

常高新集团有限公司
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。

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

就本公司所知，目前没有迹象表明已发行公司债券未来按期兑付兑息存在风险。投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读本报告中的“重大风险提示”等有关章节。

与《常高新集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》中披露的“重大风险提示”相比，本公司现有风险的变化之处如下：

- 1、更新 2018 年度财务数据等内容。
- 2、删除“对单一客户过度依赖的风险”。

除以上内容更新外，本公司的风险与最新的《募集说明书》中披露的“重大风险提示”无重大变化。本公司现有风险具体如下：

一、债券的投资风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本公司发行的债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本公司无法保证所发行公司债券在债券二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让和临时性变现时出现困难。

（三）偿付风险

在债券存续期内，如果本公司的经营状况和财务状况发生重大变化，或者受市场环境等不可控因素影响，本公司不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响债券本息的按期足额偿付。

（四）偿债保障风险

尽管在本公司所存续的债券发行时，发行人已根据现实情况安排了偿债保障措施来控制和降低债券的还本付息风险，但是在债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致当初拟定的偿债保障措施不能完全、及时履行，进而影响债券持有人的权益。

（五）资信风险

发行人目前资信状况良好，报告期内不存在银行贷款延期偿付的状况，在与主要客户发生重要业务往来时，未曾发生严重违约行为，严格执行经济合同，履行相关的合同义务。但是，鉴于宏观经济的周期性波动，在债券存续期内，如果市场环境发生重大不利变化，发行人可能无法按期偿还贷款或无法履行与客户订立的业务合同，从而导致资信状况变差，进而影响债券本息的偿付。

二、发行人的相关风险

（一）财务风险

1、发行人未来投资金额较大的风险

发行人的投资经营项目建设周期长，资金需求量大；同时，发行人还在大力推动类金融业务，给公司带来较大的资金压力，所投资项目未来收益也存在不确定性。2016年、

2017年和2018年，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-25.95亿元、-18.55亿元和-5.35亿元，较大的投资规模可能会为发行人带来流动性风险。

2、对外担保风险

截至2018年末，发行人对外担保余额144.78亿元，占同期净资产的69.92%，占比较高。虽然目前被担保公司多为国有控股企业，经营状况良好，但是仍不排除未来被担保公司出现经营困难、无法偿还发行人担保的债务，从而导致发行人出现代偿风险的可能。

3、资产负债率较高的风险

截至2016年末、2017年末和2018年末，发行人的资产负债率分别为63.55%、65.66%和68.66%，近三年的资产负债率处于较高的水平，较高的资产负债率或将制约发行人进一步融资，从而加大发行人的偿债风险。

4、应收类款项回收的风险

发行人应收类款项主要为应收账款和其他应收款。截至2016年末、2017年末和2018年末，发行人的其他应收款余额分别为89.43亿元、110.41亿元和158.60亿元，占流动资产的比例分别为22.36%、24.99%和30.97%；截至2016年末、2017年末和2018年末，发行人应收账款余额分别为47.93亿元、58.74亿元和60.23亿元，占流动资产比例分别为11.98%、13.29%和11.76%。两项资产占发行人总资产的比例较大，且呈逐年增长的趋势，如果未来发行人应收类款项不能及时回收且持续增加，将对发行人的资金周转制造一定压力，存在一定的流动性风险。

5、存货占资产比重较大的风险

截至2016年末、2017年末和2018年末，发行人的存货余额分别为165.05亿元、169.32亿元和196.03亿元，占流动资产的比例分别为41.27%、38.32%和38.28%，整体占比较高。发行人的存货构成以开发成本为主，存货变现需要一定的时间，对于偿付流动负债存在一定的流动性风险。

6、有息债务规模较大的风险

近年来，随着在建项目的投资不断增加，发行人的融资规模持续扩大，有息债务增长较快。截至2016年末、2017年末和2018年末，发行人有息债务规模分别为286.28亿元、323.81亿元和346.14亿元。未来几年，随着经营规模的逐渐扩张，发行人的融资规模还将继续扩大，发行人面临有息债务规模较大的风险。

7、受限资产较多的风险

截至2018年末，发行人所有权或使用权受到限制的资产账面价值合计68.53亿元（不含黑牡丹集团受限股权）。发行人受限资产规模较大，如果对应的债务发生违约行为，发行人有可能因此失去对用于抵质押资产的控制权，进而影响公司的经营活动，给公司的经营带来一定风险。

8、政府补助收入占比较大的风险

发行人政府补助收入在利润总额中整体占比较大，2016年、2017年和2018年，发行人政府补助收入分别为5.36亿元、3.50亿元和2.80亿元，占公司利润总额的比例分别为93.65%、54.92%和32.14%。未来如果政府补贴政策出现调整，发行人利润将会受到较大影响。

9、期间费用较高的风险

发行人期间费用较高，主要以管理费用和财务费用为主。2016年、2017年和2018年，发行人期间费用合计分别为10.55亿元、10.53亿元和13.10元，期间费用合计占当期营业收入的比重分别为10.35%、10.00%和11.77%，期间费用较高。期间费用较高

会削弱公司的盈利能力和综合竞争力，未来随着公司发展，期间费用可能继续上升，有可能成为影响公司发展的不利因素。

10、相关项目投资收益存在不确定性的风险

发行人子公司黑牡丹置业公司与常州君德投资有限公司共同出资组建绿都房地产公司，对绿都万和城项目进行合作开发，发行人根据协议享有优先分配净利润的权利，后由于宏观调控等原因，项目去化速度及利润实现周期均受到影响，双方对合作开发协议中包括开发进度等方面进行调整，上述净利润的分配未完全按约定按期执行，发行人有关投资收益存在不确定的风险。

11、贸易业务资金占用较大的风险

发行人2015年开始大力开展贸易业务，导致预付采购款大幅增加，尽管发行人已在调整贸易业务结构，压缩预付款业务量的占比，控制贸易业务的增长幅度。随着贸易业务规模的增长，发行人贸易业务存在对资金占用较大、现金流不稳的风险。

12、相关建设项目回款时间较长的风险

发行人城市基础设施建设业务具有项目工程量大、合同造价高、施工周期长的特点，且项目委托单位受政府审计验收、结算周期与付款安排等因素影响导致付款进度滞后，款项收回速度较慢。发行人应收账款金额较大、回收时间相对较长，较慢的回款速度可能会对公司现金流带来不利影响。

13、盈利能力较弱的风险

发行人2018年归属于母公司所有者的净利润较上年减少0.89亿元，变动幅度为-49.10%，降幅较大，主要系全资子公司当期盈利水平较差。若未来归属于母公司所有者的净利润持续下降，盈利能力继续较弱，可能会对本期债券的偿债能力造成一定影响。

14、可供出售金融资产价值波动的风险

截至2016年末、2017年末和2018年末，发行人可供出售金融资产分别为26.90亿元、31.97亿元和27.63亿元，在非流动资产中的占比分别为18.89%、21.36%和18.57%。由于发行人可供出售金融资产主要为股权投资，被投资单位价值波动会直接影响发行人持有的可供出售金融资产的公允价值，进而导致发行人所有者权益产生变化，发行人可供出售金融资产价值存在一定的波动风险。

15、再融资不畅的风险

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

16、主营业务主要来自于下属子公司的风险

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

（二）经营风险

1、经济周期风险

发行人所从事的基础设施建设行业对经济周期的敏感性通常低于其他行业。但是，随着中国经济市场化程度的不断加深，基础设施的投资规模和收益水平都将更显著地受到经济周期的影响。未来如果出现经济增长放缓或衰退，将可能使发行人的经营效益下降，现金流减少，从而影响债券的兑付。

2、原材料供应及价格波动的风险

发行人纺织板块生产所用的主要原材料为棉花、棉纱等。随着我国棉花收购价格的放开，国内、国际棉花的供求状况及价格变化都会对发行人的生产经营产生一定的影响。棉

花作为大宗商品，易受宏观经济、气候、病虫害灾害等因素的影响，价格波动具有不确定性。发行人面临原材料采购成本波动的风险。

3、汇率变动的风险

报告期，发行人有一定来自境外收入，同时发行人也需从国际市场采购一定数量的纺织原料及机器设备。近年来国际汇率市场波动较大，汇率的波动将可能对发行人的经营业绩和财务状况产生一定影响。

4、市场竞争的风险

纺织服装业务方面，由于纺织业投资少、技术门槛和行业壁垒较低，国内从事纺织服装生产的企业较多，但由于规模偏小，工艺、技术和设备落后，导致初、粗加工生产能力过剩，产品市场竞争激烈。亚洲地区的一些发展中国家正以廉价劳动力成本抢占国际市场，具有较强的市场竞争力。发达国家则利用高新技术改造传统纺织业，劳动生产率大大提高。因此，发行人纺织服装业务面临着激烈的市场竞争。城市基础设施建设业务方面，随着城市基础设施建设市场开放领域的不断扩大以及开放程度的不断加深，必然进一步推进城市基础设施建设的市场化进程，常州市城市基础设施建设现有格局将有可能被打破，使得发行人所具有的行业垄断地位受到一定影响。

5、项目建设风险

发行人投资项目集中在基础设施建设项目方面，总体投资规模大、建设周期长，是受到多方面不可预见因素影响的系统工程。这些项目投资规模大、施工强度高、建设周期长，对施工的组织管理和物资设备的技术性能要求高，如果工程建设管理中出现重大失误，有可能对项目的按期运营、实现收益产生不利影响。

6、主营业务受政府基建需求及调控影响较大风险

发行人主营业务收入中工程代建收入占比较大，工程代建主要包括新北区市政道路、管道、桥梁等基础设施以及安置房和保障房建设。如果政府基建需求及调控发生不利变化，将对发行人主营业务收入产生进一步影响，最终也会对发行人的偿债能力造成影响。

7、主营业务合同定价和履约风险

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

8、海外投资的风险

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

9、小贷业务违约贷款无法收回的风险

发行人从事小额贷款业务，相关业务存在违约风险较高的特点，截至2016年末、2017年末和2018年末，发行人小额贷款业务减值准备余额占贷款余额的比例分别为32.74%、50.84%和9.50%，占比较高，且增长速度较快，发行人小额贷款业务存在相关贷款无法收回造成实际损失的风险。

（三）管理风险

1、多元化经营管理风险

发行人纳入合并范围的子公司众多，业务涉及纺织服装、工程代建、房地产、金融投资、污水处理、物流、仓储等多个产业，产品和服务品种较多，部分产品生产规模有限，

金融投资业务有待进一步整合。随着发行人多元化经营，资产规模和经营规模不断扩张，员工人数及组织结构日益扩大与复杂，公司经营决策、组织管理、风险控制的难度增加，如果发行人管理控制不当，公司可能面临组织模式、管理制度、管理人员的数量和能力不能适应公司快速扩张的风险。

2、吸引和保留管理及技术人才的风险

发行人所在各个行业的运营管理不仅需要依赖经验丰富、对行业未来发展趋势具有洞见的高级管理人员，也需要不同层次的技术人员，而随着国内民营经济的持续增长以及竞争逐步加剧，企业之间在吸引人才方面的竞争将更加激烈。因此，发行人能否成功吸引和保留高级管理及主要技术人才将对公司未来的业务发展和经营业绩产生较大影响。

3、安全生产风险

纺织服装、工程施工及房地产业务的安全生产对公司至关重要，国家对上述行业安全生产的要求与标准日益严格，将增加发行人在安全生产方面的支出。同时，生产中若出现重大安全事故，将给发行人带来经济损失和社会声誉损失。

（四）政策风险

1、行业政策变动的风险

纺织行业是国家产业振兴规划扶持的重点行业之一。振兴规划要求纺织业要加快淘汰落后产能，对优势骨干企业兼并重组困难企业给予优惠支持。未来纺织行业的政策调整将给发行人的生产经营带来一定影响。同时，发行人的安置房建设、市政工程施工和商品房开发业务容易受国家宏观调控政策影响。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

2、出口退税政策调整的风险

发行人纺织产品部分以直接或间接方式出口海外，产品对国外市场的依存度较大。今后若国家降低纺织品的出口退税率，将降低我国纺织产品的国际竞争力，影响国内从事与纺织出口业务有关的企业的盈利能力，发行人的经营业绩和市场竞争力也会受到一定程度的影响。

目录

| | |
|-----------------------------------|----|
| 重要提示 | 2 |
| 重大风险提示 | 3 |
| 释义 | 10 |
| 第一节 公司及相关中介机构简介 | 11 |
| 一、 公司基本信息 | 11 |
| 二、 信息披露事务负责人 | 11 |
| 三、 信息披露网址及置备地 | 11 |
| 四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况 | 12 |
| 五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况 | 12 |
| 六、 中介机构情况 | 12 |
| 第二节 公司债券事项 | 14 |
| 一、 债券基本信息 | 14 |
| 二、 募集资金使用情况 | 18 |
| 三、 报告期内资信评级情况 | 22 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况 | 24 |
| 五、 偿债计划 | 30 |
| 六、 专项偿债账户设置情况 | 32 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况 | 34 |
| 八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况 | 34 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况 | 37 |
| 一、 公司业务和经营情况 | 37 |
| 二、 投资状况 | 44 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约 | 44 |
| 四、 公司治理情况 | 45 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借 | 45 |
| 第四节 财务情况 | 45 |
| 一、 财务报告审计情况 | 45 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 | 45 |
| 三、 合并报表范围调整 | 46 |
| 四、 主要会计数据和财务指标 | 47 |
| 五、 资产情况 | 48 |
| 六、 负债情况 | 50 |
| 七、 利润及其他损益来源情况 | 52 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性 | 53 |
| 九、 对外担保情况 | 53 |
| 第五节 重大事项 | 64 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项 | 64 |
| 二、 关于破产相关事项 | 64 |
| 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 | 64 |
| 四、 关于暂停/终止上市的风险提示 | 64 |
| 五、 其他重大事项的信息披露情况 | 64 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项 | 65 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人 | 65 |
| 二、 发行人为创新创业公司债券发行人 | 65 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人 | 65 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人 | 65 |
| 五、 其他特定品种债券事项 | 65 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项 | 65 |
| 第八节 备查文件目录 | 66 |

| | |
|--------------------|----|
| 财务报表..... | 68 |
| 附件一： 发行人财务报表 | 68 |
| 担保人财务报表 | 80 |

释义

| | | |
|------------------|---|--|
| 公司/本公司/常高新/常高新集团 | 指 | 常高新集团有限公司 |
| 中国 | 指 | 中华人民共和国 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所/交易所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 银行间市场 | 指 | 银行间债券市场 |
| 《募集说明书》 | 指 | 《常高新集团有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》、《常高新集团有限公司2018年非公开发行公司债券(第二期)募集说明书》、《常高新集团有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)募集说明书》、《常高新集团有限公司公开发行公司债券募集说明书(面向合格投资者)》、《常高新集团有限公司非公开发行2016年公司债券募集说明书(第一期)》、《2013年常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司企业债券募集说明书》和《2009年常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司企业债券募集说明书》 |
| 国泰君安证券 | 指 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 华林证券 | 指 | 华林证券有限责任公司 |
| 国信证券 | 指 | 国信证券股份有限公司 |
| 中信建投证券 | 指 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 债券持有人 | 指 | 根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有本公司公司债券的投资者 |
| 《公司法》 | 指 | 中华人民共和国公司法 |
| 元/万元/亿元 | 指 | 如无特别说明,指人民币元/万元/亿元 |
| 公司章程 | 指 | 常高新集团有限公司章程 |
| 报告期 | 指 | 2018年1月1日-2018年12月31日 |
| 近三年 | 指 | 2016年度、2017年度及2018年度 |
| 高新区/新北区 | 指 | 常州国家高新技术产业开发区 |
| 黑牡丹股份 | 指 | 黑牡丹(集团)股份有限公司 |
| 黑牡丹建设公司 | 指 | 常州黑牡丹建设投资有限公司 |
| 黑牡丹置业公司 | 指 | 常州黑牡丹置业有限公司 |
| 进出口公司 | 指 | 黑牡丹集团进出口有限公司 |
| 香港公司 | 指 | 黑牡丹(香港)有限公司 |
| 嘉迅物流公司 | 指 | 常州嘉迅物流有限公司 |
| 顺泰租赁 | 指 | 顺泰融资租赁(常州)有限公司 |
| 鸿泰科贷 | 指 | 常州市鸿泰科技小额贷款有限公司 |
| 恒泰担保 | 指 | 常州市恒泰投资担保有限公司 |
| 和泰投资 | 指 | 常州和泰股权投资有限公司 |
| 绿都房地产公司 | 指 | 常州绿都房地产有限公司 |
| 建行常州新北支行 | 指 | 中国建设银行股份有限公司常州新北支行 |
| 工行常州新区支行 | 指 | 中国工商银行股份有限公司常州新区支行 |
| 瑞腾公司 | 指 | 常州瑞腾供应链管理有限公司 |

| | | |
|------|---|------------|
| 奥埠公司 | 指 | 常州奥埠贸易有限公司 |
|------|---|------------|

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

| | |
|-----------|---|
| 中文名称 | 常高新集团有限公司 |
| 中文简称 | 常高新集团 |
| 外文名称（如有） | CHANGZHOU HI-TECH GROUP Co., Ltd. |
| 外文缩写（如有） | CHTC |
| 法定代表人 | 盛新 |
| 注册地址 | 江苏省常州市 新北区高新科技园 6 号楼 |
| 办公地址 | 江苏省常州市 新北区高新科技园 6 号楼 |
| 办公地址的邮政编码 | 213022 |
| 公司网址 | http://www.cznd.net/index.html |
| 电子信箱 | cgx@cznd.net |

二、信息披露事务负责人

| | |
|---------------|---------------------|
| 姓名 | 顾正义 |
| 在公司所任职务类型 | 董事 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 财务中心总经理 |
| 联系地址 | 江苏省常州市新北区高新科技园 6 号楼 |
| 电话 | (0519) 85127819 |
| 传真 | (0519) 85113061 |
| 电子信箱 | 1055859754@qq.com |

三、信息披露网址及置备地

| | |
|-----------------|--|
| 登载年度报告的交易场所网站网址 | www.sse.com.cn |
| 年度报告备置地 | 本公司：江苏省常州市新北区高新科技园 6 号楼。 主承销商：华林证券有限责任公司（北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 10 层）、国信证券股份有限公司（北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦 3 层）、国泰君安证券股份有限公司（上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 10 楼）、中信建投证券股份有限公司（北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层）。 |

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：常州市新北区人民政府

报告期末实际控制人名称：常州市新北区人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有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 | 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 上海市浦东新区张杨路 500 号华润时代广场 14 楼 ABC 座 |
| 签字会计师姓名 | 王殷、金珊、李伟 |

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|--------------------------------|
| 债券代码 | 122956 |
| 债券简称 | 09 常高新 |
| 名称 | 华林证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 10 层 |
| 联系人 | 刘沛 |
| 联系电话 | 010-88091597 |

| | |
|------|-------------------------|
| 债券代码 | 124243 |
| 债券简称 | PR 常高新 |
| 名称 | 国信证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦 |

| | |
|------|--------------|
| | 3层 |
| 联系人 | 张旷怡 |
| 联系电话 | 010-88005347 |

| | |
|------|--------------------------|
| 债券代码 | 136138 |
| 债券简称 | 16常高新 |
| 名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 上海市浦东新区东园路18号中国金融信息中心10楼 |
| 联系人 | 禹辰年 |
| 联系电话 | 021-38676666 |

| | |
|------|--------------------------|
| 债券代码 | 135863 |
| 债券简称 | 16常高01 |
| 名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 上海市浦东新区东园路18号中国金融信息中心10楼 |
| 联系人 | 禹辰年 |
| 联系电话 | 021-38676666 |

| | |
|------|------------------------|
| 债券代码 | 150286 |
| 债券简称 | 18常新01 |
| 名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层 |
| 联系人 | 杨兴、戴玥 |
| 联系电话 | 010-85130443 |

| | |
|------|------------------------|
| 债券代码 | 150287 |
| 债券简称 | 18常新02 |
| 名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层 |
| 联系人 | 杨兴、戴玥 |
| 联系电话 | 010-85130443 |

| | |
|------|------------------------|
| 债券代码 | 150538 |
| 债券简称 | 18常新03 |
| 名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层 |
| 联系人 | 杨兴、戴玥 |
| 联系电话 | 010-85130443 |

| | |
|------|------------------------|
| 债券代码 | 155283 |
| 债券简称 | 19常高01 |
| 名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层 |
| 联系人 | 杨兴、戴玥 |

| | |
|------|--------------|
| 联系电话 | 010-85130443 |
|------|--------------|

（三）资信评级机构

| | |
|------|-------------------------------|
| 债券代码 | 135863、155283 |
| 债券简称 | 16 常高新、19 常高 01 |
| 名称 | 联合信用评级有限公司 |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层 |

| | |
|------|-------------------------------|
| 债券代码 | 122956、124243 |
| 债券简称 | 09 常高新、PR 常高新 |
| 名称 | 联合资信评估有限公司 |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 层 |

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|----------------------|---|
| 1、债券代码 | 122956 |
| 2、债券简称 | 09 常高新 |
| 3、债券名称 | 2009 年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券 |
| 4、发行日 | 2009 年 6 月 4 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2014 年 6 月 4 日 |
| 7、到期日 | 2019 年 6 月 4 日 |
| 8、债券余额 | 15 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.20 |
| 10、还本付息方式 | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所、银行间市场 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格机构投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券于 2018 年 6 月 4 日按时完成第九期利息支付，不存在逾期或违约支付的情况 |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 关于上调利率选择权实施情况，公司于 2014 年 4 月 4 日行使上调利率选择权，本期债券的票面利率由 5.20%调整为 6.20% |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况 | 根据《2009 年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券集说明书》中设定的回售条款，“09 常高新债”债券持有人于回售登记期（2014 年 5 月 20 日 |

| | |
|-------------------------|--|
| | 至2014年5月26日)内对其所持有的全部或部分“09常高新债”登记回售,回售价格为债券面值(100元/张)。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计,“09常高新”回售有效登记数量为566,353手,回售金额为566,353,000元。2014年6月4日,本公司对本次有效登记回售的“09常高新”债券持有人实施回售。根据《2009年常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司企业债券回售实施公告》,公司可对回售债券进行转售,经公司最终确认,本期债券转售数量为566,353手,注销数量为0手 |
| 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 | 不适用 |

| | |
|-------------------------|--|
| 1、债券代码 | 124243 |
| 2、债券简称 | PR常高新 |
| 3、债券名称 | 2013年常州高新技术产业开发区发展(集团)总公司企业债券 |
| 4、发行日 | 2013年3月21日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2020年3月21日 |
| 8、债券余额 | 3.2 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.18 |
| 10、还本付息方式 | 每年付息一次,同时设置本金提前偿还条款,在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息,本金自兑付日起不另计利息。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所、银行间市场 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格机构投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券于2013年3月21日正式起息,于2018年3月21日按时完成第五期利息款和第三期本金兑付,不存在逾期或违约支付的情况 |
| 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 | 不适用 |

| | |
|-------------------------|---|
| 1、债券代码 | 135863 |
| 2、债券简称 | 16 常高 01 |
| 3、债券名称 | 常高新集团有限公司非公开发行 2016 年公司债券(第一期) |
| 4、发行日 | 2016 年 9 月 20 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2021 年 9 月 20 日 |
| 8、债券余额 | 15 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 4.08 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格机构投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券于 2016 年 9 月 20 日正式起息，已于 2017 年 9 月 20 日完成第一期利息支付，不存在逾期或违约支付的情况 |
| 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 | 不适用 |

| | |
|----------------------|---|
| 1、债券代码 | 150286 |
| 2、债券简称 | 18 常新 01 |
| 3、债券名称 | 常高新集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一） |
| 4、发行日 | 2018 年 4 月 13 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2020 年 4 月 16 日 |
| 7、到期日 | 2023 年 4 月 16 日 |
| 8、债券余额 | 6 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.40 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格机构投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券于 2018 年 4 月 16 日正式起息，报告期内不涉及付息兑付情况 |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 尚未到行权日，不适用 |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况 | 尚未到行权日，不适用 |
| 16、发行人赎回选择权的触 | 不适用 |

| | |
|-------------------------|-----|
| 发及执行情况 | |
| 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 | 不适用 |

| | |
|-------------------------|---|
| 1、债券代码 | 150287 |
| 2、债券简称 | 18常新02 |
| 3、债券名称 | 常高新集团有限公司2018年非公开发行公司债券（第一期）（品种二） |
| 4、发行日 | 2018年4月13日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2021年4月16日 |
| 7、到期日 | 2023年4月16日 |
| 8、债券余额 | 4 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.55 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格机构投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券于2018年4月16日正式起息，报告期内不涉及付息兑付情况 |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 尚未到行权日，不适用 |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况 | 尚未到行权日，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 | 不适用 |

| | |
|----------------|---|
| 1、债券代码 | 150538 |
| 2、债券简称 | 18常新03 |
| 3、债券名称 | 常高新集团有限公司2018年非公开发行公司债券（第二期）（品种一） |
| 4、发行日 | 2018年7月24日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2020年7月26日 |
| 7、到期日 | 2023年7月26日 |
| 8、债券余额 | 10 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.87 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格机构投资者交易的债券 |

| | |
|-------------------------|-----------------------------------|
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券于2018年7月26日正式起息，报告期内不涉及付息兑付情况 |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 尚未到行权日，不适用 |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况 | 尚未到行权日，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 | 不适用 |

| | |
|-------------------------|---|
| 1、债券代码 | 155283 |
| 2、债券简称 | 19常高01 |
| 3、债券名称 | 常高新集团有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)品种一 |
| 4、发行日 | 2019年3月25日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2022年3月26日 |
| 7、到期日 | 2024年3月26日 |
| 8、债券余额 | 5 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 4.65 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格机构投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券于2019年3月26日正式起息，报告期内不涉及付息兑付情况 |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 尚未到行权日，不适用 |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况 | 尚未到行权日，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 | 不适用 |

报告期内，公司其他债券及债务融资工具均按时兑付兑息，不存在违约情形。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122956

| | |
|--------------|---|
| 债券简称 | 09常高新 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本公司与中国建设银行股份有限公司常州分行、常州国家高新技术产业开发区管理委员会签署了《2009年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券专项偿债基金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确 |

| | |
|--------------------------|--|
| | 保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。 |
| 募集资金总额 | 15.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 1、募集资金在报告期前已使用完毕； 2、募集资金中 12 亿元已用于常州港录安洲港区化工码头工程、常州软件产业基地二期工程、新北区域镇污水收集系统工程； 3 亿元用于补充公司营运资金。募集资金的使用流程严格履行了公司内部申请和审批程序，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 不存在违规使用情况 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124243

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | PR 常高新 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本公司与中国工商银行股份有限公司常州分行签署了《2013 年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券募集资金专户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。 |
| 募集资金总额 | 16.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 1、募集资金在报告期前已使用完毕； 2、所募资金中 4 亿元用于青年公寓二期（公共租赁房）项目，12 亿元用于新景花苑（棚户区改造）项目。募集资金的使用流程严格履行了公司内部申请和审批程序，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 不存在违规使用情况 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136138

| | |
|--------------|--|
| 债券简称 | 16 常高新 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本公司与国泰君安、中国建设银行股份有限公司常州新北支行签署了《常高新集团有限公司公司债券资金账户监管协议》，并在建行常州新北支行开立了资金账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，以确保资金用于约定用途；账号具体为 32001628436051298035。因经营规划调整，本公司与国泰君安、中国建设银行股份有限公司常州新北支行签署了《常高新集团有限公司公司债券资金账户监管 |

| | |
|--------------------------|--|
| | 协议补充协议》，为本期债券重新开立募集资金账户，账号为 32050162843600000812，开户行依旧为建行常州新北支行。截至报告期末，募集资金账户运作情况较为良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。 |
| 募集资金总额 | 10.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 1、募集资金报告期前已使用完毕。 2、根据本期公司债券募集说明书约定，募集资金 10 亿元扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。募集资金的使用流程严格履行了公司内部申请和审批程序，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 不存在违规使用情况 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135863

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 16 常高 01 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本公司与中国工商银行股份有限公司常州新区支行签署了《常高新集团有限公司非公开发行公司债券资金账户监管协议》，并在工行常州新区支行开立了资金账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，以确保资金用于约定用途。截至报告期末，募集资金账户运作情况良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。 |
| 募集资金总额 | 15.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 1、募集资金报告期前已使用完毕。 2、根据本期公司债券募集说明书约定，募集资金 15 亿元扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。募集资金的使用流程严格履行了公司内部申请和审批程序，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 不存在违规使用情况 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150286

| | |
|---------------------|---|
| 债券简称 | 18 常新 01 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本公司与中信银行股份有限公司常州分行签署了募集资金专项账户监管协议，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好。 |
| 募集资金总额 | 6.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 1、截至报告期末，募集资金使用完毕。 2、根据本期公司债券募集说明书约定，募集资金 6 亿 |

| | |
|--------------------------|---|
| | 元扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。募集资金的使用流程严格履行了公司内部申请和审批程序，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 不存在违规使用情况 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150287

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 18常新02 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本公司与中信银行股份有限公司常州分行签署了募集资金专项账户监管协议，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好。 |
| 募集资金总额 | 4.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 1、截至报告期末，募集资金使用完毕。 2、根据本期公司债券募集说明书约定，募集资金4亿元扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。募集资金的使用流程严格履行了公司内部申请和审批程序，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 不存在违规使用情况 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150538

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 18常新03 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本公司与兴业银行股份有限公司常州分行、华夏银行股份有限公司常州分行、江苏银行股份有限公司常州分行签署了募集资金专项账户监管协议，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好。 |
| 募集资金总额 | 10.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 1、截至报告期末，募集资金使用完毕。 2、根据本期公司债券募集说明书约定，募集资金10亿元扣除发行费用后全部用于偿还公司债务。募集资金的使用流程严格履行了公司内部申请和审批程序，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 不存在违规使用情况 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155283

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 19 常高 01 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本公司与中信银行股份有限公司常州分行、华夏银行股份有限公司常州分行签署了募集资金专项账户监管协议，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，募集资金账户运作良好。 |
| 募集资金总额 | 5.00 |
| 募集资金期末余额 | 不适用 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 本期债券于 2019 年 3 月 25 日发行，故不适用。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 不存在违规使用情况 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

| | |
|---------------------------|--|
| 债券代码 | 122956 |
| 债券简称 | 09 常高新 |
| 评级机构 | 联合资信评估有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2018 年 6 月 25 日 |
| 评级结果披露地点 | 上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn 联合资信评估有限公司官网： http://www.lianheratings.com.cn |
| 评级结论（主体） | AA+ |
| 评级结论（债项） | AA+ |
| 评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 评级标识所代表的含义 | 主体 AA 表示：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；主体 AA+ 表示：信用等级略高于主体 AA 级别。 债项 AA 表示：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债项 AA+ 表示：信用等级略高于债项 AA 级别。 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 不变，未对投资者权益产生影响。 |

| | |
|------------|--|
| 债券代码 | 124243 |
| 债券简称 | PR 常高新 |
| 评级机构 | 联合资信评估有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2018 年 6 月 25 日 |
| 评级结果披露地点 | 上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn 联合资信评估有限公司官网： http://www.lianheratings.com.cn |
| 评级结论（主体） | AA+ |
| 评级结论（债项） | AA+ |
| 评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |

| | |
|---------------------------|--|
| 评级标识所代表的含义 | 主体 AA 表示：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；主体 AA+ 表示：信用等级略高于主体 AA 级别。 债项 AA 表示：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债项 AA+ 表示：信用等级略高于债项 AA 级别。 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 不变，未对投资者权益产生影响。 |

| | |
|---------------------------|--|
| 债券代码 | 136138 |
| 债券简称 | 16 常高新 |
| 评级机构 | 联合信用评级有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2018年6月20日 |
| 评级结果披露地点 | 上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn 联合信用评级有限公司官网： http://www.unitedrating.com.cn |
| 评级结论（主体） | AA+ |
| 评级结论（债项） | AA+ |
| 评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 评级标识所代表的含义 | 主体 AA 表示：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；主体 AA+ 表示：信用等级略高于主体 AA 级别。 债项 AA 表示：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债项 AA+ 表示：信用等级略高于债项 AA 级别。 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 不变，未对投资者权益产生影响。 |

| | |
|---------------------------|--|
| 债券代码 | 155283 |
| 债券简称 | 19 常高 01 |
| 评级机构 | 联合信用评级有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2019年3月15日 |
| 评级结果披露地点 | 上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn 联合信用评级有限公司官网： http://www.unitedrating.com.cn |
| 评级结论（主体） | AA+ |
| 评级结论（债项） | AA+ |
| 评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 评级标识所代表的含义 | 主体 AA 表示：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；主体 AA+ 表示：信用等级略高于主体 AA 级别。 债项 AA 表示：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债项 AA+ 表示：信用等级略高于债项 AA 级别。 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 不变，未对投资者权益产生影响。 |

（二） 主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况**（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122956

| | |
|--------------------------|---------------------|
| 债券简称 | 09 常高新 |
| 保证人名称 | 常州市城市建设（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 | 231.13 |
| 报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%） | 54.34 |
| 影响保证人资信的重要事项 | 无 |
| 保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 保证担保在报告期内的执行情况 | 良好 |

注：担保人财务数据暂未披露。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124243

| | |
|--------------------------|---------------------|
| 债券简称 | PR 常高新 |
| 保证人名称 | 常州投资集团有限公司 |
| 保证人是否为发行人控股股东或实际控制人 | 否 |
| 报告期末累计对外担保余额 | 37.00 |
| 报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%） | 26.17 |
| 影响保证人资信的重要事项 | 无 |
| 保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 保证担保在报告期内的执行情况 | 良好 |

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：122956

| | |
|-------------------------------|--|
| 债券简称 | 09 常高新 |
| 其他偿债保障措施概述 | <p>1、根据常州市人民政府常政复[2009]1号文的批准，如果本公司不能按时偿付本期债券本息，常州市政府将对本期债券在本公司自身偿债能力不足的情况下，由政府将本公司的未偿债务列入同期市财政支出预算。由于本公司存续期内按时偿付本期债券本息，此保障措施并未执行；</p> <p>2、本公司与各大银行一直保持着良好的合作关系，已与国内多家银行签署了综合授信协议。融资渠道畅通，进一步提高本公司的偿债能力。</p> <p>3、本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，在上交所官网上进行相关信息披露。</p> |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：124243

| | |
|-------------------------------|--|
| 债券简称 | PR 常高新 |
| 其他偿债保障措施概述 | <p>1、本公司已与中国工商银行股份有限公司常州分行签署了《2013年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券募集资金专户监管协议》及《2013年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券偿债资金专户监管协议》。本公司已严格按照募集说明书的约定使用募集资金，并将从募集资金投资项目收益及经营盈余中逐步提取资金存入偿债资金专户，并委托中国工商银行股份有限公司常州分行对该偿债资金专户进行监管；</p> <p>2、本公司已与国信证券股份有限公司签署了《常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；</p> <p>3、本公司已为本期债券制定了《2013年常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券债券持有人会议规则》。</p> <p>4、本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，在上交所官网上进行相关信息披露。</p> |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书 | 是 |

| | |
|---------|--|
| 的相关承诺执行 | |
|---------|--|

债券代码：136138

| | |
|-------------------------------|--|
| 债券简称 | 16 常高新 |
| 其他偿债保障措施概述 | <p>1、本公司已指定公司财务中心牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；</p> <p>2、本公司已与国泰君安证券订立了《受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；</p> <p>3、本公司已为本期债券制定了《持有人会议规则》；</p> <p>4、本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，在上交所官网上进行相关信息披露。</p> |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：135863

| | |
|-------------------------------|--|
| 债券简称 | 16 常高 01 |
| 其他偿债保障措施概述 | <p>1、本公司已指定公司财务中心牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；</p> <p>2、本公司已与国泰君安证券订立了《受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；</p> <p>3、本公司已为本期债券制定了《持有人会议规则》；</p> <p>4、本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，在上交所官网上进行相关信息披露。</p> |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：150286

| | |
|------------|--|
| 债券简称 | 18 常新 01 |
| 其他偿债保障措施概述 | <p>为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。</p> <p>1、专门部门负责偿付工作发行人</p> <p>指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。</p> |

| | |
|-------------------------------|---|
| | <p>2、制定债券持有人会议规则 发行人已按照《公司债办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>3、充分发挥债券受托管理人的作用 发行人按照《公司债办法》的要求，聘请中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。</p> <p>4、设立偿债保障金账户 为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在监管银行开设偿债保障金专户，偿债保障金来源于发行人稳健经营产生的现金流。发行人将提前安排必要的还本付息资金，保证按时还本付息。监管银行将履行监管的职责，切实保障发行人按时、足额提取偿债资金。</p> <p>5、严格信息披露 发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中证协及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。</p> |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：150287

| | |
|------------|---|
| 债券简称 | 18常新02 |
| 其他偿债保障措施概述 | <p>为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。</p> <p>1、专门部门负责偿付工作 指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。</p> <p>2、制定债券持有人会议规则 发行人已按照《公司债办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>3、充分发挥债券受托管理人的作用 发行人按照《公司债办法》的要求，聘请中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券</p> |

| | |
|-------------------------------|--|
| | <p>受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。</p> <p>4、设立偿债保障金账户</p> <p>为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在监管银行开设偿债保障金专户，偿债保障金来源于发行人稳健经营产生的现金流。发行人将提前安排必要的还本付息资金，保证按时还本付息。监管银行将履行监管的职责，切实保障发行人按时、足额提取偿债资金。</p> <p>5、严格信息披露</p> <p>发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中证协及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。</p> |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：150538

| | |
|------------|--|
| 债券简称 | 18 常新 03 |
| 其他偿债保障措施概述 | <p>为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。</p> <p>1、专门部门负责偿付工作</p> <p>发行人指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。</p> <p>2、制定债券持有人会议规则</p> <p>发行人已按照《公司债办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>3、充分发挥债券受托管理人的作用</p> <p>发行人按照《公司债办法》的要求，聘请中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。</p> <p>4、设立偿债保障金账户</p> <p>为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在监管银行开设偿债保障金专户，偿债保障金来源于发行人稳健经营产生的现金流。发行人将提前安排必要的还本付息资金，保证按时还本付息。监管银行将履行监管的职责，切实保障发行人按时、足额提取偿债资金。</p> <p>5、严格信息披露</p> <p>发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中证协及有关交易场所的有关规定进行</p> |

| | |
|-------------------------------|---|
| | 重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：155283

| | |
|-------------------------------|--|
| 债券简称 | 19 常高 01 |
| 其他偿债保障措施概述 | <p>为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。</p> <p>1、专门部门负责偿付工作 发行人指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。</p> <p>2、制定债券持有人会议规则 发行人已按照《公司债办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>3、充分发挥债券受托管理人的作用 发行人按照《公司债办法》的要求，聘请中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。</p> <p>4、设立偿债保障金账户 为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在监管银行开设偿债保障金专户，偿债保障金来源于发行人稳健经营产生的现金流。发行人将提前安排必要的还本付息资金，保证按时还本付息。监管银行将履行监管的职责，切实保障发行人按时、足额提取偿债资金。</p> <p>5、严格信息披露。发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中证协及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。</p> |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书 | 是 |

| | |
|---------|--|
| 的相关承诺执行 | |
|---------|--|

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：122956

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 09 常高新 |
| 偿债计划概述 | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。 报告期内本期债券已于 2018 年 6 月 4 日完成第九期利息支付，不存在兑付兑息违约的情况。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：124243

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | PR 常高新 |
| 偿债计划概述 | 每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。 报告期内本期债券已于 2018 年 3 月 21 日完成第五期利息款和第三期本金兑付，不存在兑付兑息违约的情况。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：136138

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 16 常高新 |
| 偿债计划概述 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。 报告期内本期债券已于 2018 年 1 月 13 日完成第二期利息款支付，不存在兑付兑息违约的情况。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：135863

| | |
|--------|---------------------------|
| 债券简称 | 16 常高 01 |
| 偿债计划概述 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次， |

| | |
|--------------------------|---|
| | 到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。 本期债券于2016年9月20日正式起息，已于2018年9月20日完成第二期利息支付，不存在逾期或违约支付的情况。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：150286

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 18常新01 |
| 偿债计划概述 | 本期债券的起息日为2018年4月16日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。2019年至2023年间每年的4月16日为本期债券上一计息年度的付息日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。本期债券到期日为2023年4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期支付本金及最后一期利息。若投资者在第2年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2019年至2020年每年的4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期日为2020年4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期支付本金及最后一期利息。若投资者在第4年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2019年至2022年每年的4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期日为2022年4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期支付本金及最后一期利息。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 报告期内尚未到付息、兑付日期，不适用 |

债券代码：150287

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 18常新02 |
| 偿债计划概述 | 本期债券的起息日为2018年4月16日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。2019年至2023年间每年的4月16日为本期债券上一计息年度的付息日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。本期债券到期日为2023年4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期支付本金及最后一期利息。若投资者在第3年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2019年至2021年每年的4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期日为2021年4月16日（遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日），到期支付本金及最后一期利息。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 报告期内尚未到付息、兑付日期，不适用 |

债券代码：150538

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 18 常新 03 |
| 偿债计划概述 | <p>本期债券的起息日为 2018 年 7 月 26 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。其中：</p> <p>2019 年至 2023 年间每年的 7 月 26 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券到期日为 2023 年 7 月 26 日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日），到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>若投资者在第 2 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2019 年至 2020 年每年的 7 月 26 日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日），到期日为 2020 年 7 月 26 日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日），到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>若投资者在第 4 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2019 年至 2022 年每年的 7 月 26 日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日），到期日为 2022 年 7 月 26 日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日），到期支付本金及最后一期利息。</p> |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 报告期内尚未到付息、兑付日期，不适用 |

债券代码：155283

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 19 常高 01 |
| 偿债计划概述 | <p>本期债券的起息日为 2019 年 3 月 26 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。2020 年至 2024 年间每年的 3 月 26 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券到期日为 2024 年 3 月 26 日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日），到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 3 月 26 日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日），到期日为 2022 年 3 月 26 日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日），到期支付本金及最后一期利息。</p> |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 报告期内尚未到付息、兑付日期，不适用 |

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：122956

| | |
|-----------|--|
| 债券简称 | 09 常高新 |
| 账户资金的提取情况 | 本期债券设置了偿债专项账户，在兑付兑息中，本公司一直严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金。 |

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

债券代码：124243

| | |
|---------------------------------|--|
| 债券简称 | PR 常高新 |
| 账户资金的提取情况 | 本期债券设置了偿债专项账户，在兑付兑息中，本公司一直严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

债券代码：136138

| | |
|---------------------------------|--|
| 债券简称 | 16 常高新 |
| 账户资金的提取情况 | 本期债券已设置资金专项账户，在兑付兑息中，本公司一直严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过资金专项账户按期足额支付本期债券的利息和本金。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 因经营规划调整，2017年5月本公司与国泰君安、中国建设银行股份有限公司常州新北支行签署了《常高新集团有限公司公司债券资金账户监管协议补充协议》，为本期债券重新开立资金账户，账号为32050162843600000812，开户行依旧为建行常州新北支行。本次变更对债券持有人利益无重大不利影响。 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

债券代码：135863

| | |
|---------------------------------|---|
| 债券简称 | 16 常高 01 |
| 账户资金的提取情况 | 本期债券已设置资金专项账户，在兑付兑息中，本公司一直严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过资金专项账户按期足额支付本期债券的利息和本金。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

债券代码：150286

| | |
|---------------------------------|---|
| 债券简称 | 18 常新 01 |
| 账户资金的提取情况 | 本期债券已设置偿债专项账户，在兑付兑息中，本公司一直严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过偿债专项账户按期足额支付本期债券的利息和本金。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |

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

债券代码：150287

| | |
|--------------------------------|---|
| 债券简称 | 18常新02 |
| 账户资金的提取情况 | 本期债券已设置偿债专项账户，在兑付兑息中，本公司一直严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过偿债专项账户按期足额支付本期债券的利息和本金。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

债券代码：150538

| | |
|--------------------------------|---------------------------------|
| 债券简称 | 18常新03 |
| 账户资金的提取情况 | 本期债券设置了偿债专项账户，截至本报告出具日，未涉及还本付息。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

债券代码：155283

| | |
|--------------------------------|---------------------------------|
| 债券简称 | 19常高01 |
| 账户资金的提取情况 | 本期债券设置了偿债专项账户，截至本报告出具日，未涉及还本付息。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未变化，对债券持有人利益无重大不利影响 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

| | |
|--------------------------|---|
| 债券代码 | 122956 |
| 债券简称 | 09常高新 |
| 债券受托管理人名称 | 华林证券有限责任公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 报告期内，本期债券债权代理人华林证券有限责任公司严格按照相关法律法规及《债权代理协议》履行职责，持续关注 and 调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（ | 不适用 |

| | |
|----------------------------|---------------|
| 如有) | |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 本期债券为企业债券，不适用 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 债券代码 | 124243 |
| 债券简称 | PR 常高新 |
| 债券受托管理人名称 | 国信证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 报告期内，本期债券债权代理人国信证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司企业债券债权代理协议》履行职责，持续关注 and 调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 本期债券为企业债券，不适用 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 债券代码 | 136138 |
| 债券简称 | 16 常高新 |
| 债券受托管理人名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 报告期内，本期债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注 and 调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。 1、定期受托管理人报告 2018 年 6 月 21 日，国泰君安证券在上海证券交易所官网披露《常高新集团有限公司 2017 年公司债券受托管理实务报告》。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 是，披露地址为上海证券交易所网站（www.sse.com.cn） |

| | |
|-------------|--|
| 债券代码 | 135863 |
| 债券简称 | 16 常高 01 |
| 债券受托管理人名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 报告期内，本期债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注 and 调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权 |

| | |
|-----------------------------|--|
| | 益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。 1、定期受托管理人报告 2018 年 6 月 21 日，国泰君安证券在上海证券交易所官网披露《常高新集团有限公司 2017 年公司债券受托管理实务报告》。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 是，披露地址为上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ） |

| | |
|-----------------------------|--|
| 债券代码 | 150286 |
| 债券简称 | 18 常新 01 |
| 债券受托管理人名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 本期债券于 2018 年 4 月 16 日发行完毕，受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 报告期内不涉及 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 债券代码 | 150287 |
| 债券简称 | 18 常新 02 |
| 债券受托管理人名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 本期债券于 2018 年 4 月 16 日发行完毕，受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 报告期内不涉及 |

| | |
|------|--------|
| 债券代码 | 150538 |
|------|--------|

| | |
|-----------------------------|--|
| 债券简称 | 18 常新 03 |
| 债券受托管理人名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 本期债券于 2018 年 7 月 26 日发行完毕，受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 报告期内不涉及 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 债券代码 | 155283 |
| 债券简称 | 19 常高 01 |
| 债券受托管理人名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 本期债券于 2019 年 3 月 26 日发行完毕，受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 报告期内不涉及 |

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

| | |
|-----------|---|
| 公司从事的主要业务 | 本公司主要从事纺织服装、工程代建、商品销售、投资和类金融以及房地产开发等业务。报告期内，公司主要业务未发生重大变化，也未发生对公司经营情况及偿债能力的重大不利影响的变化。 |
| 主要产品及其用途 | （一）纺织行业 |

| | |
|-------------|--|
| | <p>本公司纺织业务可细分为牛仔布、服装、色织布及纺织品贸易。公司牛仔布板块自 2000 年以来产量基本保持稳定，“黑牡丹”牌牛仔布已被评为中国名牌产品；公司服装板块的细分产品主要包括牛仔裤、牛仔衬衫、牛仔裙、童裤等；色织布板块目前产品有粗支色织绒布类，细支薄型类，色织中支类等，在行业内具有较好的知名度；纺织品贸易板块根据纺织服装“大经营平台”战略，在原有的牛仔布生产、服装加工和色织布生产的基础上，依托进出口公司、香港公司等贸易平台，开拓各类贸易业务。</p> <p>(二) 工程代建</p> <p>公司目前工程施工在建项目主要包括新北海中路、嫩江路、西海路、三江口公园配套道路等项目；公司目前安置房建设在建项目主要包括新景花苑四期项目。</p> <p>(三) 商品销售业务</p> <p>公司商品销售业务包括子公司常州高新区出口加工区投资开发有限公司所从事的电力、机械、化工等商品销售业务，主要由嘉迅物流公司和瑞腾公司、奥埠公司经营。主要产品为贸易、仓储等。</p> <p>(四) 类金融和投资</p> <p>公司通过有效集成担保、创投、小贷、融资租赁、保险、银行等各类金融资源，为区域内的企业提供从创业到上市，跨域资金市场到资本市场的综合金融服务；同时引进并整合产权交易所、会计、评估、律师、咨询等专业中介机构，健全投融资服务供应链，不断完善风险资金的退出机制。</p> <p>(五) 房地产开发业务</p> <p>发行人从事商品房开发业务的主体主要是常州市牡丹广景投资有限公司和常州绿都房地产有限公司。公司房地产业务在建项目包括绿都 01 地块、绿都 10 地块、绿都 12 地块、黑牡丹常州科技园一期、黑牡丹常州科技园二期和牡丹三江公园等。</p> |
| <p>经营模式</p> | <p>(一) 纺织行业</p> <p>1、牛仔布</p> <p>采购：棉花和原纱是牛仔布主要原材料，公司棉花的采购主要有国内采购和进口配额两个渠道。公司棉纱的采购则主要来自江苏、山东和浙江的供应商，采取长期合作关系，供应量能够得到较好的保证。同时，为满足布料的工艺要求，本公司部分绵纱从美国、巴基斯坦等国家采购。国内采购方面，棉纱采购的结算方式为电汇或支票，账期为一个月，棉花国内采购主要向中国储备棉管理总公司采购国储棉，结算方式为电汇，款到发货；国外采购均为 90 天远期信用证方式结算。</p> <p>研发与生产：公司在技术研发方面，公司自主研发成功的“染液 组分在线检测和控制系统”等 3 项技术，其中 1 项实用新型专利获专利证书，另 2 项获国家发明专利证书。公司牛仔布的主要生产流程工艺为：纺纱→整经→染色→分经→浆纱→织造→后整理。</p> <p>销售：公司主要利用大营销平台进行多渠道销售，外销均为</p> |

自营出口。从结算方式来看，国内销售主要以现金或银行承兑汇票方式结算，一般为款到发货，无账期。国外销售均为信用证方式结算，账期为90天。

2、服装

本公司的服装生产主要是代工生产，其中70%是外包生产，30%公司自己生产。本公司服装的主要销售市场为日本，近年来，为了化解单一市场带来的风险，公司在稳定拓展日本市场的同时积极开拓欧美市场。公司外销均为自营出口。

从结算方式来看，采购方面，本公司原材料均为国内采购，账期为一个月，结算方式为电汇或支票。销售方面，国内销售账期为一个月，结算方式为电汇或支票；国外销售分两种，主要是T/T结算，占90%以上，账期为15天以内，另一种为信用证结算，占比较小，均为即期信用证。

3、色织布及加工

色织布在纺织业中的技术含量相对较高，大德纺织从事色织布生产多年，在行业内具有较好的知名度。公司针对不同客户的需求，与客户的开发人员就其产品的特色、质量要求等进行充分沟通，引进相应生产设备、配合开发工作，并引进了ERP系统建立全公司的物流、资金流、信息流管理平台，对订单管理、工艺管理、计划排单、手织样管理、样品管理、采购管理进行信息化管理。

4、纺织品贸易

根据纺织服装板块“大经营平台”战略，本公司对业务链条进行了延伸，广泛整合上下游产业链资源，改变了以往的面料单一营销模式，实现集团纺织服装板块内资源共享，形成一体化的“大经营平台”。

目前本公司主要分为客户导向型和市场导向型两种销售模式开展贸易业务。客户导向型即根据客户的需求，向供应商询价，在此价格基础上加一定的点数向客户报价，并与客户进行洽谈协商；市场导向型即根据市场分析，确定存在盈利空间的商品，对商品未来的价格和需求量确定目标客户。

(二)工程代建

公司工程施工业务的建设资金由黑牡丹建设公司负责筹措，项目完工后由新北区政府或其下设机构回款。由于新北区内90%的市政建设项目集中在黑牡丹建设公司，因此黑牡丹建设公司在常州新北区地位重要，政府支持力度也比较大。

公司安置房建设业务是黑牡丹置业公司根据新北区政府下达的建设项目计划投资建设安置房及配套设施等工程项目，达到交付条件前，与政府确定的拆迁主体签订协议，建成交付后回款。

(三)商品销售业务

发行人与上游供应商、下游销售客户签订采购合同与销售合同，部分下游销售客户需支付一定比例的预付款，例如10%销售合同总金额预付款；供应商根据采购合同约定在指定日期发货，发行人验收货物后向供应商出具收货通知单，供应商开具采购发票，发行人确认发票与采购合同一致后支付货款给供应商；发行

| | |
|-----------------------------|--|
| | <p>人确认收货后，根据与供应商客户签订的《货物运输授权委托书》约定，委托供应商客户运输至销售客户指定地点；销售客户验收货物后向发行人出具收货通知单，货物所有权转移至销售客户，发行人向销售客户开具销售发票；经过一定时间的账期（一般为3个月或者6个月），销售客户根据与签订的销售合同日期履行付款。</p> <p>发行人商品销售业务模式主要采用现款结算和银行授信相结合的结算方式，现款结算方式占比较高，目前使用银行授信产品，如银票、信用证等结算方式相对占比较低。</p> <p>（四）类金融和投资</p> <p>恒泰担保主要是为中小企业提供融资性担保服务，收取担保服务费，同时利用公司自有资金及客户的保证金获得金额较高的资金收益。鸿泰科贷主要经营小额贷款和创业投资业务。和泰投资开展对外投资业务，依靠对成长性较好的企业进行股权投资增值及获取投资收益实现资本增值，主要投资方向为新能源、高科技、生物医药等行业成长性较好的企业。顺泰租赁主要从事生产设备、医疗设备、通用机械、工程机械设备、建筑设备等的融资租赁业务。</p> <p>（五）房地产开发业务</p> <p>公司从事商品房开发业务的主体主要是常州市牡丹广景投资有限公司和常州绿都房地产有限公司，均拥有房地产开发二级资质。由于公司的本土品牌影响力和在常州本地的资源优势，公司在常州当地的商品房开发市场仍具有一定的竞争力。</p> |
| <p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p> | <p>1. 纺织行业</p> <p>纺织服装行业是我国国民经济的传统支柱产业和重要的民生产业，也是国际竞争优势明显的产业，在繁荣市场、扩大出口、吸纳就业、增加农民收入、促进城镇化发展等方面发挥着重要作用。2005年，公司“黑牡丹”牛仔布被评为“中国名牌产品”、“黑牡丹”商标被评为“中国驰名商标”。2007年8月8日通过国检总局出口商品免验审查，品牌效应日渐显露，90%以上的产品已远销至美国、日本、俄罗斯、香港、澳大利亚等50多个国家和地区，被外商誉为中国牛仔布第一品牌。在服装板块积极推进自我品牌的创建和实践工作，现已完成了品牌名称、LOGO方案以及品牌服装的设计和打样工作，并初步与外部品牌策划机构开展了合作探讨。</p> <p>2. 工程代建</p> <p>城市基础设施建设是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能等有着积极的作用。自1998年以来，中央政府逐年增加基础设施建设投入，为城市基础设施建设领域注入了大量的资金，而地方政府也相应出台了许多优惠政策，积极支持城市基础设施的投资建设。中国目前正处于城镇化高速发展阶段，基础设施建设是推进城市化进程必不可少的物质保证。虽然中国城市基础设施建设发展迅速，但其整体水平还相对落后。另外，城市化进程的不断推进也对城市基础设施的完善程度提出了更高的要求。在这样的背景之下，市政公共事业将迎来一个大规模的建设期，与之相配套的水利水电、能源交通、环保市政等基</p> |

| | |
|--------------------------------|---|
| | <p>基础设施建设工程也将加快建设步伐。同时，近年来国家政策也加大了对城市基础设施建设的支持力度，着重强调了城乡一体化、高质量、合理市场分工以及中西部地区的建设发展。</p> <p>公司目前是常州高新区内最大的基础设施建设的主体，同时也承担了高新区保障房、安置房的建设任务。公司集高新区政府投资的主体、开发建设的载体和资本经营的实体等多项功能于一体，在十多年来的发展历程中，积极从事区域发展配套服务；致力于国内外经济技术合作；引资引项，组织投资，有力地促进了高新技术产业化进程和区域经济的快速发展。</p> <p>3. 商品销售业务</p> <p>公司近年来商品销售业务板块发展迅速，主要以笔记本电脑、手机、相机、电子通讯设备销售为主。中国作为全球最大电子信息产品制造基地，手机、微型计算机、网络通信设备、彩电等主要产品产量继续居全球首位。公司积极适应市场需求，加大商品销售业务投入，形成了一个有力的经济增长点。</p> <p>4. 类金融和投资</p> <p>类金融企业近年来在经济发展特别是带动服务业转型升级、畅通企业融资渠道等方面发挥着越来越重要的作用。类金融企业为中小企业开辟了更多的融资渠道，有力促进了实体经济发展。以融资租赁为例，这种运营模式的特点是通过“融物”进行融资，以直接融资租赁、售后回租、销售式租赁等十余种经营形式参与到实体经济发展当中，为中小企业解决了融资难融资贵的现实问题。</p> <p>投资及类金融板块系常高新集团战略核心业务板块之一。自2004年恒泰担保设立以来，常高新集团已经通过常金控和黑牡丹股份构筑了集担保、租赁、小贷、股权投资和小微企业综合金融服务为一体的专业投融资板块，成为集团体系一大特色业务。本公司的类金融业务增长较快，有望成为公司未来的重要收益来源。</p> <p>5. 房地产开发业务</p> <p>房地产业是我国国民经济的重要支柱产业，在现代社会经济生活中有着举足轻重的地位。经过十几年的发展，中国房地产行业已逐步转向规模化、品牌化和规范运作，房地产业的增长方式正由偏重速度规模向注重效益和市场细分转变，从主要靠府政策调控向依靠市场和企业自身调节的方式转变。</p> <p>本公司旗下从事商品房开发业务的房地产公司均拥有房地产开发二级资质。本公司的商品房开发业务在常州市场占比较小，市场根基和开发能力与上述大型房地产企业有很大差距。但由于本公司的本土品牌影响力和在常州本地的资源优势，因而在常州当地的商品房开发市场仍具有一定的竞争力。</p> |
| <p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p> | <p>报告期内无重大变化，对经营情况和偿债能力无重大不利影响</p> |

（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 (%) |
| 商品贸易业务 | 43.46 | 42.69 | 1.76 | 39.05 | 49.23 | 48.51 | 1.45 | 46.72 |
| 房产销售业务 | 31.60 | 14.44 | 54.31 | 28.40 | 10.48 | 7.03 | 32.94 | 9.94 |
| 纺织服装业务 | 11.08 | 9.07 | 18.17 | 9.96 | 10.77 | 8.75 | 18.75 | 10.22 |
| 工程施工业务 | 6.80 | 5.58 | 17.93 | 6.11 | 10.99 | 9.37 | 14.73 | 10.43 |
| 安置房销售业务 | 6.05 | 5.09 | 15.94 | 5.44 | 14.46 | 12.46 | 13.81 | 13.72 |
| 环保工程业务 | 1.15 | 0.63 | 44.90 | 1.03 | 1.01 | 0.64 | 36.88 | 0.96 |
| 融资租赁业务 | 2.13 | 0.61 | 71.22 | 1.92 | 1.86 | 0.80 | 57.24 | 1.77 |
| 租赁业务 | 2.58 | 1.46 | 43.39 | 2.32 | 2.26 | 1.36 | 39.93 | 2.14 |
| 其他主营业务 | 3.57 | 2.41 | 32.55 | 3.21 | 1.71 | 1.23 | 28.44 | 1.63 |
| 其他业务 | 2.85 | 1.41 | 50.56 | 2.56 | 2.60 | 1.56 | 40.01 | 2.47 |
| 合计 | 111.28 | 83.39 | 25.06 | - | 105.37 | 91.70 | 12.97 | - |

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 分产品或分服务 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年同期增减 (%) | 营业成本比上年同期增减 (%) | 毛利率比上年同期增减 (%) |
|---------|-------|-------|---------|-----------------|-----------------|----------------|
| 商品贸易业务 | 43.46 | 42.69 | 1.76 | -11.72 | -11.99 | 21.17 |
| 房产销售业务 | 31.60 | 14.44 | 54.31 | 201.66 | 105.51 | 64.89 |
| 纺织服装业务 | 11.08 | 9.07 | 18.17 | 2.88 | 3.62 | -3.12 |
| 工程施工业务 | 6.80 | 5.58 | 17.93 | -38.14 | -40.46 | 21.71 |
| 安置房销售业务 | 6.05 | 5.09 | 15.94 | -58.11 | -59.15 | 15.50 |
| 环保工程业务 | 1.15 | 0.63 | 44.90 | 13.49 | -0.92 | 21.74 |
| 融资租赁业务 | 2.13 | 0.61 | 71.22 | 14.68 | -22.81 | 24.42 |

| | | | | | | |
|--------|---------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| 租赁业务 | 2.58 | 1.46 | 43.39 | 14.18 | 7.60 | 8.67 |
| 其他主营业务 | 3.57 | 2.41 | 32.55 | 108.43 | 96.47 | 14.44 |
| 其他业务 | 2.85 | 1.41 | 50.56 | 9.27 | -9.94 | 26.37 |
| 合计 | 111.28 | 83.39 | 25.06 | 5.61 | -9.06 | 93.22 |

不适用的理由：无

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

房产销售业务收入：完工交付销售大幅增长所致

房产销售业务成本：同步增加

房产销售业务毛利率：主要系商品房销售情况较好，销售收入比去年增加，之前拿地的价格比较低，所以结转的成本较低

工程施工业务收入：项目减少

工程施工业务成本：同步减少

安置房销售业务收入：主要系本期政府安置幅度下降所致

安置房销售业务成本：同步减少

其他主营业务收入：产业投资以及代售服务费等其他收入增加

其他主营业务成本：同步增加

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 351,310.44 万元，占年度销售总额 31.57%；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 |
|----------------|------------|------------|
| 北京大唐高鸿科技发展有限公司 | 笔记本电脑 | 205,070.66 |
| 江苏联湘纺织原料有限公司 | 纺织品贸易 | 56,652.20 |
| 南京安纳佳电子科技有限公司 | 笔记本电脑 | 42,295.77 |
| 常州信道供应链管理有限公 | 纺织品贸易 | 24,396.44 |
| 江苏高鸿鼎远信息科技有限公司 | 笔记本电脑 | 22,895.37 |

向前五名供应商采购额 320,441.22 万元，占年度采购总额 38.42%；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

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

| 供应商名称 | 购买的产品/劳务 | 采购金额 |
|------------|----------|------------|
| 南京庆亚贸易有限公司 | 笔记本电脑 | 201,450.88 |

| | | |
|---------------------|-------|-----------|
| 舟山综合保税区国际企业发展集团有限公司 | 笔记本电脑 | 42,252.85 |
| 新疆生产建设兵团棉麻有限公司 | 纺织品贸易 | 39,813.47 |
| 浙江万凯新材料有限公司 | 纺织品贸易 | 19,801.28 |
| 南京苏宁易购电子商务有限公司 | 笔记本电脑 | 17,122.74 |

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

发行人自 1992 年成立以来，依靠改革与创新，持续服务区域经济，通过实业提升及资本运营，自身实力不断发展壮大。

2018 年，是深入贯彻十九大精神的开局之年，也是集团战略转型的突破之年。

集团的战略目标：围绕区域经济社会发展重点布局，力推五年再造战略，深化国企改革，推动资源战略重组，促进国有资产保值增值，做大做强做优国企。

集团的总体发展思路及经营计划：一是推动可持续发展。积极布局市场化业务，推动事业部改革提升，全面实现子集团实体化运营；积极发展环保产业，形成可复制的业务模式，积极壮大低风险业务利润及现金流规模；整合资源，夯实新金融服务平台基础，深化产融融合，助力区域发展。二是促进管理现代化。加快体制机制改革，加强党建文化引领，提升完善集团全系统的经营授权体系；完善全面预算管理体系，实现战略目标管理工具化；完善考核体系和薪酬激励体系，推进与市场接轨；加强人才“引育用留”工作，实现“鹰计划”人才培养体系化。三是控制风险红线。提升融资能力，保障区域发展资金需求；调整债务结构，降低综合债务成本；盘活存量资产及资源，回笼现金；通过利润分配及回收促进负债率降低和债务去化。

行业格局及趋势：未来五年，发行人将计划紧紧抓住国有企业改革的契机，以高新区五个“三年行动计划”纲领，做好企业内部产业的转型升级，激发企业活力，提升资产运营效率，提高业务市场化程度，做到城市综合功能开发、纺织服装、类金融、现代服务业等多业务板块齐头并进发展，实现集团效益最大化，持续回报社会和员工。

公司可能面临的经营及管理风险详见本年度报告“重大风险提示部分”。

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：

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面能够保证独立性，并保持自主经营能力。

（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：

将在经营过程中产生、和经营有关的往来款划分为经营性往来款，与经营无关的为非经营性往来款。

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：

是。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：5.5，占合并口径净资产的比例（%）：2.65，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。

1. 重要会计政策变更

根据财政部2018年6月15日发布的《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）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”

”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司根据财会【2018】15号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关财务报表列报调整影响如下：

单位：元

| 项目 | 合并财务报表 | | 母公司财务报表 | |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2017年12月31日 | | 2017年12月31日 | |
| | 变更前 | 变更后 | 变更前 | 变更后 |
| 应收票据 | 436,778,750.22 | | 5,860,000.00 | |
| 应收账款 | 5,873,501,329.63 | | 36,514,876.71 | |
| 应收票据及应收账款 | | 6,310,280,079.85 | | 42,374,876.71 |
| 应收利息 | 47,458,862.19 | | | |
| 应收股利 | 7,724,160.26 | | 482,760.01 | |
| 其他应收款 | 11,041,375,488.39 | 11,096,558,510.84 | 15,237,807,262.30 | 15,238,290,022.31 |
| 固定资产 | 3,161,780,220.59 | 3,161,780,220.59 | 1,875,283,202.92 | 1,875,283,202.92 |
| 固定资产清理 | | | | |
| 在建工程 | 88,938,975.01 | 88,938,975.01 | 27,623.00 | 27,623.00 |
| 工程物资 | | | | |
| 应付票据 | 395,587,820.94 | | | |
| 应付账款 | 1,286,402,961.14 | | 1,393,932.60 | |
| 应付票据及应付账款 | | 1,681,990,782.08 | | 1,393,932.60 |
| 应付利息 | 454,178,937.08 | | 323,843,223.67 | |
| 应付股利 | 38,630,564.84 | | | |
| 其他应付款 | 831,758,325.06 | 1,324,567,826.98 | 1,174,280,091.70 | 1,498,123,315.37 |
| 长期应付款 | 242,395,335.80 | 242,395,335.80 | | |
| 专项应付款 | | | | |
| 管理费用 | 387,446,413.80 | 352,199,427.67 | 33,623,838.57 | 33,623,838.57 |
| 研发费用 | | 35,246,986.13 | | |

2.重要会计估计变更

报告期内，公司无重大会计估计变更。

3.重大会计差错更正

报告期内，公司不存在重大会计差错更正。

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 | 6,617,237.70 | 5,915,142.19 | 11.87 | 不适用 |
| 2 | 总负债 | 4,539,688.71 | 3,884,011.49 | 16.88 | 不适用 |
| 3 | 净资产 | 2,077,548.99 | 2,031,130.70 | 2.29 | 不适用 |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 1,630,131.82 | 1,631,578.98 | -0.09 | 不适用 |
| 5 | 资产负债率 (%) | 68.60 | 65.66 | 4.48 | 不适用 |
| 6 | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%) | 69.24 | 65.89 | 5.10 | 不适用 |
| 7 | 流动比率 | 2.09 | 3.04 | -31.25 | 参见四、(二)、注 1 |
| 8 | 速动比率 | 1.29 | 1.87 | -31.02 | 参见四、(二)、注 2 |
| 9 | 期末现金及现金等价物余额 | 467,729.15 | 623,272.74 | -24.96 | 不适用 |
| - | | | | | |
| - | | | | | |

| 序号 | 项目 | 本期 | 上年同期 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|----|--------------------|--------------|--------------|----------|-------------------|
| 1 | 营业收入 | 1,112,770.56 | 1,053,690.53 | 5.61 | 不适用 |
| 2 | 营业成本 | 833,940.50 | 916,997.06 | -9.06 | 不适用 |
| 3 | 利润总额 | 87,197.07 | 62,991.49 | 38.43 | 参见四、(二)、注 1 |
| 4 | 净利润 | 47,422.58 | 36,205.48 | 30.98 | 参见四、(二)、注 1 |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利润 | 27,058.90 | 7,048.56 | 283.89 | 参见四、()、注 2 |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 9,180.69 | 18,037.48 | -49.10 | 参见四、(二)、注 1 |
| 7 | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 220,058.57 | 179,750.14 | 22.42 | 不适用 |
| 8 | 经营活动产生的现金流 | 153,867.83 | 164,775.65 | -6.62 | 不适用 |

| 序号 | 项目 | 本期 | 上年同期 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30%的, 说明原因 |
|----|--------------|-------------|-------------|----------|-------------------|
| | 净额 | | | | |
| 9 | 投资活动产生的现金流净额 | -57,191.37 | -185,509.02 | 69.17 | 参见四、(二)、注 3 |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额 | -251,880.79 | 119,779.31 | -310.29 | 参见四、(二)、注 4 |
| 11 | 应收账款周转率 | 1.88 | 1.97 | -4.57 | 不适用 |
| 12 | 存货周转率 | 0.61 | 0.55 | 10.91 | 不适用 |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.07 | 0.06 | 16.67 | 不适用 |
| 14 | 利息保障倍数 | 1.34 | 1.24 | 8.06 | 不适用 |
| 15 | 现金利息保障倍数 | 2.14 | 3.65 | -41.37 | 参见四、(二)、注 5 |
| 16 | EBITDA 利息倍数 | 1.59 | 1.52 | 4.61 | 不适用 |
| 17 | 贷款偿还率 (%) | 100.00 | 100.00 | 0.00 | 不适用 |
| 18 | 利息偿付率 (%) | 100.00 | 100.00 | 0.00 | 不适用 |
| 19 | 销售费用 | 15,476.16 | 11,843.13 | 30.68 | 参见四、(二)、注 6 |
| 20 | 管理费用 | 41,264.95 | 35,219.94 | 17.16 | 不适用 |
| 21 | 研发费用 | 3,682.34 | 3,254.70 | 4.47 | 不适用 |
| 21 | 财务费用 | 70,543.82 | 54,751.93 | 28.84 | 不适用 |

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

说明 2: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要系报告期内营业收入增加、投资收益增加

注 2: 主要系营业外收入减少、营业外支出增加

注 3: 主要系收回投资收到的现金增加

注 4: 主要系收到其他与发行债券收到的现金、筹资活动有关的现金减少, 偿还债务支付的现金增加

注 5: 主要系经营活动产生的现金流量净额减少

注 6: 主要系公司业务范围扩展导致营销费用较上期有所上升

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 | 56.32 | 71.09 | -20.78 | 不适用 |
| 应收票据及应收账款 | 61.92 | 63.10 | -1.87 | 不适用 |
| 其他应收款 | 159.83 | 110.96 | 44.04 | 参见五、(一)、2、注 1 |
| 存货 | 196.03 | 169.32 | 15.77 | 不适用 |

| 资产项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30% 的, 说明原因 |
|----------|-------|------------------|----------|--------------------|
| 可供出售金融资产 | 27.63 | 31.97 | -13.58 | 不适用 |
| 长期应收款 | 19.38 | 19.00 | 2.00 | 不适用 |
| 投资性房地产 | 22.95 | 22.47 | 2.14 | 不适用 |
| 固定资产 | 30.76 | 31.62 | -2.72 | 不适用 |
| 其他非流动资产 | 16.06 | 24.78 | -35.19 | 参见五、(一)、2、注 2 |

2. 主要资产变动的原因

注 1: 主要系应收政府及下属部门款项、少数股东项目及往来款增加

注 2: 主要系委托贷款、北部新城高铁片区土地前期开发项目、万顷良田委托项目减少

(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 | 9.55 | - | 无 | 保证金及专户资金 |
| 存货 | 40.52 | - | 无 | 贷款抵押 |
| 投资性房地产 | 7.46 | - | 无 | 贷款抵押 |
| 其他应收款 | 0.17 | - | 无 | 资管计划专项资金 |
| 长期应收款 | 10.83 | - | 无 | 保理、质押及实施资产证券化的基础资产 |
| 合计 | 68.53 | - | - | - |

注: 合计数不含黑牡丹股权价值, 黑牡丹受限股权数为 78,616,352.00 股, 受限原因为贷款抵押。

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期(末)母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况:

单位: 亿元 币种: 人民币

| 子公司名称 | 子公司报告期末资产总额 | 子公司报告期营业收入 | 母公司直接或间接持有的股权比例合计 (%) | 母公司持有的股权中权利受限的比例 | 权利受限原因 |
|---------------|-------------|------------|-----------------------|------------------|--------|
| 黑牡丹(集团)股份有限公司 | 271.98 | 67.58 | 49.92 | 15.04 | 贷款抵押 |
| 合计 | 271.98 | 67.58 | - | - | - |

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 | 19.42 | 11.35 | 71.10 | 参见六、（一）、2、注1 |
| 应付票据及应付账款 | 25.80 | 16.82 | 53.39 | 参见六、（一）、2、注2 |
| 预收款项 | 57.39 | 25.47 | 125.32 | 参见六、（一）、2、注3 |
| 一年内到期的非流动负债 | 78.86 | 49.76 | 58.48 | 参见六、（一）、2、注4 |
| 其他流动负债 | 41.57 | 22.84 | 82.01 | 参见六、（一）、2、注5 |
| 长期借款 | 81.16 | 113.50 | -28.49 | 不适用 |
| 应付债券 | 116.86 | 118.94 | -1.75 | 不适用 |

2. 主要负债变动的的原因

注1：主要系保证借款、信用借款增加

注2：主要系银行承兑汇票、应付设备款、应付工程款增加

注3：主要系预收货款、预收工程款、预收房款增加

注4：主要系一年内到期的长期借款、一年内到期的长期应付款增加

注5：主要系短期应付债券、暂估土地增值税、预提费用增加

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 346.14 亿元，上年末借款总额 323.81 亿元，借款总额总比变动 6.90%。

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

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

上个报告期内不存在逾期有息债务。

（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：

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

发行人本部未来一年营运资金及偿债资金约需 118 亿元，主要依靠经营回款，另制订相应融资计划予以补充，具体融资策略为：

- ①结构平衡，直接融资：间接融资比例约为 6:4；
- ②控制成本，选择市场价格较低的融资时点；选择综合成本较低或占用担保、抵质押资源较少的融资产品；
- ③期限合理，选择期限相对较长，且到期时点还款压力较小的融资产品。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

| 银行名称 | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度 |
|------------|------------|------------|------------|
| 北京银行 | 150,000.00 | 29,988.00 | 120,012.00 |
| 北京银行南京分行 | 9,529.33 | 9,529.33 | 0.00 |
| 渤海银行 | 50,000.00 | 0.00 | 50,000.00 |
| 迪拜工行 | 57,000.00 | 57,000.00 | 0.00 |
| 工行新区支行 | 27,200.00 | 27,200.00 | 0.00 |
| 工商银行 | 436,900.00 | 342,837.72 | 94,062.28 |
| 工银亚洲 | 20,581.94 | 0.00 | 20,581.94 |
| 光大银行 | 131,501.00 | 71,501.00 | 60,000.00 |
| 光大银行常州新北支行 | 4,086.00 | 4,086.00 | 0.00 |
| 光大银行常州支行 | 14,400.00 | 14,400.00 | 0.00 |
| 广发银行 | 39,700.00 | 39,700.00 | 0.00 |
| 国开行 | 21,500.00 | 21,500.00 | 0.00 |
| 恒生银行 | 17,151.62 | 0.00 | 17,151.62 |
| 华夏新北支行 | 3,950.00 | 3,950.00 | 0.00 |
| 华夏银行 | 71,600.00 | 57,600.00 | 14,000.00 |
| 汇丰银行 | 12,621.66 | 1,132.84 | 11,488.82 |
| 建设银行 | 19,000.00 | 9,000.00 | 10,000.00 |
| 江南金融租赁有限公司 | 668.00 | 668.00 | 0.00 |
| 江南银行 | 115,000.00 | 106,531.97 | 8,468.03 |
| 江苏银行 | 20,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 |
| 江阴农商行 | 4,000.00 | 4,000.00 | 0.00 |
| 交通银行 | 27,500.00 | 25,000.00 | 2,500.00 |
| 进出口银行 | 15,000.00 | 10,000.00 | 5,000.00 |
| 米兰工行 | 54,500.00 | 54,500.00 | 0.00 |
| 民生银行 | 58,000.00 | 20,000.00 | 38,000.00 |
| 南京银行 | 70,000.00 | 10,000.00 | 60,000.00 |
| 宁波银行 | 5,000.00 | 0.00 | 5,000.00 |
| 农行溧阳支行 | 10,824.19 | 10,824.19 | 0.00 |
| 农行新北支行 | 16,725.06 | 16,725.06 | 0.00 |
| 农业银行 | 109,000.00 | 98,000.00 | 11,000.00 |
| 平安银行 | 40,000.00 | 0.00 | 40,000.00 |

| 银行名称 | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度 |
|-----------------|--------------|--------------|------------|
| 浦发银行 | 30,000.00 | 20,631.45 | 9,368.55 |
| 上海银行 | 10,000.00 | 0.00 | 10,000.00 |
| 上海银行北站支行 | 2,200.00 | 2,200.00 | 0.00 |
| 苏州银行 | 20,000.00 | 20,000.00 | 0.00 |
| 无锡农商行 | 9,800.00 | 0.00 | 9,800.00 |
| 无锡银行 | 24,802.00 | 19,802.00 | 5,000.00 |
| 兴业银行 | 10,000.00 | 1,000.00 | 9,000.00 |
| 招行新北支行 | 5,186.11 | 5,186.11 | 0.00 |
| 招商银行 | 49,000.00 | 0.00 | 49,000.00 |
| 浙商银行 | 60,000.00 | 25,000.00 | 35,000.00 |
| 中国银行 | 134,000.00 | 70,183.69 | 63,816.31 |
| 中国银行西安经济技术开发区支行 | 5,450.00 | 5,450.00 | 0.00 |
| 中国银行新北支行 | 39,981.34 | 39,981.34 | 0.00 |
| 中信银行 | 60,000.00 | 31,924.60 | 28,075.40 |
| 合计 | 2,093,358.84 | 1,297,033.30 | 796,324.94 |

注：明细和合计数的略微差异主要系四舍五入造成。

报告期内，公司银行贷款均按时偿还，不存在逾期情形。

上年末银行授信总额度：171.10 亿元，本报告期末银行授信总额度 209.34 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：38.24 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：

小公募公司债 25 亿元，超短期融资券 18 亿元，中期票据 20 亿元，PPN10 亿元，短期融资券 10 亿元，理财直融 10 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：87,197.07 万元

报告期非经常性损益总额：27,151.57 万元

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 | 14.39 | 主要是长期股权投资收益及可供出售金融资产持有及处置取得的投资收益 | 0.00 | 每年根据子公司盈利等实际情况取得收益 |
| 公允价值变动损益 | 0.00 | 不适用 | 0.00 | 不适用 |
| 资产减值损失 | 22,135.78 | 坏账损失及可供出售金融资产减值损失 | 0.00 | 每年根据实际情况计提 |
| 营业外收入 | 3,400.39 | 政府补助、债务重组等 | 3,400.39 | 不具有可持续性 |
| 营业外支出 | 4,392.19 | 对外捐赠、非常损失等 | 4,392.19 | 不具有可持续性 |
| 资产处置收益 | 116.67 | 固定资产处置利得 | 116.67 | 不具有可持续性 |
| 其他收益 | 28,026.70 | 政府补助和增值税 | 28,026.70 | 不具有可持续性 |

| 科目 | 金额 | 形成原因 | 属于非经常性损益的金额 | 可持续性 |
|----|----|------|-------------|------|
| | | 即征即退 | | |

八、报告期内经营活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：137.16 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：7.62 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：144.78 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

| 被担保单位名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 实收资本 | 主要业务 | 资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|-----------------|---------------|-------|--|------|------|-------|------------|-------------|
| 常州市城市建设（集团）有限公司 | 无关联关系 | 10.00 | 市政府授权范围内国有资产经营、管理；城市建设项目投资、经营、管理；城市开发建设项目及相关信息咨询服务；房屋租赁、场地租赁。 | 良好 | 保证 | 5 | 2019年4月28日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 2.647 | 2020年6月20日 | 无 |
| 龙城旅游控股集团有限公司 | 无关联关系 | 10.00 | 对旅游、文化、房地产、文艺演艺、娱乐、酒店、商贸等行业进行投资，自有房屋租赁服务，投资咨询服务，绿化管养服务，市政府授权范围内对国有资产的经营管理。 | 良好 | 保证 | 3 | 2019年6月21日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 2 | 2019年1月11日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 2.8 | 2020年9月7日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 2 | 2019年1月29日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 0.5 | 2019 | 无 |

| 被担保单位名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 实收资本 | 主要业务 | 资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|---------|---------------|------|------|------|------|--------|-------------|-------------|
| | | | | | | | 年4月10日 | |
| | | | | | 保证 | 0.5 | 2019年12月10日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 1 | 2019年5月9日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 0.8 | 2019年10月24日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 4.1993 | 2021年3月20日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 3 | 2020年6月27日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 1 | 2019年5月18日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 1 | 2019年5月3日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 1.2 | 2019年8月27日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 1.425 | 2019年10月18日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 3 | 2020年9月11日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 2 | 2018年12月11日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 3 | 2020 | 无 |

| 被担保单位名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 实收资本 | 主要业务 | 资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|-------------|---------------|------|---|------|------|------|------------|-------------|
| | | | | | | | 年12月6日 | |
| | | | | | 保证 | 0.3 | 2019年6月18日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 1.4 | 2021年8月6日 | 无 |
| 常州恐龙园股份有限公司 | 无关联关系 | 1.65 | 游艺、游乐活动;食品经营;文艺表演;书报刊、音像制品的零售;动漫影视作品制作及发行;承接国内外演出经营、演出经纪;第一类增值电信业务中的在线数据处理与交易处理服务;动漫形象及相关衍生产品的设计、研发、制造、销售;主题公园的投资、管理;文化娱乐服务;动漫影视作品投资;影视与动漫制作技术的开发;摄影服务;企业管理服务;游乐设备的安装、维修、保养;策划、举办各类节庆活动;展览展示服务;租赁服务;会务服务;设计、制作、代理发布各类广告业务;健身服务;百货、针纺织品、五金、交电、电子计算机及其配件、建筑材料、装饰材料、工艺美术品的零售、批发、代购代销及信 | 良好 | 保证 | 1.2 | 2019年4月5日 | 无 |

| 被担保单位名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 实收资本 | 主要业务 | 资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|--------------|---------------|-------|--|------|------|------|-------------|-------------|
| | | | 息服务;非学历职业技能培训(不含国家统一认可的职业资格证书类培训);自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定或禁止企业经营的商品和技术除外)。 | | | | | |
| 常州龙城生态建设有限公司 | 无关联关系 | 10.00 | 生态旅游、文化产业、房地产业的投资;自有房屋租赁服务;投资咨询服务;绿化养护服务;农业生态环境建设、农业观光旅游服务;花卉、苗木、果木的种植、销售;农业产品技术的开发、转让、服务;土地前期整理、城市基础设施和农业基础设施建设;市政府授权范围内对国有资产的经营管理;有色金属合金的研发、销售;工艺礼品、日用百货、服装、鞋帽、针纺织品、五金、有色金属材料、燃料油、家用电器、文化用品、化工产品(涉及危险品的凭许可证经营)、日用化学品(危险品除外)、健身器材、珠宝首饰、钟表、眼镜、通讯 | 良好 | 保证 | 5 | 2019年4月7日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 5 | 2019年6月6日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 1 | 2020年9月27日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 7.2 | 2021年12月12日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 5 | 2022年12月27日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 1.68 | 2022年5月3日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 1.4 | 2022年12月25日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 1 | 2019年12月20日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 5 | 2020年1月24日 | 无 |

| 被担保单位名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 实收资本 | 主要业务 | 资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|----------------|---------------|------|--|------|------|-------|-------------|-------------|
| | | | 器材、电子产品、皮具、箱包、办公用品的销售。 | | 保证 | 2.361 | 2020年12月27日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 0.786 | 2020年3月27日 | 无 |
| 常州滨江环保产业发展有限公司 | 无关联关系 | 5.5 | 环保设备生产，经营；环境整治工程建设；环保产业配套设施建设；环保产业咨询、管理和服 务；土地整理；工业生产资料、建筑材料、装饰材料、针纺织品、有色金属、燃料油、煤炭、机械设备、五金、交电、电子产品的批发与零售；汽车租赁；自有房屋租赁；房屋中介服务。 | 良好 | 保证 | 0.375 | 2019年12月29日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 2.4 | 2022年6月25日 | 无 |
| 常州春江新农村建设有限公司 | 无关联关系 | 2.1 | 农村基础设施项目投资、建设和管理；产业园区基础设施建设、农田水利设施建设；绿化工程施工；农村土地平整；代理代办土地征用手续服务；生态农业项目技术的开发；花卉、苗木（除种子）、蔬菜的种植和销售；水产品的养殖和销售；旅游资源开发。 | 良好 | 保证 | 6.75 | 2021年6月22日 | 无 |
| 常州新 | 无关联 | 10 | 计算机技术开发； | 良好 | 保证 | 0.5 | 2022年7月 | 无 |

| 被担保单位名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 实收资本 | 主要业务 | 资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|----------------|---------------|------|---|------|------|------|-------------------|-------------|
| 港经济发展有限公司 | 关系 | | 企业管理咨询服务；工业生产资料、建筑材料、装饰材料、五金、交电、化工、针纺织品的销售；新北区的建设项目投资；信息服务；土地整理；基础设施建设；环境综合整治；自有房屋租赁；代理房屋租赁；化工原料及产品的销售（危险化学品的经营详见危险品经营许可证所列项目）。 | | 保证 | 1.8 | 26日 2021年6月20日 | 无 |
| 常州投资集团有限公司 | 无关联关系 | 12 | 国有资产投资经营，资产管理（除金融业务），投资咨询（除证券、期货投资咨询）；企业财产保险代理（凭许可证经营）；自有房屋租赁服务；工业生产资料（除专项规定）、建筑材料、装饰材料销售。 | 良好 | 保证 | 4.28 | 2019年8月15日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 1.5 | 2019年9月28日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 2 | 2019年11月4日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 2 | 2019年8月23日 | 无 |
| 常州市东港口投资发展有限公司 | 无关联关系 | 1.1 | 码头和其他港口设施经营；在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营；港口机械、设施、设备租赁经营。建筑装璜材料的销售；建筑设备的租赁；钢材销售；钢材切割加工。 | 良好 | 保证 | 3 | 2019年9月27日 | 无 |
| 常州市 | 无关联 | 20 | 市政府授权范围内 | 良好 | 保证 | 1 | 2021 | 无 |

| 被担保单位名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 实收资本 | 主要业务 | 资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|-----------------|---------------|------|---|------|------|------|------------|-------------|
| 交通产业集团有限公司 | 关系 | | 国有资产的经营管理；从事交通运输、水利、民防及相关产业和基础设施的投资、建设、经营和收益管理；建筑工程和装饰装修工程的施工；国内贸易（除专项规定）；土地整理开发；城市棚户区改造；实物租赁；物业管理服务；信息咨询服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。 | | | | 年11月15日 | |
| 常州国际机场集团有限公司 | 无关联关系 | 3 | 机场的投资、经营管理；国内外航空运输企业、旅客、货物的地面保障业务、代理业务和相关业务服务；对外投资；航空基础设施建设；国内贸易；自有房屋出租。 | 良好 | 保证 | 1 | 2019年9月25日 | 无 |
| 常州市新郭生态农业发展有限公司 | 无关联关系 | 0.5 | 树木、花卉、水果、盆景、化工原料（除危险品）、电气机械及器材、机电设备、建筑材料、装饰材料、橡塑制品、五金、交电、日用百货、针纺织品、包装材料的销售；花卉、树木、水果、蔬菜的种植；大棚搭建；农 | 良好 | 保证 | 0.21 | 2021年6月8日 | 无 |

| 被担保单位名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 实收资本 | 主要业务 | 资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|-------------------|---------------|-------|---|------|------|--------|------------|-------------|
| | | | 业项目投资、开发；环境卫生管理；园林绿化工程设计、施工、养护；花卉、盆景、自有房屋租赁；管道疏通；房屋修缮及附属设施的维修；停车场管理服务；家政服务；保洁服务；清洗服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务。 | | | | | |
| 常州新龙电子商务产业园发展有限公司 | 无关联关系 | 1.171 | 对电子商务产业园的投资管理；实业投资；资产管理（除金融、保险类）；代理房屋租赁；电子商务、计算机软硬件技术开发；网上贸易代理；信息咨询；企业管理咨询；物业管理；计算机软硬件、金属材料、化工原料及制品（除危险品）、建筑装潢材料、木材、日用百货、针纺织品、五金、交电的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。 | 良好 | 保证 | 1.0125 | 2023年5月28日 | 无 |
| 常州齐梁建设发展有 | 无关联关系 | 5 | 工业园区建设项目、齐梁文化建设项目、历史文化名镇 | 良好 | 保证 | 0.3 | 2019年3月29日 | 无 |

| 被担保单位名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 实收资本 | 主要业务 | 资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|--------------------|---------------|------|--|------|------|--------|-------------|-------------|
| 限公司 | | | 建设项目、小黄山旅游开发建设项目的投资、管理；房屋建设工程、消防设施工程、地基与基础工程、土石方工程的施工；现代农业开发建设；资产管理（除金融、证券类）；企业管理咨询服务；自有房屋租赁与物业管理服务；化工原料（除危险品）、金属材料、建筑材料、塑料粒子、车辆配件、五金、机电设备、电子产品、家用电器的销售。 | | 保证 | 8 | 2021年1月7日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 2.3333 | 2022年7月18日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 0.5 | 2019年8月26日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 2 | 2020年9月21日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 0.5 | 2019年11月20日 | 无 |
| 常州新北现代农业产业园区商贸有限公司 | 无关联关系 | 0.5 | 建筑材料、装饰材料、包装材料、机械设备、医疗器械（除三类）、化工产品及原料（除危险品）、塑料制品、塑料粒子、橡胶制品、金属材料、纺织原料、针纺织品、电力设备、家用电器、五金、汽车、摩托车、电动车、车辆配件、计算机软硬件、仪器仪表、电子产品、花卉、树木的销售；农产品批发。 | 良好 | 保证 | 0.5 | 2019年11月20日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 0.3 | 2019年12月25日 | 无 |
| 常州新航建设发展集 | 无关联关系 | 3 | 土地综合整治；新镇区建设；安置房工程建设；旧城镇 | 良好 | 保证 | 0.943 | 2019年6月16日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 5 | 2020 | 无 |

| 被担保单位名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 实收资本 | 主要业务 | 资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|----------------|---------------|------|--|------|------|--------|-------------|-------------|
| 团有限公司 | | | 和旧厂房改造；（以上范围除涉及房地产开发经营项目）；区、镇政府授权范围内国有资产的经营与管理；园区项目投资；企业管理咨询服务；自有房屋租赁与物业管理服务；化工原料、金属材料、建筑材料、树木的销售；飞机租赁。 | | | | 年12月1日 | |
| | | | | | 保证 | 0.8 | 2019年12月25日 | 无 |
| 常州新航动力装备开发有限公司 | 无关联关系 | 10 | 动力装备开发；环境整治工程建设；新能源车辆与航空产业配套设施投资；土地整理与开发；资产管理（除金融、保险）；自有房屋租赁；新能源车辆与航空产业技术咨询、技术服务；化工原料（除危险品）、金属材料、建筑材料、树木、电子产品、通信器材的销售。 | 良好 | 保证 | 0.5 | 2019年11月15日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 0.9375 | 2021年2月16日 | 无 |
| 常州生命健康建设发展有限公司 | 无关联关系 | 3 | 土地综合整治；新镇区建设；安置房建设；旧城镇和旧厂房改造；区政府授权范围内国有资本的经营与管理；园区项目投资；企业管理咨询服务；自有房屋租赁与物业管理服务，实业投资及相关咨询服务；金属材料、建 | 良好 | 保证 | 0.95 | 2020年11月29日 | 无 |

| 被担保单位名称 | 发行人与被担保人的关联关系 | 实收资本 | 主要业务 | 资信状况 | 担保类型 | 担保余额 | 被担保债务到期时间 | 对发行人偿债能力的影响 |
|-----------------|---------------|------|--|------|------|-------|-------------|-------------|
| | | | 筑材料、五金机电设备、医疗设备的销售。 | | | | | |
| 常州高新纺织工业园发展有限公司 | 无关联关系 | 0.08 | 本园区开发建设、管理咨询服务；工业用水、工业用汽的供应；废水处理；纺织品、金属切削工具、电子产品、普通机械的销售。 | 良好 | 保证 | 0.395 | 2019年4月28日 | 无 |
| 常州文化创意发展有限公司 | 无关联关系 | 0.5 | 电视动画的制作、发行；计算机软件、游戏软件及互联网的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；对文化产业、动漫游戏产业的投资和咨询；计算机系统集成；动画形象设计；计算机软硬件及电子产品的销售；展览展示服务；版权代理销售；版权分销技术咨询、技术推广、技术转让与技术服务；传媒技术的推广与服务；房屋租赁业务；物业管理服务；停车场管理服务。 | 良好 | 保证 | 2.5 | 2019年6月4日 | 无 |
| 常州市新嘉建设发展有限公司 | 无关联关系 | 7 | 市政建设投资；基础设施建设及配套设施投资；市政工程、道路工程、土石方工程的施工；自有房屋租赁。 | 良好 | 保证 | 3.2 | 2025年3月7日 | 无 |
| | | | | | 保证 | 8.4 | 2024年12月28日 | 无 |
| 合计 | — | — | — | — | — | 144.7 | — | — |

| 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 |
|---------|---------------|------|------|------|------|------|-----------|-------------|
| | | | | | | 846 | | |

（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

提请投资者关注审计报告附注的资产负债表日后事项。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

(以下无正文)

（本页无正文，为《常高新集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页）



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：常高新集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 5,632,460,278.87 | 7,108,585,805.04 |
| 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 | 6,191,746,237.54 | 6,310,280,079.85 |
| 其中：应收票据 | | |
| 应收账款 | | |
| 预付款项 | 691,518,796.06 | 820,488,725.51 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 15,982,961,814.98 | 11,096,558,510.84 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 19,602,835,229.67 | 16,932,306,544.12 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 1,082,312,131.77 | 925,844,507.60 |
| 其他流动资产 | 2,022,367,456.19 | 990,450,506.60 |
| 流动资产合计 | 51,206,201,945.08 | 44,184,514,679.56 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 2,852,932,521.24 | 3,196,800,686.21 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | 40,700.00 | 40,700.00 |
| 长期应收款 | 1,938,023,979.56 | 1,900,127,865.60 |
| 长期股权投资 | 1,710,608,361.71 | 1,337,482,263.93 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 2,295,271,434.89 | 2,247,493,222.45 |
| 固定资产 | 3,075,889,719.37 | 3,161,780,220.59 |
| 在建工程 | 365,959,087.34 | 88,938,975.01 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 498,610,078.82 | 193,776,775.06 |
| 开发支出 | | 475,790.39 |
| 商誉 | 111,622,664.41 | 6,627,474.25 |
| 长期待摊费用 | 117,343,944.47 | 165,616,143.73 |
| 递延所得税资产 | 393,993,098.85 | 189,261,853.90 |
| 其他非流动资产 | 1,605,879,434.44 | 2,478,485,269.09 |
| 非流动资产合计 | 14,966,175,025.10 | 14,966,907,240.21 |
| 资产总计 | 66,172,376,970.18 | 59,151,421,919.77 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 1,942,000,000.00 | 1,134,863,293.14 |
| 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 | 2,580,113,117.85 | 1,681,990,782.08 |
| 预收款项 | 5,739,022,904.64 | 2,547,496,090.23 |
| 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 | 116,638,624.03 | 85,391,569.55 |
| 应交税费 | 832,237,105.99 | 504,970,867.04 |
| 其他应付款 | 1,245,211,329.88 | 1,324,567,826.98 |
| 其中：应付利息 | | |
| 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 | 7,886,104,766.54 | 4,975,534,886.03 |
| 其他流动负债 | 4,157,404,055.24 | 2,284,278,819.39 |
| 流动负债合计 | 24,498,731,904.17 | 14,539,094,134.44 |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 8,116,380,937.79 | 11,350,359,201.19 |
| 应付债券 | 11,686,320,000.00 | 11,893,562,695.09 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | 125,810,653.60 | 242,395,335.80 |
| 长期应付职工薪酬 | 1,334,844.64 | 1,220,500.00 |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 65,145,822.84 | 73,134,998.95 |
| 递延所得税负债 | 203,062,899.99 | 240,228,070.23 |
| 其他非流动负债 | 700,100,000.00 | 500,120,000.00 |
| 非流动负债合计 | 20,898,155,158.86 | 24,301,020,801.26 |
| 负债合计 | 45,396,887,063.03 | 38,840,114,935.70 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 1,005,000,000.00 | 1,005,000,000.00 |
| 其他权益工具 | 1,190,400,000.00 | 1,193,400,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | 1,190,400,000.00 | 1,193,400,000.00 |
| 资本公积 | 12,343,433,070.81 | 12,338,921,653.41 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 471,801,342.00 | 505,207,931.99 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 71,109,882.15 | 71,109,882.15 |
| 一般风险准备 | 5,393,069.47 | 5,393,069.47 |
| 未分配利润 | 1,214,180,800.77 | 1,196,757,222.40 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 16,301,318,165.20 | 16,315,789,759.42 |
| 少数股东权益 | 4,474,171,741.95 | 3,995,517,224.65 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 20,775,489,907.15 | 20,311,306,984.07 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 66,172,376,970.18 | 59,151,421,919.77 |

法定代表人：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：常高新集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------------------------|----------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 838,066,615.67 | 2,860,748,110.72 |
| 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 | 83,907,964.37 | 42,374,876.71 |
| 其中：应收票据 | | |
| 应收账款 | | |
| 预付款项 | 164,206.38 | 64,000.00 |
| 其他应收款 | 19,054,136,079.80 | 15,238,290,022.31 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | | 817,336,599.58 |
| 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 | | |
| 流动资产合计 | 19,976,274,866.22 | 18,958,813,609.32 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 928,208,976.21 | 863,742,105.37 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 10,571,788,262.37 | 9,308,434,599.24 |
| 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 | 1,814,790,447.69 | 1,875,283,202.92 |
| 在建工程 | 26,774,890.77 | 27,623.00 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 18,216,153.42 | 18,640,070.74 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 37,831,749.23 | 60,312,987.33 |
| 递延所得税资产 | 6,195,156.50 | 6,706,412.04 |
| 其他非流动资产 | | 100,000,000.00 |
| 非流动资产合计 | 13,403,805,636.19 | 12,233,147,000.64 |
| 资产总计 | 33,380,080,502.41 | 31,191,960,609.96 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 1,310,000,000.00 | 550,000,000.00 |
| 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 | 503,361,467.06 | 1,393,932.60 |
| 预收款项 | 285,714.29 | |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 2,537,000.00 | 3,039,187.41 |
| 应交税费 | 1,274,709.34 | 1,447,590.94 |
| 其他应付款 | 1,696,969,819.01 | 1,498,123,315.37 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,451,865,204.65 | 1,912,000,000.00 |
| 其他流动负债 | 1,700,000,000.00 | 1,600,000,000.00 |
| 流动负债合计 | 7,666,293,914.35 | 5,566,004,026.32 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 3,987,000,000.00 | 4,399,698,954.03 |
| 应付债券 | 9,650,000,000.00 | 9,632,741,695.09 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | 5,268,492.03 | 14,570,803.15 |
| 其他非流动负债 | 500,000,000.00 | |
| 非流动负债合计 | 14,142,268,492.03 | 14,047,011,452.27 |
| 负债合计 | 21,808,562,406.38 | 19,613,015,478.59 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 1,005,000,000.00 | 1,005,000,000.00 |
| 其他权益工具 | 1,190,400,000.00 | 1,193,400,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | 1,190,400,000.00 | 1,193,400,000.00 |
| 资本公积 | 9,372,743,514.77 | 9,367,528,268.77 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 65,608,439.49 | 93,491,860.20 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 71,109,882.15 | 71,109,882.15 |
| 未分配利润 | -133,343,740.38 | -151,584,879.75 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 11,571,518,096.03 | 11,578,945,131.37 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 33,380,080,502.41 | 31,191,960,609.96 |

法定代表人：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

合并利润表
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 | 11,159,895,253.22 | 10,553,901,138.16 |
| 其中：营业收入 | 11,127,705,598.98 | 10,536,905,285.69 |
| 利息收入 | 32,189,654.24 | 16,995,852.47 |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 10,703,307,140.34 | 10,382,925,238.60 |
| 其中：营业成本 | 8,339,404,968.27 | 9,169,970,641.49 |
| 利息支出 | 13,644,333.34 | 125,385.87 |
| 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 | 819,227,227.40 | 120,973,670.18 |
| 销售费用 | 154,761,619.60 | 118,431,318.77 |
| 管理费用 | 412,649,526.14 | 352,199,427.67 |
| 研发费用 | 36,823,395.31 | 35,246,986.13 |
| 财务费用 | 705,438,226.03 | 547,519,317.29 |
| 其中：利息费用 | 988,761,260.14 | 832,894,790.95 |
| 利息收入 | 330,661,303.51 | 305,690,104.58 |
| 资产减值损失 | 221,357,844.25 | 38,458,491.20 |
| 信用减值损失 | | |
| 加：其他收益 | 280,267,002.08 | 307,407,984.48 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 143,866,821.11 | 65,092,479.31 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 49,697,697.50 | -14,432,465.92 |
| 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） | 1,166,766.03 | 20,389,300.28 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 881,888,702.10 | 563,865,663.63 |

| | | |
|---------------------------|----------------|-----------------|
| 加：营业外收入 | 34,003,948.47 | 72,978,911.94 |
| 减：营业外支出 | 43,921,935.91 | 6,929,655.65 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 871,970,714.66 | 629,914,919.92 |
| 减：所得税费用 | 397,744,924.50 | 267,860,163.09 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 474,225,790.16 | 362,054,756.83 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 474,133,626.45 | 362,694,902.76 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 92,163.71 | -640,145.93 |
| （二）按所有权归属分类 | | |
| 1.少数股东损益 | 382,418,927.11 | 181,679,978.46 |
| 2.归属于母公司股东的净利润 | 91,806,863.05 | 180,374,778.37 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -81,164,582.25 | -234,643,888.41 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -33,406,589.99 | -158,491,900.59 |
| （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 | -33,406,589.99 | -158,491,900.59 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | -7,251,621.35 | 9,288,717.94 |
| 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 | -30,644,491.17 | -156,479,672.66 |
| 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 | 4,489,522.53 | -11,300,945.87 |
| 9.其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的 | -47,757,992.26 | -76,151,987.82 |

| | | |
|------------------|----------------|----------------|
| 税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | 393,061,207.91 | 127,410,868.42 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 58,400,273.06 | 21,882,877.78 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 334,660,934.85 | 105,527,990.64 |
| 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：/ 元，上期被合并方实现的净利润为：/ 元。

法定代表人：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

母公司利润表
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 | 139,550,551.32 | 144,039,888.92 |
| 减：营业成本 | 50,193,304.65 | 53,806,092.48 |
| 税金及附加 | 1,915,431.01 | 2,754,148.05 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 36,927,850.29 | 33,623,838.57 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 363,086,632.64 | 289,724,386.46 |
| 其中：利息费用 | 363,027,684.07 | 289,661,469.86 |
| 利息收入 | | |
| 资产减值损失 | -2,044,621.66 | -2,820,293.93 |
| 信用减值损失 | | |
| 加：其他收益 | 150,025,467.82 | 61,100,000.00 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 244,448,735.02 | 52,891,067.81 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 11,614.21 | -14,675,401.07 |
| 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） | 317,267.23 | 16,914,069.71 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 84,263,424.46 | -102,143,145.19 |
| 加：营业外收入 | 3,296,755.57 | 39,697,273.59 |
| 减：营业外支出 | 1,675,622.67 | 2,837,161.36 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填 | 85,884,557.36 | -65,283,032.96 |

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 列) | | |
| 减：所得税费用 | 503,417.99 | -1,099,037.42 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 85,381,139.37 | -64,183,995.54 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 85,381,139.37 | -64,183,995.54 |
| （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 | -27,883,420.71 | 6,178,495.94 |
| （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 | -27,883,420.71 | 6,178,495.94 |
| 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 | -27,883,420.71 | 6,178,495.94 |
| 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 | 57,497,718.66 | -58,005,499.60 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | | |
| （二）稀释每股收益（元/股） | | |

法定代表人：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

合并现金流量表
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 | 14,301,986,821.91 | 11,641,860,738.62 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | 426,741,381.80 | 10,051,219.64 |
| 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 | 31,823,118.24 | 14,775,487.59 |
| 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 | 43,674,632.79 | 42,912,083.00 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,953,118,414.22 | 2,405,227,234.62 |
| 经营活动现金流入小计 | 17,757,344,368.96 | 14,114,826,763.47 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 12,812,766,478.11 | 10,326,402,407.67 |
| 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 | 12,735,485.52 | 77,875.68 |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 461,810,081.23 | 377,477,169.73 |
| 支付的各项税费 | 1,189,207,850.09 | 562,411,039.65 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,742,146,151.49 | 1,200,701,765.82 |
| 经营活动现金流出小计 | 16,218,666,046.44 | 12,467,070,258.55 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,538,678,322.52 | 1,647,756,504.92 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 5,125,400,221.26 | 3,780,977,726.29 |
| 取得投资收益收到的现金 | 103,473,304.17 | 81,073,762.20 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,607,568.59 | 24,903,320.95 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 4,948,801.15 | 7,377,740.32 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 463,442,420.25 | 533,366,877.05 |
| 投资活动现金流入小计 | 5,698,872,315.42 | 4,427,699,426.81 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 428,204,456.55 | 409,064,829.09 |
| 投资支付的现金 | 5,654,058,375.11 | 5,390,108,920.83 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | 130,052,666.92 | 9,130,861.70 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 58,470,563.49 | 474,485,036.16 |
| 投资活动现金流出小计 | 6,270,786,062.07 | 6,282,789,647.78 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -571,913,746.65 | -1,855,090,220.97 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 428,794,951.09 | 980,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 265,090,000.00 | 980,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 9,899,088,823.32 | 8,381,435,149.57 |
| 发行债券收到的现金 | 3,494,980,000.00 | 5,400,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,390,006,539.85 | 6,562,950,469.96 |
| 筹资活动现金流入小计 | 15,212,870,314.26 | 20,345,365,619.53 |
| 偿还债务支付的现金 | 12,331,677,481.38 | 8,530,840,406.43 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,992,742,689.05 | 1,768,027,971.69 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 61,572,985.02 | 46,549,135.30 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 3,407,258,083.89 | 8,848,704,152.38 |
| 筹资活动现金流出小计 | 17,731,678,254.32 | 19,147,572,530.50 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -2,518,807,940.06 | 1,197,793,089.03 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -3,392,465.96 | -31,883,759.52 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -1,555,435,830.15 | 958,575,613.46 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 6,232,727,361.35 | 5,274,151,747.89 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 4,677,291,531.20 | 6,232,727,361.35 |

法定代表人：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

母公司现金流量表

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 | 103,583,116.96 | 146,620,840.76 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 181,903,536.32 | 342,600,225.50 |
| 经营活动现金流入小计 | 285,486,653.28 | 489,221,066.26 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现 | 18,087,007.54 | 18,371,705.10 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 金 | | |
| 支付的各项税费 | 9,844,413.14 | 20,077,666.43 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 122,122,661.53 | 223,246,462.44 |
| 经营活动现金流出小计 | 150,054,082.21 | 261,695,833.97 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 135,432,571.07 | 227,525,232.29 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 2,447,085,000.00 | 1,447,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 110,168,311.41 | 67,566,468.88 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 411,570.00 | 20,611,889.73 |
| 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 | | 366,460,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 2,557,664,881.41 | 1,901,638,358.61 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 6,500,227.38 | 382,103.00 |
| 投资支付的现金 | 3,812,371,814.03 | 2,021,517,703.54 |
| 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 | 3,818,872,041.41 | 2,021,899,806.54 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,261,207,160.00 | -120,261,447.93 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 5,400,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 8,801,080,000.00 | 4,610,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 8,141,068,718.11 | 7,162,524,899.61 |
| 筹资活动现金流入小计 | 16,942,148,718.11 | 17,172,524,899.61 |
| 偿还债务支付的现金 | 7,506,252,840.27 | 5,532,472,229.90 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,222,587,709.89 | 943,833,421.54 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 9,107,675,231.71 | 9,499,119,813.01 |
| 筹资活动现金流出小计 | 17,836,515,781.87 | 15,975,425,464.45 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -894,367,063.76 | 1,197,099,435.16 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -2,020,141,652.69 | 1,304,363,219.52 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,676,843,717.16 | 1,372,480,497.64 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 656,702,064.47 | 2,676,843,717.16 |

法定代表人：盛新 主管会计工作负责人：马国平 会计机构负责人：顾正义

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人常州市城市建设(集团)有限公司 2018 年财务报告将于 2019 年 4 月 30 日在货币网
[http://www.chinamoney.com.cn/chinese/zqcwbgcwgd/?tabid=0&inextp=3,5&org=%E5%B8%B8%E5%B7%9E%E5%B8%82%E5%9F%8E%E5%B8%82%E5%BB%BA%E8%AE%BE\(%E9%9B%86%E5%9B%A2\)%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&year=&repoType=](http://www.chinamoney.com.cn/chinese/zqcwbgcwgd/?tabid=0&inextp=3,5&org=%E5%B8%B8%E5%B7%9E%E5%B8%82%E5%9F%8E%E5%B8%82%E5%BB%BA%E8%AE%BE(%E9%9B%86%E5%9B%A2)%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&year=&repoType=)

披露, 敬请查阅

担保人常州投资集团有限公司 2018 年财务报告已在货币网

<http://www.chinamoney.com.cn/chinese/zqcwbgcwgd/?tabid=0&inextp=3,5&org=%E5%B8%B8%E5%B7%9E%E6%8A%95%E8%B5%84%E9%9B%86%E5%9B%A2%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&year=&repoType=>

披露, 敬请查阅