

**常高新集团有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2017年)**

二〇一八年五月

## 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。

华普天健会计师事务所(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

就本公司所知，目前没有迹象表明已发行公司债券未来按期兑付兑息存在风险。投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读本报告中的“重大风险提示”等有关章节。

与《常高新集团有限公司2018年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》中披露的“重大风险提示”相比，本公司现有风险的变化之处如下：

- 1、新增“国有企业投融资政策变化风险”；
- 2、删除“归属于母公司所有者净利润降幅较大的风险”；
- 2、更新2017年度财务数据等内容。

除以上内容更新外，本公司的风险与最新的《募集说明书》中披露的“重大风险提示”无重大变化。本公司现有风险具体如下：

### 一、债券的投资风险

#### （一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本公司发行的债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

#### （二）流动性风险

本公司无法保证所发行公司债券在债券二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让和临时性变现时出现困难。

#### （三）偿付风险

在债券存续期内，如果本公司的经营状况和财务状况发生重大变化，或者受市场环境等不可控因素影响，本公司不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响债券本息的按期足额偿付。

#### （四）偿债保障风险

尽管在本公司所存续的债券发行时，发行人已根据现实情况安排了偿债保障措施来控制和降低债券的还本付息风险，但是在债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致当初拟定的偿债保障措施不能完全、及时履行，进而影响债券持有人的权益。

#### （五）资信风险

发行人目前资信状况良好，报告期内不存在银行贷款延期偿付的状况，在与主要客户发生重要业务往来时，未曾发生严重违约行为，严格执行经济合同，履行相关的合同义务。但是，鉴于宏观经济的周期性波动，在债券存续期内，如果市场环境发生重大不利变化，发行人可能无法按期偿还贷款或无法履行与客户订立的业务合同，从而导致资信状况变差，进而影响债券本息的偿付。

### 二、发行人的相关风险

#### （一）财务风险

##### 1、发行人未来投资金额较大的风险

发行人的投资经营项目建设周期长，资金需求量大；同时，发行人还在大力推动类金融业务，给公司带来较大的资金压力，所投资项目未来收益也存在不确定性。2015年、

2016年和2017年，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-19.36亿元、-25.95亿元和-18.55亿元，发行人未来3-5年的项目计划投资规模依然较大，发行人面临未来持续投资规模较大的风险。

## 2、对外担保风险

截至2017年末，发行人对外担保余额137.16亿元，占同期净资产的67.53%，占比较高。虽然目前被担保公司多为国有控股企业，经营状况良好，但是仍不排除未来被担保公司出现经营困难、无法偿还发行人担保的债务，从而导致发行人出现代偿风险的可能。

## 3、资产负债率较高的风险

截至2015年末、2016年末和2017年末，发行人的资产负债率分别为63.17%、63.55%和65.66%，近三年的资产负债率处于较高的水平，较高的资产负债率或将制约发行人进一步融资，从而加大发行人的偿债风险。

## 4、应收类款项回收的风险

发行人应收类款项主要为应收账款和其他应收款。截至2015年末、2016年末和2017年末，发行人的其他应收款余额分别为75.72亿元、89.43亿元和110.41亿元，占流动资产的比例分别为20.34%、22.36%和24.99%；截至2015年末、2016年末和2017年末，发行人应收账款余额分别为42.47亿元、47.93亿元和58.74亿元，占流动资产比例分别为11.41%、11.98%和13.29%。两项资产占发行人总资产的比例较大，且呈逐年增长的趋势，如果未来发行人应收类款项不能及时回收且持续增加，将对发行人的资金周转制造一定压力，存在一定的流动性风险。

## 5、存货占资产比重较大的风险

截至2015年末、2016年末和2017年末，发行人的存货余额分别为169.63亿元、165.05亿元和169.32亿元，占流动资产的比例分别为45.57%、41.27%和38.32%，但整体占比较高。发行人的存货构成以开发成本为主，存货变现需要一定的时间，对于偿付流动负债存在一定的流动性风险。

## 6、有息债务规模较大的风险

近年来，随着在建项目的投资不断增加，发行人的融资规模持续扩大，有息债务增长较快。截至2015年末、2016年末和2017年末，发行人有息债务规模分别为253.78亿元、286.28亿元和324.05亿元。未来几年，随着经营规模的逐渐扩张，发行人的融资规模还将继续扩大，发行人面临有息债务规模较大的风险。

## 7、受限资产较多的风险

截至2017年末，发行人所有权或使用权受到限制的资产账面价值合计43.89亿元（不含黑牡丹受限股权）。发行人受限资产规模较大，如果对应的债务发生违约行为，发行人有可能因此失去对用于抵质押资产的控制权，进而影响公司的经营活动，给公司的经营带来一定风险。

## 8、政府补助收入占比较大的风险

发行人政府补助收入在利润总额中整体占比较大，2015年、2016年和2017年，发行人政府补助收入分别为5.74亿元、5.36亿元和3.50亿元，占公司利润总额的比例分别为101.77%、93.65%和54.92%。未来如果政府补贴政策出现调整，发行人利润将会受到较大影响。

## 9、期间费用较高的风险

发行人期间费用较高，主要以管理费用和财务费用为主。2015年、2016年和2017年，发行人期间费用合计分别为9.51亿元、10.55亿元和10.53亿元，期间费用合计占当期营业收入的比重分别为12.68%、10.35%和10.00%，期间费用较高。期间费用较高

会削弱公司的盈利能力和综合竞争力，未来随着公司发展，期间费用可能继续上升，有可能成为影响公司发展的不利因素。

#### **10、相关项目投资收益存在不确定性的风险**

发行人子公司黑牡丹置业公司与常州君德投资有限公司共同出资组建绿都房地产公司，对绿都万和城项目进行合作开发，发行人根据协议享有优先分配净利润的权利，后由于宏观调控等原因，项目去化速度及利润实现周期均受到影响，双方对合作开发协议中包括开发进度等方面进行调整，上述净利润的分配未完全按约定按期执行，发行人有关投资收益存在不确定的风险。

#### **11、贸易业务资金占用较大的风险**

发行人2015年开始大力开展贸易业务，导致预付采购款大幅增加，尽管发行人已在调整贸易业务结构，压缩预付款业务量的占比，控制贸易业务的增长幅度。随着贸易业务规模的增长，发行人贸易业务存在对资金占用较大、现金流不稳的风险。

#### **12、工程代建业务回款时间较长的风险**

发行人城市基础设施建设业务具有项目工程量大、合同造价高、施工周期长的特点，且项目委托单位受政府审计验收、结算周期与付款安排等因素影响导致付款进度滞后，款项收回速度较慢。发行人应收账款金额较大、回收时间相对较长，较慢的回款速度可能会对公司现金流带来不利影响。

### **（二）经营风险**

#### **1、经济周期风险**

发行人所从事的基础设施建设行业对经济周期的敏感性通常低于其他行业。但是，随着中国经济市场化程度的不断加深，基础设施的投资规模和收益水平都将更显著地受到经济周期的影响。未来如果出现经济增长放缓或衰退，将可能使发行人的经营效益下降，现金流减少，从而影响债券的兑付。

#### **2、原材料供应及价格波动的风险**

发行人纺织板块生产所用的主要原材料为棉花、棉纱等。随着我国棉花收购价格的放开，国内、国际棉花的供求状况及价格变化都会对发行人的生产经营产生一定的影响。棉花作为大宗商品，易受宏观经济、气候、病虫害灾害等因素的影响，价格波动具有不确定性。发行人面临原材料采购成本波动的风险。

#### **3、汇率变动的风险**

报告期，发行人有一定来自境外收入，同时发行人也需从国际市场采购一定数量的纺织原料及机器设备。近年来国际汇率市场波动较大，汇率的波动将可能对发行人的经营业绩和财务状况产生一定影响。

#### **4、市场竞争的风险**

纺织服装业务方面，由于纺织业投资少、技术门槛和行业壁垒较低，国内从事纺织服装生产的企业较多，但由于规模偏小，工艺、技术和设备落后，导致初、粗加工生产能力过剩，产品市场竞争激烈。亚洲地区的一些发展中国家正以廉价劳动力成本抢占国际市场，具有较强的市场竞争力。发达国家则利用高新技术改造传统纺织业，劳动生产率大大提高。因此，发行人纺织服装业务面临着激烈的市场竞争。

城市基础设施建设业务方面，随着城市基础设施建设市场开放领域的不断扩大以及开放程度的不断加深，必然进一步推进城市基础设施建设的市场化进程，常州市城市基础设施建设现有格局将有可能被打破，使得发行人所具有的行业垄断地位受到一定影响。

#### **5、项目建设风险**

发行人投资项目集中在基础设施建设项目方面，总体投资规模大、建设周期长，是受到多方面不可预见因素影响的系统工程。这些项目投资规模大、施工强度高、建设周期长

，对施工的组织管理和物资设备的技术性能要求高，如果工程建设管理中出现重大失误，有可能对项目的按期运营、实现收益产生不利影响。

#### **6、主营业务受政府基建需求及调控影响较大风险**

发行人主营业务收入中工程代建收入占比较大，工程代建主要包括新北区市政道路、管道、桥梁等基础设施以及安置房和保障房建设。如果政府基建需求及调控发生不利变化，将对发行人主营业务收入产生进一步影响，最终也会对发行人的偿债能力造成影响。

### **（三）管理风险**

#### **1、多元化经营管理风险**

发行人纳入合并范围的子公司众多，业务涉及纺织服装、工程代建、房地产、金融投资、污水处理、物流、仓储等多个产业，产品和服务品种较多，部分产品生产规模有限，金融投资业务有待进一步整合。随着发行人多元化经营，资产规模和经营规模不断扩张，员工人数及组织结构日益扩大与复杂，公司经营决策、组织管理、风险控制的难度增加，如果发行人管理控制不当，公司可能面临组织模式、管理制度、管理人员的数量和能力不能适应公司快速扩张的风险。

#### **2、吸引和保留管理及技术人才的风险**

发行人所在各个行业的运营管理不仅需要依赖经验丰富、对行业未来发展趋势具有洞见的高级管理人员，也需要不同层次的技术人员，而随着国内民营经济的持续增长以及竞争逐步加剧，企业之间在吸引人才方面的竞争将更加激烈。因此，发行人能否成功吸引和保留高级管理及主要技术人才将对公司未来的业务发展和经营业绩产生较大影响。

#### **3、安全生产风险**

纺织服装、工程施工及房地产业务的安全生产对公司至关重要，国家对上述行业安全生产的要求与标准日益严格，将增加发行人在安全生产方面的支出。同时，生产中若出现重大安全事故，将给发行人带来经济损失和社会声誉损失。

### **（四）政策风险**

#### **1、行业政策变动的风险**

纺织行业是国家产业振兴规划扶持的重点行业之一。振兴规划要求纺织业要加快淘汰落后产能，对优势骨干企业兼并重组困难企业给予优惠支持。未来纺织行业的政策调整将给发行人的生产经营带来一定影响。

同时，发行人的安置房建设、市政工程施工和商品房开发业务容易受国家宏观调控政策影响。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

#### **2、出口退税政策调整的风险**

发行人纺织产品部分以直接或间接方式出口海外，产品对国外市场的依存度较大。今后若国家降低纺织品的出口退税率，将降低我国纺织产品的国际竞争力，影响国内从事与纺织出口业务有关的企业的盈利能力，发行人的经营业绩和市场竞争力也会受到一定程度的影响。

#### **3、国有企业投融资政策变化风险**

2010年以来，国家为加强地方政府性债务管理，规范国有企业投融资行为，先后出台了一系列政策，包括但不限于《关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知》（国发【2010】19号）、《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43号）、《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预【2017】50号）、《关于坚决制止地方以政府购买服务名义违法违规融资的通知》（财预【2017】87号）、《关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》（财金【2018】23号）等。上述规定隔

断了国有企业与地方政府信用关联性，进一步规范了地方政府举债融资机制。若未来国有企业投融资政策持续变化，或将对企业经营产生进一步影响。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	10
第一节 公司及相关中介机构简介	11
一、 公司基本信息	11
二、 信息披露事务负责人	11
三、 信息披露网址及置备地	11
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	12
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	12
六、 中介机构情况	12
七、 中介机构变更情况	14
第二节 公司债券事项	14
一、 债券基本信息	14
二、 募集资金使用情况	17
三、 跟踪资信评级情况	19
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	20
五、 偿债计划	26
六、 专项偿债账户设置情况	28
七、 持有人会议召开情况	29
八、 受托管理人履职情况	29
第三节 业务和公司治理情况	32
一、 公司业务情况	32
二、 公司治理、内部控制情况	37
三、 公司独立性情况	37
四、 业务经营情况分析	37
五、 投资状况	38
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	38
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	38
第四节 财务情况	39
一、 审计情况	39
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	39
三、 主要会计数据和财务指标	40
四、 资产情况	41
五、 负债情况	42
六、 利润及其他损益来源情况	44
七、 对外担保情况	44
第五节 重大事项	51
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	51
二、 关于破产相关事项	52
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	52
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	52
五、 其他重大事项的信息披露情况	52
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	52
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	53
第八节 备查文件目录	54
附件 财务报表	56
<b>合并资产负债表</b>	<b>57</b>
母公司资产负债表	59
合并利润表	61



母公司利润表 .....	62
合并现金流量表 .....	64
母公司现金流量表 .....	65
合并所有者权益变动表 .....	67
母公司所有者权益变动表 .....	71
担保人财务报表 .....	74

## 释义

公司/本公司/常高新/常高新集团	指	常高新集团有限公司
中国	指	中华人民共和国
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	银行间债券市场
《募集说明书》	指	《常高新集团有限公司2018年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《常高新集团有限公司公开发行公司债券募集说明书（面向合格投资者）》、《常高新集团有限公司非公开发行2016年公司债券募集说明书（第一期）》、《2013年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券募集说明书》和《2009年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券募集说明书》
国泰君安证券	指	国泰君安证券股份有限公司
华林证券	指	华林证券有限责任公司
国信证券	指	国信证券股份有限公司
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
债券持有人	指	根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有本公司公司债券的投资者
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元
公司章程	指	常高新集团有限公司章程
报告期	指	2017年1-12月
近三年	指	2015-2017年度
高新区/新北区	指	指常州国家高新技术产业开发区
黑牡丹	指	指黑牡丹（集团）股份有限公司
黑牡丹建设	指	常州黑牡丹建设投资有限公司
黑牡丹置业	指	常州黑牡丹置业有限公司
进出口	指	黑牡丹集团进出口有限公司
香港公司	指	黑牡丹（香港）有限公司
嘉迅物流	指	常州嘉迅物流有限公司
顺泰租赁	指	顺泰融资租赁（常州）有限公司
鸿泰科贷	指	常州市鸿泰科技小额贷款有限公司
恒泰担保	指	常州市恒泰投资担保有限公司
和泰投资	指	常州和泰股权投资有限公司
绿都房地产	指	常州绿都房地产有限公司
建行常州新北支行	指	中国建设银行股份有限公司常州新北支行
工行常州新区支行	指	中国工商银行股份有限公司常州新区支行
常州城建	指	常州市城市建设（集团）有限公司
常州投资集团	指	常州投资集团有限公司
瑞腾公司	指	常州瑞腾供应链管理有限公司
奥埠公司	指	常州奥埠贸易有限公司

## 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	常高新集团有限公司
中文简称	常高新集团
外文名称（如有）	CHANGZHOU HI-TECH GROUP Co., Ltd.
外文缩写（如有）	CHTC
法定代表人	盛新
注册地址	江苏省常州市新北区高新科技园 6 号楼
办公地址	江苏省常州市新北区高新科技园 6 号楼
办公地址的邮政编码	213022
公司网址	<a href="http://www.cznd.net/index.html">http://www.cznd.net/index.html</a>
电子信箱	cgx@cznd.net

### 二、信息披露事务负责人

姓名	顾正义
联系地址	江苏省常州市新北区高新科技园 6 号楼
电话	(0519) 85127819
传真	(0519) 85113061
电子信箱	1055859754@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	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	本公司：江苏省常州市新北区高新科技园 6 号楼。 主承销商：华林证券有限责任公司（北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 10 层）、国信证券股份有限公司（北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦 3 层）、国泰君安证券股份有限公司（上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 10 楼）、中信建投证券股份有限公司（北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 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：常州市新北区人民政府

报告期末实际控制人名称：常州市新北区人民政府

**（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、监事成员相关情况如下：

姓名	职务
盛新	董事长兼总经理
王立	董事、副总经理
葛维龙	董事
何宁	职工董事
蒋忆乔	监事会主席
曹国伟	监事
杨庆军	职工监事
王芳	职工监事

报告期内，公司董事、监事成员调整后相关情况如下：

姓名	职务	是否变动	变动原因
盛新	董事长兼总经理	否	-
都战平	董事、副总经理	是	换届新委任
马国平	董事、副总经理	是	换届新委任
吴亚东	董事	是	换届新委任
顾正义	职工董事	是	换届新选举
王立	监事会主席	是	换届新委任
陈卓成	监事	是	换届新委任
赵文琴	监事	是	换届新委任
林琦	职工监事	是	换届新选举
王芳	职工监事	否	换届新选举

**六、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市浦东新区张杨路 500 号华润时代广场 14 楼 ABC 座
签字会计师姓名	王殷、金珊、李伟

## （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122956
债券简称	09 常高新
名称	华林证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 10 层
联系人	刘沛
联系电话	010-88091597

债券代码	124243
债券简称	PR 常高新
名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦 3 层
联系人	张旷怡
联系电话	010-88005347

债券代码	136138
债券简称	16 常高新
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 10 楼
联系人	禹辰年
联系电话	021-38676666

债券代码	135863
债券简称	16 常高 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 10 楼
联系人	禹辰年
联系电话	021-38676666

债券代码	150286
债券简称	18 常新 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	杨兴、董威
联系电话	010-85130443

债券代码	150287
债券简称	18 常新 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	杨兴、董威

联系电话	010-85130443
------	--------------

### （三）资信评级机构

债券代码	135863
债券简称	16 常高新
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	122956、124243
债券简称	09 常高新、PR 常高新
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 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	122956
2、债券简称	09 常高新
3、债券名称	2009 年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券
4、发行日	2009 年 6 月 4 日
5、到期日	2019 年 6 月 4 日
6、债券余额	15.00
7、利率（%）	6.20
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，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	本期债券于 2017 年 6 月 4 日按时完成第八期利息支付，不存在逾期或违约支付的情况
12、特殊条款的触发及执行情况	关于上调利率选择权实施情况，公司于 2014 年 4 月 4 日行使上调利率选择权，本期债券的票面利率由 5.20% 调整为 6.20%；关于投资者回售选择权，根据《2009 年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券集说明书》中设定的回售条款，“09 常高新债”债券持有人于回售登记期（2014 年 5 月 20 日至

	<p>2014年5月26日)内对其所持有的全部或部分“09常高新债”登记回售,回售价格为债券面值(100元/张)。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计,“09常高新”回售有效登记数量为566,353手,回售金额为566,353,000元。</p> <p>2014年6月4日,本公司对本次有效登记回售的“09常高新”债券持有人实施回售。根据《2009年常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司企业债券回售实施公告》,公司可对回售债券进行转售,经公司最终确认,本期债券转售数量为566,353手,注销数量为0手</p>
--	--

1、债券代码	124243
2、债券简称	PR 常高新
3、债券名称	2013年常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司企业债券
4、发行日	2013年3月21日
5、到期日	2020年3月21日
6、债券余额	9.60
7、利率(%)	6.18
8、还本付息方式	每年付息一次,同时设置本金提前偿还条款,在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。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。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
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	本期债券于2013年3月21日正式起息,于2017年3月21日按时完成第四期利息款和第二期本金兑付,不存在逾期或违约支付的情况
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内本期债券已于2016年3月21日偿还3.20亿元本金、2017年3月21日偿还3.20亿元本金

1、债券代码	136138
2、债券简称	16 常高新
3、债券名称	常高新集团有限公司2016年公司债券
4、发行日	2016年1月13日
5、到期日	2021年1月13日
6、债券余额	10.00
7、利率(%)	3.58
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	本期债券于2016年1月13日正式起息,已于2017年1月13日完成第一期利息支付,不存在逾期或违约支付的情况
12、特殊条款的触发及执行	不适用

情况	
1、债券代码	135863
2、债券简称	16 常高 01
3、债券名称	常高新集团有限公司非公开发行 2016 年公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 9 月 20 日
5、到期日	2021 年 9 月 20 日
6、债券余额	15.00
7、利率 (%)	4.08
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	本期债券于 2016 年 9 月 20 日正式起息，已于 2017 年 9 月 20 日完成第一期利息支付，不存在逾期或违约支付的情况
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用
1、债券代码	150286
2、债券简称	18 常新 01
3、债券名称	常高新集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2018 年 4 月 16 日
5、到期日	2023 年 4 月 16 日
6、债券余额	6.00
7、利率 (%)	6.40
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	报告期内尚未发行，不适用
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内尚未发行，不适用
1、债券代码	150287
2、债券简称	18 常新 02
3、债券名称	常高新集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2018 年 4 月 16 日
5、到期日	2023 年 4 月 16 日
6、债券余额	4.00
7、利率 (%)	6.55
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	报告期内尚未发行，不适用
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内尚未发行，不适用

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122956

债券简称	09 常高新
募集资金专项账户运作情况	本公司与中国建设银行股份有限公司常州分行、常州国家高新技术产业开发区管理委员会签署了《2009年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券专项偿债基金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金总额	15.00
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	1、募集资金在报告期前已使用完毕； 2、募集资金中 12 亿元已用于常州港录安洲港区化工码头工程、常州软件产业基地二期工程、新北区域镇污水收集系统工程；3 亿元用于补充公司营运资金。募集资金的使用流程严格履行了公司内部申请和审批程序，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不存在违规使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124243

债券简称	PR 常高新
募集资金专项账户运作情况	本公司与中国工商银行股份有限公司常州分行签署了《2013年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券募集资金专户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
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	1、募集资金在报告期前已使用完毕； 2、所募资金中 4 亿元用于青年公寓二期（公共租赁房）项目，12 亿元用于新景花苑（棚户区改造）项目。募集资金的使用流程严格履行了公司内部申请和审批程序，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不存在违规使用情况

及其整改情况（如有）	
------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136138

债券简称	16 常高新
募集资金专项账户运作情况	本公司与国泰君安、中国建设银行股份有限公司常州新北支行签署了《常高新集团有限公司公司债券资金账户监管协议》，并在建行常州新北支行开立了资金账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，以确保资金用于约定用途；账号具体为 <b>32001628436051298035</b> 。因经营规划调整，本公司与国泰君安、中国建设银行股份有限公司常州新北支行签署了《常高新集团有限公司公司债券资金账户监管协议补充协议》，为本期债券重新开立募集资金账户，账号为 <b>32050162843600000812</b> ，开户行依旧为建行常州新北支行。截至报告期末，募集资金账户运作情况较为良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
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	1、募集资金报告期前已使用完毕。 2、根据本期公司债券募集说明书约定，募集资金 <b>10</b> 亿元扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。募集资金的使用流程严格履行了公司内部申请和审批程序，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不存在违规使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135863

债券简称	16 常高 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与中国工商银行股份有限公司常州新区支行签署了《常高新集团有限公司非公开发行公司债券资金账户监管协议》，并在工行常州新区支行开立了资金账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，以确保资金用于约定用途。截至报告期末，募集资金账户运作情况良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金总额	15.00
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	1、募集资金报告期前已使用完毕。 2、根据本期公司债券募集说明书约定，募集资金 <b>15</b> 亿元扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。募集资金的使用流程严格履行了公司内部申请和审批程序，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不存在违规使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150286

债券简称	18常新01
募集资金专项账户运作情况	本公司与中信银行股份有限公司常州新北支行签署了募集资金专项账户监管协议，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好。
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	6.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券于2018年4月16日发行完毕，截至本报告出具日，募集资金尚未使用
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150287

债券简称	18常新02
募集资金专项账户运作情况	本公司与中信银行股份有限公司常州新北支行签署了募集资金专项账户监管协议，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好。
募集资金总额	4.00
募集资金期末余额	4.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券于2018年4月16日发行完毕，截至本报告出具日，募集资金尚未使用
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

### 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	122956
债券简称	09常高新
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月27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：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； 主体AA+表示：信用等级略高于主体AA级别。
债项评级标识所代表的含义	债项AA表示：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低； 债项AA+表示：信用等级略高于债项AA级别。
与上一次评级结果的对比及对	不变，未对投资者权益产生影响。

投资者权益的影响	
债券代码	124243
债券简称	PR 常高新
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月27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：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； 主体 AA+表示：信用等级略高于主体 AA 级别。
债项评级标识所代表的含义	债项 AA 表示：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低； 债项 AA+表示：信用等级略高于债项 AA 级别。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变，未对投资者权益产生影响。

债券代码	136138
债券简称	16 常高新
评级机构	联合信用评级有限公司
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：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； 主体 AA+表示：信用等级略高于主体 AA 级别。
债项评级标识所代表的含义	主体 AA 表示：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； 主体 AA+表示：信用等级略高于主体 AA 级别。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变，未对投资者权益产生影响。

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

### （一）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：万元 币种：人民币

债券代码：122956

债券简称	09 常高新
保证人名称	常州市城市建设（集团）有限公司
报告期末累计对外担保余额	2,895,187.17
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	72.45
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	良好
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

单位：万元 币种：人民币

债券代码：124243

债券简称	PR 常高新
保证人名称	常州投资集团有限公司
报告期末累计对外担保余额	760,000.00
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	64.66
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	良好
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

**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：122956

债券简称	09 常高新
------	--------

其他偿债保障措施概述	<p>1、根据常州市人民政府常政复[2009]1号文的批准，如果本公司不能按时偿付本期债券本息，常州市政府将对本期债券在本公司自身偿债能力不足的情况下，由政府将本公司的未偿债务列入同期市财政支出预算。由于本公司存续期内按时偿付本期债券本息，此保障措施并未执行；</p> <p>2、本公司与各大银行一直保持着良好的合作关系，已与国内多家银行签署了综合授信协议。融资渠道畅通，进一步提高本公司的偿债能力。</p> <p>3、本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，在上交所官网上进行相关信息披露。除了披露定期报告外，报告期内本公司披露的临时报告具体如下：          公司发布《常高新集团有限公司董事、监事发生变动的公告》：常高新集团有限公司董（监）事会换届，盛新、都战平、马国平、吴亚东同志任董事，顾正义同志任职工董事，盛新同志任公司董事长兼总经理，王立、陈卓成、赵文琴同志任公司监事，林琦、王芳任职工监事，王立同志任监事会主席。          公司发布《常高新集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》：就当年累计新增借款超过2016年末净资产25.55%的事宜进行披露。</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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

债券代码：124243

债券简称	PR 常高新
其他偿债保障措施概述	<p>1、本公司已与中国工商银行股份有限公司常州分行签署了《2013年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券募集资金专户监管协议》及《2013年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券偿债资金专户监管协议》。本公司已严格按照募集说明书的约定使用募集资金，并将从募集资金投资项目收益及经营盈余中逐步提取资金存入偿债资金专户，并委托中国工商银行股份有限公司常州分行对该偿债资金专户进行监管；</p> <p>2、本公司已与国信证券股份有限公司签署了《常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；</p> <p>3、本公司已为本期债券制定了《2013年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券债券持有人会议规则》。</p> <p>4、本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，在上交所官网上进行相关信息披露。除了披露定期报告外，报告期内本公司披露的临时报告具体如下：          公司发布《常高新集团有限公司董事、监事发生变动的公告》：常高新集团有限公司董（监）事会换届，盛新、都战平、马国平、吴亚东同志任董事，顾正义同志任</p>

	<p>工董事，盛新同志任公司董事长兼总经理，王立、陈卓成、赵文琴同志任公司监事，林琦、王芳任职工监事，王立同志任监事会主席。</p> <p>公司发布《常高新集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》：就当年累计新增借款超过2016年末净资产25.55%的事宜进行披露。</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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

## 债券代码：136138

债券简称	16常高新
其他偿债保障措施概述	<p>1、本公司已指定公司财务中心牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；</p> <p>2、本公司已与国泰君安证券订立了《受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；</p> <p>3、本公司已为本期债券制定了《持有人会议规则》；</p> <p>4、本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，在上交所官网上进行相关信息披露。除了披露定期报告外，报告期内本公司披露的临时报告具体如下：</p> <p>公司于2017年6月1日发布《常高新集团有限公司董事、监事发生变动的公告》：常高新集团有限公司董（监）事会换届，盛新、都战平、马国平、吴亚东同志任董事，顾正义同志任职工董事，盛新同志任公司董事长兼总经理，王立、陈卓成、赵文琴同志任公司监事，林琦、王芳任职工监事，王立同志任监事会主席。</p> <p>公司于2017年11月6日发布《常高新集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》：就当年累计新增借款超过2016年末净资产25.55%的事宜进行披露。</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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

## 债券代码：135863

债券简称	16常高01
其他偿债保障措施概述	<p>1、本公司已指定公司财务中心牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；</p> <p>2、本公司已与国泰君安证券订立了《受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；</p> <p>3、本公司已为本期债券制定了《持有人会议规则》；</p>

	<p>4、本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，在上交所官网上进行相关信息披露。除了披露定期报告外，报告期内本公司披露的临时报告具体如下：</p> <p>公司于2017年6月1日，发布《常高新集团有限公司董事、监事发生变动的公告》：常高新集团有限公司董（监）事会换届，盛新、都战平、马国平、吴亚东同志任董事，顾正义同志任职工董事，盛新同志任公司董事长兼总经理，王立、陈卓成、赵文琴同志任公司监事，林琦、王芳任职工监事，王立同志任监事会主席。</p> <p>公司于2017年11月6日发布《常高新集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》：就当年累计新增借款超过2016年末净资产25.55%的事宜进行披露。</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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

债券代码：150286

债券简称	18常新01
其他偿债保障措施概述	<p>为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。</p> <p>1、专门部门负责偿付工作</p> <p>发行人指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。</p> <p>2、制定债券持有人会议规则</p> <p>发行人已按照《公司债办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>3、充分发挥债券受托管理人的作用</p> <p>发行人按照《公司债办法》的要求，聘请中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。</p> <p>4、设立偿债保障金账户</p> <p>为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在监管银行开设偿债保障金专户，偿债保障金来源于发行人稳健经营产生的现金流。发行人将提前安排必要的还本付息资金，保证按时还本付息。监管银行将履行监管的职责，切实保障发行人按时、足额提取偿债资金。</p> <p>（五）严格信息披露</p> <p>发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中证协及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，</p>



	使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

债券代码：150287

债券简称	18常新02
其他偿债保障措施概述	<p>为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。</p> <p><b>1、专门部门负责偿付工作</b></p> <p>发行人指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。</p> <p><b>2、制定债券持有人会议规则</b></p> <p>发行人已按照《公司债办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。</p> <p><b>3、充分发挥债券受托管理人的作用</b></p> <p>发行人按照《公司债办法》的要求，聘请中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。</p> <p><b>4、设立偿债保障金账户</b></p> <p>为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在监管银行开设偿债保障金专户，偿债保障金来源于发行人稳健经营产生的现金流。发行人将提前安排必要的还本付息资金，保证按时还本付息。监管银行将履行监管的职责，切实保障发行人按时、足额提取偿债资金。</p> <p><b>5、严格信息披露</b></p> <p>发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中证协及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。</p>
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

## 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：122956

债券简称	09 常高新
偿债计划概述	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，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。 报告期内本期债券已于 2017 年 6 月 4 日完成第八期利息支付，不存在兑付兑息违约的情况。
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

债券代码：124243

债券简称	PR 常高新
偿债计划概述	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。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。 报告期内本期债券已于 2017 年 3 月 21 日完成第四期利息款和第二期本金兑付，不存在兑付兑息违约的情况。
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

债券代码：136138

债券简称	16 常高新
偿债计划概述	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一起支付。 报告期内本期债券已于 2017 年 1 月 13 日完成第一期利息款支付，不存在兑付兑息违约的情况。
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

债券代码：135863

债券简称	16 常高 01
偿债计划概述	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一起支付。 本期债券于2016年9月20日正式起息，已于2017年9月20日完成第一期利息支付，不存在逾期或违约支付的情况。
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

## 债券代码：150286

债券简称	18常新01
偿债计划概述	<p>本期债券的起息日为2018年4月16日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。</p> <p>2019年至2023年间每年的4月16日为本期债券上一计息年度的付息日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。本期债券到期日为2023年4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>若投资者在第2年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2019年至2020年每年的4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期日为2020年4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>若投资者在第4年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2019年至2022年每年的4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期日为2022年4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期支付本金及最后一期利息。</p>
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内尚未发行，不适用
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内尚未发行，不适用

## 债券代码：150287

债券简称	18常新02
偿债计划概述	<p>本期债券的起息日为2018年4月16日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。</p> <p>2019年至2023年间每年的4月16日为本期债券上一计息年度的付息日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。本期债券到期日为2023年4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>若投资者在第3年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2019年至2021年每年的4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期日为2021年4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期支付本金及最后一期利息。</p>
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内尚未发行，不适用

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内尚未发行，不适用
--------------------------	--------------

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用□不适用

债券代码：122956

债券简称	09 常高新
账户资金的提取情况	本期债券设置了偿债专项账户，在兑付兑息中，本公司一直严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

债券代码：124243

债券简称	PR 常高新
账户资金的提取情况	本期债券设置了偿债专项账户，在兑付兑息中，本公司一直严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

债券代码：136138

债券简称	16 常高新
账户资金的提取情况	本期债券已设置资金专项账户，在兑付兑息中，本公司一直严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过资金专项账户按期足额支付本期债券的利息和本金。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	因经营规划调整，2017年5月本公司与国泰君安、中国建设银行股份有限公司常州新北支行签署了《常高新集团有限公司公司债券资金账户监管协议补充协议》，为本期债券重新开立资金账户，账号为32050162843600000812，开户行依旧为建行常州新北支行。本次变更对债券持有人利益无重大不利影响。

债券代码：135863

债券简称	16 常高 01
账户资金的提取情况	本期债券已设置资金专项账户，在兑付兑息中，本公司一直严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过资金专项账户按期足额支付本期债券的利息和本金。报告期内暂不

	涉及兑付兑息。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

债券代码：150286

债券简称	18 常新 01
账户资金的提取情况	本期债券设置了偿债专项账户，截至本报告出具日，未涉及还本付息。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致
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）	不变，对债券持有人利益无影响

债券代码：150287

债券简称	18 常新 02
账户资金的提取情况	本期债券设置了偿债专项账户，截至本报告出具日，未涉及还本付息。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致
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）	不变，对债券持有人利益无影响

## 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	122956
债券简称	09 常高新
债券受托管理人名称	华林证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券债权代理人华林证券有限责任公司严格按照相关法律法规及《债权代理协议》履行职责，持续关注 and 调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	本期债券为企业债券，不适用

债券代码	124243
债券简称	PR 常高新
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券债权代理人国信证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券债权代理协议》履行职责，持续关注 and 调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。 2017年5月25日，国信证券在上海证券交易所披露《2013年常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司企业债券2016年发行人履约情况及偿债能力分析报告》。
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	本期债券为企业债券，不适用

债券代码	136138
债券简称	16 常高新
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注 and 调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。 1、定期受托管理人报告 2017年6月29日，国泰君安证券在上海证券交易所官网披露《常高新集团有限公司2016年公司债券受托管理实务报告》。 2、临时受托管理人报告 2017年6月6日，国泰君安证券就发行人于2017年6月1日公告的《常高新集团有限公司董事、监事发生变动的公告》，在上海证券交易所披露《常高新集团有限公司公司债券受托管理事务临时报告》。 2017年11月9日，国泰君安证券就发行人于2017年11月6日公告的《常高新集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，在上海证券交易所披露《常高新集团有限公司公司债券受托管理事务临时报告》。
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，披露地址为上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ）

债券代码	135863
------	--------

债券简称	16 常高 01
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>报告期内，本期债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。</p> <p>1、定期受托管理人报告 2017年6月29日，国泰君安证券在上海证券交易所官网披露《常高新集团有限公司2016年公司债券受托管理实务报告》。</p> <p>2、临时受托管理人报告 2017年6月6日，国泰君安证券就发行人于2017年6月1日公告的《常高新集团有限公司董事、监事发生变动的公告》，在上海证券交易所披露《常高新集团有限公司公司债券受托管理事务临时报告》。</p> <p>2017年11月9日，国泰君安证券就发行人于2017年11月6日公告的《常高新集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，在上海证券交易所披露《常高新集团有限公司公司债券受托管理事务临时报告》。</p>
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，披露地址为上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ）

债券代码	150286
债券简称	18 常新 01
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	<p>本期债券于2018年4月16日发行完毕，受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。</p>
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	报告期末涉及披露受托事务管理报告

债券代码	150287
债券简称	18 常新 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	<p>本期债券于2018年4月16日发行完毕，受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券</p>

	受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	报告期末涉及披露受托事务管理报告

### 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	本公司主要从事纺织服装、工程代建、商品销售、投资和类金融以及民生业务。报告期内，公司主要业务未发生重大变化，也未发生对公司经营情况及偿债能力的重大不利影响的变化。
主要产品及其用途	<p>(一) 纺织行业</p> <p>本公司纺织业务可细分为牛仔布、服装、色织布及纺织品贸易。公司牛仔布板块自 2000 年以来产量基本保持稳定，“黑牡丹”牌牛仔布已被评为中国名牌产品；公司服装板块的细分产品主要包括牛仔裤、牛仔衬衫、牛仔裙、童裤等；色织布板块目前产品有粗支色织绒布类，细支薄型类，色织中支类等，在行业内具有较好的知名度；纺织品贸易板块根据纺织服装“大经营平台”战略，在原有的牛仔布生产、服装加工和色织布生产的基础上，依托进出口公司、香港公司等贸易平台，开拓各类贸易业务。</p> <p>(二) 工程代建</p> <p>公司目前工程施工在建项目主要包括新北海中路、嫩江路、西海路、三江口公园配套道路等项目；公司目前安置房建设在建项目主要包括新景花苑四期项目。</p> <p>(三) 商品销售业务</p> <p>公司商品销售业务包括子公司常州高新区出口加工区投资开发有限公司所从事的电力、机械、化工等商品销售业务，主要由嘉迅物流公司和瑞腾公司、奥埠公司经营。主要产品为贸易、仓储等。</p> <p>(四) 类金融和投资</p> <p>公司通过有效集成担保、创投、小贷、融资租赁、保险、银行等各类金融资源，为区域内的企业提供从创业到上市，跨域资金市场到资本市场的综合金融服务；同时引进并整合产权交易所、会计、评估、律师、咨询等专业中介机构，健全投融资服务供应链，不断完善风险资金的退出机制。</p> <p>(五) 房地产开发业务</p>



	<p>发行人从事商品房开发业务的主体主要是常州市牡丹广景投资有限公司和常州绿都房地产有限公司。公司房地产业务在建项目包括绿都 01 地块、绿都 02 地块和黑牡丹常州科技园一期等。未来，公司将稳步开发“绿都万和城”和“黑牡丹常州科技园二期”等项目。</p>
经营模式	<p>(一) 纺织行业</p> <p><b>1、牛仔布</b></p> <p>采购：棉花和原纱是牛仔布主要原材料，公司棉花的采购主要有国内采购和进口配额两个渠道。公司棉纱的采购则主要来自江苏、山东和浙江的供应商，采取长期合作关系，供应量能够得到较好的保证。同时，为满足布料的工艺要求，本公司部分绵纱从美国、巴基斯坦等国家采购。国内采购方面，棉纱采购的结算方式为电汇或支票，账期为一个月，棉花国内采购主要向中国储备棉管理总公司采购国储棉，结算方式为电汇，款到发货；国外采购均为 90 天远期信用证方式结算。</p> <p>研发与生产：公司在技术研发方面，公司自主研发成功的“染液组分在线检测和控制系统”等 3 项技术，其中 1 项实用新型专利获专利证书，另 2 项获国家发明专利证书。公司牛仔布的主要生产流程工艺为：纺纱→整经→染色→分经→浆纱→织造→后整理。</p> <p>销售：公司主要利用大营销平台进行多渠道销售，外销均为自营出口。从结算方式来看，国内销售主要以现金或银行承兑汇票方式结算，一般为款到发货，无账期。国外销售均为信用证方式结算，账期为 90 天。</p> <p><b>2、服装</b></p> <p>本公司的服装生产主要是代工生产，其中 70%是外包生产，30%公司自己生产。本公司服装的主要销售市场为日本，近年来，为了化解单一市场带来的风险，公司在稳定拓展日本市场的同时积极开拓欧美市场。公司外销均为自营出口。</p> <p>从结算方式来看，采购方面，本公司原材料均为国内采购，账期为一个月，结算方式为电汇或支票。销售方面，国内销售账期为一个月，结算方式为电汇或支票；国外销售分两种，主要是 T/T 结算，占 90%以上，账期为 15 天以内，另一种为信用证结算，占比较小，均为即期信用证。</p> <p><b>3、色织布及加工</b></p> <p>色织布在纺织业中的技术含量相对较高，大德纺织从事色织布生产多年，在行业内具有较好的知名度。公司针对不同客户的需求，与客户的开发人员就其产品的特色、质量要求等进行充分沟通，引进相应生产设备、配合开发工作，并引进了 ERP 系统建立全公司的物流、资金流、信息流管理平台，对订单管理、工艺管理、计划排单、手织样管理、样品管理、采购管理进行信息化管理。</p> <p><b>4、纺织品贸易</b></p> <p>根据纺织服装板块“大经营平台”战略，本公司对业务链条进行了延伸，广泛整合上下游产业链资源，改变了以往的面料单一营销模式，实现集团纺织服装板块内资源共享，形成一体化的“大经营平台”。</p> <p>目前本公司主要分为客户导向型和市场导向型两种销售模式开展贸易业务。客户导向型即根据客户的需求，向供应商询价，在此价格基础上加一定的点数向客户报价，并与客户进行洽谈</p>

	<p>协商；市场导向型即根据市场分析，确定存在盈利空间的商品，对商品未来的价格和需求量确定目标客户。</p> <p>(二) 工程代建 公司工程施工业务的建设资金由黑牡丹建设公司负责筹措，项目完工后由新北区政府或其下设机构回购。由于新北区内约<b>90%</b>的市政建设项目集中在黑牡丹建设公司，因此黑牡丹建设公司在常州新北区地位重要，政府支持力度也比较大。对于黑牡丹建设公司所进行的基础设施建设项目，新北区政府均采用回购的方式，回购毛利率为<b>10%</b>。</p> <p>公司安置房建设业务是黑牡丹置业公司根据新北区政府下达的建设项目计划投资建设安置房及配套设施等工程项目，达到交付条件前，与政府确定的拆迁主体签订协议，建成交付后由项目拆迁主体回购，回购毛利率为<b>15%</b>。</p> <p>(三) 商品销售业务 发行人与上游供应商、下游销售客户签订采购合同与销售合同，部分下游销售客户需支付一定比例的预付款，例如<b>10%</b>销售合同总金额预付款；供应商根据采购合同约定在指定日期发货，发行人验收货物后向供应商出具收货通知单，供应商开具采购发票，发行人确认发票与采购合同一致后支付货款给供应商；发行人确认收货后，根据与供应商客户签订的《货物运输授权委托书》约定，委托供应商客户运输至销售客户指定地点；销售客户验收货物后向发行人出具收货通知单，货物所有权转移至销售客户，发行人向销售客户开具销售发票；经过一定时间的账期（一般为<b>3</b>个月或者<b>6</b>个月），销售客户根据与签订的销售合同日期履行付款。</p> <p>发行人商品销售业务模式主要采用现款结算和银行授信相结合的结算方式，现款结算方式占比较高，目前使用银行授信产品，如银票、信用证等结算方式相对占比较低。</p> <p>(四) 类金融和投资 恒泰担保主要是为中小企业提供融资性担保服务，收取担保服务费，同时利用公司自有资金及客户的保证金获得金额较高的资金收益。鸿泰科贷主要经营小额贷款和创业投资业务。和泰投资开展对外投资业务，依靠对成长性较好的企业进行股权投资增值及获取投资收益实现资本增值，主要投资方向为新能源、高科技、生物医药等行业成长性较好的企业。顺泰租赁主要从事生产设备、医疗设备、通用机械、工程机械设备、建筑设备等的融资租赁业务。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p><b>1. 纺织行业</b> 纺织服装行业是我国国民经济的传统支柱产业和重要的民生产业，也是国际竞争优势明显的产业，在繁荣市场、扩大出口、吸纳就业、增加农民收入、促进城镇化发展等方面发挥着重要作用。<b>2017</b>年，我国纺织业更加积极地响应国家“一带一路”倡议的号召，并向纵深方向发展。在外贸企稳回升的形势下，<b>2017</b>年我国纺织服装行业也面临着严峻的贸易摩擦形势。国际贸易保护主义抬头导致发达国家、新兴经济体双重挤压我国外贸出口。与此同时，特朗普新政和英国脱欧等“黑天鹅事件”频发，使得我国纺织服装外贸走向不确定因素陡增。<b>2017</b>年纺织品服装累计贸易额<b>2,931.5</b>亿美元，增长<b>1.2%</b>，其中出口<b>2,686</b>亿美元，增长<b>0.8%</b>，进口<b>245.5</b>亿美元，增长<b>5.3%</b>，累计贸易顺差<b>2,440.5</b>亿美元，增长<b>0.4%</b>。<b>2017</b>年<b>12</b></p>

月纺织品服装贸易额**261.8**亿美元，增长**2.2%**，其中出口**240.2**亿美元，增长**2.5%**，进口**21.6**亿美元，下降**1.6%**，当月贸易顺差**218.6**亿美元，增长**2.9%**。

在牛仔布板块，公司目前是全国规模最大、效益最好的牛仔布生产企业之一，在市场竞争中处于领先地位。2005年，公司“黑牡丹”牛仔布被评为“中国名牌产品”、“黑牡丹”商标被评为“中国驰名商标”。2007年8月8日通过国检总局出口商品免验审查，品牌效应日渐显露，90%以上的产品已远销至美国、日本、俄罗斯、香港、澳大利亚等50多个国家和地区，被外商誉为中国牛仔布第一品牌。

在服装板块积极推进自我品牌的创建和实践工作，现已完成了品牌名称、LOGO方案以及品牌服装的设计和打样工作，并初步与外部品牌策划机构开展了合作探讨。

## 2. 工程代建

城市基础设施建设是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济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等有着积极的作用。自1998年以来，中央政府逐年增加基础设施建设投入，为城市基础设施建设领域注入了大量的资金，而地方政府也相应出台了許多优惠政策，积极支持城市基础设施的投资建设。

中国目前正处于城镇化高速发展阶段，基础设施建设是推进城市化进程必不可少的物质保证。虽然中国城市基础设施建设发展迅速，但其整体水平还相对落后。另外，城市化进程的不断推进也对城市基础设施的完善程度提出了更高的要求。在这样的背景之下，市政公共事业将迎来一个大规模的建设期，与之相配套的水利水电、能源交通、环保市政等基础设施建设工程也将加快建设步伐。同时，近年来国家政策也加大了对城市基础设施建设的支持力度，着重强调了城乡一体化、高质量、合理市场分工以及中西部地区的建设发展。

公司目前是常州高新区内最大的基础设施建设的主体，同时也承担了高新区保障房、安置房的建设任务。公司集高新区政府投资的主体、开发建设的载体和资本经营的实体等多项功能于一体，在十多年来的发展历程中，积极从事区域发展配套服务；致力于国内外经济技术合作；引资引项，组织投资，有力地促进了高新技术产业化进程和区域经济的快速发展。

## 3. 商品销售业务

公司近年来商品销售业务板块发展迅速，主要以笔记本电脑、手机、相机、电子通讯设备销售为主。中国作为全球最大电子信息产品制造基地，手机、微型计算机、网络通信设备、彩电等主要产品产量继续居全球首位。公司积极适应市场需求，加大商品销售业务投入，形成了一个有力的经济增长点。

## 4. 类金融和投资

类金融企业近年来在经济发展特别是带动服务业转型升级、畅通企业融资渠道等方面发挥着越来越重要的作用。类金融企业为中小企业开辟了更多的融资渠道，有力促进了实体经济发展。以融资租赁为例，这种运营模式的特点是通过“融物”进行融资，以直接融资租赁、售后回租、销售式租赁等十余种经营形式参与到实体经济发展当中，为中小企业解决了融资难融资贵的现实问题。

投资及类金融板块系常高新集团战略核心业务板块之一。自2004年恒泰担保设立以来，常高新集团已经通过常金控和黑

	<p>牡丹股份构筑了集担保、租赁、小贷、股权投资和小微企业综合金融服务为一体的专业投融资板块，成为集团体系一大特色业务。本公司的类金融业务增长较快，有望成为公司未来的重要收益来源。</p> <p><b>5. 商品房开发业务</b></p> <p>房地产业是我国国民经济的重要支柱产业，在现代社会经济生活中有着举足轻重的地位。经过十几年的发展，中国房地产行业已逐步转向规模化、品牌化和规范运作，房地产业的增长方式正由偏重速度规模向注重效益和市场细分转变，从主要靠政府政策调控向依靠市场和企业自身调节的方式转变。2017年，全国房地产开发投资109799亿元，比上年名义增长7.0%，增速比1-11月份回落0.5个百分点。其中，住宅投资75148亿元，增长9.4%，增速回落0.3个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为68.4%。2017年，商品房销售面积169408万平方米，比上年增长7.7%，增速比1-11月份回落0.2个百分点。其中，住宅销售面积增长5.3%，办公楼销售面积增长24.3%，商业营业用房销售面积增长18.7%。商品房销售额133701亿元，增长13.7%，增速提高1个百分点。其中，住宅销售额增长11.3%，办公楼销售额增长17.5%，商业营业用房销售额增长25.3%。</p> <p>本公司旗下从事商品房开发业务的房地产公司均拥有房地产开发二级资质。本公司的商品房开发业务在常州市场占比较小，市场根基和开发能力与上述大型房地产企业有很大差距。但由于本公司的本土品牌影响力和在常州本地的资源优势，因而在常州当地的商品房开发市场仍具有一定的竞争力。</p>
<p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p>	<p>报告期内无重大变化，对经营情况和偿债能力无重大不利影响</p>

## （二） 未来发展展望

发行人自1992年成立以来，依靠改革与创新，持续服务区域经济，通过实业提升及资本运营，自身实力不断发展壮大。

2018年，是深入贯彻十九大精神的开局之年，也是集团战略转型的突破之年。

集团的战略目标：围绕区域经济社会发展重点布局，力推五年再造战略，深化国企改革，推动资源战略重组，促进国有资产保值增值，做大做强做优国企。

集团的总体发展思路：一是推动可持续发展。积极布局市场化业务，推动事业部改革提升，全面实现子集团实体化运营；积极发展环保产业，形成可复制的业务模式，积极壮大低风险业务利润及现金流规模；整合资源，夯实新金融服务平台基础，深化产融融合，助力区域发展。二是促进管理现代化。加快体制机制改革，加强党建文化引领，提升完善集团全系统的经营授权体系；完善全面预算管理体系，实现战略目标管理工具化；完善考核体系和薪酬激励体系，推进与市场接轨；加强人才“引育用留”工作，实现“鹰计划”人才培养体系化。三是控制风险红线。提升融资能力，保障区域发展资金需求；调整债务结构，降低综合债务成本；盘活存量资产及资源，回笼现金；通过利润分配及回收促进负债率降低和债务去化。

未来五年，发行人将计划紧紧抓住国有企业改革的契机，以高新区五个“三年行动计划”纲领，做好企业内部产业的转型升级，激发企业活力，提升资产运营效率，提高业务市场化程度，做到城市综合功能开发、纺织服装、类金融、现代服务业等多业务板块齐头并进发展，实现集团效益最大化，持续回报社会和员工。

**（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

良好

**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：

公司已经形成了较为完善的法人治理结构。公司设立了董事会、监事会和经理层，各自按照工作规则各司其职，各负其责。董事会是公司决策机构，负责决定公司的有关重大事项；监事会处于监督评价的核心地位；公司经理层负责日常经营管理，是决策的执行者。

1、业务独立：发行人业务独立。发行人与子公司均具有法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任。

2、人员独立：发行人建立了独立的劳动、人事、社会保障和薪酬管理体系。按照《公司章程》，发行人设立董事会和监事会，董事会下设经营管理层。发行人的人员设置独立。

3、资产独立：控股股东投入发行人的资产独立完整，产权清晰。发行人对所有资产有完全的控制支配权，不存在股东及关联方违规占有公司资产的情况。发行人与各全资、控股、参股子公司之间资产权属界定明确，发行人与各全资、控股、参股子公司之间无违法违规占用资金、资产等情况。

4、机构独立：发行人设立相关的综合管理和业务经营部门，拥有独立的经营部门，业务独立，发行人董事会、监事会及内部职能部门独立运作，依法行使各自职权。

5、财务独立：发行人设有独立的财务管理部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司、控股公司共用银行账户的情况。

**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 (%)
担保费业务	0.09	0.03	0.09	0.11	0.06	0.11
纺织服装业务	25.03	22.82	23.75	14.25	11.98	13.97
污水处理业务	1.01	0.64	0.96	0.53	0.29	0.52
拆迁服务业务	0.03	0.01	0.03	0.04	0.01	0.04
仓储、物流业务	0.06	0.01	0.06	0.05	0.01	0.05

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 (%)
工程施工业务	10.31	9.37	9.78	10.10	9.07	9.90
安置房销售业务	14.46	12.46	13.72	11.11	9.71	10.90
商品房销售业务	10.48	7.03	9.95	22.66	16.65	22.22
土地一级开发及良田工程项目	0.51	-	0.48	-	-	-
BT项目	0.17	-	0.16	1.31	1.06	1.28
教学业务	0.28	0.23	0.27	0.28	0.18	0.27
商品销售业务	34.97	34.44	33.19	35.69	35.02	35.00
租赁业务	2.26	1.36	2.14	2.22	1.24	2.18
融资租赁业务	1.86	0.80	1.77	1.22	0.61	1.20
主营业务中的其他业务	1.24	0.95	1.18	0.76	0.66	0.75
其他业务	2.60	1.56	2.47	1.63	1.26	1.60
<b>合计</b>	<b>105.37</b>	<b>91.70</b>		<b>101.97</b>	<b>87.82</b>	

## （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：

将在经营过程中产生、和经营有关的往来款划分为经营性往来款，与经营无关的为非经营性往来款。

#### 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：

是。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：8.20 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：4.04，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

#### 1、重要会计政策变更

2017 年 4 月 28 日财政部印发了《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》，该准则自 2017 年 5 月 28 日起施行。对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。

2017 年 5 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助》（修订），该准则自 2017 年 6 月 12 日起施行。本公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

财政部根据上述 2 项会计准则的相关规定，对一般企业财务报表格式进行了修订，并于 2017 年 12 月 25 日发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》；资产负债表新增“持有待售资产”行项目、“持有待售负债”行项目，利润表新增“资产处置收益”行项目、“其他收益”行项目、净利润项新增“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”行项目。2018 年 1 月 12 日，财政部发布了《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据解读的相关规定：

对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照《通知》进行调整。

对于利润表新增的“其他收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。

由于“资产处置收益”项目的追溯调整，对 2016 年的报表项目影响如下：

项 目	变更前	变更后
资产处置收益		4,118,302.99
营业外收入	5,963,250.86	
营业外支出	1,844,947.87	

#### 2、重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

## 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	591.51	542.34	9.07	
2	总负债	388.4	344.64	12.70	
3	净资产	203.11	197.7	2.74	
4	归属母公司股东的净资产	163.16	157.94	3.31	
5	资产负债率(%)	65.66	63.55	3.32	
6	流动比率	3.04	2.66	14.29	
7	速动比率	1.87	1.56	19.87	
8	期末现金及现金等价物余额	62.33	52.74	18.18	
		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	105.54	102.21	3.26	
2	营业总成本	103.83	101.78	2.01	
3	利润总额	6.3	5.72	10.14	
4	净利润	3.62	3.51	3.13	
5	扣除非经常性损益后净利润	0.70	-0.51	237.25	注 1
6	归属母公司股东的净利润	1.80	1.09	65.14	注 2
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	17.98	16.69	7.73	
8	EBITDA 利息倍数	1.52	1.24	22.58	
9	经营活动产生的现金流净额	16.48	7.18	129.53	注 3
10	投资活动产生的现金流净额	-18.55	-25.95	-28.52	注 4
11	筹资活动产生的现金流净额	11.98	18.39	-34.86	注 5
12	应收账款周转率	1.97	2.26	-12.83	
13	存货周转率	0.55	0.52	5.77	
14	贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	
15	利息偿付率(%)	100.00	100.00	0.00	
16	EBITDA 全部债务比	0.06	0.06	0.00	
17	利息保障倍数	1.24	1.24	0.00	
18	现金利息保障倍数	3.65	2.19	66.67	注 6

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 扣除非经常性损益后净利润增长 237.25%，主要系公司自身经营获利能力增强，补贴收入等非经常性损益减少所致。

注 2: 归属母公司股东的净利润增长 65.14%，主要系本期全额控股的子公司盈利水平较



去年增加,归属少数股东的损益相对减少。

注3: 经营活动产生的现金流净流入增长 129.53%, 主要系贸易回款增加使销售商品、提供劳务收到的现金增加较多所致。

注4: 投资活动产生的现金流净流出减少 28.52%, 主要系本期收回理财产品现金流入增加使收回投资收到的现金增加较多所致。

注5: 筹资活动产生的现金流净流出降幅为 34.86%, 主要系报告期偿还债务支付的现金减少较多所致。

注6: 现金利息保障倍数增长 66.67%, 主要系经营活动产生的现金流净流入增长较多所致。

#### 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: 亿元 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	71.09	65.06	9.27	
应收账款	58.74	47.93	22.55	
其他应收款	110.41	89.43	23.46	
存货	169.32	165.05	2.59	
可供出售金融资产	31.97	26.90	18.85	
长期应收款	19.00	15.64	21.48	
投资性房地产	22.47	22.81	-1.49	
固定资产	31.62	34.07	-7.19	
其他非流动资产	24.78	23.83	3.99	

###### 2. 主要资产变动的原因

无。

##### (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	8.76		保证金/受限专户资金
存货	15.93		贷款抵押
投资性房地产	0.04		贷款抵押
在建工程	3.25		贷款抵押
其他应收款	6.32		资管计划专项资金/贷款抵押
长期应收款	9.58		保理、质押及实施资产

受限资产类别	账面价值	评估价值 (如有)	资产受限原因
			证券化的基础资产
<b>合计</b>	<b>43.89</b>		-

注：受限资产除了上表中所列数据，还包括因质押贷款受限的黑牡丹 78,616,352 股股权。

## 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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例 (%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
黑牡丹（集团）股份有限公司	220.82	62.89	59.13	母公司质押贷款，质押股数为 78,616,352 股
<b>合计</b>	<b>220.82</b>	<b>62.89</b>		

## 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：亿元 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	11.35	27.42	-58.61	注 1
应付账款	12.86	19.19	-32.99	注 2
预收款项	25.47	8.22	209.85	注 3
一年内到期的非流动负债	49.76	56.68	-12.21	
其他流动负债	22.84	17.44	30.96	注 4
长期借款	113.50	77.53	46.39	注 5
应付债券	118.94	101.48	17.21	

#### 2. 主要负债变动的的原因

注 1：短期借款降幅为 58.61%，主要系质押借款到期偿还较多所致。

注 2：应付账款降幅为 32.99%，主要系应付工程款减少所致。

注 3：预收款项增长 209.85%，主要系预收商品房销售款增加所致。

注 4：其他流动负债增长 30.96%，主要系报告期内新发行短期融资券和超短期融资券较多所致。

注 5：长期借款增加 46.39%，主要系保证借款增加较多所致。

## （二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 324.05 亿元；上年末借款总额 286.28 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：

发行人本部未来一年营运资金约需 69 亿元，主要依靠经营回款，偿债资金总体需求约 84 亿元，除经营回款外，另制订相应融资计划予以补充，具体融资策略为：

- ①结构平衡，直接融资：间接融资约为 6:4；
- ②控制成本，选择市场价格较低的融资时点；选择综合成本较低或占用担保、抵质押资源较少的融资产品；
- ③期限合理，选择期限相对较长，且到期时点还款压力较小的融资产品。

### 2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
北京银行	10.00	3.00	7.00
渤海银行	5.00	-	5.00
工商银行	59.79	48.57	11.22
光大银行	8.20	5.20	3.00
广发银行	5.99	4.49	1.50
国开行	4.20	4.20	-
恒生银行	1.62	0.86	0.76
华夏银行	9.89	9.89	-
汇丰银行	1.19	0.49	0.71
建设银行	3.70	3.40	0.30
江南银行	6.50	4.78	1.72
江苏银行	5.43	2.73	2.70
交通银行	2.75	2.00	0.75
民生银行	9.80	4.24	5.56
农业银行	12.65	8.65	4.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
首都银行	1.05	0.52	0.52
苏州银行	0.60	-	0.60
招商银行	5.88	3.68	2.20
浙商银行	3.00	3.00	-
中国银行	13.86	11.98	1.88
合计	171.10		49.41

注：明细和与合计数的略微差异主要系四舍五入造成。

本报告期银行授信额度变化情况：13.28 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：

发行人报告期末已获批尚未发行的 PPN 额度为 10 亿元，SCP 额度为 18 亿元，MTN 额度为 9 亿元，私募公司债券 35 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：62,991.49

报告期非经常性损益总额：38,875.90

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	6,509.25	主要是可供出售金融资产在持有期间的投资收益、其他投资收益等	0	每年根据子公司盈利情况等取得收益
公允价值变动损益	0.00		0	
资产减值损失	3,845.85	坏账损失和存货跌价损失	0	每年根据实际情况计提
营业外收入	7,297.89	政府补助、土地收储款、盘盈利得等	7,297.89	不具有可持续性
营业外支出	692.97	对外捐赠等	692.97	不具有可持续性
资产处置收益	2,038.93	固定资产处置利得	2,038.93	不具有可持续性
其他收益	30,740.80	政府补助和增值税即征即退	30,232.05	不具有可持续性

## 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：增加 37.84%

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：1,371,643.48

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
常州市城市建设（集团）有限公司	100,000.00	市政府授权范围内国有资产经营、管理；城市建设项目投资、经营、管理；城市开发建设项目及相关信息咨询服务；房屋租赁、场地租赁。	良好	保证	3,000.00	2018/4/1	无
常州市城市建设（集团）有限公司	100,000.00		良好	保证	3,492.00	2018/1/6	无
常州市城市建设（集团）有限公司	100,000.00		良好	保证	50,000.00	2018/8/3	无
常州市城市建设（集团）有限公司	100,000.00		良好	保证	36,000.00	2018/12/22	无
常州市城市建设（集团）有限公司	100,000.00		良好	保证	35,000.00	2018/1/17	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00	对旅游、文化、房地产、文艺演艺、娱乐、酒店、商贸等行业进行投资，自有房屋租赁服务，投资咨询服务，绿化管养服务，市政府授权范围内对国有资产的经营管理	良好	保证	10,000.00	2018/2/20	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	15,000.00	2018/5/25	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	20,000.00	2018/7/25	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	15,000.00	2018/12/29	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	7,000.00	2018/7/24	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	6,000.00	2018/7/27	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	8,000.00	2018/10/19	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	10,000.00	2018/5/11	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	55,996.48	2021/3/20	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	10,000.00	2018/4/13	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	10,000.00	2019/4/25	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
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	10,000.00	2019/5/3	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	20,000.00	2018/6/23	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	11,000.00	2018/8/23	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	14,250.00	2019/10/18	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	30,000.00	2020/9/11	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	20,000.00	2018/12/11	无
龙城旅游控股集团有限公司	100,000.00		良好	保证	30,000.00	2020/12/6	无
常州恐龙园股份有限公司	16,500.00	游艺、游乐活动;食品经营;文艺表演;书报刊、音像制品的零售;动漫影视作品制作及发行;承接国内外演出经营、演出经纪;第一类增值电信业务中的在线数据处理与交易处理服务;动漫形象及相关衍生产品的设计、研发、制造、销售;主题公园的投资、管理;文化娱乐服务;动漫影视作品投资;影视与动漫制作技术的开发;摄影服务;企业管理服务;游乐设备的安装、维修、保养;策划、举办各类节庆活动;展览展示服务;租赁服务;会务服务;设计、制作、代理发布各类广告业务;健身服务;百货、针纺织品、五金、交电、电子计算机及其配件、建筑材料、装饰材料、工艺美术品的零售、批发、代购代销及信息服务;非学历职业技能培训(不含国家统一认可的职业资格证书类培训);自营和代理各类商品及技术的进出口业务	良好	保证	12,000.00	2018/12/6	无
常州龙城生态建设有限公司	53,516.00	生态旅游、文化产业、房地产业的投资;自有房屋租赁服务;投资咨询服务	良好	保证	36,000.00	2018/1/21	无
常州龙城生态建设有限公司	16,500.00	绿化养护服务;农业生态环境建设、农业观光旅游服务;花卉、苗木、果	良好	保证	22,800.00	2022/5/3	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
常州龙城生态建设有限公司	16,500.00	木的种植、销售；农业产品技术的开发、转让、服务；土地前期整理、城市基础设施和农业基础设施建设；市政府授权范围内对国有资产的经营管理；	良好	保证	20,000.00	2022/12/25	无
常州龙城生态建设有限公司	16,500.00	有色金属合金的研发、销售；工艺礼品、日用百货、服装、鞋帽、针纺织品、五金、有色金属材料、燃料油、家用电器、文化用品、化工产品（涉及危险品的凭许可证经营）、日用化学品（危险品除外）、健身器材、珠宝首饰、钟表、眼镜、通讯器材、电子产品、皮具、箱包、办公用品的销售	良好	保证	50,000.00	2019/12/20	无
常州龙城生态建设有限公司	16,500.00	有色金属合金的研发、销售；工艺礼品、日用百货、服装、鞋帽、针纺织品、五金、有色金属材料、燃料油、家用电器、文化用品、化工产品（涉及危险品的凭许可证经营）、日用化学品（危险品除外）、健身器材、珠宝首饰、钟表、眼镜、通讯器材、电子产品、皮具、箱包、办公用品的销售	良好	保证	50,000.00	2020/1/24	无
常州新长江投资有限公司	59,500.00	各类项目投资、咨询服务，土木工程建筑施工，线路、管道、设备安装，工业生产资料、建筑材料的销售；自有房屋租赁；代理房屋租赁；土地整理。	良好	保证	4,000.00	2018/12/3	无
常州滨江环保产业发展有限公司	55,000.00	环保设备生产，经营；环境整治工程建设；环保产业配套设施建设；环保产业咨询、管理和服务；土地整理；工业生产资料、建筑材料、装饰材料、针纺织品、有色金属、燃料油、煤炭、机械设备、五金、交电、电子产品的批发与零售；汽车租赁；自有房屋租赁；房屋中介服务。	良好	保证	5,625.00	2019/12/29	无
常州春江新农村建设有限公司	21,000.00	农村基础设施项目投资、建设和管理；产业园区基础设施建设、农田水利设施建设；绿化工程施工；农村土地平整；代理代办土地征用手续服务；生态农业项目技术的开发；花卉、苗木（除种子）、蔬菜的种植和销售；水产品的养殖和销售；旅游资源开发。	良好	保证	25,000.00	2021/6/22	无
常州新港经济发展有限公司	100,000.00	计算机技术开发；企业管理咨询服务；工业生产资料、建筑材料、装饰材料	良好	保证	45,000.00	2022/7/26	无
常州新港经济发展有限公司	100,000.00	五金、交电、化工、针纺织品的销售；新北区的建设项目投资；信息服务	良好	保证	25,000.00	2022/7/26	无
常州新港经济发展有限公司	100,000.00	土地整理；基础设施建设；环境综合整治；自有	良好	保证	20,000.00	2018/11/15	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
有限公司		房屋租赁；代理房屋租赁；化工原料及产品的销售（危险化学品的经营详见危险品经营许可证所列项目）。					
常州投资集团有限公司	120,000.00	国有资产投资经营，资产管理（除金融业务），投资咨询（除证券、期货投资咨询）；企业财产保险代理（凭许可证经营）；自有房屋租赁服务；工业生产资料（除专项规定）、建筑材料、装饰材料销售。	良好	保证	2,100.00	2018/6/20	无
常州投资集团有限公司	100,000.00		良好	保证	5,100.00	2018/7/27	无
常州投资集团有限公司	100,000.00		良好	保证	15,000.00	2018/9/26	无
常州投资集团有限公司	100,000.00		良好	保证	23,000.00	2018/7/27	无
常州投资集团有限公司	100,000.00		良好	保证	23,000.00	2018/10/22	无
常州投资集团有限公司	100,000.00		良好	保证	20,000.00	2018/5/26	无
常州投资集团有限公司	100,000.00		良好	保证	5,000.00	2018/7/28	无
常州投资集团有限公司	100,000.00		良好	保证	20,000.00	2019/8/23	无
常州清洋港口开发有限公司	3,600.00		码头和其他港口设施经营；在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营；港口机械、设施、设备租赁经营；普通货运；码头和其他港口设施的建设开发，市场设施租赁，市场管理服务，钢材、金属构件的加工及销售。	良好	保证	5,000.00	2018/2/15
溧阳市城市建设发展有限公司	102,500.00	房地产开发经营（经济适用房、拆迁安置房、廉租房建设）；城市市政建设，房屋拆迁及经营政府授权的其他相关国有资产。	良好	保证	120,000.00	2018/11/7	无
常州市新郭生态农业发展有限公司	5,000.00	树木、花卉、水果、盆景、化工原料（除危险品）、电气机械及器材、机电设备、建筑材料、装饰材料、橡塑制品、五金、交电、日用百货、针纺织品、包装材料的销售；花卉、树木、水果、蔬菜的种植；大棚搭建；农业项目投资、开发；环境卫生管理；园林绿化工程设计、	良好	保证	2,450.00	2021/6/8	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
		施工、养护；花卉、盆景、自有房屋租赁；管道疏通；房屋修缮及附属设施的维修；停车场管理服务；家政服务；保洁服务；清洗服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务。					
常州新龙电子商务产业园发展有限公司	11,710.00	对电子商务产业园的投资管理；实业投资；资产管理（除金融、保险类）；代理房屋租赁；电子商务、计算机软硬件技术开发；网上贸易代理；信息咨询；企业管理咨询；物业管理；计算机软硬件、金属材料、化工原料及制品（除危险品）、建筑装潢材料、木材、日用百货、针纺织品、五金、交电的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外	良好	保证	12,375.00	2023/5/28	无
常州齐梁建设发展有限公司	50,000.00	工业园区建设项目、齐梁文化建设项目、历史文化名镇建设项目的投资、管理；房屋建设工程、消防设施工程、地基与基础工程、土石方工程的施工；现代农业开发建设；资产管理（除金融、证券类）；企业管理咨询；自有房屋租赁与物业管理服务；化工原料（除危险品）、金属材料、建筑材料、塑料粒子、车辆配件、五金、机电设备的销售。	良好	保证	3,000.00	2018/4/5	无
常州齐梁建设发展有限公司	50,000.00	工业园区建设项目、齐梁文化建设项目、历史文化名镇建设项目的投资、管理；房屋建设工程、消防设施工程、地基与基础工程、土石方工程的施工；现代农业开发建设；资产管理（除金融、证券类）；企业管理咨询；自有房屋租赁与物业管理服务；化工原料（除危险品）、金属材料、建筑材料、塑料粒子、车辆配件、五金、机电设备的销售。	良好	保证	27,700.00	2022/7/18	无
常州齐梁建设发展有限公司	50,000.00	工业园区建设项目、齐梁文化建设项目、历史文化名镇建设项目的投资、管理；房屋建设工程、消防设施工程、地基与基础工程、土石方工程的施工；现代农业开发建设；资产管理（除金融、证券类）；企业管理咨询；自有房屋租赁与物业管理服务；化工原料（除危险品）、金属材料、建筑材料、塑料粒子、车辆配件、五金、机电设备的销售。	良好	保证	10,000.00	2018/10/25	无
常州新北现代农业产业园区商贸有限公司	5,000.00	建筑材料、装饰材料、包装材料、机械设备、医疗器械（除三类）、化工产品及其原料（除危险品）、塑料制品、塑料粒子、橡胶制品、金属材料、纺织原料、针纺织品、电力设备、家用电器、五金、汽车、摩托车、电动车、车辆配件、计算机软硬件、仪器仪表、电子产品、花卉、树木的销售；农产品批发。	良好	保证	5,000.00	2018/9/24	无
常州新航建设发展集团有限公司	30,000.00	土地综合整治；新镇区建设；安置房工程建设；旧城镇和旧厂房改造；（以	良好	保证	9,630.00	2019/6/16	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
公司		上范围除涉及房地产开发经营项目)；区、镇政府授权范围内国有资产的经营与管理；园区项目投资；企业管理咨询服务；自有房屋租赁与物业管理服务；化工原料、金属材料、建筑材料、树木的销售；飞机租赁。					
常州新航建设发展集团有限公司	30,000.00		良好	保证	6,000.00	2018/9/27	无
常州新航建设发展集团有限公司	30,000.00		良好	保证	50,000.00	2020/12/1	无
常州新航建设发展集团有限公司	30,000.00		良好	保证	23,000.00	2018/2/5	无
常州新航建设发展集团有限公司	30,000.00		良好	保证	16,000.00	2019/12/25	无
常州新航建设发展集团有限公司	30,000.00		良好	保证	5,000.00	2018/5/8	无
常州新航建设发展集团有限公司	30,000.00		良好	保证	5,000.00	2018/12/3	无
常州新航动力装备开发有限公司	100,000.00		动力装备开发；环境整治工程建设；新能源车辆与航空产业配套设施投资；土地整理与开发；资产管理（除金融、保险）；自有房屋租赁；新能源车辆与航空产业技术咨询、技术服务；化工原料（除危险品）、金属材料、建筑材料、树木、电子产品、通信器材的销售。	良好	保证	5,000.00	2018/12/3
常州新航贸易有限公司	20,000.00	金属材料、化工原料及产品(除危险品)、橡胶制品、塑料原料及制品、建筑材料、装潢材料、包装材料、电线电缆、通讯器材、家用电器、五金、交电、工程机械、纺织机械、港口机械及零部件、汽车、摩托车、电动车及配件、办公用品、计算机、打印机耗材、软件的销售、管理软件技术服务、信息系统技术服务、电路设计及测试服务。	良好	保证	10,000.00	2018/12/3	无
常州新航动力装备开发有限公司	100,000.00	动力装备开发；环境整治工程建设；新能源车辆与航空产业配套设施投资；土地整理与开发；资产管理（除金融、保险）；自	良好	保证	10,000.00	2018/1/27	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
常州新航动力装备开发有限公司	100,000.00	有房屋租赁；新能源车辆与航空产业技术咨询、技术服务；化工原料（除危险品）、金属材料、建筑材料、树木、电子产品、通信器材的销售。	良好	保证	13,125.00	2021/2/16	无
常州高新纺织工业园发展有限公司	800	本园区开发建设、管理咨询服务；工业用水、工业用汽的供应；废水处理；纺织品、金属切削工具、电子产品、普通机械的销售	良好	保证	4,000.00	2019/4/28	无
常州市新北区新农村建设发展有限公司	43,300.00	农村小城镇投资建设、农村土地整理、农田水利设施建设、农业开发、农村生态观光旅游。花卉、树木种植、养护、销售、租赁。	良好	保证	30,000.00	2019/4/19	无
常州文化科技创意发展有限公司	5,000.00	电视动画的制作、发行；计算机软件、游戏软件及互联网的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；对文化产业、动漫游戏产业的投资和咨询；计算机系统集成；动画形象设计；计算机软硬件及电子产品的销售；展览展示服务。	良好	保证	25,000.00	2018/6/6	无
常州市新嘉建设发展有限公司	70,000.00	市政建设投资；基础设施建设及配套设施投资；市政工程、道路工程、土石方工程的施工；自有房屋租赁	良好	保证	32,000.00	2025/3/7	无
常州市新嘉建设发展有限公司	70,000.00		良好	保证	84,000.00	2024/12/28	无
<b>合计</b>					<b>1,371,643.48</b>		

## （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

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	www.sse.com.cn	2017年6月1日	已完成工商变更和信息披露	无重大不利影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	www.sse.com.cn	2017年11月6日	已完成信息披露	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**

无。

**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

提请投资者关注审计报告附注的资产负债表日后事项。

## 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《常高新集团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：常高新集团有限公司

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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	7,108,585,805.04	6,505,685,041.61
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	436,778,750.22	300,448,660.57
应收账款	5,873,501,329.63	4,793,234,628.73
预付款项	820,488,725.51	1,426,658,659.81
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	47,458,862.19	24,792,355.60
应收股利	7,724,160.26	8,206,920.28
其他应收款	11,041,375,488.39	8,943,381,292.78
买入返售金融资产		
存货	16,932,306,544.12	16,505,046,094.08
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	925,844,507.60	668,087,163.96
其他流动资产	990,450,506.60	818,325,183.39
流动资产合计	44,184,514,679.56	39,993,866,000.81
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	3,196,800,686.21	2,690,363,664.35
持有至到期投资	40,700.00	40,700.00
长期应收款	1,900,127,865.60	1,564,416,072.36
长期股权投资	1,337,482,263.93	931,760,135.60
投资性房地产	2,247,493,222.45	2,281,452,260.76
固定资产	3,161,780,220.59	3,407,077,529.70
在建工程	88,938,975.01	447,970,428.37
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	193,776,775.06	198,120,941.01
开发支出	475,790.39	-
商誉	6,627,474.25	-
长期待摊费用	165,616,143.73	206,825,411.03
递延所得税资产	189,261,853.90	129,573,693.53
其他非流动资产	2,478,485,269.09	2,382,535,756.50
非流动资产合计	14,966,907,240.21	14,240,136,593.21

资产总计	59,151,421,919.77	54,234,002,594.02
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,134,863,293.14	2,741,740,830.44
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	395,587,820.94	921,405,952.41
应付账款	1,286,402,961.14	1,918,723,657.62
预收款项	2,547,496,090.23	822,161,968.87
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	85,391,569.55	61,374,952.87
应交税费	504,970,867.04	156,845,290.76
应付利息	454,178,937.08	417,834,420.18
应付股利	38,630,564.84	1,058,805.83
其他应付款	831,758,325.06	595,274,058.86
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	4,975,534,886.03	5,668,412,190.14
其他流动负债	2,284,278,819.39	1,743,994,149.15
流动负债合计	14,539,094,134.44	15,048,826,277.13
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	11,350,359,201.19	7,753,022,473.05
应付债券	11,893,562,695.09	10,147,618,185.53
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	242,395,335.80	413,204,800.00
长期应付职工薪酬	1,220,500.00	1,220,500.00
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	73,134,998.95	92,414,159.42
递延所得税负债	240,228,070.23	307,109,250.90
其他非流动负债	500,120,000.00	700,230,250.00
非流动负债合计	24,301,020,801.26	19,414,819,618.90
负债合计	38,840,114,935.70	34,463,645,896.03
<b>所有者权益：</b>		
股本	1,005,000,000.00	1,005,000,000.00
其他权益工具	1,193,400,000.00	598,200,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	1,193,400,000.00	598,200,000.00
资本公积	12,338,921,653.41	12,379,251,405.49
减：库存股		

其他综合收益	505,207,931.99	663,699,832.58
专项储备		
盈余公积	71,109,882.15	71,109,882.15
一般风险准备	5,393,069.47	20,791,415.94
未分配利润	1,196,757,222.40	1,056,417,737.01
归属于母公司所有者权益合计	16,315,789,759.42	15,794,470,273.17
少数股东权益	3,995,517,224.65	3,975,886,424.82
所有者权益合计	20,311,306,984.07	19,770,356,697.99
负债和所有者权益总计	59,151,421,919.77	54,234,002,594.02

法定代表人：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

**母公司资产负债表**  
2017 年 12 月 31 日

编制单位：常高新集团有限公司

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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,860,748,110.72	1,650,293,195.03
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	5,860,000.00	4,400,000.00
应收账款	36,514,876.71	35,460,194.76
预付款项	64,000.00	195,000.00
应收利息	-	-
应收股利	482,760.01	965,520.03
其他应收款	15,237,807,262.30	12,543,320,616.35
存货	817,336,599.58	776,592,989.61
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	18,958,813,609.32	15,011,227,515.78
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	863,742,105.37	413,123,138.56
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	9,308,434,599.24	9,123,789,452.37
投资性房地产	-	-
固定资产	1,875,283,202.92	1,906,420,802.11
在建工程	27,623.00	-
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	18,640,070.74	19,233,711.12
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	60,312,987.33	69,662,785.29

递延所得税资产	6,706,412.04	7,411,385.40
其他非流动资产	100,000,000.00	100,000,000.00
非流动资产合计	12,233,147,000.64	11,639,641,274.85
资产总计	31,191,960,609.96	26,650,868,790.63
<b>流动负债:</b>		
短期借款	550,000,000.00	710,000,000.00
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	1,393,932.60	1,406,900.37
预收款项	-	-
应付职工薪酬	3,039,187.41	6,353,168.76
应交税费	1,447,590.94	12,850,147.03
应付利息	323,843,223.67	266,768,085.50
应付股利	-	-
其他应付款	1,174,280,091.70	1,683,264,395.78
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	1,912,000,000.00	2,954,315,439.40
其他流动负债	1,600,000,000.00	500,000,000.00
流动负债合计	5,566,004,026.32	6,134,958,136.84
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	4,399,698,954.03	2,300,668,148.14
应付债券	9,632,741,695.09	7,147,618,185.53
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	14,570,803.15	12,519,689.15
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	14,047,011,452.27	9,460,806,022.82
负债合计	19,613,015,478.59	15,595,764,159.66
<b>所有者权益:</b>		
股本	1,005,000,000.00	1,005,000,000.00
其他权益工具	1,193,400,000.00	598,200,000.00
其中: 优先股		
永续债	1,193,400,000.00	598,200,000.00
资本公积	9,367,528,268.77	9,347,942,268.77
减: 库存股		
其他综合收益	93,491,860.20	87,313,364.26
专项储备	-	-
盈余公积	71,109,882.15	71,109,882.15
未分配利润	-151,584,879.75	-54,460,884.21
所有者权益合计	11,578,945,131.37	11,055,104,630.97
负债和所有者权益总计	31,191,960,609.96	26,650,868,790.63

法定代表人：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

**合并利润表**  
2017 年 1—12 月

编制单位：常高新集团有限公司

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	10,553,901,138.16	10,221,137,015.83
其中：营业收入	10,531,045,136.21	10,184,417,515.29
利息收入	22,856,001.95	36,719,500.54
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	10,382,925,238.60	10,178,307,076.71
其中：营业成本	9,170,019,871.81	8,778,211,458.72
利息支出	76,155.55	3,807,552.19
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	120,973,670.18	237,671,351.69
销售费用	118,431,318.77	103,696,304.00
管理费用	387,446,413.80	358,698,455.23
财务费用	547,519,317.29	592,125,818.85
资产减值损失	38,458,491.20	104,096,136.03
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）	65,092,479.31	-5,693,254.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-14,432,465.92	-9,576,814.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）	20,389,300.28	4,118,302.99
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	307,407,984.48	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	563,865,663.63	41,254,987.32
加：营业外收入	72,978,911.94	538,459,767.87
减：营业外支出	6,929,655.65	7,395,981.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	629,914,919.92	572,318,773.32
减：所得税费用	267,860,163.09	221,613,389.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	362,054,756.83	350,705,383.77

(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	362,694,902.76	353,243,152.89
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-640,145.93	-2,537,769.12
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	181,679,978.46	242,039,220.65
2.归属于母公司股东的净利润	180,374,778.37	108,666,163.12
六、其他综合收益的税后净额	-234,643,888.41	1,088,280,474.77
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-158,491,900.59	805,044,659.82
(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	-158,491,900.59	805,044,659.82
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	9,288,717.94	49,831,658.10
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-156,479,672.66	751,821,942.74
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	-11,300,945.87	3,391,058.98
6.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-76,151,987.82	283,235,814.95
七、综合收益总额	127,410,868.42	1,438,985,858.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,882,877.78	913,710,822.94
归属于少数股东的综合收益总额	105,527,990.64	525,275,035.60
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：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

**母公司利润表**  
2017 年 1—12 月

编制单位：常高新集团有限公司

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	144,039,888.92	152,930,526.33
减：营业成本	53,806,092.48	49,572,515.51

税金及附加	2,754,148.05	4,041,232.24
销售费用	-	-
管理费用	33,623,838.57	36,459,461.50
财务费用	289,724,386.46	295,910,354.41
资产减值损失	-2,820,293.93	24,840.83
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）	52,891,067.81	297,912,567.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-14,675,401.07	-8,722,165.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	16,914,069.71	-
其他收益	61,100,000.00	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-102,143,145.19	64,834,689.02
加：营业外收入	39,697,273.59	283,250,000.00
减：营业外支出	2,837,161.36	2,897,308.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-65,283,032.96	345,187,380.82
减：所得税费用	-1,099,037.42	11,911,510.65
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-64,183,995.54	333,275,870.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-64,183,995.54	333,275,870.17
（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	6,178,495.94	51,744,753.48
（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	6,178,495.94	51,744,753.48
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	-	49,831,658.10
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	6,178,495.94	1,913,095.38
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	-58,005,499.60	385,020,623.65
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：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

**合并现金流量表**  
2017 年 1—12 月

编制单位：常高新集团有限公司

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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	11,641,860,738.62	9,905,746,205.56
客户存款和同业存放款项净增加额	10,051,219.64	86,882,116.12
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	14,775,487.59	26,108,977.06
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	42,912,083.00	41,147,231.89
收到其他与经营活动有关的现金	2,405,227,234.62	2,318,504,759.09
经营活动现金流入小计	14,114,826,763.47	12,378,389,289.72
购买商品、接受劳务支付的现金	10,326,402,407.67	8,883,353,601.07
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	77,875.68	-
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	377,477,169.73	346,268,992.25
支付的各项税费	562,411,039.65	624,595,130.08
支付其他与经营活动有关的现金	1,200,701,765.82	1,806,100,074.10
经营活动现金流出小计	12,467,070,258.55	11,660,317,797.50
经营活动产生的现金流量净额	1,647,756,504.92	718,071,492.22
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	3,780,977,726.29	1,411,090,771.09
取得投资收益收到的现金	81,073,762.20	18,673,237.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,903,320.95	58,571,728.71
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,377,740.32	-
收到其他与投资活动有关的现金	533,366,877.05	363,524,800.00
投资活动现金流入小计	4,427,699,426.81	1,851,860,537.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	409,064,829.09	1,140,652,710.50
投资支付的现金	5,390,108,920.83	3,255,085,775.35
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	9,130,861.70	-



支付其他与投资活动有关的现金	474,485,036.16	51,583,347.40
投资活动现金流出小计	6,282,789,647.78	4,447,321,833.25
投资活动产生的现金流量净额	-1,855,090,220.97	-2,595,461,295.81
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	980,000.00	1,009,828,010.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	980,000.00	-
取得借款收到的现金	8,381,435,149.57	11,272,361,088.90
发行债券收到的现金	5,400,000,000.00	5,425,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,562,950,469.96	3,387,597,772.20
筹资活动现金流入小计	20,345,365,619.53	21,094,986,871.60
偿还债务支付的现金	8,530,840,406.43	13,982,180,732.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,768,027,971.69	1,628,632,081.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	46,549,135.30	35,784,204.90
支付其他与筹资活动有关的现金	8,848,704,152.38	3,645,510,473.45
筹资活动现金流出小计	19,147,572,530.50	19,256,323,287.03
筹资活动产生的现金流量净额	1,197,793,089.03	1,838,663,584.57
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-31,883,759.52	11,245,602.00
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	958,575,613.46	-27,480,617.02
加：期初现金及现金等价物余额	5,274,151,747.89	5,301,632,364.91
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	6,232,727,361.35	5,274,151,747.89

法定代表人：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

### 母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：常高新集团有限公司

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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	146,620,840.76	157,380,714.09
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	342,600,225.50	558,452,102.43
经营活动现金流入小计	489,221,066.26	715,832,816.52
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	18,371,705.10	15,495,046.08
支付的各项税费	20,077,666.43	10,550,856.06
支付其他与经营活动有关的现金	223,246,462.44	248,184,072.91
经营活动现金流出小计	261,695,833.97	274,229,975.05
经营活动产生的现金流量净额	227,525,232.29	441,602,841.47
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,447,000,000.00	807,260.00
取得投资收益收到的现金	67,566,468.88	317,893,962.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,611,889.73	-

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	366,460,000.00	350,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,901,638,358.61	668,701,222.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	382,103.00	4,285,759.50
投资支付的现金	2,021,517,703.54	259,632,194.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	142,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	2,021,899,806.54	406,417,953.50
投资活动产生的现金流量净额	-120,261,447.93	262,283,268.96
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	5,400,000,000.00	5,085,028,010.50
取得借款收到的现金	4,610,000,000.00	1,908,875,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	7,162,524,899.61	13,626,476,521.33
筹资活动现金流入小计	17,172,524,899.61	20,620,379,531.83
偿还债务支付的现金	5,532,472,229.90	4,141,416,412.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	943,833,421.54	848,417,540.63
支付其他与筹资活动有关的现金	9,499,119,813.01	16,627,812,334.07
筹资活动现金流出小计	15,975,425,464.45	21,617,646,287.16
筹资活动产生的现金流量净额	1,197,099,435.16	-997,266,755.33
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,304,363,219.52	-293,380,644.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,372,480,497.64	1,665,861,142.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,676,843,717.16	1,372,480,497.64

法定代表人：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

**合并所有者权益变动表**  
2017 年 1—12 月

编制单位：常高新集团有限公司

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	1,005,000.00	-	598,200.00	-	12,379,251.405.49	-	663,699,832.58	-	71,109,882.15	20,791,415.94	1,056,417.73	3,975,886,424.82	19,770,356,697.99
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并													-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,005,000.00	-	598,200.00	-	12,379,251.405.49	-	663,699,832.58	-	71,109,882.15	20,791,415.94	1,056,417.73	3,975,886,424.82	19,770,356,697.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	595,200.00	-	40,329,752.08	-	158,491,900.59	-	-	15,398,346.47	140,339,485.39	19,630,799.83	540,950,286.08
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	158,491,900.59	-	-	-	180,374,778.37	105,527,990.64	127,410,868.42
（二）所有者投入和减少资本	-	-	595,200.00	-	40,329,752.08	-	-	-	-	-	-	3,527,686.66	558,397,934.58
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	38,829,752.08	-	-	-	-	-	-	2,648,286.92	36,181,465.16

2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	595,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	595,200,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	879,399.74	620,600.26
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,424,877.47	89,424,877.47
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,035,292.98	40,035,292.98
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,398,346.47	15,398,346.47

(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,005,000.00	-	1,193,400.00	-	12,338,921.65	-	505,207,931.99	-	71,109,882.15	5,393,069.47	1,196,757.22	3,995,517,224.65	20,311,306,984.07

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	1,005,000.00	-	598,200.00	-	11,628,050.91	-	141,890,987.71	-	37,782,295.13	25,731,761.61	1,013,028.71	3,477,685,857.86	17,927,370,533.51
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	1,005,000.00	-	598,200.00	-	11,628,050.91	-	141,890,987.71	-	37,782,295.13	25,731,761.61	1,013,028.71	3,477,685,857.86	17,927,370,533.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	751,200.48827	-	521,808,844.87	-	33,327,587.02	-4,940,345.67	43,389,023.03	498,200,566.96	1,842,986,164.48
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	521,808,844.87	-	-	-	108,666,163.12	525,275,035.60	1,155,750,043.59
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	765,919,140.24	-	-	-	-	-	-	14,333,962.27	780,253,102.51
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	1,009,828,010.50	-	-	-	-	-	-	14,900,000.00	1,024,728,010.50
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	566,037.73	566,037.73

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	243,908,870.26	-	-	-	-	-	-	-	243,908,870.26
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	33,327,587.02	-	76,464,917.64	41,408,430.91	84,545,761.53
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	33,327,587.02	-	33,327,587.02	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,503,723.89	36,503,723.89
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43,137,330.62	4,904,707.02	48,042,037.64
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,940,345.67	-	-	4,940,345.67
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,940,345.67	-	-	4,940,345.67
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,187	-	-

					14,718,651.97						,777.55		3,530,874.42
四、本期期末余额	1,005,000.00	-	598,200.00	-	12,379,251.405.49	-	663,699,832.58	-	71,109,882.15	20,791,415.94	1,056,417.73	3,975,886,424.82	19,770,356,697.99

法定代表人：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

母公司所有者权益变动表  
2017 年 1—12 月

编制单位：常高新集团有限公司

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	1,005,000,000.00	-	598,200,000.00	-	9,347,942,268.77	-	87,313,364.26	-	71,109,882.15	-	11,055,104,630.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,005,000,000.00	-	598,200,000.00	-	9,347,942,268.77	-	87,313,364.26	-	71,109,882.15	-	11,055,104,630.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	595,200,000.00	-	19,586,000.00	-	6,178,495.94	-	-	-	523,840,500.40
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	6,178,495.94	-	-	-	58,005,499.60
（二）所有者投入和减少资本	-	-	595,200,000.00	-	19,586,000.00	-	-	-	-	-	614,786,000.00

1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	19,586,000.00	-	-	-	-	-	19,586,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	595,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	595,200,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,940,000.00	32,940,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,940,000.00	32,940,000.00
(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	1,005,000,000.00	-	1,193,400,000.00	-	9,367,528,268.77	-	93,491,860.20	-	71,109,882.15	-	11,578,945,131.37

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	1,005,000,000.00	-	598,200,000.00	-	10,505,345,132.69	-	35,568,610.78	-	37,782,295.13	-	11,860,426,871.24
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	1,005,000,000.00	-	598,200,000.00	-	10,505,345,132.69	-	35,568,610.78	-	37,782,295.13	-	11,860,426,871.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

										32,940,000.00	32,940,000.00
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
					3,530,874.42						3,530,874.42
四、本期期末余额	1,005,000,000.00	-	598,200,000.00	-	9,347,942,268.77	-	87,313,364.26	-	71,109,882.15	-	11,055,104,630.97
										54,460,884.21	

法定代表人：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

### 担保人财务报表

√适用 □不适用

常州市城市建设(集团)有限公司 2017 年年度报告已在货币网披露：

<http://www.chinamoney.com.cn/dqs/cm-s-notice-query/fileDownload.do?contentId=1089115&priority=0&mode=open>

常州投资集团有限公司 2017 年度财务报告已在货币网披露：

<http://www.chinamoney.com.cn/dqs/cm-s-notice-query/fileDownload.do?contentId=1086653&priority=0&mode=open>

