

宜兴市城市发展投资有限公司

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。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

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）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。

（三）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 and 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。

（四）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年末，公司合并报表口径其他应收款余额为1,732,155.72万元，占流动资产比例为46.02%，其他应收款绝对值较大，且占流动资产比例呈升高趋势。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下设单位及部门的款项，回收的风险较小。其中，截至2017年末，公司应收宜兴市政府下设单位及部门的款项余额为1,440,183.15万元，占其他应收款余额比例为83.14%，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下设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年末，发行人合并报表口径负债总额为2,952,878.02万元，资产负债率为69.34%。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年末，发行人合并报表口径对外担保余额785,400.00万元，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年末，发行人合并报表口径共计抵押108,602.36万元土地使用权，占同期净资产的8.32%。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，发行人合并报表口径利润总额分别为22,358.80万元，其中补贴收入为26,353.51万元，补贴收入占利润总额比例117.87%，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年末，发行人合并报表口径固定资产余额为308,565.41万元，当期计提固定资产折旧金额为19,911.87万元，主要是对管网资产、公路及建筑物进行了计提。截至2017年末，发行人合并报表口径在建工程余额为128,194.62万元，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，发行人管理费用为20,871.18万元，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。

（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、旅游市场进行有序竞争。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、旅游的市场化进程，宜兴市基础设施建设以及土地开发整理市场、旅游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市政府委托在自来水价格中代政府收取的费用，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。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.....	9
第一节 公司及相关中介机构简介.....	10
一、 公司基本信息.....	10
二、 信息披露事务负责人.....	10
三、 信息披露网址及置备地.....	10
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	11
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	11
六、 中介机构情况.....	12
七、 中介机构变更情况.....	13
第二节 公司债券事项.....	13
一、 债券基本信息.....	13
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 跟踪资信评级情况.....	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	16
五、 偿债计划.....	18
六、 专项偿债账户设置情况.....	20
七、 持有人会议召开情况.....	21
八、 受托管理人履职情况.....	21
第三节 业务和公司治理情况.....	21
一、 公司业务情况.....	21
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.....	23
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.....	29
第五节 重大事项.....	34
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	34
二、 关于破产相关事项.....	34
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.....	34
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	34
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	34
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第八节 备查文件目录.....	36

附件 财务报表.....	38
合并资产负债表	39
母公司资产负债表.....	41
合并利润表.....	43
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.....	57

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
主承销商/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
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
公司章程	指	《宜兴市城市发展投资有限公司章程》
《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》
截至目前	指	截至本年度报告签署日
报告期	指	2017年1月1日至2017年12月31日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

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	宜兴城投
外文名称（如有）	-
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
办公地址的邮政编码	214206
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

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

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
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、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：宜兴市财政局

报告期末实际控制人名称：宜兴市人民政府

（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

公司原董事、监事任职情况为如下：

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
杨棋	职工监事

由于公司原董事、监事、高级管理人员任职期限到期，公司控股股东宜兴市财政局于2017年7月28日向本公司委派新的董事、监事；本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

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

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
签字会计师姓名	蒋锋

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122511.SH、1280308.IB
债券简称	12 兴城投
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

债券代码	125813.SH
债券简称	15 宜城 01
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
联系电话	010-85156356

债券代码	135286.SH
债券简称	16 宜城 01
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
联系电话	010-85156356

债券代码	135717.SH
债券简称	16 宜城 02
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
联系电话	010-85156356

（三）资信评级机构

债券代码	122511.SH、1280308.IB
债券简称	12 兴城投
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

办公地址	上海市黄浦区汉口路400号上海华盛大厦14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	122511.SH、1280308.IB
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	5.20
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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间交易市场
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本期债券已于2017年10月10日完成付息和20%本金兑付，报告期内按照募集说明书约定完成了兑付兑息有关事项。
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内，触发本期债券附设提前还本条款，已按照相关约定于2017年10月10日执行了提前还本条款。

1、债券代码	125813.SH
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、上市或转让的交易场所	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	本期债券已于2017年9月21日完成付息。
12、特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	135286.SH
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、上市或转让的交易场所	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	本期债券已于 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.SH
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、上市或转让的交易场所	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	本期债券已于 2017 年 8 月 5 日完成付息
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.SH、1280308.IB

债券简称	12 兴城投
募集资金专项账户运作情况	报告期内，本期债券资金使用情况与募集说明书一致，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	截至本年度报告批准报出日，本期公司债券募集资金已按募集说明书披露计划使用完毕。公司募集资金专项账户运行规范，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：125813.SH

债券简称	15 宜城 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，本期债券资金使用情况与募集说明书一致，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	截至本年度报告批准报出日，本期公司债券募集资金已按募集说明书披露计划使用完毕。公司募集资金专项账户运行规范，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：135286.SH

债券简称	16 宜城 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，本期债券资金使用情况与募集说明书一致，专项账户运作规范。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	1.10
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，公司使用本期债券募集资金共 2.37 亿元，全部用作偿还有息负债利息。公司募集资金专项账户运行规范，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：135717.SH

债券简称	16 宜城 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内，本期债券资金使用情况与募集说明书一致，专项账户运作规范。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	2.16
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，公司使用本期债券募集资金共 1.34 亿元，用作偿还银行借款本金和应付债券利息。公司募集资金专项账户运行规范，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	122511.SH、1280308.IB
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
主体评级标识所代表的含义	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
债项评级标识所代表的含义	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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变，不对投资者适当性产生影响

本期债券最新跟踪评级报告预计将于 2018 年 6 月 30 日前披露在募集说明书约定的地点，请投资者注意查阅

（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：122511.SH、1280308.IB

债券简称	12 兴城投
其他偿债保障措施概述	<p>报告期内，发行人按时、足额兑付 12 兴城投债利息与 20% 本金。其他偿债保障措施情况如下：</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>
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：125813.SH、135286.SH、135717.SH

债券简称	15 宣城 01、16 宣城 01、16 宣城 02
其他偿债保障措施概述	<p>报告期内，发行人按时、足额兑付 15 宣城 01、16 宣城 01 和 16 宣城 02 利息。其他偿债保障措施情况如下：</p> <p>（1）专门部门负责偿付工作 公司制定专门部门负责协调本期债券的偿付工作，并协调公司其他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，保障本息的如期偿付，保障债券持有人的利息。</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</p>

	<p>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）严格信息披露 公司遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《债券管理办法》、中国证监会及上交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>
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：122511.SH、1280308.IB

债券简称	12 兴城投
偿债计划概述	<p>本期公司债券的起息日为 2012 年 10 月 10 日，本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。最后五年本金随利息的支付一起兑付。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。本期债券的付息日为 2013 年至 2019 年每年的 10 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券的兑付日为 2015 年、2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年每年的 3 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。</p> <p>截至报告期末，本期债券偿债计划没有发生变化。</p>
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：125813.SH

债券简称	15 宣城 01
偿债计划概述	<p>本期债券的起息日为 2015 年 9 月 21 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2016 年至 2020 年间每年的 9 月 21 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2016 年至 2018 年间每年的 9 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。</p> <p>本期债券的起息日为 2015 年 9 月 21 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2016 年至 2020 年间每年的 9 月 21 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2016 年至 2018 年间每年的 9 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。</p>
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：135286.SH

债券简称	16 宣城 01
偿债计划概述	<p>本期债券的起息日为 2016 年 3 月 10 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2017 年至 2021 年间每年的 3 月 10 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2017 年至 2019 年间每年的 3 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。</p> <p>本期债券的起息日为 2016 年 3 月 10 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2017 年至 2021 年间每年的 3 月 10 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2017 年至 2019 年间每年的 3 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。</p>
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：135717.SH

债券简称	16 宣城 02
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2016 年 8 月 5 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2017 年至 2021 年间每年的 8 月 5 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2017 年至 2019 年间每年的 8 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券的起息日为 2016 年 8 月 5 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2017 年至 2021 年间每年的 8 月 5 日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自 2017 年至 2019 年间每年的 8 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
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：122511.SH、1280308.IB

债券简称	12 兴城投
账户资金的提取情况	本期债券本息偿付事宜按照募集说明书及资金监管协议的要求执行。
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：125813.SH、135286.SH、135717.SH

债券简称	15 宣城 01、16 宣城 01、16 宣城 02
账户资金的提取情况	公司已开立专项偿债账户，本期债券本息偿付事宜按照募集说明书及资金监管协议的要求执行。
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	122511.SH、1280308.IB
债券简称	12 兴城投
债券受托管理人名称	兴业银行股份有限公司无锡分行
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的各项职责。
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	是

债券代码	125813.SH、135286.SH、135717.SH
债券简称	15 宜城 01、16 宜城 01、16 宜城 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债权受托管理人中信建投证券股份有限公司于报告期内严格按照相关规定和约定履行了债权代理人的各项职责。
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	是

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**

公司主营业设计水业工程、自来水供应、基础设施建设等。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。

（二） 未来发展展望**（1） 进一步提高公司运营效率**

发行人未来将加快业务转型，坚持建设、运营与经营开发并重，进一步完善现代企业

制度，进一步落实内部管理机制，提高管理效能，增强发展活力。

发行人在市场化运作方式下，通过深化投融资体制改革，进一步完善直接和间接融资相结合的融资结构，建立健全长期有效的融资机制。同时规范内部资金管理，提高资金使用效益。

（2）加强主营业务能力

招揽人才，主动在项目组织管理、服务管理、运营等方面积累经验，进一步做优、做强土地开发、基础设施建设等优势业务，强化其市场化、标准化、专业化的综合能力，使发行人在其涉足的领域内获得良好的市场认同感和核心竞争力，通过尝试在无锡市乃至江苏省范围内输出管理与服务，实现品牌的价值延伸。

（3）实现多元化发展战略

从现有业务出发，利用公司在进行土地开发和基础设施建设过程中所累积的技术经验，取得公用事业类资产经营授权，增加包括热、电、通讯、公共交通、停车场、相关户外广告媒体、公园等在内的多种公用事业收入。同时利用在基础设施建设过程中所形成的各种工程管理专用知识、技术，对外提供工程代建、工程项目管理、园林绿化、环保工程建设和咨询等业务。

在现有业务延伸的基础上，积极探索开拓非相关业务，寻找公司新的利润增长点。通过合资、参股、引入职业经理人等多种形式，探索开展贸易、制造业、高新技术产业、投资、金融等业务中的一种或多种，逐步培育出公司新的利润增长点。

（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

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：

公司参照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求运作，逐步建立健全公司法人治理结构，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 (%)
水业工程	14,140.67	6,867.75	11.40	16,348.60	8,914.64	12.79
生活饮用水供应	18,251.10	6,626.35	14.71	16,752.85	5,651.93	13.10
土地回购	24,400.80	20,486.65	19.67	40,398.00	35,128.49	31.60
基础设施工程	47,445.15	40,286.50	38.25	54,193.42	49,266.74	42.39
保安押运服务	2,208.80	813.63	1.78			0.00
旅游服务	2,055.59	1,283.22	1.66			0.00
人力资源服务	2,095.29	2,049.20	1.69			0.00
交通建设	8,483.12	6,658.25	6.84			0.00
粮食储备业务	4,551.88	4,609.68	3.67			0.00
其他业务	406.38	22.30	0.33	166.64	21.24	0.13
合计	124,038.77	89,703.54	100.00	127,859.51	98,983.05	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

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：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：

以公司往来款中是否来自经营活动划分。

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：0.00，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。

财政部于2017年4月28日发布了《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日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年5月10日修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

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》，针对2017年施行的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》和《企业会计准则第16号——政府补助》的相关规定，对一般企业财务报表格式

进行了修订，新增了“其他收益”、“资产处置收益”、“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”等报表项目，并对营业外收支的核算范围进行了调整。

本公司按照准则生效日期开始执行前述新颁布或修订的企业会计准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，采用上述企业会计准则后的主要会计政策已在附注三各相关项目中列示。公司管理层认为前述准则的采用未对本公司财务报表产生重大影响。

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	4,258,268.17	3,687,247.13	15.49	
2	总负债	2,952,878.02	2,451,334.84	20.46	
3	净资产	1,305,390.15	1,235,912.28	5.62	
4	归属母公司股东的净资产	1,304,071.75	1,235,532.36	5.55	
5	资产负债率 (%)	69.34	66.48	4.31	
6	流动比率	3.55	4.15	-14.41	
7	速动比率	2.46	3.17	-22.36	
8	期末现金及现金等价物余额	846,079.17	936,001.41	-9.61	
		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	124,038.77	127,859.51	-2.99	
2	营业总成本	127,005.99	134,555.49	-5.61	
3	利润总额	22,358.80	23,603.55	-5.27	
4	净利润	21,607.31	23,775.43	-9.12	
5	扣除非经常性损益后净利润	-3,620.62	-5,094.51	28.93	
6	归属母公司股东的净利润	22,000.62	23,674.17	-7.07	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	47,069.43	46,222.13	1.83	
8	EBITDA 利息倍数	10.24	27.13	-62.25	注 1
9	经营活动产生的现金流净额	12,527.09	49,287.57	-74.58	注 2

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
10	投资活动产生的现金流净额	- 5,378.96	- 85,290.86	93.69	注3
11	筹资活动产生的现金流净额	- 97,070.38	- 117,027.53	-17.05	
12	应收账款周转率	18.69	44.84	-58.32	注4
13	存货周转率	0.10	0.13	-23.08	
14	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
15	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	
16	EBITDA 全部债务比 (%)	2.17	2.20	-1.40	
17	利息保障倍数	5.86	14.85	-60.51	注5

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注1：2017年度公司 EBITDA 利息倍数较上年下降 62.25%，主要系利息支出上升所致。

注2：2017年度公司经营活动产生的现金流净额较上年下降 74.58%，主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

注3：2017年度公司投资活动产生的现金流净额较上年上升主要系投资支付的现金减少所致。

注4：2017年度公司应收账款周转率较上年下降 58.32%，主要系应付账款增加所致。

注5：2017年度公司利息保障倍数较上年下降 60.51%，主要系利息支出上升所致。

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	846,558.64	936,001.41	-9.56	
其他应收款	1,732,155.72	1,402,596.94	23.50	
存货	1,158,363.46	727,411.50	59.24	注6
固定资产	308,565.41	280,046.10	10.18%	

2. 主要资产变动的原因

注6：截至2017年末，发行人存货较2016年上升 59.24%，主要系在建城市基础设施项目余额增加所致。

（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
存货-土地	108,602.36		借款抵押
合计	108,602.36	-	-

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
其他应付款	424,361.96	284,391.27	49.22	注 7
一年内到期的非流动负债	393,811.91	360,436.25	9.26	
长期借款	916,979.41	1,055,308.29	-13.11	
应付债券	711,690.68	643,900.87	10.53	
递延收益	251,207.42	-		注 8

2. 主要负债变动的原因

注 7：截至 2017 年末，公司其他应付款较上年增加 49.22%，主要系公司往来款项增加所致。

注 8：截至 2017 年末，公司递延收益较上年增加 251,207.42 万元，主要系与资产相关的政府补助，确认为递延收益所致。

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 216.85 亿元；上年末借款总额 209.96 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：

截至报告期末，公司无可对抗第三人的优先偿付负债的情况

（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：

按照“宽授信，严提款”的原则，我们将积极主动与金融机构对接，创新融资方式，用足用好金融政策和各项融资工具。今后一段时期的主要融资工作有：一是与各银行协商，争取流动资金授信。二是与由中行牵头的银团合作，推进医疗中心项目融资，规模 18 亿元，期限 15 年+；三是推进兴业银行、中信银行 20 亿元的 270 天短期融资债券的注册工作；四是推进招商银行、江苏银行 15 亿元永续债券的注册申报工作；五是与中信建投合作，启动 15—20 亿元的中期票据的注册申报工作；六是与兴业银行合作，做 3 亿元非标流贷；七是与北京银行合作，9 亿元非标流贷。以上金融产品成本均由发行时的市场决定。

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
宜兴农村商业银行	89,000.00	57,000.00	32,000.00
农业发展银行	305,000.00	122,450.00	182,550.00
建设银行	85,000.00	42,400.00	42,600.00
江苏银行	40,000.00	18,000.00	22,000.00
农业银行	3,500.00	3,500.00	-
中国银行	165,000.00	116,200.00	48,800.00
南京银行	770,000.00	400,000.00	370,000.00
工商银行	59,000.00	20,000.00	39,000.00
中信银行	353,000.00	353,000.00	-
兴业银行	534,144.39	436,858.29	97,286.10
交通银行	175,000.00	145,980.00	29,020.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
浙商银行	87,000.00	70,000.00	17,000.00
民生银行	40,000.00	34,000.00	6,000.00
招商银行	10,000.00	5,000.00	5,000.00
宁波银行	20,000.00	20,000.00	-
平安银行	10,000.00	5,000.00	5,000.00
华夏银行	16,500.00	3,500.00	13,000.00
光大银行	160,000.00	125,000.00	35,000.00
合计	2,922,144.39	1,977,888.29	944,256.10

本报告期银行授信额度变化情况：-1.38 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：

30 亿元定向融资工具。

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：22,358.80

报告期非经常性损益总额：25,227.93

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	92.16	可供出售金融资产投资收益	92.16	可持续
公允价值变动损益				
资产减值损失	98.09	坏账损失	98.09	不可持续
营业外收入	208.97	盘盈利得	208.97	不可持续
营业外支出	1,328.62	罚款、盘亏等	1,328.62	不可持续
其他收益	26,353.51	财政补贴	26,353.51	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：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：-715,652

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：785,400

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
宜兴市水利资产管理有限公司	20,000	对市国资办授权的资产实行产权经营和管理；对水利资源进行开发建设和利用	良好	保证担保	36,100		
宜兴市城市建设发展有限公司	50,000	利用自有资产对外投资；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	良好	保证担保	161,500		
宜兴市东坡陶文化投资有限公司	80,000	利用自有资产对外投资；城镇综合建设与投资；城市基础设施建设投资；旅游资源建设和利用	良好	保证担保	55,800		
宜兴市建设资产经营公司	8,000	资产经营、对外投资、合资合作、项目开发服务。	良好	保证担保	14,500		
江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司	100,000	利用自有资产对外投资（国家法律法规禁止限制的领域除外）；基础建设和配套设施建设服务；	良好	保证担保	74,000		

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
		钢材、木材、建筑材料、棉纱、铜材、五金交电、化工产品及其原料(除危险化学品)、针纺织品的销售；					
宜兴创业园科技发展有限公司	100,000	对科技项目的孵化培育；科技项目及高新技术产品的开发、转让、销售；企业管理培训服务；自有房屋出租；市政基础设施建设、园区基础设施建设及配套服务。	良好	保证担保	10,000		
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(国家法律法规禁止、限制的除外)；旅游信息咨询服务；自行车、电动车的租赁；旅游工艺美术品的销售。	良好	保证担保	8,000		
宜兴高铁新城商务区建设投资有限公司	50,000	利用自有资产对外投资；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	良好	保证担保	60,000		

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
宜兴市保障性住房建设中心	-	-	良好	保证担保	28,000		
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	保证担保	15,000		
宜兴黄龙山紫砂矿业有限公司	10,000	陶瓷矿产泥料、紫砂矿产泥料的开发、加工、销售。	良好	保证担保	6,840		
宜兴阳羨茶文化园投资建设有限公司	30,000	从事房地产开发经营业务；利用自有资产对外投资；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	良好	保证担保	46,760		
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、维修、疏通	良好	保证担保	63,000		
宜兴拓业实业有限公司	90,000	小城镇建设；电气机械、通用机械设备、陶瓷制品(除紫砂)的制造、销售；市政基础设施建设；	良好	保证担保	10,000		
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	保证担保	58,400		

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；					
宜兴市兴陶建设发展有限公司	30,000	实业投资、基础设施建设；陶瓷制品、陶瓷泥料、紫砂泥料、金属材料、建筑装潢材料的销售；环境治理工程的施工。	良好	保证担保	4,500		
宜兴市陶都城镇化建设发展有限公司	50,000	城乡基础设施建设；公共服务配套建设；旅游文化产业建设；城乡生态环境建设；现代服务业基地建设。	良好	保证担保	40,000		
宜兴市交通资产管理有限公司	30,000	受托管理宜兴市交通国有资产,对市级交通集体资产进行托管经营,从事交通运输及相关产业的投资,交通基础建设和配套设施建设服务,交通施工设施及安全设施的销售；从事停车场管理服务。	良好	保证担保	93,000		
合计					785,400.00		

（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《宜兴市城市发展投资有限公司公司债券年度报告（2017年）》之盖章页)



附件 财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 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：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	8,465,586,390.63	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	6,490,000.00	3,841,695.00
应收账款	88,063,856.96	44,688,945.30
预付款项	170,183,287.14	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	17,321,557,191.80	14,025,969,424.08
买入返售金融资产		
存货	11,583,634,599.80	7,274,115,037.15
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,085,534.33	
流动资产合计	37,637,600,860.66	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	441,675,819.60	446,133,471.90
持有至到期投资		
长期应收款	200,000.00	
长期股权投资	9,214,887.31	
投资性房地产	11,323,044.41	
固定资产	3,085,654,083.58	2,800,460,955.80
在建工程	1,281,946,206.13	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	83,420,115.63	4,816,892.22
开发支出	338,581.90	149,009.80
商誉		
长期待摊费用	12,592,872.10	5,456,984.69

递延所得税资产	18,715,184.60	13,142,742.58
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,945,080,795.26	6,157,659,788.35
资产总计	42,582,681,655.92	36,872,471,282.08
流动负债：		
短期借款	1,459,985,002.20	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	180,000,000.00	
应付账款	173,035,876.10	52,658,319.45
预收款项	148,591,970.34	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	15,436,947.84	8,828,069.71
应交税费	351,974,416.24	351,748,273.67
应付利息	79,218,767.12	31,227,397.26
应付股利		
其他应付款	4,243,619,605.27	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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	3,938,119,123.56	3,604,362,469.66
其他流动负债		
流动负债合计	10,589,981,708.67	7,397,180,420.72
非流动负债：		
长期借款	9,169,794,110.36	10,553,082,877.72
应付债券	7,116,906,789.38	6,439,008,657.54
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	195,052.58	51,639,090.24
长期应付职工薪酬		
专项应付款	110,589,135.00	14,084,129.00
预计负债		
递延收益	2,512,074,178.14	
递延所得税负债		
其他非流动负债	29,239,202.12	58,353,271.88
非流动负债合计	18,938,798,467.58	17,116,168,026.38
负债合计	29,528,780,176.25	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	7,257,249,813.37	6,791,862,108.37
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	353,479,976.68	330,122,912.07
一般风险准备		
未分配利润	3,429,987,755.83	3,233,338,581.62
归属于母公司所有者权益合计	13,040,717,545.88	12,355,323,602.06
少数股东权益	13,183,933.79	3,799,232.92
所有者权益合计	13,053,901,479.67	12,359,122,834.98
负债和所有者权益总计	42,582,681,655.92	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 12 月 31 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：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	6,897,870,889.68	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	11,130,998,616.15	11,203,901,054.36
存货	10,896,211,002.12	7,113,731,299.30
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	28,925,080,507.95	25,706,917,871.12
非流动资产：		
可供出售金融资产	439,340,319.60	443,797,971.90
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	2,465,387,705.00	1,400,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	1,294,472,940.50	1,396,431,458.79
在建工程		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	4,201,260,197.60	5,296,023,290.28
资产总计	33,126,340,705.55	31,002,941,161.40
流动负债：		
短期借款	200,000,000.00	
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
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	351,173,880.09	349,933,874.46
应付利息	79,218,767.12	31,227,397.26
应付股利		
其他应付款	3,586,871,189.54	1,854,682,597.25
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	3,240,119,123.56	3,047,997,342.72
其他流动负债		
流动负债合计	7,457,382,960.31	5,284,551,131.69
非流动负债：		
长期借款	6,086,794,110.36	7,913,082,877.72
应付债券	7,116,906,789.38	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	13,203,700,899.74	13,952,091,535.26
负债合计	20,661,083,860.05	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	6,792,079,402.81	6,326,691,697.81
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	353,479,976.68	330,122,912.07
未分配利润	3,319,697,466.01	3,109,483,884.57
所有者权益合计	12,465,256,845.50	11,766,298,494.45
负债和所有者权益总计	33,126,340,705.55	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—12 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：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,240,387,717.36	1,278,595,098.79
其中：营业收入	1,240,387,717.36	1,278,595,098.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,270,059,915.29	1,345,554,851.54
其中：营业成本	897,035,400.53	989,830,454.63
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	36,617,786.03	16,211,719.94
销售费用	88,537,664.64	88,535,355.47
管理费用	208,711,777.60	224,858,602.48
财务费用	38,176,399.93	11,746,269.94

资产减值损失	980,886.56	14,372,449.08
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）	921,623.65	338,486.27
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）		-76,637.98
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	263,535,112.75	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	234,784,538.47	-66,697,904.46
加：营业外收入	2,089,689.77	305,109,460.55
减：营业外支出	13,286,247.35	2,376,041.08
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	223,587,980.89	236,035,515.01
减：所得税费用	7,514,867.36	-1,718,834.14
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	216,073,113.53	237,754,349.15
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	216,073,113.53	237,754,349.15
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	-3,933,125.29	1,012,695.62
2.归属于母公司股东的净利润	220,006,238.82	236,741,653.53
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	216,073,113.53	237,754,349.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	220,006,238.82	236,741,653.53
归属于少数股东的综合收益总额	-3,933,125.29	1,012,695.62
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—12 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：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	718,459,536.81	945,914,176.19
减：营业成本	607,731,486.70	843,952,332.90
税金及附加	11,692,006.46	8,185,946.51
销售费用		
管理费用	104,231,025.58	120,168,661.94
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）	810,173.45	338,486.27
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	250,000,000.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	245,615,191.52	-26,054,278.89
加：营业外收入		300,000,000.00
减：营业外支出	12,044,545.47	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	233,570,646.05	273,945,721.11
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	233,570,646.05	273,945,721.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	233,570,646.05	273,945,721.11
（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	233,570,646.05	273,945,721.11
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—12 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：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	1,369,230,105.18	1,258,449,037.78
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	6,072,911,071.18	5,811,429,687.28
经营活动现金流入小计	7,442,141,176.36	7,069,878,725.06

购买商品、接受劳务支付的现金	2,612,534,603.11	667,792,600.70
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	96,243,923.97	49,067,741.24
支付的各项税费	241,012,527.63	19,971,775.85
支付其他与经营活动有关的现金	4,367,079,205.63	5,840,170,871.10
经营活动现金流出小计	7,316,870,260.34	6,577,002,988.89
经营活动产生的现金流量净额	125,270,916.02	492,875,736.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,457,652.30	1,485,884.10
取得投资收益收到的现金	810,173.45	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	2,045,370.83	731,304.63
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	7,313,196.58	2,555,675.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	405,871,262.19	468,195,056.42
投资支付的现金		387,269,256.00
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	-344,768,494.17	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	61,102,768.02	855,464,312.42
投资活动产生的现金流量净额	-53,789,571.44	-852,908,637.42
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	3,530,504,560.00	5,545,000,000.00
发行债券收到的现金	2,350,000,000.00	3,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,880,504,560.00	9,045,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,695,186,731.26	8,641,305,965.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,037,352,622.21	1,335,339,332.68
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	118,669,027.77	238,629,984.35
筹资活动现金流出小计	6,851,208,381.24	10,215,275,282.04
筹资活动产生的现金流量净额	-970,703,821.24	-1,170,275,282.04
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	-899,222,476.66	-1,530,308,183.29

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	8,460,791,654.62	9,360,014,131.28

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—12 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：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	754,382,513.65	945,914,176.19
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,797,781,962.12	3,290,237,245.26
经营活动现金流入小计	6,552,164,475.77	4,236,151,421.45
购买商品、接受劳务支付的现金	2,337,186,482.43	509,863,406.24
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	46,374,977.67	2,607,439.23
支付其他与经营活动有关的现金	2,942,283,824.00	3,661,524,174.35
经营活动现金流出小计	5,325,845,284.10	4,173,995,019.82
经营活动产生的现金流量净额	1,226,319,191.67	62,156,401.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,457,652.30	1,485,884.10
取得投资收益收到的现金	810,173.45	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	5,267,825.75	1,824,370.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		311,946,562.28
投资支付的现金	600,000,000.00	387,269,256.00
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	600,000,000.00	699,215,818.28
投资活动产生的现金流量净额	-594,732,174.25	-697,391,447.91
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	1,300,000,000.00	3,995,000,000.00
发行债券收到的现金	2,350,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,650,000,000.00	3,995,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,994,166,986.52	7,555,466,575.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	700,130,325.35	1,132,260,053.37

支付其他与筹资活动有关的现金	78,704,333.33	71,310,000.00
筹资活动现金流出小计	4,773,001,645.20	8,759,036,628.86
筹资活动产生的现金流量净额	-1,123,001,645.20	-4,764,036,628.86
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	-491,414,627.78	-5,399,271,675.14
加：期初现金及现金等价物余额	3,889,285,517.46	9,288,557,192.60
六、期末现金及现金等价物余额	3,397,870,889.68	3,889,285,517.46

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—12 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：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		3,233,388,581.62	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、本年初余额	2,000,000,000.00				6,791,862,108.37				330,122,912.07		3,233,388,581.62	3,799,232.92	12,359,122,834.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					465,387,705.00				23,357,064.61		196,649,174.21	9,384,700.87	694,778,644.69
（一）综合收益总额											220,006,238.82	-3,933,125.29	216,073,113.53
（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									23,357,064.61		-	23,357,064.61	
1. 提取盈余公积									23,357,064.61		-	23,357,064.61	
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					465,387,705.00							13,317,826.16	478,705,531.16
四、本期期末余额	2,000,000,000.00				7,257,249,813.37				353,479,976.68		3,429,987,755.83	13,183,933.79	13,053,901,479.67

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				301,544,357.61		2,713,899,218.49	2,786,537.30	11,344,921,811.21
加：会计政策变更									1,183,982.35		310,092,281.71		311,276,264.06
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	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. 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									27,394,572.11		-27,394,572.11		
1. 提取盈余公积									27,394,572.11		-27,394,572.11		

									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—12 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：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	0.00	0.00	0.00	6,326,691,697.81	0.00	0.00	0.00	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、本年初余额	2,000,000,000.00				6,326,691,697.81	0.00		0.00	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）	0.00				465,387,705.00	0.00		0.00	23,357,064.61	210,213,581.44	698,958,351.05
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	233,570,646.05	233,570,646.05
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	465,387,705.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	465,387,705.00
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	0.00	0.00	0.00	0.00	465,387,705.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	465,387,705.00
（三）利润分配									23,357,064.61	-23,357,064.61	
1. 提取盈余公积									23,357,064.61	-23,357,064.61	
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	2,000,000,000.00				6,792,079,402.81	0.00		0.00	353,479,976.68	3,319,697,466.01	12,465,256,845.50

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	0.00		0.00	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)	0.00				0.00	0.00		0.00	27,394,572.11	246,551,149.00	273,945,721.11
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	27,394,572.11	246,551,149.00	273,945,721.11
(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								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、本期期末余额	2,000,000,000.00				6,326,691,697.81	0.00		0.00	330,122,912.07	3,109,483,884.57	11,766,298,494.45

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