

南通市崇川城市建设投资有限公司

公司债券年度报告

(2017 年)

二〇一八年四月

重要提示

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

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

1、产业政策风险

发行人从事经营领域主要涉及基础设施建设、安置房建设等行业，属于国家大力支持和发展的产业。但在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业产生不利影响的可能性。

2、经济周期风险

受全球经济不确定性因素增加和国内经济结构日益显现的结构性问题影响，中国经济增速逐渐放缓。公司所涉及的城市基础设施建设及保障房安置房销售行业与宏观经济环境存在正相关性，其投资规模、发展速度和收益水平都会受到宏观经济周期及所在行业周期的影响。如果国家整体经济增速继续放缓，企业的盈利能力可能会出现下降，会对公司的经营产生负面影响，将可能影响发行人的整体经营和未来可持续发展。

3、公司运营风险

发行人是南通市、崇川区重要的基础设施建设及管理单位，承担着市、区两级政府委托建设和授权范围内的基础设施建设和拆迁安置任务，发行人目前经营业务均由市、区政府安排，经营自主性弱。另外，随着区域内建设任务的不断推进，发行人融资需求将进一步增加，在目前的信贷环境下，公司面临一定的信贷融资压力。如果出现发行人市场信誉下降、资金筹措能力不足、管理能力趋弱等情况，将影响发行人的经营效益和盈利能力，进而影响本次债券的偿付。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
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
七、 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、 跟踪资信评级情况	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	15
五、 偿债计划	17
六、 专项偿债账户设置情况	18
七、 持有人会议召开情况	19
八、 受托管理人履职情况	20
第三节 业务和公司治理情况	20
一、 公司业务情况	20
二、 公司治理、内部控制情况	25
三、 公司独立性情况	25
四、 业务经营情况分析	25
五、 投资状况	26
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	26
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	26
第四节 财务情况	27
一、 审计情况	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	27
三、 主要会计数据和财务指标	28
四、 资产情况	29
五、 负债情况	30
六、 利润及其他损益来源情况	31
七、 对外担保情况	32
第五节 重大事项	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	33
二、 关于破产相关事项	34
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	34
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	34
五、 其他重大事项的信息披露情况	34
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	34
第八节 备查文件目录	35
附件 财务报表	37
合并资产负债表	38
母公司资产负债表	40
合并利润表	42

母公司利润表	43
合并现金流量表	44
母公司现金流量表	46
合并所有者权益变动表	48
母公司所有者权益变动表	51
担保人财务报表	54

释义

发行人、公司、本公司	指	南通市崇川城市建设投资有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《南通市崇川城市建设投资有限公司公司章程》
报告期	指	2017年1月1日至2017年12月31日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	南通市崇川城市建设投资有限公司
中文简称	崇川城建
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	范越锋
注册地址	南通市跃龙南路 36 号
办公地址	南通市跃龙南路 28 号跃龙楼北二楼
办公地址的邮政编码	221000
公司网址	无
电子信箱	2429079224@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	冯良辉
联系地址	南通市跃龙南路 28 号跃龙楼北二楼
电话	0513-89073219, 13806298075
传真	0513-85529527
电子信箱	2429079224@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn 、 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	南通市跃龙南路 28 号跃龙楼北二楼

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：南通市崇川区财政局

报告期末实际控制人名称：南通市崇川区财政局

（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

（一）第一阶段

1、根据《中华人民共和国公司法》有关规定，本公司全体股东于2017年9月18日在公司会议室召开了公司股东会，会议决定：

- （1）免去潘胜健、任蓓蓓、王军祥、陈进峰原公司董事职务；
- （2）选为冯良辉、季良刚、沈鹏、吴宇涵公司董事，另有一名董事由职工民主选举产生；
- （3）免去姚宇、曾友丽公司监事职务；
- （4）选举沈靓、吴静为公司监事，另有一名监事有职工民主选举产生。

2、本公司于2017年9月18日召开公司董事会，会议决定：

- （1）同意免去潘胜健董事长兼总经理职务；
- （2）选举冯良辉为董事长兼总经理，是公司的法定代表人。

3、本公司于2017年9月18日召开公司职工代表大会，会议决定：

- （1）同意免去于伟职工董事职务、同意免去杨燕公司职工监事职务；
- （2）选举袁源为公司职工董事，选举刘子玄为公司职工监事。

4、本公司于2017年9月18日召开公司监事会，会议决定：

- （1）同意免去姚宇监事会主席职务；
- （2）选举沈靓为公司监事会主席。

截至2018年1月19日，公司完成工商变更登记及章程修正案备案。

（二）第二阶段

1、根据《中华人民共和国公司法》有关规定，本公司全体股东于2018年2月13日在公司会议室召开了公司股东会，会议决定：

- （1）免去吴宇涵、季良刚公司董事职务；
- （2）选举范越锋、姚宇为公司董事，另有一名董事由职工民主选举产生；
- （3）免去吴静公司监事职务；
- （4）选举吴宇涵为公司监事，另有一名监事由职工民主选举产生；

2、本公司于2018年2月13日召开公司董事会，会议决定：

- （1）同意免去冯良辉董事长兼总经理职务；

(2) 任命范越锋为董事长兼总经理，是公司的法定代表人。

3、本公司于2018年2月13日召开公司职工代表大会，会议决定：

(1) 同意免去袁源职工董事职务、同意免去刘子玄公司职工监事职务；

(2) 选举季良刚为公司职工董事，选举袁源为公司职工监事。

4、本公司于2018年2月13日召开公司监事会，会议决定：

(1) 同意免去沈靓监事会主席职务；

(2) 选举吴宇涵为公司监事会主席。

截至2018年2月22日，公司完成工商变更登记及章程修正案备案。

六、中介机构情况

(一) 出具审计报告的会计师事务所

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市建邺区嘉陵江东街50号康缘智汇港17楼
签字会计师姓名	赵海珊、李围

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	127511.SH(上海)，1724011.IB(银行间债券)
债券简称	17崇川债，17崇川住房项目债
名称	东北证券股份有限公司
办公地址	吉林省长春市生态大街6666号
联系人	李宗泽、马骥、支嘉文、高静、沙沙
联系电话	010-63210782

债券代码	145813.SH(上海)
债券简称	17崇川01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区金田路4036号荣超大厦16-20层
联系人	韩宏权、韩宁、庞杰、徐笑月、刘乾宇
联系电话	021-38637163

债券代码	135050.SH(上海)；135597.SH(上海)； 135852.SH(上海)
债券简称	16崇川01；16崇川02；16崇川03
名称	东吴证券股份有限公司
办公地址	苏州市工业园区星阳街5号
联系人	王秋鸣、王芸娟
联系电话	0512-62938537

债券代码	124675.SH(上海)，1480217.IB(银行间债券)
债券简称	PR崇川债，14崇川债
名称	华夏银行股份有限公司南通分行

办公地址	江苏省南通市青年中路90号
联系人	张忆如
联系电话	0513-81128833

（三）资信评级机构

债券代码	127511.SH(上海), 1724011.IB(银行间债券)
债券简称	17崇川债, 17崇川住房项目债
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

债券代码	127511.SH(上海), 1724011.IB(银行间债券)
债券简称	17崇川债, 17崇川住房项目债
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	124675.SH(上海), 1480217.IB(银行间债券)
债券简称	PR崇川债, 14崇川债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

七、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127511.SH(上海), 1724011.IB(银行间债券)
2、债券简称	17崇川债, 17崇川住房项目债
3、债券名称	2017年南通市崇川区保障性住房建设项目收益债券
4、发行日	2017年7月21日
5、到期日	2022年7月21日
6、债券余额	15
7、利率(%)	5.7
8、还本付息方式	每年付息一次,并同时设置本金提前偿还条款,即本期债券存续期第三年起,即2020年起至2022年,逐年分别按照债券发行总额的30%、30%、40%的比例偿还债券的本金,最后3年利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息,本金自兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所

10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	尚未到首次付息、兑付日
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145813.SH(上海)
2、债券简称	17 崇川 01
3、债券名称	南通市崇川城市建设投资有限公司非公开发行 2017 年公司债券（保障性住房）（第一期）
4、发行日	2017 年 9 月 19 日
5、到期日	2022 年 9 月 20 日
6、债券余额	5
7、利率（%）	5.8
8、还本付息方式	本期债券在存续期内每年付息 1 次，2018 年至 2022 年每年的 9 月 20 日为上一个计息年度的付息日。若投资者行使回售选择权，则 2018 年至 2020 年每年的 9 月 20 日为回售部分债券上一个计息年度的付息日。本期债券到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	尚未到首次付息、兑付日
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135050.SH（上海）
2、债券简称	16 崇川 01
3、债券名称	南通市崇川城市建设投资有限公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 1 月 18 日
5、到期日	2019 年 1 月 18 日
6、债券余额	7.8
7、利率（%）	6.5
8、还本付息方式	每年付息，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	按募集说明书约定还本付息
12、特殊条款的触发及执行情况	债券持有人于回售登记期内对其所持有的全部或部分“16 崇川 01”登记回售，回售金额为 22,000.00 万元；票面利率上调为 6.5%。

1、债券代码	135597.SH（上海）
2、债券简称	16 崇川 02
3、债券名称	南通市崇川城市建设投资有限公司 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 6 月 30 日
5、到期日	2019 年 6 月 30 日

6、债券余额	5
7、利率（%）	4.45
8、还本付息方式	每年付息，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	按募集说明书约定还本付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135852.SH（上海）
2、债券简称	16 崇川 03
3、债券名称	南通市崇川城市建设投资有限公司 2016 年公司债券（第三期）
4、发行日	2016 年 9 月 19 日
5、到期日	2019 年 9 月 19 日
6、债券余额	5
7、利率（%）	3.88
8、还本付息方式	每年付息，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	按募集说明书约定还本付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	124675.SH(上海), 1480217.IB(银行间债券)
2、债券简称	PR 崇川债, 14 崇川债
3、债券名称	2014 年南通市崇川城市建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 18 日
5、到期日	2021 年 4 月 18 日
6、债券余额	8.8
7、利率（%）	7.15
8、还本付息方式	每年付息一次，并同时设置本金提前偿还条款，即本期债券存续期第 3、4、5、6、7 年末，逐年分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券的本金，最后 5 年利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	按募集说明书约定还本付息
12、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：127511.SH(上海)，1724011.IB(银行间债券)

债券简称	17 崇川债, 17 崇川住房项目债
募集资金专项账户运作情况	报告期内, 募集资金专项账户运作规范, 公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资资金额安排使用募集资金, 专门用于存放本期债券所募集的资金, 实行专款专用, 并由监管银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	15
募集资金期末余额	4.5
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2017 年 7 月 21 日, 募集资金使用专户余额为 148,650 万元; 于 2017 年 8 月 29 日支出资金 40,000 万元, 用于向项目施工单位支付工程款; 于 2017 年 9 月 21 日收到资金利息结余约 41 万元; 于 2017 年 11 月 16 日支出资金 24,000 万元, 用于向项目施工单位支付工程款; 于 2017 年 12 月 11 日支出资金 40,000 万元, 用于向项目施工单位支付工程款; 于 2017 年 12 月 21 日收到资金利息结余约 45 万元。截至 2017 年 12 月 31 日, 募集资金使用专户余额为 44,965 万元, 其中, 44,650 万元临时闲置的募集资金目前用于银行定期存款。 发行人与监管银行签署了《账户监管协议》, 并在监管银行开立募集资金使用专项账户。该账户仅用于本期债券募集说明书所述的募集资金用途项目资金的存储和使用, 不用作其他用途。监管银行将负责监督发行人严格按照本期债券募资用途使用募集资金。若发行人未按照本期债券募集说明书披露的用途使用本期债券募集资金, 或未按照相关要求及时足额归集本期债券募集资金投资项目产生的收入现金, 资金监管银行应及时将相关情况通知本期债券受托管理人及主承销商, 由受托管理人及主承销商向发行人所在地省、县发展改革部门汇报处理。
募集资金是否存在违规使用, 及其整改情况 (如有)	无

单位: 亿元 币种: 人民币

债券代码: 145813.SH(上海)

债券简称	17 崇川 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管, 保证资金安全, 做到了专款专用。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	已提取完毕。17 崇川 01 债券募集资金专项账户运作正常, 公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资资金额安排使用募集资金, 专门用于存放本期债券所募集的资金, 实行专款专用。
募集资金是否存在违规使用, 及其整改情况 (如有)	无

单位: 亿元 币种: 人民币

债券代码: 135050.SH(上海)

债券简称	16 崇川 01
募集资金专项账户运作情况	已按照募集说明书及监管协议要求，开立相应专项账户，专项账户运作正常。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	已提取完毕。16 崇川 01 债券募集资金专项账户运作正常，公司严格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，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135597.SH（上海）

债券简称	16 崇川 02
募集资金专项账户运作情况	已按照募集说明书及监管协议要求，开立相应专项账户，专项账户运作正常。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	已提取完毕。16 崇川 02 债券募集资金专项账户运作正常，公司严格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，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135852.SH（上海）

债券简称	16 崇川 03
募集资金专项账户运作情况	已按照募集说明书及监管协议要求，开立相应专项账户，专项账户运作正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	已提取完毕。16 崇川 03 债券募集资金专项账户运作正常，公司严格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，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124675.SH(上海), 1480217.IB(银行间债券)

债券简称	PR 崇川债，14 崇川债
募集资金专项账户运作情况	已按照募集说明书及监管协议要求，开立相应专项账户，专项账户运作正常。
募集资金总额	11
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	已提取完毕，公司严格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，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。

募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无
-------------------------	---

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

适用 不适用

债券代码	124675.SH(上海), 1480217.IB(银行间债券)
债券简称	PR 崇川债, 14 崇川债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017年6月29日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
债项评级标识所代表的含义	债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变；无影响

（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

2) 自然人保证担保

适用 不适用

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

√适用 □不适用

债券代码：127511.SH(上海)， 1724011.IB(银行间债券)

债券简称	17 崇川债，17 崇川住房项目债
增信机制概述	南通新家园农业投资发展有限公司作为本期债券的差额补偿人，当本期债券募投项目收入无法覆盖债券本息时，将由其承担差额补足义务。
增信机制的执行情况	南通新家园农业投资发展有限公司担任本期债券的差额补偿人，目前按照约定执行。
报告期内相关增信机制的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

（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：127511.SH(上海)， 1724011.IB(银行间债券)

债券简称	17 崇川债，17 崇川住房项目债
其他偿债保障措施概述	一，该投资项目的收益是本期债券偿付的第一来源；二，募投项目资金的封闭式运作。设立偿债保障金专项账户，专门用于归集和偿还本期债券的本金和利息，通过对该账户的专项管理，提前准备本期债券的到期应付本息，按约定偿付；三，发行人的经营情况，2017年1-12月公司净利润2.00亿元；四，设置本息差额补足制度。南通新家园农业投资发展有限公司作为本期债券的差额补偿人，当本期债券募投项目收入无法覆盖债券本息时，将由其承担差额补足义务，这将进一步提高公司的偿付能力。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：145813.SH(上海)

债券简称	17 崇川 01
其他偿债保障措施概述	为了充分有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务、加强本期债券募集资金使用的监控、发行人承诺等。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响	无

（如有）	
------	--

债券代码：135050.SH(上海)；135597.SH(上海)；135852.SH(上海)

债券简称	16 崇川 01；16 崇川 02；16 崇川 03
其他偿债保障措施概述	本次公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：124675.SH(上海)，1480217.IB(银行间债券)

债券简称	PR 崇川债，14 崇川债
其他偿债保障措施概述	一，偿债资金专户安排，为充分有效地维护债券持有人利益，发行人为本期债券设立偿债账户。本期债券存续期间的本息兑付工作将通过偿债账户完成，发行人偿债资金一旦划入偿债账户，仅可以用于按期支付本期债券的利息和到期支付本金。二，发行人具有较强的盈利能力和偿债能力。三，募投项目产生的效益为本期债券到期偿还提供重要支撑等。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：127511.SH(上海)，1724011.IB(银行间债券)

债券简称	17 崇川债，17 崇川住房项目债
偿债计划概述	每年付息一次，并同时设置本金提前偿还条款，即本期债券存续期第三年起，即2020年起至2022年，逐年分别按照债券发行总额的30%、30%、40%的比例偿还债券的本金，最后3年利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
报告期内是否按募集说明书	是

相关承诺执行	
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：145813.SH(上海)

债券简称	17 崇川 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息1次，2018年至2022年每年的9月20日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。若投资者行使回售选择权，则2018年至2020年每年的9月20日为回售部分债券上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。本期债券到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：135050.SH(上海)；135597.SH(上海)；135852.SH(上海)

债券简称	16 崇川 01；16 崇川 02；16 崇川 03
偿债计划概述	每年付息一次，到期还本，债券期限为3年，附第2年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：124675.SH(上海)，1480217.IB(银行间债券)

债券简称	PR 崇川债，14 崇川债
偿债计划概述	本期债券发行规模为11亿元，为7年期固定利率债券，每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。报告期内按约定及时兑付本息。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127511.SH（上海），1724011.IB（银行间债券）

债券简称	17 崇川债，17 崇川住房项目债
账户资金的提取情况	尚未提取

与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：145813.SH（上海）

债券简称	17 崇川 01
账户资金的提取情况	已提取完毕
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：135050.SH(上海)；135597.SH(上海)；135852.SH(上海)

债券简称	16 崇川 01；16 崇川 02；16 崇川 03
账户资金的提取情况	已提取完毕
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：124675.SH(上海)，1480217.IB(银行间债券)

债券简称	PR 崇川债，14 崇川债
账户资金的提取情况	已提取完毕
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

七、持有人会议召开情况

√适用 □不适用

会议届次	召开时间、地点	涉及的债券代码	原因	决议落实情况
“16 崇川 01” 2017 年第一次持有人会议	2017 年 12 月 20 日上午 9:00 至 11:00，通讯方式召开	135050.SH(上海)	会议审议事项：《关于变更“16 崇川 01”募集说明书中关于“发行人上调票面利率选择权”约定的议案》	所审议议案经代表本期债券 50% 以上（不含 50%）表决权的债券持有人同意（或债券持有人代理人）同意，获得通过。募集说明书中关于“发行

会议届次	召开时间、地点	涉及的债券代码	原因	决议落实情况
				人上调票面利率选择权”的约定修订为“发行人有权决定在本期债券存续期的第2年末上调本期债券后一年的票面利率，上调幅度为0至300个基点（含本数），其中一个基点为0.01%”。

八、受托管理人履职情况

债券代码	135050.SH(上海); 135597.SH(上海); 135852.SH(上海)
债券简称	16 崇川 01; 16 崇川 02; 16 崇川 03
债券受托管理人名称	东吴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	按照《受托管理协议》履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是

债券代码	145813.SH（上海）
债券简称	17 崇川 01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	按照《受托管理协议》履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	尚未披露

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）公司业务情况概述

经过多年发展，公司已形成了保障房和安置房建设、城市基础设施建设及厂房和基础

配套设施服务等多种业务共同发展的格局，并在各领域均取得了良好的发展，形成了较强的竞争优势。

1、保障性住房行业的现状及发展前景

近年来，我国保障性住房建设工作取得显著进展。来自住房城乡建设部的数据显示，2008年到2013年间，全国共开工建设城镇保障性住房和棚户区改造住房超过3,600万套，基本建成2,200万套以上。“十二五”期间，我国计划新建各类保障性住房3,600万套、2013年至2017年改造各类棚户区1000万户，到“十二五”末，全国城镇保障性住房覆盖率将从目前的不足8%提高到20%以上。在一定程度上，保障性安居工程将是未来经济政策的重要着力点所在。我国各级政府为支持保障性住房建设，在资金筹措渠道及方式、土地供应的落实以及完善安置补偿等方面给予了政策层面的大力支持，因此，结合目前我国的国情以及各级政府对保障性住房建设的政策力度和导向，保障性住房建设将在未来一段时期迎来良好的发展前景。

近年来崇川区加快保障性住房建设，积极承建辖区保障性住房和公共租赁住房，保障中低收入住房困难家庭基本住房需求。2016年，加快推进棚改旧改，完成80万平方米的棚户区改造任务，实施9个综合类和105个急办类老小区改造项目，加快11个续建项目340万平方米安置房的建设，确保11个安置房项目竣工交付，新增1.1万户回迁新居。崇川区加快推进安居工程建设，实现拆迁安置动态平衡，积极探索拆迁安置房与商品房配建机制。科学有序推进拆迁安置工作，探索形成一套符合区情实际，体现“公开、规范、平等、竞争”原则的拆迁安置机制和管理办法，推行非居拆迁补偿分级决策机制。加快安置房建设进度，尽力缩短拆迁户过渡时间，提升拆迁安置群众幸福感。随着国家对保障房建设制度的不断完善，以及崇川区自身的发展需要，南通市及崇川区政府将继续投入资源到保障房建设之中，在今后很长一段时期内，崇川区的保障房建设将根据政策需要稳健发展。

2、城市基础设施建设行业现状及发展前景

在“十二五”期间，我国逐步形成以大城市为主、中小城市为辅、小城镇为基础的多层次城镇体系，并形成体系内部协调发展的局面。伴随着城市化进程的不断加快，“十二五”期间我国城市基础设施建设行业继续保持快速增长，我国在基础设施建设方面的投入不断扩大。根据预测，“十三五”时期，拓展基础设施建设空间。实施重大公共设施和基础设施工程。实施网络强国战略，加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施。加快完善水利、铁路、公路、水运、民航、通用航空、管道、邮政等基础设施网络。完善能源安全储备制度。加强城市公共交通、防洪防涝等设施建设。实施城市地下管网改造工程。加快开放电力、电信、交通、石油、天然气、市政公用等自然垄断行业的竞争性业务。总体来说，未来的很长一段时间仍将是我国城市化建设的快速扩张期，城市基础设施建设行业将迎来良好的发展机遇。

崇川区作为南通市的主城区，近年来城市建设加速推进，宜居环境显著提升。青年东路东延段、钟秀东路东延段等道路建成贯通，30余条城市主干道改造工程顺利完成。城市管理切实加强。“五城同创”取得圆满成功，城市综合管理长效机制、专业化、网格化环卫保洁机制更加完善，环卫保洁实现全覆盖。防汛防旱各项工作扎实有序，河道长效保洁管理力度加大。居住环境大幅改善，40多个老小区雨污分流改造工程基本完成。营船港河、城山河等治理工程顺利完工。城中村、老小区与危旧房改造有序推进，累计拆迁面积365万平方米，15,525户拆迁户得到妥善安置。生态环境日趋优化，新增绿地555万平方米，城市绿化覆盖率达43%，城市环境综合整治定量考核连续5年名列全省第一。资源节约利用率进一步提高，万元地区生产总值能耗累计下降22%，二氧化硫排放量下降50%，工业固体废物综合利用率达99.3%。化工整治、“退城进园”、“退二进三”工作同步推进，基本完成姚港化工区企业停产、搬迁工作。大型商业载体建设提速，南通大饭店改扩建、安泰大厦等重点项目顺利推进。区域性物流中心初具雏形，港口物流园、苏宁电器（南通）物流中心、南通农副产品物流中心建设稳步推进。狼山风景区建设加速推进。总投资15亿元、占地1,300多亩的江海民俗生态文化博览园顺利开工，佛教文化博览园规划设计初步形成。啬园北扩一期、滨江公园北侧综合改造竣工，景区水系调整和环境整治顺利推进。未来几年，崇川区作为长三角北翼核心区，将根据要素集聚、错位发展、土地集约、深挖潜力的空间开发原则，大力推进“东西轴向沿伸、南北相向聚合”的城市空间发展战略，进一步优化产业布局，实现空间集约与协调发展。崇川区在“十三五”经济社会发展规划表示未来将对环境保护基础设施和制度体系基本实现全覆盖。

3、发行人在行业中的地位和竞争优势

（1）发行人在行业中的地位

发行人在崇川区基础设施建设领域处于主导地位，是崇川区最主要的城市基础设施投融资和建设主体，担负着崇川区基础设施建设重要任务。公司根据市、区两级政府委托，从事崇川区基础设施建设，城区土地整理、开发及配套设施的建设。发行人也是崇川区拆迁安置房和保障房的主要开发建设者，承担了南通市和崇川区绝大部分的拆迁安置开发建设任务。随着崇川区未来经济水平的提高和城镇化进程的加快，发行人在基础设施、拆迁安置房和保障房建设和销售等行业中的主导地位将更加凸显。

（2）发行人的竞争优势

1) 区域经济持续快速发展优势

发行人所在的南通市地处江苏省东南部，长江三角洲北部，是长江三角洲地区的一座重要城市。近年来南通区域经济持续快速发展，综合实力明显增强。崇川区为南通市的主城区，是南通市人口最密集，生产要素最集中，城市化水平最高的区域。随着自身产业结

构调整的逐步推进，同时，得益于长三角一体化发展和江苏沿海开发两大国家战略叠加效应，崇川区经济增长势头良好，综合实力不断提升。依靠现有的资源优势和发展基础，崇川区近年来不断加大基础设施建设力度，大规模的投资建设为崇川区的持续发展提供了保障，更为发行人创造了良好的外部发展环境，提供了巨大的发展机会，发行人在基础设施建设、房地产、生产性服务等方面形成了很强的规模优势。

2) 政府政策支持优势

发行人作为南通市及崇川区两级政府重点支持和打造的国有资产运营主体，肩负着崇川区基础设施建设和拆迁安置的开发任务，履行项目建设融资、资本运营、经营城市资源的职责，获得了各级政府在政策上的大力支持。

3) 较强的管理运营能力

发行人运用和整合国有资源，以市场化和专业化的模式进行管理和运营，达到利润最大化，实现国有资产的保值和增值。发行人作为崇川区重要的综合型国有资产管理运营实体，经营范围涉及城区开发建设、基础设施管理与维护、房地产开发、工业园区建设等业务，一方面获得政府在政策、资源等方面的大力支持，另一方面，公司一贯推行市场化、专业化、规范化、透明化战略，对保障公司的持续盈利能力，有效避免非市场性因素干扰，保证公司健康发展发挥了突出作用。

4) 较强的盈利能力及融资能力优势

崛起的长三角经济圈为发行人提供了广阔的市场空间和发展机遇，依托崇川区的发展建设，发行人在基础设施建设、安置房和保障房建设领域的盈利能力进一步增强。2015年-2017年，三年平均净利润达到1.83亿元，放眼未来长期内，发行人业务经营将持续稳定增长，盈利能力将得到可靠的长期保证。

此外，发行人作为崇川区基础设施建设、拆迁安置房和保障房建设销售主体，拥有良好的商业信用，和众多金融机构均建立了密切、广泛的合作关系。通过与各大商业银行的良好合作，发行人的经营发展将得到有利的信贷支持，业务拓展能力也有了可靠的保障，通畅的融资渠道更为发行人未来的发展提供了有力的资金支持。

4、发行人主营业务模式及状况

发行人作为南通市崇川区最主要的国有资产和公用事业运营主体，主要通过自身及其下属企业参与南通市崇川区的保障房和安置房建设、城市基础设施建设及厂房和基础配套设施服务等经济领域，在推动崇川区社会和经济发展的同时壮大了企业自身实力。

(1) 保障性住房、安置房建设和销售

公司的保障房和安置房建设主要由公司子公司南通天一置业有限公司和南通天泰置业

有限公司负责实施。此外，公司的下属二级子公司南通科苑投资发展有限公司也承担部分保障房项目的建设任务。天泰置业以完成市、区政府下达的安置房建设任务为目的，在完全市场化的环境中通过土地招拍挂拿地、项目立项、施工建设、产品销售等开发全过程进行业务操作。主要运用自有资金和债务融资的方式进行保障性住房和安置房项目的建设。在进入产品销售阶段安置房由区政府召开相关会议，经周边地块房屋情况，再结合安置房特点，制定出限定价和核定价进行销售。商业用房（包括经营性用房和商品住房）由公司根据市场定价对外销售。

（2）基础设施建设（拆迁项目分成）

公司基础设施建设业务包括旧城改造、征地拆迁、土地整理和开发业务以及城市基础设施建设业务两个部分。公司接受市、区两级政府委托从事主城区、崇川开发区、狼山风景区范围内的城建项目、管养维护项目和征地拆迁项目等。对于城建管养项目，崇川区政府每年对主城区，崇川开发区和狼山风景区呈报的年度城建投资计划或维护管养计划审批后，委托公司组织工程招投标和开工。公司于每年年底根据工程进度与区财政局结算工程款，并按工程进度向工程单位支付工程款。对于征地拆迁项目，根据南通市政府每年下达并分解到崇川区的城建拆迁任务，区政府在制定拆迁方案后，委托公司进行征地拆迁和土地平整，待土地达到出让条件后通过市场出让，区财政收到土地出让金分成收入后与公司结算成本和收益。公司下属公司南通市崇川科技创业服务中心有限公司和南通市崇川科技园投资发展有限公司主要面向符合园区产业导向的企业，提供房产租赁，包括向园区内企业职工提供自有房屋出租；向电子企业、服务外包企业、电子商务企业，提供区国资委委托经营的配套职工用房和经营性租赁房产。

（3）其他业务

发行人下属公司南通市崇川科技创业服务中心有限公司和南通市崇川科技园投资发展有限公司主要面向符合园区产业导向的企业，提供房产租赁，包括向园区内企业职工提供自有房屋出租；向电子企业、服务外包企业、电子商务企业，提供区国资委委托经营的配套职工用房和经营性租赁房产。

（二）未来发展展望

公司在崇川区基础设施建设领域处于主导地位，是崇川区最主要的城市基础设施投融资和建设主体，担负着崇川区基础设施建设重要任务。公司根据市、区两级政府委托，从事崇川区基础设施建设，城区土地整理、开发及配套设施的建设。公司也是崇川区拆迁安置房和保障房的主要开发建设者，承担了南通市和崇川区绝大部分的拆迁安置开发建设任务。随着崇川区未来经济水平的提高和城镇化进程的加快，公司在基础设施、拆迁安置房和保障房建设和销售等行业中的主导地位将更加凸显。

（三）报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

√是 □否

报告期末房地产业务非一二线城市占比情况

单位：亿元 币种：人民币

	涉及非一二线城市 相关资产的账面价 值	涉及房地产业务的 全部账面价值	占比(%)
存货	107.06	107.06	100.00
投资性房地产	21.29	21.29	100.00
无形资产	2.71	2.71	100.00
合计	131.06	131.06	100.00

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

□是 √否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

严格按照募集说明书约定执行。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

□是 √否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人拥有独立的业务，资产完整、权属明确，在资产、人员、机构和财务等方面具有独立性，具备完整的经营管理体系，能直接面对市场自主经营，在独立性方面不存在严重缺陷和法律障碍。

四、业务经营情况分析**（一）各业务板块的收入成本情况**

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
低价位安置房收入	20.71	20.20	73.47	12.70	12.16	52.52
拆迁项目分成收入	6.29	5.22	22.31	10.66	8.85	44.09
房屋出租收入	0.95	0.35	3.37	0.52	0.38	2.15
物业管理费	0.08	0.17	0.28	0.19	0.28	0.78
代建费收入	0.03	0.00	0.11	0.01	0.00	0.04

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
水电转售收入	0.10	0.10	0.35	0.05	0.05	0.21
租赁业务收入	0.01	0.00	0.04	0.00	0.00	0.00
利息收入	0.00	0.00	0.00	0.05	0.00	0.21
其他	0.02	0.00	0.07	0.00	0.00	0.00
合计	28.19	26.04	100.00	24.18	21.72	100.00

（二） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

五、投资状况

（一） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一） 非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将与经营有关的其他应收款划分为经营性往来款，否则为非经营性往来款。

2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：41.90，占合并口径净资产的比例（%）

：33.87，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人是否存在关联关系	存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
南通市崇川区财政局	是	为公司股东	31.02	否	资金拆借	-
南通市崇川经济开发区财政分局	否	无	8.37	否	资金拆借	-
任港街道财政所	否	无	1.25	否	资金拆借	-
南通铁路办公室	否	无	0.68	否	资金拆借	-
南通市天城建设投资有限公司	否	无	0.58	否	资金拆借	-
合计	-	-	41.90	-	-	-

非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

非经营性往来占款或资金拆借的决策程序、定价机制和普通往来款或资金拆借的相同，均取得发行人内部有权机构的批准，由借款人向发行人提出书面申请后并经发行人董事会或股东会批准后生效执行。定价方面，一般情况下，借款方应向公司支付资金占用费，资金占用费原则上在考虑公司综合融资成本、宏观经济形势的基础上确定。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

第四节 财务情况

一、审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

2017年度经公司董事会决议，对出租的投资性房地产后续计量由成本计量模式变更为公允价值计量，并对前期进行追溯调整。受影响报表科目：投资性房地产，2017年期初金额18,395,00.00元，期末金额2,128,947,748.33元；递延所得税负债，2017年期初金额2,972,327.92元，期末金额11,764,666.29元；其他综合收益，2017年期初金额8,916,983.74元，期末金额33,109,079.06元。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	337.63	320.45	5.37	
2	总负债	213.93	219.20	-2.40	
3	净资产	123.70	101.25	22.17	
4	归属母公司股东的净资产	123.09	100.65	22.30	
5	资产负债率 (%)	63.36	68.40	-7.37	
6	流动比率	2.18	1.98	10.10	
7	速动比率	1.28	1.09	17.43	
8	期末现金及现金等价物余额	58.02	24.77	134.23	注 1
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业总收入	28.19	24.18	16.58	
2	营业总成本	27.94	23.67	18.04	
3	利润总额	2.49	2.31	7.79	
4	净利润	2.09	1.94	7.73	
5	扣除非经常性损益后净利润	2.14	1.93	10.88	
6	归属母公司股东的净利润	2.09	1.94	7.73	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	3.11	2.61	19.16	
8	EBITDA 利息倍数	0.39	0.46	-16.00	
9	经营活动产生的现金流净额	13.29	0.17	7,717.65	注 2
10	投资活动产生的现金流净额	-0.90	-3.73	-75.87	注 3
11	筹资活动产生的现金流净额	20.85	6.08	242.93	注 4
12	应收账款周转率	0.87	0.72	20.83	
13	存货周转率	0.23	0.19	21.05	
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：控股股东增资导致筹资活动现金流大幅增加所致；

注 2：2017 年购买商品、接受劳务支付的现金和支付的各项税费大幅度减少所致；

注 3：2017 年构建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金以及支付的其他有投资活动有关的现金大幅减少所致；

注 4：2017 年吸收投资收到的现金大幅增加以及支付的其他与筹资活动有关的现金大幅减少所致。

四、资产情况

（一）主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	65.14	46.08	41.36	注 1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.07	0.07	0.00	
应收账款	30.92	33.76	-8.41	
预付款项	10.42	14.70	-29.12	
其他应收款	45.50	48.93	-7.01	
存货	107.06	118.72	-9.82	
其他流动资产	1.43	2.22	-35.59	注 2
可供出售金融资产	0.85	0.77	10.39	
长期股权投资	2.08	1.40	48.57	注 3
投资性房地产	21.29	0.18	11,727.78	注 4
固定资产	12.84	12.22	5.07	
在建工程	0.71	1.95	-63.59	注 5
固定资产清理	0.01	0.01	0.00	
无形资产	2.71	39.21	-93.09	注 6
长期待摊费用	0.10	0.03	233.33	注 7
递延所得税资产	0.13	0.20	-35.00	注 8
其他非流动资产	36.37	0.00	100.00	注 9

2. 主要资产变动的原因

注 1: 控股股东增资所致;

注 2: 增值税会计处理调整所致;

注 3: 追加同济科技园投资及损益调整所致;

注 4: 存货转入投资性房地产所致;

注 5: 服务外包大厦等工程完工所致;

注 6: 土地使用权转至其他非流动资产所致公益性资产转入其他非流动资产;

注 7: 固定资产改良支出摊销所致;

注 8: 可抵扣暂时性差异减少所致;

注 9: 土地资产转入所致。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值 (如有)	资产受限原因
承兑汇票保证金	6.50	-	开具票据保证金
存单质押	0.62	-	质押贷款

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
房产土地	24.15	24.15	借款抵押
合计	31.27	24.15	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 **50%**

适用 不适用

五、负债情况

（一） 主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	3.82	11.13	-65.68	注 1
应付票据	3.50	20.28	-82.74	注 2
应付账款	40.46	29.76	35.95	注 3
预收款项	0.70	1.36	-48.53	注 4
应交税费	4.22	3.35	25.97	
应付利息	1.82	1.21	50.41	注 5
其他应付款	47.02	57.45	-18.15	
一年内到期的非流动负债	17.92	8.74	105.03	注 6
其他流动负债	0.13	0.54	-75.93	注 7
长期借款	45.26	54.07	-16.29	
应付债券	48.55	30.81	57.58	注 8
专项应付款	0.41	0.42	-2.38	
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	

2. 主要负债变动的的原因

注 1：2017 年偿还大量短期信用借款和质押借款所致；

注 2：应付票据给付所致；

注 3：主要为 1 年以内以内应付账款增加；

注 4：按约定提供商品及服务导致预收款项减少；

注 5：有息负债增加所致；

注 6：主要为抵押借款和保证借款增加；

注 7：对其他流动负债进行清偿；

注 8：主要为新增 17 崇川住房项目债及 17 崇川 01 所致；

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 115.55 亿元；上年末借款总额 104.75 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（五） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

偿债资金需求 10 亿元，营运资金需求 19 亿元。计划非公开发行公司债 5 亿元、债权融资计划 20 亿元、银行授信 7 亿元。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	16.00	15.00	1.00
江苏银行	18.00	18.00	0.00
南通农商行	3.00	3.00	0.00
中国银行	6.00	4.00	2.00
常熟农商行	2.00	2.00	0.00
渤海银行	4.00	4.00	0.00
交通银行	7.00	4.00	3.00
建设银行	11.00	11.00	0.00
浙商银行	2.00	2.00	0.00
招商银行	4.00	3.00	1.00
上海银行	1.00	1.00	0.00
南京银行	2.00	1.00	1.00
民生银行	2.00	0.00	2.00
合计	78.00	68.00	10.00

本报告期银行授信额度变化情况：-1.00 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：

35 亿元

六、 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：2.49

报告期非经常性损益总额：-0.05

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

七、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：-11.83

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：71.60

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：√是 □否

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
南通市保障房建设投资有限公司	33.26	保障房开发建设	良好	保证	15.00	2041年5月25日	无
南通天山置业有限公司	3.00	房地产开发经营	良好	保证	8.50	2019年1月25日	无
南通市天城建设投资有限公司	10.00	城市建设投资、土地一级开发	良好	保证	4.80	2018年11月30日	无
南通天山置业有限公司	3.00	房地产开发经营	良好	保证	4.80	2019年4月30日	无
南通天山置业有限公司	3.00	房地产开发经营	良好	保证	3.50	2018年12月20日	无
南通市天城建设投资有限公司	10.00	城市建设投资、土地一级开发	良好	保证	2.00	2018年2月5日	无
南通天山置业有限公司	3.00	房地产开发经营	良好	保证	1.89	2019年6月28日	无
南通天山置业有限公司	3.00	房地产开发经营	良好	保证	1.40	2019年12月31日	无
南通天山置业有限公司	3.00	房地产开发经营	良好	保证	0.96	2019年12月31日	无
南通友富贸易有限公司	0.50	建筑材料、金属材料、装潢材料销售等	良好	保证	0.60	2018年11月2日	无

被担保单位名称	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
南通山水投资开发有限公司	0.50	商业运营管理、房地产开发	良好	保证	3.80	2027年12月24日	无
江苏省城乡建设投资有限公司	30.00	保障房投资、市政工程建设等	良好	保证	8.06	2040年4月30日	无
南通狼山风景名胜投资开发总公司	10.00	旅游开发及投资、基础设施建设	良好	保证	4.70	2018年12月7日	无
南通华剧投资有限公司	0.20	实业投资、房屋修缮	良好	保证	0.75	2019年11月30日	无
江苏省城乡建设投资有限公司	30.00	保障房投资、市政工程建设	良好	保证	8.07	2040年4月30日	无
南通钟联投资有限公司	0.15	园区投资、开发、建设与管理	良好	保证	0.60	2018年11月8日	无
南通同洲视讯科技发展有限公司	0.90	电子产品、计算机软件及其应用网络产品	良好	保证	1.20	2023年9月30日	无
南通同川科技园有限公司	0.60	科技项目投资、资产管理等	良好	保证	0.97	2025年12月30日	无
合计	—	—	—	—	71.60	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项适用 不适用**三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项****（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**适用 不适用**（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人**

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示适用 不适用**五、其他重大事项的信息披露情况**适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上交所	2018年3月8日	无	无

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文,为《南通市崇川城市建设投资有限公司公司债券年度报告(2017年)》
盖章页)

南通市崇川城市建设投资有限公司

2018年4月26日

附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：南通市崇川城市建设投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	651,408.72	460,835.95
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	654.90	654.90
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	309,158.63	337,615.93
预付款项	104,228.74	146,975.88
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	455,043.08	489,313.45
买入返售金融资产		
存货	1,070,648.26	1,187,242.51
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	14,290.32	22,235.48
流动资产合计	2,605,432.65	2,644,874.09
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	8,530.33	7,657.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	20,754.24	14,000.48
投资性房地产	212,894.77	1,839.50
固定资产	128,372.22	122,167.00
在建工程	7,077.06	19,494.55
工程物资		
固定资产清理	80.60	80.60
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	27,102.71	392,114.67
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,029.74	308.18
递延所得税资产	1,339.40	1,991.62
其他非流动资产	363,654.32	
非流动资产合计	770,835.39	559,653.60

资产总计	3,376,268.04	3,204,527.69
流动负债：		
短期借款	38,200.00	111,326.60
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	35,000.00	202,800.00
应付账款	404,629.80	297,634.98
预收款项	7,001.37	13,585.99
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	40.25	29.20
应交税费	42,205.40	33,453.41
应付利息	18,198.98	12,095.41
应付股利		55.75
其他应付款	470,236.12	574,530.46
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	179,205.67	87,384.47
其他流动负债	1,294.01	5,408.42
流动负债合计	1,196,011.59	1,338,304.69
非流动负债：		
长期借款	452,550.00	540,731.33
应付债券	485,456.35	308,094.97
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		400.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款	4,112.25	4,173.45
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,176.47	297.23
其他非流动负债		
非流动负债合计	943,295.07	853,696.99
负债合计	2,139,306.65	2,192,001.68
所有者权益：		
股本	208,249.61	58,249.61
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	852,841.93	801,765.33
减：库存股		

其他综合收益	3,310.91	891.70
专项储备		
盈余公积	17,876.12	17,074.64
一般风险准备		
未分配利润	148,640.09	128,488.58
归属于母公司所有者权益合计	1,230,918.66	1,006,469.85
少数股东权益	6,042.73	6,056.15
所有者权益合计	1,236,961.39	1,012,526.00
负债和所有者权益总计	3,376,268.04	3,204,527.69

法定代表人：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：南通市崇川城市建设投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	166,883.40	100,621.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	308,417.92	336,417.92
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	370,398.73	443,685.17
存货	175,966.16	32,020.61
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,021,666.22	912,744.98
非流动资产：		
可供出售金融资产	3,400.00	3,400.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	397,900.00	297,900.00
投资性房地产		
固定资产	26,321.27	27,251.34
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		363,654.32
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	58.12	502.10
其他非流动资产	363,654.32	
非流动资产合计	791,333.71	692,707.76
资产总计	1,812,999.92	1,605,452.74
流动负债：		
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	20,000.00	105,000.00
应付账款		
预收款项	200.00	200.00
应付职工薪酬		
应交税费	36,511.43	32,170.40
应付利息	15,765.67	12,079.58
应付股利		
其他应付款	97,425.61	97,781.75
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	169,902.71	247,231.73
非流动负债：		
长期借款	3,500.00	54,000.00
应付债券	485,456.35	308,094.97
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	488,956.35	362,094.97
负债合计	658,859.07	609,326.70
所有者权益：		
股本	208,249.61	58,249.61
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	766,972.17	766,972.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,876.12	17,074.64
未分配利润	161,042.96	153,829.63
所有者权益合计	1,154,140.85	996,126.04
负债和所有者权益总计	1,812,999.92	1,605,452.74

法定代表人：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：南通市崇川城市建设投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	281,937.70	241,842.57
其中：营业收入	281,937.70	241,842.57
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	279,373.96	236,691.44
其中：营业成本	260,454.04	217,233.06
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	9,599.49	13,997.72
销售费用	3,840.75	465.57
管理费用	8,171.43	5,126.03
财务费用	-82.87	-3,020.39
资产减值损失	-2,608.88	2,889.45
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7,090.54	
投资收益（损失以“-”号填列）	4,482.66	-461.92
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）	317.55	-2.45
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	10,970.74	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	25,425.24	4,686.76
加：营业外收入	102.86	18,398.01
减：营业外支出	626.95	13.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	24,901.15	23,071.62
减：所得税费用	3,961.58	3,627.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	20,939.57	19,444.22
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”	20,939.57	19,444.22

号填列)		
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	-13.42	-1.74
2.归属于母公司股东的净利润	20,952.99	19,445.96
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	23,358.78	20,335.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,372.20	20,337.66
归属于少数股东的综合收益总额	-13.42	-1.74
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: 范越锋 主管会计工作负责人: 冯良辉 会计机构负责人: 冯良辉

母公司利润表

2017年1—12月

编制单位: 南通市崇川城市建设投资有限公司

单位: 万元 币种: 人民币 审计类型: 经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	62,898.76	106,588.65
减: 营业成本	52,246.55	88,537.35
税金及附加	796.78	898.75
销售费用		
管理费用	1,037.99	1,198.59

财务费用	6.91	-85.16
资产减值损失	-1,775.93	894.19
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）	100.00	60.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,686.45	15,205.49
加：营业外收入		17,000.00
减：营业外支出	0.01	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,686.44	32,205.49
减：所得税费用	2,671.62	3,801.37
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,014.82	28,404.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	8,014.82	28,404.12
（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	8,014.82	28,404.12
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	8,014.82	28,404.12
六、综合收益总额		
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：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：南通市崇川城市建设投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	228,159.65	263,516.15
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	681,996.54	677,351.84
经营活动现金流入小计	910,156.20	940,867.99
购买商品、接受劳务支付的现金	245,328.43	335,962.91
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	2,841.05	2,442.15
支付的各项税费	14,119.57	40,400.75
支付其他与经营活动有关的现金	514,932.68	560,379.37
经营活动现金流出小计	777,221.74	939,185.18
经营活动产生的现金流量净额	132,934.46	1,682.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		580.00
取得投资收益收到的现金	104.90	65.34
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		570.44
投资活动现金流入小计	104.90	1,215.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,828.60	23,379.60
投资支付的现金	3,249.33	2,317.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		12,800.00
投资活动现金流出小计	9,077.93	38,496.60
投资活动产生的现金流量净额	-8,973.03	-37,280.81

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	150,000.00	
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	371,983.33	480,461.70
发行债券收到的现金	198,470.50	198,335.00
收到其他与筹资活动有关的现金	204,927.39	160,261.44
筹资活动现金流入小计	925,381.23	839,058.14
偿还债务支付的现金	463,470.07	430,434.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,614.79	57,151.43
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	172,785.03	290,696.61
筹资活动现金流出小计	716,869.89	778,282.39
筹资活动产生的现金流量净额	208,511.34	60,775.75
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	332,472.77	25,177.76
加：期初现金及现金等价物余额	247,735.95	222,558.19
六、期末现金及现金等价物余额	580,208.72	247,735.95

法定代表人：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

母公司现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：南通市崇川城市建设投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	64,785.73	109,786.31
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	152,240.60	47,171.54
经营活动现金流入小计	217,026.33	156,957.85
购买商品、接受劳务支付的现金	110,496.24	55,700.38
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	796.78	515.03
支付其他与经营活动有关的现金	188,589.30	271,918.51
经营活动现金流出小计	299,882.32	328,133.93
经营活动产生的现金流量净额	-82,855.99	-171,176.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	100.00	60.56
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	100.00	60.56

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	100,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	100,000.00	
投资活动产生的现金流量净额	-99,900.00	60.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	150,000.00	
取得借款收到的现金		4,500.00
发行债券收到的现金	198,470.50	198,335.00
收到其他与筹资活动有关的现金	70,627.39	41,000.00
筹资活动现金流入小计	419,097.89	243,835.00
偿还债务支付的现金	72,500.00	500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,394.73	9,210.55
支付其他与筹资活动有关的现金	41,185.03	50,000.00
筹资活动现金流出小计	135,079.76	59,710.55
筹资活动产生的现金流量净额	284,018.13	184,124.45
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	101,262.14	13,008.94
加：期初现金及现金等价物余额	15,621.27	2,612.33
六、期末现金及现金等价物余额	116,883.40	15,621.27

法定代表人：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：南通市崇川城市建设投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	58,249.61				801,765.33		891.70		17,074.64		128,488.58	6,056.15	1,012,526.00
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	58,249.61				801,765.33		891.70		17,074.64		128,488.58	6,056.15	1,012,526.00
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	150,000.00				51,076.60		2,419.21		801.48		20,151.51	-13.42	224,435.38
(一) 综合收益总额							2,419.21				20,952.99	-13.42	23,358.78
(二) 所有者投入和减少资本	150,000.00				51,076.60								201,076.60
1. 股东投入的普通股	150,000.00												150,000.00
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					51,076.60								51,076.60
(三) 利润分配									801.48		-801.48		
1. 提取盈余公积									801.48		-801.48		

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	208,249.61				852,841.93		3,310.91		17,876.12		148,640.09	6,042.73	1,236,961.39

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	58,249.61				760,765.33				14,234.22		111,883.04	6,061.14	951,193.34
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	58,249.6				760,765.3				14,234.		111,883.	6,061.	951,193.3

	1				3			22		04	14	4
三、本期增减变动金额 (减少以“一”号填列)					41,000.00			2,840.41		16,605.55	-4.99	61,332.66
(一) 综合收益总额										19,445.96	-1.74	20,335.91
(二) 所有者投入和减少资本					41,000.00						-3.25	40,996.75
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					41,000.00						-3.25	40,996.75
(三) 利润分配								2,840.41		-	2,840.41	
1. 提取盈余公积								2,840.41		-	2,840.41	
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	58,249.61				801,765.33			17,074.64		128,488.58	6,056.15	1,012,526.00

法定代表人：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：南通市崇川城市建设投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	58,249.61				766,972.17				17,074.64	153,829.63	996,126.04
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	58,249.61				766,972.17				17,074.64	153,829.63	996,126.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	150,000.00							801.48	7,213.34	158,014.82	
（一）综合收益总额									8,014.82	8,014.82	
（二）所有者投入和减少资本	150,000.00										150,000.00
1. 股东投入的普通股	150,000.00										150,000.00
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								801.48	-801.48		
1. 提取盈余公积								801.48	-801.48		
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	208,249.61				766,972.17			17,876.12	161,042.96	1,154,140.85

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	58,249.61				725,972.17			14,234.22	128,265.92	926,721.92	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	58,249.61				725,972.17			14,234.22	128,265.92	926,721.92	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					41,000.00			2,840.41	25,563.71	69,404.12	
(一) 综合收益总额									28,404.12	28,404.12	
(二) 所有者投入和减少资本					41,000.00					41,000.00	
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投											

入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					41,000.00						41,000.00
(三) 利润分配									2,840.41	-2,840.41	
1. 提取盈余公积									2,840.41	-2,840.41	
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	58,249.61				766,972.17				17,074.64	153,829.63	996,126.04

法定代表人：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

担保人财务报表

适用 不适用