

长兴城市建设投资集团有限公司

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。

华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

除下述风险外，本年度报告披露的重大风险与公司上年的重大风险无重大变化。

一、债券投资相关的风险

1、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。由于公司已发行债券为固定利率且期限可能跨越多个利率波动周期，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。

2、偿付风险

在公司以发行债券存续期内，如公司所处的宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部环境以及公司本身的生产经营发生重大不利变化，导致公司不能如期从预期的还款来源获得用以偿还债券利息和本金所需要的资金，可能会对债券的按期偿付造成一定的影响。

3、资信风险

公司目前资信状况良好，能够按时偿付债务本息，且公司在与主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何重大违约。在未来的业务经营中，公司亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在债券存续期内，如果由于公司自身的相关风险或不可控因素导致公司资信状况发生不利变化，将可能使债券投资者的利益受到不利影响。

二、与行业相关的风险

1、经济周期的风险

公司主要从事城市基础设施运营业务和长兴县政府授权范围内的国有资产管理、运营等业务，而经济周期的变化会引起城市基础设施投资规模与效益、国有资产管理运营收益水平的浮动。如果未来经济增长放慢甚至出现衰退，城市基础设施建设需求可能减少，从而对公司的盈利能力产生不利影响，导致经营效益下降，影响已发行债券的兑付。

2、产业政策风险

公司主要从事城市基础设施建设和国有资产管理、运营等业务，受到国家产业政策的支持。但在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整。相关产业政策的变动可能对公司的经营活动及盈利能力产生不利影响。

3、财政收入波动风险

长兴县整体财政实力受土地出让收入影响较大，近年受房地产市场调控影响，土地出让收入下降，使长兴县地方财政实力略有下滑。

三、与公司相关的风险

（一）财务风险

1、筹资风险

截至2017年12月末，公司已取得银行授信额度合计为97.38亿元，其中已使用额度为90.98亿元，尚未使用的授信余额为6.4亿元。未来发展过程中，如公司受到宏观经济或

行业经营环境重大变化影响，可能存在银行授信收紧风险，银行融资渠道受限，导致筹资能力下降，影响公司正常运营。

2、盈利能力较弱的风险

2016-2017年，公司总资产收益率分别为1.04%和0.71%，相关盈利指标偏低，主要原因在于公司作为长兴县基础设施建设主体，承担长兴县基础设施建设任务，具有投资数额大、建设周期长和资金回收期长的行业特点。公司近年来承担的基础设施项目还处在建设期，尚未实现盈利。如果未来公司盈利能力未能得到有效改善，将对公司盈利和偿债能力造成一定影响。

3、非经营性损益对净利润影响较大的风险

公司非经营性损益数额较大，主要为其他收益（主要为与经营业务相关的政府补贴）。2017年度，其他收益为40,149.91万元，而同期利润总额为18,818.85万元，其他收益对利润总额的贡献较大。公司营业外收入的最主要来源是政府补助，如果未来政府补助减少，将对公司的盈利能力带来较大影响。

4、对外担保金额较高的风险

截至2017年12月末，公司对外担保余额合计95,500.00万元，占当期末公司合并口径净资产（含少数股东权益）的7.73%，存在一定的财务风险。公司对外担保的被担保单位主要为长兴交通投资集团有限公司、长兴龙山建设开发有限公司、都市股份有限公司和长兴县中医院。公司主要是为以上公司从事融资等活动提供担保。若未来被担保单位的经营情况恶化，公司可能存在担保风险。

5、受限资产较大的风险

公司所有权受到限制的资产包括部分地块的土地使用权和银行存款。截至2017年12月末，公司所有权受限资产合计301,015.70万元，占当期期末净资产（含少数股东权益）的24.35%。较大的受限资产规模将影响公司未来以抵质押的方式进行债务融资的能力，且若公司无法按时偿还借款，相应的抵质押资产将面临转移风险，公司的正常经营将受到影响。

6、经营活动产生的现金流量净额为负数风险

受公司各在建项目建设周期性影响，2016年-2017年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-259,274.66万元和-210,408.11万元，公司经营性活动现金流量为负。若未来公司经营性活动现金流持续为负，则债券持有人可能面临债券本金及利息到期无法偿付的风险。

7、有息负债较大风险

截至2017年12月末，公司短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款科目中有息负债合计余额为1,519,281.29万元（其中地方政府债券置换资金248,693.38万元），公司有息负债余额较大，占总负债的比例为89.23%。公司目前正处于扩张期，在建项目较多、资金需求较大，导致公司有息负债规模较大，如果公司未作好债务偿还安排或使公司持续融资能力受限，将面临较大的偿债压力。

8、其他应收款较大风险

2017年12月末，公司其他应收款余额为969,463.77万元，占当期总资产的比重为32.99%，占比较大。公司已按会计准则及会计制度计提坏账准备。若其他应收款不能收回，将对公司偿债能力造成一定影响。

（二）经营风险

1、经济周期风险

城市基础设施项目的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，城市基础设施项目的使用需求可能同时减少，从而对公司盈利能力产生不利影响。公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

2、工程施工安全风险

工程施工业是安全事故多发的行业之一，由于工程建筑施工主要在露天、高空、地下作业，气候、环境等因素对工程施工工期和施工安全的影响较大。如发生重大安全事故，将对本公司的社会信誉、生产经营、经济效益及企业形象等产生严重影响。

3、双重职能的运营风险

公司以企业化方式运营，在追求经济效益的同时承担部分社会职能，必然会产生经济效益和社会效益的矛盾。公司部分城市基础设施项目与长兴县城市规划和建设密切相关，项目投入资金量大，对区域经济发展和特定行业经济发展起到了推动作用，但在一定时期内项目本身可能缺乏匹配的收入。因此，在一定时期内承担部分社会职能会对公司经营效益产生一定的影响。

4、主营业务受政府基建需求及调控影响较大的风险

公司的工程项目回购收入主要来源于政府基建需求，若未来政府基建需求减少或受宏观调控政策影响，导致此类业务规模减小，可能影响公司该业务板块获得收入或政府资本性注入的能力，进而影响公司的偿债能力。

（三）管理风险

1、合同风险

公司从事的基础设施建设业务，在实际经营活动中需与中标单位和施工单位等参与方签订大量的合同，合同风险是工程风险、外界环境风险等的集中反映和体现。合同的主观性风险是人为因素引起的，同时也能通过人为因素避免或控制。若公司项目管理人员和施工人员缺少风险意识、缺少责任心或者缺乏经验，有可能产生合同纠纷，从而为公司经营带来一定风险。

2、下属公司管理风险

截至2017年12月末，公司在合并范围内共有子公司6家，其中一级子公司5家，这使得公司能在统一协调下发挥整体优势。公司作为控股型公司，其中不少建设项目通过下属子公司开展，对此，公司已经制定了严格的内控管理制度。若公司未能有效地贯彻内部控制管理制度，未能对子公司进行有效的管理，导致项目未能顺利执行，可能对公司的经营业绩产生不利影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	8
第一节 公司及相关中介机构简介	9
一、 公司基本信息	9
二、 信息披露事务负责人	9
三、 信息披露网址及置备地	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	10
六、 中介机构情况	10
七、 中介机构变更情况	11
第二节 公司债券事项	12
一、 债券基本信息	12
二、 募集资金使用情况	14
三、 跟踪资信评级情况	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	17
五、 偿债计划	19
六、 专项偿债账户设置情况	21
七、 持有人会议召开情况	21
八、 受托管理人履职情况	21
第三节 业务和公司治理情况	23
一、 公司业务情况	23
二、 公司治理、内部控制情况	24
三、 公司独立性情况	24
四、 业务经营情况分析	24
五、 投资状况	25
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	25
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	25
第四节 财务情况	26
一、 审计情况	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	26
三、 主要会计数据和财务指标	27
四、 资产情况	28
五、 负债情况	29
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	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	32
二、 关于破产相关事项	32
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	32
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	32
五、 其他重大事项的信息披露情况	33
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	33
第八节 备查文件目录	34
附件 财务报表	36
合并资产负债表	37
母公司资产负债表	39
合并利润表	41

母公司利润表	42
合并现金流量表	44
母公司现金流量表	45
合并所有者权益变动表	47
母公司所有者权益变动表	50
担保人财务报表	56

释义

发行人/公司/本公司	指	长兴城市建设投资集团有限公司(曾用名：长兴城市建设有限公司)
12 长兴债	指	2012 年长兴城市建设有限公司公司债券
14 长兴债	指	2014 年长兴城市建设有限公司公司债券
15 长兴债	指	2015 年长兴城市建设有限公司公司债券
17 长兴债	指	长兴城市建设有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）
17 长建债	指	长兴城市建设有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期）
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
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》
交易日	指	指交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元
报告期	指	2017 年 1 月 1 日-2017 年 12 月 31 日

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	长兴城市建设投资集团有限公司(曾用名: 长兴城市建设有限公司)
中文简称	长兴城建
外文名称(如有)	-
外文缩写(如有)	-
法定代表人	邓珍珍
注册地址	浙江省长兴县雉城镇金陵中路 257 号
办公地址	长兴县锦绣路 6 号兴国商务楼 1 幢
办公地址的邮政编码	313100
公司网址	-
电子信箱	88557369@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	邓珍珍
联系地址	长兴县锦绣路 6 号兴国商务楼 1 幢
电话	0572-6298791
传真	0572-6298779
电子信箱	88557369@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	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	浙江省长兴县雉城镇金陵中路 257 号

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：长兴县城市建设发展总公司

报告期末实际控制人名称：长兴县住房和城乡建设局

（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

报告期内

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	叶增水、张冬学、李云峰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124111
债券简称	12 长兴债
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 号国信证券大厦三层
联系人	卢婧
联系电话	010-88005351

债券代码	127045
债券简称	14 长兴债
名称	中国中投证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 1 号院 7 号楼 16 层
联系人	吴思宇
联系电话	010-50827199

债券代码	118396
债券简称	15 长兴债
名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	上海市福山路 500 号城建国际中心 26 楼
联系人	张坤、唐燕、张吉刚
联系电话	021-68761616

债券代码	145406
债券简称	17 长兴债
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 10 层
联系人	熊毅、夏海波
联系电话	021-38676666

债券代码	145446
债券简称	17 长建债
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 10 层
联系人	熊毅、夏海波
联系电话	021-38676666

（三）资信评级机构

债券代码	124111
债券简称	12 长兴债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码	127045
债券简称	14 长兴债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

七、中介机构变更情况

√适用 □不适用

中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	涉及债项代码	履行的程序	对投资者利益的影响
会计师事务所	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）	2017年12月8日	利安达会计师事务所涉嫌违法违规	124111、127045、118396、145406、145446	经股东会及董事会审议，同意改聘华普天健会计师事务所。公司已于2018年1月19日发布中介机构变更公告。	无

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	124111
2、债券简称	12 长兴债
3、债券名称	2012 年长兴城市建设有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 11 月 30 日
5、到期日	2019 年 11 月 30 日
6、债券余额	4
7、利率（%）	6.80
8、还本付息方式	每年付息 1 次
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	公司已于 2017 年 11 月 30 日完成 2017 年度付息兑付事项，兑付本金 2 亿元，支付利息 4,080 万元。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券设本金提前偿付条款，从债券存续期的第 3 个计息年度起至第 7 个计息年度止，每年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还本金。

1、债券代码	127045
2、债券简称	14 长兴债
3、债券名称	2014 年长兴城市建设有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 12 月 3 日
5、到期日	2021 年 12 月 3 日
6、债券余额	10.4
7、利率（%）	6
8、还本付息方式	每年付息 1 次
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	公司已于 2017 年 12 月 3 日完成 2017 年度付息兑付事项，兑付本金 2.6 亿元，支付利息 7,800 万元。
12、特殊条款的触发及执行情况	债券提前偿还：（一）本期债券采用提前偿还本金方式，本期债券从存续期的第 3, 第 4, 第 5, 第 6, 第 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。即在 2017 年至 2021 年每年的 12 月 3 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），每年偿还本金 26,000 万元。公司已于 2017 年 12 月 3 日偿还本金 26,000 万元。

1、债券代码	118396
2、债券简称	15 长兴债
3、债券名称	2015 年长兴城市建设有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 10 月 22 日
5、到期日	2020 年 10 月 22 日
6、债券余额	11
7、利率（%）	6.3
8、还本付息方式	每年付息 1 次

9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	公司已于2017年10月22日完成2017年度付息兑付事项，支付利息6,930万元。
12、特殊条款的触发及执行情况	调整票面利率：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在深圳证券交易所指定的信息披露媒体上向合格投资者发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变；回售：发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个交易日内，行使回售选择权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的本期债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。报告期内，尚未触发相关特殊条款。

1、债券代码	145406
2、债券简称	17长兴债
3、债券名称	长兴城市建设有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017年3月21日
5、到期日	2022年3月21日
6、债券余额	6.30
7、利率（%）	6.30
8、还本付息方式	本期公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	截至2017年末，17长兴债尚未到首次付息日。
12、特殊条款的触发及执行情况	回售：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在第3个计息年度的付息日将其持有的全部或部分债券按面值回售给发行人。第3个计息年度的付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作；调整票面利率：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于第3个付息日前的第20个交易日，在上海证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券在其存续期限后2年的票面利率仍维持原有票面利率不变。报告期内，尚未触发相

	关特殊条款。
1、债券代码	145446
2、债券简称	17长建债
3、债券名称	长兴城市建设有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017年4月6日
5、到期日	2022年4月6日
6、债券余额	8.70
7、利率（%）	6.28
8、还本付息方式	本期公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	截至2017年末，17长建债尚未到首次付息日。
12、特殊条款的触发及执行情况	回售：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在第3个计息年度的付息日将其持有的全部或部分债券按面值回售给发行人。第3个计息年度的付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作；调整票面利率：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于第3个付息日前的第20个交易日，在上海证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券在其存续期限后2年的票面利率仍维持原有票面利率不变。报告期内，尚未触发相关特殊条款。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124111

债券简称	12长兴债
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湖州分行签订了《2012年长兴城市建设有限公司公司债券偿债资金专户监管协议》，设立了募集资金使用专项账户，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。截至报告期末，本期债券募集资金专户运作规范。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	报告期初募集资金已使用完毕，其中7亿元用于长兴张家村花园保障性住房工程，3亿元长兴县回龙山新区道路建设工程两个固定资产投资项目的建设。报告期无募集资金使用情况。
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：127045

债券简称	14 长兴债
募集资金专项账户运作情况	本公司与中国建设银行股份有限公司长兴支行分行签订了募集资金监管协议，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，本期债券募集资金专户运作规范
募集资金总额	13
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	本期债券募集资金 13 亿元，将用于长兴画溪花园保障性住房工程，浙江长兴县雉城村（原老剧院地块）旧城拆迁改造工程，长兴县城市主干道画溪大道项目和长兴县第三水厂一期工程，上述项目已经有关部门批准，总投资额为 3.2 亿元、长兴画溪花园保障性住房工程使用 2.5 亿元、浙江长兴县雉城村（原老剧院地块）旧城拆迁改造工程使用 8.5 亿元、长兴县城市主干道画溪大道项目使用 1.5 亿元、长兴县第三水厂一期工程使用 0.5 亿元。已履行相应程序。
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：118396

债券简称	15 长兴债
募集资金专项账户运作情况	本公司与工商银行股份有限公司长兴支行签订了《长兴城市建设有限公司公司债券资金账户管理协议》，设立了募集资金使用专项账户。
募集资金总额	11
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，“15 长兴债”的募集资金全部用于长兴张家村花园保障性住房工程、长兴画溪花园保障性住房工程和浙江长兴县雉城村（原老剧院地块）旧城拆迁改造工程这三个保障房项目。公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	报告期内募集资金不存在违规使用情况。浙江证监局于 2016 年 12 月 12 日对公司出具了《监管关注函》（浙证监公司字【2016】143 号），公司已对上述问题整改完毕。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145406

债券简称	17 长兴债
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湖州分行签订了《长兴城市建设有限公司公司债券资金账户管理协议》，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。报告期内，募集资金专户运作规范。
募集资金总额	6.3

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	请见 17 长建债相关内容
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：145446

债券简称	17 长建债
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湖州分行签订了《长兴城市建设有限公司公司债券资金账户管理协议》，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。报告期内，募集资金专户运作规范。
募集资金总额	8.7
募集资金期末余额	0.07
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	17 长兴债和 17 长建债募集资金合计 15 亿元，不考虑承销费因素，截至 2017 年 12 月末，募集资金全部用于偿还公司债务。另外，考虑到 17 长兴债和 17 长建债共用一个专户，且公司在 17 长建债募集资金到位后才使用，所以假设 17 长兴债募集资金优先使用完毕，因此报告期末 17 长兴债余额为 0，17 长建债余额为 0.07 亿元。公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际使用情况与募集说明书约定的用途、使用计划及其他约定一致。
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	124111
债券简称	12 长兴债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 28 日
评级结论（主体）	公司主体长期信用等级为 AA 级
评级结论（债项）	“12 长兴债”债券的信用等级为 AA+ 级
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	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	债务安全性很高，违约风险很低。“+”、“-”表示略高或略低于本等级
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无影响

债券代码	127045
债券简称	14 长兴债
评级机构	鹏元资信评估有限公司

评级报告出具时间	2017年6月21日
评级结论（主体）	公司主体长期信用等级为AA级
评级结论（债项）	“14长兴债”债券的信用等级为AA级
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	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	债务安全性很高，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	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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124111

债券简称	12长兴债
保证人名称	长兴交通投资集团有限公司
报告期末累计对外担保余额	91.20
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	42.62%
影响保证人资信的重要事项	无
保证担保在报告期内的执行情况	担保人在报告期依法正常履行担保责任
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

2) 自然人保证担保

适用 不适用

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：124111

债券简称	12 长兴债
其他偿债保障措施概述	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	不适用
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）	不适用

债券代码：127045

债券简称	14 长兴债
其他偿债保障措施概述	公司将在银行开立本期债券专项偿债资金专户，进行单独管理，偿债资金主要来源于公司日常生产经营所产生的现金收入，以保证本期债券存续期间的还本付息。
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）	不适用

债券代码：118396

债券简称	15 长兴债
其他偿债保障措施概述	其他偿债保障措施：为充分有效地维护债券持有人的利益，公司为保证本次债券的按时足额偿付采取了一系列措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门部门与人员、加强信息披露等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。
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）	不适用

债券代码：145406、145446

债券简称	17 长兴债、17 长建债
其他偿债保障措施概述	其他保障措施：17 长兴债和 17 长建债的偿债资金将主要来源于本公司日常经营，2016 年和 2017 年公司合并财务

	报表主营业务收入分别为 12.19 亿元和 9.77 亿元，净利润分别为 2.33 亿元和 1.88 亿元。随着公司业务的不断发展，本公司主营业务收入、净利润水平有望进一步提升，从而为偿还公司债券本息提供保障。
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）	不适用

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：124111

债券简称	
偿债计划概述	本期债券发行总额为 10 亿元，7 年期，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末，即 2015 年至 2019 年每年的 11 月 30 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），分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。发行人 2013-2017 年均按时偿付本期债券利息，同时 2015-2017 年，公司按照募集说明书的约定分别偿付了 20% 本金，累计偿还本金 6.00 亿元。
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：127045

债券简称	14 长兴债
偿债计划概述	1) 利息兑付本期债券在存续期限内每年付息一次，后五年利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年付息日为 2015 年至 2021 年每年的 12 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。年度付息款项自付息日起不另计利息。2) 本金兑付本期债券采用提前偿还本金方式。本期债券从存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 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。即在 2017 年至 2021 年每年的 12 月 3 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），每年偿还本金 26,000 万元。
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：118396

债券简称	15 长兴债
偿债计划概述	1) 利息的支付本期债券在存续期内每年付息 1 次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2016 年至 2020 年每年的 10 月 22 日, 若债券持有人行使回售选择权, 则本期债券回售部分的付息日期为 2016 年至 2018 年每年的 10 月 22 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)。债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。根据国家税收法律、法规, 投资者投资本次债券应缴纳的有关税金由其自行承担。2) 本金的兑付本期债券到期一次还本。本期债券的本金兑付日为 2020 年 10 月 22 日, 若债券持有人行使回售选择权, 则本期债券回售部分的本金兑付日期为 2018 年 10 月 22 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)。本期债券的本金兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定, 由公司在指定信息披露平台上发布的兑付公告中加以说明。
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：145406、145446

债券简称	17 长兴债、17 长建债
偿债计划概述	(1) 17 长兴债本期债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 3 月 21 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; 顺延期间付息款项不另计利息)。若债券持有人行使回售选择权, 则回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 3 月 21 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; 顺延期间付息款项不另计利息)。本期债券的兑付日期为 2022 年 3 月 21 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; 顺延期间兑付款项不另计利息)。若债券持有人行使回售选择权, 则其回售部分的本期债券的兑付日为 2020 年 3 月 21 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; 顺延期间兑付款项不另计利息)。(2) 17 长建债本期债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 4 月 6 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; 顺延期间付息款项不另计利息)。若债券持有人行使回售选择权, 则回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 4 月 6 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; 顺延期间付息款项不另计利息)。本期债券的兑付日期为 2022 年 4 月 6 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; 顺延期间兑付款项不另计利息)。若债券持有人行使回售选择权, 则其回售部分的本期债券的兑付日为 2020 年 4 月 6 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; 顺延期间兑付款项不

	另计利息)。
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：124111、127045、118396、145406、145446

债券简称	12 长兴债、14 长兴债、15 长兴债、长兴债、17 长建债
账户资金的提取情况	公司严格按照债券募集说明书中的约定，设立专项偿债账户，并通过专项偿债账户按时足额支付各期债券上一计息年度的利息和本金。
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）	不适用

七、持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	124111
债券简称	12 长兴债
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	国信证券作为“12 长兴债”的债权代理人，于报告期内严格按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定履行了债权代理人各项职责。
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	否

债券代码	127045
债券简称	14 长兴债
债券受托管理人名称	中投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中投证券作为“14 长兴债”的债权代理人，于报告期内严格按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定履行了债权代理人各项职责。

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	否

债券代码	118396
债券简称	15 长兴债
债券受托管理人名称	<p>德邦证券作为“15 长兴债”的受托管理人，于报告期内严格按照《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。</p> <p>德邦证券于 2017 年 5 月 10 日向投资者定向披露《长兴城市建设有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的临时受托管理事务报告》，提醒投资者关注相关事项：截至 2017 年 4 月末，发行人累计新增借款超过 2016 年未经审计净资产 20%。</p> <p>德邦证券于 2017 年 6 月 14 日向投资者定向披露《长兴城市建设有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的临时受托管理事务报告》，提醒投资者关注相关事项：2016 年度新增借款超过 2015 年未经审计净资产 20%。</p> <p>德邦证券于 2017 年 6 月 19 日向投资者定向披露《长兴城市建设有限公司收到监管关注函的临时受托管理事务报告》，提醒投资者关注相关事项。</p>
受托管理人履行职责情况	否
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	否

债券代码	145406、145446
债券简称	17 长兴债、17 长建债
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>国泰君安证券作为“17 长兴债”和“17 长建债”的受托管理人，报告期内严格按照《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人各项职责。</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一） 公司业务情况概述

公司主要从事城市基础设施建设行业，是集保障房建设、土地一级开发等功能于一体的综合性城市建设运营主体。公司根据城市建设规划和政府统一部署实施基础设施建设项目，对产生收益的项目，通过市场性经营收回投资；对不直接产生收益的投资项目，由政府安排相应资金，保障公司正常盈利。土地一级开发方面，公司通过签订《土地合作开发协议》承建土地一级开发业务，在土地出让收入扣除投资成本后，按照协议约定的比例提取土地合作收入。保障性住房建设方面，公司根据政府核定的价格按规定出租、出售，并配套周边土地开发收入收回成本，获得合理收益。

（二） 未来发展展望

公司将在科学发展观统领下，以地方经济发展规划为依据，按照长兴县的“十二五”规划纲要等发展规划的有关要求，围绕城乡建设“六大目标”，继续争先创优，抢抓改革机遇、着力开拓创新、推进城市升值，重点在抓教育、优规划、精建设、细管理、显亮点、活机制、提效率、强队伍八个方面有新举措、新成效、新业绩，进一步加快建设县强、民富、景美、人和的“太湖望县、锦绣长兴”。公司的重点工作可分为以下三个方面：

（1）重点项目建设有力推进。围绕城市建设重点工作，科学安排、统筹推进，城乡一体化建设取得新成效。一是美丽县城建设全面启动。根据《浙江美丽县城建设试点三年（2015-2017年）行动计划编制提纲》，启动《长兴县美丽县城建设试点三年行动计划》编制，并同步实施重点项目建设，美丽县城建设取得阶段性成果。二是中心城市持续优化。全面实施《长兴县中心城市三年行动计划（2015—2017年）》，建设商务楼、人防125工程、长海路改造工程、城市道路照明节能改造、长兴县妇保院二期综合楼、老小区改造等项目均已完成，中心城区功能明显增强、形象更加改善。

（2）重点民生实事全面铺开。一是加快推进老小区改造，投资2000万元，完成凤凰小区、平安小区、光辉小区长广苑、农垦宿舍楼4个老小区改造工程，改造面积达3.43万平方米，累计埋设雨水管道2320米、污水管道2710米，雨污水井增设840座，铺设沥青路面7000平方米、道板砖1700平方米，种植绿化3470平方米，新增生态停车位68个，受益住户447户。二是加快旧城改造步伐，步云桥、长海路地块完成签约，长海路改造主车道已通车。

（3）加强党的群众路线教育，提高职工业务素质。一是继续开展党的群众路线教育实践活动。坚持“照镜子、正衣冠、洗洗澡、治治病”的总要求，以为民务实清廉为主题，突出作风建设、贯彻整风精神，坚决反对“四风”，对作风之弊、行为之垢来一次大排查、大检修、大扫除，使党员、干部思想认识进一步提高、作风进一步转变，党群干群关系进一步密切，为民务实清廉形象进一步树立，基层基础进一步夯实。二是提高干部职工业务素质。充分运用“双百分”竞赛、“星期一夜校”等学习平台，统筹安排，周密计划，多手段、多渠道开展干部学习培训工作，通过自学和授课相结合、全员培训和科内辅导相结合的方式，从政治思想、业务培训、廉政文化氛围营造等方面提高干部职工综合素质。

（三） 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格执行募集说明书相关规定与承诺，遵守既定的资金管理制度，并将对募集资金实行集中管理和统一调配，债券的募集资金严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。

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：

1、业务独立情况

公司具有独立完整的业务及自主经营能力。公司具有独立完整的业务发展实施体系，在授权范围内独立核算，自主经营，自负盈亏。

2、人员独立情况

公司按照《中华人民共和国全民所有制工业企业法》等有关规定，制订了企业法人章程，并根据企业法人章程建立了规范化的法人治理结构。公司拥有独立、明确的员工团队。公司不存在违反法定程序作出人事任免决定的情况。

3、资产独立情况

公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动，资产产权清晰，管理有序。

4、机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与股东、实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

5、财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司独立履行纳税申报及缴纳义务，独立开设银行账户等

四、业务经营情况分析

（一） 各业务板块的收入成本情况

单位：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 (%)
主营业务收入						
土地开发收入				505,073,481.51	481,022,363.34	41.43
工程代建收入	968,651,763.72	885,213,475.52	99.18	706,063,612.19	620,948,681.61	57.91

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 (%)
特许经营权出任	3,236,245.95	2,531,220.75	0.33	3,268,608.42	2,479,930.74	0.27
租赁	4,761,904.76	31,509,348.91	0.49	4,761,904.76	31,509,348.91	0.39
合计	976,649,914.43	919,254,045.18		1,219,167,606.88	1,135,960,324.60	

2017年，发行人没有已完成开发整理的土地进行出让，故没有土地出让金收入。

（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：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：

公司将与政府机构、关联方及第三方之间的往来与拆借款认定为非经常性往来占款，其他款项均认定为经营性往来款。

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：9,398,928,643.64，占合并口径净资产的比例（%）：76.34，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
长兴县城市建设发展中心	是	股东	7,834,070,750.53	否	往来款	1、土地出让金返还；2、代建项目款回款；3、资产补偿。
长兴利源污水处理厂	否		923,032,327.96	否	往来款	统筹安排
长兴县房屋征收服务中心	否		353,781,910.00	否	往来款	统筹安排
浙江长兴金融控股集团有限公司	是	股东	189,237,207.04	否	往来款	统筹安排
长兴丽城建设发展有限公司	否		98,806,448.11	否	往来款	统筹安排
合计	—	—	9,398,928,643.64	—	—	—

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：

根据《长兴城市建设投资集团有限公司公司章程》和《财务管理部分工作组织制度》，公司明确了执行董事、监事议事规则，公司与其他政府部门发生往来需经过公司分管财务副总、总经理签字以及加盖公章方能进行。公司所有重大资金往来，须由董事会决策。

公司非经营性往来占款依据双方协商及市场常规情况进行定价。

公司非经营性往来占款在公司半年报及年报中披露。

（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4月28日财政部印发了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。

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

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

对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照《通知》进行调整，对本公司2015年及2016年报表项目无影响。

对于利润表新增的“其他收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第16号——政府补助》的相关规定，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整，对公司2017年度财务报表其他收益影响金额为401,499,118.14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：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	2,938,847.53	2,339,071.71	25.64	
2	总负债	1,702,607.65	1,264,980.93	34.60	主要系本期非同一控制下企业合并，同时报告期内新发行债券所致
3	净资产	1,236,239.88	1,074,090.78	15.10	
4	归属母公司股东的净资产	1,223,165.76	1,057,597.45	15.66	
5	资产负债率 (%)	57.93	54.08	7.12	
6	流动比率	5.43	10.30	-47.28	一年内到期的长期借款增加，导致流动负债增加幅度较大，导致流动比率下降
7	速动比率	3.06	6.01	-49.08	一年内到期的长期借款增加，导致流动负债增加幅度较大，导致速动比率下降

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
8	期末现金及现金等价物余额	150,102.59	77,746.75	93.07	本期涉及非同一控制下企业合并, 导致期末留存资金较多
		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	97,664.99	121,916.76	-19.89	
2	营业总成本	115,542.35	142,777.80	-19.08	
3	利润总额	18,818.85	23,521.72	-19.99	
4	净利润	18,775.87	23,283.01	-19.36	
5	扣除非经常性损益后净利润	-18,893.44	-22,490.21	-15.99	
6	归属母公司股东的净利润	17,205.67	22,578.01	-23.79	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	72,888.68	79,624.42	-8.46	
8	EBITDA 利息倍数	1.46	1.56	-6.45	
9	经营活动产生的现金流净额	-210,408.11	-259,274.66	-18.85	
10	投资活动产生的现金流净额	22,303.59	2,518.93	785.44	本报告期内长兴建设房屋开发有限公司纳入合并范围, 导致本期投资净额增加
11	筹资活动产生的现金流净额	260,460.37	213,418.99	22.04	
12	应收账款周转率	3.35	5.44	-38.42	主要系财政局期末尚未结清款项较去年上升所致
13	存货周转率	0.08	0.12	-33.33	非同一控制下企业合并导致本报告期末存货增加较多所致
14	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
15	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	

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：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	193,102.59	114,946.75	67.99	主要系发行人业务需要，新增融资所致
应收账款	34,521.29	23,765.67	45.26	主要系应收长兴县财政局代建回购款项增加所致
预付款项	409,279.82	479,757.97	-14.69	
其他应收款	969,463.77	665,866.00	45.59	主要系与发展中心往来款增加较多所致
存货	1,246,014.67	917,299.42	35.84	非同一控制下企业合并导致存货增加
投资性房地产	50,055.64	53,206.58	-5.92	

（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

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	43,000.00	-	贷款质押
存货	207,960.06	-	贷款抵押
投资性房地产	50,055.64	-	贷款质押
合计	301,015.70		

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：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
应付账款	44,810.37	14,819.86	202.37	主要系本报告期内长兴建设房屋开发有限公司纳入合并报表所致

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
预收账款	56,334.32	17,800.00	216.48	主要系本报告期内长兴建设房屋开发有限公司纳入合并报表所致
其他应付款	60,221.36	27,526.75	118.77	主要系本报告期内长兴建设房屋开发有限公司纳入合并报表及公司往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	336,201.50	148,390.40	126.57	主要系报告期内一年内到期的长期借款增加所致
长期借款	567,707.50	580,114.00	-2.14	
应付债券	355,228.91	251,410.25	41.29	主要系新增 17 长兴债和 17 长建债所致
长期应付款	248,693.38	213,918.42	16.26	

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 151.93 亿元；上年末借款总额 119.38 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：

不适用

（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：

公司未来一年营运资金及偿债资金总体需求约为 43 亿元，部分资金需求已妥善安排资金。未来一年内融资计划：拟发行专项债券 13 亿元、拟发行 PPN15 亿元及通过银行借款等方式融资。

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
兴业银行余杭支行	150,000.00	150,000.00	
湖州银行长兴支行	5,000.00	5,000.00	
长兴农村合作银行金陵路支行	4,500.00	4,500.00	
浦发银行长兴支行	12,000.00	12,000.00	
昆仑信托	33,000.00	33,000.00	
浙商银行	30,000.00	30,000.00	
建设银行长兴支行	89,864.00	89,864.00	
浙江稠州商业银行湖州分行	40,000.00	40,000.00	
温州金融资产交易中心	20,000.00	20,000.00	
江苏银行杭州分行	30,000.00	30,000.00	
杭州银行营业部	20,000.00	20,000.00	
江苏银行杭州分行	80,000.00	80,000.00	
农村合作银行金陵支行	2,800.00	2,800.00	
交通银行长兴支行	2,820.00	2,820.00	
浙商银行	24,500.00	24,500.00	
交通银行长兴支行	2,820.00	2,820.00	
平安银行黄龙支行	37,000.00	37,000.00	
兴业银行湖州支行	100,000.00	100,000.00	
浙江股交中心	15,200.00	15,200.00	
农业银行长兴支行	62,000.00	55,000.00	7,000.00
农发行长兴支行	65,000.00	65,000.00	
农行长兴支行	24,000.00	24,000.00	
交行长兴支行	80,000.00	23,000.00	57,000.00
建行银行长兴支行	26,000.00	26,000.00	
厦门国际银行	5,800.00	5,800.00	
工行长兴支行	11,450.00	11,450.00	
合计	973,754.00	909,754.00	64,000.00

本报告期银行授信额度变化情况：13.78 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

0.00 亿元

六、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：18,818.85

报告期非经常性损益总额：37,669.32

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	46.79	子公司投资收益及分红	46.79	可持续
公允价值变动损益	0.00	-	0.00	可持续
资产减值损失	-146.23	计提坏账	-146.23	可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
营业外收入	113.20	政府补助	113.20	可持续
营业外支出	3,613.68	政府补助	3,613.68	可持续
其他收益	40,149.91	政府补助	40,149.91	可持续
影响所得税			-826.87	-

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：-5

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：9.55

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

（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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	上海证券交易所	2017.01.10	无	属于正常经营范围，对公司偿债能力无重大影响。

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

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《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券 2017 年年度报告》盖章页。

长兴城市建设投资集团有限公司

2018年4月24日



附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：长兴城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,931,025,917.72	1,149,467,483.45
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		
应收账款	345,212,895.59	237,656,676.94
预付款项	4,092,798,221.19	4,797,579,651.00
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	9,694,637,738.70	6,658,660,035.77
买入返售金融资产		
存货	12,460,146,680.77	9,172,994,222.42
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,089,063.93	-
流动资产合计	28,529,910,517.90	22,016,358,069.58
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	73,514,972.74	80,514,972.74
持有至到期投资		13,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资		476,375,317.34
投资性房地产	500,556,411.28	532,065,760.19
固定资产	262,297,039.38	262,140,155.48
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	7,777.92	-
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	9,669,654.17	660,000.00
递延所得税资产	12,518,957.03	9,602,832.90
其他非流动资产		

非流动资产合计	858,564,812.52	1,374,359,038.65
资产总计	29,388,475,330.42	23,390,717,108.23
流动负债：		
短期借款	114,500,000.00	-
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		
应付账款	448,103,748.54	148,198,593.67
预收款项	563,343,216.04	178,000,000.00
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		
应交税费	21,901,421.37	12,624,432.87
应付利息	139,548,667.61	39,385,135.98
应付股利		
其他应付款	602,213,636.71	275,267,450.41
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	3,362,015,000.00	1,483,903,989.87
其他流动负债		
流动负债合计	5,251,625,690.27	2,137,379,602.80
非流动负债：		
长期借款	5,677,075,000.00	5,801,140,000.00
应付债券	3,552,289,077.00	2,514,102,518.44
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,486,933,783.00	2,139,184,237.30
长期应付职工薪酬		
专项应付款	58,152,939.90	58,002,939.90
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	11,774,450,799.90	10,512,429,695.64
负债合计	17,026,076,490.17	12,649,809,298.44
所有者权益：		
股本	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,238,469,696.31	7,754,843,378.01

减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	150,614,047.62	137,329,084.56
一般风险准备		
未分配利润	1,542,573,862.79	1,383,802,077.97
归属于母公司所有者权益合计	12,231,657,606.72	10,575,974,540.54
少数股东权益	130,741,233.53	164,933,269.25
所有者权益合计	12,362,398,840.25	10,740,907,809.79
负债和所有者权益总计	29,388,475,330.42	23,390,717,108.23

法定代表人：邓珍珍 主管会计工作负责人：朱卫琪 会计机构负责人：张丹

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：长兴城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,280,960,556.18	763,384,709.98
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	349,413,104.13	237,656,676.94
预付款项	5,182,194,916.43	5,789,129,651.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,416,090,886.41	4,284,102,983.25
存货	8,838,059,469.38	8,228,035,579.80
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	23,066,718,932.53	19,302,309,600.97
非流动资产：		
可供出售金融资产	73,514,972.74	73,514,972.74
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,012,499,477.10	944,000,000.00
投资性房地产	500,556,411.28	532,065,760.19
固定资产	15,049,875.50	16,024,363.25
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		
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	3,900,000.00	660,000.00
递延所得税资产	7,508,737.93	7,818,438.27
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,613,029,474.55	1,574,083,534.45
资产总计	25,679,748,407.08	20,876,393,135.42
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		
应付账款	151,934,019.42	146,189,593.67
预收款项	116,000,000.00	88,000,000.00
应付职工薪酬		
应交税费	15,167,399.12	11,726,844.91
应付利息	129,367,984.31	36,837,629.05
应付股利		
其他应付款	533,954,875.60	384,730,605.41
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	2,931,515,000.00	1,278,350,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,877,939,278.45	1,945,834,673.04
非流动负债：		
长期借款	5,048,175,000.00	4,690,640,000.00
应付债券	3,552,289,077.00	2,514,102,518.44
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,089,433,783.00	1,815,253,783.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款	58,002,939.90	58,002,939.90
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	10,747,900,799.90	9,077,999,241.34
负债合计	14,625,840,078.35	11,023,833,914.38
所有者权益：		
股本	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,262,767,852.50	7,194,268,375.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	150,614,047.62	137,329,084.56
未分配利润	1,340,526,428.61	1,220,961,761.08
所有者权益合计	11,053,908,328.73	9,852,559,221.04

负债和所有者权益总计	25,679,748,407.08	20,876,393,135.42
------------	-------------------	-------------------

法定代表人：邓珍珍 主管会计工作负责人：朱卫琪 会计机构负责人：张丹

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：长兴城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	976,649,914.43	1,219,167,606.88
其中：营业收入	976,649,914.43	1,219,167,606.88
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,155,423,543.60	1,427,778,012.47
其中：营业成本	919,254,045.18	1,135,960,324.60
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	2,548,953.21	1,996,561.45
销售费用	-	-
管理费用	20,580,030.16	19,951,168.06
财务费用	214,502,852.61	279,418,547.92
资产减值损失	-1,462,337.56	-9,548,589.56
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）	467,906.00	3,851,966.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	401,499,118.14	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	223,193,394.97	-204,758,439.39
加：营业外收入	1,131,955.69	477,796,600.00
减：营业外支出	36,136,801.09	37,820,910.65
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	188,188,549.57	235,217,249.96
减：所得税费用	429,801.71	2,387,147.39

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	187,758,747.86	232,830,102.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	187,758,747.86	232,830,102.57
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	15,701,999.98	7,050,017.96
2.归属于母公司股东的净利润	172,056,747.88	225,780,084.61
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	187,758,747.86	232,830,102.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	172,056,747.88	225,780,084.61
归属于少数股东的综合收益总额	15,701,999.98	7,050,017.96
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：邓珍珍 主管会计工作负责人：朱卫琪 会计机构负责人：张丹

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：长兴城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	973,413,668.48	1,215,898,998.46

减：营业成本	916,722,824.44	1,133,480,393.86
税金及附加	746,200.72	1,927,343.55
销售费用	-	-
管理费用	15,681,513.12	15,645,495.13
财务费用	150,082,144.10	195,795,161.84
资产减值损失	-1,238,801.36	-9,636,168.12
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）	5,168,278.16	10,430,758.25
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	271,499,118.14	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	168,087,183.76	-110,882,469.55
加：营业外收入	1,131,955.69	347,696,600.00
减：营业外支出	36,059,808.52	37,819,821.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	133,159,330.93	198,994,309.34
减：所得税费用	309,700.34	2,409,042.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	132,849,630.59	196,585,267.31
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	132,849,630.59	196,585,267.31
（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）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	132,849,630.59	196,585,267.31
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：邓珍珍 主管会计工作负责人：朱卫琪 会计机构负责人：张丹

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：长兴城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	892,824,062.12	1,128,057,070.00
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	1,492,478,057.56	1,439,511,078.02
经营活动现金流入小计	2,385,302,119.68	2,567,568,148.02
购买商品、接受劳务支付的现金	1,776,977,819.64	2,256,950,878.36
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	6,378,040.58	5,431,264.09
支付的各项税费	307,477.98	1,143,505.74
支付其他与经营活动有关的现金	2,705,719,908.75	2,896,789,114.44
经营活动现金流出小计	4,489,383,246.95	5,160,314,762.63
经营活动产生的现金流量净额	-2,104,081,127.27	-2,592,746,614.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	13,758,219.18	-
取得投资收益收到的现金	5,395,743.91	11,897,265.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	17,960,000.00
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	209,498,812.22	-
投资活动现金流入小计	228,652,775.31	29,857,265.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,616,882.70	4,667,967.60

投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,616,882.70	4,667,967.60
投资活动产生的现金流量净额	223,035,892.61	25,189,297.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,288,450,000.00	3,198,640,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	455,180,000.00	1,512,303,783.00
筹资活动现金流入小计	6,743,630,000.00	4,710,943,783.00
偿还债务支付的现金	3,571,834,444.17	2,069,016,470.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	393,191,886.90	506,937,457.88
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	174,000,000.00	800,000.00
筹资活动现金流出小计	4,139,026,331.07	2,576,753,928.54
筹资活动产生的现金流量净额	2,604,603,668.93	2,134,189,854.46
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	723,558,434.27	-433,367,462.65
加：期初现金及现金等价物余额	777,467,483.45	1,210,834,946.10
六、期末现金及现金等价物余额	1,501,025,917.72	777,467,483.45

法定代表人：邓珍珍 主管会计工作负责人：朱卫琪 会计机构负责人：张丹

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：长兴城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	892,824,062.12	1,098,057,070.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,853,088,441.52	1,210,739,070.08
经营活动现金流入小计	2,745,912,503.64	2,308,796,140.08
购买商品、接受劳务支付的现金	882,558,204.79	1,881,285,240.74
支付给职工以及为职工支付的现金	6,378,040.58	5,431,264.09
支付的各项税费	301,752.98	1,118,505.74
支付其他与经营活动有关的现金	4,337,789,312.60	2,464,429,529.50
经营活动现金流出小计	5,227,027,310.95	4,352,264,540.07

经营活动产生的现金流量净额	-2,481,114,807.31	-2,043,468,399.99
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	5,168,278.16	10,430,758.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	17,960,000.00
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	-	-
投资活动现金流入小计	5,168,278.16	28,390,758.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	314,433.90	819,277.60
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	314,433.90	819,277.60
投资活动产生的现金流量净额	4,853,844.26	27,571,480.65
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	5,867,550,000.00	2,398,640,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	274,180,000.00	1,310,303,783.00
筹资活动现金流入小计	6,141,730,000.00	3,708,943,783.00
偿还债务支付的现金	2,827,350,000.00	1,621,697,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	316,543,190.75	417,927,953.82
支付其他与筹资活动有关的现金	4,000,000.00	800,000.00
筹资活动现金流出小计	3,147,893,190.75	2,040,424,953.82
筹资活动产生的现金流量净额	2,993,836,809.25	1,668,518,829.18
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	517,575,846.20	-347,378,090.16
加：期初现金及现金等价物余额	763,384,709.98	1,110,762,800.14
六、期末现金及现金等价物余额	1,280,960,556.18	763,384,709.98

法定代表人：邓珍珍 主管会计工作负责人：朱卫琪 会计机构负责人：张丹

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：长兴城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,300,000.00				7,754,843.37				137,329.56		1,383,802.07	164,933.269.25	10,740,907,809.79
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	1,300,000.00				7,754,843.37				137,329.56		1,383,802.07	164,933.269.25	10,740,907,809.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,483,626.31				13,284,963.06		158,771,784.82	-34,192.035.72	1,621,491,030.46
（一）综合收益总额											172,056,747.88	15,701.999.98	187,758,747.86
（二）所有者投入和减少资本					1,483,626.31							-49,894.035.70	1,433.732,282.60
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					1,483,							-	1,433,73

					626,318.30							49,894,035.70	2,282.60
(三) 利润分配										13,284,963.06	-13,284,963.06		
1. 提取盈余公积										13,284,963.06	-13,284,963.06		
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	1,300,000.00				9,238,469.63					150,614,047.62	1,542,573.86	130,741,233.53	12,362,398,840.25

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具	资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配				

		优先股	永续债	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润		
一、上年年末余额	1,300,000.00				7,753,611.89 5.01				117,670,557.83		1,177,680.52 0.09	157,883,251.29	10,506,846,224.22
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	1,300,000.00				7,753,611.89 5.01				117,670,557.83		1,177,680.52 0.09	157,883,251.29	10,506,846,224.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,231,483.00				19,658,526.73		206,121,557.88	7,050,017.96	234,061,585.57
（一）综合收益总额											225,780,084.61	7,050,017.96	232,830,102.57
（二）所有者投入和减少资本					1,231,483.00								1,231,483.00
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					1,231,483.00								1,231,483.00
（三）利润分配									19,658,526.73		-19,658,526.73		
1. 提取盈余公积									19,658,526.73		-19,658,526.73		
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	1,300,000.00				7,754,843.37	8.01			137,329,084.56		1,383,802.07	164,933,269.25	10,740,907,809.79

法定代表人：邓珍珍 主管会计工作负责人：朱卫琪 会计机构负责人：张丹

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：长兴城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,300,000.00	-	-	-	7,194,268,375.40	-	-	-	137,329,084.56	1,220,961,761.08	9,852,559,221.04
加：会计政策变更											-

前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	1,300,000,000.00	-	-	-	7,194,268,375.40	-	-	-	137,329,084.56	1,220,961,761.08	9,852,559,221.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	1,068,499,477.10	-	-	-	13,284,963.06	119,564,667.53	1,201,349,107.69
（一）综合收益总额										132,849,630.59	132,849,630.59
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	1,068,499,477.10	-	-	-	-	-	1,068,499,477.10
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					1,068,499,477.10						1,068,499,477.10
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	13,284,963.06	13,284,963.06	-
1. 提取盈余公积									13,284,963.06	-	-

										63.06	13,284,963.06	-
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	1,300,000,000.00	-	-	-	8,262,767,852.50	-	-	-	150,614,047.62	1,340,526,428.61	11,053,908,328.73

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,300,000,000.00	-	-	-	7,193,036,892.40	-	-	-	117,670,557.83	1,044,035,020.50	9,654,742,470.73
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	1,300,000,000.00	-	-	-	7,193,036,892.40	-	-	-	117,670,557.83	1,044,035,020.50	9,654,742,470.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	1,231,483.00	-	-	-	19,658,526.73	176,926,740.58	197,816,750.31
(一) 综合收益总额										196,585,267.31	196,585,267.31

(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	1,231,483.00	-	-	-	-	-	1,231,483.00
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					1,231,483.00						1,231,483.00
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	19,658,526.73	-	19,658,526.73
1. 提取盈余公积									19,658,526.73	-	19,658,526.73
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	1,300,000,000.00	-	-	-	7,194,268,375.40	-	-	-	137,329,084.56	1,220,961,761.08	9,852,559,221.04	

法定代表人：邓珍珍 主管会计工作负责人：朱卫琪 会计机构负责人：张丹

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告将在 <http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3222448738692848.pdf> 以及 <http://www.chinabond.com.cn/cb/cn/ywcz/fxyfxdf/zqzl/qyz/cwbg/20180430/149257875.shtml?sercheword=长兴交通&serchecope=全站搜索&totalNumber=50> 披露，敬请查阅。