

**张家港保税区张保实业有限公司**

**公司债券半年度报告**

**(2018 年上半年)**

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

投资者在评价及购买本公司发行的债券前，应认真考虑下述各项可能对债券的偿付、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，并仔细阅读债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

### （一）债务规模较大风险

近年来，公司经营投资规模不断扩大，负债总额亦随之增长。2017年末和2018年6月末，公司总负债分别为931,674.12万元和1,431,462.86万元。公司债务规模较大，主要是近年来公司承建项目的数量及规模不断增加，对资金需求较大，导致以银行借款和债务融资工具为主的债务融资规模快速上升。未来随着在建项目的后续投入以及拟建项目的投资建设，公司债务负担仍有进一步上升的风险。

### （二）经营活动净现金流为负风险

近年来，公司经营规模不断扩大，经营活动现金流出亦随之增长。2017年和2018年1-6月，公司经营活动现金流出分别为14.34亿元和27.33亿元，经营活动净现金流分别为-3.02亿元和-20.09亿元。公司承建的基础设施等项目建设期内资金投入较大，由于现金流入和投资支出之间存在一定的时滞，从而导致经营活动现金流出额较大。经营活动净现金流出额将影响公司偿债资金来源稳定性。

### （三）未来收益存在一定的不确定性风险

近年来，张家港保税区基础设施建设投资规模不断增大。由于基础设施建设投资具有建设周期长、投资金额大、变现能力弱等特点，因此公司投资所带来的未来收益存在一定的不确定性。

### （四）区域性风险

公司业务范围主要集中于张家港保税区内，张家港保税区经济发展水平及未来发展趋势对公司生产经营的效益影响较大。张家港保税区具有良好的区位政策优势和较强的经济财政实力。未来如果张家港保税区经济发展受到不利因素影响或者出现明显下滑，则可能会使公司业务经营面临一定的区域性风险。

### （五）经济周期波动风险

作为国民经济的重要产业，公司的基础设施建设等业务与经济发展息息相关，受固定资产投资和经济周期波动影响较大，具有较为明显的周期性特征。近年来，我国经济保持平稳高速增长，现代化进程不断推进，带动了基础设施建设等行业的快速发展。但2008年国际金融危机后，全球经济增速明显放缓，我国经济也面临较大的下行压力，基础设施

建设等行业均受到不同程度的影响。宏观经济的周期性波动与国家调控措施的变化对基础设施行业的投资需求影响较大，因此公司面临经济周期性波动的风险。

#### （六）宏观调控政策风险

公司所从事的业务易受到国家和地方关于国有资产管理体制、政府投融资体制及其他宏观调控政策影响。2010年以来，国务院、银监会、财政部等有关部门分别下发了国发〔2010〕19号文、银监发〔2011〕34号文、财预〔2012〕463号文等文件，上述政策的出台对公司的发展规划、经营情况和盈利情况产生了一定影响。未来随着经济转型的进一步深入，国家及地方对经济发展、产业升级等将会有新的调控政策出台，这些政策会继续影响公司的经营和发展，因此宏观调控政策变动可能会使公司的经营活动面临一定风险。

#### （七）基础建设事业行业政策风险

工程项目建设 and 土地整理开发是公司的主要收入来源，其对行业政策变动具有较高的敏感性，属于典型的政策导向型行业，其产品定价机制、行业管理体制、监管政策的调整时间与力度均具有一定的不确定性。如东县公用事业行业政策的变化对公司经营收入和盈利水平产生影响，使公司主营业务面临一定的政策风险。

#### （八）地方政府债务政策变化风险

根据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》，国家进一步加强政府性债务的管理。公司代建政府项目采取市场化运作，公司不属于地方政府融资平台，受政策影响相对较小，但公司代建的政府项目的投资规模和收益水平受地方政府债务政策变化的影响较大，如果地方政府减少对基础设施建设项目的投资，可能会给公司的主营业务收入造成一定的影响。

## 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.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	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.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	13
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
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.....	23
五、 资产情况.....	25
六、 负债情况.....	26
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	29
九、 对外担保情况.....	29
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	31
二、 关于破产相关事项.....	31
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.....	31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	32
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换债券发行人.....	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	32

三、发行人为绿色公司债券发行人 .....	32
四、发行人为可续期公司债券发行人 .....	32
五、其他特定品种债券事项 .....	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项 .....	32
第八节 备查文件目录 .....	33
附件 财务报表 .....	35
<b>合并资产负债表</b> .....	35
母公司资产负债表 .....	37
合并利润表 .....	39
母公司利润表 .....	41
合并现金流量表 .....	42
母公司现金流量表 .....	44
合并所有者权益变动表 .....	46
母公司所有者权益变动表 .....	49
担保人财务报表 .....	52
<b>担保人资产负债表（合并）</b> .....	53

## 释义

张保实业、本公司、公司	指	张家港保税区张保实业有限公司
长顺给排水	指	张家港保税区长顺给排水有限公司
实际控制人	指	张家港保税区管理委员会
控股股东	指	张家港保税区金港资产经营有限公司
会计师事务所	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
公司章程	指	《张家港保税区张保实业有限公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
11 张保债	指	2011 年张家港保税区张保实业有限公司公司债
13 张保债	指	2013 年张家港保税区张保实业有限公司公司债
16 张保实业 CP001	指	张家港保税区张保实业有限公司 2016 年度第一期短期融资
16 张保实业 CP002	指	张家港保税区张保实业有限公司 2016 年度第二期短期融资
16 张保实业 MTN001	指	张家港保税区张保实业有限公司 2016 年度第一期中期票据
16 张保实业 MTN002	指	张家港保税区张保实业有限公司 2016 年度第二期中期票据
17 张保实业 MTN001	指	张家港保税区张保实业有限公司 2017 年度第一期中期票据
17 张保实业 MTN002	指	张家港保税区张保实业有限公司 2017 年度第二期中期票据
18 张保实业 MTN001	指	张家港保税区张保实业有限公司 2018 年度第一期中期票据
截止目前	指	截止本半年度报告签署日
最近三年	指	2015 年、2016 年、2017 年
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

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

## 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	张家港保税区张保实业有限公司
中文简称	张保实业
外文名称（如有）	Zhangjiagang Free Tradr Zone Zhangbao Industry Co.,Ltd
外文缩写（如有）	Zhangbao Industry
法定代表人	丁琪
注册地址	江苏省苏州市张家港保税区长江大厦 11 楼
办公地址	江苏省苏州市张家港保税区长江大厦 11 楼
办公地址的邮政编码	215634
公司网址	-
电子信箱	bsqsgq@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	徐伟
联系地址	江苏省苏州市张家港保税区长江大厦 11 楼
电话	0512-58320982
传真	0512-58320982
电子信箱	imxuwei@yeah.net

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	江苏省苏州市张家港保税区长江大厦 11 楼

### 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：张家港保税区金港资产经营有限公司

报告期末实际控制人名称：张家港保税区管理委员会

#### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

法定代表人由钱国新变更为丁琪。

## 六、中介机构情况

### （一）公司聘请的会计师事务所

名称	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市中山北路 105-6 号中环国际广场 22 层
签字会计师姓名（如有）	王敏

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122758.SH/1180185.IB
债券简称	11 张保债
名称	中信银行股份有限公司张家港支行
办公地址	苏州张家港市人民中路 67 号
联系人	沈浩
联系电话	0512-65190203

债券代码	124340.SH、1380256.IB
债券简称	13 张保债
名称	中信银行股份有限公司张家港金港支行
办公地址	张家港市金港镇长江中路 273 号
联系人	陈向华
联系电话	0512-56313668

### （三）资信评级机构

债券代码	122758.SH、1180185.IB
债券简称	11 张保债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

债券代码	124340.SH、1380256.IB
债券简称	13 张保债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

债券代码	041658003.IB
债券简称	16 张保实业 CP001
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层

债券代码	041658042.IB
债券简称	16 张保实业 CP002
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司

办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层
------	---------------------------------------

债券代码	101662011. IB
债券简称	16 张保实业 MTN001
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层

债券代码	041658042. IB
债券简称	16 张保实业 MTN002
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层

债券代码	101761003. IB
债券简称	17 张保实业 MTN001
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层

债券代码	101761050. IB
债券简称	17 张保实业 MTN002
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层

债券代码	101800145. IB
债券简称	18 张保实业 MTN001
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层

#### （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	122758. SH、1180185. IB
2、债券简称	11 张保债
3、债券名称	2011 年张家港保税区张保实业有限公司公司债券
4、发行日	2011 年 12 月 15 日

5、最近回售日	2018年12月15日
6、到期日	2018年12月15日
7、债券余额	3.60
8、利率（%）	7.80
9、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券的第5、第6和第7个计息年度末分别偿还发行人上调票面利率选择权及投资者行使回售选择权后的债券存续余额的30、30和40。每年还本时，本金按照债权登记日日终在托管机构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）。最后三年的利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。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。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	公司已于2012年12月15日、2013年12月15日、2014年12月15日、2015年12月15日、2016年12月15日、2017年12月15日兑付第一至六期利息及本金，不存在兑息兑付违约。
13、特殊条款的触发及执行情况	在本期债券存续期的第4年末，发行人可选择上调票面利率0至100个基点（含本数），债券票面年利率为债券存续期前4年的票面年利率加上上调基点，在债券存续期后3年固定不变。回售：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公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。公司于2015年11月30日至2015年12月4日进行了回售登记，根据中国证券登记结算公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“11张保债”回售有效登记数量为0手，回售金额为0元，经公司最终确认，本期债券转售数量为0手。

1、债券代码	124340.SH、1380256.IB
2、债券简称	13张保债
3、债券名称	2013年张家港保税区张保实业有限公司公司债券
4、发行日	2013年8月23日
5、最近回售日	2019年8月23日
6、到期日	2020年8月23日
7、债券余额	6.6
8、利率（%）	7.10
9、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第3至第7个计息年度末偿还本期债券发行总额的20。债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	公司已于2014年8月23日、2015年8月23日、2016年8月23日、2017年8月23日兑付第一期至第四期利息和本金，不存在兑息兑付违约。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122758.SH、1180185.IB

债券简称	11张保债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	9.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	11张保债募集资金9亿元人民币，其中5.5亿用于张家港资源再生示范基地基础设施建设项目，3.5亿用于江苏张家港环保新材料产业园道路及配套工程建设项目。截至本报告出具之日，募集资金均用于上述指定用途。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124340.SH、1380256.IB

债券简称	13张保债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	11.00
募集资金期末余额	6.60
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	13张保债募集资金11亿元人民币，全部用于江苏扬子江重型装备产业园基础设施建设项目。截至本报告出具之日，募集资金均用于上述指定用途。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

## 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	122758.SH、1180185.IB
债券简称	11张保债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018年6月26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	受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果稳定，无重大不利影响

债券代码	124340.SH、1380256.IB
债券简称	13张保债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018年6月26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	受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果稳定，无重大不利影响

**（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：亿元 币种：人民币

债券代码：122758.SH、1180185.IB

债券简称	11张保债
保证人名称	张家港市金城投资发展有限公司
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	37.07
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	17.96%
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）	良好
保证担保在报告期内的执行	无

情况	
----	--

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：122758.SH、1180185.IB

债券简称	11 张保债
其他偿债保障措施概述	1. 发行人良好的盈利能力是本期债券按期偿付的基础；2. 发行人收入多样性为本期债券到期偿付提供了保障；3. 发行人优良的资信将为本期债券到期偿还提供进一步的支持；4. 可变现资产为本期债券偿付提供保证；5. 签订《专项账户监管协议》，建立募集资金使用专项账户和偿债资金账户，进一步保障了债券偿付的安全性；6. 签订《债权代理协议》进一步保障了债券持有人利益。
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：124340.SH、1380256.IB

债券简称	13 张保债
其他偿债保障措施概述	1. 发行人良好的盈利能力是本期债券按期偿付的基础；2. 发行人收入多样性为本期债券到期偿付提供了保障；3. 发行人优良的资信将为本期债券到期偿还提供进一步的支持；4. 可变现资产为本期债券偿付提供保证；5. 签订《专项账户监管协议》，建立募集资金使用专项账户和偿债资金账户，进一步保障了债券偿付的安全性；6. 签订《债权代理协议》进一步保障了债券持有人利益。
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：122758.SH、1180185.IB

债券简称	11 张保债
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券的第 5、第 6 和第 7 个计息年度末分别偿还发行人上调票面利率选择权及投资者行使回售选择权后的债券存续余额的 30%、30%和 40%。每年还本时，本金按照债权登记日日终在托管机构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）。最后三年的利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。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。
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：122758.SH、1180185.IB

债券简称	13 张保债
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
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：122758.SH、1180185.IB

债券简称	11 张保债
账户资金的提取情况	按募集说明书相关承诺正常执行
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

与募集说明书相关承诺的一致情况	是
-----------------	---

债券代码：122758.SH、1180185.IB

债券简称	13张保债
账户资金的提取情况	按募集说明书相关承诺正常执行
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
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	122758.SH、1180185.IB
债券简称	11张保债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司张家港支行
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《受托管理协议》的相关约定，对发行人履行募集说明书及《受托管理协议》约定义务的情况进行持续跟踪和监督，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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）	无

债券代码	124340.SH、1380256.IB
债券简称	13张保债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司张家港金港支行
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《受托管理协议》的相关约定，对发行人履行募集说明书及《受托管理协议》约定义务的情况进行持续跟踪和监督，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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）	无

### 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

##### 1、公司业务情况

张保实业是张家港保税区重要的基础设施投融资和建设主体，目前主要从事基础设施建设、自来水销售、餐饮住宿等业务。涵盖城市基础设施建设、自来水销售、餐饮住宿等主营业务和资产出租、给排水工程等其他业务。公司目前主要收入来源为基础设施建设收入、销售自来水收入、餐饮客房收入、资产出租收入和给排水工程收入等。

##### 1. 基础设施建设业务

公司基础设施建设板块包括代建业务及土地一级开发业务，张家港保税区管委会赋予了公司及其下属公司进行张家港保税区基础设施建设的职能。张家港保税区管委会明确公司为张家港保税区及物流园、化工园、再生园等各配套园区的开发主体，主要负责各园区的开发和项目建设。公司开发范围涉及张家港保税区（含金港镇）范围内经规划部门许可的各园区。2008年以来，公司已先后完成物流园、再生园、环保新材料产业园和江苏扬子江重型装备产业园等工程项目的建设，项目总投资达36.90亿元。目前公司正在进行的主要项目为张家港保税港区进口汽车物流园一期工程项目。2017年和2018年1-6月，公司分别实现基础设施建设收入6.69亿元和2.33亿元占主营业务收入的比重分别为92.53%和88.49%，该板块收入占比最大。因公司业务转型原因所致，该板块收入呈现一定的下降趋势。随着张家港保税区和金港镇“区镇合一”政策的有效实施，张家港保税区（含金港镇）基础设施建设不断加快，作为该区域内的城市基础设施建设经营主体，公司基础设施建设收入稳步增长。

##### 2. 自来水销售业务

自来水销售业务由公司子公司张家港保税区长顺给排水有限公司负责经营，该公司主要负责张家港保税区范围内自来水供应、给水管网运行管理等业务。2017年和2018年1-6月，公司实现自来水收入分别为3,598.18万元和1,856.41万元，占主营业务收入的比重分别为4.97%和7.20%，占比较小，呈现上升趋势。该板块主要由公司全资子公司张家港保税区长顺给排水有限公司负责，给排水公司以2.18元/吨的价格从张家港给排水公司购买自来水，再以3.75元/吨的价格销售给区内企业。目前，张家港给排水公司日供水量3万吨，覆盖了张家港保税区内100%以上的企业，公司的自来水业务能够提供长期稳定的利润来源和现金收入。

##### 3. 餐饮客房业务

公司餐饮客房业务主要由张家港市豪苑大酒店有限公司负责实际经营，该公司注册资本为100万元，主要经营范围包括中餐制售、桑拿浴服务、健身服务等。2017年和2018年1-6月，公司该板块实现业务收入分别为618.82万元和8.04万元，分别占当期主营业务收入的0.86%和0.03%，该板块收入规模不大。自2017年下半年开始，公司将张家港市豪苑大酒店对外出租，每年收取固定租金收入，故餐饮客房收入占比近年来有所下降。

#### 4. 租赁业务

公司将自有厂房、房屋和场地进行出租为主营业务，整体规模不大。2017和2018年1-6月，公司该板块实现业务收入分别为652.10万元和113.13万元，分别占当期主营业务收入的0.90%和0.44%，该板块收入规模不大，呈现波动下降的趋势。

#### 5. 给排水工程

2017年和2018年1-6月，公司该板块实现业务收入分别为306.96万元和321.95万元，分别占当期主营业务收入的0.42%和1.25%，该板块收入规模较小，呈现小幅上升趋势。

#### 6. 管理服务

2017年和2018年1-6月，公司该板块实现业务收入分别为229.54万元和243.04万元，分别占当期主营业务收入的0.32%和0.94%，该板块收入规模较小，呈现小幅上升的趋势。

### 2、未来发展展望

公司是张家港保税区金港资产经营有限公司全资控股的国有独资公司，主要从事授权范围内国有资产投资管理业务，业务范围主要涉及基础设施建设、自来水销售、餐饮客房等领域。

#### 1. 基础设施建设行业

城市化水平是衡量一个国家现代化程度的重要标志，是经济社会发展的强大动力，是我国整体发展战略的核心内容，加快城市化进程是实现我国现代化建设的重要举措。1998年以来，我国城市化率以每年1.50%-2.20%的速度持续增长，截至2017年末，全国城市化率已达到58.52%。据中国发展研究基金会预测，2050年我国城市化率将会达到71.20%，城市化水平的提高对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均起到积极作用。尽管近年来我国城市化进程发展较快，但与发达国家（城市化率达80%以上）相比，我国城市化水平尚存在较大的差距，因此长期来看，我国城市化建设将有较大发展空间。

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，其建设及完善对改善城市投资环境、提高社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能具有积极作用，是我国城市化建

设的核心力量。随着我国城市化进程的快速推进，基础设施投资不断加大。同时，国家在保证财政资金对基础设施建设大力支持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，改革投融资体制，引入竞争机制，有效地促进了城市基础建设的快速发展。总体来看，我国城市基础设施行业面临良好的发展前景。

张家港市位于苏南地区，是长三角区域经济最活跃、发展前景最好的地区之一，也是江苏省东部重要的现代化港口、工业、贸易、旅游城市，长期位居全国百强县前三名。

“十三五”期间，张家港市在“一城五区”的总体框架下，依托轨道交通新优势，将进一步拓展中心城区，不断增强辐射、集聚和带动能力；加快中心镇区建设，完善基础配套设施，与中心城区保持整体协调发展；加快推进农民居住向城镇和社区集中，使农民集中居住度达60%以上；按照“融入城市化、就地城镇化、农村社区化”要求，加快新市镇、新街道、新社区“三新”工程建设；统筹城乡一体化建设用地，高标准、高质量建设农民集中居住区。在此期间，城市基础设施建设将迎来新的发展契机。张家港保税区“十三五”规划中指出，坚持统筹协调，深化城乡一体发展。编制完成张家港市近期建设规划、部分镇（区）总体规划及综合管廊规划研究。完成数字地形图航测工程。全力配合沪通铁路及跨江大桥工程建设，启动建设铁路枢纽张家港站，做好沿江城际铁路等工程的前期工作。开工建设锡通高速过江通道南连接线工程，实施晨丰公路西段改造工程，建设南苑东路、泗港路等15项市政道路及华昌路与北庄路口、新市河路与南苑路口小型立交工程。疏港高速、沿江公路、五棵松路、章卿路等交通道路竣工通车。推进福南水道—12.5米进港航道整治工程建设。启动实施张家港河、东横河、走马塘等区域防洪提升工程。继续推进“百年一遇”江堤改造，老海坝整治二期工程年内完工。

## 2. 自来水销售行业

水务行业隶属于公共事业，地域性和垄断性特点较强，具体包括原水生产、自来水生产、自来水供应、污水处理、中水生产等行业，形成了一条完整的产业链。从终端处理来看，行业主要包括三大业务：城市自来水供应、污水处理和再生水行业。目前再生水行业刚刚起步，污水再生利用率仅5%，目前收入占比较低。从人均水平来看，中国水资源较为稀缺，加之与国际水平相比，当前中国水价仍然处于较低水平，未来水价的持续上涨已是必然之势。另外，在节能减排转变经济发展方式的背景下，国家加大了对污水处理行业的投入力度，整体而言水务行业面临着较好的发展机遇。

张家港市除张家港保税区外其他区域自来水供应由张家港市给排水公司负责。张家港市给排水公司所供应原水为长江水，日供水设计能力65万立方米，供水管网总长度超2,000公里，供水服务面积836平方公里，供水服务人口149万人。

未来随着张家港市的进一步发展，经济活动的不断增加，张家港市自来水需求亦将进一步上升。此外，随着未来国家政策进一步理顺水价，水务行业利润有望进一步提升。总

体看来，张家港市水务行业将出现良好的发展机遇。

张家港保税区长顺给排水有限公司负责张家港保税区除保税港区外其他区域自来水供应。张家港保税区长顺给排水有限公司从张家港市给排水公司购得自来水后，供应给张家港保税区内企业。目前，张家港给排水公司日供水量3万吨，覆盖了张家港保税区内100%以上的企业。未来随着张家港保税区新项目的不断上马，新企业的不断入住，园区内经济活动的不断增加，保税区自来水需求亦将进一步上升。此外，随着未来国家政策进一步理顺水价，水务行业利润空间有望进一步提升。总体看来，张家港保税区的水务行业将出现良好的发展机遇。

## （二）经营情况分析

### 1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
基础设施建设	23,250.00	19,430.00	16.43	88.49	30,063.97	27,403.44	8.85	91.43
销售自来水	1,856.41	1,281.34	30.98	7.20	1,591.52	1,166.82	26.69	4.84
餐饮客房	8.04	-	100.00	0.03	627.98	230.69	63.26	1.91
资产租赁	113.13	56.87	49.73	0.44	247.37	181.62	26.58	0.75
给排水工程	321.95	278.78	13.41	1.25	265.03	183.63	30.71	0.81
管理服务	243.04	-	100.00	0.94	87.11	-	100.00	0.26
合计	25,792.57	21,046.99	18.40	-	32,882.98	29,166.20	11.30	-

### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 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 (%)
基础设施建设	23,250.00	19,430.00	16.43	-22.66	-29.10	85.65
销售自来水	1,856.41	1,281.34	30.98	16.64	9.81	16.07
餐饮客房	8.04	-	100.00	-98.72	-100.00	58.08
资产租赁	113.13	56.87	49.73	54.27	68.69	87.10
给排水工程	321.95	278.78	13.41	21.48	51.82%	-56.33
管理服务	243.04	-	100.00	179.00	-	-
合计	25,792.57	21,046.99	18.40	-	-	-

### 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。

基础设施建设的毛利率较上年同期增幅为85.65%，原因是本期营业收入预结转增加；餐饮客房营业收入较上年同期降幅为98.72%，营业成本较上年同期降幅为100%，毛利率较上年同期增幅为58.08%，原因是自2017年下半年开始，公司将张家港市豪苑大酒店对外出租，每年收取固定租金收入，故餐饮客房收入占比大幅度下降；资产租赁营业收入较上年同期降幅为54.27%，营业成本较上年同期降幅为68.69%，毛利率较上年同期增幅87.10%，原因是本期将由子公司港新码头负责的资产租赁业务划出合并报表范围；给排水工程营业成本较上年同期增幅为51.82%，毛利率降幅为56.33%，原因系维护保养费增加所致；管理服务营业收入较上年同期增幅179.00%，原因是入园企业数量增加且原来前三年免管理费的企业今年开始收取费用所致。

#### （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：

公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在资产、人员、机构、财务、业务经营方面拥有充分的独立性。

##### （一） 资产独立

公司为国有独资公司，资产具有完整性；公司独立拥有产权、土地等无

形资产；公司不存在资产、资金及其他资源被股东占有或权属不清的情况；公司能够独立运用各项资产开展经营活动，未受其它任何限制。

#### （二）人员独立

公司按照相关法律法规建立健全法人治理结构，拥有独立、明确的员工团队。按照《公司章程》规定，公司不设股东会、董事会和监事会，设执行董事和监事各一名，由公司股东选任产生；公司高级管理人员专职为公司工作。公司已建立劳动、人事、工资、社保及年金等人事管理制度，并设有独立的人事管理机构，拥有完整、系统的管理制度。

#### （三）机构独立

公司与出资人在机构方面已经分开，不存在与出资人合署办公的情况。公司拥有独立的经营管理及决策机构，建立健全的决策制度和内部控制制度。公司所有职能部门独立运作，独立开展经营活动，不受实际控制人及其他任何单位或个人的干预。

#### （四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，拥有独立的银行账号；公司独立纳税，拥有独立的纳税登记号；公司财务决策独立，不存在股东干预公司资金使用的情况。

#### （五）经营独立

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

#### （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：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：

与经营活动有关的往来款划分为经营性往来款，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：

无

#### 3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：30,636.66万元，占合并口径净资产的比例（%）：3.01%，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

## 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财务报表范围内子公司，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	2,449,653.04	2,115,966.31	15.77	-
2	总负债	1,431,462.86	1,107,378.47	29.26	-
3	净资产	1,018,190.18	1,008,587.84	0.95	-
4	归属母公司股东的净资产	1,018,190.18	1,008,587.84	0.95	-
5	资产负债率 (%)	55.84	52.33	6.71	-
6	有形资产负债率 (%)	58.77	52.69	11.54	-
7	流动比率	7.26	6.36	14.15	-
8	速动比率	1.77	1.39	27.34	-
9	期末现金及现金等价物余额	208,091.63	125,184.05	66.23	新发行债券和银行借款所收到的银行存款和其他货币资金大幅增加。
-					
-					
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因

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	营业收入	25,792.57	32,882.98	-21.58	-
2	营业成本	21,046.99	29,166.2	-28.08	-
3	利润总额	9,677	9,468.19	2.11	-
4	净利润	9,602.34	9,390.23	3.19	-
5	扣除非经常性损益后净利润	9,602.33	8,395.85	14.37	-
6	归属母公司股东的净利润	9,602.34	9,390.23	2.12	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	34,263.63	29,835.04	14.84	-
8	经营活动产生的现金流量净额	-200,881.45	-95,096.14	-111.25	购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加。
9	投资活动产生的现金流量净额	682.58	124.4	448.70%	取得投资收益收到的现金增加, 并减少购建固定资产、无形资产和其他长期资产。
10	筹资活动产生的现金流量净额	281,593.87	140,798.84	100.00	新发行债券和银行借款所收到的现金大幅增加。
11	应收账款周转率	0.26	0.39	-33.33	主要系主营业务基础设施建设、资产租赁和管理服务板块的营业收入大幅度下降所致。
12	存货周转率	0.01	0.03	-66.67	主要系主营业务基础设施建设、餐饮客房和资产租赁板块的营业成本大幅度下降所致。
13	EBITDA 全部债务比	37.77	29.16	29.53	-
14	利息保障倍数	1.40	1.51	-6.80	-
15	现金利息保障倍数	0.40	0.51	-20.25	-
16	EBITDA 利息倍数	1.47	1.59	-7.23	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	-
-					
-					

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=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

（三）

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：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
流动资产:				
货币资金	21.87	13.33	64.07	银行存款和其他货币资金大幅增加。
应收票据	0.06	0.01	500.00	银行承兑汇票大幅增加。
应收账款	10.98	8.49	29.33	-
预付款项	2.57	11.11	-76.87	1年以内及1至2年的预付款大幅减少。
其他应收款	14.91	5.03	196.42	新增一笔与张家港市滨江新城投资有限公司的大额往来款。
存货	156.30	135.11	15.68	-
其他流动资产	0.01	0.01	-	-
流动资产合计	206.70	173.08	19.42	-
非流动资产:				
可供出售金融资产	0.17	0.17	0	-
长期股权投资	16.87	16.96	0.53	-
投资性房地产	0.49	0.51	3.92	-
固定资产	4.25	4.36	2.52	-
在建工程	0	0	0	-
无形资产	1.40	1.42	1.41	-
开发支出	0	0	0	-
商誉	0	0	0	-
长期待摊费用	0.03	0.03	0	-
递延所得税资产	0.07	0.07	0	-
非流动资产合计	38.27	38.52	0.65	-
资产总计	244.97	211.60	15.77	-

2.主要资产变动的的原因

见上表。

（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	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）
保证金	1.06	-	-	银行承兑汇票保证金
合计	1.06	-	-	-

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

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：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
流动负债：				
短期借款	1.87	3.22	-41.93	保证借款减少 1.35 亿元。
应付票据	1.00	0.60	66.67	银行承兑汇票增加 0.40 亿元。
应付账款	2.90	4.68	-38.03	1 年以内的应付账款减少 2.34 亿元。
预收款项	0.023	0.026	-11.54	-
应付职工薪酬	0.01	0.01	0	-
应交税费	0.00	0.27	-100.00	应交增值税、城市维护建设税和教育费附加分别减少 0.24 亿元、0.01 亿元和 0.01 亿元。
应付利息	0.13	0.88	-85.23	企业债券利息减少 0.75 亿元。
其他应付款	10.63	6.31	68.46	1 年以内的其他应付款增加 5.31 亿元。
一年内到期的非流动负债	11.88	11.23	5.79	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	28.45	27.23	4.48	-

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
非流动负债：				
长期借款	50.56	38.78	30.38	质押借款和保证借款分别增加9.00亿元和2.78亿元。
应付债券	39.40	29.40	34.01	新发行18张保MTN001 10.00亿元。
长期应付款	24.70	15.30	61.44	新增张家港城投置业有限公司长期应付款9.70亿元，该款项为国开行棚改专项贷款。
非流动负债合计	114.69	83.51	37.34	主要是长期借款、应付债券和长期应付款的大幅增加所致。
负债合计	143.15	110.74	29.27	-

2. 主要负债变动的的原因

见上表。

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122.62亿元；上年末借款总额97.93亿元

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

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	46.83	13.25	2.16	57.92
公司债券、其他债券及债务融资工具	35.2	10	5.8	39.4
其他	15.90	9.70	0.30	25.30

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
其他债务融资工具	18 张保 MTN001 投资者	10.00	2023 年 3 月 2 日	6.55	无
其他债务融资工具	17 张保 MTN001 投资者	10.00	2022 年 2 月 28 日	5.48	无
其他债务融资工具	17 张保 MTN002 投资者	5.00	2022 年 12 月 20 日	6.44	无
其他债务融资工具	16 张保 MTN001 投资者	5.00	2021 年 2 月 21 日	4.37	无
其他债务融资工具	16 张保 MTN002 投资者	5.00	2021 年 10 月 28 日	3.82	无
公司债券	13 张保债投资者	4.40	2020 年 8 月 23 日	7.1	无
合计	-	39.4	-	-	-

**（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

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：

2018 年 8 月需还兴业银行 43,820.00 万元本金及利息；2018 年 8 月需还 13 债本金及利息 26,686.00 万元；12 月需还 11 债本金及利息 38,808.00 万元。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国开行	300,000	245700	54,300
工行	27,000	27000	0
兴业银行	162,309.12	162309.12	0
苏光大	57,000	57000	0
江苏银行	60,000	60000	0
广发银行	20,000	10000	10,000
建行	36,000	36000	0
农商行	5,000	5000	0
苏州银行	3,000	3000	0
苏州平安	15,000	6500	8,500
招商银行	16,000	10000	6,000
宁波银行	4,500	4500	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
苏光大	9,000	9000	0
农商行	4,900	4900	0
中信银行	5,000	5000	0
合计	724,709.12	-	78,800

上年末银行授信总额度：77.57 亿元，本报告期末银行授信总额度 72.47 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-5.10 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：

0.00 亿元

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：0.97 亿元

报告期非经常性损益总额：0.00 亿元

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

### 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

### 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：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：42.58 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-5.51 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：37.07 亿元

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
张家港保税区长源热电有限公司	2.4	火力发电、蒸汽供应、集中式供水	良好	保证	0.4	2019年6月27日	无重大不利影响
张家港保税区长源热电有限公司	2.4	火力发电、蒸汽供应、集中式供水	良好	保证	0.29	2019年6月15日	无重大不利影响
张家港保税区长源热电有限公司	2.4	火力发电、蒸汽供应、集中式供水	良好	保证	0.5	2018年11月30日	无重大不利影响
张家港保税区长源热电有限公司	2.4	火力发电、蒸汽供应、集中式供水	良好	保证	0.4	2019年6月1日	无重大不利影响

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
张家港保税区长源热电有限公司	2.4	火力发电、蒸汽供应、集中式供水	良好	保证	1	2018年12月4日	无重大不利影响
张家港市长江资源开发有限公司	2.1	滩涂开发利用、码头建设规划、沿江水资源开发、区域基础设施开发建设、环境管理咨询服务、金属材料等购销	良好	保证	0.9	2018年7月25日	无重大不利影响
张家港市长江资源开发有限公司	2.1	滩涂开发利用、码头建设规划、沿江水资源开发、区域基础设施开发建设、环境管理咨询服务、金属材料等购销	良好	保证	0.49	2020年2月21日	无重大不利影响
张家港市江南花园酒店	0.03	住宿、淋浴、桑拿浴、咖啡、水果、理发、生活美容服务	良好	保证	0.15	2019年5月11日	无重大不利影响
张家港保税区物流中心有限公司	1	项目投资、区内公共仓库业务及一般仓库管理；商务、物流业务的咨询服务，货物运输代理，电子产品批发	良好	保证	0.5	2018年10月27日	无重大不利影响
张家港滨江新城投资发展有限公司	26.9	投资、管理、收益，房地产开发、经营和商业物资供销	良好	保证	8.9	2026年3月28日	无重大不利影响
张家港滨江新城投资发展有限公司	26.9	投资、管理、收益，房地产开发、经营和商业物资供销	良好	保证	7.84	2023年7月10日	无重大不利影响
张家港滨江新城投资发展有限公司	26.9	投资、管理、收益，房地产开发、经营和商业物资供销	良好	保证	3	2019年3月28日	无重大不利影响
张家港滨江新城投资发展有限公	26.9	投资、管理、收益，房地产	良好	保证	2.7	2019年3月10日	无重大不利影响

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
司		开发、经营和商业物资供销					
张家港滨江新城投资发展有限公司	26.9	投资、管理、收益，房地产开发、经营和商业物资供销	良好	保证	3	2019年2月23日	无重大不利影响
张家港滨江新城投资发展有限公司	26.9	投资、管理、收益，房地产开发、经营和商业物资供销	良好	保证	5	2026年9月3日	无重大不利影响
张家港市香山旅游文化发展有限公司	1.5	旅游宣传营销策划、旅游商品开发销售、旅游景区配套设施建设、景区游览服务、旅游项目投资、管理和收益、文化传播，自有房屋租赁	良好	保证	2	2032年12月1日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	37.0 7	—	—

**（二）对外担保是否存在风险情况**

适用 不适用

**第五节 重大事项**

**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

适用 不适用

**二、关于破产相关事项**

适用 不适用

**三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项**

**（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**

适用 不适用

**（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人**

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

**四、关于暂停/终止上市的风险提示**

适用 不适用

**五、其他重大事项的信息披露情况**

适用 不适用

**第六节 特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、发行人为永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《张家港保税区张保实业有限公司公司债券半年度报告（2018年上半年）》盖章页)

张家港保税区张保实业有限公司  
2018年8月31日



## 附件 财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：张家港保税区张保实业有限公司

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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	218,691.63	133,296.63
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	673	109
应收账款	109,755.94	84,920.57
预付款项	25,708.7	111,052.95
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	149,051.42	50,268.22
买入返售金融资产		
存货	1,563,031.01	1,351,056.39
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	78.27	84.28
流动资产合计	2,066,989.96	1,730,788.04
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	1,658.05	1,658.05
持有至到期投资		
长期应收款	150,000	150,000
长期股权投资	168,661.54	169,561.54
投资性房地产	4,881.2	5,059.89
固定资产	42,479.34	43,639.38
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	13,953.31	14,207.93

开发支出		
商誉		
长期待摊费用	314.08	335.92
递延所得税资产	715.56	715.56
其他非流动资产		
非流动资产合计	382,663.08	385,178.27
资产总计	2,449,653.04	2,115,966.31
<b>流动负债：</b>		
短期借款	18,709.52	32,209.52
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	10,000	6,000
应付账款	28,980.25	46,815.38
预收款项	232.26	258.53
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	105.73	114.29
应交税费	42.53	2,690.1
应付利息	1,282.59	8,811.65
应付股利		
其他应付款	106,348.46	63,107.49
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	118,842.43	112,252.43
其他流动负债		
流动负债合计	284,543.78	272,259.39
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	505,634.87	387,834.87
应付债券	394,000	294,000
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	247,000	153,000
长期应付职工薪酬		
专项应付款	284.21	284.21
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	1,146,919.08	835,119.08
负债合计	1,431,462.86	1,107,378.47
<b>所有者权益</b>		
股本	485,000	485,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	293,036.12	293,036.12
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	20,496.64	20,496.64
一般风险准备		
未分配利润	219,657.42	210,055.08
归属于母公司所有者权益合计	1,018,190.18	1,008,587.84
少数股东权益		
所有者权益合计	1,018,190.18	1,008,587.84
负债和所有者权益总计	2,449,653.04	2,115,966.31

法定代表人：丁琪 主管会计工作负责人：施国琴 会计机构负责人：季淑彦

### 母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：张家港保税区张保实业有限公司

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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	135,382.41	94,576.72
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	673	43
应收账款	109,665.43	84,836.39
预付款项	277,720.12	292,264.83
应收利息		
应收股利		
其他应收款	90,063.99	46,514.78
存货	1,222,776.71	1,132,934.99
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,836,281.66	1,651,170.71
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	1,608.05	1,608.05

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	224,761.54	225,661.54
投资性房地产	4,881.2	5,059.89
固定资产	40,969.7	42,175.12
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	13,953.31	14,207.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	715.19	715.19
其他非流动资产		
非流动资产合计	286,888.98	289,427.72
资产总计	2,123,170.64	1,940,598.43
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	11,940.7	12,053.45
预收款项		
应付职工薪酬	17.11	17.9
应交税费	7.46	209.96
应付利息	1,282.59	8,811.65
应付股利		
其他应付款	73,141.11	113,493.86
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	118,842.43	112,252.43
其他流动负债		
流动负债合计	205,231.41	246,839.25
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	505,634.87	387,834.87
应付债券	394,000	294,000
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		3,000
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	899,634.87	684,834.87
负债合计	1,104,866.28	931,674.12
<b>所有者权益：</b>		
股本	485,000	485,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	288,975.69	288,975.69
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	20,496.64	20,496.64
未分配利润	223,832.03	214,451.97
所有者权益合计	1,018,304.36	1,008,924.31
负债和所有者权益总计	2,123,170.64	1,940,598.43

法定代表人：丁琪 主管会计工作负责人：施国琴 会计机构负责人：季淑彦

### 合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：张家港保税区张保实业有限公司

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	25,792.57	32,882.98
其中：营业收入	25,792.57	32,882.98
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	26,364.23	35,917.43
其中：营业成本	21,046.99	29,166.2
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	119.28	141.58
销售费用	28.75	461.93
管理费用	2,648.27	1,985.26
财务费用	2,520.94	4,162.46

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）		997.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	10,250	11,500
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,678.34	9,463.03
加：营业外收入	3.3	5.16
减：营业外支出	4.64	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,677	9,468.19
减：所得税费用	74.66	77.96
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,602.34	9,390.23
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	9,602.34	9,390.23
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	9,602.34	9,390.23
2.少数股东损益		
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	9,602.34	9,390.23
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,602.34	9,390.23
归属于少数股东的综合收益总额		
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：丁琪 主管会计工作负责人：施国琴 会计机构负责人：季淑彦

### 母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：张家港保税区张保实业有限公司

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	23,326.69	30,281.48
减：营业成本	19,486.87	27,585.06
税金及附加	110.88	134.29
销售费用		
管理费用	2,096.51	1,480.31
财务费用	2,491.23	4,067.93
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）		997.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	10,250	11,500
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,391.21	9,511.36
加：营业外收入		
减：营业外支出	0.85	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,390.36	9,511.36
减：所得税费用	10.3	18.25
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,380.06	9,493.1
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	9,380.06	9,493.1
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	9,380.06	9,493.1
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:丁琪 主管会计工作负责人:施国琴 会计机构负责人:季淑彦

### 合并现金流量表

2018年1—6月

编制单位:张家港保税区张保实业有限公司

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
<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	3,323.83	7,798.31
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	69,055.33	37,649.67
经营活动现金流入小计	72,379.15	45,447.98
购买商品、接受劳务支付的现金	165,512.48	42,863.61
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	571.06	627.49
支付的各项税费	448.6	365.89
支付其他与经营活动有关的现金	106,728.46	96,687.12
经营活动现金流出小计	273,260.6	140,544.12
经营活动产生的现金流量净额	-200,881.45	-95,096.14
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	900	647.7
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	900	647.7
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	217.42	523.3
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	217.42	523.3
投资活动产生的现金流量净额	682.58	124.4
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	231,625	169,000
发行债券收到的现金	100,000	100,000
收到其他与筹资活动有关的现金	97,000	
筹资活动现金流入小计	428,625	269,000
偿还债务支付的现金	123,735	109,383.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,296.13	18,817.82
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	147,031.13	128,201.16
筹资活动产生的现金流量净额	281,593.87	140,798.84
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		

五、现金及现金等价物净增加额	81,395	45,827.1
加：期初现金及现金等价物余额	126,696.63	79,356.95
六、期末现金及现金等价物余额	208,091.63	125,184.05

法定代表人：丁琪 主管会计工作负责人：施国琴 会计机构负责人：季淑彦

### 母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：张家港保税区张保实业有限公司

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
<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	5,241.49	5,372.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	21,713.89	35,450.21
经营活动现金流入小计	26,955.38	40,823.02
购买商品、接受劳务支付的现金	80,171.2	41,314.98
支付给职工以及为职工支付的现金	83.66	203.39
支付的各项税费	324.84	340.42
支付其他与经营活动有关的现金	104,702.58	98,258.12
经营活动现金流出小计	185,282.28	140,116.92
经营活动产生的现金流量净额	-158,326.91	-99,293.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	900	647.7
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	900	647.7
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.61	2.44
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	0.61	2.44
投资活动产生的现金流量净额	899.39	645.26
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	225,125	149,000
发行债券收到的现金	100,000	100,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	325,125	249,000
偿还债务支付的现金	103,735	80,800

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,156.79	13,667.54
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	126,891.79	94,467.54
筹资活动产生的现金流量净额	198,233.21	154,532.46
<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>	40,805.7	55,883.82
加：期初现金及现金等价物余额	94,576.72	38,377.24
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	135,382.41	94,261.06

法定代表人：丁琪 主管会计工作负责人：施国琴 会计机构负责人：季淑彦

## 合并所有者权益变动表

2018年1—6月

编制单位：张家港保税区张保实业有限公司

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	485,000				293,036.12				20,496.64		210,055.08		1,008,587.84
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	485,000				293,036.12				20,496.64		210,055.08		1,008,587.84
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											9,602.34		9,602.34
(一) 综合收益总额											9,602.34		9,602.34
(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	485,000				293,036.12				20,496.64		219,657.42	1,018,190.18

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		
	优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	485,000				293,036.12				17,188.34		180,338.05	975,562.5
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	485,000			293,036.12				17,188.34		180,338.05		975,562.5	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)										9,390.23		9,390.23	
(一) 综合收益总额										9,390.23		9,390.23	
(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	485,000				293,036.12			17,188.34		189,728.27		984,952.72

法定代表人：丁琪 主管会计工作负责人：施国琴 会计机构负责人：季淑彦

### 母公司所有者权益变动表

2018年1—6月

编制单位：张家港保税区张保实业有限公司

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	485,000.00				288,975.7			20,496.64		214,451.97	1,008,924.31	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	485,000.00				288,975.7			20,496.64		214,451.97	1,008,924.31	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)										9,380.06	9,380.06	
(一) 综合收益总额										9,380.06	9,380.06	
(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	485,000.0 0				288,975.6 9				20,496.6 4		223,832.0 3	1,018,304. 36

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	485,000.0 0				288,975.6 9				17,188.3 4		159,682.1 4	950,846.1 6
加：会计政策变更												

前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	485,000.00				288,975.69				17,188.34		159,682.14	950,846.16
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											9,493.10	9,493.10
(一) 综合收益总额											9,493.10	9,493.10
(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	485,000.0 0				288,975.6 9				17,188.3 4		169,175.2 4	960,339.2 7

法定代表人：丁琪 主管会计工作负责人：施国琴 会计机构负责人：季淑彦

### 担保人财务报表

√适用□不适用

## 担保人资产负债表（合并）

2018年6月30日

编制单位：张家港市金城投资发展有限公司

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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	637,169.47	606,816.28
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,916.62	2,104.87
应收账款	341,645.38	329,471.44
预付款项	125,590.12	104,671.06
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	486.47	265.21
应收股利		
其他应收款	361,470.16	339,624.16
买入返售金融资产		
存货	1,307,354.46	1,236,249.52
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	33,267.94	59,109.26
流动资产合计	2,809,900.61	2,678,311.80
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	398,155.13	385,229.08
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	138,265.15	116,475.58
投资性房地产	311,403.52	310,925.51
固定资产	465,328.72	475,972.91
在建工程	1,932,552.79	1,769,651.44
工程物资	2.09	2.06
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	189,983.85	191,258.80
开发支出		
商誉	1,029.99	1,029.99
长期待摊费用	4,942.18	2,683.33

递延所得税资产	7,640.37	1,160.15
其他非流动资产	46,787.03	64,124.38
非流动资产合计	3,496,090.83	3,318,513.23
资产总计	6,305,991.44	5,996,825.03
<b>流动负债：</b>		
短期借款	103,400.00	103,200.00
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	8,270.00	970.00
应付账款	452,233.29	455,696.27
预收款项	523,149.07	411,187.90
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,096.81	2,700.53
应交税费	57,518.62	58,317.39
应付利息	25,168.35	21,868.58
应付股利	9,000.00	
其他应付款	356,047.04	371,570.86
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	478,566.26	351,105.62
其他流动负债		
流动负债合计	2,014,449.44	1,776,617.15
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,369,510.00	1,406,647.50
应付债券	616,968.34	552,500.61
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	61,504.85	63,040.64
其他非流动负债	179,381.24	223,527.08
非流动负债合计	2,227,364.44	2,245,715.84
负债合计	4,241,813.88	4,022,332.99

所有者权益		
股本	150,000.00	90,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,255,246.49	1,198,258.44
减：库存股		
其他综合收益	128,519.66	153,634.07
专项储备		
盈余公积	12,227.26	12,227.26
一般风险准备		
未分配利润	472,056.59	469,752.35
归属于母公司所有者权益合计	2,018,050.00	1,923,872.12
少数股东权益	46,127.56	50,619.93
所有者权益合计	2,064,177.56	1,974,492.05
负债和所有者权益总计	6,305,991.44	5,996,825.03

法定代表人：蔡建林 主管会计工作负责人：张永华 会计机构负责人：刘颖虹

### 担保人利润表（合并）

2018 年 1—6 月

编制单位：张家港市金城投资发展有限公司

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	223,505.29	184,252.89
其中：营业收入	223,505.29	184,252.89
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	215,063.72	188,622.66
其中：营业成本	180,447.78	162,017.96
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	3,188.37	175.51
销售费用	7,791.28	7,759.86
管理费用	16,607.85	14,321.85
财务费用	6,956.49	4,345.23
资产减值损失	71.95	2.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”		

号填列)	-	-
投资收益 (损失以“一”号填列)	7,854.92	8,919.63
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“一”号填列)	25.46	
汇兑收益 (损失以“一”号填列)		
其他收益	834.12	
三、营业利润 (亏损以“一”号填列)	17,156.07	4,549.86
加:营业外收入	234.36	664.07
减:营业外支出	912.00	243.20
四、利润总额 (亏损总额以“一”号填列)	16,478.43	4,970.73
减:所得税费用	8,806.09	4,770.30
五、净利润 (净亏损以“一”号填列)	7,672.35	200.43
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“一”号填列)		
2.终止经营净利润 (净亏损以“一”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	2,914.71	-4,847.12
2.少数股东损益	4,757.63	5,047.54
六、其他综合收益的税后净额	-25,114.41	9,667.03
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-25,114.41	9,667.03
(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	-25,114.41	9,667.03
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	-25,114.41	9,667.03
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	-17,442.07	9,867.46

归属于母公司所有者的综合收益总额	-22,199.70	4,819.91
归属于少数股东的综合收益总额	4,757.63	5,047.54
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：蔡建林 主管会计工作负责人：张永华 会计机构负责人：刘颖虹

### 担保人现金流量表（合并）

2018 年 1—6 月

编制单位：张家港市金城投资发展有限公司

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
<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	350,342.38	344,127.93
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	154,616.25	112,504.35
经营活动现金流入小计	504,958.63	456,632.28
购买商品、接受劳务支付的现金	284,684.27	267,370.44
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	17,889.39	14,964.97
支付的各项税费	25,755.26	19,699.96
支付其他与经营活动有关的现金	66,005.54	24,774.93
经营活动现金流出小计	394,334.46	326,810.30
经营活动产生的现金流量净额	110,624.17	129,821.98
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	73,371.75	83,132.93
取得投资收益收到的现金	16,236.47	5,101.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.78	64.68

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	44,345.55	93,821.65
投资活动现金流入小计	133,954.56	182,120.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	184,770.01	102,029.21
投资支付的现金	102,255.54	92,114.12
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	-	4.11
投资活动现金流出小计	287,025.55	194,147.44
投资活动产生的现金流量净额	-153,071.00	-12,027.04
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	60,500.00	6,783.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	256,200.00	212,000.00
发行债券收到的现金	181,792.50	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	8,500.00
筹资活动现金流入小计	498,492.50	227,283.00
偿还债务支付的现金	367,831.35	454,787.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,661.14	58,773.36
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	2,750.00	3,400.00
筹资活动现金流出小计	430,242.49	516,960.72
筹资活动产生的现金流量净额	68,250.01	-289,677.72
<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>	25,803.18	-171,882.78
加：期初现金及现金等价物余额	606,316.28	564,827.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	632,119.47	392,944.81

法定代表人：蔡建林 主管会计工作负责人：张永华 会计机构负责人：刘颖虹

## 担保人所有者权益变动表（合并）

2018年1—6月

编制单位：张家港市金城投资发展有限公司

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	90,000.00	-	-	-	1,198,258.44	-	153,634.07	-	12,227.26		469,752.35	50,619.93	1,974,492.05
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	90,000.00	-	-	-	1,198,258.44	-	153,634.07	-	12,227.26		469,752.35	50,619.93	1,974,492.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	60,000.00	-	-	-	56,988.05	-	25,114.41	-	-		2,304.24	-4,492.37	89,685.51
（一）综合收益总额							25,114				2,914.71	4,757.63	-17,442.0

							.41						7	
(二) 所有者投入和减少资本	60,000.00											500.00	60,500.00	
1. 股东投入的普通股	60,000.00											500.00	60,500.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配					56,988.05							-610.47	-9,750.00	46,627.58
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												-9,750.00	-9,750.00	-
4. 其他					56,988.05							-610.47	-	56,377.58
(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	150,000.00	-	-	-	1,255,246.49	-	128,519.66	-	12,227.26		472,056.59	46,127.56	2,064,177.56

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	80,000.00				1,162,265.44		137,290.37	-	12,227.26		451,644.17	27,524.02	1,870,951.26
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	80,000.00				1,162,265.44		137,290.37	-	12,227.26		451,644.17	27,524.02	1,870,951.26
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	10,000.00	-		-	35,993.00	-	16,343.70		-		18,108.18	23,095.91	103,540.79

(一) 综合收益总额											23,643 .40	9,981.43	33,624.8 3
(二) 所有者投入和减少资本	10,000 .00	-	-	35,993 .00	-	16,343 .70	-	-	-	-	5,535. 22	13,114.4 8	69,915.9 6
1. 股东投入的普通股	10,000 .00											5,000.00	15,000.0 0
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				35,993 .00	-	16,343 .70					- 5,535. 22	8,114.48	54,915.9 6
(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	90,000 .00	-	-	-	1,198, 258.44	-	153,63 4.07	-	12,227 .26		469,75 2.35	50,619.9 3	1,974,49 2.05

法定代表人：蔡建林 主管会计工作负责人：张永华 会计机构负责人：刘颖虹