（指对确定的国有土地进行基础设施建设的行为）市场化运作经验缺失，但从近些年土地开发业务的发展情况来看，土地一级开发越来越成为一项独立的业务，“政府主导、市场化运作”趋势明显。在大力推进城镇化建设背景下，各级地方政府都面临新城扩张和旧城改造升级的压力，对新增建设用地和存量建设用地的开发需求放量增长，政府建设融资需求大增，土地一级开发迎来市场化蜕变良机。不少企业及投资机构开始在土地一级开发市场布局，进入企业呈递增趋势。目前业内竞争者主要包括各级政府的城投公司，市场呈现出较为明显的地域特征。</p> <p>在政府主导的土地一级开发市场上，那些具备较强实力且具有良好的运作模式的投资人将更受政府青睐，有机会取得更多的市场份额，并以此树立企业品牌。目前，政府还未对一级开发投资人的资质、注册资本等方面做出严格要求，但政府对土地一级开发市场制定相应规范是迟早的事情，因此及早介入土地一级开发业务，可以把握市场机遇。2015 年至 2020 年是我国全面建成小康社会的关键时期，工业生产增长、改善人民居住环境将对工业和民用建筑产生巨大需求。随着国内经济的持续发展和我国城市化和工业化进程加快，土地作为不可再生性稀缺资源，长期将保持升值趋势，土地开发整理行业面临着较好的发展空间和机遇。</p> <p>3、公司行业地位</p> <p>公司在启东市土地开发整理行业占据垄断地位。启东市土地开发整理业务主要由公司负责，公司在启东市的土地开发及整理行业及对前期开发后土地进行城市主次干道、给排水、供电、供气、路灯、公共交通等基础设施建设和维护等方面，均占据垄断地位。</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） 未来发展展望及经营计划

公司是启东市主要的城市基础设施建设主体，处于区域内公用事业行业的行业垄断地位，市场需求稳定，产品刚性需求大，受宏观调控影响较小，持续盈利能力较强。随着两大国家战略江苏沿海地区发展规划和长江三角洲地区区域规划的实施，启东市的城市化水平将迅速提高，公用事业产品需求量将持续快速的的增长，公司业务量及经营效益将同步增加。

（三） 可能面临的风险

公司对启东市的开发建设，依赖于其招商引资的规模。启东市地处中国经济最活跃的长三角地区，各类开发区、高新区林立，给启东市带来了一定的竞争压力，在招商引资上面临直接、有力的对手。此外，公司对启东市内基础设施及土地的开发，是建立在客户意向的基础上的，市场需求存在不确定因素。

公司作为启东市主要的城市建设投融资主体，承担着部分社会职能，在进行市场化经营、实现经济效益的同时，受当地政府政策的影响，并可能对公司的经营活动产生一定的影响，从而影响公司的盈利水平。

（四） 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

报告期内，公司如约执行募集说明书相关约定和承诺。

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：

公司严格参照《公司法》、按照《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与出资人完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

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 (%)
市政工程建设	93,008.33	83,298.07	59.01	89,402.97	78,047.12	60.47
保障房建设	57,702.27	51,681.17	36.61	53,406.79	46,440.69	36.12
供水及污水处理	4,397.72	2,989.84	2.79	3,928.58	3,727.12	2.66
租赁	391.55	-	0.25	228.47	-	0.15
材料销售	631.04	493.08	0.40	369.90	243.01	0.25
安装修理劳务	657.00	440.25	0.42	338.34	317.95	0.23

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 (%)
其他	827.03	999.22	0.52	179.43	27.86	0.12
合计	157,614.95	139,901.63	100.00	147,854.48	128,803.75	100.00

(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

(三) 公司主要经营数据的增减变动情况及原因

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率	原因
营业总收入	157,614.95	147,854.48	6.60	
营业总成本	148,267.28	142,378.39	4.14	
销售费用	1,844.72	1,580.38	16.73	
管理费用	3,930.19	2,946.67	33.38	主要系报告期新增子公司导致的管理费用上升
财务费用	1,685.70	6,653.87	-74.67	主要系报告期偿还了部分债务，利息支出减少所致
经营活动产生的现金流净额	54,336.98	-262,942.71	120.66	主要系报告期项目结算较多，营业收入增加，经营活动现金流入增加所致
投资活动产生的现金流净额	-62,681.38	-41,636.64	-50.54	主要系报告期业务增加导致固定资产投资增加，投资活动现金流出增加所致
筹资活动产生的现金流净额	89,325.72	346,528.08	-74.22	主要系报告期发行债券规模下降，偿还债务支出增加所致

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：万元币种：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：

以其他应收款是否被用于与其主营业务相关用途为划分标准。

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：

否

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

(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。

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。执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，公司将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。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

；与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值。

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

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	3,043,085.06	2,818,469.31	7.97	
2	总负债	1,723,858.39	1,536,649.58	12.18	
3	净资产	1,319,226.66	1,281,819.73	2.92	
4	归属母公司股东的净资产	1,308,127.67	1,270,829.85	2.93	
5	资产负债率 (%)	56.65	54.52	3.91	
6	流动比率	4.22	5.62	-24.91	
7	速动比率	2.09	2.97	-29.63	
8	期末现金及现金等价物余额	262,209.14	181,227.82	44.68	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	157,614.95	147,854.48	6.60	
2	营业总成本	148,267.28	142,378.39	4.14	
3	利润总额	26,604.08	24,250.83	9.70	
4	净利润	23,243.23	23,790.41	-2.30	
5	扣除非经常性损益后净利润	5,986.83	5,015.66	19.36	
6	归属母公司股东的净利润	23,174.12	23,723.22	-2.31	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	29,990.70	34,185.54	-12.27	
8	EBITDA 利息倍数	0.33	0.45	-26.66	
9	EBITDA 全部债务比	0.02	0.03	15.94	
10	利息保障倍数	0.32	0.37	-13.51	
11	现金利息保障倍数	1.61	-2.06	178.16	注 2
12	经营活动产生的现金流净额	54,336.98	-262,942.71	120.66	注 3
13	投资活动产生的现金流净额	-62,681.38	-41,636.64	-50.54	注 4
14	筹资活动产生的现金流净额	89,325.72	346,528.08	-74.22	注 5
15	应收账款周转率	1.56	2.90	-46.22	注 6

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
16	存货周转率	0.15	0.15	0	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	
19	销售费用	1,844.72	1,580.38	16.73	
20	管理费用	3,930.19	2,946.67	33.38	注 7
21	财务费用	1,685.70	6,653.87	-74.67	注 8

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要系报告期主营业务规模增加, 项目结算情况良好借款增加所致;

注 2: 主要系报告期营业收入增加, 经营活动产生的现金流净额增加所致;

注 3: 主要系报告期项目结算较多, 营业收入增加, 经营活动现金流入增加所致;

注 4: 主要系报告期业务增加导致固定资产投资增加, 投资活动现金流出增加所致;

注 5: 主要系报告期发行债券规模下降, 偿还债务支出增加所致;

注 6: 主要系报告期应收账款平均余额上升所致;

注 7: 主要系报告期新增子公司导致的管理费用上升;

注 8: 主要系报告期偿还了部分债务, 利息支出减少所致。

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	271,509.14	181,227.82	49.82	注 1
应收账款	100,225.03	101,828.85	-1.58	
预付款项	25,875.60	16,293.46	58.81	注 2
其他应收款	583,046.28	673,083.41	-13.38	
存货	1,006,732.17	897,535.53	12.17	
其他流动资产	6,123.49	30,708.63	-80.06	注 3
可供出售金融资产	7,400.00	7,500.00	-1.33	
长期股权投资	79.30	75.02	5.71	
投资性房地产	5,003.75	-	100.00	注 4
固定资产	8,858.86	13,112.17	-32.44	注 5
在建工程	1,026,607.49	895,506.50	14.64	
长期待摊费用	-	2.38	-100.00	注 6
无形资产	1,555.28	1,575.89	-1.31	
递延所得税资产	68.66	19.64	249.55	注 7

2. 主要资产变动的的原因

注 1: 主要系报告期主营业务规模扩大, 项目结算情况良好, 且借款增加所致;

注 2: 主要系报告期预付启东市汇龙镇拆迁指挥部拆迁款所致;

注 3: 主要系报告期理财产品到期兑付所致;

注 4: 主要系报告期部分存货转入投资性房地产所致;

注 5: 主要系报告期公司对固定资产进行决算调整所致;

注 6: 主要系报告期内公司服务大厅装修费摊销完毕;

注 7: 主要系公司计提其他应收款坏账导致可抵扣暂时性差异金额较上年增加所致。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位: 万元币种: 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	9,300.00	-	质押用于银行贷款
存货	321,683.95	-	抵押用于银行贷款
合计	330,983.95		-

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%, 不存在子公司股权受限情况。

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	8,850.00	5,900.00	50.00	注 1
应付票据	-	13,100.00	-100.00	注 2
应付账款	9,255.61	26,413.88	-64.96	注 3
预收款项	49,276.08	824.89	5,873.65	注 4
应付职工薪酬	397.78	13.36	2,876.36	注 5
应交税费	16,367.86	9,945.81	64.57	注 6
应付利息	12,351.66	17,069.20	-27.64	
其他应付款	281,414.07	155,405.94	81.08	注 7

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
一年内到期的非流动负债	94,085.00	109,265.00	-13.89	
长期借款	713,512.25	470,026.00	51.80	注 8
应付债券	404,746.85	400,000.00	1.19	
长期应付款	132,560.00	311,532.00	-57.45	注 9
专项应付款	-	14,000.00	-100.00	注 10
递延所得税负债	1,041.23	-	100.00	注 11
其他非流动负债	-	3,153.50	-100.00	注 12

2. 主要负债变动的的原因

- 注 1: 主要系报告期短期借款到期减少及新增质押贷款所致;
 注 2: 主要系报告期银行承兑汇票到期兑付减少所致;
 注 3: 主要系报告期 1 年以内工程款等应付款项集中结算所致;
 注 4: 主要系报告期保障房销售预收销售款增加, 发票尚未开具所致;
 注 5: 主要系报告期新增子公司, 合并范围员工人数增加所致;
 注 6: 主要系报告期新增子公司导致的税费增加所致;
 注 7: 主要系报告期主营业务规模增加导致的经营性往来款增加所致;
 注 8: 主要系报告期发行人主营业务规模增加, 使用长期借款方式筹集资金增加所致;
 注 9: 主要系报告期财政局地方政府债券置换资金结算, 余额减少所致;
 注 10: 主要系报告期保障房建设资金拨款支付所致;
 注 11: 主要系报告期由投资性房地产公允价值变动所致;
 注 12: 主要系报告期污水处理补助减少所致。

(二) 主要有息负债情况

报告期末借款总额 1,353,754.10 万元; 上年末借款总额 1,296,723.00 万元
 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:

除本年报(含后附审计报告)披露的情况外, 公司无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

(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：

公司目前在建项目较多，未来营运资金需求量较大。2017 年末公司有息负债 1,353,754.10 万元，其中短期借款、一年内到期的非流动负债合计 102,935.00 万元。公司将不断拓展融资渠道，多途径、低成本筹集建设资金。

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
建设银行	89,626.00	89,626.00	-
兴业银行	238,600.00	188,600.00	50,000.00
浦发银行	36,000.00	36,000.00	-
国家开发银行	449,835.00	231,400.00	218,435.00
光大银行	39,000.00	39,000.00	-
农业发展银行	120,000.00	98,000.00	22,000.00
民生银行	60,000.00	60,000.00	-
中信银行	62,000.00	62,000.00	-
江苏银行	43,750.00	43,750.00	-
南京银行	25,600.00	25,600.00	-
农业银行	85,000.00	60,000.00	25,000.00
上海银行	30,000.00	30,000.00	-
合计	1,279,411.00	963,976.00	315,435.00

本报告期银行授信额度变化情况：11.82 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：

已获批尚未发行债务融资工具 5 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

单位：万元币种：人民币

报告期利润总额：26,604.08

报告期非经常性损益总额：17,256.40

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

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	4.28	权益法核算的长期股权投资收益	18,105.07	不可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	41.20	主要系违约金收入	41.20	不可持续
营业外支出	894.13	主要系税收滞纳金等	894.13	不可持续
其他收益	18,105.07	政府补助	18,105.07	不可持续

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：亿元币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：-2.59

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：34.47

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

(二) 对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

(一) 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn 、 http://www.szse.cn/ 和 http://www.chinabond.com.cn	2017-12-26	变更完成	无重大不利影响

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

报告期内，公司不存在董事会或有权机构判断为重大的事项。

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

报告期内，公司不存在特殊债项应当披露的其他事项。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

报告期内，公司不存在认为应当披露的其他事项。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

(以下无正文)

（本页无正文，为《启东市城市建设投资开发有限公司公司债券 2017 年年度报告》之盖章页）

启东市城市建设投资开发有限公司



附件财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：启东市城市建设投资开发有限公司

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	2,715,091,382.89	1,812,278,224.04
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	1,002,250,349.53	1,018,288,474.98
预付款项	258,756,040.29	162,934,626.52
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	5,830,462,775.10	6,730,834,098.90
买入返售金融资产	-	-
存货	10,067,321,651.91	8,975,355,254.23
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	61,234,884.60	307,086,292.35
流动资产合计	19,935,117,084.32	19,006,776,971.02
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
可供出售金融资产	74,000,000.00	75,000,000.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	793,002.85	750,246.07
投资性房地产	50,037,500.00	-
固定资产	88,588,634.79	131,121,714.20
在建工程	10,266,074,904.04	8,955,065,045.35
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	15,552,804.86	15,758,911.09
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	23,823.00
递延所得税资产	686,639.50	196,433.73
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	10,495,733,486.04	9,177,916,173.44

资产总计	30,430,850,570.36	28,184,693,144.46
流动负债:		
短期借款	88,500,000.00	59,000,000.00
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	-	131,000,000.00
应付账款	92,556,142.32	264,138,802.94
预收款项	492,760,780.68	8,248,908.58
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	3,977,820.99	133,647.23
应交税费	163,678,628.15	99,458,083.55
应付利息	123,516,564.45	170,691,992.05
应付股利	-	-
其他应付款	2,814,140,698.44	1,554,059,405.00
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	940,850,000.00	1,092,650,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	4,719,980,635.03	3,379,380,839.35
非流动负债:		
长期借款	7,135,122,500.00	4,700,260,000.00
应付债券	4,047,468,475.95	4,000,000,000.00
其中: 优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	1,325,600,000.00	3,115,320,000.00
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	140,000,000.00
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	10,412,334.04	-
其他非流动负债	-	31,534,978.68
非流动负债合计	12,518,603,309.99	11,987,114,978.68
负债合计	17,238,583,945.02	15,366,495,818.03
所有者权益:		
实收资本	580,000,000.00	580,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中: 优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	7,594,914,894.11	7,484,914,894.11
减: 库存股	-	-

其他综合收益	31,237,002.10	-
专项储备	-	-
盈余公积	12,134,276.59	4,542,507.37
一般风险准备	-	-
未分配利润	4,862,990,494.80	4,638,841,070.39
归属于母公司所有者权益合计	13,081,276,667.60	12,708,298,471.87
少数股东权益	110,989,957.74	109,898,854.56
所有者权益合计	13,192,266,625.34	12,818,197,326.43
负债和所有者权益总计	30,430,850,570.36	28,184,693,144.46

法定代表人：周兵 主管会计工作负责人：顾妍 会计机构负责人：顾妍

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：启东市城市建设投资开发有限公司

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	840,540,581.98	316,410,810.10
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	-	239,208,160.21
预付款项	199,404,060.00	73,014,060.00
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	4,354,814,415.77	2,890,645,253.66
存货	3,667,438,051.44	3,626,438,051.44
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	250,000,000.00
流动资产合计	9,062,197,109.19	7,395,716,335.41
非流动资产：		
可供出售金融资产	19,000,000.00	20,000,000.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	6,111,910,037.06	6,108,267,280.28
投资性房地产	-	-
固定资产	1,080,108.32	1,325,284.50
在建工程	3,111,740,905.60	3,861,057,681.31
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	263,995.83	231,683.33
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-

递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	9,243,995,046.81	9,990,881,929.42
资产总计	18,306,192,156.00	17,386,598,264.83
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	829,897.97	104,137.97
预收款项	-	-
应付职工薪酬	7,484.76	-
应交税费	3,027,641.38	3,022,224.23
应付利息	102,612,587.01	155,220,136.99
应付股利	-	-
其他应付款	3,321,280,641.88	2,678,604,030.79
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	515,100,000.00	690,000,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	3,942,858,253.00	3,526,950,529.98
非流动负债：		
长期借款	2,551,060,000.00	1,246,260,000.00
应付债券	4,047,468,475.95	4,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	924,500,000.00
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	6,598,528,475.95	6,170,760,000.00
负债合计	10,541,386,728.95	9,697,710,529.98
所有者权益：		
实收资本	580,000,000.00	580,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	7,063,462,661.21	7,063,462,661.21
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	12,134,276.59	4,542,507.37
未分配利润	109,208,489.25	40,882,566.27
所有者权益合计	7,764,805,427.05	7,688,887,734.85
负债和所有者权益总计	18,306,192,156.00	17,386,598,264.83

法定代表人：周兵 主管会计工作负责人：顾妍 会计机构负责人：顾妍

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：启东市城市建设投资开发有限公司

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	1,576,149,495.44	1,478,544,787.59
其中：营业收入	1,576,149,495.44	1,478,544,787.59
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	1,482,672,765.51	1,423,783,921.57
其中：营业成本	1,399,016,275.41	1,288,037,464.06
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	7,491,326.37	23,187,155.90
销售费用	18,447,199.56	15,803,811.74
管理费用	39,301,854.75	29,466,664.95
财务费用	16,857,031.39	66,538,726.10
资产减值损失	1,559,078.03	750,098.82
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	42,756.78	422,457.88
资产处置收益（损失以“-”号填列）	42,756.78	422,457.88
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	5,845,962.09
其他收益	181,050,650.18	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	274,570,136.89	61,029,285.99
加：营业外收入	411,957.42	183,827,975.98
减：营业外支出	8,941,320.45	2,348,929.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	266,040,773.86	242,508,332.53
减：所得税费用	33,608,477.05	4,604,241.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	232,432,296.81	237,904,090.79
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	232,432,296.81	237,904,090.79

2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	691,103.18	671,916.32
2.归属于母公司股东的净利润	231,741,193.63	237,232,174.47
六、其他综合收益的税后净额	31,237,002.10	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	31,237,002.10	-
(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	31,237,002.10	-
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	31,237,002.10	-
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	232,432,296.81	237,904,090.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	231,741,193.63	237,232,174.47
归属于少数股东的综合收益总额	691,103.18	671,916.32
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：周兵主管会计工作负责人：顾妍会计机构负责人：顾妍

母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：启东市城市建设投资开发有限公司

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	942,857.14	239,186,413.99
减：营业成本	-	208,007,095.83
税金及附加	5,417.15	418,769.56
销售费用	-	-

管理费用	13,975,892.42	11,921,834.74
财务费用	-25,218.82	30,505.68
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）	42,756.78	422,457.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	42,756.78	422,457.88
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	88,935,925.50	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	75,965,448.67	19,230,666.06
加：营业外收入	34,392.00	5,096,000.00
减：营业外支出	82,148.47	31,540.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	75,917,692.20	24,295,126.06
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	75,917,692.20	24,295,126.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	75,917,692.20	24,295,126.06
（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	75,917,692.20	24,295,126.06
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：周兵主管会计工作负责人：顾妍会计机构负责人：顾妍

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：启东市城市建设投资开发有限公司

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	1,443,898,625.09	461,257,997.60
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	3,205,437,431.30	2,382,636,655.32
经营活动现金流入小计	4,649,336,056.39	2,843,894,652.92
购买商品、接受劳务支付的现金	2,407,116,832.73	1,709,917,746.33
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	15,959,547.71	9,803,044.83
支付的各项税费	43,808,578.11	46,356,011.39
支付其他与经营活动有关的现金	1,639,081,347.55	3,707,244,987.50
经营活动现金流出小计	4,105,966,306.10	5,473,321,790.05
经营活动产生的现金流量净额	543,369,750.29	-2,629,427,137.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	266,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	2,701,712.33	-
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	268,701,712.33	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	880,515,516.50	146,366,361.56
投资支付的现金	15,000,000.00	270,000,000.00
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	895,515,516.50	416,366,361.56
投资活动产生的现金流量净额	-626,813,804.17	-416,366,361.56

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	400,000.00	6,280,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	400,000.00	
取得借款收到的现金	3,618,300,000.00	3,641,500,000.00
发行债券收到的现金	1,289,860,000.00	1,670,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	690,534,523.10	1,624,211,848.62
筹资活动现金流入小计	5,599,094,523.10	6,942,241,848.62
偿还债务支付的现金	2,396,937,500.00	2,057,940,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	881,916,553.48	858,431,160.10
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	1,426,983,256.89	560,589,871.87
筹资活动现金流出小计	4,705,837,310.37	3,476,961,031.97
筹资活动产生的现金流量净额	893,257,212.73	3,465,280,816.65
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	809,813,158.85	419,487,317.96
加：期初现金及现金等价物余额	1,812,278,224.04	1,392,790,906.08
六、期末现金及现金等价物余额	2,622,091,382.89	1,812,278,224.04

法定代表人：周兵 主管会计工作负责人：顾妍 会计机构负责人：顾妍

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：启东市城市建设投资开发有限公司

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	988,000.00	914,285.71
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,680,654,237.39	2,746,629,995.64
经营活动现金流入小计	1,681,642,237.39	2,747,544,281.35
购买商品、接受劳务支付的现金	509,911,091.71	195,920,586.68
支付给职工以及为职工支付的现金	6,004,680.53	5,359,284.40
支付的各项税费	45,142.86	352,160.01
支付其他与经营活动有关的现金	1,232,564,244.74	2,760,308,578.29
经营活动现金流出小计	1,748,525,159.84	2,961,940,609.38
经营活动产生的现金流量净额	-66,882,922.45	-214,396,328.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	266,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	2,701,712.33	-
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	11,444,019.30	-

投资活动现金流入小计	280,145,731.63	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	198,219,656.00	861,335.00
投资支付的现金	18,600,000.00	511,720,000.00
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	159,792,846.03	-
投资活动现金流出小计	376,612,502.03	512,581,335.00
投资活动产生的现金流量净额	-96,466,770.40	-512,581,335.00
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	1,560,000,000.00	200,000,000.00
发行债券收到的现金	1,300,000,000.00	1,670,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	29,443,594.37	295,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,889,443,594.37	2,165,250,000.00
偿还债务支付的现金	1,650,100,000.00	577,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	551,864,129.64	526,815,455.36
支付其他与筹资活动有关的现金	-	324,201,852.86
筹资活动现金流出小计	2,201,964,129.64	1,428,017,308.22
筹资活动产生的现金流量净额	687,479,464.73	737,232,691.78
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	524,129,771.88	10,255,028.75
加：期初现金及现金等价物余额	316,410,810.10	306,155,781.35
六、期末现金及现金等价物余额	840,540,581.98	316,410,810.10

法定代表人：周兵 主管会计工作负责人：顾妍 会计机构负责人：顾妍

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：启东市城市建设投资开发有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：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	
	实收资本	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	580,000,000.00	-	-	-	7,484,914,894.11	-	-	-	4,542,507.37	-	4,638,841,070.39	109,898,854.56	12,818,197,326.43
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	580,000,000.00	-	-	-	7,484,914,894.11	-	-	-	4,542,507.37	-	4,638,841,070.39	109,898,854.56	12,818,197,326.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	110,000,000.00	-	31,237,002.10	-	7,591,769.22	-	224,149,424.41	1,091,103.18	374,069,298.91
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	31,237,002.10	-	-	-	231,741,193.63	691,103.18	263,669,298.91
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	110,000,000.00	-	-	-	-	-	-	400,000.00	110,400,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	110,000,000.00	-	-	-	-	-	-	400,000.00	110,400,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	7,591,769.22	-	7,591,769.22	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	7,591,769.22	-	7,591,769.22	-	-	-
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	580,000,000.00	-	-	-	7,594,914,894.11	-	31,237,002.10	-	12,134,276.59	-	4,862,990,494.80	110,989,957.74	13,192,266,625.34	

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														
	实收资本	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	580,000,000.00	-	-	-	7,416,778,231.11	-	-	-	2,112,994.76	-	4,338,540,358.29	182,946,938.24	12,520,378,522.40
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	580,000,000.00	-	-	-	7,416,778,231.11	-	-	-	2,112,994.76	-	4,338,540,358.29	182,946,938.24	12,520,378,522.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	68,136,663.00	-	-	-	2,429,512.61	-	300,300,712.10	73,048,083.68	297,818,804.03
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	237,232,174.47	671,916.32	237,904,090.79
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	68,136,663.00	-	-	-	-	-	-	73,720,000.00	5,583,337.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73,720,000.00	73,720,000.00
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	-	-	-	-	68,136,663.00	-	-	-	-	-	-	-	68,136,663.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,429,512.61	-	63,068,537.63	-	65,498,050.24
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,429,512.61	-	2,429,512.61	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

的分配														
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65,498,050.24	-	65,498,050.24	
(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	580,000,000.00	-	-	-	7,484,914.89	4.11	-	-	4,542,507.37	-	4,638,841.07	109,898,854.56	12,818,197,326.43	

法定代表人：周兵 主管会计工作负责人：顾妍 会计机构负责人：顾妍

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：启东市城市建设投资开发有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	实收资本	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	580,000,000.00	-	-	-	7,063,462,661.21	-	-	-	4,542,507.37	40,882,566.27	7,688,887,734.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	580,000,000.00	-	-	-	7,063,462,661.21	-	-	-	4,542,507.37	40,882,566.27	7,688,887,734.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	7,591,769.22	68,325,922.98	75,917,692.20
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75,917,692.20	75,917,692.20
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	7,591,769.22	7,591,769.22	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	7,591,769.22	7,591,769.22	-
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	580,000,000.00	-	-	-	7,063,462,661.21	-	-	-	12,134,276.59	109,208,489.25	7,764,805,427.05

项目	上期										
	实收资本	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	580,000,000.00	-	-	-	7,183,462,661.21	-	-	-	2,112,994.76	19,016,952.82	7,784,592,608.79
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	580,000,000.00	-	-	-	7,183,462,661.21	-	-	-	2,112,994.76	19,016,952.82	7,784,592,608.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	120,000,000.00	-	-	-	2,429,512.61	21,865,613.45	95,704,873.94
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,295,126.06	24,295,126.06
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	120,000,000.00	-	-	-	-	-	120,000,000.00
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	-	-	-	-	120,000,000.00	-	-	-	-	-	120,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,429,512.61	2,429,512.61	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,429,512.61	-	-

									2.61	2,429,512.61	
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	580,000,000.00	-	-	-	7,063,462,661.21	-	-	-	4,542,507.37	40,882,566.27	7,688,887,734.85

法定代表人：周兵 主管会计工作负责人：顾妍 会计机构负责人：顾妍

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人资产负债表（合并）

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中证信用增进股份有限公司

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	201,309,400.54	6,617,474.05
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
存出保证金	11,064,971.26	9,368,251.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,562,678,203.77	1,239,926,900.70
衍生金融资产	696,614.00	997,472.00
买入返售金融资产	77,800,559.50	193,000,965.00
贷款及应收款项类投资	700,000,000.00	250,043,333.30
应收票据	-	-
应收账款	702,354,117.12	274,203,628.36
预付款项	-	-
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	101,790,416.82	39,563,461.94
应收股利	-	-
其他应收款	-	-
存货	-	-
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	4,357,694,283.01	2,013,721,486.94
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
可供出售金融资产	6,150,484,376.60	4,162,099,158.66
持有至到期投资	470,994,075.46	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	9,967,078.72	147,836,121.50
投资性房地产	-	-
固定资产	15,195,707.27	11,667,026.38
在建工程	-	-
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	7,018,721.71	2,178,801.23
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	11,296,956.46	11,518,521.13
递延所得税资产	23,869,109.44	4,098,861.99
其他非流动资产	44,410,051.42	11,863,060.79

非流动资产合计	6,733,236,077.08	4,351,261,551.68
资产总计	11,090,930,360.09	6,364,983,038.62
流动负债:		
短期借款	-	-
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	-	-
预收款项	-	-
卖出回购金融资产款	622,883,190.00	389,100,000.00
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	112,644,730.84	60,852,564.24
应交税费	40,614,206.03	10,732,712.21
应付利息	89,107,852.65	17,270,396.74
应付股利	-	-
其他应付款	-	-
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	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	865,249,979.52	477,955,673.19
非流动负债:		
长期借款	-	-
应付债券	2,997,483,635.16	999,140,624.11
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	-	-
财务担保合同	878,346,833.02	335,705,966.02
递延所得税负债	1,756,551.36	2,127,166.34
其他非流动负债	379,700,634.01	114,539,383.14
非流动负债合计	4,257,287,653.55	1,451,513,139.61
负债合计	5,122,537,633.07	1,929,468,812.80
所有者权益		
股本	4,585,980,000.00	4,100,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-

资本公积	683,479,838.18	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	6,386,116.13	4,859,622.23
专项储备	-	-
盈余公积	60,534,490.59	33,317,925.40
一般风险准备	80,904,516.25	32,728,400.00
未分配利润	239,833,545.20	264,608,278.19
归属于母公司所有者权益合计	5,657,118,506.35	4,435,514,225.82
少数股东权益	311,274,220.67	-
所有者权益合计	5,968,392,727.02	4,435,514,225.82
负债和所有者权益总计	11,090,930,360.09	6,364,983,038.62

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

担保人利润表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：中证信用增进股份有限公司

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	376,546,552.01	214,128,176.97
其中：营业收入	335,999,886.47	189,801,552.72
利息收入	40,082,479.88	24,326,224.25
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
其他业务收入	464,185.66	400
二、营业总成本	455,462,011.39	216,670,377.71
其中：营业成本	2,608,732.91	2,519,110.26
利息支出	139,111,254.18	46,073,795.03
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	-	-
提取风险准备金	13,115,728.49	-
税金及附加	5,894,764.96	11,955,374.19
业务及管理费	294,731,530.85	156,122,098.23
销售费用	-	-
管理费用	-	-
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）	-967,341.49	1,929,380.79
投资收益（损失以“-”号填列）	424,272,523.83	260,737,453.09
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）	25,967.84	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-4,032,953.99	-

其他收益	200,000.00	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	340,582,736.81	260,124,633.14
加：营业外收入	3,611,381.23	10,016,426.79
减：营业外支出	87,356.03	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	344,106,762.01	270,141,059.93
减：所得税费用	47,703,502.06	50,630,478.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	296,403,259.95	219,510,581.92
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	296,403,259.95	219,510,581.92
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-
1.少数股东损益	-214,688.50	-
2.归属于母公司所有者的净利润	296,617,948.45	219,510,581.92
六、其他综合收益的税后净额	1,466,062.81	-11,801,511.49
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,526,493.90	-11,801,511.49
（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	1,526,493.90	-11,801,511.49
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	1,589,426.60	-11,801,511.49
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	-62,932.70	-
6.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-60,431.09	-
七、综合收益总额	297,869,322.76	207,709,070.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	298,144,442.35	207,709,070.43
归属于少数股东的综合收益总额	-275,119.59	-
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：牛冠兴主管会计工作负责人：杨青会计机构负责人：郭贤达

担保人现金流量表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：中证信用增进股份有限公司

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	555,144,796.03	240,346,090.38
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	1,011,509.05	237,455.25
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	115,067,146.69	120,934,163.38
经营活动现金流入小计	671,223,451.77	361,517,709.01
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
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	165,870,302.44	67,177,503.86
支付的各项税费	35,907,111.06	70,504,657.98
以现金支付的业务及管理费	77,852,289.44	41,572,156.39
支付其他与经营活动有关的现金	2,696,088.94	4,411,688.27
经营活动现金流出小计	282,325,791.88	183,666,006.50
经营活动产生的现金流量净额	388,897,659.89	177,851,702.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	473,927,091.30	1,165,601,082.66
取得投资收益收到的现金	403,355,896.35	270,110,391.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	863,466.01	-
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	878,146,453.66	1,435,711,474.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,290,434.36	22,431,365.23
投资支付的现金	2,958,431,687.52	1,810,268,956.96
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	56,292,246.44	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	3,030,014,368.32	1,832,700,322.19
投资活动产生的现金流量净额	-2,151,867,914.66	-396,988,847.86

三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	1,268,242,400.00	-
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	1,998,343,011.05	999,140,624.11
发行债券收到的现金	-	-
卖出回购金融资产卖出收到的现金	233,783,190.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	3,500,368,601.05	999,140,624.11
卖出回购金融资产回购支付的现金	-	315,900,000.00
偿还债务支付的现金	-	410,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	464,663,498.27	29,156,518.84
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	-	-
筹资活动现金流出小计	464,663,498.27	755,056,518.84
筹资活动产生的现金流量净额	3,035,705,102.78	244,084,105.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,970,021.29	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,268,764,826.72	24,946,959.94
加：期初现金及现金等价物余额	519,504,657.21	494,557,697.27
六、期末现金及现金等价物余额	1,788,269,483.93	519,504,657.21

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

担保人所有者权益变动表（合并）
2017 年 1—12 月

编制单位：中证信用增进股份有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：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	4,100,000.00	-	-	-	-	-	4,859,622.23	-	33,317,925.40	32,728,400.00	264,608,278.19	-	4,435,514,225.82
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	4,100,000.00	-	-	-	-	-	4,859,622.23	-	33,317,925.40	32,728,400.00	264,608,278.19	212,766,778.44	4,435,514,225.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	485,980,000.00	-	-	-	683,479,838.18	-	1,526,493.90	-	27,216,565.19	48,176,116.25	24,774,732.99	311,274,220.67	1,532,878,501.2
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,526,493.90	-	-	-	296,617,948.45	275,119.59	297,869,322.76
（二）所有者投入和减少资本	485,980,000.00	-	-	-	683,479,838.18	-	-	-	-	-	-	311,549,340.26	1,481,009,178.44
1. 股东投入的普通股	485,980,000.00	-	-	-	683,479,838.18	-	-	-	-	-	-	98,782,561.82	1,268,242,400.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	212,766,778.44	212,766,778.44
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	27,216,565.19	48,176,116.25	-321,392,681.44	-	-246,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	27,216,565.19	-	27,216,565.19	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,176,116.25	48,176,116.25	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	246,000,000.00	-	-246,000,000.00
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	4,585,980,000.00	-	-	-	683,479,838.18	-	6,386,116.13	-	60,534,490.59	80,904,516.25	239,833,545.20	311,274,220.67	5,968,392,727.02

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	4,100,000.00	-	-	-	-	-	16,661,133.72	-	10,618,262.10	4,050,000.00	96,475,759.57	-	4,227,805,155.39
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	4,100,000.00	-	-	-	-	-	16,661,133.72	-	10,618,262.10	4,050,000.00	96,475,759.57	-	4,227,805,155.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	11,801,511.49	-	22,699,663.30	28,678,400.00	168,132,518.62	-	207,709,070.43
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	11,801,511.49	-	-	-	219,510,581.92	-	207,709,070.43
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	22,699,663.30	28,678,400.00	51,378	-	0

									0	0	,063.30		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	22,699,663.30		22,699,663.30	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-		28,678,400.00	28,678,400.00	-	-
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	4,100,000.00	-	-	-	-	-	4,859,622.23	-	33,317,925.40	32,728,400.00	264,608,278.19	-	4,435,514,225.82

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达