

常高新集团有限公司

公司债券半年度报告

(2019年)

二〇一九年八月

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

就本公司所知，目前没有迹象表明已发行且尚在存续期的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。

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，本公司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

本公司目前资信状况良好，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，本公司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。

（六）评级风险

本公司目前资信状况良好，经联合信用评级有限公司评定，本公司的主体信用等级为AA+，信用等级较高。但在债券存续期内，仍有可能由于受各种不利因素影响，公司的主体信用评级发生负面变化，这将对债券投资者产生不利影响。

二、本公司的相关风险

（一）财务风险

1、对外担保风险

截至2019年6月末，本公司对外担保余额166.02亿元，金额较高。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、无法偿还本公司担保的债务，从而导致本公司出现代偿风险的可能。

2、资产负债率较高的风险

近三年末及2019年6月末，本公司的资产负债率分别为63.55%、65.66%、68.60%和70.19%，资产负债率处于较高的水平，较高的资产负债率或将制约本公司进一步融资，从而加大本公司的偿债风险。

3、应收类款项回收的风险

本公司应收类款项主要为应收账款和其他应收款。截至2019年6月末，本公司的其他应收款（不含应收利息和应收股利）余额为1,692,777.40万元，应收账款余额为595,004.81万元，两项资产占本公司资产总额的比例较大，如果未来本公司应收类款项不能及时回款且持续增加，将使本公司的资金周转产生一定压力，存在一定的流动性风险。

4、存货占资产比重较大的风险

截至2019年6月末，本公司的存货余额为1,999,142.34万元，占总资产的比例为28.07%，占比较高。本公司的存货构成以开发成本为主，存货变现需要一定的时间，存在一定的流动性风险。

5、有息负债规模较大的风险

近年来，随着在建项目的投资不断增加，本公司的融资规模持续扩大，有息负债规模增长较快。截至2019年6月末，本公司有息负债规模为365.39亿元。未来几年，随着经营规模的逐渐扩张，本公司的融资规模还或将继续扩大，本公司面临有息负债规模较大的风险。

6、相关项目投资收益存在不确定性的风险

本公司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，对绿都万和城项目进行合作开发，本公司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。2017年9月，本公司与合作方在保持原合作开发协议框架的基础上，充分考虑市场形势等因素，达成如下方案：适当延长项目开发周期；明确因项目开发延长而产生的利润款、土地款及其他相关款项的支付等事宜。

7、贸易业务资金占用较大的风险

本公司2015年开始大力开展贸易业务，导致预付采购款大幅增加，尽管本公司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。若未来贸易业务规模持续增长，对现金的占用持续增加，会导致本公司存在一定的流动性风险。

8、相关建设项目回款时间较长的风险

本公司工程施工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，使得本公司款项收回速度较慢。本公司应收账款金额较大、回款时间相对较长，较慢的回款速度可能会对本公司现金流带来不利影响。

9、再融资不畅的风险

本公司融资规模较大，尽管报告期内债务管理情况良好，但融资环境容易受到监管政策和货币政策的影响，如果未来监管趋严或市场环境出现恶化，可能会对本公司再融资带来一定压力，本公司存在再融资不畅的风险。

10、主营业务主要来自于下属子公司的风险

本公司为控股型公司，集团内主要业务及收益构成多来自于下属子公司，如果未来下属子公司分红策略发生变化，可能会影响本公司的相关收益，进而影响本公司的盈利能力和偿债能力。

11、本公司未来投资金额较大的风险

本公司的投资经营项目建设周期长，资金需求量大，同时，本公司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。

12、受限资产较多的风险

截至2019年6月末，本公司抵押资产账面价值合计为945,227.17万元，受限货币资金104,227.93万元，受限长期应收款、其他应收款109,994.71万元，另外还有部分受限子公司股权。本公司受限资产规模较大，如果对应的债务发生违约行为，本公司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。

13、政府补助收入占比较大的风险

本公司政府补助收入在利润总额中整体占比较大，未来如果政府补贴政策出现调整，本公司利润将会受到较大影响。

14、期间费用较高的风险

本公司期间费用（包含销售费用、管理费用、财务费用及研发费用）较高，主要以管理费用和财务费用为主。2019年1-6月，本公司期间费用合计为76,841.18万元，期间费用合计占当期营业总收入的比重为14.63%。期间费用较高会削弱本公司的盈利能力和综合竞争力，未来随着公司发展，期间费用可能上升，有可能成为影响公司发展的不利因素。

15、盈利能力较弱的风险

2019年1-6月，本公司归属于母公司所有者的净利润较上年同期减少8,607.66万元，变动幅度为-70.07%，降幅较大，主要系政府补助规模有所下降。若未来归属于母公司所有者的净利润持续下降，盈利能力继续较弱，可能会对本期债券的偿债能力造成一定影响。

16、可供出售金融资产价值波动的风险

截至2019年6月末，本公司可供出售金融资产为281,985.27万元，在非流动资产中的占比为19.03%，占比较高。由于本公司可供出售金融资产主要为股权投资，被投资单位的价值波动会直接影响本公司持有的可供出售金融资产的公允价值，进而导致本公司所有者权益产生变化，本公司可供出售金融资产价值存在一定的波动风险。

17、盈利能力对上市子公司依赖较大的风险

本公司为控股型公司，黑牡丹（集团）股份有限公司为本公司控股的重要上市子公司，本公司盈利能力对上市子公司依赖较大。若上市子公司经营情况出现不利变化，会对本公司盈利能力造成一定负面影响。

（二）经营风险

1、经济周期风险

本公司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，将可能使本公司的经营效益下降，进而影响发行的偿债能力。

2、原材料供应及价格波动的风险

本公司纺织服装业务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本公司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。本公司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，本公司有一定来自境外收入，同时本公司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本公司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，本公司纺织服装业务面临着激烈的市场竞争。

工程施工业务方面，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，从而使得本公司所具有的行业地位受到一定影响。

5、项目建设风险

本公司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的风险

本公司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，将对本公司主营业务收入产生进一步影响，最终也会对本公司的偿债能力造成影响。

7、主营业务合同定价和履约风险

本公司工程代建业务主要来源于政府性基建项目，以道路、绿化、安置房等业务为主，合同主要对手方多为政府机构，合同定价容易受到政府政策的影响；同时，虽然对手方多为政府机构，自开展工程施工业务以来未发生过违约行为，但不排除未来合同执行过程中相关政府政策发生变化，导致合同无法正常履行。因此，本公司主营业务存在合同定价和履约的风险。

8、海外投资的风险

报告期内，本公司通过在境外投资设立子公司实现了一定规模的海外投资，但由于海外经营环境及管理的复杂性，如果本公司缺乏对海外投资环境、投资项目的有效风险评估，加之海外市场监管环境复杂，可能导致本公司海外投资出现亏损。因此，本公司存在一定的海外投资风险。

9、小贷业务违约贷款无法收回的风险

本公司从事小额贷款业务，相关业务存在违约风险较高的特点，尽管存在一定的内部控制程序及流程，本公司小额贷款业务存在相关贷款无法收回造成实际损失的风险。

10、房地产项目经营风险

房地产行业在我国国民经济中占据重要地位，在促进经济增长、增加就业、拉动相关行业方面起着重要作用，特别是在我国城镇化率总体较低的情况下，仍有着巨大的发展空间。但近年来，房地产行业出现了一些结构化矛盾，房价呈现出较大涨幅，为保障房

地产行业健康稳定发展，国家和有关部门相继出台了一系列调控政策。若未来国家房地产调控政策进一步升级，则可能会影响公司房地产业务的开展。

11、对单一客户及供应商过度依赖的风险

本公司电子通讯类贸易业务上游供应商及下游客户相对集中，若未来供应商或客户的经营情况发生不利变化或与本公司合作中断，供应商及客户集中度较高仍将对本公司的经营活动产生较大影响。

12、担保、小贷业务客户行业集中度较高的风险

截至2019年6月末，公司担保业务城投类客户占比较高。公司担保、小贷业务客户行业集中度较高，若相关行业因政策、经济环境改变而出现不利变化，或将导致担保、小贷业务违约风险增加。

（三）管理风险

1、多元化经营管理风险

本公司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。随着本公司多元化经营，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，如果本公司管理控制不当，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

本公司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，本公司能否成功吸引和保留高级管理人员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本公司至关重要，国家对上述行业安全生产的要求与标准日益严格，将增加本公司在安全生产方面的支出。同时，生产中若出现重大安全事故，将给本公司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本公司的生产经营带来一定影响。

同时，本公司的安置房建设、市政工程施工和房产销售业务容易受调控政策影响。而类金融业务板块下小额贷款、担保、融资租赁等业务也易受到国家和地方产业政策调整的影响，行业政策存在趋严且多变的特点。在我国国民经济不同的发展阶段，国家、地方的产业政策侧重点会有所不同，相关产业政策的变动有可能对本公司的经营情况和盈利水平产生一定影响。

2、出口退税政策调整的风险

本公司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，进而影响本公司的经营业绩和市场竞争力。

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	12
一、 公司基本信息	12
二、 信息披露事务负责人	12
三、 信息披露网址及置备地	12
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	13
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	13
六、 中介机构情况	13
第二节 公司债券事项	15
一、 债券基本信息	15
二、 募集资金使用情况	21
三、 报告期内资信评级情况	25
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	26
五、 偿债计划	31
六、 专项偿债账户设置情况	34
七、 报告期内持有人会议召开情况	36
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	36
第三节 业务经营和公司治理情况	39
一、 公司业务和经营情况	39
二、 投资状况	46
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	46
四、 公司治理情况	46
五、 非经营性往来占款或资金拆借	47
第四节 财务情况	47
一、 财务报告审计情况	47
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	47
三、 合并报表范围调整	47
四、 主要会计数据和财务指标	47
五、 资产情况	49
六、 负债情况	51
七、 利润及其他损益来源情况	53
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	53
九、 对外担保情况	53
第五节 重大事项	68
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	68
二、 关于破产相关事项	68
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	68
四、 其他重大事项的信息披露情况	68
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	69
一、 发行人为可交换债券发行人	69
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	69
三、 发行人为绿色公司债券发行人	69
四、 发行人为可续期公司债券发行人	69
五、 其他特定品种债券事项	69
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	69
第八节 备查文件目录	70
财务报表	72

附件一： 发行人财务报表	72
担保人财务报表	84

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2019年公开发行公司债券(第二期)募集说明书》、《常高新集团有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》、《常高新集团有限公司2018年非公开发行公司债券(第二期)募集说明书》、《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》
国泰君安证券	指	国泰君安证券股份有限公司
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
《公司债办法》	指	中国证监会于2015年1月颁布的《公司债券发行与交易管理办法》
公司章程	指	常高新集团有限公司章程
报告期	指	2019年1月1日到2019年6月30日
报告期末	指	2019年6月末
去年同期	指	2018年1-6月
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

本半年度报告中,部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异,这些差异是由于四舍五入造成的。本半年度报告中上年同期财务数据引自2019年半年度财务报告期初数。

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	http://www.cznd.net/index.html
电子信箱	cgx@cznd.net

二、信息披露事务负责人

姓名	顾正义
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	职工董事
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	<p>本公司：江苏省常州市新北区高新科技园 6 号楼。</p> <p>主承销商：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）；</p> <p>国泰君安证券股份有限公司（上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 楼）；</p> <p>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）。</p>

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

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

**（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）出具审计报告的会计师事务所**

适用 不适用

名称	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）（现已更名为“容诚会计师事务所（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	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	上海市静安区新闻路 669 号博华广场
联系人	禹辰年、刘达

联系电话	021-38031669
------	--------------

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	上海市静安区新闸路 669 号博华广场
联系人	禹辰年、刘达
联系电话	021-38031669

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、戴玥
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、戴玥
联系电话	010-85130443

债券代码	150538
债券简称	18 常新 03
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、戴玥
联系电话	010-85130443

债券代码	155283
债券简称	19 常高 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、戴玥
联系电话	010-85130443

债券代码	155533
债券简称	19 常高 03
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、戴玥
联系电话	010-85130443

（三）资信评级机构

债券代码	136138、155283、155533
债券简称	16常高新、19常高01、19常高03
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	124243
债券简称	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号中国人保财险大厦17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	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、是否设置回售条款	未设置
6、最近回售日	2020年4月16日
7、到期日	2020年3月21日
8、债券余额	3.20
9、截至报告期末的利率（%）	6.18
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、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2019年3月21日按时完成第6次利息款支付和第4次本金分期兑付，不存在利息逾期或本金违约支付的情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用

17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

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、是否设置回售条款	未设置
6、最近回售日	2020 年 4 月 16 日
7、到期日	2021 年 1 月 13 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.58
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、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 2019 年 1 月 13 日完成第 3 次利息支付，不存在逾期或违约支付的情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

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、是否设置回售条款	未设置
6、最近回售日	2020 年 4 月 16 日
7、到期日	2021 年 9 月 20 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.08
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年4月16日
7、到期日	2023年4月16日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.40
10、还本付息方式	<p>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。</p> <p>付息日：2019年至2023年每年的4月16日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；如投资者于2020年行使回售权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2020年每年的4月16日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。如投资者于2022年行使回售权，则其回售部分债券的付息日为2021年至2022年每年的4月16日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。</p> <p>本金支付日（兑付日）：2023年4月16日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；如投资者于2020年行使回售权，则其回售部分债券的本金兑付日为2020年4月16日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。如投资者于2022年行使回售权，则其回售部分债券的本金兑付日为2022年4月16日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。</p>
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2018年4月16日正式起息，已于2019年4月16日完成第1次利息支付，不存在逾期或违约支付的情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及该条款的触发及执行。
15、报告期内投资者回售选	报告期内不涉及该条款的触发及执行。

择权的触发及执行情况	
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年4月16日
7、到期日	2023年4月16日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.55
10、还本付息方式	<p>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。</p> <p>付息日：2019年至2023年每年的4月16日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2021年每年的4月16日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。</p> <p>本金支付日（兑付日）：2023年4月16日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为2021年4月16日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。</p>
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2018年4月16日正式起息，已于2019年4月16日完成第1次利息支付，不存在逾期或违约支付的情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及该条款的触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及该条款的触发及执行。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150538
2、债券简称	18常新03
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（第二期）（品种一）
4、发行日	2018年7月26日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年4月16日
7、到期日	2023年7月26日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.87
10、还本付息方式	<p>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。</p> <p>付息日：2019年至2023年每年的7月26日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；如投资者于2020年行使回售权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2020年每年的7月26日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。如投资者于2022年行使回售权，则其回售部分债券的付息日为2021年至2022年每年的7月26日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）</p> <p>本金支付日（兑付日）：2023年7月26日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；如投资者于2020年行使回售权，则其回售部分债券的本金兑付日为2020年7月26日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。如投资者于2022年行使回售权，则其回售部分债券的本金兑付日为2022年7月26日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。</p>
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2018年7月26日正式起息，报告期内不涉及支付利息的情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及该条款的触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及该条款的触发及执行。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155283
2、债券简称	19常高01
3、债券名称	常高新集团有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)品种一

4、发行日	2019年3月26日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年4月16日
7、到期日	2024年3月26日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.65
10、还本付息方式	<p>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。</p> <p>付息日：2020年至2024年每年的3月26日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为2020年至2022年每年的3月26日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。</p> <p>本金支付日（兑付日）：2024年3月26日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为2022年3月26日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。</p>
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2019年3月26日正式起息，报告期内不涉及支付利息的情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及该条款的触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及该条款的触发及执行。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155533
2、债券简称	19常高03
3、债券名称	常高新集团有限公司2019年公开发行公司债券(第二期)(品种一)
4、发行日	2019年7月16日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年4月16日
7、到期日	2024年7月16日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.59
10、还本付息方式	<p>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。</p> <p>付息日：2020年至2024年每年的7月16日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；如投资者</p>

	行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 7月16日 （如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。 本金支付日（兑付日）： 2024 年 7月16日 （如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2022 年 7月16日 （如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于 2019 年 7月16日 正式起息，报告期内不涉及支付利息的情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及该条款的触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及该条款的触发及执行。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	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：**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具体情况（如有）	不存在违规使用情况
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：**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 32001628436051298035 。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 32050162843600000812 ，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 10 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具体情况（如有）	不存在违规使用情况
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：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 15 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具体情况（如有）	不存在违规使用情况
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：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	0.00
募集资金使用金额、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，截至报告期末，募集资金使用完毕。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具体情况（如有）	不存在违规使用情况
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：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	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	1、截至报告期末，募集资金使用完毕。2、根据本期公司债券募集说明书约定，募集资金4亿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具体情况（如有）	不存在违规使用情况
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：150538

债券简称	18常新03
募集资金专项账户运作情况	本公司与兴业银行股份有限公司常州分行、华夏银行股份有限公司常州分行、江苏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	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	1、截至报告期末，募集资金使用完毕。2、根据本期公司债券募集说明书约定，募集资金10亿元扣除发行费用后全部用于偿还公司债券。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具体情况（如有）	不存在违规使用情况
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：155283

债券简称	19常高01
募集资金专项账户运作情况	本公司与华夏银行股份有限公司常州分行、中信银行股份有限公司常州分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	5.00
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	1、截至报告期末，募集资金使用完毕。2、根据本期公司债券募集说明书约定，募集资金5亿元扣除发行费用后全部用于偿还公司债券。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具体情况（如有）	不存在违规使用情况
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：155533

债券简称	19常高03
募集资金专项账户运作情况	本公司与中国农业银行股份有限公司常州分行、中国民生银行股份有限公司南京分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	10.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	“19常高03”的发行时间在报告期外，故不适用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在违规使用情况
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	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	2019年6月18日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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 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 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（如有）	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	2019年6月21日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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 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 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（如有）	不变，未对投资者权益产生影响

债券代码	155283
债券简称	19 常高 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年6月21日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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 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 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（如有）	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）报告期内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：124243

债券简称	PR 常高新
保证人名称	常州投资集团有限公司
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	35.73
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	24.71
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
保证担保在报告期内的执行情况	良好

报告期末，担保人的其他主要财务指标如下：

净资产（亿元）	144.59
资产负债率（%）	56.52
净资产收益率（%）	2.63（年化）
流动比率	1.95
速动比率	1.42

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：124243

债券简称	PR 常高新
其他偿债保障措施概述	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；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；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》。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。
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	本公司已按照募集说明书等文件的约定执行其他偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136138

债券简称	16 常高新
其他偿债保障措施概述	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；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；3、本公司已为本期债券制定了《持有人会议规则》；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。
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	本公司已按照募集说明书等文件的约定执行其他偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

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；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；3、本公司已为本期债券制定了《持有人会议规则》；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。</p>
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	本公司已按照募集说明书等文件的约定执行其他偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150286

债券简称	18 常新 01
其他偿债保障措施概述	<p>1、专门部门负责偿付工作 本公司指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调本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 本公司已按照《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 本公司按照《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 为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，本公司在监管银行开设偿债保障金专户，本公司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，切实保障本公司按时、足额提取偿债资金。</p> <p>5、严格信息披露 本公司将遵循真实、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</p>

	受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	本公司已按照募集说明书等文件的约定执行其他偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150287

债券简称	18 常新 02
其他偿债保障措施概述	<p>1、专门部门负责偿付工作 本公司指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调本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 本公司已按照《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 本公司按照《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 为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，本公司在监管银行开设偿债保障金专户，本公司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，切实保障本公司按时、足额提取偿债资金。</p> <p>5、严格信息披露 本公司将遵循真实、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>
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	本公司已按照募集说明书等文件的约定执行其他偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150538

债券简称	18 常新 03
其他偿债保障措施概述	<p>1、专门部门负责偿付工作 本公司指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调本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 本公司已按照《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 本公司按照《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 为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，本公司在监管银行开设偿债保障金专户，本公司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，切实保障本公司按时、足额提取偿债资金。</p> <p>5、严格信息披露 本公司将遵循真实、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>
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	本公司已按照募集说明书等文件的约定执行其他偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155283

债券简称	19 常高 01
其他偿债保障措施概述	<p>1、专门部门负责偿付工作 本公司指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调本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 本公司已按照《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 本公司按照《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 为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，本公司将在监管银行开设偿债保障金专户，偿债保障金来源于本公司稳健经营产生的现金流。本公司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，切实保障本公司按时、足额提取偿债资金。</p> <p>5、严格信息披露 本公司建立了健全的信息披露制度，约束自身依据债券相关规定及时进行信息披露，并保证所披露的信息真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本公司将遵循真实、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>
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）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	本公司已按照募集说明书等文件的约定执行其他偿债保障措施。
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：124243

债券简称	PR 常高新
偿债计划概述	<p>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2019年3月21日完成第6期利息款和第4期本金兑付，不存在兑付兑息违约的情况。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化，对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内是否按募集说明书	是

相关承诺执行	
--------	--

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2019年1月13日完成第3期利息款支付，不存在兑付兑息违约的情况。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化，对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

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2019年9月20日完成第3期利息支付，不存在逾期或违约支付的情况。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化，对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：150286

债券简称	18 常新 01
偿债计划概述	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。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。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。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。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化，对债券持有人利益无重大不利影响。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：150287

债券简称	18常新02
偿债计划概述	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。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。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。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化，对债券持有人利益无重大不利影响。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：150538

债券简称	18常新03
偿债计划概述	本期债券的起息日为2018年7月26日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。其中：2019年至2023年间每年的7月26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7月26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。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7月26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7月26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。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7月26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7月26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。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化，对债券持有人利益无重大不利影响。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155283

债券简称	19常高01
偿债计划概述	本期债券的起息日为2019年3月26日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。2020年至2024年间每年的3月26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2024年3月26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。

	。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2020年至2022年每年的3月26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3月26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。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化，对债券持有人利益无重大不利影响。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155533

债券简称	19常高03
偿债计划概述	本期债券的起息日为2019年7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。2020年至2024年间每年的7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2024年7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。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2020年至2022年每年的7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7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。
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
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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

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。
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）	报告期内未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

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。

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）	报告期内未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

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。
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）	报告期内未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

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。
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）	报告期内未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

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。
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）	报告期内未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：150538

债券简称	18 常新 03
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。
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）	报告期内未变化，对债券持有人利益无重大不利影响

与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致
-----------------	---------------

债券代码：155283

债券简称	19 常高 01
账户资金的提取情况	本期债券设置了偿债专项账户，报告期内暂不涉及兑付兑息。
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）	报告期内未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：155533

债券简称	19 常高 03
账户资金的提取情况	本期债券设置了偿债专项账户，报告期内暂不涉及兑付兑息。
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）	报告期内未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

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（包含债权代理人）履职情况

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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	报告期内，国信证券已在上海证券交易所官网披露《2013年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券2018年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》

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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	1、定期受托管理人报告：报告期内，国泰君安证券已在上海证券交易所官网披露年度受托管理报告。 2、临时受托管理人报告：无。

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	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。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	1、定期受托管理人报告：报告期内，国泰君安证券已在上海证券交易所官网披露年度受托管理报告。 2、临时受托管理人报告：无。

债券代码	150285
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	报告期内，本期债券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。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	1、定期受托管理人报告：报告期内，中信建投证券已在上海证券交易所官网披露年度受托管理报告。

址	2、临时受托管理人报告：报告期内，中信建投证券已在上海证券交易所官网披露关于信息披露事务负责人变更的临时受托管理报告。
---	---

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	报告期内，本期债券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。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	1、定期受托管理人报告：报告期内，中信建投证券已在上海证券交易所官网披露年度受托管理报告。 2、临时受托管理人报告：报告期内，中信建投证券已在上海证券交易所官网披露关于信息披露事务负责人变更的临时受托管理报告。

债券代码	150538
债券简称	18常新03
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	报告期内，本期债券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。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	1、定期受托管理人报告：报告期内，中信建投证券已在上海证券交易所官网披露年度受托管理报告。 2、临时受托管理人报告：报告期内，中信建投证券已在上海证券交易所官网披露关于信息披露事务负责人变更的临时受托管理报告。

债券代码	155283
债券简称	19常高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	报告期内，本期债券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。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	1、定期受托管理人报告：报告期内，报告期内，不涉及披露年度受托管理报告。 。 2、临时受托管理人报告：报告期内，中信建投证券已在上海证券交易所官网披露关于信息披露事务负责人变更的临时受托管理报告。

债券代码	155533
债券简称	19常高03
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	本期债券发行后，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 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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	本期债券起息日为2019年7月16日，在报告期外，故本项不适用。

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

本公司以纺织服装、工程施工、安置房销售、商品房销售、类金融等为主营业务，涉及主要行业的基本情况如下：

1、纺织服装行业

纺织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。进入21世纪以来，我国纺织工业快速发展，形成了从上游纤维原料加工到下游服装、家用、产业用终端产品制造不断完善的产业体系。生产持续较快增长，产品出口大幅增加，结构调整取得进展，对就业和惠农的贡献突出。

在“十三五”期间，纺织行业将迎来更多的机遇。人口增长和经济复苏将支撑全球纤

维消费需求继续增长，预计“十三五”期间全球纤维消费量年均增速将超过2.5%。内需层面，城乡居民收入增长、新型城镇化建设以及“二孩”政策全面实施等发展红利和改革红利叠加所激发的内需扩大和消费升级将是我国纺织工业发展的最大动力，预计“十三五”期间国内居民服装与家纺消费支出的年均增长将在8%左右。随着国内基础设施建设、环境治理、医疗健康等方面投入的稳步增长，产业用纺织品纤维消费将继续保持快速增长。

区域产业结构调整形成的新局面为行业发展带来新机遇。“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带三大战略的实施，将有利促进纺织区域协调发展。建设新疆丝绸之路经济带核心区以及支持新疆发展纺织服装产业促进就业等一系列政策的实施，将推动新疆纺织工业发展迈上新台阶。全球纺织分工体系调整和贸易体系变革加快，将促进企业更有效地利用两个市场、两种资源，更积极主动地“走出去”，提升纺织工业国际化水平，开创纺织工业开放发展新局面。

随着“一带一路”国家战略的不断推进，国内的纺织产业也将迎来新的贸易机会，与此同时，国内纺织业的创新探索也在不断推进，从曾经的“拿来主义”迈入真正的“中国制造”，我国纺织工业将迈入快速发展的通道。

2、工程施工行业

基础设施建设是指为社会生产和居民生活提供公共服务的物质工程设施，是用于保证国家或地区社会经济活动正常进行的公共服务系统。基础设施建设具有所谓“乘数效应”，即能带来几倍于投资额的社会总需求和国民收入。一个国家或地区的基础设施是否完善，是其经济是否可以长期持续稳定发展的重要基础。城市基础设施是国民经济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、加强区域交流与协作有着积极的作用。城市基础设施建设行业具有社会性、公益性的特点，其发展一直受到中央和各地方政府的高度重视，并得到了国家产业政策的重点扶持。

我国是大规模城市化刚刚起步的发展中国家，大部分地区城市基础设施水平相对滞后仍是我国城市面临的紧迫问题。具体表现为：大城市交通拥挤、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、水资源短缺等；中小城市自来水、天然气普及率和硬化道路比重低、污水、废物处理设施缺乏等。北京、上海是中国城市基础设施水平较高的城市，但其基础设施水平与国外一些大城市相比，仍然存在着较大差距。

随着城市化进程的推进和经济的不断增长，我国城市基础设施及公用事业的规模将不断扩大，发展速度不断加快。总体来看，城市基础设施建设行业仍面临较好的发展空间和发展机遇。

国务院《进一步推进长江三角洲地区改革开放和经济社会发展的指导意见》指出，长三角要建成亚太地区重要的国际门户、全球重要的先进制造业基地、具有国际竞争力的世界级城市群。经国务院批准的《常州市城市总体规划（2011-2020）》确定了“三城联动、南北一体”向“一城七片”、“拓展南北，提升中心”发展的新城市战略规划。新常州战略规划对加快常州市经济社会发展，大力提升常州市作为区域性中心城市地位具有重要意义。到2020年该战略实现后，常州中心城区建设用地面积将从现在的240平方公里发展到297.02平方公里，市域人口规模达到570万人，城市化水平达75%，逐步把常州市建设成为经济繁荣、社会和谐、生态良好、特色鲜明的现代化城市。

新北区与常州国家高新技术产业开发区实行“两块牌子，一套班子”的运行模式。高新区于1992年11月经国务院批准成立，是最早成立的全国52个国家级高新区之一，地域面积达439.16平方公里。根据新北区十三五发展规划，未来新北区将重点进行城镇建设和发展城镇化经济，积极整合传统工业企业用地和闲置农村居民点用地，加快工业化和城镇化进程，不断提高土地开发和产出强度。坚持开放发展导向，引进来与走出去相结合，积极对接国家“一带一路”和长江经济带建设，促进常州综合保税区、常州港、常州空港“一区两港”区港联动发展，着力推进开放型经济转型发展。“十三五”期间，深入实施产城融合战略，以空间开发适宜性为基础，以主体功能区为导向，以产业发展支撑城镇建

设与城市更新，优化生产、生活、生态空间的均衡配置，加快形成布局有序、功能互补的产城融合发展格局，开创产城融合转型升级新路。这些规划的执行和实施，将进一步带动新北区城市基础设施建设的规模。

同时，新的国家重点建设工程项目也将拉动城市建设新的发展机遇。未来常州市和新北区将以绿色生态为引领、产城融合为导向、重点工程为载体，着力打造国内一流的自主创新示范区、率先示范的产城融合先行区、包容共赢的开放合作引领区。

3、商品贸易行业

从目前的国内贸易情况来看，近几年我国经济规模保持了不断扩大的，但增速下降较为明显，虽然线下贸易行业受到线上贸易的显著冲击，线上贸易经济已经度过了增长红利期，增速明显放缓。

近几年稳定且高速增长的经济加速了国内贸易快速发展。商务部出台了一系列的加强内贸规划，其中《国内贸易流通“十三五”发展规划》（商建发〔2016〕430号）为贸易类公司扩大进口，探索服务外包，促进内外贸均衡发展带来新的发展机会。同时，增值税和个人所得税改革的启动，将降低税负总水平，增加公司技术改造和固定资产投资，扩大最终需求。

根据商务部《关于进一步加强内贸规划工作的实施意见（2017）》，国内贸易规划分为发展规划、专项规划和网点规划三类。发展规划依据国家或地方的国民经济和社会发展规划纲要制订，以促进全国或某一区域内国内贸易总体发展为目标，着重阐明国内贸易发展战略，引导市场主体行为，主要是对内贸行业发展进行总体设计。专项规划依据发展规划制订，以促进或规范特定行业、领域或区域国内贸易发展为目的，包含一定的空间布局内容，主要是对特定范围内贸发展进行系统设计。网点规划依据城市总体规划和土地利用总体规划制订，以优化城乡商业设施空间布局 and 结构、改善商业发展环境和居民消费环境为目的，侧重于空间布局，主要是对一个地方的商业发展进行总体安排。发展规划是编制本级和下级专项规划、网点规划的重要依据，专项规划和网点规划要符合发展规划要求，网点规划要与专项规划衔接。

根据《国内贸易流通标准化建设“十三五”规划》，“十三五”期间我国内贸流通标准化发展要落实国家深化标准化工作改革及国家标准化体系建设发展规划的要求，完善标准化管理制度和工作机制，充分发挥“标准化+内贸流通”效应，优化内贸流通标准体系，夯实标准化工作基础，强化标准应用实施与监督评估，提高标准应用水平，为加快流通信息化、集约化发展提供有力的技术支撑，促进流通产业加快转型创新、持续健康发展。

“十三五”时期内贸流通标准化发展目标。总体目标是到2020年，社会消费品零售总额接近48万亿元，年均增长10%左右；电子商务交易额达到43.8万亿元，年均增长15%左右。

综合分析国内外形势，下一步国内贸易发展既面临许多有利条件，也面临不少困难和挑战。从有利因素看，随着新发展理念日益深入人心、供给侧结构性改革持续推进，宏观经济运行将延续稳中向好态势，为内贸发展创造良好条件。对外开放不断深化，营商环境持续优化，发展流通、促进消费各项政策措施逐步落地见效，为内贸发展释放新红利。乡村振兴战略、区域协调发展战略加快实施，“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带发展战略深入推进，为内贸发展打造新格局。城乡居民收入水平持续提高，中等收入群体不断壮大，脱贫攻坚向纵深推进，为内贸发展拓展新空间。新一轮科技革命和产业变革蓄势待发，各种新技术、新产业、新业态、新模式不断涌现，为内贸发展增添新动能。

4、安置房建设行业

安置房建设是一项政策性、法规性很强的工作，关系人民群众的切身利益，对城市良好形象的树立、投资环境的改善和社会的稳定，都具有重要意义。同时，安置房建设也是一项惠民利民的政策，通过综合利用稀缺的土地资源，使住宅高层化，环境绿色化，配套齐全化，既关乎政府信息公开的诚意，更关乎住房老百姓的安居乐业。

与国家对于商品房的政策不同，近年国家从政策上对经济适用房、廉租房及拆迁安置房

的建设予以大力支持。2010年以来陆续出台的国发[2010]10号文件第6条、国发[2010]10号文件第7条，国办发[2011]1号文等，要求地方政府继续做好住房保障工作，全面落实开工建设保障性住房和棚户区改造住房的目标任务，要求加大保障性安居工程建设力度。由此可见，国家对于保障性住房和棚户区改造住房的建设十分重视。

我国的城镇化进程推动了城市棚户区改造和安置房的建设。从近几年建设的情况看，加快实施棚户区改造，能够帮助困难群众改善住房条件，圆上他们的“住房梦”。同时，棚户区改造还能够拉动投资、消费需求，带动相关产业发展，推进以人为核心的新型城镇化建设，破解城市二元结构，提高城镇化质量，为企业发展提供机遇，为扩大就业增添岗位。

5、商品房开发行业

一直以来，房地产行业作为我国国民经济的重要环节，依靠其产业链长、上下游产业关联度高的特点，对我国整个宏观经济运行态势有着深远的影响，同时，房地产行业周期性较强，与宏观经济政策息息相关。

近年来，但随着热点城市房价地价快速上涨，政策分化进一步显现。一方面，热点城市调控政策不断收紧，限购限贷力度及各项监管措施频频加码，遏制投资投机性需求，防范市场风险；另一方面，三、四线城市仍坚持去库存策略，从供需两端改善市场环境。同时，中央加强房地产长效机制建设，区域一体化、新型城镇化等继续突破前行，为行业长期发展积极构建良好环境。

受经济增速放慢等宏观因素影响，2018年全国房地产开发投资、土地储备、销售面积及销售增速趋缓，商品房待售面积同比减少，供需比得到进一步改善。2018年，全国房地产开发投资120,264亿元，比上年增长9.5%，增速比上年同期提高2.5个百分点。其中，住宅投资85,192亿元，增长13.4%，比上年提高4个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为70.8%。2018年，商品房销售面积171,654万平方米，比上年增长1.3%，增速比上年回落6.4个百分点。其中，住宅销售面积增长2.2%，办公楼销售面积下降8.3%，商业营业用房销售面积下降6.8%。商品房销售额149,973亿元，增长12.2%，比上年回落1.5个百分点。其中，住宅销售额增长14.7%，办公楼销售额下降2.6%，商业营业用房销售额增长0.7%。2018年末，商品房待售面积52,414万平方米，比上年末减少6,510万平方米。

展望房地产未来五年的发展，城镇化仍将是“十三五”期间带动经济增长重要动力，是中国短期宏观经济政策和未来中长期政策的重要结合点。以大城市为依托，以中小城市为重点，逐步形成城市群的发展概念。在这一环境下，城市基础设施及城市功能的完善必然会促进二、三线城市的房地产建设发展速度。大量农村人口转入城镇，以及政府合理引导国内特大城市从业人群适度分流至二、三线城市的趋势，也会使得未来五年二、三线城市购房需求得到一定释放。

6、类金融业务行业

（1）融资租赁行业

融资租赁是现代化大生产条件下产生的实物信用与银行信用相结合的新型金融服务形式，是集金融、贸易、服务为一体的跨领域、跨部门的交叉行业。大力推进融资租赁发展，有利于转变经济发展方式，促进二、三产业融合发展，对于加快商品流通、扩大内需、促进技术更新、缓解中小企业融资困难、提高资源配置效率等方面发挥重要作用。积极发展融资租赁业，是我国现代经济发展的必然选择。截至目前，我国存在三类租赁公司，一类是由银监会审批、监管的金融租赁公司；第二类是由商务部审批、监管的外商投资租赁公司；第三类是由商务部、国家税务总局联合审批的内资融资租赁试点企业。

尽管规模已有较大扩张，我国融资租赁业的市场渗透率和国际差距仍然巨大，从这一方面来看，我国的融资租赁才刚刚起步，还有较大发展空间。伴随著中国经济增长方式的转变和经济结构的转型，在工业装备、建设、印刷、航运、医疗、教育、航空等行业将产生庞大的设备融资需求，而中小企业将日益成为国民经济发展的中流砥柱，这些都为中国

融资租赁业提供了良好的发展机遇和巨大的市场空间。未来十年将成为融资租赁业的快速发展可期，作为金融交易平台不可或缺的一部分，融资租赁将在我国经济发展中起到不可估量的推动作用。

（2）小额贷款行业

小额贷款是一种面向传统商业银行不能覆盖客户的贷款创新，主要解决一些小额、分散、短期、无抵押、无担保的资金需求，是运用金融手段脱贫致富的有效工具，也是我国经济可持续发展的重要金融支持。从20世纪80年代初，我国就开始引进和推行小额信贷扶贫模式。从2006年第一家小额贷款公司的成立到现在，小额贷款公司的发展经历了三个阶段：

作为金融市场的有益补充，小额贷款公司对中小企业和需要燃眉资金的农民开辟了新的融资渠道，尤其是面对国际金融危机，在解决困难企业和农民贷款难的问题上发挥了重要作用。

虽然小额贷款行业整体发展迅速，但有关政策对小额贷款机构的融资比例限制却与其发展需求极不匹配，小贷公司在发展中面临注册资本金受限、资金来源不足、回报率不高、征信系统无法惠及、缺乏专业人员等问题和困难。根据监管规定，小额贷款公司从银行业金融机构获得融入资金的余额，不得超过资本净额的50%。然而，在国际上，如小贷公司这类的非存款类放贷机构，主要的资金来源是资本市场，且这个市场目前对小贷公司并未完全开放。

随着国家对金融业政策的进一步开放，小额贷款公司的经营环境正在逐步改善。目前有关部门正在研究探讨小贷机构入资本市场的可能性，以财政为后盾的小贷机构政策性融资机制也在酝酿当中。可以看出，未来我国的小额贷款行业将逐步放开以适应国内经济发展的需要，小额贷款面临的问题将得到解决，届时小额贷款行业仍面临反危机机遇。

（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 (%)
商品贸易业务	166,572.20	164,394.56	1.31	31.89	241,347.30	236,933.99	1.83	54.83
房产销售业务	192,807.24	81,059.89	57.96	36.91	24,753.18	17,281.57	30.18	5.62
纺织服装业务	48,987.45	40,362.84	17.61	9.38	60,908.24	50,583.32	16.95	13.84
工程施工业务	35,110.95	28,963.18	17.51	6.72	23,123.21	19,963.20	13.67	5.25
安置房销售业务	8,123.01	6,527.90	19.64	1.56	34,003.47	27,979.79	17.71	7.73
环保工程业务	12,167.18	7,627.60	37.31	2.33	5,021.66	2,982.78	40.60	1.14
融资租赁业务	7,695.79	7,042.10	8.49	1.47	7,992.40	6,650.88	16.78	1.82
租赁业务	12,426.32	6,667.78	46.34	2.38	11,777.14	5,418.80	53.99	2.68
其他主营	34,84	16,49	52.68	6.67	19,264	6,119	68.23	4.38

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 (%)
业务	6.60	0.81			.32	.49		
其他业务	3,584.51	3,387.49	5.50	0.69	11,949.33	8,251.45	30.95	2.71
合计	522,321.25	362,524.14	30.59	100.00	440,140.25	382,165.27	13.17	100.00

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 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
商品贸易业务	166,572.20	164,394.56	1.31	-30.98	-30.62	-28.51
房产销售业务	192,807.24	81,059.89	57.96	678.92	369.05	92.01
纺织服装业务	48,987.45	40,362.84	17.61	-19.57	-20.21	3.86
工程施工业务	35,110.95	28,963.18	17.51	51.84	45.08	28.13
安置房销售业务	8,123.01	6,527.90	19.64	-76.11	-76.67	10.85
环保工程业务	12,167.18	7,627.60	37.31	142.29	155.72	-8.11
融资租赁业务	7,695.79	7,042.10	8.49	-3.71	5.88	-49.39
租赁业务	12,426.32	6,667.78	46.34	5.51	23.05	-14.16
其他主营业务	34,846.60	16,490.81	52.68	80.89	169.48	-22.80
其他业务	3,584.51	3,387.49	5.50	-70.00	-58.95	-82.24
合计	522,321.25	362,524.14	30.59	18.67	-5.14	132.26

不适用的理由：无

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，分别说明相关变动的的原因。

- （1）商品贸易业务收入降低主要系业务风险控制，进行结构调整；
- （2）商品贸易业务成本降低主要系贸易结构调整，成本对应减少；
- （3）房产销售业务收入上升主要系本期商品房集中竣工交付；

- (4) 房产销售业务成本上升主要系本期商品房集中竣工交付，确认成本相应上升；
- (5) 房产销售业务毛利率上升主要系商品房行情较好，单价上升；
- (6) 工程施工业务收入上升主要系较上年度合并范围增加；
- (7) 工程施工业务成本上升主要系合并范围增加，成本相应上升；
- (8) 安置房销售业务收入降低主要系安置房项目减少；
- (9) 安置房销售业务成本降低主要系安置房项目减少；
- (10) 环保工程业务收入上升主要系较上年度并购环保企业，合并范围增加；
- (11) 环保工程业务成本上升主要系较上年度并购环保企业，合并范围增加；
- (12) 其他主营业务收入上升主要系本期增加部分投资性房产销售和存量安置房委托销售服务收入；
- (13) 其他主营业务成本上升主要系业务项目增加，成本相应增加；
- (15) 其他业务收入降低主要系边角料销售、样品销售收入较去年同期较少；
- (15) 其他业务成本降低主要系样品销售收入较上年同期减少，以及本期发生的样品费较上年同期增加综合所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 152,588.88 万元，占报告期内销售总额 29.21%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称
适用 不适用

单位：万元币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
北京大唐高鸿科技发展有限公司	笔记本电脑	98,945.89
江苏联湘纺织原料有限公司	纺织品贸易	21,585.40
新北区城市管理与建设局	道路建设	13,001.78
舟山港综合保税区商品交易结算所有限公司	笔记本电脑	10,059.12
常州找纱科技有限公司	纺织品贸易	8,996.69

向前五名供应商采购额 143,605.11 万元，占报告期内采购总额 35.57%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称
适用 不适用

单位：万元币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
南京庆亚贸易有限公司	笔记本电脑	97,042.94
浙江聚丰贸易有限公司	纺织品贸易	15,700.00
新疆生产建设兵团棉麻有限公司	纺织品贸易	12,174.09
上海奉新苏宁易购销售有限公司	笔记本电脑	10,049.04
新疆唐成棉业有限公司	纺织品贸易	8,639.04

其他说明

无。

（四） 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） 公司未来展望

本公司自 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。在取得成绩的同时，发行人在企业活力、资产运营效率、市场化程度、业务板块平衡发展等方面还存在改善的空间。

未来，本公司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，加快实施“231”工程，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、政府和员工。

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，是决策的执行人。

1、业务独立：本公司业务独立。本公司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：本公司建立了独立的劳动、人事、社会保障和薪酬管理体系。按照《公司章程》，本公司设立董事会和监事会，董事会下设经营管理层。本公司的人员设置独立。

3、资产独立：控股股东投入本公司的资产独立完整，产权清晰。本公司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。本公司与各全资、控股、参股子公司之间资产权属界定明确，本公司与各全资、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：本公司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，本公司董事会、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：本公司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。

（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》、公司章程规定的情况

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

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

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。

（二） 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

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：5.5，占合并口径净资产的比例（%）：2.59，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、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	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	7,122,886.56	6,617,237.70	7.64	不适用
2	总负债	4,999,891.13	4,539,688.71	10.14	不适用
3	净资产	2,122,995.43	2,077,548.99	2.19	不适用
4	归属母公司股东的净资产	1,636,342.91	1,630,131.82	0.38	不适用
5	资产负债率 (%)	70.19	68.60	2.32	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	0.71	0.69	2.25	不适用
7	流动比率	2.10	2.09	0.65	不适用
8	速动比率	1.36	1.29	5.29	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	798,274.29	467,729.15	70.67	详见表后解释

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	522,321.25	440,140.25	18.67	不适用
2	营业成本	362,524.14	382,165.27	-5.14	不适用
3	利润总额	64,303.03	23,327.45	175.65	详见表后解释
4	净利润	40,117.91	16,056.81	149.85	详见表后解释
5	扣除非经常性损益后净利润	38,218.28	-4,150.51	1,020.81	详见表后解释
6	归属母公司股东的净利润	3,677.55	12,285.21	-70.07	详见表后解释
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	130,046.68	82,416.46	57.79	详见表后解释
8	经营活动产生的现金流净额	168,659.25	121,187.33	39.17	详见表后解释
9	投资活动产生的现金流净额	33,655.45	40,038.14	-15.94	不适用
10	筹资活动产生的现金流净额	194,734.01	9,615.50	1,925.21	详见表后解释
11	应收账款周转率	0.87	0.72	20.83	不适用
12	存货周转率	0.18	0.22	-18.18	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.03	33.33	详见表后解释
14	利息保障倍数	1.71	1.38	23.91	不适用
15	现金利息保障倍数	3.75	3.60	4.17	不适用
16	EBITDA 利息倍数	1.89	1.33	42.11	详见表后解释
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	不适用
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	不适用

公司报告期内的费用变动情况如下表：

单位：万元

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	销售费用	7,491.71	6,434.35	16.43	不适用
2	管理费用	18,166.73	16,208.55	12.08	不适用
3	研发费用	1,965.61	1,854.24	6.01	不适用
4	财务费用	49,217.13	39,015.63	26.15	不适用

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

- 1、期末现金及现金等价物余额增加主要系报告期内筹资活动现金流净额较 2018 年度大幅上升所致。
- 2、利润总额增加主要系报告期内房产销售业务收入大幅增加且该业务成本增幅相对较小；
- 3、净利润增加主要系报告期内房产销售业务收入大幅增加且该业务成本增幅相对较小；
- 4、扣除非经常性损益后净利润增加主要系报告期内房产销售业务收入大幅增加且该业务成本增幅相对较小；
- 5、归属母公司股东的净利润增加主要系报告期内房产销售业务收入大幅增加且该业务成本增幅相对较小；
- 6、息税折旧摊销前利润（EBITDA）增加主要系利润总额大幅增加，利润总额增加原因见第 2 条解释；
- 7、经营活动产生的现金流净额增加主要系支付其他与经营活动有关的现金较上年同期减少所致；
- 8、筹资活动产生的现金流净额增加主要系报告期内借款金额较上年同期增加所致；
- 9、EBITDA 全部债务比增加主要系 EBITDA 大幅增加，EBITDA 增加原因见第 6 条解释；
- 10、EBITDA 利息倍数增加主要系 EBITDA 大幅增加，EBITDA 增加原因见第 6 条解释。

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	902,502.22	563,246.03	60.23	详见表后解释
应收票据及应收账款	604,156.77	619,174.62	-2.43	不适用
其他应收款	1,713,016.07	1,586,598,296,026.1848	7.18	不适用
存货	1,999,142.34	1,960,283.52	1.98	不适用

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
一年内到期的非流动资产	106,291.19	108,231.21	-1.79	不适用
其他流动资产	226,721.47	202,236.75	12.11	不适用
可供出售金融资产	281,985.27	285,293.25	-1.16	不适用
长期应收款	188,976.16	193,802.40	-2.49	不适用
长期股权投资	169,410.24	171,060.84	-0.96	不适用
投资性房地产	225,397.55	229,527.14	-1.80	不适用
固定资产	304,674.86	307,588.97	-0.95	不适用
其他非流动资产	143,040.30	160,587.94	-10.93	不适用

2. 主要资产变动的原因

货币资金增加主要系报告期内借款增加所致。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值(如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额(如有)	由于其他原因受限的,披露受限原因及受限金额(如有)
货币资金	104,227.93	-	-	保证金/受限专户资金
存货	605,942.31	-	-	贷款抵押
投资性房地产	74,567.12	-	-	贷款抵押
固定资产	50,495.10	-	-	贷款抵押
其他应收款	1,725.90	-	-	资管计划专项资金/贷款抵押
长期应收款	108,268.81	-	-	保理、质押及实施资产证券化的基础资产
合计	945,227.17	-	-	-

除上述资产受限外,截至2019年6月末,我公司持有的黑牡丹(集团)股份有限公司股权因贷款质押而受限78,616,352.00股。

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合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
黑牡丹(集团)股份有限公司	293.03	32.97	49.92	15.04%	质押贷款，质押股数为78,616,352股
合计	293.03	32.97	-	-	-

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	408,750.00	194,200.00	110.48	详见表后解释
应付票据及应付账款	236,915.13	258,011.31	-8.18	不适用
预收款项	746,755.83	573,902.29	30.12	详见表后解释
其他应付款	118,711.62	80,481.00	47.50	详见表后解释
一年内到期的非流动负债	614,781.68	788,610.48	-22.04	不适用
其他流动负债	437,284.22	415,740.41	5.18	不适用
长期借款	896,216.05	811,638.09	10.42	不适用
应付债券	1,285,317.70	1,168,632.00	9.98	不适用
其他非流动负债	90,005.00	70,010.00	28.56	不适用

2.主要负债变动的的原因

- （1）短期借款增加主要系报告期内资金需求增加，向银行申请的短期借款增加所致；
- （2）预收款项增加主要系预收房款增加所致；
- （3）其他应付款增加主要系报告期内往来款增加所致。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

□适用 √不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 365.39 亿元，上年末借款总额 346.14 亿元，借款总额总比变动 5.56%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

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） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 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：

不适用

（六） 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：

本公司 2019 上半年实现融资超过 80 亿元，下半年营运资金及还本付息资金约需 50 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：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
工商银行	518,717.00	378,989.10	139,727.90
中国银行	200,250.18	188,088.18	12,162.00
江南银行	185,000.00	174,222.27	10,777.73
光大银行	176,686.66	86,686.66	90,000.00
北京银行	142,950.00	66,950.00	76,000.00
国开行	130,500.00	130,500.00	-
农业银行	127,285.18	115,285.18	12,000.00
江苏银行	117,909.90	117,409.90	500.00
中信银行	100,000.00	2,025.44	97,974.56
华夏银行	83,650.00	69,650.00	14,000.00
平安银行	80,000.00	37,400.00	42,600.00
南京银行	75,000.00	20,000.00	55,000.00
兴业银行	75,000.00	60,000.00	15,000.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
民生银行	68,000.00	40,000.00	28,000.00
浙商银行	60,000.00	-	60,000.00
招商银行	58,772.49	44,772.49	14,000.00
浦发银行	57,900.00	38,083.76	19,816.24
迪拜工行	57,000.00	57,000.00	-
交通银行	56,275.00	33,775.00	22,500.00
渤海银行	50,000.00	50,000.00	-
温州银行	50,000.00	40,000.00	10,000.00
广发银行	39,600.00	39,600.00	-
建设银行	32,000.00	12,000.00	20,000.00
无锡银行	29,550.00	29,550.00	-
进出口银行	25,000.00	20,000.00	5,000.00
无锡农商行	24,600.00	24,600.00	-
恒生银行	24,028.07	-	24,028.07
工银亚洲	20,584.04	-	20,584.04
苏州银行	20,000.00	20,000.00	-
汇丰银行	13,691.65	2,119.46	11,572.19
宁波银行	9,000.00	-	9,000.00
邮储银行	5,000.00	-	5,000.00
江阴银行	4,000.00	-	4,000.00
上海银行	2,200.00	2,200.00	-
合计	2,720,150.16	1,900,907.43	819,242.74

报告期内，银行贷款均按时偿还。

上年末银行授信总额度：209.34 亿元，本报告期末银行授信总额度 272.02 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：+62.68 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：

截至 2019 年 6 月末，我公司已获批且尚未发行的债券或债务融资工具发行额度有：
小公募公司债 20 亿元，超短期融资券 21 亿元，PPN10 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：6.43 亿元

报告期非经常性损益总额：0.19 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：144.78 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：+21.24 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：166.02 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	发行人与被担保人的关联关系	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
常州滨江环保产业发展有限公司	无关联关系	5.50	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。(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	保证	1.50	2022-6-25	无
常州常高新纺织工业园发展有限公司	无关联关系	0.08	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。(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	保证	0.40	2020-6-27	无
常州上品建设工程有限公司	无关联关系	2.10	房屋建筑工程、钢结构工程、建筑装修装饰工程、市政建筑工程、机电设备安装工程、消防设施安装工程施工;压力管道安装;建筑劳务分包,房屋维修;室内水电安装;电气设备、普通机械设备维修,保养;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。(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	保证	1.90	2021-6-22	无
常州国	无关联	3.00	机场的投资、经营管理;	良	保	1.00	2019-	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
际机场集团有限公司	关系		国内外航空运输企业、旅客、货物的地面保障业务、代理业务和相关业务服务；对外投资；航空基础设施建设；国内贸易；自有房屋出租。（以上经营范围涉及审批或许可的，应取得审批或许可后方可经营。）（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）	好	证		9-25	
恐龙园文化旅游集团股份有限公司	无关联关系	1.65	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（国家限定或禁止企业经营的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准	良好	保证	1.20	2020-4-15	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
			批准后方可开展经营活动)					
常州龙城生态建设有限公司	无关联关系	5.35	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;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;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。(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	保证	1.00	2020-9-27	无
常州龙城生态建设有限公司	无关联关系	5.35	同上	良好	保证	7.20	2021-12-12	无
常州龙城生态建设有限公司	无关联关系	5.35	同上	良好	保证	5.00	2022-12-27	无
常州龙城生态建设有限公司	无关联关系	5.35	同上	良好	保证	1.32	2022-5-3	无
常州龙城生态建设有限公司	无关联关系	5.35	同上	良好	保证	1.20	2022-12-25	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
常州龙城生态建设有限公司	无关联关系	5.35	同上	良好	保证	1.00	2020-1-19	无
常州龙城生态建设有限公司	无关联关系	5.35	同上	良好	保证	5.00	2020-1-24	无
常州龙城生态建设有限公司	无关联关系	5.35	同上	良好	保证	2.36	2020-12-27	无
常州龙城生态建设有限公司	无关联关系	5.35	同上	良好	保证	1.63	2021-1-28	无
常州龙城生态建设有限公司	无关联关系	5.35	同上	良好	保证	0.79	2020-3-27	无
常州龙城生态建设有限公司	无关联关系	5.35	同上	良好	保证	2.46	2021-5-23	无
常州龙城生态建设有限公司	无关联关系	5.35	同上	良好	保证	1.10	2024-6-23	无
常州齐梁建设集团有限公司	无关联关系	5.00	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、小黄山旅游开发建设项目的投资、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);企业管理咨询服务;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、电子产品	良好	保证	0.30	2020-3-27	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
			、家用电器的销售。(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)					
常州齐梁建设集团有限公司	无关联关系	5.00	同上	良好	保证	8.00	2021-1-7	无
常州齐梁建设集团有限公司	无关联关系	5.00	同上	良好	保证	2.33	2022-7-18	无
常州齐梁建设集团有限公司	无关联关系	5.00	同上	良好	保证	1.00	2021-4-10	无
常州齐梁建设集团有限公司	无关联关系	5.00	同上	良好	保证	0.50	2019-8-26	无
常州齐梁建设集团有限公司	无关联关系	5.00	同上	良好	保证	2.00	2020-9-21	无
常州齐梁建设集团有限公司	无关联关系	5.00	同上	良好	保证	1.50	2021-12-30	无
常州齐梁建设集团有限公司	无关联关系	5.00	同上	良好	保证	2.50	2022-4-22	无
常州齐梁建设集团有限公司	无关联关系	5.00	同上	良好	保证	0.50	2019-11-20	无
常州生命健康建设发展有限公司	无关联关系	3.00	土地综合整治;新镇区建设;安置房建设;旧城镇和旧厂房改造;区政府授权范围内国有资本的经营与管理;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,实业投资及相关咨询服务;金属材料、建筑	良好	保证	0.95	2020-11-29	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
			材料、五金机电设备、医疗设备的销售。(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)					
常州生命健康建设发展有限公司	无关联关系	3.00	同上	良好	保证	1.95	2020-5-21	无
常州生命健康建设发展有限公司	无关联关系	3.00	同上	良好	保证	1.50	2020-6-26	无
常州市城市建设(集团)有限公司	无关联关系	10.00	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。(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	保证	5.00	2020-9-13	无
常州市城市建设(集团)有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	1.00	2020-1-31	无
常州市城市建设(集团)有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	0.39	2021-2-22	无
常州市城市建设(集团)有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	5.00	2020-2-1	无
常州市城市建设(集团)有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	1.18	2021-3-29	无
常州市	无关联	10.00	同上	良	保	2.00	2020-	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
城市建设（集团）有限公司	关系			好	证		5-22	
常州市东港港口投资发展有限公司	无关联关系	1.10	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。建筑装璜材料的销售；建筑设备的租赁；钢材销售；钢材切割加工。（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	保证	4.00	2019-10-29	无
常州市交通产业集团有限公司	无关联关系	20.00	市政府授权范围内国有资产的经营管理；从事交通运输、水利、民防及相关产业和基础设施的投资、建设、经营和收益管理；建筑工程和装饰装修工程的施工；国内贸易（除专项规定）；土地整理开发；城市棚户区改造；实物租赁；物业管理服务；信息咨询服务；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	保证	1.00	2021-11-15	无
常州市新郭生态农业发展有限公司	无关联关系	0.50	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、施工、养护；花卉、盆景、自有房屋租赁；管道疏通；房屋修	良好	保证	0.14	2021-6-8	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
			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。(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)					
常州市新嘉建设发展有限公司	无关联关系	4.00	市政建设投资;基础设施建设及配套投资;市政工程、道路工程、土石方工程的施工;自有房屋租赁。(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	保证	3.20	2025-3-7	无
常州市新嘉建设发展有限公司	无关联关系	4.00	同上	良好	保证	8.40	2024-12-28	无
常州投资集团有限公司	无关联关系	12.00	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。(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	保证	4.78	2019-8-15	无
常州投资集团有限公司	无关联关系	12.00	同上	良好	保证	1.50	2019-9-28	无
常州投资集团有限公司	无关联关系	12.00	同上	良好	保证	2.00	2019-11-4	无
常州投资集团有限公司	无关联关系	12.00	同上	良好	保证	2.00	2019-8-23	无
常州投资集团	无关联关系	12.00	同上	良好	保证	1.00	2021-5-10	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
有限公司								
常州文化创意发展有限公司	无关联关系	0.50	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；版权代理销售；版权分销技术咨询、技术推广、技术转让与技术服务；传媒技术的推广与服务；房屋租赁业务；物业管理服务；停车场管理服务。（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	保证	2.00	2020-6-19	无
常州新北现代农业产业园区商贸有限公司	无关联关系	0.50	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（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。（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	保证	0.50	2019-11-20	无
常州新北现代农业产业园区商贸有限公司	无关联关系	0.50	同上	良好	保证	0.30	2019-12-25	无
常州市新奔建	无关联关系	3.00	城镇基础设施建设；城镇项目开发；土地综合整治	良好	保证	0.50	2020-1-30	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
设发展有限公司			;新镇区建设;工业园建设;安置房建设;旧城镇和旧厂房改造;区政府授权范围内国有资产的经营与管理;园区项目投资;城市开发建设及企业管理等相关咨询服务;自有房屋租赁与物业管理服务;仓储服务;市政工程、水利工程、绿化工程的设计施工;金属材料、建筑材料、木材、装饰材料、塑料制品、橡胶制品、普通机械、农业机械、五金交电、电子产品、家用电器、文化用品、纺织原料、针纺织品、摩托车配件、汽车配件、仪表仪器销售;农产品批发;苗木花卉的种植及销售(除种苗)。(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)					
常州新港经济发展有限公司	无关联关系	10.00	计算机技术开发;企业管理咨询;工业生产资料、建筑材料、装饰材料、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;土地整理;基础设施建设;环境综合整治;自有房屋租赁;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)。(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	保证	6.00	2022-7-26	无
常州新港经济发展有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	2.00	2020-4-1	无
常州新港经济	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	0.50	2021-6-20	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
发展有限公司								
常州新港经济发展有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	3.00	2022-1-16	无
常州新港经济发展有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	2.36	2029-1-1	无
常州新航动力装备开发有限公司	无关联关系	10.00	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。(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	保证	0.50	2019-11-15	无
常州新航动力装备开发有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	0.94	2021-2-16	无
常州新航建设发展集团有限公司	无关联关系	3.00	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。(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	保证	0.94	2021-12-17	无
常州新	无关联	3.00	同上	良	保	5.00	2020-	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
航建设发展集团有限公司	关系			好	证		12-1	
常州新航建设发展集团有限公司	无关联关系	3.00	同上	良好	保证	0.40	2019-12-25	无
常州新航建设发展集团有限公司	无关联关系	3.00	同上	良好	保证	0.50	2019-11-15	无
常州新航建设发展集团有限公司	无关联关系	3.00	同上	良好	保证	3.00	2022-4-25	无
常州新航贸易有限公司	无关联关系	2.00	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、装璜材料、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、服装、服装辅料、机械零部件的销售,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。 (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	保证	1.00	2020-1-8	无
常州新龙电子商务产业园发展有限公司	无关联关系	1.17	实业投资;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	良好	保证	0.90	2023-5-28	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
)、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。(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)					
常州新墅建设发展有限公司	无关联关系	2.00	城镇基础设施及水利设施项目的投资、建设及运营管理;城镇开发项目的投资与运营管理;信息咨询服务;工业园区项目投资建设;自有房屋租赁;物业管理服务;化工产品(除危险品)、电子产品、日用百货、金属材料、建筑材料、装饰材料的销售,花卉、苗木(除种苗)的种植、养护与销售。(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	保证	2.00	2024-5-10	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	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。(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	保证	3.00	2020-6-20	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	2.00	2020-2-27	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	2.80	2020-9-7	无
龙城旅游控股	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	2.00	2019-11-28	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
集团有限公司								
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	0.50	2019-10-10	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	0.50	2019-12-10	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	0.60	2019-7-24	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	0.80	2019-10-24	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	3.30	2021-3-20	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	3.00	2020-6-27	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	1.20	2019-8-27	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	1.43	2019-10-18	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	3.00	2020-9-11	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	1.00	2020-5-23	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	3.00	2020-12-6	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	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
限公司								
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	1.39	2021-8-6	无
龙城旅游控股集团有限公司	无关联关系	10.00	同上	良好	保证	2.50	2021-1-29	无
合计	—	—	—	—	—	166.02	—	—

（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、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、自律规则等应当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

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
其他事项	http://www.sse.com.cn/	2019年5月13日	公司债券信息披露负责人由牟晓玲变更为顾正义	上述人员变动属于公司正常的人事变动，不会对公司日常经营和偿债能力造成实质性影响

(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

不适用。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用。

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）

(以下无正文，为常高新集团有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年06月30日

编制单位:常高新集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	9,025,022,171.23	5,632,460,278.87
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	-	-
应收票据及应收账款	6,041,567,739.15	6,191,746,237.54
其中：应收票据	91,519,646.80	168,691,544.19
应收账款	5,950,048,092.35	6,023,054,693.35
预付款项	894,591,365.34	691,518,796.06
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	17,130,160,654.76	15,982,961,814.98
其中：应收利息	161,174,745.52	117,316,974.21
应收股利	41,211,859.82	5,380,000.00
买入返售金融资产	-	-
存货	19,991,423,426.88	19,602,835,229.67
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	1,062,911,851.24	1,082,312,131.77
其他流动资产	2,267,214,686.21	2,022,367,456.19
流动资产合计	56,412,891,894.81	51,206,201,945.08
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
可供出售金融资产	2,819,852,715.85	2,852,932,521.24
持有至到期投资	40,700.00	40,700.00
长期应收款	1,889,761,630.10	1,938,023,979.56
长期股权投资	1,694,102,351.88	1,710,608,361.71
投资性房地产	2,253,975,509.82	2,295,271,434.89
固定资产	3,046,748,637.47	3,075,889,719.37
在建工程	480,015,381.48	365,959,087.34
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-

无形资产	499,321,882.98	498,610,078.82
开发支出	-	-
商誉	111,622,664.41	111,622,664.41
长期待摊费用	116,554,455.19	117,343,944.47
递延所得税资产	473,574,754.51	393,993,098.85
其他非流动资产	1,430,402,994.96	1,605,879,434.44
非流动资产合计	14,815,973,678.65	14,966,175,025.10
资产总计	71,228,865,573.46	66,172,376,970.18
流动负债：		
短期借款	4,087,500,000.00	1,942,000,000.00
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据及应付账款	2,369,151,335.80	2,580,113,117.85
预收款项	7,467,558,298.18	5,739,022,904.64
合同负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	32,379,336.85	116,638,624.03
应交税费	543,458,977.23	832,237,105.99
其他应付款	1,795,144,077.94	1,245,211,329.88
其中：应付利息	525,766,661.43	439,634,444.26
应付股利	82,261,177.75	766,849.66
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	6,147,816,838.04	7,886,104,766.54
其他流动负债	4,372,842,214.50	4,157,404,055.24
流动负债合计	26,815,851,078.54	24,498,731,904.17
非流动负债：		
长期借款	8,962,160,492.08	8,116,380,937.79
应付债券	12,853,177,000.00	11,686,320,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	122,004,435.80	125,810,653.60
长期应付职工薪酬	1,334,844.64	1,334,844.64
预计负债	-	-

递延收益	105,614,170.40	65,145,822.84
递延所得税负债	238,719,229.85	203,062,899.99
其他非流动负债	900,050,000.02	700,100,000.00
非流动负债合计	23,183,060,172.79	20,898,155,158.86
负债合计	49,998,911,251.33	45,396,887,063.03
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,005,000,000.00	1,005,000,000.00
其他权益工具	1,188,000,000.00	1,190,400,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	12,343,433,070.81	12,343,433,070.81
减：库存股	-	-
其他综合收益	533,736,804.18	471,801,342.00
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	5,393,069.47
未分配利润	1,216,756,278.14	1,214,180,800.77
归属于母公司所有者权益合计	16,363,429,104.75	16,301,318,165.20
少数股东权益	4,866,525,217.38	4,474,171,741.95
所有者权益（或股东权益）合计	21,229,954,322.13	20,775,489,907.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	71,228,865,573.46	66,172,376,970.18

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
2019年06月30日

编制单位：常高新集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,548,302,388.98	838,066,615.67
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	-	-
应收票据及应收账款	101,677,209.75	83,907,964.37
其中：应收票据	-	4,000,000.00
应收账款	101,677,209.75	79,907,964.37
预付款项	309,820.85	164,206.38
其他应收款	19,987,826,544.40	19,054,136,079.80
其中：应收利息	-	-
应收股利	16,939,088.20	16,939,088.20
存货	-	-

持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	2,009,161.46	-
流动资产合计	22,640,125,125.44	19,976,274,866.22
非流动资产：	-	-
可供出售金融资产	991,398,420.65	928,208,976.21
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	10,697,788,262.37	10,571,788,262.37
投资性房地产	-	-
固定资产	1,791,067,191.75	1,814,790,447.69
在建工程	40,963,009.36	26,774,890.77
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	17,851,361.94	18,216,153.42
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	32,917,053.24	37,831,749.23
递延所得税资产	6,195,156.50	6,195,156.50
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	13,578,180,455.81	13,403,805,636.19
资产总计	36,218,305,581.25	33,380,080,502.41
流动负债：	-	-
短期借款	2,443,000,000.00	1,310,000,000.00
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	-	-
应付票据及应付账款	308,227,327.06	503,361,467.06
预收款项	285,714.29	285,714.29
应付职工薪酬	-	2,537,000.00
应交税费	745,027.28	1,274,709.34
其他应付款	1,690,127,625.42	1,696,969,819.01
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	2,007,000,000.00	2,451,865,204.65
其他流动负债	1,900,000,000.00	1,700,000,000.00
流动负债合计	8,349,385,694.05	7,666,293,914.35
非流动负债：	-	-
长期借款	4,329,500,000.00	3,987,000,000.00
应付债券	11,430,000,000.00	9,650,000,000.00
其中：优先股	-	-

永续债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	5,268,492.03	5,268,492.03
其他非流动负债	700,000,000.00	500,000,000.00
非流动负债合计	16,464,768,492.03	14,142,268,492.03
负债合计	24,814,154,186.08	21,808,562,406.38
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	1,005,000,000.00	1,005,000,000.00
其他权益工具	1,188,000,000.00	1,190,400,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	9,372,743,514.77	9,372,743,514.77
减：库存股	-	-
其他综合收益	65,608,439.49	65,608,439.49
专项储备	-	-
盈余公积	71,109,882.15	71,109,882.15
未分配利润	-298,310,441.24	-133,343,740.38
所有者权益（或股东权益）合计	11,404,151,395.17	11,571,518,096.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,218,305,581.25	33,380,080,502.41

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
2019年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	5,251,067,024.35	4,409,171,423.16
其中：营业收入	5,223,212,470.34	4,401,402,504.07
利息收入	27,854,554.01	7,768,919.09
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	4,750,932,408.65	4,516,943,662.35
其中：营业成本	3,625,241,390.41	3,821,652,689.58
利息支出	17,486,083.33	162,075.47
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	343,901,437.95	47,351,112.40
销售费用	74,917,135.74	64,343,523.20
管理费用	181,667,276.78	162,085,483.63
研发费用	19,656,145.01	18,542,434.35
财务费用	492,171,259.09	390,156,268.00
其中：利息费用	537,848,763.13	474,653,045.79
利息收入	56,730,947.31	71,534,730.17
资产减值损失	-4,108,319.66	12,650,075.72
加：其他收益	4,732,202.12	259,887,912.35
投资收益（损失以“-”号填列）	128,007,629.81	84,629,252.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-163,197.56	-240,111.63
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	632,711,250.07	236,504,814.14
加：营业外收入	12,506,046.76	9,382,991.77
减：营业外支出	2,187,045.40	12,613,276.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	643,030,251.43	233,274,529.85
减：所得税费用	241,851,173.85	72,706,469.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	401,179,077.58	160,568,060.70
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	401,179,077.58	160,568,060.70
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-
1.少数股东损益	364,403,600.21	37,715,936.18
2.归属于母公司股东的净利润	36,775,477.37	122,852,124.52
六、其他综合收益的税后净额	105,543,958.27	-68,601,646.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	61,935,462.18	-37,578,520.32
（一）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变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	63,028,092.94	-61,516,991.92
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	-1,092,630.76	14,637,906.53
6.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	43,608,496.09	-31,023,126.39
七、综合收益总额	506,723,035.85	91,966,413.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	98,710,939.55	85,273,604.20
归属于少数股东的综合收益总额	408,012,096.30	6,692,809.79
八、每股收益：	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：不适用元,上期被合并方实现的净利润为：不适用元。

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
2019年1—6月

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	92,808,079.59	66,780,289.31
减：营业成本	20,428,937.16	22,443,937.16
税金及附加	1,027,762.81	1,150,116.93
销售费用	-	-
管理费用	14,493,946.44	14,703,783.56
研发费用	-	-
财务费用	189,286,110.90	167,586,751.60
其中：利息费用	189,096,208.67	167,553,923.78
利息收入	-	-
资产减值损失	-	-
加：其他收益	-	150,000,000.00

投资收益（损失以“－”号填列）	1,464,259.93	168,656,368.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-130,964,417.79	179,552,068.31
加：营业外收入	259,893.50	300.00
减：营业外支出	62,176.57	1,540,292.12
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-130,766,700.86	178,012,076.19
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-130,766,700.86	178,012,076.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-130,766,700.86	178,012,076.19
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）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变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
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	130,766,700.86	178,012,076.19
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
2019年1—6月

单位：元币种：人民币

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	7,313,997,862.56	7,167,444,683.87
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	27,582,582.78	19,637,546.45
收到其他与经营活动有关的现金	680,345,365.97	805,921,111.30
经营活动现金流入小计	8,021,925,811.31	7,993,003,341.62
购买商品、接受劳务支付的现金	4,616,152,241.00	5,067,427,009.83
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	296,092,728.47	238,102,285.78
支付的各项税费	946,780,225.57	749,749,067.10
支付其他与经营活动有关的现金	476,308,098.53	725,851,690.02
经营活动现金流出小计	6,335,333,293.57	6,781,130,052.73
经营活动产生的现金流量净额	1,686,592,517.74	1,211,873,288.89
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	1,052,307,669.94	3,544,896,867.91
取得投资收益收到的现金	7,828,043.28	37,793,227.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,060.24	320,560.00
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	253,503.70	458,176,909.08
投资活动现金流入小计	1,060,409,277.16	4,041,187,564.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	232,452,498.86	143,537,395.44
投资支付的现金	1,161,308,528.18	4,131,781,417.84
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	3,202,750.00	166,250,200.00
投资活动现金流出小计	1,396,963,777.04	4,441,569,013.28
投资活动产生的现金流量净额	-336,554,499.88	-400,381,449.15
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	73,500,000.00	165,611,922.00
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	7,486,070,070.04	6,349,073,962.80
发行债券收到的现金	2,096,155,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,236,328,340.16	724,032,344.45
筹资活动现金流入小计	10,892,053,410.20	8,238,718,229.25
偿还债务支付的现金	6,905,094,233.57	6,181,526,114.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	932,573,482.66	965,608,968.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,107,045,628.55	1,187,738,104.98
筹资活动现金流出小计	8,944,713,344.78	8,334,873,187.15
筹资活动产生的现金流量净额	1,947,340,065.42	-96,154,957.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,073,247.53	-6,412,980.26
五、现金及现金等价物净增加额	3,305,451,330.81	708,923,901.58
加：期初现金及现金等价物余额	4,677,291,531.20	6,232,727,361.35
六、期末现金及现金等价物余额	7,982,742,862.01	6,941,651,262.93

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

2019年1—6月

单位：元币种：人民币

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	75,901,076.84	5,696,152.97

收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	42,117,328.64	251,876,403.79
经营活动现金流入小计	118,018,405.48	257,572,556.76
购买商品、接受劳务支付的现金	233,700.00	-
支付给职工以及为职工支付的现金	9,464,048.77	8,954,984.45
支付的各项税费	6,386,810.79	5,265,280.35
支付其他与经营活动有关的现金	10,304,053.91	8,809,856.52
经营活动现金流出小计	26,388,613.47	23,030,121.32
经营活动产生的现金流量净额	91,629,792.01	234,542,435.44
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	353,190,000.00	2,142,110,000.00
取得投资收益收到的现金	1,464,259.93	33,590,138.83
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	354,654,259.93	2,175,700,138.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,289,334.52	62,045.34
投资支付的现金	542,379,444.44	2,430,425,444.44
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	551,668,778.96	2,430,487,489.78
投资活动产生的现金流量净额	-197,014,519.03	-254,787,350.95
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	6,553,955,000.00	5,265,930,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	4,433,362,978.93	3,660,568,184.38
筹资活动现金流入小计	10,987,317,978.93	8,926,498,184.38
偿还债务支付的现金	3,803,470,466.67	3,467,907,971.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	625,323,887.73	621,899,981.10
支付其他与筹资活动有关的现金	4,746,893,932.20	5,080,881,304.83
筹资活动现金流出小计	9,175,688,286.60	9,170,689,257.48
筹资活动产生的现金流量净额	1,811,629,692.33	-244,191,073.10
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	1,706,244,965.31	-264,435,988.61
加：期初现金及现金等价物余额	656,702,064.47	2,676,843,717.16
六、期末现金及现金等价物余额	2,362,947,029.78	2,412,407,728.55

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

注：“PR 常高新”的担保人常州投资集团有限公司已在中国货币网披露，网址如下：

<http://www.chinamoney.com.cn/dqs/rest/cm-s-security/dealPath?path=Jnw5ofpjlbe%3DuZ9TuHgZHBAaf1R6YB58XxGuU%2B15dqQz46z8V94ykt7ZK4QQs1t0Rk%2FgQpury1F22J4Jf3PS0QUPmpGErHm7NQ%3D%3D&cp=cwbg&ut=V2qw4s1T00NnE37fTrqfvQ0rZpw5Jbu4mctG%2BKmHWJC8qPQBbWf1Fw0X93hoHB1J3ZIVo/HNdXOM%0AKqbk5MFB2v6iNxy6bS1MXSovFLr82IVb84C1ZbibUy%2B7Nu9bCPwLBI1Phm2XmgTpGMXT%2BUC64MyN%0A1qqqx6PYo0T5DEanSxs=%0A&sign=Q/d8solfMh3G0oMI5WmGuaZA1ukiCp05sMwap9ByMZnt4tsJZeSkX6Wq1v31RrKsnQLcWdAPun00%0ALsYa5AtcTZpCs2CvuKf8xTKL5JKkAphGIIebpsADAhjeg2dCZIBVMUOFd2LaiLvRLJLML9AfJTc/%0AI44XV2MvFkyYEbuTLsA=%0A>