

**启东国有资产投资控股有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2018 年)**

二〇一九年四月

## 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

### （一）应收款项回收风险

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人应收账款余额为 24.32 亿元，占总资产的 7.97%，比例较大。发行人应收项目回款时间受应收对象资金调配影响，将给发行人资金周转效率及现金回笼产生一定的风险。

### （二）担保代偿风险

截至 2018 年 12 月 31 日，公司及下属各子公司对外担保余额为 200.02 亿元，占净资产的 164.60%。发行人对外担保金额较大，存在或有负债和代偿风险。从目前情况看，被担保对象经营情况基本正常。未来如被担保单位的经营状况发生变化，可能将对发行人的正常经营产生影响。

### （三）债务负担较高的风险

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人资产负债率为 60.20%，短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款中有息部分等有息负债合计 137.33 亿元，占总负债的 74.71%，因此发行人债务负担较重，给公司带来了较大的偿债压力。

### （四）政策风险

2018 年 1-12 月，发行人代建业务收入、自来水销售收入和安置房销售收入共计 16.40 亿元，占营业总收入的 93.35%，发行人业务及收入结构较单一，较依赖于当地政策支持，一旦政府政策发生变动，可能对发行人的经营活动产生一定的影响，从而影响发行人的盈利水平和持续融资能力，进而一定程度上影响本期债券偿付。

### （五）合同定价风险

发行人多项业务的主要对手方都是政府部门及其下设机构等，使得发行人的相关经营活动的不一定能完全按照市场化定价。由于政府部门地位较强势，如果对合同价格要求较高，压低合同定价，可能会减少发行人的收入，进而影响发行人的经营利润。发行人存在的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与募集说明书和往期债券年度报告、半年度报告中无重大变化。

## 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 .....                         | 8  |
| 第二节 公司债券事项 .....                        | 9  |
| 一、 债券基本信息 .....                         | 9  |
| 二、 募集资金使用情况 .....                       | 11 |
| 三、 报告期内资信评级情况 .....                     | 12 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况 .....                | 13 |
| 五、 偿债计划 .....                           | 14 |
| 六、 专项偿债账户设置情况 .....                     | 15 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况 .....                  | 15 |
| 八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况 .....             | 15 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况 .....                   | 16 |
| 一、 公司业务和经营情况 .....                      | 16 |
| 二、 投资状况 .....                           | 18 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约 .....             | 18 |
| 四、 公司治理情况 .....                         | 18 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借 .....                  | 19 |
| 第四节 财务情况 .....                          | 19 |
| 一、 财务报告审计情况 .....                       | 19 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 .....           | 19 |
| 三、 合并报表范围调整 .....                       | 20 |
| 四、 主要会计数据和财务指标 .....                    | 20 |
| 五、 资产情况 .....                           | 22 |
| 六、 负债情况 .....                           | 23 |
| 七、 利润及其他损益来源情况 .....                    | 26 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性 .....           | 26 |
| 九、 对外担保情况 .....                         | 26 |
| 第五节 重大事项 .....                          | 46 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项 .....          | 46 |
| 二、 关于破产相关事项 .....                       | 46 |
| 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 ..... | 47 |
| 四、 关于暂停/终止上市的风险提示 .....                 | 47 |
| 五、 其他重大事项的信息披露情况 .....                  | 47 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项 .....               | 47 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人 .....                   | 47 |
| 二、 发行人为创新创业公司债券发行人 .....                | 47 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人 .....                  | 47 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人 .....                 | 47 |
| 五、 其他特定品种债券事项 .....                     | 47 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项 .....                | 47 |
| 第八节 备查文件目录 .....                        | 48 |

|                    |    |
|--------------------|----|
| 财务报表.....          | 50 |
| 附件一： 发行人财务报表 ..... | 50 |
| 担保人财务报表 .....      | 62 |

## 释义

|                |   |                                  |
|----------------|---|----------------------------------|
| 公司/本公司/启东国投    | 指 | 启东国有资产投资控股有限公司                   |
| 实际控制人          | 指 | 启东市人民政府                          |
| 董事或董事会         | 指 | 本公司董事或董事会                        |
| 中信建投证券         | 指 | 中信建投证券股份有限公司                     |
| 审计机构/中兴华       | 指 | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）                |
| 资信评级机构/中诚信     | 指 | 中诚信国际信用评级有限责任公司                  |
| 上交所            | 指 | 上海证券交易所                          |
| 登记公司、登记机构      | 指 | 中央国债登记结算有限公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 |
| 公司章程           | 指 | 启东国有资产投资控股有限公司公司章程               |
| 公司法            | 指 | 《中华人民共和国公司法》                     |
| 证券法            | 指 | 《中华人民共和国证券法》                     |
| PR 启国投、12 启东债  | 指 | 2012 年启东国有资产投资控股有限公司公司债券         |
| PR 启国控、16 启国投债 | 指 | 2016 年启东国有资产投资控股有限公司公司债券         |
| 报告期            | 指 | 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日 |
| 元/万元/亿元        | 指 | 人民币元/万元/亿元                       |

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

|           |                                 |
|-----------|---------------------------------|
| 中文名称      | 启东国有资产投资控股有限公司                  |
| 中文简称      | 启东国投                            |
| 外文名称（如有）  | -                               |
| 外文缩写（如有）  | -                               |
| 法定代表人     | 张天安                             |
| 注册地址      | 江苏省南通市 启东市汇龙镇人民中路 526 号银洲大厦 7 楼 |
| 办公地址      | 江苏省南通市 启东市汇龙镇人民中路 526 号银洲大厦 7 楼 |
| 办公地址的邮政编码 | 226200                          |
| 公司网址      | 无                               |
| 电子信箱      | guotougs@qidong.gov.cn          |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                          |
|---------------|--------------------------|
| 姓名            | 陈一峰                      |
| 在公司所任职务类型     | 高级管理人员                   |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 董事兼副总经理                  |
| 联系地址          | 启东市汇龙镇人民中路 526 号银洲大厦 7 楼 |
| 电话            | 0513-80920518            |
| 传真            | 0513-83123080            |
| 电子信箱          | 380900179@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         | 江苏省南通市启东市汇龙镇人民中路 526 号银洲大厦 7 楼        |

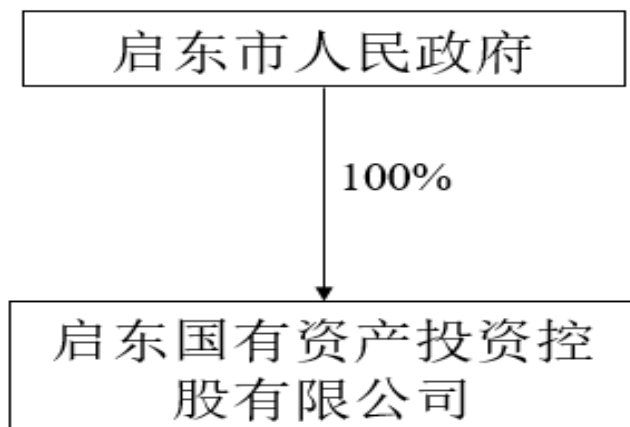
**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东名称：启东市人民政府

报告期末实际控制人名称：启东市人民政府

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

☒ 有控股股东或实际控制人 ☐ 无控股股东或实际控制人

**（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**

|         |                        |
|---------|------------------------|
| 名称      | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）      |
| 办公地址    | 南京市鼓楼区西山路 67 号 A1601 室 |
| 签字会计师姓名 | 马建华、缪仇慰                |

**（二）受托管理人/债权代理人**

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 124056.SH、1280402.IB      |
| 债券简称 | PR 启国投、12 启东债             |
| 名称   | 中信银行股份有限公司南通分行            |
| 办公地址 | 南通市北濠桥路 1 号南通大厦 C 座 1-2 层 |
| 联系人  | 曹建                        |

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 联系电话 | 0513-81120915             |
| 债券代码 | 127419.SH、1680094.IB      |
| 债券简称 | PR 启国控、16 启国投债            |
| 名称   | 中信银行股份有限公司南通分行            |
| 办公地址 | 南通市北濠桥路 1 号南通大厦 C 座 1-2 层 |
| 联系人  | 曹建                        |
| 联系电话 | 0513-81120915             |

### （三）资信评级机构

|      |                            |
|------|----------------------------|
| 债券代码 | 124056.SH、1280402.IB       |
| 债券简称 | PR 启国投、12 启东债              |
| 名称   | 中证鹏元资信评估股份有限公司             |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1106 室 |

|      |                                    |
|------|------------------------------------|
| 债券代码 | 127419.SH、1680094.IB               |
| 债券简称 | PR 启国控、16 启国投债                     |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司                    |
| 办公地址 | 北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层 |

### （四）报告期内中介机构变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

|                |                                                                                                                                                                    |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、债券代码         | 124056.SH、1280402.IB                                                                                                                                               |
| 2、债券简称         | PR 启国投、12 启东债                                                                                                                                                      |
| 3、债券名称         | 2012 年启东国有资产投资控股有限公司公司债券                                                                                                                                           |
| 4、发行日          | 2012 年 11 月 20 日                                                                                                                                                   |
| 5、是否设置回售条款     | 否                                                                                                                                                                  |
| 6、最近回售日        | -                                                                                                                                                                  |
| 7、到期日          | 2022 年 11 月 20 日                                                                                                                                                   |
| 8、债券余额         | 9.00                                                                                                                                                               |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 7.30                                                                                                                                                               |
| 10、还本付息方式      | 本期债券每年付息一次，同时设置提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 6 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 10%，分别于第 7 至第 10 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 15%，债券存续期后八年本金随利息一起兑付，年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息，本期债券采用单利按年计息，不计复利。 |
| 11、上市或转让的交易场所  | 银行间债券市场和上海证券交易所                                                                                                                                                    |
| 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           | 本期债券已于 2013 年 11 月 20 日、2014 年 11 月 20 日、2015 年 11 月 20 日、2016 年 11 月 20 日、2017 年 11 月 20 日和 2018 年 11 月 20 日按时完成第 1-6 个计息年度利息支付，2015 年 11 月 20 日、2016 年 11 月 20 日、2017 年 11 月 20 日和 2018 年 11 月 20 日分别按时完成 10% 的本金兑付，报告期内已按照募集说明书完成兑付兑息有关事项。                                                                     |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况     | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况       | 债券提前偿还:本期债券设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 6 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 10%，分别于第 7 至第 10 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 15%。本金按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。本期债券本金的兑付日为 2015 年至 2022 年每年的 11 月 20 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）。报告期内触发本金提前偿还条款，发行人已于 2018 年 11 月 20 日完成 10% 的本金兑付。 |

|                |                                                                                                                                              |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、债券代码         | 127419.SH、1680094.IB                                                                                                                         |
| 2、债券简称         | PR 启国控、16 启国投债                                                                                                                               |
| 3、债券名称         | 2016 年启东国有资产投资控股有限公司公司债券                                                                                                                     |
| 4、发行日          | 2016 年 3 月 9 日                                                                                                                               |
| 5、是否设置回售条款     | 否                                                                                                                                            |
| 6、最近回售日        | -                                                                                                                                            |
| 7、到期日          | 2023 年 3 月 9 日                                                                                                                               |
| 8、债券余额         | 12.00                                                                                                                                        |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 4.00                                                                                                                                         |
| 10、还本付息方式      | 本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%，债券存续期后五年本金随利息一起兑付，年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息，本期债券采用单利按年计息，不计复利。 |
| 11、上市或转让的交易场所  | 银行间债券市场和上海证券交易所                                                                                                                              |
| 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  | 本期债券分别于 2017 年 3 月 9 日、2018 年 3 月 9 日按时完成 2 个计息年度利息支付，并于 2019 年 3 月 9 日按时完成第 3 个计息年度利息支付，并首次兑付本金 3 亿元。                                       |
| 14、调整票面利率选择权的  | 不适用                                                                                                                                          |

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 触发及执行情况                 |                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况     | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况       | 债券提前偿还：本期债券设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3，第 4，第 5，第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。本金按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。本期债券本金的兑付日为 2019 年，2020 年，2021 年，2022 年和 2023 年每年的 3 月 9 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）。 |

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124056.SH、1280402.IB

|                          |                                                                                                                      |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                     | PR 启国投、12 启东债                                                                                                        |
| 募集资金专项账户运作情况             | 公司聘请了交通银行股份有限公司南通启东支行作为“12 启东债”募集资金监管银行，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。                                                        |
| 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      | “12 启东债”募集资金 15 亿元，其中 13.1 亿元用于临海高等级公路启东段项目，1.9 亿元用于四海家园（公共租赁房）项目，目前已全数使用完毕。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）    | 否                                                                                                                    |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 无                                                                                                                    |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127419.SH、1680094.IB

|                     |                                                                             |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                | PR 启国控、16 启国投债                                                              |
| 募集资金专项账户运作情况        | 公司聘请了中信银行股份有限公司南通分行作为“16 启国投债”募集资金监管银行，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。                |
| 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 | 本期债券募集资金 15 亿元，全部用于滨海电动工具创业产业园建设工程项目。截至报告期末，本期公司债券募集资金的使用与计划一致。公司募集资金专项账户运行 |

|                          |                              |
|--------------------------|------------------------------|
|                          | 规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）    | 否                            |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 无                            |

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

|                           |                                                                      |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 债券代码                      | 124056.SH、1280402.IB                                                 |
| 债券简称                      | PR 启国投、12 启东债                                                        |
| 评级机构                      | 中证鹏元资信评估股份有限公司                                                       |
| 评级报告出具时间                  | 2018 年 6 月 27 日                                                      |
| 评级结果披露地点                  | 上交所                                                                  |
| 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                | 债项评级 AA 表示债务安全性很高，违约风险很低；主体评级 AA 表示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。 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无                                                                    |

|                           |                                                                               |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码                      | 127419.SH、1680094.IB                                                          |
| 债券简称                      | PR 启国控、16 启国投债                                                                |
| 评级机构                      | 中诚信国际信用评级有限责任公司                                                               |
| 评级报告出具时间                  | 2018 年 6 月 28 日                                                               |
| 评级结果披露地点                  | 上交所                                                                           |
| 评级结论（主体）                  | AA                                                                            |
| 评级结论（债项）                  | AAA                                                                           |
| 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                | 债项评级 AAA 表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响；主体评级 AA 表示受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无                                                                             |

#### （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：127419.SH、1680094.IB

|                                           |                |
|-------------------------------------------|----------------|
| 债券简称                                      | PR 启国控、16 启国投债 |
| 保证人名称                                     | 江苏省信用再担保集团有限公司 |
| 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                              | 686.64         |
| 报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）                  | 912.24         |
| 影响保证人资信的重要事项                              | 无              |
| 保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）                  | 无              |
| 保证担保在报告期内的执行情况                            | 正常             |
| 报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排 | 无              |

**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：124056.SH、1280402.IB

|            |                                                                                                                                                      |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称       | PR 启国投、12 启东债                                                                                                                                        |
| 其他偿债保障措施概述 | 公司安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作，该人员将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征和募集资金投向的特点，公司建立起多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息。 |

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无          |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况             | 与募集说明书约定一致 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是          |

债券代码：127419.SH、1680094.IB

|                               |                                                                                                                                                      |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                          | PR 启国控、16 启国投债                                                                                                                                       |
| 其他偿债保障措施概述                    | 公司安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作，该人员将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征和募集资金投向的特点，公司建立起多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无                                                                                                                                                    |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况             | 与募集说明书约定一致                                                                                                                                           |
| 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：124056.SH、1280402.IB

|                          |                                                                                                                     |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                     | PR 启国投、12 启东债                                                                                                       |
| 偿债计划概述                   | 本期债券发行规模为 15 亿元，在存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 6 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 10%，分别于第 7 至第 10 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 15%。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无                                                                                                                   |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是                                                                                                                   |

债券代码：127419.SH、1680094.IB

|        |                                                      |
|--------|------------------------------------------------------|
| 债券简称   | PR 启国控、16 启国投债                                       |
| 偿债计划概述 | 本期债券发行规模为 15 亿元，在存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 |

|                          |                             |
|--------------------------|-----------------------------|
|                          | 至第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无                           |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是                           |

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124056.SH、1280402.IB

|                                 |                                |
|---------------------------------|--------------------------------|
| 债券简称                            | PR 启国投、12 启东债                  |
| 账户资金的提取情况                       | 本期债券本息偿付事宜按照募集说明书及资金监管协议的要求执行。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 无                              |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 是                              |

债券代码：127419.SH、1680094.IB

|                                 |                                |
|---------------------------------|--------------------------------|
| 债券简称                            | PR 启国控、16 启国投债                 |
| 账户资金的提取情况                       | 本期债券本息偿付事宜按照募集说明书及资金监管协议的要求执行。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 无                              |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 是                              |

## 七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

|                             |                                                                                                             |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码                        | 124056.SH、1280402.IB                                                                                        |
| 债券简称                        | PR 启国投、12 启东债                                                                                               |
| 债券受托管理人名称                   | 中信银行股份有限公司南通分行                                                                                              |
| 受托管理人履行职责情况                 | 债权代理人代表债券持有人对本公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。报告期内，债权代理人不存在履行债权代理职责时可能存在的利益冲突情形。 |
| 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） | 无                                                                                                           |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 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 | 否 |
|----------------------------|---|

|                             |                                                                                                             |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码                        | 127419.SH、1680094.IB                                                                                        |
| 债券简称                        | PR 启国控、16 启国投债                                                                                              |
| 债券受托管理人名称                   | 中信银行股份有限公司南通分行                                                                                              |
| 受托管理人履行职责情况                 | 债权代理人代表债券持有人对本公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。报告期内，债权代理人不存在履行债权代理职责时可能存在的利益冲突情形。 |
| 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） | 无                                                                                                           |
| 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  | 否                                                                                                           |

### 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

房地产开发，投资、融资及咨询、从事控股、参股和授权范围内的国有资产处置和经营、国内贸易，水利工程建设。（国家禁止或限制经营的项目除外，国家有专项规定的取得相应许可后经营）（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）。

##### （二）经营情况分析

##### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 业务板块         | 本期   |      |        |         | 上年同期 |      |        |         |
|--------------|------|------|--------|---------|------|------|--------|---------|
|              | 收入   | 成本   | 毛利率（%） | 收入占比（%） | 收入   | 成本   | 毛利率（%） | 收入占比（%） |
| 租赁收入         | 0.22 | 0.02 | 89.96  | 1.34    | 0.15 | 0.05 | 68.59  | 0.80    |
| 工程项目<br>建设收入 | -    | -    | -      | -       | 3.80 | 3.69 | 2.99   | 19.73   |
| 代建业务<br>收入   | 6.07 | 4.67 | 23.08  | 36.36   | 6.61 | 5.08 | 23.08  | 34.31   |
| 安置房销<br>售    | 8.87 | 8.68 | 2.06   | 53.13   | 7.34 | 6.49 | 11.59  | 38.11   |
| 自来水销<br>售收入  | 1.47 | 1.29 | 12.02  | 8.78    | 1.30 | 1.09 | 16.02  | 6.76    |

| 业务板块 | 本期    |       |            |              | 上年同期  |       |            |              |
|------|-------|-------|------------|--------------|-------|-------|------------|--------------|
|      | 收入    | 成本    | 毛利率<br>(%) | 收入占<br>比 (%) | 收入    | 成本    | 毛利率<br>(%) | 收入占<br>比 (%) |
| 其他收入 | 0.06  | 0.00  | 95.55      | 0.38         | 0.05  | 0.00  | 97.50      | 0.28         |
| 合计   | 16.69 | 14.67 | 12.11      | -            | 19.26 | 16.40 | 14.84      | -            |

## 2. 各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：发行人业务不涉及单独产品或服务。

## 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原因。

工程项目建设收入：2017 年将代建的蝶湖酒店对外出售给启东国瑞酒店管理有限公司。2018 年没有此类业务发生。

租赁收入：2018 年公司租赁收入板块变动较大主要原因为本期增加出租车辆和房屋的租金所致。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 62,148.22 万元，占年度销售总额 37.24%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

☒适用 ☐不适用

披露销售金额最大的前 5 大客户名称

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      |
|-------------|------------|-----------|
| 启东人民政府      | 代建工程回购     | 60,677.54 |
| 林珍国、施勤立、陆向东 | 池塘租金       | 1,115.28  |
| 南通龙大食品有限公司  | 租金         | 220.63    |
| 沈来平         | 租金         | 92.51     |
| 启东市近海镇人民政府  | 租金         | 42.26     |

向前五名供应商采购额 7,208.62 万元，占年度采购总额 14.63%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

☐适用 ☒不适用

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

公司将不断拓展融资渠道，多途径、低成本筹集建设资金，继续完善区域内基础设施建设，提升启东地区招商引资环境。在建设大港口、引进大项目、发展大产业、构建沿海经济带的总体要求和实施港口、产业、城镇三位一体联动开发战略规划的指导下，公司将做好吕四海洋经济开发区、滨海工业园区等产业发展集中区的开发建设工作；推进重大项目建设，大力发展临港产业；加强产业园区和特色城镇建设，促进人口和产业集聚；加快扶持发展金融、物流、服务外包等现代服务业，完善区内配套功能建设，加快完成拓展区基础设施建设，推进污水处理及排放等环境保护业务的开展。从而构建功能项目、科创载体、工业载体、基础设施全面完善的投资环境，城市公园、街头绿地、道路景观、绿色水廊交错点缀的生态环境，以及学校、医院、宾馆、交通、行政中心等功能齐全的城市人居环境。

在企业制度建设方面，公司将坚持政企分开原则，按照建立现代企业制度的要求，切实创新内部管理机制，提高管理效能，增强发展活力。加快建立现代企业制度，建立有效的国有资本管理、监督和运营机制，并以市场为导向构建相对完备的产业体系，推动国有资产的保值增值，不断壮大自身综合实力。公司参照《公司法》关于国有独资公司的相关规定完善公司治理机制，并制订相应的议事规则和较为完善的财务管理及内部控制制度。公司在业务管理、人员、机构设置、资产权属登记、财务收支、纳税申报等方面均独立于启东市政府。公司是企业化运作的独立法人主体。

目前启东市处于高速发展阶段，土地开发整理、基础设施建设、安置房建设、城乡供水及污水处理等将为公司提供持续的经营性收入。结合当地经济的发展现状和规划，充分考虑了自身实力和优势所在，明确了发展定位和实施方式，对公司未来业务突破具有一定的指导意义，有利于提升公司在市场环境下的竞争力。

## 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：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运

作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

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

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

☒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。

#### （一）会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

| 原列报报表项目 | 期末金额             | 新列报报表项目   | 期末金额             |
|---------|------------------|-----------|------------------|
| 应收票据    |                  | 应收票据及应收账款 | 2,432,253,203.04 |
| 应收账款    | 2,432,253,203.04 |           |                  |
| 应收利息    |                  | 其他应收款     | 1,589,897,870.98 |
| 应收股利    |                  |           |                  |
| 其他应收款   | 1,589,897,870.98 |           |                  |

| 原列报报表项目 | 期末金额             | 新列报报表项目   | 期末金额             |
|---------|------------------|-----------|------------------|
| 固定资产    | 520,631,575.93   | 固定资产      | 520,631,575.93   |
| 固定资产清理  |                  |           |                  |
| 应付票据    | 190,500,000.00   | 应付票据及应付账款 | 683,087,974.60   |
| 应付账款    | 492,587,974.60   |           |                  |
| 应付利息    | 77,057,624.66    | 其他应付款     | 3,846,457,427.65 |
| 应付股利    |                  |           |                  |
| 其他应付款   | 3,769,399,802.99 |           |                  |

由于新修订准则的实施而进行的会计政策的变更不会对集团 2015-2017 年度财务报表产生影响，也无需进行追溯调整。

## （二）会计估计变更及影响

公司在本报告期内的会计估计未发生变更。

## （三）重要前期差错更正及影响

本报告期未发现重要的前期会计差错。

## 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

## 四、主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

| 序号 | 项目                   | 本期末          | 上年末          | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|----|----------------------|--------------|--------------|----------|------------------|
| 1  | 总资产                  | 3,053,337.12 | 3,343,157.72 | -8.67    |                  |
| 2  | 总负债                  | 1,838,175.85 | 2,114,244.81 | -13.06   |                  |
| 3  | 净资产                  | 1,215,161.28 | 1,228,912.91 | -1.12    |                  |
| 4  | 归属母公司股东的净资产          | 1,204,060.98 | 1,214,658.93 | -0.87    |                  |
| 5  | 资产负债率 (%)            | 60.20        | 63.24        | -4.81    |                  |
| 6  | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%) | 60.20        | 63.24        | -4.81    |                  |
| 7  | 流动比率                 | 3.61         | 3.33         | 8.47     |                  |
| 8  | 速动比率                 | 0.94         | 1.11         | -15.47   |                  |
| 9  | 期末现金及现金等价物余额         | 325,066.82   | 414,122.76   | -21.50   |                  |

| 序号 | 项目                 | 本期         | 上年同期        | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过<br>30%的, 说明原因 |
|----|--------------------|------------|-------------|-------------|----------------------|
| 1  | 营业收入               | 175,674.24 | 197,584.23  | -11.09      |                      |
| 2  | 营业成本               | 150,407.73 | 167,334.31  | -10.12      |                      |
| 3  | 利润总额               | 21,952.22  | 21,742.93   | 0.96        |                      |
| 4  | 净利润                | 20,774.37  | 21,147.69   | -1.77       |                      |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利润       | 5,316.22   | 11,611.47   | -54.22      | 注 1                  |
| 6  | 归属母公司股东的净利润        | 23,928.05  | 23,066.95   | 3.73        |                      |
| 7  | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 60,776.54  | 65,898.02   | -7.77       |                      |
| 8  | 经营活动产生的现金流净额       | 8,177.91   | -282,642.55 | -97.11      | 注 2                  |
| 9  | 投资活动产生的现金流净额       | 11,784.94  | -18,133.59  | -35.01      | 注 3                  |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额       | 69,093.09  | -270,658.72 | -125.53     | 注 4                  |
| 11 | 应收账款周转率            | 0.62       | 0.08        | 672.21      | 注 5                  |
| 12 | 存货周转率              | 0.07       | 0.71        | -90.10      | 注 6                  |
| 13 | EBITDA 全部债务比       | 0.04       | 0.05        | -20.00      |                      |
| 14 | 利息保障倍数             | 0.94       | 1.05        | -10.23      |                      |
| 15 | 现金利息保障倍数           | 0.88       | -4.17       | -121.07     | 注 7                  |
| 16 | EBITDA 利息倍数        | 1.02       | 1.21        | -15.40      |                      |
| 17 | 贷款偿还率 (%)          | 100.00     | 100.00      | 0.00        |                      |
| 18 | 利息偿付率 (%)          | 100.00     | 100.00      | 0.00        |                      |

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

说明 2: EBITDA=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

注 1: 2017 年度和 2018 年度, 发行人分别实现扣除非经常性损益后的净利润 11,611.47 万元和 5,316.22 万元, 2018 年度较 2017 年度同比下降 54.22%, 主要是本期非经常性损益较大所致。

注 2: 截至 2017 年末和 2018 年末, 公司经营活动产生的现金流净额分别为 -282,642.5 万元和 -8,177.91 万元。2018 年末公司经营活动产生的现金流净额较 2017 年末增加 274,464.64 万元, 增幅 97.11%, 主要是往来款项现金流变动所致。

注 3：截至 2017 年末和 2018 年末，公司投资活动产生的现金流净额分别为-18,133.59 万元和-11,784.94 万元。2018 年末公司投资活动产生的现金流净额较 2017 年末增加 6,348.65 万元，增幅 35.01%，主要是本期对外投资减少所致。

注 4：截至 2017 年末和 2018 年末，公司筹资活动产生的现金流净额分别为 270,658.72 万元和-69,093.09 万元。2018 年末公司筹资活动产生的现金流净额较 2017 年末减少 339,751.82 万元，降幅 125.53%，主要是本期偿还借款金额大于上期所致。

注 5：截至 2017 年末和 2018 年末，公司应收账款周转率为 0.08 和 0.62。2018 年末公司应收账款周转率较 2017 年末增加 0.54，增幅 672.21%，主要是 2018 年度收入增加所致。

注 6：截至 2017 年末和 2018 年末，公司存货周转率分别为 0.71 和 0.07。2018 年末公司存货周转率较 2017 年末减少 0.64，降幅 90.10%，主要是本期销售成本相比上年同期减少所致。

注 7：经营活动产生的现金流量净额增加导致现金利息保障倍数同比出现较大增长。

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目      | 本期末余额  | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|-----------|--------|------------------|----------|-------------------|
| 货币资金      | 35.12  | 45.05            | -22.05   | -                 |
| 应收票据及应收账款 | 24.32  | 32.55            | -25.28   | -                 |
| 预付款项      | 0.14   | 5.53             | -97.43   | 注 1               |
| 其他应收款     | 15.90  | 23.71            | -32.94   | 注 2               |
| 存货        | 214.82 | 213.05           | 0.83     | -                 |
| 其他流动资产    | 0.19   | 0.13             | 43.79    | 注 3               |
| 可供出售金融资产  | 3.45   | 3.45             | 0.00     | -                 |
| 持有至到期投资   | 1.05   | 1.05             | 0.00     | -                 |
| 长期股权投资    | 2.47   | 2.47             | -0.11    | -                 |
| 固定资产      | 5.21   | 5.47             | -4.75    | -                 |
| 在建工程      | 0.98   | 1.02             | -3.64    | -                 |
| 无形资产      | 0.01   | 0.01             | -18.09   | -                 |
| 长期待摊费用    | 0.32   | 0.01             | 5,583.19 | 注 4               |
| 递延所得税资产   | 0.15   | 0.16             | -6.99    | -                 |
| 其他非流动资产   | 1.21   | 0.67             | 81.18    | 注 5               |

#### 2. 主要资产变动的原因

注 1：截至 2017 年末和 2018 年末，公司预付款项分别为 5.53 亿元和 0.14 亿元。2018 年末公司预付款项较 2017 年末减少 5.38 亿元，降幅 97.43%，主要是预付工程款

项调整至其他非流动资产所致。

注 2：截至 2017 年末和 2018 年末，公司其他应收款分别为 23.71 亿元和 15.90 亿元。2018 年末公司其他应收款较 2017 年末减少 7.81 亿元，降幅 32.94%，主要是平台类其他应付款与其他应收款抵消所致。

注 3：截至 2017 年末和 2018 年末，公司其他流动资产分别为 0.13 亿元和 0.19 亿元。2018 年末公司其他流动资产较 2017 年末增加 0.06 亿元，增幅 43.79%，主要是本期待抵扣进项税增加所致。

注 4：截至 2017 年末和 2018 年末，公司长期待摊费用分别为 0.01 亿元和 0.32 亿元。2018 年末公司长期待摊费用较 2017 年末增加 0.31 亿元，增幅 5,583.19%，主要是本期增加 10 年的租金所致。

注 5：截至 2017 年末和 2018 年末，公司其他非流动资产分别为 0.67 亿元和 1.21 亿元。2018 年末公司其他非流动资产较 2017 年末增加 0.54 亿元，增幅 81.18%，主要是预付的工程款从预付款调整至其他非流动资产所致。

## （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 | 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 | 1.57 | -        | -                       | 质押借款                      |
| 货币资金 | 0.91 | -        | -                       | 对外抵押                      |
| 货币资金 | 0.14 | -        | -                       | 承兑保证金                     |
| 合计   | 2.61 | -        | -                       | -                         |

### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

## 六、负债情况

### （一） 主要负债情况及其变动原因

#### 1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目      | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|-----------|-------|------------------|---------|-------------------|
| 短期借款      | 4.07  | 8.22             | -50.46  | 注 1               |
| 应付票据及应付账款 | 6.83  | 23.22            | -70.59  | 注 2               |
| 预收款项      | 0.28  | 1.14             | -75.17  | 注 3               |

| 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 |
|-------------|-------|------------------|---------|-------------------|
| 应付职工薪酬      | 0.00  | 0.00             | 2.28    | -                 |
| 应交税费        | 0.55  | 0.43             | 26.24   | -                 |
| 其他应付款       | 38.46 | 49.38            | -22.10  | -                 |
| 一年内到期的非流动负债 | 30.25 | 13.74            | 120.13  | 注 4               |
| 长期借款        | 70.23 | 71.88            | -2.29   | -                 |
| 应付债券        | 23.49 | 29.75            | -21.03  | -                 |
| 长期应付款       | 9.28  | 13.42            | -30.89  | 注 5               |
| 预计负债        | 0.02  | 0.01             | 82.46   | 注 6               |
| 其他非流动负债     | 0.35  | 0.23             | 48.74   | 注 7               |

## 2. 主要负债变动的原因

注 1：截至 2017 年末和 2018 年末，公司短期借款分别为 8.22 亿元和 4.07 亿元。2018 年末公司短期借款较 2017 年末减少 4.15 亿元，降幅 50.46%，主要是短期借款偿还所致。

注 2：截至 2017 年末和 2018 年末，公司应付票据及应付账款分别为 23.22 亿元和 6.83 亿元。2018 年末公司应付票据及应付账款较 2017 年末减少 16.39 亿元，降幅 70.59%，主要是平台类企业往来抵消所致。

注 3：截至 2017 年末和 2018 年末，公司预收款项分别为 1.14 亿元和 0.28 亿元。2018 年末公司预收款项较 2017 年末减少 0.85 亿元，降幅 75.17%，主要是预收的购房款转入营业收入所致。

注 4：截至 2017 年末和 2018 年末，公司一年内到期的非流动负债分别为 13.74 亿元和 30.25 亿元。2018 年末公司一年内到期的非流动负债较 2017 年末增加 16.51 亿元，增幅 120.13%，主要是一年内到期的债券、长期借款金额本期增加所致。

注 5：截至 2017 年末和 2018 年末，公司长期应付款分别为 13.42 亿元和 9.28 亿元。2018 年末公司长期应付款较 2017 年末减少 4.15 亿元，降幅 30.89%，主要是本期偿还长期应付款所致。

注 6：截至 2017 年末和 2018 年末，公司预计负债分别为 0.01 亿元和 0.02 亿元。2018 年末公司预计负债较 2017 年末增加 0.01 亿元，增幅 82.46%，主要是对外担保风险金本期增加所致。

注 7：截至 2017 年末和 2018 年末，公司其他非流动负债分别为 0.23 亿元和 0.35 亿元。2018 年末公司其他非流动负债较 2017 年末增加 0.11 亿元，增幅 48.74%，主要是本期计提担保赔偿准备金所致。

## 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 137.33 亿元，上年末借款总额 133.90 亿元，借款总额总比变动 2.56%。

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：

无。

**（六） 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，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

启东国有资产投资控股有限公司偿还 12 启东债 2.25 亿元、16 启国投债 3 亿元；偿还兴业银行贷款 1.2 亿元、中国银行贷款 2 亿元；滨海还款 6 亿，吕四还款 4.9 亿。

**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   | 16.65  | 12.15 | 4.50  |
| 广发银行   | 2.00   | 2.00  | 0.00  |
| 光大银行   | 1.50   | 1.50  | 0.00  |
| 中国银行   | 10.80  | 9.80  | 1.00  |
| 农业银行   | 3.00   | 3.00  | 0.00  |
| 建设银行   | 7.94   | 7.94  | 0.00  |
| 兴业银行   | 41.00  | 1.00  | 40.00 |
| 南京银行   | 2.50   | 2.50  | 0.00  |
| 招商银行   | 2.70   | 2.70  | 0.00  |
| 民生银行   | 10.60  | 10.60 | 0.00  |
| 江苏银行   | 4.29   | 4.29  | 0.00  |
| 浦发银行   | 0.48   | 0.48  | 0.00  |
| 恒丰银行   | 1.43   | 1.43  | 0.00  |
| 浙商银行   | 0.50   | 0.50  | 0.00  |
| 浙商银行   | 0.50   | 0.50  | 0.00  |
| 平安银行   | 1.50   | 1.50  | 0.00  |
| 华夏银行   | 3.00   | 3.00  | 0.00  |
| 厦门国际银行 | 1.00   | 1.00  | 0.00  |

| 银行名称       | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度  |
|------------|--------|-------|-------|
| 常熟农商银行     | 1.38   | 1.38  | 0.00  |
| 张家港农商银行    | 0.49   | 0.49  | 0.00  |
| 中国农业发展银行   | 7.80   | 5.00  | 0.00  |
| 江苏启东珠江村镇银行 | 0.03   | 0.03  | 0.00  |
| 合计         | 121.08 | 72.78 | 45.50 |

上年末银行授信总额度：79.51 亿元，本报告期末银行授信总额度 121.08 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：41.57 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

0.00 亿元。

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.20 亿元

报告期非经常性损益总额：1.59 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

| 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     | 0.02  | 投资收益             | 0.02        | -    |
| 公允价值变动损益 | -     | -                | -           | -    |
| 资产减值损失   | -0.04 | 资产减值损失           | -0.04       | -    |
| 营业外收入    | 0.01  | 报废资产收入、盘盈资产、赔偿收入 | 0.01        | 不可持续 |
| 营业外支出    | 0.01  | 报废资产损失、赔偿支出      | 0.01        | 不可持续 |
| 资产处置收益   | 0.13  | 出售资产收入           | 0.13        | 不可持续 |
| 其他收益     | 1.41  | -                | 1.41        | -    |

## 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

其他与经营活动有关的现金主要是往来款，未来具备一定可持续性。

## 九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：128.87 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：71.15 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：200.02 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 |
|-----------------|---------------|-------|----------------------------------------------|------|-------|---------|-----------|-------------|
| 启东市阳启开发建设有限公司   | 非关联方          | 1.50  | 项目投资与管理,市政工程、桥梁工程、土石方工程、管道工程                 | 良好   | 多人联保  | 15.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东创新型经济园开发有限公司  | 关联企业          | 13.00 | 房地产开发经营, 自有资产投资与管理等                          | 良好   | 单人担保  | 10.7800 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东沿海水利建设有限公司    | 同一实际控制人       | 5.00  | 水利基础设施建设,房地产开发经营,市政工程、土石方工程、园林古建筑工程          | 良好   | 单人担保  | 8.8000  | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市城市建设投资开发有限公司 | 非关联方          | 15.00 | 道路工程建设、水利设施工程开发建设、房屋工程建筑施工、桥梁工程施工,投资与国有资产管理。 | 良好   | 单人担保  | 7.2000  | -         | 无重大不利影响     |
| 启东临海城镇开发经营有限公司  | 非关联方          | 1.00  | 临海产业经济开发,标准厂房建设和经营,小城镇建设,滩涂围垦、开发建设和经营        | 良好   | 单人担保  | 6.0000  | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市德辰实业有限公司     | 关联企业          | 0.35  | 房屋建筑工程、地基与基础工程、公路工程、建筑装修装饰工程施工,货物运输代理,       | 良好   | 抵押物担保 | 5.0400  | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市城市建设投资开发有限公司 | 非关联方          | 15.00 | 道路工程建设、水利设施工程开发建设、房屋工程建筑施工、桥梁工程施工,投资与国有资产管理。 | 良好   | 单人担保  | 5.0000  | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市阳启开发建设有限公司   | 非关联方          | 1.50  | 项目投资与管理,市政工程、桥梁工程、土石方工程、管道工程                 | 良好   | 单人担保  | 4.7000  | -         | 无重大不利影响     |

| 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 |
|-------------------|---------------|-------|--------------------------------------------------|------|-------|--------|-----------|-------------|
| 司                 |               |       |                                                  |      |       |        |           |             |
| 启东市融海综合开发建设有限公司   | 非关联方          | 1.50  | 港口及航运设施工程、水利基础设施工程、公路工程建设投资                      | 良好   | 单人担保  | 4.2000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市垦牧小镇置业有限公司     | 非关联方          | 1.50  | 房地产开发,市政工程、桥梁工程、土石方工程、园林绿化工程施工,                  | 良好   | 单人担保  | 4.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市通达水利综合开发建设有限公司 | 非关联方          | 5.00  | 水利资源开发,水利工程、市政工程、桥梁工程、土方工程、管道工程                  | 良好   | 抵押物担保 | 3.8556 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市土地开发复垦有限公司     | 关联企业          | 1.51  | 土地综合开发、地下管线、园林绿化、出让土地前期开发、土地复垦整理,征地事务,图件制作,土石方工程 | 良好   | 单人担保  | 3.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东创新型经济园开发有限公司    | 关联企业          | 13.00 | 房地产开发经营, 自有资产投资与管理等                              | 良好   | 抵押物担保 | 3.3564 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东祥瑞建设有限公司        | 非关联方          | 5.00  | 市政工程施工、房屋拆迁服务、项目投资与管理、江河污染治理服务、科技中介服务、商务咨询服务     | 良好   | 单人担保  | 3.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东祥瑞建设有限公司        | 非关联方          | 5.00  | 市政工程施工、房屋拆迁服务、项目投资与管理、江河污染治理服务、科技中介服务、商务咨询服务     | 良好   | 单人担保  | 3.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市融海综合开发         | 非关联方          | 1.50  | 港口及航运设施工程、水利基础设施工程、公路                            | 良好   | 单人担保  | 3.0000 | -         | 无重大不利影响     |

| 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 |
|----------------|---------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|--------|-----------|-------------|
| 建设有限公司         |               |      | 工程建设投资                                                                                             |      |       |        |           |             |
| 启东市海启开发建设有限公司  | 关联企业          | 1.50 | 项目投资与管理，市政工程、桥梁工程、土石方工程、管道工程等                                                                      | 良好   | 单人担保  | 3.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市海启开发建设有限公司  | 关联企业          | 1.50 | 项目投资与管理，市政工程、桥梁工程、土石方工程、管道工程等                                                                      | 良好   | 单人担保  | 3.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东茂材实业有限公司     | 非关联方          | 1.00 | 实业投资;资产管理;建筑装璜材料批发零售;货物运输代理服务;商务咨询服务;会议及展览服务;工程勘察设计服务;绿化管理;科技中介服务;房屋征收劳务服务;自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务。 | 良好   | 单人担保  | 3.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东吕四港水务有限公司    | 同一实际控制人       | 1.18 | 污水处理。                                                                                              | 良好   | 单人担保  | 3.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东临海城镇开发经营有限公司 | 非关联方          | 1.00 | 临海产业经济开发,标准厂房建设和经营,小城镇建设,滩涂围垦、开发建设和经营                                                              | 良好   | 单人担保  | 3.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东江海交通发展有限公司   | 非关联方          | 5.00 | 项目投资与管理,交通标志牌、信号灯、安全护栏、建筑墙体用混凝土砌块制造                                                                | 良好   | 单人担保  | 3.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东临海城镇开发经营有限   | 非关联方          | 1.00 | 临海产业经济开发,标准厂房建设和经营,小城镇建设,滩涂围                                                                       | 良好   | 抵押物担保 | 2.8459 | -         | 无重大不利影响     |

| 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 |
|----------------|---------------|------|------------------------------------------------------------|------|-------|--------|-----------|-------------|
| 公司             |               |      | 垦、开发建设和经营                                                  |      |       |        |           |             |
| 启东祥瑞建设有限公司     | 非关联方          | 5.00 | 市政工程施工、房屋拆迁服务、项目投资与管理、江河污染治理服务、科技中介服务、商务咨询服务               | 良好   | 抵押物担保 | 2.8000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东楚越开发有限公司     | 关联企业          | 2.50 | 项目投资与管理，防洪设施工程、土木工程等                                       | 良好   | 单人担保  | 2.8000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市垦牧小镇置业有限公司  | 非关联方          | 1.50 | 房地产开发,市政道路工程、桥梁工程、土石方工程、园林绿化工程施工,                          | 良好   | 单人担保  | 2.7000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市通江水利开发有限公司  | 非关联方          | 1.50 | 水利资源开发,水利工程、市政道路工程、桥梁工程、土方工程、管道工程、港口与航道工程                  | 良好   | 单人担保  | 2.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东临海城镇开发经营有限公司 | 非关联方          | 1.00 | 临海产业经济开发,标准厂房建设和经营,小城镇建设,滩涂围垦、开发建设和经营                      | 良好   | 单人担保  | 2.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东衡麓市政工程有限公司   | 非关联方          | 3.80 | 市政道路工程、桥梁工程、水利水电工程施工、供水工程、水利设施工程开发建设、房屋拆除服务、土地平整,供水工程投资建设。 | 良好   | 单人担保  | 2.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市德辰实业有限公司    | 关联企业          | 0.35 | 房屋建筑工程、地基与基础工程、公路工程、建筑装饰装修工程施工,货物运输代理,                     | 良好   | 抵押物担保 | 2.2139 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东衡            | 非关联方          | 3.80 | 市政道路工程、                                                    | 良好   | 抵押    | 2.1707 | -         | 无重大         |

| 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 |
|-----------------|---------------|------|-----------------------------------------------------|------|------|--------|-----------|-------------|
| 麓市政工程有限公司       |               |      | 桥梁工程、水利水电工程施工、供水工程、水利设施工程开发建设、房屋拆除服务、土地平整,供水工程投资建设。 |      | 物担保  |        |           | 不利影响        |
| 启东沿海水利建设有限公司    | 同一实际控制人       | 5.00 | 水利基础设施建设,房地产开发经营,市政工程、土石方工程、园林古建筑工程                 | 良好   | 多人联保 | 2.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东苏沪现代农业发展有限公司  | 非关联方          | 1.50 | 农业休闲观光,餐饮服务,住宿服务,婚庆服务,农业科技领域内的技术开发                  | 良好   | 单人担保 | 2.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市融海综合开发建设有限公司 | 非关联方          | 1.50 | 港口及航运设施工程、水利基础设施工程、公路工程建设投资                         | 良好   | 单人担保 | 2.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市垦牧小镇置业有限公司   | 非关联方          | 1.50 | 房地产开发,市政工程、桥梁工程、土石方工程、园林绿化工程施工,                     | 良好   | 单人担保 | 2.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市海启开发建设有限公司   | 关联企业          | 1.50 | 项目投资与管理, 市政工程、桥梁工程、土石方工程、管道工程等                      | 良好   | 单人担保 | 2.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市德辰实业有限公司     | 关联企业          | 0.35 | 房屋建筑工程、地基与基础工程、公路工程、建筑装修装饰工程施工,货物运输代理,              | 良好   | 单人担保 | 2.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东江海园投资开发有限公司   | 非关联方          | 2.00 | 项目投资与管理,房屋建筑工程、市政工程、建筑装饰装修工程施工,机电设备安装服务,会展服务,企业管理   | 良好   | 单人担保 | 2.0000 | -         | 无重大不利影响     |

| 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 |
|------------------|---------------|-------|-------------------------------------------------------------------|------|------|--------|-----------|-------------|
|                  |               |       | 咨询,工程项目管理服务,建筑装饰材料销售,土地整理服务。                                      |      |      |        |           |             |
| 尚华科创投资管理（江苏）有限公司 | 非关联方          | 1.40  | 项目投资与管理,房屋建筑工程施工,为高新技术企业提供孵化服务,自有房屋租赁服务,物业管理,生物技术研发、推广服务,药品研发、生产。 | 良好   | 单人担保 | 1.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东祥瑞建设有限公司       | 非关联方          | 5.00  | 市政工程施工、房屋拆迁服务、项目投资与管理、江河污染治理服务、科技中介服务、商务咨询服务                      | 良好   | 单人担保 | 1.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市临海公路建设工程有限公司  | 非关联方          | 17.00 | 临海公路建设;临海产业经济开发;交通管理用金属标牌、砼制品制造、销售                                | 良好   | 单人担保 | 1.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市嘉致源实业有限公司     | 关联企业          | 0.38  | 桥梁工程、公路工程、地基与基础工程、房屋建筑工程、建筑装饰装修工程、市政工程施工                          | 良好   | 单人担保 | 1.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市花花苑实业有限公司     | 关联企业          | 0.38  | 桥梁和道路基础设施建设,地基与基础工程、房屋建筑工程、公路工程、建筑装饰装修工程施工                        | 良好   | 单人担保 | 1.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市弘荣源实业有限公司     | 非关联方          | 0.30  | 桥梁和道路基础设施建设,地基与基础工程、房屋建筑工程、公路工程、建筑装饰装修工程施工                        | 良好   | 单人担保 | 1.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市合力城           | 非关联方          | 0.21  | 桥梁和道路基础设施建设,园林                                                    | 良好   | 单人担保 | 1.5000 | -         | 无重大不利影响     |

| 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 |
|-------------------|---------------|------|---------------------------------------------------------------------------|------|------|--------|-----------|-------------|
| 镇开发经营有限公司         |               |      | 绿化工程设计、养护、施工,园艺作物种植、批发、零售,地基与基础工程、房屋建筑工程、公路工程、建筑装饰装饰工程施工,物业管理,            |      |      |        |           | 响           |
| 启东江海交通发展有限公司      | 非关联方          | 5.00 | 项目投资与管理,交通标志牌、信号灯、安全护栏、建筑墙体用混凝土砌块制造                                       | 良好   | 单人担保 | 1.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东海工船舶工业园开发建设有限公司 | 非关联方          | 1.00 | 房地产开发经营;房屋建筑业、公路工程建筑、港口与航道工程施工;建筑材料销售;水利资源开发。                             | 良好   | 单人担保 | 1.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东吕四渔港实业有限公司      | 同一实际控制人       | 2.00 | 渔港泊位、码头经营管理服务,渔港基础设施建设,水产品、渔需物资、建材、五金、机械设备、电子产品、日用百货批发、销售,电动工具制造、销售,船舶租赁。 | 良好   | 单人担保 | 1.4400 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市凌翔贸易有限公司       | 关联企业          | 0.20 | 钢材、五金产品、建材、金属材料、机械配件、服装、箱包销售。                                             | 良好   | 多人联保 | 1.4000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市伯德贸易有限公司       | 非关联方          | 0.20 | 建材、五金产品、黄砂、水泥、家用电器、日用百货批发零售,水暖管道工程施工,卫生设备安装、维修。                           | 良好   | 多人联保 | 1.4000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市保障房            | 非关联方          | 3.69 | 房地产开发经营,公路工程、市                                                            | 良好   | 单人担保 | 1.4000 | -         | 无重大不利影      |

| 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 |
|-----------------|---------------|------|---------------------------------------------------------------------|------|-------|--------|-----------|-------------|
| 建设投资有限公司        |               |      | 政工程、供水排水工程、管道工程、土木工程建筑施工,园林绿化施工,金属材料销售,房屋征收劳务服务,投资管理。               |      |       |        |           | 响           |
| 启东市保障房建设投资有限公司  | 非关联方          | 3.69 | 房地产开发经营,公路工程、市政工程、供水排水工程、管道工程、土木工程建筑施工,园林绿化施工,金属材料销售,房屋征收劳务服务,投资管理。 | 良好   | 抵押物担保 | 1.3920 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东沿海水利建设有限公司    | 同一实际控制人       | 5.00 | 水利基础设施建设,房地产开发经营,市政工程、土石方工程、园林古建筑工程                                 | 良好   | 单人担保  | 1.3000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东临海城镇开发经营有限公司  | 非关联方          | 1.00 | 临海产业经济开发,标准厂房建设和经营,小城镇建设,滩涂围垦、开发建设和经营                               | 良好   | 单人担保  | 1.2900 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市鑫城城镇建设开发有限公司 | 非关联方          | 4.00 | 房地产开发经营,市政工程、管道工程、土石方工程、园林古建筑工程、园林绿化工程施工,金属材料销售,房屋拆除、土地平整,水利工程建设。   | 良好   | 抵押物担保 | 1.1500 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市汇龙中学         | -             | -    | -                                                                   | 良好   | 多人联保  | 1.0000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市德辰实业有限公司     | 关联企业          | 0.35 | 房屋建筑工程、地基与基础工程、公路工程、建筑装修装饰工程                                        | 良好   | 多人联保  | 1.0000 | -         | 无重大不利影响     |

| 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 |
|-----------------|---------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|--------|------------|-------------|
|                 |               |       | 施工,货物运输代理,                                                                                         |      |       |        |            |             |
| 启东茂材实业有限公司      | 非关联方          | 1.00  | 实业投资;资产管理;建筑装潢材料批发零售;货物运输代理服务;商务咨询服务;会议及展览服务;工程勘查设计服务;绿化管理;科技中介服务;房屋征收劳务服务;自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务。 | 良好   | 单人担保  | 1.0000 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东创新型经济园开发有限公司  | 关联企业          | 13.00 | 房地产开发经营, 自有资产投资与管理等                                                                                | 良好   | 多人联保  | 1.0000 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东滨海美城绿化工程有限公司  | 关联企业          | 0.20  | 园林绿化工程设计、养护、施工, 园艺作物种植、销售, 物业管理                                                                    | 良好   | 多人联保  | 1.0000 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东市临海公路建设工程有限公司 | 非关联方          | 17.00 | 临海公路建设;临海产业经济开发;交通管理用金属标牌、砼制品制造、销售                                                                 | 良好   | 单人担保  | 0.9800 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东创新型经济园开发有限公司  | 关联企业          | 13.00 | 房地产开发经营, 自有资产投资与管理等                                                                                | 良好   | 单人担保  | 0.9800 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东中海阔港务有限公司     | 非关联方          | 2.04  | 港口投资及资产管理,仓储服务,一般商品及技术的进出口业务。                                                                      | 良好   | 抵押物担保 | 0.9000 | 2021.09.24 | 无重大不利影响     |
| 启东龙大沿海开发建设有限公司  | 非关联方          | 3.45  | 投资与资产管理,地基与基础工程、房屋建筑工程、公路工程、建筑装修装饰工                                                                | 良好   | 抵押物担保 | 0.8540 | -          | 无重大不利影响     |

| 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 |
|------------------|---------------|------|------------------------------------------------------------------|------|------|--------|------------|-------------|
|                  |               |      | 程施工,大型设备安装服务                                                     |      |      |        |            |             |
| 启东腾飞建设工程综合开发有限公司 | 非关联方          | 0.50 | 房地产开发、销售；房屋和土木工程、市政工程等                                           | 良好   | 单人担保 | 0.8000 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东苏沪现代农业发展有限公司   | 非关联方          | 1.50 | 农业休闲观光,餐饮服务,住宿服务,婚庆服务,农业科技领域内的技术开发                               | 良好   | 单人担保 | 0.8000 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东黄海建材贸易有限公司     | 非关联方          | 0.20 | 建材销售,轻质建材、电动工具制造、销售,项目投资与管理。                                     | 良好   | 多人联保 | 0.8000 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东大高贸易有限公司       | 非关联方          | 2.00 | 建筑装璜材料、金属材料、工程机械设备及配件、机械零配件、环保设备、通讯设备、苗木、文具用品、体育用品、汽车零配件销售,汽车零售。 | 良好   | 多人联保 | 0.8000 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东滨海美城绿化工程有限公司   | 关联企业          | 0.20 | 园林绿化工程设计、养护、施工,园艺作物种植、销售,物业管理                                    | 良好   | 单人担保 | 0.8000 | -          | 无重大不利影响     |
| 南通皓得江实业有限公司      | 关联企业          | 2.50 | 土石方工程、园林绿化工程、房屋建筑工程、水利水电工程施工                                     | 良好   | 多人联保 | 0.8000 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东鑫隆源贸易有限公司      | 同一实际控制人       | 0.20 | 汽车零配件、汽车、工程机械设备及配件、建材、金属材料、环保设备、通讯器材(除卫星地面接收设备)销售,项目投资与管理。       | 良好   | 多人联保 | 0.6000 | 2019.06.13 | 无重大不利影响     |
| 启东天              | 非关联方          | 0.40 | 水利水电工程、                                                          | 良好   | 单人   | 0.6000 | -          | 无重大         |

| 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 |
|-----------------|---------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------|------|------|--------|-----------|-------------|
| 诺建设有限公司         |               |      | 管道工程、市政工程、土木工程、房屋建筑工程施工,建筑材料、煤炭、苗木销售。                                                 |      | 担保   |        |           | 不利影响        |
| 启东市吉力通机械有限公司    | 关联企业          | 0.23 | 汽车零部件及配件制造、销售;汽车销售。                                                                   | 良好   | 多人联保 | 0.6000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市吉力通机械有限公司    | 关联企业          | 0.23 | 汽车零部件及配件制造、销售;汽车销售。                                                                   | 良好   | 多人联保 | 0.6000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市吉力通机械有限公司    | 关联企业          | 0.23 | 汽车零部件及配件制造、销售;汽车销售。                                                                   | 良好   | 多人联保 | 0.6000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市吉力通机械有限公司    | 关联企业          | 0.23 | 汽车零部件及配件制造、销售;汽车销售。                                                                   | 良好   | 多人联保 | 0.6000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东洪仁贸易有限公司      | 非关联方          | 1.00 | 钢材、建材、苗木、五金、家电销售,自营和代理一般经营项目商品及技术的进出口业务。                                              | 良好   | 多人联保 | 0.6000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东苏沪现代农业发展有限公司  | 非关联方          | 1.50 | 农业休闲观光,餐饮服务,住宿服务,婚庆服务,农业科技领域内的技术开发                                                    | 良好   | 单人担保 | 0.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市通达水利综合开发有限公司 | 非关联方          | 5.00 | 水利资源开发,水利工程、市政工程、桥梁工程、土方工程、管道工程、港口与航道工程、园林古建筑工程、园林绿化工程施工,绿化管理服务,砼制品制造、销售,水产养殖,市场营销策划。 | 良好   | 单人担保 | 0.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市             | 关联企业          | 3.00 | 纺织品、服装、                                                                               | 良好   | 单人   | 0.5000 | -         | 无重大         |

| 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 |
|-----------------|---------------|------|---------------------------------------------------------------------------------|------|------|--------|-----------|-------------|
| 天卓贸易有限公司        |               |      | 家用电器、文具用品、机械设备、装饰装璜材料、金属材料、石材、计算机及配件销售。                                         |      | 担保   |        |           | 不利影响        |
| 启东市绿轩园林绿化工程有限公司 | 关联企业          | 0.38 | 园林绿化工程设计、施工,园艺作物种植、销售,物业管理,项目投资与管理,商务信息咨询服务,信息技术咨询服务。                           | 良好   | 单人担保 | 0.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市吕四渔港船闸管理所    | -             | -    | -                                                                               | 良好   | 单人担保 | 0.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市临海园林工程有限公司   | 关联企业          | 1.00 | 景观和绿地设施工程设计、施工;园林绿化工程服务;城市绿地草坪的管理;苗木批发、零售。                                      | 良好   | 单人担保 | 0.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市临海贸易有限公司     | 非关联方          | 1.00 | 机械设备、电子产品、建材、装饰材料、电气设备、五金、文具用品、体育用品、橡胶制品、塑料制品、化妆品、日用杂品、珠宝首饰、贵金属制品、贵金属销售,投资咨询服务。 | 良好   | 单人担保 | 0.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市海启开发建设有限公司   | 关联企业          | 1.50 | 项目投资与管理, 市政工程、桥梁工程、土石方工程、管道工程等                                                  | 良好   | 单人担保 | 0.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市海启开发建设有限公司   | 关联企业          | 1.50 | 项目投资与管理, 市政工程、桥梁工程、土石方工程、管道工程等                                                  | 良好   | 单人担保 | 0.5000 | -         | 无重大不利影响     |

| 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 |
|----------------|---------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|--------|-----------|-------------|
| 启东茂材实业有限公司     | 非关联方          | 1.00 | 实业投资;资产管理;建筑装璜材料批发零售;货物运输代理服务;商务咨询服务;会议及展览服务;工程勘查设计服务;绿化管理;科技中介服务;房屋征收劳务服务;自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务。 | 良好   | 单人担保 | 0.5000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东滨海美城绿化工程有限公司 | 关联企业          | 0.20 | 园林绿化工程设计、养护、施工，园艺作物种植、销售，物业管理                                                                      | 良好   | 单人担保 | 0.4900 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市天卓贸易有限公司    | 关联企业          | 3.00 | 纺织品、服装、家用电器、文具用品、机械设备、装饰装璜材料、金属材料、石材、计算机及配件销售。                                                     | 良好   | 单人担保 | 0.4500 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市天卓贸易有限公司    | 关联企业          | 3.00 | 纺织品、服装、家用电器、文具用品、机械设备、装饰装璜材料、金属材料、石材、计算机及配件销售。                                                     | 良好   | 多人联保 | 0.4000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市临海贸易有限公司    | 非关联方          | 1.00 | 机械设备、电子产品、建材、装饰材料、电气设备、五金、文具用品、体育用品、橡胶制品、塑料制品、化妆品、日用杂品、珠宝首饰、贵金属制品、贵金属销售,投资咨询服务。                    | 良好   | 多人联保 | 0.4000 | -         | 无重大不利影响     |

| 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 |
|-----------------|---------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------|------|------|--------|-----------|-------------|
| 启东市嘉致源实业有限公司    | 关联企业          | 0.38 | 桥梁工程、公路工程、地基与基础工程、房屋建筑工程、建筑装饰装修工程、市政工程施工                                               | 良好   | 多人联保 | 0.4000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市弘荣源实业有限公司    | 非关联方          | 0.30 | 桥梁和道路基础设施建设,地基与基础工程、房屋建筑工程、公路工程、建筑装饰装修装饰工程施工                                           | 良好   | 多人联保 | 0.4000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东市合力城镇开发经营有限公司 | 非关联方          | 0.21 | 桥梁和道路基础设施建设,园林绿化工程设计、养护、施工,园艺作物种植、批发、零售,地基与基础工程、房屋建筑工程、公路工程、建筑装饰装修装饰工程施工,物业管理,         | 良好   | 多人联保 | 0.4000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东茂腾贸易有限公司      | 关联企业          | 0.50 | 建材批发,纺织品销售,苗木、花卉种植销售,照明器材、电线电缆、机械设备、电子工业专用设备制造、销售。策划创意、公司礼仪、投资管理咨询、商务咨询、企业管理咨询、科技中介服务。 | 良好   | 多人联保 | 0.4000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东红祖化工贸易有限公司    | 非关联方          | 0.25 | 化工机械设备、一般化工产品(除危险化学品)、建筑材料、钢材销售。                                                       | 良好   | 多人联保 | 0.4000 | -         | 无重大不利影响     |
| 启东圆陀角胜丰贸易有限公司   | 非关联方          | 1.30 | 建材、五金、机械设备、电子产品、日用百货销售。                                                                | 良好   | 多人联保 | 0.3000 | -         | 无重大不利影响     |

| 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 |
|---------------|---------------|------|---------------------------------------------------|------|------|--------|------------|-------------|
| 启东威湖建设有限公司    | 关联企业          | 0.50 | 房屋建筑工程、土石方工程、公路工程、市政工程等                           | 良好   | 多人联保 | 0.3000 | -          | 无重大不利影响     |
| 南通市通启公路工程有限公司 | 非关联方          | 1.20 | 公路路基、路面、桥梁工程，公路养护，市政工程等                           | 良好   | 单人担保 | 0.2000 | 2020.01.08 | 无重大不利影响     |
| 南通景政建筑工程有限公司  | 非关联方          | 0.40 | 房屋建筑工程、市政公用工程、水利水电工程、地基与基础工程等                     | 良好   | 单人担保 | 0.1500 | 2019.01.17 | 无重大不利影响     |
| 南通金原建设工程有限公司  | 非关联方          | 1.68 | 房屋建筑安装工程、市政工程、装饰装修工程、地基与基础工程等                     | 良好   | 单人担保 | 0.1500 | 2019.06.04 | 无重大不利影响     |
| 江苏三源织造有限公司    | 非关联方          | 0.70 | 化纤织造加工，纺织面料鞋的制造、销售。                               | 良好   | 单人担保 | 0.1500 | -          | 无重大不利影响     |
| 南通林恒门窗科技有限公司  | 非关联方          | 0.20 | 铝合金百叶窗、卷帘门研发、制造、销售、安装                             | 良好   | 单人担保 | 0.1200 | 2019.08.23 | 无重大不利影响     |
| 启东市阳启开发建设有限公司 | 非关联方          | 1.50 | 项目投资与管理，市政工程、桥梁工程、土石方工程、管道工程                      | 良好   | 单人担保 | 0.1000 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东市天卓贸易有限公司   | 关联企业          | 3.00 | 纺织品、服装、家用电器、文具用品、机械设备、装饰装璜材料、金属材料、石材、计算机及配件销售。    | 良好   | 多人联保 | 0.1000 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东市八达建筑工程有限公司 | 非关联方          | 0.20 | 承建建筑工程、建筑装修装饰工程、景观和绿地设施工程、钢结构工程、建筑幕墙工程、机电工程施工,建筑材 | 良好   | 多人联保 | 0.1000 | -          | 无重大不利影响     |

| 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 |
|-------------------|---------------|------|----------------------------------------------------|------|------|--------|------------|-------------|
|                   |               |      | 料、五金机电设备销售。                                        |      |      |        |            |             |
| 南通市通启公路工程有限公司     | 非关联方          | 1.20 | 公路路基、路面、桥梁工程，公路养护，市政工程等                            | 良好   | 单人担保 | 0.1000 | 2020.01.08 | 无重大不利影响     |
| 南通恒可嘉实业有限公司       | 非关联方          | 0.30 | 公司礼仪服务，会议会展服务，文化艺术交流策划，企业形象策划等                     | 良好   | 单人担保 | 0.1000 | 2020.01.09 | 无重大不利影响     |
| 美通重工有限公司          | 非关联方          | 0.52 | 升降平台、起重运输设备制造、销售，升降平台等                             | 良好   | 单人担保 | 0.1000 | 2019.07.20 | 无重大不利影响     |
| 江苏中润建设集团东盟建设有限公司  | 非关联方          | 0.20 | 房屋建筑工程、工业设备安装工程、钢结构工程、建筑幕墙工程等                      | 良好   | 单人担保 | 0.1000 | 2020.01.23 | 无重大不利影响     |
| 江苏百悦国际大酒店有限公司     | 非关联方          | 0.05 | 餐饮、住宿、洗浴服务，停车场管理服务，预包装食品零售等                        | 良好   | 单人担保 | 0.1000 | 2019.12.12 | 无重大不利影响     |
| 启东市启粮宝邦汽车销售服务有限公司 | 非关联方          | 0.12 | 一类汽车维修(小型车辆乘用车),品牌汽车(斯柯达)及汽车配件销售,机动车辆上牌服务,故障车拖车服务。 | 良好   | 单人担保 | 0.0950 | -          | 无重大不利影响     |
| 江苏海林津启生态建设有限公司    | 非关联方          | 0.10 | 园林绿化工程施工；园林工程的设计服务等                                | 良好   | 单人担保 | 0.0900 | 2019.08.25 | 无重大不利影响     |
| 启东江天生态农庄有限公司      | 非关联方          | 0.30 | 餐饮服务,预包装食品(含冷藏冷冻食品)兼散装食品(含冷藏冷冻食品)销售,卷烟、雪茄烟零售       | 良好   | 单人担保 | 0.0800 | -          | 无重大不利影响     |

| 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 |
|-------------------|---------------|------|----------------------------------------------------|------|------|--------|------------|-------------|
| 南通金鼎海苔有限公司        | 非关联方          | 0.05 | 水产加工品（干制水产品）制造、销售，水产品销售                            | 良好   | 单人担保 | 0.0800 | 2019.05.06 | 无重大不利影响     |
| 南通恒可嘉实业有限公司       | 非关联方          | 0.30 | 公司礼仪服务，会议会展服务，文化艺术交流策划，企业形象策划等                     | 良好   | 单人担保 | 0.0800 | 2020.01.09 | 无重大不利影响     |
| 南通东骏装饰有限公司        | 非关联方          | 0.05 | 建筑装饰、装修工程施工；建筑用装饰装修材料销售(除油漆)等                      | 良好   | 单人担保 | 0.0800 | 2019.12.17 | 无重大不利影响     |
| 江苏金木堂古典家具有限公司     | 非关联方          | 0.20 | 家具、木制品、工艺品制造、销售等                                   | 良好   | 单人担保 | 0.0800 | 2019.12.17 | 无重大不利影响     |
| 江苏华诚智能信息工程有限公司    | 非关联方          | 0.06 | 建筑智能化设计、施工，计算机信息系统集成，消防设施工程等                       | 良好   | 单人担保 | 0.0800 | 2019.04.07 | 无重大不利影响     |
| 启东市启粮东瑞汽车销售服务有限公司 | 非关联方          | 0.12 | 一类汽车维修(小型车辆乘用车),品牌汽车(斯柯达)及汽车配件销售,机动车辆上牌服务,故障车拖车服务。 | 良好   | 单人担保 | 0.0700 | -          | 无重大不利影响     |
| 南通瑞道建材有限公司        | 非关联方          | 0.30 | 建材、金属材料（除危化品）、不锈钢制品、木材、机械设备等                       | 良好   | 单人担保 | 0.0700 | 2019.07.01 | 无重大不利影响     |
| 南通华越建设工程有限公司      | 非关联方          | 0.20 | 房屋建筑工程施工总承包，建筑装修装饰工程等                              | 良好   | 单人担保 | 0.0700 | 2019.08.27 | 无重大不利影响     |
| 朗峰新材料科技股份有限公司     | 非关联方          | 0.59 | 非晶纳米晶高温合金材料及其元器件的研发、制造、销售                          | 良好   | 单人担保 | 0.0700 | 2019.08.21 | 无重大不利影响     |
| 江苏同明新材料科技         | 非关联方          | 0.11 | 新型外墙干挂彩钢保温板研发、制造、销售                                | 良好   | 单人担保 | 0.0600 | 2019.11.16 | 无重大不利影响     |

| 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 |
|-------------------|---------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|--------|------------|-------------|
| 股份有限公司            |               |      |                                                                                                    |      |       |        |            |             |
| 启东市启粮宝邦汽车销售服务有限公司 | 非关联方          | 0.12 | 一类汽车维修(小型车辆乘用车),品牌汽车(斯柯达)及汽车配件销售,机动车辆上牌服务,故障车拖车服务。                                                 | 良好   | 质押物担保 | 0.0500 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东市交通摩托车销售有限公司    | -             | -    | -                                                                                                  | 良好   | 单人担保  | 0.0500 | -          | 无重大不利影响     |
| 启东千帆印染有限公司        | 非关联方          | 0.60 | 衬布印染加工、销售,化纤织造加工,机械设备、皮革制品、海绵制品、塑料制品、橡胶制品销售,经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务,道路普通货物运输。 | 良好   | 单人担保  | 0.0500 | -          | 无重大不利影响     |
| 南通江洲建设工程有限公司      | 非关联方          | 1.37 | 房屋建筑工程、公路工程、市政工程、机电工程、钢结构工程等                                                                       | 良好   | 单人担保  | 0.0500 | 2019.02.12 | 无重大不利影响     |
| 南通鼎强建筑装饰工程有限公司    | 非关联方          | 0.20 | 建筑装饰装潢工程等                                                                                          | 良好   | 多人联保  | 0.0500 | 2019.08.20 | 无重大不利影响     |
| 江苏众鼎冶金机械有限公司      | 非关联方          | 0.08 | 冶金专用设备、电动工具整机及配件制造、销售                                                                              | 良好   | 单人担保  | 0.0500 | 2019.01.31 | 无重大不利影响     |
| 江苏海林津启生态建设有限公司    | 非关联方          | 0.10 | 园林绿化工程施工;园林工程的设计服务等                                                                                | 良好   | 单人担保  | 0.0500 | 2019.08.25 | 无重大不利影响     |

| 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 |
|-----------------|---------------|-------|---------------------------------------|------|-------|--------|------------|-------------|
| 公司              |               |       |                                       |      |       |        |            |             |
| 江苏百悦国际大酒店有限公司   | 非关联方          | 0.05  | 餐饮、住宿、洗浴服务，停车场管理服务，预包装食品零售等           | 良好   | 单人担保  | 0.0500 | 2019.12.12 | 无重大不利影响     |
| 派尔科化工材料（启东）有限公司 | 非关联方          | 11.38 | 化工机械及其同类商品（特定商品除外）的进出口等               | 良好   | 多人联保  | 0.0450 | 2019.02.02 | 无重大不利影响     |
| 南通国立箱包有限公司      | 非关联方          | 0.07  | 生产销售箱包及配件、服装、鞋帽、玩具、拉链织带等              | 良好   | 单人担保  | 0.0350 | 2019.10.29 | 无重大不利影响     |
| 启东斑马装饰工程有限公司    | 非关联方          | 0.10  | 建筑装饰装修工程、水暖管道工程、通信工程等                 | 良好   | 单人担保  | 0.0300 | -          | 无重大不利影响     |
| 南通华越建设工程有限公司    | 非关联方          | 0.20  | 房屋建筑工程施工总承包，建筑装修装饰工程等                 | 良好   | 单人担保  | 0.0300 | 2019.08.27 | 无重大不利影响     |
| 江苏鑫沅机电工程技术有限公司  | 非关联方          | 0.72  | 机电工程科技领域、环保科技领域内的技术研发等                | 良好   | 单人担保  | 0.0300 | 2019.11.08 | 无重大不利影响     |
| 南通金原建设工程有限公司    | 非关联方          | 1.68  | 房屋建筑安装工程、市政工程、装饰装修工程、地基与基础工程等         | 良好   | 质押物担保 | 0.0150 | 2019.06.04 | 无重大不利影响     |
| 南通林恒门窗科技有限公司    | 非关联方          | 0.20  | 铝合金百叶窗、卷帘门研发、制造、销售、安装                 | 良好   | 质押物担保 | 0.0120 | 2019.08.23 | 无重大不利影响     |
| 启东临海城镇开发经营有限公司  | 非关联方          | 1.00  | 临海产业经济开发,标准厂房建设和经营,小城镇建设,滩涂围垦、开发建设和经营 | 良好   | 单人担保  | 0.0100 | -          | 无重大不利影响     |
| 江苏百悦国际大酒店       | 非关联方          | 0.05  | 餐饮、住宿、洗浴服务，停车场管理服务，预包装                | 良好   | 质押物担保 | 0.0100 | 2019.12.12 | 无重大不利影响     |

| 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              |               |      | 装食品零售等                                             |      |       |          |            |             |
| 启东市启粮宝邦汽车销售服务有限公司 | 非关联方          | 0.12 | 一类汽车维修(小型车辆乘用车),品牌汽车(斯柯达)及汽车配件销售,机动车辆上牌服务,故障车拖车服务。 | 良好   | 质押物担保 | 0.0095   | -          | 无重大不利影响     |
| 江苏金木堂古典家具有限公司     | 非关联方          | 0.20 | 家具、木制品、工艺品制造、销售等                                   | 良好   | 质押物担保 | 0.0080   | 2019.12.17 | 无重大不利影响     |
| 南通华越建设工程有限公司      | 非关联方          | 0.20 | 房屋建筑工程施工总承包,建筑装饰装修装饰工程等                            | 良好   | 质押物担保 | 0.0070   | 2019.08.27 | 无重大不利影响     |
| 朗峰新材料科技股份有限公司     | 非关联方          | 0.59 | 非晶纳米晶高温合金材料及其元器件的研发、制造、销售                          | 良好   | 质押物担保 | 0.0070   | 2019.08.21 | 无重大不利影响     |
| 南通鼎强建筑装饰工程有限公司    | 非关联方          | 0.20 | 建筑装饰装潢工程等                                          | 良好   | 质押物担保 | 0.0050   | 2019.08.20 | 无重大不利影响     |
| 合计                | —             | —    | —                                                  | —    | —     | 200.0171 | —          | —           |

## （二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

### 二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

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

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

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

### 四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

### 五、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 五、其他特定品种债券事项

无。

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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）

(以下无正文，为启东国有资产投资控股有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：启东国有资产投资控股有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目                     | 2018 年 12 月 31 日  | 2017 年 12 月 31 日  |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 3,511,783,279.66  | 4,505,335,858.73  |
| 结算备付金                  |                   |                   |
| 拆出资金                   |                   |                   |
| 交易性金融资产                |                   |                   |
| 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              | 2,432,253,203.04  | 3,255,146,898.02  |
| 其中：应收票据                |                   |                   |
| 应收账款                   | 2,432,253,203.04  | 3,255,146,898.02  |
| 预付款项                   | 14,202,801.20     | 552,542,543.81    |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 1,589,897,870.98  | 2,371,034,361.11  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 21,482,299,348.27 | 21,304,521,475.38 |
| 合同资产                   |                   |                   |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            |                   |                   |
| 其他流动资产                 | 18,954,138.70     | 13,182,018.67     |
| 流动资产合计                 | 29,049,390,641.85 | 32,001,763,155.72 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款和垫款                |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               | 345,160,000.00    | 345,160,000.00    |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                | 105,000,000.00    | 105,000,000.00    |
| 长期应收款                  |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 246,741,338.77    | 247,021,904.39    |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他权益工具投资               |                   |                   |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 |                   |                   |
| 固定资产                   | 520,631,575.93    | 546,613,164.55    |
| 在建工程                   | 98,484,270.72     | 102,206,010.36    |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 无形资产                   | 527,710.48        | 644,271.08        |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |
| 长期待摊费用                 | 31,597,282.14     | 555,978.33        |
| 递延所得税资产                | 14,596,823.34     | 15,694,161.85     |
| 其他非流动资产                | 121,241,588.94    | 66,918,560.00     |
| 非流动资产合计                | 1,483,980,590.32  | 1,429,814,050.56  |
| 资产总计                   | 30,533,371,232.17 | 33,431,577,206.28 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 407,000,000.00    | 821,500,000.00    |
| 向中央银行借款                |                   |                   |
| 吸收存款及同业存放              |                   |                   |
| 拆入资金                   |                   |                   |
| 交易性金融负债                |                   |                   |
| 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              | 683,087,974.60    | 2,322,297,379.69  |
| 预收款项                   | 28,204,843.75     | 113,572,979.22    |
| 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                 | 65,962.20         | 64,489.51         |
| 应交税费                   | 54,771,912.56     | 43,387,208.68     |
| 其他应付款                  | 3,846,457,427.65  | 4,937,772,444.50  |
| 其中：应付利息                | 77,057,624.66     | 75,065,293.14     |
| 应付股利                   |                   |                   |
| 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            | 3,025,393,334.80  | 1,374,370,697.54  |
| 其他流动负债                 |                   |                   |
| 流动负债合计                 | 8,044,981,455.56  | 9,612,965,199.14  |

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 长期借款                 | 7,023,392,252.87  | 7,188,122,021.34  |
| 应付债券                 | 2,349,348,371.45  | 2,974,891,714.30  |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 长期应付款                | 927,522,809.84    | 1,342,167,725.93  |
| 长期应付职工薪酬             |                   |                   |
| 预计负债                 | 1,991,429.01      | 1,091,429.01      |
| 递延收益                 |                   |                   |
| 递延所得税负债              |                   |                   |
| 其他非流动负债              | 34,522,133.91     | 23,210,001.70     |
| 非流动负债合计              | 10,336,776,997.08 | 11,529,482,892.28 |
| 负债合计                 | 18,381,758,452.64 | 21,142,448,091.42 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 1,033,373,387.00  | 1,033,373,387.00  |
| 其他权益工具               |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 资本公积                 | 7,922,128,612.80  | 8,267,388,612.80  |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               |                   |                   |
| 专项储备                 |                   |                   |
| 盈余公积                 | 186,508,914.15    | 172,429,987.37    |
| 一般风险准备               |                   |                   |
| 未分配利润                | 2,898,598,854.26  | 2,673,397,299.26  |
| 归属于母公司所有者权益合计        | 12,040,609,768.21 | 12,146,589,286.43 |
| 少数股东权益               | 111,003,011.32    | 142,539,828.43    |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 12,151,612,779.53 | 12,289,129,114.86 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 30,533,371,232.17 | 33,431,577,206.28 |

法定代表人：张天安 主管会计工作负责人：陈一峰 会计机构负责人：姚赛红

#### 母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：启东国有资产投资控股有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                  |                  |
| 货币资金                   | 1,642,978,826.15 | 1,599,104,771.20 |
| 交易性金融资产                |                  |                  |
| 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              | 1,420,701,969.30  | 1,420,823,722.17  |
| 其中：应收票据                |                   |                   |
| 应收账款                   | 1,420,701,969.30  | 1,420,823,722.17  |
| 预付款项                   | 4,987,084.16      | 4,845,561.86      |
| 其他应收款                  | 2,509,782,964.60  | 4,598,048,231.65  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 存货                     | 568,607,415.10    | 480,299,319.00    |
| 合同资产                   |                   |                   |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            |                   |                   |
| 其他流动资产                 | 6,402,820.61      |                   |
| 流动资产合计                 | 6,153,461,079.92  | 8,103,121,605.88  |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               | 341,610,000.00    | 341,610,000.00    |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 6,011,635,462.41  | 5,910,774,157.01  |
| 其他权益工具投资               |                   |                   |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 |                   |                   |
| 固定资产                   | 6,282,525.33      | 6,632,563.47      |
| 在建工程                   |                   |                   |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 无形资产                   | 8,614.69          | 2,096.03          |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |
| 长期待摊费用                 | 26,175.44         | 109,207.75        |
| 递延所得税资产                | 33,635.01         | 3,580,428.95      |
| 其他非流动资产                | 1,872,160.00      | 1,872,160.00      |
| 非流动资产合计                | 6,361,468,572.88  | 6,264,580,613.21  |
| 资产总计                   | 12,514,929,652.80 | 14,367,702,219.09 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   |                   |                   |
| 交易性金融负债                |                   |                   |
| 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            | 1,079,595.59      | 1,813,249.53      |
| 预收款项                 | 121,968.00        | 130,000.00        |
| 合同负债                 |                   |                   |
| 应付职工薪酬               |                   |                   |
| 应交税费                 | 28,480,114.51     | 18,290,692.99     |
| 其他应付款                | 1,138,522,362.58  | 2,766,332,800.92  |
| 其中：应付利息              | 68,596,656.94     | 71,074,526.14     |
| 应付股利                 |                   |                   |
| 持有待售负债               |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债          | 704,039,768.47    | 269,459,845.65    |
| 其他流动负债               |                   |                   |
| 流动负债合计               | 1,872,243,809.15  | 3,056,026,589.09  |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 长期借款                 | 935,518,919.54    | 1,074,358,688.01  |
| 应付债券                 | 1,860,932,142.87  | 2,381,871,428.58  |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 长期应付款                |                   | 150,000,000.00    |
| 长期应付职工薪酬             |                   |                   |
| 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              | 2,796,451,062.41  | 3,606,230,116.59  |
| 负债合计                 | 4,668,694,871.56  | 6,662,256,705.68  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 1,033,373,387.00  | 1,033,373,387.00  |
| 其他权益工具               |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 资本公积                 | 4,947,772,252.62  | 4,947,772,252.62  |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               |                   |                   |
| 专项储备                 |                   |                   |
| 盈余公积                 | 186,508,914.15    | 172,429,987.37    |
| 未分配利润                | 1,678,580,227.47  | 1,551,869,886.42  |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 7,846,234,781.24  | 7,705,445,513.41  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 12,514,929,652.80 | 14,367,702,219.09 |

法定代表人：张天安 主管会计工作负责人：陈一峰 会计机构负责人：姚赛红

**合并利润表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                  | 2018 年度          | 2017 年度          |
|---------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入             | 1,756,742,431.16 | 1,975,842,347.26 |
| 其中：营业收入             | 1,756,742,431.16 | 1,975,842,347.26 |
| 利息收入                |                  |                  |
| 已赚保费                |                  |                  |
| 手续费及佣金收入            |                  |                  |
| 二、营业总成本             | 1,692,082,306.38 | 1,855,044,527.23 |
| 其中：营业成本             | 1,504,077,268.78 | 1,673,343,062.39 |
| 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               | 20,907,242.56    | 11,250,522.53    |
| 销售费用                | 23,385,763.33    | 22,278,439.71    |
| 管理费用                | 96,671,529.16    | 135,473,913.51   |
| 研发费用                |                  |                  |
| 财务费用                | 51,429,856.58    | 21,530,298.67    |
| 其中：利息费用             | 340,183,140.99   | 354,508,475.20   |
| 利息收入                | 26,286,707.80    | 37,375,786.06    |
| 资产减值损失              | -4,389,354.03    | -8,831,709.58    |
| 信用减值损失              |                  |                  |
| 加：其他收益              | 140,740,854.00   | 3,900,000.00     |
| 投资收益（损失以“－”号填列）     | 1,912,384.38     | 7,241,407.50     |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | -280,565.62      | -1,269,379.00    |
| 净敞口套期收益（损失以“－”号填列）  |                  |                  |
| 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）   | 12,743,253.95    |                  |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）     |                  |                  |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）   | 220,056,617.11   | 131,939,227.53   |

|                           |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 加：营业外收入                   | 931,688.81     | 86,259,511.05  |
| 减：营业外支出                   | 1,466,104.04   | 769,403.31     |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）       | 219,522,201.88 | 217,429,335.27 |
| 减：所得税费用                   | 11,778,537.21  | 5,952,456.96   |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）         | 207,743,664.67 | 211,476,878.31 |
| （一）按经营持续性分类               |                |                |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）     | 207,743,664.67 | 211,476,878.31 |
| 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                  | -31,536,817.11 | -19,192,669.82 |
| 2.归属于母公司股东的净利润            | 239,280,481.78 | 230,669,548.13 |
| 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）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        |                |                |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动          |                |                |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动          |                |                |
| （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.其他债权投资公允价值变动            |                |                |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益        |                |                |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                |                |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                |                |
| 6.其他债权投资信用减值准备            |                |                |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |                |                |
| 8.外币财务报表折算差额              |                |                |
| 9.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         | 207,743,664.67 | 211,476,878.31 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 239,280,481.78 | 230,669,548.13 |
| 归属于少数股东的综合收益总额   | -31,536,817.11 | -19,192,669.82 |
| 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：-90,566,873.56 元,上期被合并方实现的净利润为：-137545148.72 元。

法定代表人：张天安 主管会计工作负责人：陈一峰 会计机构负责人：姚赛红

**母公司利润表**  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                  | 2018 年度         | 2017 年度         |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 一、营业收入              | 23,708,728.51   | 395,004,218.08  |
| 减：营业成本              | 2,252,811.06    | 373,422,711.17  |
| 税金及附加               | 6,449,497.14    | 1,842,844.46    |
| 销售费用                |                 |                 |
| 管理费用                | 8,345,354.42    | 9,026,607.88    |
| 研发费用                |                 |                 |
| 财务费用                | -123,735,593.81 | -193,019,136.25 |
| 其中：利息费用             | 142,652,974.39  | 116,632,253.91  |
| 利息收入                | 267,584,754.83  | 309,658,272.97  |
| 资产减值损失              | -14,187,175.74  | 14,045,668.93   |
| 信用减值损失              |                 |                 |
| 加：其他收益              |                 |                 |
| 投资收益（损失以“－”号填列）     | 2,044,255.40    | 2,119,595.00    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | -138,694.60     | -1,269,379.00   |
| 净敞口套期收益（损失以“－”号填列）  |                 |                 |
| 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）   | 146,628,090.84  | 191,805,116.89  |
| 加：营业外收入             | 83,858.38       | 29,096,924.00   |
| 减：营业外支出             |                 |                 |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 146,711,949.22  | 220,902,040.89  |

|                           |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 列)                        |                |                |
| 减：所得税费用                   | 5,922,681.39   | -1,099,041.94  |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）         | 140,789,267.84 | 222,001,082.83 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）    | 140,789,267.84 | 222,001,082.83 |
| （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        |                |                |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动          |                |                |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动          |                |                |
| （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.其他债权投资公允价值变动            |                |                |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益        |                |                |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                |                |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                |                |
| 6.其他债权投资信用减值准备            |                |                |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |                |                |
| 8.外币财务报表折算差额              |                |                |
| 9.其他                      |                |                |
| 六、综合收益总额                  | 140,789,267.83 | 222,001,082.83 |
| 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：张天安 主管会计工作负责人：陈一峰 会计机构负责人：姚赛红

**合并现金流量表**  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 2018年度 | 2017年度 |
|----------------|--------|--------|
| 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               | 1,199,750,570.84 | 1,122,895,260.11  |
| 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               | 1,893,230,075.55 | 1,028,193,915.60  |
| 经营活动现金流入小计                   | 3,092,980,646.39 | 2,151,089,175.71  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               | 1,462,542,102.03 | 1,240,130,310.55  |
| 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              | 86,489,339.67    | 66,601,004.76     |
| 支付的各项税费                      | 93,037,103.59    | 63,716,617.05     |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 1,532,691,158.21 | 3,607,066,714.67  |
| 经营活动现金流出小计                   | 3,174,759,703.50 | 4,977,514,647.03  |
| 经营活动产生的现金流量净额                | -81,779,057.11   | -2,826,425,471.32 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>        |                  |                   |
| 收回投资收到的现金                    |                  | 380,000,000.00    |
| 取得投资收益收到的现金                  | 2,192,950.00     | 3,388,974.00      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额    | 186,680.00       | 40,275.08         |
| 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               |                  | 150,000,000.00    |
| 投资活动现金流入小计                   | 2,379,630.00     | 533,429,249.08    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金      | 19,229,006.35    | 10,551,355.32     |
| 投资支付的现金                      | 101,000,000.00   | 192,000,000.00    |

|                           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 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            |                  | 512,213,805.99   |
| 投资活动现金流出小计                | 120,229,006.35   | 714,765,161.31   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -117,849,376.35  | -181,335,912.23  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                  |                  |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                  |                  |
| 取得借款收到的现金                 | 2,807,070,000.00 | 4,643,500,000.00 |
| 发行债券收到的现金                 |                  |                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                  | 61,408,651.06    |
| 筹资活动现金流入小计                | 2,807,070,000.00 | 4,704,908,651.06 |
| 偿还债务支付的现金                 | 2,838,082,047.30 | 1,168,907,685.95 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 659,918,901.53   | 545,569,627.07   |
| 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            |                  | 283,844,097.19   |
| 筹资活动现金流出小计                | 3,498,000,948.83 | 1,998,321,410.21 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -690,930,948.83  | 2,706,587,240.85 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                  |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -890,559,382.29  | -301,174,142.70  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 4,141,227,621.98 | 4,442,401,764.68 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 3,250,668,239.69 | 4,141,227,621.98 |

法定代表人：张天安 主管会计工作负责人：陈一峰 会计机构负责人：姚赛红

#### 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 2018年度           | 2017年度           |
|-----------------------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 10,098,040.03    | 979,527,197.71   |
| 收到的税费返还               |                  |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 1,479,929,348.97 | 567,085,556.56   |
| 经营活动现金流入小计            | 1,490,027,389.00 | 1,546,612,754.27 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 95,602,268.83    | 58,667,405.08    |
| 支付给职工以及为职工支付的现        | 3,912,761.09     | 1,898,227.73     |

|                           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 金                         |                  |                  |
| 支付的各项税费                   | 661,227.80       | 3,009,970.79     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 876,659,237.32   | 1,056,697,152.94 |
| 经营活动现金流出小计                | 976,835,495.04   | 1,120,272,756.54 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 513,191,893.96   | 426,339,997.73   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 |                  | 180,000,000.00   |
| 取得投资收益收到的现金               | 2,044,255.40     | 3,388,974.00     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 121,000.00       |                  |
| 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            |                  | 150,000,000.00   |
| 投资活动现金流入小计                | 2,165,255.40     | 333,388,974.00   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 229,293.94       | 66,178.53        |
| 投资支付的现金                   | 101,000,000.00   | 65,000,000.00    |
| 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                | 101,229,293.94   | 65,066,178.53    |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -99,064,038.54   | 268,322,795.47   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                  |                  |
| 取得借款收到的现金                 | 200,000,000.00   | 350,000,000.00   |
| 发行债券收到的现金                 |                  |                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                  | 4,845,000.00     |
| 筹资活动现金流入小计                | 200,000,000.00   | 354,845,000.00   |
| 偿还债务支付的现金                 | 429,259,845.65   | 319,779,922.82   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 140,993,954.82   | 208,512,840.95   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                  |                  |
| 筹资活动现金流出小计                | 570,253,800.47   | 528,292,763.77   |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -370,253,800.47  | -173,447,763.77  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                  |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 43,874,054.95    | 521,215,029.43   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 1,599,104,771.20 | 1,077,889,741.77 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 1,642,978,826.15 | 1,599,104,771.20 |

法定代表人：张天安 主管会计工作负责人：陈一峰 会计机构负责人：姚赛红

## 担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3539538681660734.pdf>网址披露，敬请查阅