

南通市崇川城市建设投资有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年六月

重要提示

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

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

1、产业政策风险

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

2、经济周期风险

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

3、公司运营风险

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

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	9
第二节 公司债券事项	11
一、 债券基本信息	11
二、 募集资金使用情况	15
三、 报告期内资信评级情况	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	18
五、 偿债计划	21
六、 专项偿债账户设置情况	22
七、 报告期内持有人会议召开情况	23
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	24
第三节 业务经营和公司治理情况	25
一、 公司业务和经营情况	25
二、 投资状况	27
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	27
四、 公司治理情况	27
五、 非经营性往来占款或资金拆借	28
第四节 财务情况	29
一、 财务报告审计情况	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	29
三、 合并报表范围调整	29
四、 主要会计数据和财务指标	30
五、 资产情况	31
六、 负债情况	33
七、 利润及其他损益来源情况	35
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	35
九、 对外担保情况	35
第五节 重大事项	37
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	37
二、 关于破产相关事项	37
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	37
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	38
五、 其他重大事项的信息披露情况	38
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	38
一、 发行人为可交换债券发行人	38
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	38
三、 发行人为绿色公司债券发行人	38
四、 发行人为可续期公司债券发行人	38
五、 其他特定品种债券事项	38
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	39
第八节 备查文件目录	40

财务报表.....	42
附件一： 发行人财务报表	42
担保人财务报表	55

释义

发行人、公司、本公司	指	南通市崇川城市建设投资有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
银行间会场	指	全国银行间债券市场
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《南通市崇川城市建设投资有限公司公司章程》
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	南通市崇川城市建设投资有限公司
中文简称	崇川城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	范越锋
注册地址	江苏省南通市 跃龙南路 36 号
办公地址	江苏省南通市 跃龙南路 28 号跃龙楼北二楼
办公地址的邮政编码	226001
公司网址	无
电子信箱	2429079224@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	冯良辉
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	财务总监
联系地址	南通市跃龙南路 28 号跃龙楼北二楼
电话	0513-89076530, 13806298075
传真	0513-89073239
电子信箱	2429079224@qq.com

三、信息披露网址及置备地

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

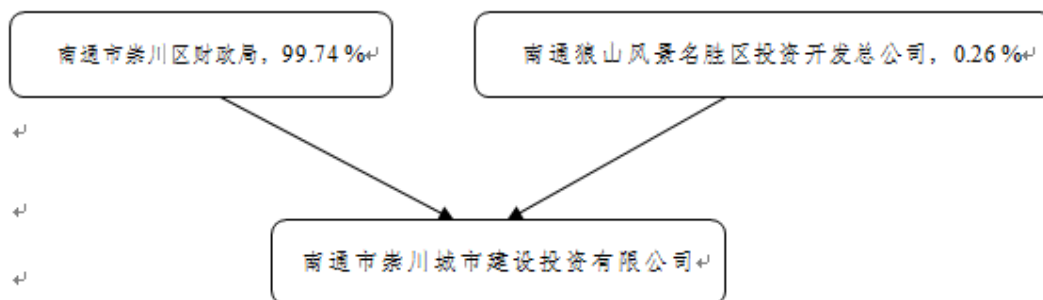
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：南通市崇川区财政局

报告期末实际控制人名称：南通市崇川区财政局

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

（一）第一阶段

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

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

2、本公司于2017年9月18日召开公司董事会，会议决定：

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

3、本公司于2017年9月18日召开公司职工代表大会，会议决定：

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

4、本公司于2017年9月18日召开公司监事会，会议决定：

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

截至2018年1月19日，公司完成工商变更登记及章程修正案备案。

（二）第二阶段

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

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

2、本公司于2018年2月13日召开公司董事会，会议决定：

- （1）同意免去冯良辉董事长兼总经理职务；
- （2）任命范越锋为董事长兼总经理，是公司的法定代表人。

3、本公司于2018年2月13日召开公司职工代表大会，会议决定：

- （1）同意免去袁源职工董事职务、同意免去刘子玄公司职工监事职务；
- （2）选举季良刚为公司职工董事，选举袁源为公司职工监事。

4、本公司于2018年2月13日召开公司监事会，会议决定：

- （1）同意免去沈靓监事会主席职务；
- （2）选举吴宇涵为公司监事会主席。

截至2018年2月22日，公司完成工商变更登记及章程修正案备案。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

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

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	150092.SH
债券简称	18崇川01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区益田路5033号平安金融中心61层-64层
联系人	韩宏权、韩宁、庞杰、徐笑月、刘乾宇
联系电话	021-38637163

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

债券代码	145813.SH
债券简称	17崇川01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区益田路5033号平安金融中心61层-64层
联系人	韩宏权、韩宁、庞杰、徐笑月、刘乾宇
联系电话	021-38637163

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

债券代码	124675.SH; 1480217.IB
债券简称	PR崇川债; 14崇川债
名称	华夏银行股份有限公司南通分行
办公地址	江苏省南通市青年中路90号
联系人	张忆如
联系电话	0513-81128833

（三）资信评级机构

债券代码	127511.SH; 1724011.IB
债券简称	17崇川债; 17崇川住房项目债
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层

债券代码	127511.SH; 1724011.IB
债券简称	17崇川债; 17崇川住房项目债
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

债券代码	124675.SH; 1480217.IB
债券简称	PR崇川债; 14崇川债;
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

（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	150092.SH（上海）
2、债券简称	18崇川01
3、债券名称	南通市崇川城市建设投资有限公司非公开发行2018年公司债券(保障性住房)(第一期)
4、发行日	2018年7月27日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年7月27日
7、到期日	2023年7月27日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	7.0
10、还本付息方式	本期债券在存续期内每年付息1次，2019年至2023年每年的7月27日为上一个计息年度的付息日。若投资者在第1年末行使回售选择权，则2019年的7月27日为回售部分债券上一个计息年度的付息日；若投资者在第2年末行使回售选择权，则2019年至2020年每年的7月27日为回售部分债券上一个计息年度的付息日；若投资者在第3年末行使回售选择权，则2019年至2021年每年的7月27日为回售部分债券上一个计息年度的付息日；若投资者在第4年末行使回售选择权，则2019年至2022年每年的7月27日为回售部分债券上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）
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	按募集说明书约定还本付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127511.SH;1724011.IB
2、债券简称	17崇川债；17崇川住房项目债
3、债券名称	2017年南通市崇川区保障性住房建设项目收益债券
4、发行日	2017年7月21日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年7月21日
8、债券余额	15

9、截至报告期末的利率(%)	5.7
10、还本付息方式	每年付息一次，并同时设置本金提前偿还条款，即本期债券存续期第三年起，即2020年起至2022年，逐年分别按照债券发行总额的30%、30%、40%的比例偿还债券的本金，最后3年利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
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	按募集说明书约定还本付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145813.SH
2、债券简称	17崇川01
3、债券名称	南通市崇川城市建设投资有限公司非公开发行2017年公司债券（保障性住房）（第一期）
4、发行日	2017年9月20日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年9月20日
7、到期日	2022年9月20日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	5.8
10、还本付息方式	本期债券在存续期内每年付息1次，2018年至2022每年的9月20日为上一个计息年度的付息日。若投资者行使回售选择权，则2018年至2022年每年的9月20日为回售部分债券上一个计息年度的付息日。本期债券到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	按募集说明书约定还本付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135050.SH
2、债券简称	16崇川01
3、债券名称	南通市崇川城市建设投资有限公司2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年1月18日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018年1月18日
7、到期日	2019年1月18日
8、债券余额	0
9、截至报告期末的利率(%)	6.5
10、还本付息方式	每年付息，到期一次还本；本期债券的期限为3年，附第2年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权
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	按募集说明书约定还本付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	已执行
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	已执行
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135597.SH
2、债券简称	16崇川02
3、债券名称	南通市崇川城市建设投资有限公司2016年公司债券（第二期）
4、发行日	2016年6月30日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2019年6月30日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	6.78
10、还本付息方式	每年付息，到期一次还本；本期债券的期限为3年，附第2年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
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	按募集说明书约定还本付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	已触发，票面利率由4.45%上调至6.78%
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	已触发，投资者未回售。
16、发行人赎回选择权的触	无

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	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135852.SH
2、债券简称	16崇川03
3、债券名称	南通市崇川城市建设投资有限公司2016年公司债券（第三期）
4、发行日	2016年9月19日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2019年9月19日
8、债券余额	4.70
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	每年付息，到期一次还本；本期债券的期限为3年，附第2年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
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	按募集说明书约定还本付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	已触发，票面利率由3.88%上调至6.50%
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	已触发，持有0.30亿元份额的投资者回售
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	124675.SH;1480217.IB
2、债券简称	PR崇川债；14崇川债
3、债券名称	2014年南通市崇川城市建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2014年4月18日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年4月18日
7、到期日	2021年4月18日
8、债券余额	4.4
9、截至报告期末的利率(%)	7.15
10、还本付息方式	每年付息一次，并同时设置本金提前偿还条款，即本期债券存续期第3、4、5、6、7年末，逐年分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券的本金，最后5年利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	按募集说明书约定还本付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150092.SH

债券简称	18 崇川 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末募集资金专户余额 0 亿元，已使用 4.98 亿元。18 崇川 01 债券募集资金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127511.SH;1724011.IB

债券简称	17 崇川债；17 崇川住房项目债
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作规范，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已提取完毕。发行人与监管银行签署了《账户监管协议》，并在监管银行开立募集资金使用专项账户。该账户仅用于本期债券募集说明书所述的募集资金用途项目资金的存储和使用，不用作其他用途。监管银行将负责监督发行人严格按照本期债券募资用途使用募集资金。

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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145813.SH

债券简称	17 崇川 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，保证资金安全，做到了专款专用。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已提取完毕。17 崇川 01 债券募集资金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
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：135050.SH

债券简称	16 崇川 01
募集资金专项账户运作情况	已按照募集说明书及监管协议要求，开立相应专项账户，专项账户运作正常。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已提取完毕。16 崇川 01 债券募集资金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
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：135597.SH

债券简称	16 崇川 02
募集资金专项账户运作情况	已按照募集说明书及监管协议要求，开立相应专项账户，专项账户运作正常。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已提取完毕。16 崇川 02 债券募集资金专项账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（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）	不适用
--------------------------	-----

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135852.SH

债券简称	16 崇川 03
募集资金专项账户运作情况	已按照募集说明书及监管协议要求, 开立相应专项账户, 专项账户运作正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已提取完毕。16 崇川 03 债券募集资金专项账户运作正常, 公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金, 专门用于存放本期债券所募集的资金, 实行专款专用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
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：124675.SH;1480217.IB

债券简称	PR 崇川债；14 崇川债
募集资金专项账户运作情况	已按照募集说明书及监管协议要求, 开立相应专项账户, 专项账户运作正常
募集资金总额	11
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已提取完毕。公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金, 专门用于存放本期债券所募集的资金, 实行专款专用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（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）	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	124675.SH;1480217.IB
债券简称	PR 崇川债；14 崇川债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018年6月29日
评级结果披露地点	上交所网站
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: 发行人偿还债务的能力很强, 受不利经济环境的影响不大, 违约风险很低;

	债项 AA: 债券的偿付安全性很强, 受不利经济环境的影响不大, 违约风险很低;
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响 (如有)	无
债券代码	127511.SH;1724011.IB
债券简称	17 崇川债; 17 崇川住房项目债
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	主体 AA: 发行人偿还债务的能力很强, 受不利经济环境的影响不大, 违约风险很低; 债项 AA: 债券的偿付安全性很强, 受不利经济环境的影响不大, 违约风险很低;
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响 (如有)	无

(二) 主体评级差异

√适用 □不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	-
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	-
主体评级差异的评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年10月12日
评级结论 (主体)	AA+
标识所代表的含义	偿还债务的能力很强, 受不利经济环境的影响不大, 违约风险很低

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

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

债券代码：127511.SH;1724011.IB

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

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：127511.SH;1724011.IB

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

债券代码：150092.SH

债券简称	18 崇川 01
其他偿债保障措施概述	为了充分有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务、加强本期债券募集资金使用的监控、发行人承诺等。
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	正常

报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
---------------------	---

债券代码：145813.SH

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

债券代码：135050.SH;135597.SH;135852.SH

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

债券代码：124675.SH;1480217.IB

债券简称	PR 崇川债；14 崇川债
其他偿债保障措施概述	一，偿债资金专户安排，为充分有效地维护债券持有人利益，发行人为本期债券设立偿债账户。本期债券存续期间的本息兑付工作将通过偿债账户完成，发行人偿债资金一旦划入偿债账户，仅可以用于按期支付本期债券的利息和到期支付资金。二，发行人具有较强的盈利能力和偿债能力。三，募投项目产生的效益为本期债券到期偿还提供重要支撑。
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	正常
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：150092.SH

债券简称	18 崇川 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息 1 次，2019 年至 2023 年每年的 7 月 27 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者在第 1 个年末形式回售选择权，则 2019 年的 7 月 27 日为回售部分债券上一个计息年度的付息日；若投资者在第 2 年末行使回售选择权，则 2020 年的 7 月 27 日为回售部分债券上一个计息年度的付息日；若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则 2021 年的 7 月 27 日为回售部分债券上一个计息年度的付息日；若投资者在第 4 年末行使回售选择权，则 2022 年的 7 月 27 日为回售部分债券上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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：127511.SH；1724011.IB

债券简称	17 崇川债；17 崇川住房项目债
偿债计划概述	每年付息一次，并同时设置本金提前偿还条款，即本期债券存续期第三年起，即 2020 年起至 2022 年，逐年分别按照债券发行总额的 30%、30%、40%的比例偿还债券的本金，最后 3 年利息随本金的兑付一起支付。本金自兑付日起不另计利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：145813.SH

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

持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：135050.SH;135597.SH;135852.SH;

债券简称	16崇川01；16崇川02；16崇川03；
偿债计划概述	每年付息一次，到期还本，债券期限为3年，附第2年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
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：124675.SH;1480217.IB

债券简称	PR崇川债；14崇川债；
偿债计划概述	本期债券发行规模为11亿元，为7年期固定利率债券，每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付，报告期内按约定及时兑付本息。
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：150092.SH

债券简称	18崇川01
账户资金的提取情况	截至报告期末尚未到付息兑付日，未提取。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：127511.SH;1724001.IB

债券简称	17崇川债，17崇川住房项目债
账户资金的提取情况	已提取完毕
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：145813.SH

债券简称	17崇川01
账户资金的提取情况	已提取完毕

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：135050.SH;135597.SH;135852.SH

债券简称	16崇川01；16崇川02；16崇川03
账户资金的提取情况	已提取完毕
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：124675.SH;1480217.SH

债券简称	PR崇川债，14崇川债
账户资金的提取情况	已提取完毕
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

债券代码	135597.SH
会议届次	2018年第一次
召开时间	2018年5月9日
召开地点	通讯方式召开
召开原因	会议审议《关于变更“16崇川02募集说明书中关于“发行人上调票面利率选择权”约定的议案》
会议表决情况及会议决议	4,000,000张，占本期债券未偿还总张数的80%，弃权的债券张数为100,000张，占本期债券未偿还总张数的2%。
会议决议落实情况	已落实

债券代码	135852.SH
会议届次	2018年第一次
召开时间	2018年5月9日
召开地点	通讯方式召开
召开原因	会议审议《关于变更“16崇川03募集说明书中关于“发行人上调票面利率选择权”约定的议案》
会议表决情况及会议决议	同意的债券张数为3,850,000张，占本期债券未偿还总张数的77%；弃权的债券张数为320,000张，占本期债券未偿还总张

	数的 6.4%。
会议决议落实情况	已落实

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	135050.SH;135597.SH;135852.SH
债券简称	16崇川01; 16崇川02; 16崇川03
债券受托管理人名称	东吴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	按照《受托管理协议》履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
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	是

债券代码	124675.SH;1480127.IB
债券简称	PR崇川债,14崇川债
债权代理人名称	华夏银行股份有限公司南通分行
债权代理人履行职责情况	根据《债权代理协议》履行职责
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	是

债券代码	127511.SH;1724001.IB
债券简称	17崇川债; 17崇川住房项目债
债权代理人名称	东北证券股份有限公司
债权代理人履行职责情况	根据《债权代理协议》履行职责
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	是

债券代码	145813.SH、150092.SH
债券简称	17崇川01、18崇川01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	按照《受托管理协议》履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

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	是

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

经过多年发展，公司已形成了保障房和安置房建设、城市基础设施建设及厂房和基础设施服务等多种业务共同发展的格局，并在各领域均取得了良好的发展，形成了较强的竞争优势。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
房屋销售	1,625,288.44 5.65	1,595,530.75 9.12	1.83	67.81	2,070,754.327 33	2,019,773.72 1.82	2.46	73.45
拆迁项目分成收入	648,901,254.02	539,006,686.80	16.94	27.07	628,987,631.39	522,465,532.53	16.94	22.31
房屋出租收入	94,504,227.66	47,585,363.41	49.65	3.94	94,932,824.46	34,948,696.94	63.19	3.37
物业管理收入	10,579,627.47	14,516,478.88	-37.21	0.44	8,469,269.49	17,297,613.00	-104.24	0.30
代建费收入	2,064,603.62	-	100.00	0.09	3,600,388.35	-	100.00	0.13
水电转售收入	12,749,369.75	11,355,184.02	10.94	0.53	9,763,057.71	9,806,461.28	-0.44	0.35
医疗废物清运委托处置收入	140,511.55	73,671.49	47.57	0.01	50,952.82	58,036.86	-13.90	0.00
其他业务	2,631,017.23	146,727.12	94.42	0.11	2,818,552.17	190,295.21	93.25	0.10
合计	2,396,859.05 6.95	2,208,214.87 0.84	7.87	-	2,819,377,003.72	2,604,540,357.64	7.62	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：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(%)
房屋销售	1,625,288,445.65	1,595,530,759.12	1.83	-21.51	-21.00	-25.63
土地整理	648,901,254.02	539,006,686.80	16.94	3.17	3.17	-
房屋出租收入	94,504,227.66	47,585,363.41	49.65	-0.45	36.16	-21.43
物业管理收入	10,579,627.47	14,516,478.88	-37.21	24.92	-16.08	-64.30
代建费收入	2,064,603.62	-	100.00	-42.66	-	-
水电转售收入	12,749,369.75	11,355,184.02	10.94	30.59	15.79	2,559.76
医疗废物清运委托处置收入	140,511.55	73,671.49	47.57	175.77	26.94	-442.15
其他业务	2,631,017.23	146,727.12	94.42	-6.65	-22.90	1.26
合计	2,396,859,056.95	2,208,214,870.84	7.87	-14.99	-15.22	3.29

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原因。

（1）房屋销售：2018年毛利率较2017年毛利率较低，主要是因为开发成本相对增加所致；

（2）房屋出租：2018年房屋出租成本相对增加；

（3）物业管理：2018年毛利率较2017年毛利率相对升高；

（4）水电转售：2018年毛利率较2017年毛利率较低；

（5）医疗废物清运委托处置：2018年收入相对增加；

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占年度销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 0 万元，占年度采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。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

发行人为城投类企业

（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

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

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：

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

（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：

将和经营有关的其他应收款划分为经营性往来款，否则为非经营性往来款。

2. 报告期内是否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：51.04，占合并口径净资产的比例（%）：37.54，是否超过合并口径净资产的10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
南通市崇川区财政局	发行人控股股东	34.32	否	资金拆借	2023 年底前
南通市土地储备中心	否	8.00	否	资金拆借	2023 年底前
南通狼山风景名胜投资有限公司	发行人参股股东	5.62	否	资金拆借	2019 年底前
南通市崇川区任港街道财政所	否	1.38	否	资金拆借	2019 年底前
南通市崇川区东城开发建设有限公司	否	1.24	否	资金拆借	2019 年底前
南通市崇川区住房和城乡建设局征收专户	否	0.37	否	资金拆借	2019 年底前
南通市财政局	否	0.12	否	资金拆借	2019 年底前
合计	—	51.04	—	—	—

4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

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

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。

根据财政部 2018 年 6 月发布《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），本集团经董事会会议批准，对该项会计政策变更涉及的报表科目采用追溯调整法，2017 年度的财务报表列报项目调整如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据		应收票据及应收账款	3,091,586,335.73
应收账款	3,091,586,335.73		
应收利息		其他应收款	4,550,430,838.56
应收股利			
其他应收款	4,550,430,838.56	固定资产	1,284,528,154.36
固定资产	1,283,722,154.36		
固定资产清理	806,000.00	在建工程	70,770,559.53
在建工程	70,770,559.53		
工程物资		应付票据及应付账款	4,396,297,960.22
应付票据	350,000,000.00		
应付账款	4,046,297,960.22	其他应付款	4,884,351,035.04
应付利息	181,989,792.95		
应付股利		长期应付款	41,122,451.00
其他应付款	4,702,361,242.09		
长期应付款		管理费用 研发费用	81,714,278.61
专项应付款	41,122,451.00		
管理费用	81,714,278.61		

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	3,775,525.37	3,376,268.04	11.83	-
2	总负债	2,416,116.94	2,139,306.65	12.94	-
3	净资产	1,359,408.42	1,236,961.39	9.90	-
4	归属母公司股东的净资产	1,349,898.89	1,230,918.66	9.67	-
5	资产负债率(%)	63.99	63.36	0.99	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	64.68	63.88	1.25	-
7	流动比率	2.17	2.18	-0.46	-
8	速动比率	1.08	1.28	-15.63	-
9	期末现金及现金等价物余额	409,356.9292	580,208.715	-29.45	-

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	239,685.91	281,937.70	-14.99	-
2	营业成本	220,821.49	260,454.04	-15.22	-
3	利润总额	23,871.19	24,901.15	-4.14	-
4	净利润	20,666.06	20,939.57	-1.31	-
5	扣除非经常性损益后净利润	16,318.42	10,457.92	156.04	本年度营业外支出减少所致
6	归属母公司股东的净利润	20,986.35	20,952.99	0.16	-
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	37,995.99	31,055.99	22.35	-
8	经营活动产生的现金流净额	401,994.8982	132,934.4594	-402.40	购买商品、接受劳务支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	9,879.729414	8,973.032865	10.10	-
10	筹资活动产生的现金流净额	241,022.8418	208,511.3392	15.59	-
11	应收账款周转率	0.82	0.87	-6.15	-
12	存货周转率	0.19	0.23	-15.24	-

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
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.03	-33.33	全部债务增加
14	利息保障倍数	0.23	0.33	-31.11	报告期内资本化利息上升
15	现金利息保障倍数	-	75.49	-100.00	2018 年度经营活动产生现金流量净额为负
16	EBITDA 利息倍数	0.29	0.39	-24.75	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

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

已在上表中说明

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: 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	4,425,069,291.82	6,514,087,150.05	-32.07	投资支付现金增加, 整体货币资金余额下降
应收票据及应收账款	2,779,503,351.64	3,091,586,335.73	-10.09	-
预付款项	803,705,763.08	1,042,287,392.15	-22.89	-
其他应收款	5,921,192,058.69	4,550,430,838.56	30.12	往来款相应增加
存货	14,288,916,472.05	10,706,482,594.11	33.46	拆迁项目成本增加
其他流动资产	227,746,452.56	142,903,185.26	59.37	预缴税金增加
流动资产合计	28,487,557,389.84	26,054,326,495.86	9.34	-
可供出售金融资产	286,858,885.60	85,303,333.00	236.28	本年度新增对江苏金通灵流体机械科技股份有限公司投资所致
长期股权投资	217,438,965.44	207,542,394.30	4.77	-

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
投资性房地产	2,506,773,354.00	2,128,947,748.33	17.75	-
固定资产	1,547,475,588.34	1,284,528,154.36	20.47	-
在建工程	643,863,420.05	70,770,559.53	809.79	报告期内发行人在建工程项目增多
无形资产	400,563,857.80	271,027,119.93	47.79	土地使用权增加
长期待摊费用	8,958,746.75	10,297,434.84	-13.00	-
递延所得税资产	19,220,247.55	13,393,958.91	43.50	可抵扣/应纳税暂时性差异增加
其他非流动资产	3,636,543,200.00	3,636,543,200.00	0.00	-
非流动资产合计	9,267,696,265.53	7,708,353,903.20	20.23	-
资产总计	37,755,253,655.37	33,762,680,399.06	11.83	-

2. 主要资产变动的原因

已在上表中说明

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：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	331,500,000.00	-	-	定期存单质押贷款、票据保证金
无形资产	218,986,455.84	-	-	抵押借款
固定资产	660,093,606.26	-	-	抵押借款
存货	584,269,622.75	-	-	抵押借款
投资性房地产	1,067,253,934.00	-	-	抵押借款
合计	2,862,103,618.85	-	-	-

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：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	746,970,000.00	382,000,000.00	95.54	质押及抵押借款增加
应付票据及应付账款	2,157,408,998.83	4,396,297,960.22	-50.93	应付工程款减少所致
预收款项	69,422,842.28	70,013,673.40	-0.84	-
应交税费	427,824,639.06	422,053,981.84	1.37	-
其他应付款	5,950,423,339.39	4,884,351,035.04	21.83	-
一年内到期的非流动负债	3,767,227,856.30	1,792,056,667.00	110.22	16 崇川 01、16 崇川 02 及 16 崇川 03 于 2019 年度到期
其他流动负债	16,085,560.09	12,940,060.26	24.31	-
流动负债合计	13,136,203,509.17	11,960,115,877.76	9.83	-
长期借款	5,865,000,000.00	4,525,500,000.00	29.60	-
应付债券	5,094,852,022.48	4,854,563,545.48	4.95	-
长期应付款	40,950,006.00	41,122,451.00	-0.42	-
非流动负债合计	11,024,965,912.64	9,432,950,662.77	16.88	-
负债合计	24,161,169,421.81	21,393,066,540.53	12.94	-

2. 主要负债变动的原因

已在上表中说明

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 154.74 亿元，上年末借款总额 115.54 亿元，借款总额总比变动 33.93%。

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

1. 借款情况披露

单位：元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	6,699,556,667.00	1,931,713,333.00	-	8,631,270,000.00
公司债券、其他债券及债务融资工具	4,854,563,545.48	1,988,216,333.30	-	6,842,779,878.78

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

□存在 √不存在

(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：

否

(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，公司会合理安排营运资金、偿债资金的总体需求情况。

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
厦门国际	0.95	0	0.95
南京银行	14.6	3	11.6
恒丰银行	1.6	0	1.6
交通银行	6.5	2.9	3.6
上海银行	20	3.35	16.55
广州银行	30	0	30
江苏银行	1.3	0	1.3
农发行	21.5	9.28	12.22
合计	96.45	18.53	77.82

上年末银行授信总额度：78 亿元，本报告期末银行授信总额度 96.45 亿元，本报告期银

行授信额度变化情况：18.45 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：

24.65 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：238,711,852.89 元

报告期非经常性损益总额：-57,968,577.47 元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

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包括往来款、利息收入、政府补助等。

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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：716,030.80 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：283,781.38 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：432,249.42 万元

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
南通钟联投资有限公司	非关联方	1,500	园区投资开发	良好	信用担保	6,000.00	2019年11月8日	无
南通天山置业有限公司	非关联方	30,000	房地产开发经营	良好	信用担保	18,900.00	2019年6月28日	无
						14,000.00	2019年12月31日	无
						9,600.00	2019年12	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
							月31日	
						4,000.00	2019年2月21日	无
						2,300.00	2019年12月21日	无
南通市天城建设投资有限公司	非关联方	139,000	城市建设投资	良好	信用担保	25,744.44	2024年1月24日	无
						20,000.00	2019年11月22日	无
						20,000.00	2020年1月8日	无
						6,000.00	2019年8月29日	无
						5,000.00	2019年11月9日	无
南通市保障房建设投资有限公司	非关联方	326,550	授权保障房资产及其收益的经营与管理	良好	信用担保	150,000.00	2041年5月25日	无
						23,000.00	2020年1月1日	无
南通狼山风景区投资开发总公司	关联方	100,000	旅游开发与投资	良好	信用担保	20,000.00	2019年4月22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
南通近代一城投资开发有限公司	非关联方	8,000	房地产开发	良好	信用担保	8,000.00	2020年1月2日	无
南通华剧投资有限公司	非关联方	2,000	实业投资	良好	信用担保	6,000.00	2019年11月30日	无
						5,000.00	2019年11月30日	无
江苏省城乡建设投资有限公司	非关联方	300,000	保障性安居工程等城乡住房建设的投资	良好	信用担保	46,263.98	2039年4月16日	无
						42,441.00	2039年10月26日	无
合计	—	—	—	—	—	432,249.42	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

（一）法规要求披露的事项

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

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特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、发行人为永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，为南通市崇川城市建设投资有限公司 2018 年公司
债券年报盖章页)

南通市崇川城市建设投资有限公司
2019年6月4日



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：南通市崇川城市建设投资有限公司

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	4,425,069,291.82	6,514,087,150.05
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	41,424,000.00	6,549,000.00
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,779,503,351.64	3,091,586,335.73
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	803,705,763.08	1,042,287,392.15
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,921,192,058.69	4,550,430,838.56
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	14,288,916,472.05	10,706,482,594.11
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	227,746,452.56	142,903,185.26
流动资产合计	28,487,557,389.84	26,054,326,495.86
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	286,858,885.60	85,303,333.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	217,438,965.44	207,542,394.30

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,506,773,354.00	2,128,947,748.33
固定资产	1,547,475,588.34	1,284,528,154.36
在建工程	643,863,420.05	70,770,559.53
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	400,563,857.80	271,027,119.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,958,746.75	10,297,434.84
递延所得税资产	19,220,247.55	13,393,958.91
其他非流动资产	3,636,543,200.00	3,636,543,200.00
非流动资产合计	9,267,696,265.53	7,708,353,903.20
资产总计	37,755,253,655.37	33,762,680,399.06
流动负债：		
短期借款	746,970,000.00	382,000,000.00
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	2,157,408,998.83	4,396,297,960.22
预收款项	69,422,842.28	70,013,673.40
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	840,273.22	402,500.00
应交税费	427,824,639.06	422,053,981.84
其他应付款	5,950,423,339.39	4,884,351,035.04
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	3,767,227,856.30	1,792,056,667.00
其他流动负债	16,085,560.09	12,940,060.26
流动负债合计	13,136,203,509.17	11,960,115,877.76

非流动负债：		
长期借款	5,865,000,000.00	4,525,500,000.00
应付债券	5,094,852,022.48	4,854,563,545.48
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	40,950,006.00	41,122,451.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	24,163,884.16	11,764,666.29
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,024,965,912.64	9,432,950,662.77
负债合计	24,161,169,421.81	21,393,066,540.53
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,582,496,100.00	2,082,496,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,989,104,577.39	8,528,419,255.29
减：库存股		
其他综合收益	52,362,528.54	33,109,079.06
专项储备		
盈余公积	193,058,060.21	178,761,175.55
一般风险准备		
未分配利润	1,681,967,584.78	1,486,400,947.11
归属于母公司所有者权益合计	13,498,988,850.92	12,309,186,557.01
少数股东权益	95,095,382.64	60,427,301.52
所有者权益（或股东权益）合 计	13,594,084,233.56	12,369,613,858.53
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	37,755,253,655.37	33,762,680,399.06

法定代表人：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：南通市崇川城市建设投资有限公司

单位：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	789,400,761.07	1,668,834,046.59
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	3,084,179,237.28	3,084,179,237.28
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	6,766,581,958.39	3,703,987,304.54
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,943,198,745.11	1,759,661,574.70
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	13,583,360,701.85	10,216,662,163.11
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	34,000,000.00	34,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,592,025,401.79	3,979,000,000.00
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	22,809.07	263,212,678.01
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	317,503.84	581,196.66
其他非流动资产	3,636,543,200.00	3,636,543,200.00
非流动资产合计	8,262,908,914.70	7,913,337,074.67
资产总计	21,846,269,616.55	18,129,999,237.78
流动负债：		
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	26,108,785.82	200,000,000.00
预收款项	2,000,000.00	2,000,000.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	412,882,793.12	365,114,338.54
其他应付款	1,851,120,764.95	1,131,912,806.47
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	1,747,927,856.30	
其他流动负债		
流动负债合计	4,040,040,200.19	1,699,027,145.01
非流动负债：		
长期借款	27,000,000.00	35,000,000.00
应付债券	5,094,852,022.48	4,854,563,545.48
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,121,852,022.48	4,889,563,545.48
负债合计	9,161,892,222.67	6,588,590,690.49
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,582,496,100.00	2,082,496,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,169,721,650.11	7,669,721,650.11
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	193,058,060.21	178,761,175.55
未分配利润	1,739,101,583.56	1,610,429,621.63
所有者权益（或股东权益） 合计	12,684,377,393.88	11,541,408,547.29
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	21,846,269,616.55	18,129,999,237.78

法定代表人：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

合并利润表
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	2,396,859,056.95	2,819,377,003.72
其中：营业收入	2,396,859,056.95	2,819,377,003.72
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,436,440,181.96	2,793,739,557.80
其中：营业成本	2,208,214,870.84	2,604,540,357.64
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	45,757,627.01	95,994,900.52
销售费用	23,935,446.78	38,407,474.40
管理费用	111,662,412.80	81,714,278.61
研发费用		
财务费用	23,564,670.10	-828,670.88
其中：利息费用	59,894,066.48	17,609,478.63
利息收入	36,590,005.99	18,740,816.50
资产减值损失	23,305,154.43	-26,088,782.49
信用减值损失		
加：其他收益	197,019,246.00	109,707,415.91
投资收益（损失以“-”号填列）	67,688,737.70	44,826,567.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	14,250,981.61	70,905,419.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）	19,725.91	3,175,533.74
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填	239,397,566.21	254,252,382.42

列)		
加：营业外收入	310,431.49	1,028,620.64
减：营业外支出	996,144.81	6,269,481.39
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	238,711,852.89	249,011,521.67
减：所得税费用	32,051,249.44	39,615,780.28
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	206,660,603.45	209,395,741.39
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	206,660,603.45	209,395,741.39
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	-3,202,918.88	-134,190.86
2.归属于母公司股东的净利润	209,863,522.33	209,529,932.25
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	206,660,603.45	209,395,741.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	209,863,522.33	209,529,932.25
归属于少数股东的综合收益总额	-3,202,918.88	-134,190.86
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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

母公司利润表
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	648,901,254.02	628,987,631.39
减：营业成本	539,356,686.80	522,465,532.53
税金及附加	6,762,369.93	7,967,774.38
销售费用		
管理费用	12,532,035.80	10,379,939.21
研发费用		
财务费用	-13,613,966.27	69,149.56
其中：利息费用	2,690,408.29	
利息收入	16,326,791.46	
资产减值损失	-1,054,771.26	-17,759,257.05
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	667,104.84	1,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	-2,638.01	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	105,583,365.85	106,864,492.76

加：营业外收入	63,614,546.00	
减：营业外支出		100.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	169,197,911.85	106,864,392.76
减：所得税费用	26,229,065.26	26,716,206.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	142,968,846.59	80,148,186.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	142,968,846.59	80,148,186.76
（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	142,968,846.59	80,148,186.76
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

合并现金流量表
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	1,645,472,874.95	2,281,596,512.83
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	23,068.72	
收到其他与经营活动有关的现金	6,749,359,538.64	6,819,965,438.92
经营活动现金流入小计	8,394,855,482.31	9,101,561,951.75
购买商品、接受劳务支付的现金	5,301,388,649.12	2,453,284,312.33
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	35,460,808.34	28,410,509.32
支付的各项税费	210,281,634.47	141,195,724.72
支付其他与经营活动有关的现金	6,867,673,372.34	5,149,326,811.84

经营活动现金流出小计	12,414,804,464.27	7,772,217,358.21
经营活动产生的现金流量净额	-4,019,948,981.96	1,329,344,593.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	290,716.78	1,049,019.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	552,376,141.84	
投资活动现金流入小计	552,666,858.62	1,049,019.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	292,152,914.32	58,286,015.26
投资支付的现金	314,311,238.44	32,493,333.00
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	45,000,000.00	
投资活动现金流出小计	651,464,152.76	90,779,348.26
投资活动产生的现金流量净额	-98,797,294.14	-89,730,328.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	500,096,000.00	1,500,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,244,770,000.00	3,719,833,333.00
发行债券收到的现金	2,446,762,000.00	1,984,705,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	262,000,000.00	2,049,273,933.33
筹资活动现金流入小计	7,453,628,000.00	9,253,812,266.33
偿还债务支付的现金	3,176,766,557.00	4,634,700,671.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,294,663,025.13	806,147,882.33
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	571,970,000.00	1,727,850,320.00
筹资活动现金流出小计	5,043,399,582.13	7,168,698,874.29
筹资活动产生的现金流量净额	2,410,228,417.87	2,085,113,392.04

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,708,517,858.23	3,324,727,656.93
加：期初现金及现金等价物余额	5,802,087,150.05	2,477,359,493.12
六、期末现金及现金等价物余额	4,093,569,291.82	5,802,087,150.05

法定代表人：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

母公司现金流量表
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	668,368,291.64	647,857,260.33
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,298,067,004.43	1,522,406,047.09
经营活动现金流入小计	2,966,435,296.07	2,170,263,307.42
购买商品、接受劳务支付的现金	909,298,522.34	1,104,962,410.30
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	5,902,843.17	7,967,774.38
支付其他与经营活动有关的现金	4,507,350,488.92	1,885,893,045.19
经营活动现金流出小计	5,422,551,854.43	2,998,823,229.87
经营活动产生的现金流量净额	-2,456,116,558.36	-828,559,922.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		1,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	500,000,000.00	
投资活动现金流入小计	500,000,000.00	1,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	360,000,000.00	1,000,000,000.00
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	360,000,000.00	1,000,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	140,000,000.00	-999,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	500,000,000.00	1,500,000,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	2,446,762,000.00	1,984,705,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000,000.00	706,273,933.33
筹资活动现金流入小计	3,146,762,000.00	4,190,978,933.33
偿还债务支付的现金	478,000,000.00	725,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	532,078,727.16	213,947,325.39
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000,000.00	411,850,320.00
筹资活动现金流出小计	1,210,078,727.16	1,350,797,645.39
筹资活动产生的现金流量净额	1,936,683,272.84	2,840,181,287.94
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	-379,433,285.52	1,012,621,365.49
加：期初现金及现金等价物余额	1,168,834,046.59	156,212,681.10
六、期末现金及现金等价物余额	789,400,761.07	1,168,834,046.59

法定代表人：范越锋 主管会计工作负责人：冯良辉 会计机构负责人：冯良辉

担保人财务报表

适用 不适用