

常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司

公司债券半年度报告

(2018 年)

二〇一八年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

本半年度报告披露的重大风险与2017年年度报告所提示的风险因素相比，无重大变化。截至2018年6月末，公司还有如下事项需要投资者注意

（一）其他应收款占比较大且集中度较高风险

2018年6月末，发行人其他应收款余额为729,440.09万元，占流动资产比重为32.28%，其中对常熟市经济技术开发区财政局的其他应收款余额为325,620.78万元，占其他应收款的44.64%，集中度较高。

（二）经营活动净现金流波动风险

近年来，发行人主营业务收入稳定增长，但经营活动净现金流却存在较大波动。2016-2017年度，发行人经营活动净现金流量分别为-194,594.32万元和1,979.18万元；2018年1-6月，发行人经营活动净现金流量为-6,266.23万元，波动较为明显，对债务的保障能力较弱。主要系发行人承建的基础设施工程及拆迁房等项目建设期内资金投入较大，而现金流入又与投资支出之间存在一定的时滞，从而导致经营活动现金净流入出现波动，呈现大额净流出状态。经营活动产生的现金流是发行人偿还债务的重要来源，经营活动净现金流的波动将影响发行人偿债资金来源的稳定性。预计未来随着公司在建项目的完工，公司经营现金流会逐渐向好。

（三）对外担保余额较大的风险

截至2018年6月末，发行人对外担保总余额501,242.15万元，占所有者权益的42.33%，较2017年末减少39,957.90万元。发行人对观致汽车有限公司提供期限至2022年7月22日，余额为127,568.00万元的借款担保，目前观致汽车有限公司财务状况较差，2017年12月宝能集团入股观致汽车，将为其增资65亿，为其归还欠款提供了一定保障，但其未来还具有一定不确定性。另外，发行人在为其借款担保的同时，该公司也以其生产线向本公司提供了反担保。

发行人对江苏苏南重工机械科技有限公司（以下简称“苏南重工”）担保107,992.00万元，根据2017年4月7日召开的“关于苏南重工涉滨江城投信用风险处置的协调会议”及“市政府关于化解苏南重工涉滨江城投信用风险制度安排的意见”，发行人为苏南重工承担的担保责任，与常熟市市属工业国有资产管理有限责任公司共同担保的部分（实际担保本金金额合计187,047.00万元）由常熟市市属工业国有资产管理有限责任公司全额履行，如苏南重工届时无法按合同约定及时归还欠款，发行人不再履行担保代偿责任；发行人实际担保本金金额为5,000.00万元，目前已代偿2,627.91万元。截至2018年6月末，其他被担保企业生产经营正常，但未来不排除被担保企业受经济周期影响或因经营环境发生变化出现经营风险，使发行人对外担保转化为实际负债的可能性。

（四）净利润对政府补贴依赖较高风险

2018年1-6月，发行人的营业利润为-26,260.87万元，利润总额为-20,373.59万元。发行人营业外收入主要为政府补贴收入。2018年1-6月，发行人接受政府补贴收入为6,000.00万元。一旦补贴政策有变化，将导致发行人的盈利能力大幅度下降，从而影响其偿债能力。

（五）有息负债占比较高风险

截至2018年6月末，发行人有息债务总额为1,782,258.67万元，占总负债的90.85%，占净资产的150.50%，占比较高，其中短期借款和长期借款合计为1,212,822.03万元，应付债券为435,700.08万元，一年内到期的非流动负债为133,736.57万元。有息债务占

比较高一定程度上增加了发行人的财务费用支出，同时也加大发行人未来债务偿还的压力。随着主营业务的快速发展及未来发展规划的实施，发行人外部融资需求将会进一步上升，有息债务规模亦将会继续增加。

（六）存货占比较高风险及跌价风险

2018年6月末，发行人存货余额为1,175,727.69万元，占流动资产比例为54.62%，占比较大且逐渐提升，主要系工程施工增加所致。2018年6月末，工程施工账面余额为1,087,852.28万元，占存货比重为92.53%。工程施工主要为接受常熟经济技术开发区管理委员会委托开发建设的项目形成的开发成本。发行人是常熟经济技术开发区内主要城市基础设施建设主体，未来随着承建的基础设施增多，存货规模可能进一步扩大，降低流动资产质量。如果未来宏观经济或政策形势发生重大变化，则可能对发行人存货账面价值产生较大影响，发行人存货存在一定的跌价风险。

（七）短期偿债压力较大风险

2018年6月末，发行人短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款及一年内到期的非流动负债合计为396,233.58万元，占总负债的比重为20.20%，比重较高，短期偿债压力仍然较大。

（八）在建工程占比较大风险：发行人作为常熟经济技术开发区基础设施建设主体，近年来受益于常熟经济技术开发区的快速发展，其在建工程规模不断扩大。2018年6月末，发行人在建工程余额为81,533.94万元，占非流动资产比重为8.21%。未来发行人在建工程规模扩大可能导致资本性支出将进一步增加，加重公司财务负担。

（九）可供出售金融资产占比较大且投资较为集中的风险

作为常熟市及常熟经济技术开发区的重要主体投资主体，近年来，受益于常熟经济技术开发区的快速发展，发行人在投资规模不断扩大，共计参股28家公司。2018年6月末，发行人可供出售金融资产合计账面价值为775,689.00万元，发行人对芜湖奇瑞汽车投资有限公司和奇瑞汽车股份有限公司的投资余额分别为175,988.88万元和590,000.00万元，分别对应观致项目和捷豹路虎项目两大整车厂。若国内经济形势发生剧烈变化，汽车销售大幅下滑，势必对两大整车厂效益产生重大影响，从而对发行人总计765,988.88万元的投资额产生负面影响。

（十）利息保障倍数大幅下降的风险

2018年1-6月，EBITDA利息保障倍数为0.52，虽然较上年同期有所好转，但仍小于1。未来，随着发行人业务规模扩张，有息负债规模将进一步增加导致利息支出保持在较高规模；同时发行人对苏南重工的担保贷款尚未代偿完毕，发行人的偿债能力可能受到进一步的影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	9
（四）报告期内中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	16
六、 专项偿债账户设置情况	17
七、 报告期内持有人会议召开情况	18
八、 受托管理人履职情况	18
第三节 业务经营和公司治理情况	18
一、 公司业务和经营情况	18
二、 投资状况	21
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	21
四、 公司治理情况	21
五、 非经营性往来占款或资金拆借	22
第四节 财务情况	23
一、 财务报告审计情况	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 合并报表范围调整	23
四、 主要会计数据和财务指标	24
五、 资产情况	26
六、 负债情况	28
七、 利润及其他损益来源情况	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	30
九、 对外担保情况	30
第五节 重大事项	44
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	44
二、 关于破产相关事项	44
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	44
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	44
五、 其他重大事项的信息披露情况	44
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	44
一、 发行人为可交换债券发行人	44
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	45
三、 发行人为绿色公司债券发行人	45
四、 发行人为可续期公司债券发行人	45
五、 其他特定品种债券事项	45
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	45

第八节	备查文件目录	46
附件	财务报表	48
	合并资产负债表	48
	母公司资产负债表	50
	合并利润表	52
	母公司利润表	53
	合并现金流量表	54
	母公司现金流量表	56
	合并所有者权益变动表	58
	母公司所有者权益变动表	61
	担保人财务报表	64

释义

发行人/公司/常熟滨江/滨江城投	指	常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司
控股股东/经开集团	指	江苏省常熟经济开发集团
实际控制人、经开区管委会	指	常熟经济技术开发区管理委员会
常熟经开区	指	常熟经济技术开发区
审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
中信建投证券/中山证券	指	中信建投证券股份有限公司/中山证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
监管银行/债权人/中信银行常熟支行	指	中信银行股份有限公司常熟支行
评级机构/上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
观致汽车	指	观致汽车有限公司
苏南重工	指	江苏苏南重工机械科技有限公司
专项账户监管协议	指	公司与监管银行签订的《常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司公司债券专项账户监管协议》。
债权代理协议	指	公司与债权人签订的《关于常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司公司债券之债权代理协议》
持有人会议规则	指	《常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司公司债券债券持有人会议规则》
债券持有人	指	公司债券的投资者。
工作日	指	北京市商业银行的对公营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
法定及政府指定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日或休息日）
报告期	指	2018年1月1日至2018年6月30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	常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司
中文简称	滨江城投
外文名称（如有）	Changshu Binjiang Urban Construction Investment & Management Co.,Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	陆健
注册地址	江苏省苏州市常熟经济开发区沿江工业区常熟市滨江国际大厦
办公地址	江苏省苏州市常熟经济开发区沿江工业区常熟市滨江国际大厦
办公地址的邮政编码	215500
公司网址	www.csbjct.com
电子信箱	cbuc@csbjct.com

二、信息披露事务负责人

姓名	郑健
联系地址	江苏省常熟经济开发区沿江工业区常熟市滨江国际大厦
电话	0512-52299115
传真	0512-51926907
电子信箱	jiajian@cedz.org

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易所网站网址	http://www.sse.com.cn/ 和 http://www.chinabond.com.cn/
半年度报告备置地	江苏省常熟经济开发区沿江工业区常熟市滨江国际大厦

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：江苏省常熟经济开发集团

报告期末实际控制人名称：常熟经济技术开发区管委会

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	广东省广州市珠江东路16号高德置地广场G座43层
签字会计师姓名（如有）	齐晓丽、李灵辉

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122676.SH、1280140.IB
债券简称	12 滨投债、PR 滨江债
名称	中信银行股份有限公司常熟支行
办公地址	常熟市海虞北路48号
联系人	盛飏、李娟
联系电话	0512-52057286

债券代码	1480497.IB、124957.SH
债券简称	14 滨投债、PR 滨投债
名称	中信银行股份有限公司常熟支行
办公地址	常熟市海虞北路48号
联系人	盛飏、李娟
联系电话	0512-52057286

债券代码	135641.SH
债券简称	16 滨江 01
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	深圳市南山区科技中一路西华强高新大厦7层、8层
联系人	周晨、董李浩
联系电话	0755-82520746

（三）资信评级机构

债券代码	122676.SH、1280140.IB
债券简称	12 滨投债、PR 滨江债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

债券代码	1480497.IB、124957.SH
债券简称	14 滨投债、PR 滨投债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

债券代码	135641.SH
债券简称	16 滨江 01
名称	不适用
办公地址	不适用

（四）报告期内中介机构变更情况

□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	1280140.IB、122676.SH
2、债券简称	12 滨投债、PR 滨江债
3、债券名称	2012 年常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2012 年 4 月 27 日
5、最近回售日	不适用
6、到期日	2019 年 4 月 27 日
7、债券余额	2.40
8、利率（%）	6.85
9、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 6 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 10%，分别于第 7 至第 10 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 15%，债券存续期后八年本金随利息一起兑付，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，本期债券采用单利按年计息，不计复利。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	本期债券已于 2013 年 4 月 27 日、2014 年 4 月 27 日、2015 年 4 月 27 日、2016 年 4 月 27 日、2017 年 4 月 27 日和 2018 年 4 月 27 日按时完成 6 期利息支付，2015 年 4 月 27 日、2016 年 4 月 27 日、2017 年 4 月 27 日和 2018 年 4 月 27 日按时完成 20% 的本金兑付，报告期按照募集说明书约定

	完成内兑付兑息有关事项。
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券附提前偿还条款，报告期内按照募集说明书约定偿还本期债券发行总额的 20%。

1、债券代码	124957.SH、1480497.IB
2、债券简称	14 滨投债、PR 滨投债
3、债券名称	2014 年常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2014 年 9 月 11 日
5、最近回售日	不适用
6、到期日	2021 年 9 月 11 日
7、债券余额	6.40
8、利率（%）	6.39
9、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 6 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 10%，分别于第 7 至第 10 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 15%，债券存续期后八年本金随利息一起兑付，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，本期债券采用单利按年计息，不计复利。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	本期债券已于 2015 年 9 月 11 日、2016 年 9 月 11 日和 2017 年 9 月 11 日按时完成 3 期利息支付，于 2017 年 9 月 11 日完成 20% 本金兑付，报告期内未发生兑付兑息有关事项。
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券附提前偿还条款，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本金的 20%，即 2.4 亿元。在报告期内该条款未被触发及执行。

1、债券代码	135641.SH
2、债券简称	16 滨江 01
3、债券名称	常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司非公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 7 月 18 日
5、最近回售日	不适用
6、到期日	2021 年 7 月 18 日
7、债券余额	10.00
8、利率（%）	4.58
9、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，后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	本期债券于2018年7月18日按时完成2期利息支付
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，即发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末调整本期债券的票面利率。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变；发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券并接受上述调整。在报告期内上述选择权条款未被触发及执行。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1280140.IB、122676.SH

债券简称	12 滨投债、PR 滨江债
募集资金专项账户运作情况	公司对本期债券开立了专项偿债账户，截至本年度报告批准报出日，专项偿债账户运行情况正常，资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 12 亿元，按照计划其中 8.00 亿元用于常熟国际物流园区基础设施建设一期工程，1.20 亿元用于常熟科创园创业园区研发、商务综合用房项目，1.40 亿元用于新建工业性仓储项目，1.40 亿元用于常熟经济开发区、污水收集管网扩建工程。截至报告期末，募集资金已全部按计划投入使用。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124957.SH、1480497.IB

债券简称	14 滨投债、PR 滨投债
募集资金专项账户运作情况	公司对本期债券开立了专项偿债账户，截至本年度报告批准报出日，专项偿债账户运行情况正常，资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 8.00 亿元人民币，其中 7.00 亿元用于常熟经济技术开发区东港区基础设施及配套工程一期项目，1.00 亿元用于苏州港常熟港区金泾塘作业

	区大新华通用件杂码头工程项目。截至报告期末，本期债券募集资金已全部按计划投入使用。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135641.SH

债券简称	16 滨江 01
募集资金专项账户运作情况	公司对本期债券开立了专项偿债账户，截至本年度报告批准报出日，专项偿债账户运行情况正常，资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 10.00 亿元人民币，扣除发行费用后，用于偿还借款、补充营运资金。截至报告期末，本期公司债券募集资金的使用与计划一致。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1280140.IB、122676.SH
债券简称	12 滨投债、PR 滨江债
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	2018 年 6 月 29 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级 AA 表示受评对象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； 债项信用等级 AA+ 表示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（如有）	不变，未对投资者适当性产生影响

债券代码	124957.SH、1480497.IB
债券简称	14 滨投债、PR 滨投债

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	2018年6月29日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级 AA 表示受评对象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； 债项信用等级 AA 表示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（如有）	不变，未对投资者适当性产生影响

（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：1280140.IB、122676.SH

债券简称	12 滨投债、PR 滨江债
保证人名称	常熟市城市经营投资有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	266,701.58
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	22.19
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常

2) 自然人保证担保

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：1280140.IB、122676.SH

债券简称	12 滨投债、PR 滨江债
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的合法权益，公司已发行公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。截至本半年度报告批准报出日，上述偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致，且执行情况良好。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：124957.SH、1480497.IB

债券简称	14 滨投债、PR 滨投债
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的合法权益，公司已发行公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。截至本半年度报告批准报出日，上述偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致，且执行情况良好。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：135641.SH

债券简称	16 滨江 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的合法权益，公司已发行公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。截至本半年度报告批准报出日，上述偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致，且执行情况良好。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

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：1280140.IB、122676.SH

债券简称	12 滨投债、PR 滨江债
偿债计划概述	“12 滨投债”债券的起息日为 2012 年 4 月 27 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2013 年至 2019 年间每年的 4 月 27 日为本期债券上一计息年度的付息日（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%，即 2.4 亿元。本金按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。本期债券本金的兑付日为 2015 年、2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年每年的 4 月 27 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）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：124957.SH、1480497.IB

债券简称	14 滨投债、PR 滨投债
偿债计划概述	“14 滨投债”债券的起息日为 2014 年 9 月 11 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2015 年至 2021 年间每年的 9 月 11 日为本期债券上一计息年度的付息日（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%，即 2.4 亿元。本金按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。本期债券本金的兑付日为 2017 年、2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年每年的 9 月 11 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）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：135641.SH

债券简称	16 滨江 01
偿债计划概述	利息的支付：本期债券于 2017 年 7 月 18 日第一次付息，付息金额为 4,580.00 万元，已足额及时支付；于 2018 年 7 月 18 日第二次付息，付息金额为 4,580.00 万元，已足额及时支付。 本金的兑付：截至本年度年报出具之日，本期债券尚未到兑付日，暂无本金兑付事宜。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：1280140.IB、122676.SH

债券简称	12 滨投债、PR 滨江债
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。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：124957.SH、1480497.IB

债券简称	14 滨投债、PR 滨投债
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。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：135641.SH

债券简称	16 滨江 01
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。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内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	135641.SH
债券简称	16 滨江 01
债券受托管理人名称	中山证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	<p>1、受托管理人持续关注发行人的经营和财务状况，持续关注发行人的资信情况。</p> <p>2、受托管理人在债券受托管理期间，持续监督并定期检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致。</p> <p>3、在受托管理期间，受托管理人通过现场回访、发送重大事项确认表、提示函等形式，督促发行人及时披露定期报告、重大临时事项等。</p> <p>4、受托管理人对公司专项账户资金的接收、存储、划转和本息偿付进行监督。</p> <p>5、在受托管理期间，受托管理人通过现场回访、发送提示函等形式，督促发行人开展公司债券自查工作、按时披露定期报告。</p> <p>6、受托管理人已于 2018 年 6 月 30 日前在上交所赢富网披露受托管理事务年度报告。</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

第三节 业务经营和公司治理情况**一、公司业务和经营情况****（一） 公司业务情况及未来展望**

发行人的经营范围为主要包括房地产开发，经营管理授权范围内的国有资产及实现保值增值；承担规划区域内政府确定的基础设施建设投资；投资和经营授权范围内的城市资源；市政公用事业的经营和运作；日杂用品销售等。发行人主要业务板块如下：

1. 土地开发整理业务

发行人根据开发区规划和自身的情况向开发区管委会上报土地开发计划，经批准后进行土地开发整理，完成开发后的土地交由常熟市土地储备中心出让，出让金先进入常熟市财政局账户，常熟市财政局扣除相关规费后拨付至常熟经开区财政局，最后由常熟经开区财政局拨付给发行人。针对土地开发整理收入，管委会同意按照不低于土地出让收益的 10% 比例拨付土地开发整理收入。

2. 基础设施建设业务

发行人根据常熟经济开发区总体的开发建设规划，安排资金，落实项目进度。首先，发行人接到管委会建设通知后，落实设计单位、造价事务所、监理单位、施工单位等，同时配合常熟经济技术开发区管委会落实项目可研、立项、环评、土地预审、规划选址等事

宜。其次，施工阶段，负责管理工程质量、进度，并筹集相关建设资金。再次，工程竣工后，由发行人会同各参建单位及常熟经济技术开发区管委会进行验收通过后，移交常熟经济技术开发区管委会或常熟市经济开发集团有限公司。最后，依据发行人与常熟经济技术开发区管委会和常熟市经济开发集团有限公司的总体合作意向和回购协议，代建资产在建成后一定时期内由常熟技术开发区财政局或常熟市经济开发集团有限公司出资回购，回购价按工程竣工审计价确认。

3. 污水处理业务

常熟经济技术开发区内的污水处理业务主要由发行人下属子公司常熟市滨江新市区污水处理有限责任公司负责运营，业务区域为常熟经济技术开发区。

目前，发行人污水处理费由常熟市中法水务有限公司根据常熟经开区用户的自来水用水量代为征收，污水处理费先由常熟市中法水务有限公司收取后上缴到常熟市财政专户，然后由市财政扣除相关规费后以成本加成部分利润的方式拨付至公司账户。

4. 供热业务

发行人的供热业务运营主体为常熟滨江热力有限公司，其主要负责常熟经济技术开发区及供热半径 15 公里范围内的集中供热管网建设运营。滨江热力与区域内供热对象签订供热合同，依据供热对象实际使用量收取供热费。

5. 港务服务业务及房屋租赁业务

港务服务业务主要由发行人子公司常熟新泰港务有限公司和参股公司常熟长江港务有限公司负责运营，业务区域为苏州港常熟港区兴华作业区件杂货码头等。新泰港务和长江港务为码头内客户提供港务服务包括：仓储租赁、包仓、租仓代管、装卸、中转、拆装集装箱和物流配送，并收取相应港务服务费。此后，发行人考虑到自身作为常熟经开区基础设施建设投融资主体的业务特征以及港务服务业务需要专业性，计划逐步剥离港务服务业务。

房屋租赁业务主要由发行人公司常熟港口开发建设有限公司负责，业务范围为常熟经开区内东张务工人员集宿区、万和工业坊以及泰科标准工业厂房等公司自有房屋建筑物的出租。

6. 商品房销售业务

发行人主要通过发行人本部进行商品房销售业务，发行人具有房地产开发二级资质。发行人对房地产项目审批后，组织项目正式施工。项目实施初期，开发部拍地，将其成本计入“存货-开发成本”，之后根据施工合同约定的付款进度、审批后的工程进度单、付款申请书等支付施工单位工程建设款，并计入“存货-开发成本”；项目达到预售时，收取的预售款计入预收账款；待项目建设完成并通过竣工验收，转入“存货-开发产品”；最后房屋办理了移交手续交付业主使用，发行人在该时点确认销售收入计入“主营业务收入-房屋销售收入”，确认收入的同时结转项目成本，计入“主营业务成本-房屋销售成本”。

现金流量表项目会计处理：发行人拍地以及根据合同约定的付款进度、审批后的工程进度单、付款申请书等支付的工程资金，在现金流量表上形成“经营活动现金流出”，计入“购买商品、接受劳务支付的现金”项目；在收到房屋销售款时，在现金流量表上形成“经营活动现金流入”，计入“销售商品、提供劳务收到的现金”项目。

未来展望：

未来，发行人将在继续做好现有各项业务的同时，拓展公司经营业务范围。发行人将进一步做好业务转型升级和科技创新工作，优化污水处理与排放业务、供热业务及长期股权投资业务，积极推动常熟经济技术开发区的发展。

发行人在各项业务全面发展的同时，将不断加强企业自身建设，不断壮大自身综合实

力。发行人将通过不断优化公司治理结构、内部管理机制和创新管理体制等方式，结合常熟经济技术开发区投融资体系架构、建设条件等因素，提高公司经营管理科学化水平，有效提高公司管理效能，增强公司发展活力，向具有核心竞争力的综合国有投资开发公司发展，实现国有资产的保值增值，同时为促进常熟经济技术开发区持续稳定快速发展服务。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
房屋销售收入	0.14	0.12	15.00	2.92	0.00	0.00	0.00	0.00
房屋租金收入	0.19	0.02	88.99	4.08	0.15	0.01	93.33	3.41
土地整理开发收入	0.25	0.20	20.00	5.29	0.25	-	100.00	5.68
基础设施建设收入	1.45	1.16	20.00	30.66	1.55	0.20	87.10	35.23
污水处理收入	0.54	0.06	88.08	11.50	0.56	0.09	83.93	12.73
供热收入	2.15	1.93	10.56	45.55	1.89	1.68	11.11	42.95
合计	4.73	3.49	26.20	100.00	4.40	1.98	55.00	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
房屋销售收入	0.14	0.12	15.00	不适用	不适用	不适用
房屋租金收入	0.19	0.02	88.99	28.61	112.37	-4.65
土地整理开发收入	0.25	0.20	20.00	0.00	不适用	-80.00
基础设施建设收入	1.45	1.16	20.00	-6.45	480.00	-77.04
污水处理收入	0.54	0.06	88.08	-2.87	-27.95	4.95
供热收入	2.15	1.93	10.56	13.99	14.69	-4.96
合计	4.73	3.49	26.20	7.49	76.29	-52.37

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

房屋销售板块上期未实现营业收入，本期营业收入 0.15 亿元，主要系 2017 年房屋销售收入在下半年结算所致。

房屋租赁板块本期营业成本比上期大幅增长，主要系房屋出租率不高，及发行人名下房屋转作出租所致。

基础设施建设板块本期营业成本较上期大幅增加，主要系 2017 年会计师半年度报告未经审计，统计有误，2017 年度审计报告及 2018 年半年度报告内基础设施建设板块已经修正所致。发行人基础设施建设板块按照竣工结算价 10%~25%的比例来确认收入。

（三） 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

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与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：

发行人具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。发行人与控股股东之间保持相互独立，拥有独立完整的机构、人员、业务、财务和资产，自主经营、独立核算、自负盈亏。

公司根据自身发展需要建立了完整独立的内部组织结构和职能体系，各部门之间职责分明、相互协调，已成为完全独立运行的机构体系，公司的机构独立于控股股东及实际控制人。

公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度、人事考核、奖惩制度、工资管理制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。发行人高级管理人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形；发行人财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司已建立健全包括采购、设计、开发、销售在内的一整套完整、独立的房地产开发业务经营体系。公司的业务管理独立于控股股东及实际控制人。

公司建立了独立的财务核算体系。独立作出财务决策和安排，具有规范的财务会计制

度和财务管理制度。公司的财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，实行独立核算。公司财务机构独立，公司独立开设银行账户，不与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业公用银行账户；公司独立办理纳税登记，独立申报纳税。公司的财务独立于控股股东及实际控制人。

公司及控股子公司独立拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋、生产经营设备等资产的所有权或者使用权，公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金、资产和其他资源的情况。公司的资产独立于控股股东及实际控制人。

（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

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：万元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

发行人将与经营有关的往来款划分为经营性往来款，即在经营过程中产生的往来款，否则为非经营性往来款。

2. 报告期内是否发生过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：683,326.62，占合并口径净资产的比例（%）：57.70，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
常熟经济技术开发区财政局	否	325,620.78	否	往来款	预计未来3-5年内回款
常熟市滨江农业科技有 限公司	同一母公司	167,610.33	否	往来款	预计未来3-5年内回款
江苏省常熟经济开发集 团	母公司	139,930.51	否	往来款	预计未来3-5年内回款
常熟市碧溪新区城乡一 体化建设有 限公司（常 熟市碧溪新	否	37,500.00	否	往来款	预计未来3-5年内回款

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
区动迁办公室					
常熟市经济开发集团有限公司	参股股东	12,665.00	否	往来款	预计未来3-5年内回款
合计	—	683,326.62	—	—	—

4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

非经营性往来占款或者资金拆借的交易金额在 50 万元人民币以上的，其协议由法定代表人或其授权代表签署并加盖公章后生效；非经营性往来占款或者资金拆借的交易金额在 5,000 万元人民币以内，经董事会批准后生效；非经营性往来占款或者资金拆借的交易金额在 5,000 万元人民币以上，经由董事会向股东提交预案，经股东批准后生效；与股东发生的非经营性往来占款或者资金拆借需将董事会决议和股东会决议抄送常熟经济技术开发区管理委员会。与关联方往来占款或者资金拆借等非经营性其他应收款的决策程序亦根据上述标准执行。

公司子公司往来占款或者资金拆借等非经营性其他应收款的决策程序亦根据上述标准执行。即子公司对往来占款或者资金拆借等非经营性其他应收款并无决策权限，均需上报公司，按照公司部门之标准进行决策。

根据 16 滨江 01 募集说明书，对信息披露做了如下安排：

对于单笔或累计与同一交易对手发生的非经营性往来占款或者资金拆借，其金额不超过最近一期经审计合并净资产 30%的，由受托管理人以年度为单位，通过每年度的受托管理事务报告向合格投资者定向披露。

对于单笔或累计与同一交易对手发生的非经营性往来占款或者资金拆借，其金额超过最近一期经审计合并净资产 30%的，由受托管理人通过临时受托管理事务报告及时向合格投资者定向披露。

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利

润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	3,146,107.62	3,181,287.39	-1.11	
2	总负债	1,961,863.83	1,976,153.52	-0.72	
3	净资产	1,184,243.79	1,205,133.87	-1.73	
4	归属母公司股东的净资产	921,075.15	939,482.15	-1.96	
5	资产负债率 (%)	62.36	62.12	0.39	
6	有形资产负债率 (%)	62.66	62.42	0.38	
7	流动比率	4.93	4.50	9.52	
8	速动比率	2.24	2.19	2.11	
9	期末现金及现金等价物余额	217,925.01	370,875.36	-41.24	注 1

注 1：报告期末公司期末现金及现金等价物余额较上年末大幅减少，主要系报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额为负，且数额较大所致。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	47,294.73	43,957.72	7.59	
2	营业成本	34,904.69	19,785.94	76.41	注 2
3	利润总额	20,373.59	29,484.82	30.90	注 3
4	净利润	20,890.09	29,979.20	30.32	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	27,380.74	17,895.59	53.00	注 5
6	归属母公司股东的净利润	18,407.00	20,913.81	11.99	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	19,547.65	12,935.16	51.12	注 6
8	经营活动产生的现金流净额	6,266.23	25,821.26	75.73	注 7
9	投资活动产生的现金流净	-	-	79.85	注 8

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
	额	6,264.0 5	31,084. 51		
10	筹资活动产生的现金流净额	- 140,420 .07	- 45,087. 62	-211.44	注 9
11	应收账款周转率	16.22	18.12	-10.47	
12	存货周转率	0.06	0.04	50.00	注 10
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.01	0.00	
14	利息保障倍数	0.46	0.27	71.43	注 11
15	现金利息保障倍数	0.85	0.37	128.45	注 12
16	EBITDA 利息倍数	0.52	0.32	61.96	注 13
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

说明 3: $\text{有形资产负债率} = \text{负债} / (\text{总资产} - \text{商誉} - \text{无形资产})$

说明 4: 应收账款周转率、存货周转率、EBITDA 等财务指标已做年化处理。

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 2: 报告期内, 公司营业成本大幅增加, 主要系房屋销售、房屋租赁和基础设施建设三大板块营业成本的增加所致。

注 3: 报告期内, 公司利润总额大幅增加, 亏损情况改善, 系营业外收入及投资收益大幅增加所致。

注 4: 报告期内, 公司净利润大幅增加, 主要系营业外收入及投资收益大幅增加所致。

注 5: 报告期内, 公司扣除非经常性损益后净利润大幅减少, 主要系报告期内营业外收入及投资收益规模较大所致。

注 6: 报告期内, 公司息税前利润大幅增加, 主要系报告期内利润总额大幅增加, 亏损情况改善所致。

注 7: 报告期内, 公司经营活动产生的现金流净额情况大幅改善, 主要系收到其他与经营活动有关的现金较上期大幅增加所致。

注 8: 报告期内, 公司投资活动产生的现金流净额情况大幅改善, 主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上期大幅减少所致。

注 9: 报告期内, 公司筹资活动产生的现金流净额大幅减少, 主要系取得借款收到的现金较上期大幅减少所致。

注 10: 报告期内, 公司存货周转率大幅上升, 主要系本期营业成本较上期大幅增加所致。

注 11: 报告期内, 公司利息保障倍数大幅上升, 主要系报告期内利润总额大幅增加, 亏损情况改善所致。

注 12: 报告期内, 公司现金利息保障倍数大幅上升, 主要系报告期内经营活动产生的现金流量净额情况大幅改善。

注 13: 报告期内, 公司 EBITDA 利息倍数大幅上升, 主要系报告期内利润总额大幅增加, 亏损情况改善所致。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

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	236,820.01	390,880.36	-39.41	注 1
应收票据	85.00	455.00	-81.32	注 2
应收账款	3,798.76	7,861.89	-51.68	注 3
其他应收款	729,440.09	662,648.53	10.08	
存货	1,175,727.69	1,126,283.47	4.39	
可供出售金融资产	775,689.00	775,689.00	0.00	
长期股权投资	25,180.50	26,180.50	-3.82	
投资性房地产	59,284.75	53,403.47	11.01	
固定资产	36,866.30	38,843.13	-5.09	
在建工程	81,533.94	77,626.37	5.03	
无形资产	14,910.03	15,151.35	-1.59	

2. 主要资产变动的原因

注 1: 报告期末, 公司货币资金大幅减少, 主要系公司报告期内取得借款收到的现金大幅减少, 银行存款较上年末大幅减少所致。

注 2: 报告期末, 公司应收票据大幅减少, 主要系公司调整与往来方货款结算方式, 减少票据结算, 增加赊销结算。

注 3: 报告期末, 公司应收账款大幅减少, 主要系报告期内公司对常熟隆晟实业有限公司、长春化工(江苏)有限公司、常熟市汇鑫家纺有限公司等主体的应收账款回款较多所致。

（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	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的主体、类别及金额 (如有)	由于其他原因受限的情况 (如有)
货币资金	8,895.00			汇票保证金、质押的定期存款
其他应收款	252,695.75			贷款质押
存货	33,491.87			贷款抵押

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
可供出售金融资产	13,300.12			贷款质押
长期股权投资	1,971.74			贷款质押
投资性房地产	10,595.94			贷款抵押
在建工程	60,758.87			贷款抵押
无形资产	1,461.29			贷款质押
合计	383,170.58		-	-

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%

截至报告期末，公司直接或间接持有的子公司股权不存在权利受限的情况

√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：万元 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受限的比例	权利受限原因
常熟港口开发建设有限公司	1,531,464.09	1,202.45	67.12	0.00%	无
常熟市滨江新市区污水处理有限责任公司	364,300.11	5,439.39	50.00	0.00%	无
常熟市滨江热力有限公司	36,405.40	21,543.39	51.00	0.00%	无
常熟经济开发区高新技术创业投资有限公司	7,060.28	0.00	90.00	0.00%	无

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受限的比例	权利受限原因
常熟市滨江城镇化建设有限公司	479,865.22	0.00	100.00	0.00%	无
常熟市港区开发建设有限公司	403,909.92	0.00	89.51	0.00%	无
合计	2,823,005.01	28,185.23	-	-	-

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	127,300.00	154,000.00	-17.34	
应付票据	8,890.00	10,000.00	-11.10	
应付账款	30,439.44	28,640.54	6.28	
预收款项	29,918.98	32,854.33	-8.93	
应交税费	781.38	647.83	20.62	
应付利息	9,668.42	9,673.35	-0.05	
其他应付款	95,867.57	5,926.00	1,517.74	注1
一年内到期的非流动负债	133,736.57	245,708.76	-45.57	注2
长期借款	1,085,522.03	1,025,765.57	5.83	
应付债券	435,700.08	459,700.08	-5.22	
专项应付款	550.00	550.00	0.00	
预计负债	2,627.91	2,627.91	0.00	

2. 主要负债变动的的原因

注 1：报告期末，公司其他应付款大幅增加，主要系与关联方的往来款项大幅增加所致。

注 2：报告期末，公司一年内到期的非流动负债大幅减少，主要系本期需偿还的一年内到期的长期借款减少所致。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 1,782,258.67 万元；上年末借款总额 1,885,174.40 万元
借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

报告期内，发行人无可对抗第三人的有限偿付负债。

（五） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

发行人未来一年营运资金需求约为 122 亿元，偿债资金需求约为 40 亿元。未来一年内融资计划：做好非公开发行公司债，及北金所的债权融资计划，同时加强与授信银行合作。

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
渤海银行	3.45	1.45	2.00
工商银行	12.99	8.67	4.31
光大银行	6.60	1.60	5.00
广发银行	0.40	0.40	0.00
恒丰银行	3.30	3.30	0.00
江苏银行	7.70	2.70	5.00
交通银行	2.42	0.16	2.26
进出口银行	0.28	0.56	0.00
民生银行	7.68	7.68	0.00
南京银行	1.45	1.45	0.00
宁波银行	2.70	2.70	0.00
农商行	2.59	2.60	0.00
农业银行	12.30	11.45	0.85
平安银行	2.30	2.40	
浦发银行	11.50	10.00	1.50
上海银行	4.50	4.50	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
兴业银行	0.70	0.70	
招商银行	2.50	2.00	0.50
浙商银行	5.50	5.50	
中国建设银行	27.49	26.70	0.79
中国银行	24.67	23.24	1.43
中信银行	2.60	2.60	
合计	145.62	122.36	23.64

上年末银行授信总额度：159.77 亿元，本报告期末银行授信总额度 145.62 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-14.15 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：

发行人于 2018 年 8 月 10 日取得上交所批准非公开发行公司债券的无异议函（上证函【2018】838 号），获批额度为 20 亿元。

七、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：-20,373.59 万元

报告期非经常性损益总额：6,490.65 万元

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	603.37	处置长期股权投资形成	603.37	不可持续
公允价值变动损益				
资产减值损失				
营业外收入	6,087.40	政府补助、罚没收入等形成	6,087.40	不可持续
营业外支出	200.12	政府补助、罚没收入等形成	200.12	不可持续

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到其他与经营活动有关的现金主要包括（1）营业外收入（2）其他应付款的净增加额

报告期内收到的其他与经营活动有关的现金不具有可持续性。

九、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

上年末对外担保的余额：541,200.05 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-39,957.90 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：501,242.15 万元

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
常熟市碧溪新区城乡一体化建设有限公司	81,600.00	房地产开发;城乡一体化项目的投资建设、经营、管理,土地整理开发,道路基础设施建设,绿化工程,物业管理;经营管理授权范围内的集体资产,承担政府确定的城镇基础设施建设,投资和经营授权范围内的城镇资源,实现保值增值(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	良好	信用保证	15,000.00	2018年11月25日	无

被担保单位名称	实收资本	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
常熟市碧溪新区城乡一体化建设有限公司	81,600.00	房地产开发;城乡一体化项目的投资建设、经营、管理,土地整理开发,道路基础设施建设,绿化工程,物业管理;经营管理授权范围内的集体资产,承担政府确定的城镇基础设施建设,投资和经营授权范围内的城镇资源,实现保值增值(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	良好	信用保证	1,000.00	2021年1月23日	无
常熟市碧溪新区城乡一体化建设有限公司	81,600.00	房地产开发;城乡一体化项目的投资建设、经营、管理,土	良好	信用保证	8,500.00	2019年8月10日	无

被担保单位名称	实收资本	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
		地整理开发,道路基础设施建设,绿化工程,物业管理;经营管理授权范围内的集体资产,承担政府确定的城镇基础设施建设,投资和经营授权范围内的城镇资源,实现保值增值(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)					
常熟市碧溪新区城乡一体化建设有限公司	81,600.00	房地产开发;城乡一体化项目的投资建设、经营、管理,土地整理开发,道路基础设施建设,绿化工程,物业管理;经营管	良好	信用保证	53,873.00	2021年1月28日	无

被担保单位名称	实收资本	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
		理授权范围内的集体资产,承担政府确定的城镇基础设施建设,投资和经营授权范围内的城镇资源,实现保值增值(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)					
常熟市碧溪新区观光休闲农业发展有限公司	5,000.00	观光休闲服务;蔬菜、水果、花卉、苗木种植、销售;水产养殖、垂钓;水产销售;会务服务;绿化工程施工、绿化养护。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开	良好	信用保证	5,600.00	2019年6月22日	无

被担保单位名称	实收资本	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
		展经营活动)					
常熟市滨江农业科技有限公司	32,000.00	农产品开发、种植、销售,水产品养殖、销售,绿化养护,园艺技术研究与开发,现代农业信息技术咨询、推广,现代农产品种植基地休闲、观赏服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	良好	信用保证	10,000.00	2019年4月26日	无
常熟市滨江农业科技有限公司	32,000.00	农产品开发、种植、销售,水产品养殖、销售,绿化养护,园艺技术研究与开发,现代农业信息技术咨询、推广,现代农产品种	良好	信用保证	15,000.00	2019年1月24日	无

被担保单位名称	实收资本	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
		植基地休闲、观赏服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)					
常熟市滨江农业科技有 限公司	32,000 .00	农产品开发、种植、销售,水产品养殖、销售,绿化养护,园艺技术与开发,现代农业信息技术咨询、推广,现代农产品种植基地休闲、观赏服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	良好	信用保 证	15,000 .00	2020年 12月27 日	无
常熟市滨 江农业科技 有限公司	32,000 .00	农产品开发、种植、销售,水产品养殖、销售,绿化	良好	信用保 证	5,000. 00	2019年 3月2日	无

被担保单位名称	实收资本	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
		养护,园艺技术研究与开发,现代农业信息技术咨询、推广,现代农产品种植基地休闲、观赏服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)					
常熟市滨江农业科技有限公司	32,000.00	农产品开发、种植、销售,水产品养殖、销售,绿化养护,园艺技术研究与开发,现代农业信息技术咨询、推广,现代农产品种植基地休闲、观赏服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可批准	良好	信用保证	20,000.00	2020年9月21日	无

被担保单位名称	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		后方可开展经营活动)					
常熟市滨江农业科技有限公司	32,000.00	农产品开发、种植、销售,水产品养殖、销售,绿化养护,园艺技术研究与开发,现代农业信息技术咨询、推广,现代农产品种植基地休闲、观赏服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	良好	信用保证	10,000.00	2021年6月21日	无
常熟市滨江农业科技有限公司	32,000.00	农产品开发、种植、销售,水产品养殖、销售,绿化养护,园艺技术研究与开发,现代农业信息技术咨询、推广,现代农	良好	信用保证	14,300.00	2019年11月24日	无

被担保单位名称	实收资本	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
		产品种植基地休闲、观赏服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)					
常熟市交通物流产业发展有限公司	250,000.00	交通物流基础设施的投资建设、交通物流产业开发利用(以上项目涉及行政审批的项目经批准后方可经营,国家法律、行政法规规定领许可证经营的须凭许可证经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	良好	信用保证	117,712.40	2026年12月15日	无

被担保单位名称	实收资本	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
常熟市七星美丽乡村建设有限公司	10,000.00	市政基础工程建设,道路绿化养护,水利工程、给排水工程施工,标准厂房及集宿楼建设、租赁,物业管理服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	良好	信用保证	7,800.00	2030年12月15日	无
常熟市荣恒资产经营有限公司	2,520.00	生产经营性房屋租赁,绿化工程养护,环境卫生保洁,农产品种植、开发、销售,物业管理,建材销售,市场设施租赁,市场管理服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可	良好	信用保证	1,900.00	2020年12月30日	无

被担保单位名称	实收资本	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
		开展经营活动)					
观致汽车有限公司	1,692,548.00	汽车门窗胶、液体密封胶、蓄电池[注有酸液]经营(不得储存)。观致品牌机动车辆的生产、销售;车辆的研发和测试,技术服务及技术贸易;从事机动车辆的零部件和配件、专用工具、润滑油脂、化学品、车饰、电子产品配件、服装以及生活日用品的批发和进出口业务;汽车售后服务、技术服务及商务咨询服务;软件开发销售及	良好	信用保证	127,568.00	2022年7月22日	无

被担保单位名称	实收资本	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
		技术服务,数据处理和存储服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)					
江苏苏南重工机械科技有限公司	50,000.00	从事各类铸锻件、坯料的技术开发、生产、销售及相关设备的制造、销售;从事货物和技术的进出口业务,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	良好	信用保证	72,988.75	2021年6月29日	无
合计	—	—	—	—	501,242.15	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

√适用 □不适用

1. 被担保人名称：观致汽车

2. 报告期末对该被担保人剩余担保金额超过发行人上年末净资产 5%且触发如下风险情形：

□报告期末被担保债务存在逾期状况

□最近一年内对外担保曾发生代偿情形，且截至报告期末尚未完成追偿

√被担保人被列为失信被执行人或存在其他重大风险情况

3. 被担保人基本情况及资信状况

目前，观致汽车有限公司财务状况较差，且可能存在继续恶化的情况。

4. 发行人与被担保人的关联关系

非关联方

5. 对该被担保人的担保明细情况

单位：亿元 币种：人民币

担保类型	主债务金额	主债务到期时间	担保金额	抵质押资产及其账面价值（如有）	反担保情况（如有）
信用保证	127,568.00	2022年7月22日	127,568.00	无	观致汽车有限公司以其生产线向发行人提供了反担保。
合计	127,568.00	-	127,568.00	-	-

6. 被担保人是否存在为发行人合并范围内主体提供担保的情形

□是 √否

7. 最近一年内对外担保曾发生代偿情形，且截至报告期末尚未完成追偿

√是 □否

代偿金额及抵质押资产被执行情况（如有）：

根据 2017 年 4 月 7 日召开的“关于苏南重工涉发行人信用风险处置的协调会议”、“市政府关于化解苏南重工涉发行人信用风险制度安排的意见”以及《市政府关于同意江苏苏南重工机械科技有限公司 20%国有股股权无偿划转的批复》（常政复[2017]46 号），涉及苏南重工担保风险解决方案如下：

发行人为苏南重工承担的担保责任，与常熟市市属工业公有资产管理有限公司共同担保的部分由常熟市市属工业公有资产管理有限公司全额履行（合计 187,047.00 万元），如苏南重工届时无法按合同约定及时归还欠款，发行人不再履行担保代偿责任。发行人与常熟新泰港务有限公司、江苏苏南特种装备集团有限责任公司、马建兴和孟芹芬共同为苏南重工提供借款担保（合计 5,000.00 万元）由发行人承担。

从上可知：（1）虽然在发行人 2017 年审计报告中，对苏南重工按担保合同全额列示的担保合计数为 107,992.00 万元（系审计机构根据原担保合同基于审慎性原则角度进行披露），按照实际情况来看，以上担保实际已由常熟市市属工业公有资产管理有限公司承担，如苏南重工届时无法按照合同约定及时归还欠款，发行人不再承担相关担保责任；

（2）截至 2017 年末，扣减掉发行人及常熟市市属工业公有资产管理有限公司 2017 年

度已为苏南重工代偿的 94,444.75 万元，发行人对苏南重工实际担保金额为 97,602.25 万元（实际已由常熟市市属工业国有资产管理有限责任公司承担），较 2016 年末实际担保金额 192,047.00 万元下降 50.82%，主要系常熟市市属工业国有资产管理有限责任公司已逐步落实担保代偿，总体来看苏南重工担保风险处置较为顺畅。

后续追偿安排：

发行人为苏南重工承担的担保责任，与常熟市市属工业国有资产管理有限责任公司共同担保的部分（实际担保本金金额合计 187,047.00 万元）由常熟市市属工业国有资产管理有限责任公司全额履行，如苏南重工届时无法按合同约定及时归还欠款，发行人不再履行担保代偿责任；发行人实际担保本金金额为 5,000.00 万元，目前已代偿 2,627.91 万元。

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 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

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（如有）；

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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司公司债券半年度报告（2018年）》之签章页）

常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司（公章）



2018年8月30日

附件 财务报表

合并资产负债表

2018年6月30日

编制单位：常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	236,820.01	390,880.36
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	85.00	455.00
应收账款	3,798.76	7,861.89
预付款项	93.38	73.29
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	729,440.09	662,648.53
买入返售金融资产		
存货	1,175,727.69	1,126,283.47
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,667.29	6,176.87
流动资产合计	2,152,632.22	2,194,379.41
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	775,689.00	775,689.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	25,180.50	26,180.50
投资性房地产	59,284.75	53,403.47
固定资产	36,866.30	38,843.13
在建工程	81,533.94	77,626.37
工程物资	10.89	14.17
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	14,910.03	15,151.35
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		

其他非流动资产		
非流动资产合计	993,475.40	986,907.98
资产总计	3,146,107.62	3,181,287.39
流动负债：		
短期借款	127,300.00	154,000.00
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	8,890.00	10,000.00
应付账款	30,439.44	28,640.54
预收款项	29,918.98	32,854.33
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	11.95	12.55
应交税费	781.38	647.83
应付利息	9,668.42	9,673.35
应付股利		
其他应付款	95,867.57	5,926.00
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	133,736.57	245,708.76
其他流动负债		
流动负债合计	436,614.31	487,463.37
非流动负债：		
长期借款	1,085,522.03	1,025,765.57
应付债券	435,700.08	459,700.08
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	550.00	550.00
预计负债	2,627.91	2,627.91
递延收益	849.51	46.60
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,525,249.52	1,488,690.15
负债合计	1,961,863.83	1,976,153.52
所有者权益		
股本	570,000.00	570,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	143,211.54	143,211.54
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	25,381.61	25,381.61
一般风险准备		
未分配利润	182,482.00	200,889.00
归属于母公司所有者权益合计	921,075.15	939,482.15
少数股东权益	263,168.63	265,651.72
所有者权益合计	1,184,243.79	1,205,133.87
负债和所有者权益总计	3,146,107.62	3,181,287.39

法定代表人：陆健 主管会计工作负责人：黄珣 会计机构负责人：丁丽斌

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	65,852.84	174,037.44
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	205.96	2,546.21
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	743,647.12	629,010.36
存货	347,083.88	350,439.54
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	264.26	346.39
流动资产合计	1,157,054.07	1,156,379.93
非流动资产：		
可供出售金融资产	6,400.00	6,400.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	671,828.79	671,828.79
投资性房地产		
固定资产	1,317.84	1,976.14
在建工程	61,358.36	60,878.06
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	9,821.85	9,947.46
开发支出		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	750,726.85	751,030.45
资产总计	1,907,780.92	1,907,410.39
流动负债：		
短期借款	37,000.00	37,000.00
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	3,405.98	11.32
预收款项	30,948.92	32,180.90
应付职工薪酬		
应交税费	143.46	198.44
应付利息	9,655.17	9,655.17
应付股利		
其他应付款	185,685.70	138,185.32
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	25,000.00	37,038.12
其他流动负债		
流动负债合计	291,839.22	254,269.27
非流动负债：		
长期借款	304,192.24	308,036.85
应付债券	435,700.08	459,700.08
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	2,627.91	2,627.91
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	742,520.22	770,364.83
负债合计	1,034,359.45	1,024,634.10
所有者权益：		
股本	570,000.00	570,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	143,555.52	143,555.52
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	25,381.61	25,381.61
未分配利润	134,484.34	143,839.15

所有者权益合计	873,421.48	882,776.28
负债和所有者权益总计	1,907,780.92	1,907,410.39

法定代表人：陆健 主管会计工作负责人：黄珣 会计机构负责人：丁丽斌

合并利润表

2018年1—6月

编制单位：常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	47,294.73	43,957.72
其中：营业收入	47,294.73	43,957.72
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	74,158.98	61,358.93
其中：营业成本	34,904.69	19,785.94
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	47.93	204.26
销售费用		
管理费用	2,663.13	2,204.23
财务费用	36,543.23	39,164.50
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）	603.37	-12,115.91
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）		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-26,260.87	-29,517.12
加：营业外收入	6,087.40	73.69
减：营业外支出	200.12	41.39
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-20,373.59	-29,484.82
减：所得税费用	516.49	494.37
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-20,890.09	-29,979.20
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以		

“—”号填列)		
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.归属于母公司所有者的净利润	-18,407.00	-20,913.81
2.少数股东损益	-2,483.08	-9,065.39
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	-20,890.09	-29,979.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	-18,407.00	-20,913.81
归属于少数股东的综合收益总额	-2,483.08	-9,065.39
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:陆健 主管会计工作负责人:黄珣 会计机构负责人:丁丽斌

母公司利润表

2018年1—6月

编制单位:常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司

单位:万元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	19,109.51	18,515.90
减:营业成本	14,987.80	2,014.08
税金及附加	2.60	179.48
销售费用		

管理费用	2,127.76	1,484.33
财务费用	11,179.13	13,171.71
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）	33.00	30.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-9,154.78	1,696.30
加：营业外收入		0.05
减：营业外支出	200.03	41.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-9,354.80	1,655.35
减：所得税费用		15.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-9,354.80	1,640.08
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.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	-9,354.80	1,640.08
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：陆健 主管会计工作负责人：黄珣 会计机构负责人：丁丽斌

合并现金流量表

2018年1—6月

编制单位：常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
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	48,792.51	67,353.74
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	147,331.29	31,022.32
经营活动现金流入小计	196,123.80	98,376.06
购买商品、接受劳务支付的现金	83,372.13	51,343.73
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	308.57	339.36
支付的各项税费	921.28	4,104.77
支付其他与经营活动有关的现金	117,788.04	68,409.45
经营活动现金流出小计	202,390.03	124,197.32
经营活动产生的现金流量净额	-6,266.23	-25,821.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,207.87	
取得投资收益收到的现金	95.50	30.00
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	1,303.37	30.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,567.42	31,114.51
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	7,567.42	31,114.51

投资活动产生的现金流量净额	-6,264.05	-31,084.51
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	220,311.00	333,009.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		11,200.00
筹资活动现金流入小计	220,311.00	344,209.00
偿还债务支付的现金	323,226.73	378,794.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,504.33	10,502.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	360,731.07	389,296.62
筹资活动产生的现金流量净额	-140,420.07	-45,087.62
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	-152,950.35	-101,993.39
加：期初现金及现金等价物余额	370,875.36	349,286.45
六、期末现金及现金等价物余额	217,925.01	247,293.06

法定代表人：陆健 主管会计工作负责人：黄珣 会计机构负责人：丁丽斌

母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
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	20,217.77	40,897.74
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	48,471.55	19,733.29
经营活动现金流入小计	68,689.32	60,631.03
购买商品、接受劳务支付的现金	8,237.48	1,820.95
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	398.71	3,601.48
支付其他与经营活动有关的现金	128,143.68	17,718.41
经营活动现金流出小计	136,779.87	23,140.84
经营活动产生的现金流量净额	-68,090.55	37,490.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	33.00	30.00
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	33.00	30.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	244.31	1,466.76
投资支付的现金		
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	244.31	1,466.76
投资活动产生的现金流量净额	-211.31	-1,436.76
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		21,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		11,200.00
筹资活动现金流入小计		32,200.00
偿还债务支付的现金	39,882.73	40,128.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		382.92
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	39,882.73	40,511.00
筹资活动产生的现金流量净额	-39,882.73	-8,311.00
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	-108,184.60	27,742.43
加：期初现金及现金等价物余额	174,037.44	85,434.63
六、期末现金及现金等价物余额	65,852.84	113,177.07

法定代表人：陆健 主管会计工作负责人：黄珣 会计机构负责人：丁丽斌

合并所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	570,000.00				143,211.54				25,381.61		200,889.00	265,651.72	1,205,133.87
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、本年期初余额	570,000.00				143,211.54				25,381.61		200,889.00	265,651.72	1,205,133.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-18,407.00	2,483.08	-20,890.09
（一）综合收益总额											-18,407.00	2,483.08	-20,890.09
（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. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	570,000.00				143,211.54				25,381.61		182,482.00	263,168.63	1,184,243.79

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、上年期末余额	570,000.00				143,211.54				25,381.61		189,564.95	279,627.08	1,207,785.18
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	570,000.00				143,211.54				25,381.61		189,564.95	279,627.08	1,207,785.18
三、本期增减变动金额											11,324	-	-

(减少以“-”号填列)												.06	13,975.37	2,651.31
(一) 综合收益总额												12,679.96	-3,632.14	9,047.82
(二) 所有者投入和减少资本													-10,059.92	-10,059.92
1. 股东投入的普通股													-10,059.92	-10,059.92
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												-	-283.31	-
1. 提取盈余公积												1,355.90		1,639.21
2. 提取一般风险准备												-		-
3. 对所有者(或股东)的分配												1,355.90		1,355.90
4. 其他													-283.31	-283.31
(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	570,000.00				143,211.54				25,381.61		200,889.00	265,651.72	1,205,133.87

法定代表人：陆健 主管会计工作负责人：黄珣 会计机构负责人：丁丽斌

母公司所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：常熟市滨江城市建设经营投资有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	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	570,000.00				143,555.52				25,381.61		143,839.15	882,776.28
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	570,000.00				143,555.52				25,381.61		143,839.15	882,776.28
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-	-
(一) 综合收益总额											9,354.80	9,354.80
(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											9,354.80	9,354.80

1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	570,000.00				143,555.52				25,381.61		134,484.34	873,421.48

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	一般风险准备	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	570,000.00				143,555.52				25,381.61		143,839.15	882,776.28
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	570,000.00				143,555.52				25,381.61		143,839.15	882,776.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-	-
（一）综合收益总额											9,354.80	9,354.80
											-	-
											9,354.80	9,354.80

(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												
(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	570,000.00				143,555.52				25,381.61		134,484.34	873,421.48

法定代表人：陆健 主管会计工作负责人：黄珣 会计机构负责人：丁丽斌

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在 <http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3328808586607074.pdf> 网址披露，敬请查阅。