

中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

公司债券半年度报告

(2017 年)

二〇一七年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半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。

本公司半年度报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“第二条 风险因素”等有关章节内容。

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”增加如下：

一、资产负债率较高的风险

公司作为以工程承包为主营业务的综合性企业集团，其业务性质决定需要公司投入资金进行设备采购和提供项目启动资金，部分业务甚至需要先期投入大量资金，待工程完工结算留存质量保证金后才能得到全部款项。近年来，由于公司承揽合同数量逐年增加，因此前期投入资金、设备采购款和项目建设中的流动资金需求量也逐年上升。截至 2017 年 6 月末，公司资产负债率为 87.28%，流动比率为 1.17，速动比率为 0.88。负债规模持续处于过高水平可能会影响日后公司的再融资规模，从而对公司日后按期偿付本次债券本息产生负面影响。

二、应收账款和其他应收款余额较大的风险

截至 2017 年 6 月末和 2016 年末，公司应收账款净额分别为 42.10 亿元和 40.02 亿元，分别占同期资产总额的比重为 20.60%和 20.05%；其他应收款净额分别为 19.28 亿元和 17.03 亿元，分别占同期资产总额的 9.43%和 8.53%。近年来公司年末应收账款及其他应收款占总资产的比例有所波动，但是持续在较高水平。报告期内，应收账款及其他应收款账龄主要集中在 2 年以内，并按照相关要求计提了坏账准备。但由于应收账款和其他应收款占公司资产总额的比例较大，如果出现大部分应收款项无法收回的现象，会对公司日后偿还债券本息造成影响。

三、短期偿债压力较大的风险

截至 2017 年 6 月末和 2016 年末，公司短期借款分别为 18.77 亿元和 19.75 亿元，一年内到期的银行借款分别为 2.33 亿元和 1.93 亿元。2017 年 6 月末，公司短期借款及一年内到期的长期借款共计 21.10 亿元，短期内需要偿还的借款较多。若公司短期内资金周转出现困难，或因政策、法规或行业、市场等不可控因素造成公司无法获得足够的资金，公司会面临短期偿债压力较大的风险。

四、资金周转的风险

公司所从事的工程承包业务合同金额通常较大，建设周期较长，需要占用大量资金，应收账款的回收期较长。公司依赖客户提供的工程预付款、进度结算款来推进工程进展。与此同时，为确保公司诚信履约并保证各类预付款能得到恰当的使用，业主通常对其所提供资金的调用进行限制，并通常要求公司采用现金保证金或银行保函的形式作为担保。由于工程承包业务具有上述特点，公司业务规模的扩张能力依赖于公司资金的周转状况。若客户不能及时支付工程预付款、进度结算款，则公司推进合同工程的施工将面临较大的资金压力。

五、垫资施工和工程分包的风险

由于建筑施工行业特点，公司部分工程承包项目存在垫资施工、工程分包等情况。公司为了工程招投标，需提前垫付投标保证金、履约保证金及质量保证金等，上述保证金将按项

目施工进度陆续返还。虽然垫资金额占营业收入比例较小，对公司整体经营情况影响有限。但如果项目进度未能达到预期，或者项目资金未能及时到位，将对公司垫资施工项目的资金回收产生不利影响。此外，工程分包是目前建筑业普遍采用的经营方式，公司作为总承包商，在工程实施中将部分专业性强或由委托方指定的工程对外分包给其他企业，因此分包商的技术素质和施工水平将直接影响到工程的质量和安 全，进而影响公司的声誉以及前期垫资的回款。

六、法律风险

作为以工程及贸易为主业的企业，公司涉及众多供应商及客户，需要签订诸多合同，包括商品买卖合同、招投标合同、监理合同、设计合同、劳务分包合同、专业分包合同、设备租赁合同、材料采购合同、委托加工生产合同等，合同体系较为复杂。此外，因贸易商品质量问题、工程质量不合格而导致的建筑工程质量责任、在生产过程中发生的人身及财产损害赔偿 责任、因不及时付款而产生的材料及人工费清偿责任、因委托方拖延付款导致的债务追索权，都有可能 导致诉讼事件，从而影响公司的生产经营。截至本半年度报告出具日，公司在全国法院被执行人信息网及裁判文书网涉及多起诉讼，上述诉讼多系劳动关系合同纠纷，属于公司正常经营活动中出现的争议。公司涉诉案件虽然数量较多，但不存在对本公司正常经营和财务状况产生实质性影响的重大未决诉讼和仲裁，未构成重大违法违规且不影响公司的日常经营活动。

七、经营性现金流波动的风险

报告期内，本公司签订了附有债务人回购权的资产转让协议，同时主动调整了刚性负债结构，归还了大笔票据，加之本公司相关工程业务持续投入，导致经营活动现金流量巨额流出 10.36 亿元，较去年同期相比现金流出增长 445.85%，相关经营性现金流出皆因本公司日常生产经营活动导致。鉴于本公司货币资金存量较多，且融资渠道通畅，上述经营性现金流出事项未对本公司日常经营活动产生不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	9
五、 中介机构情况.....	9
六、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 资信评级情况.....	12
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	12
五、 持有人会议召开情况.....	14
六、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 财务和资产情况.....	16
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 主要会计数据和财务指标.....	16
四、 主要资产和负债变动情况.....	17
五、 逾期未偿还债务.....	17
六、 权利受限资产情况.....	18
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	18
八、 对外担保的增减变动情况.....	18
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	18
第四节 业务和公司治理情况.....	19
一、 公司业务情况.....	19
二、 公司主要经营情况.....	21
三、 严重违约情况.....	23
四、 公司独立性情况.....	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	23
六、 公司治理、内部控制情况.....	23
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	25
三、 关于司法机关调查事项.....	25
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	26
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第七节 备查文件目录.....	27
附件 审计报告、财务报表及附注.....	29
母公司资产负债表.....	32

合并利润表.....	34
母公司利润表.....	35
合并现金流量表.....	36
母公司现金流量表.....	38
合并所有者权益变动表.....	40
母公司所有者权益变动表.....	43
担保人财务报表.....	46

释义

公司、本公司、中江国际	指	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司
本次债券、本公司债券	指	根据公司经 2015 年 7 月 3 日召开的 2015 年第三届第一次董事会通过、经江苏省人民政府国有资产监督管理委员会于 2015 年 7 月 6 日批准的的有关决议，经中国证监会批准，向合格投资者公开发行的面值总额不超过人民币 8 亿元（含 8 亿元）的公司债券
15 中江 01	指	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司公开发行 2015 年公司债券(第一期)
16 中江债	指	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司公开发行 2016 年公司债券
本半年度报告	指	本公司披露的中国江苏国际经济技术合作集团有限公司公司债券 2017 年半年度报告
主承销商、受托管理人、平安证券	指	平安证券股份有限公司
评级机构、东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中证登上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
报告期	指	2017 年 1-6 月

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	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司
中文简称	中江国际
外文名称（如有）	China Jiangsu International Economic and Technical Cooperation Group, Ltd
外文缩写（如有）	China Jiangsu International
法定代表人	彭向峰
注册地址	南京市北京西路 5 号
办公地址	南京市北京西路 5 号
邮政编码	210008
公司网址	http://www.zjgj.com/
电子信箱	yhgu@vip.163.com

二、信息披露负责人

姓名	顾永恒
联系地址	南京市北京西路 5 号
电话	025-83277702
传真	025-83304526
电子信箱	yhgu@vip.163.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	南京市北京西路 5 号

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况**(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

报告期内，本公司控股股东、实际控制人未发生变更。截至本半年度报告出具日，本公司由江苏省人民政府持股 100%，并由江苏省国资委履行出资人职责。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√适用 □不适用

根据江苏省委、江苏省国资委相关文件安排，薛乐群同志不再担任本公司总经理、党委副书记、董事职务，由王斌同志任本公司总经理、党委副书记、董事职务。

五、中介机构情况

债券代码：136570.sh

债券简称：16 中江债

(一) 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	北京市西城区阜外大街 1 号东塔楼 15 层
签字会计师（如有）	徐紫明、王宇瑛

(二) 受托管理人

名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层
联系人	王校师、顾君杰
联系电话	010-66299585

(三) 资信评级机构

名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室(德胜园区)

债券代码：136127.sh

债券简称：15 中江 01

(一) 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	北京市西城区阜外大街 1 号东塔楼 15 层
签字会计师（如有）	徐紫明、王宇瑛

(二) 受托管理人

名称	平安证券股份有限公司
----	------------

办公地址	深圳市福田区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层
联系人	王校师、顾君杰
联系电话	010-66299585

(三) 资信评级机构

名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室(德胜园区)

六、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	136127.SH
2、债券简称	15 中江 01
3、债券名称	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司公开发行 2015 年公司债券(第一期)
4、发行日	2015 年 12 月 25 日
5、到期日	2020 年 12 月 25 日
6、债券余额	5
7、利率(%)	4.46
8、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行
11、报告期内付息兑付情况	2016 年 12 月 25 日为本期债券付息日，本公司按时支付了利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	无特殊条款

1、债券代码	136570.SH
2、债券简称	16 中江债
3、债券名称	中国江苏国际经济技术合作集团有限公司公开发行 2016 年公司债券
4、发行日	2016 年 7 月 22 日
5、到期日	2021 年 7 月 22 日
6、债券余额	3
7、利率(%)	4.00
8、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行

11、报告期内付息兑付情况	2017年7月22日为本期债券付息日，本公司按时支付了利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	该期债券第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。 尚未触发特殊条款。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136127.SH

债券简称	15中江01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5亿元
募集资金期末余额	0亿元
募集资金使用情况	扣除400万元发行费用后，1亿元用于偿还银行贷款，剩余3.96亿元用于补流
募集资金使用履行的程序	由公司填写用款申请审批表后，交由受托管理人及监管银行审批
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	按募集说明书约定，本次债券中1亿元用于偿还银行贷款，剩余募集资金用于补充流动资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136570.SH

债券简称	16中江债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	3亿元
募集资金期末余额	0.066亿元
募集资金使用情况	扣除240万元发行费用后，2.91亿元用于补流，剩余660万元募集资金尚未使用。
募集资金使用履行的程序	由公司填写用款申请审批表后，交由受托管理人及监管银行审批
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	按募集说明书约定，本期债券募集资金3亿元全部用于补充流动资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、资信评级情况

(一) 跟踪评级情况

适用 不适用

债券代码	136127.SH
债券简称	15 中江 01
评级机构	东方金诚
评级报告出具时间	2017 年 6 月 28 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
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。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

债券代码	136570.SH
债券简称	16 中江债
评级机构	东方金诚
评级报告出具时间	2017 年 6 月 28 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
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。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

(二) 主体评级差异

适用 不适用

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

(一) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

(二) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况**1、增信机制****(1) . 保证担保**

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用**(2) . 抵押或质押担保**适用 不适用**(3) . 其他方式增信**适用 不适用**2、偿债计划或其他偿债保障**适用 不适用

债券代码：136127.SH

债券简称	15 中江 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	2016 年 12 月 25 日，本公司按时支付了本期债券利息。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136570.SH

债券简称	16 中江债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	2017 年 7 月 22 日，本公司按时支付了本期债券利息。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不	不适用

一致的情况（如有）	
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

3、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136127.SH

债券简称	15 中江 01
账户资金的提取情况	2016 年 12 月 25 日，本公司从专项偿债资金提取本期债券利息用于偿付。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136570.SH

债券简称	16 中江债
账户资金的提取情况	2017 年 7 月 22 日，本公司从专项偿债资金提取本期债券利息用于偿付。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

五、持有人会议召开情况

适用 不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：136127.SH

债券简称	15 中江 01
受托管理人履行职责情况	<p>2016 年 6 月 30 日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p> <p>2016 年 9 月 7 日，针对本公司借款金额累计超过净资产 20%事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2016 年 10 月 13 日，针对本公司借款金额累计超过净资产 60%事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 1 月 3 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 1 月 12 日，针对本公司借款金额累计超过净资</p>

	<p>产 80%事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 3 月 15 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 5 月 3 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 6 月 5 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 6 月 19 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 6 月 29 日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p> <p>2017 年 7 月 14 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 8 月 11 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 8 月 21 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 8 月 29 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p>
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：136570.SH

债券简称	16 中江债
受托管理人履行职责情况	<p>2016 年 9 月 7 日，针对本公司借款金额累计超过净资产 20%事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2016 年 10 月 13 日，针对本公司借款金额累计超过净资产 60%事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 1 月 3 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 1 月 12 日，针对本公司借款金额累计超过净资产 80%事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 3 月 15 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 5 月 3 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 6 月 5 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 6 月 19 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 6 月 29 日，平安证券出具了本期债券受托管理事务报告。</p> <p>2017 年 7 月 14 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 8 月 11 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。</p> <p>2017 年 8 月 21 日，针对本公司重大仲裁进展事项，平</p>

	安证券出具了本期债券的临时受托管理报告； 2017年8月29日，针对本公司重大仲裁进展事项，平安证券出具了本期债券的临时受托管理报告。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

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

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例（%）	原因
总资产	204.40	199.65	2.38%	
归属母公司股东的净资产	24.56	22.78	7.83%	
流动比率	1.17	1.14	2.52%	
速动比率	0.88	0.87	0.78%	
资产负债率（%）	87.28%	88.01%	-0.84%	
	本期	上年同期	变动比例（%）	原因
营业收入	81.73	87.08	-6.14%	
归属母公司股东的净利润	1.55	1.19	29.78%	
经营活动产生的现金流净额	-10.36	3.00	-445.85%	(1)
EBITDA	2.78	2.58	8.00%	
EBITDA 利息倍数	2.78	2.58	8.00%	
贷款偿还率（%）	100%	100%	0	
利息偿付率（%）	100%	100%	0	

(1) 2017年1-6月，本公司经营活动现金流量出现巨额流出，较去年同期相比现金流出增长445.85%，主要由于：1、报告期内，本公司与第三方签订了金额为4007万美元的附有债务人回购权的资产转让协议，该部分款项造成经营性现金流出约2.4亿元；2、

报告期内，本公司主动调整了刚性负债结构，归还了大笔应付票据由此造成经营性现金流出约 5.4 亿元；3、由于建筑行业的特性，工程结算往往在年底发生，去年同期现金流持续流入主要由于本公司于 2016 年 1-6 月收到大量预收款项导致。报告期内，本公司相关工程持续投入，但预收款项较 2016 年同期保持稳定，由此造成相关经营性现金流出约 2.6 亿元。

四、主要资产和负债变动情况

单位：亿元 币种：人民币

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 (%)	原因
货币资金	49.31	57.08	-13.61%	(1)
应收票据	1.63	1.48	10.53%	
应收账款	42.10	40.02	5.20%	
预付款项	23.07	20.97	10.02%	
其他应收款	19.28	17.03	13.22%	
存货	46.25	43.44	6.46%	
其他流动资产	1.31	1.06	23.50%	
可供出售金融资产	2.77	2.76	0.15%	
长期应收款	4.60	1.56	194.44%	(2)
投资性房地产	5.75	5.75	0.00%	
固定资产	3.07	3.02	1.78%	
在建工程	1.73	2.26	-23.27%	
无形资产	2.52	2.09	20.60%	
短期借款	18.77	19.75	-4.96%	(3)
应付票据	6.62	12.01	-44.89%	(3)
应付账款	36.36	33.36	9.01%	
预收款项	48.05	46.77	2.73%	
应付职工薪酬	1.94	3.06	-36.41%	(4)
其他应付款	41.25	40.26	2.46%	
一年内到期的非流动负债	2.33	1.93	20.77%	(3)
长期借款	13.33	8.54	56.10%	(3)
应付债券	8.18	8.00	2.16%	

(1) 截至 2017 年 6 月末，本公司货币资金余额为 49.31 亿元，较 2016 年末下降 13.61%。主要由于报告期内本公司加强了资金利用效率的管控，且经营性现金流出压力较大，导致货币资金有所下降；

(2) 截至 2017 年 6 月末，本公司长期应收款余额为 4.60 亿元，较 2016 年末大幅增长 194.44%。主要由于报告期内，本公司与第三方签订了金额为 4007 万美元的附有债务人回购权的资产转让协议，经本公司合理判断，债务人回购相关资产的可行性极大，因此本公司将该部分资产认定为长期应收款。上述事项导致本公司长期应收款大幅增长。

(3) 截至 2017 年 6 月末，本公司主动调整了刚性负债结构，具体策略为：盘活账面存量资金，减少短期刚性负债，对应增加长期刚性负债。由此导致 2017 年 6 月末货币资金、短期借款及应付票据大幅下降，长期借款大幅增加。

(4) 截至 2017 年 6 月末，本公司应付职工薪酬余额为 1.94 亿元，较 2016 年末下降 36.41%，主要由于报告期内本公司支付了上年末计提的职工薪酬导致。

五、逾期未偿还债务

适用 不适用

六、权利受限资产情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
北京西路 5 号办公用房地产	5,206.21	抵押融资	无
云南路 31-1 号苏建大厦-1 层、1-4 层、6 层、8-20 层、29 层房地产	5,221.18	抵押融资	无
湖南路 47 号一层 2-六层 2 房地产	12,618.80	抵押融资	无
建达饭店 1-7 层，建达大厦 17-20 层	7,557.38	抵押融资	无
建达大厦负一层、1、2、4、6-16 层楼层	20,040.19	抵押融资	无
徐州鼓楼区平山路以西、西月河以北（2015-18）地块土地使用权	2,126.07	抵押融资	无
货币资金	17,820.48	保证金	无
货币资金	2,262.19	司法冻结	无
合计	72,852.50	—	—

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
理财直接融资工具	无	无	报告期内，本公司已按约定偿付了该理财直接融资工具利息共计 665.70 万元

八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：无

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0

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

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
北京银行	5	4.03	按时偿还
渤海银行	4	0	按时偿还
工商银行	10.2	6.84	按时偿还

光大银行	0.6	0	按时偿还
广发银行	2.5	2.36	按时偿还
华夏银行	4.63	1.67	按时偿还
汇丰银行	1.05	1.05	按时偿还
建设银行	15.9	10.91	按时偿还
江苏银行	39.5	30.83	按时偿还
交通银行	3.8	2.4	按时偿还
进出口银行	5	4.78	按时偿还
民生银行	6	1.99	按时偿还
南京银行	7.1	6.59	按时偿还
宁波银行	1.92	1.62	按时偿还
平安银行	6	5.7	按时偿还
浦发银行	5.5	3.09	按时偿还
厦门国际银行	1	0.5	按时偿还
上海银行	0.5	0.5	按时偿还
兴业银行	0.6	0.6	按时偿还
招商银行	2.2	1.14	按时偿还
浙商银行	7	5.8	按时偿还
中国银行	24.68	3.51	按时偿还
中信银行	6.3	3.8	按时偿还
合计	160.98	99.71	—

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

公司从事的主要业务	<p>目前公司的主营业务主要分为四大板块：</p> <p>①承包工程业务板块（含国际工程及国内工程子板块）；</p> <p>②贸易业务板块（含国际贸易及国内贸易子板块）；</p> <p>③开发及运营业务板块（含房地产开发及投资与运营子板块）</p> <p>④咨询服务业务板块（含国际劳务合作、咨询服务及物业餐饮服务子板块）。</p>
主要产品及其用途	<p>①公司承包工程业务板块主要产品为房建住宅；</p> <p>②贸易业务板块主要产品包括化工材料及制品类、机电产品及设备类、服装、鞋帽、针、纺织品类、日用品类及其他商品；</p> <p>③开发及运营业务板块主要产品为房建住宅及污水处理等城镇化服务。</p>

经营模式	<p>①公司承包工程业务板块业务模式主要是房建工程总承包，主要通过为客户提供房屋建筑工程施工服务，赚取工程结算价格与实际投入成本的差额利润，或合同约定的固定利润；</p> <p>②公司贸易业务板块业务模式主要是进出口及国内商品贸易，主要通过进出口贸易及国内贸易赚取商品差价；</p> <p>③公司开发及运营业务板块业务模式主要是与政府深度合作，通过保障房、限价房、污水处理等城市基础设施的建设运营获取回报。</p>
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	(1)
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	

(1) 所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

1、承包工程业务板块

建筑业是中国国民经济的重要支柱产业之一，市场规模庞大，企业数量众多，市场化程度较高。中国建筑业的的企业规模分布呈现“金字塔”状，即极少量大型企业、少量中型企业和众多小型微型企业并存。

国内工程方面，近几年来，中国建筑业的竞争呈现以下三个特点：

第一，完全竞争性行业。中国建筑业市场准入门槛不高，建筑企业数量众多，经营业务单一，加之行业集中度低，市场竞争激烈，行业整体利润水平偏低。对于小型项目和普通住宅来讲，市场的供给能力超过了需求，竞争更为激烈。对于大中型项目、技术含量高的项目则竞争程度相对较低，利润水平相对较高。

第二，专业化分工不足，竞争同质化明显。中国建筑企业同质竞争严重，经营领域过度集中于相同的综合承包目标市场。与此同时，专业化建筑企业比例远低于发达国家水平，与建筑业多层次专业化分工承包生产的需求不相适应。

第三，大型建筑企业的竞争优势较为明显。从总体上来看，占据较大市场份额的是具备技术、管理、装备优势和拥有特级资质的大型建筑企业。发达地区建筑强省的大中型建筑企业也占有一定的市场份额，他们主要承揽地区性大中型工程。其他中小企业则主要承担劳务分包、部分专业分包业务及小型工程。

国际工程方面，近年来，“一带一路”沿线国家已成为我国对外承包行业业务规模增长的重要支撑，中国企业 2016 年在“一带一路”沿线的 61 个国家新签合同额增长 30%以上，占同期对外承包合同总额的 50%以上。特别是“一带一路”沿线的东南亚和中亚市场以独特区位优势成为签约额领涨地区。过去的一年里，中国政府与哈萨克斯坦、中葡论坛七国、老挝、巴新等 30 个国家签署了推进“一带一路”和“国际产能合作”的合作文件，为中国企业深度参与相关国家基础设施互联互通和产能合作项目奠定了坚实基础。公司国际工程业务传统市场较为集中在非洲，特别在博茨瓦纳、毛里求斯、肯尼亚、赞比亚、埃塞俄比亚、刚果布等地区具有较强的竞争优势。目前，公司在立足非洲的基础上，加速在亚洲“一带一路”沿线国家的布局，形成非洲、亚洲双足并立的市场格局，未来将通过加勒比地区进入拉美市场。

公司是一个以工程建设总承包为龙头，集各类工程设计、施工、管理为一体的具有综合功能的大型企业集团，是江苏省内承建资质最高，企业规模最大的建筑施工企业之一。2017 年 1-6 月，公司国内工程新签合同 91 个，新签合同金额达 57.78 亿元；国际工程新签合同 20 个，新签合同金额达 2.47 亿美元。

2、贸易业务板块

整体来看，近年来我国进出口贸易增速有所放缓，尽管外围经济的不景气以及中国经济增

速放缓等因素短期内仍将对中国外贸进出口行业产生不利影响，但从长期来看，随着鼓励进出口政策的实施和全球经济的景气回升，中国贸易平衡状况将日益改善，我国进出口贸易未来发展空间较大。

经过多年的发展，公司已积累了较为丰富的客户资源和庞大的长期合作的优质供货体系，在生产商、客户之中树立了较高的知名度和美誉度。目前公司已与世界上 164 个国家和地区的知名客商建立了广泛和稳定的贸易合作关系。广布的渠道资源、可靠、通畅、高效的供销网络以及不断开拓这一供销网络的能力，是公司的核心竞争力。

3、开发及运营业务板块

2016 年，在开发及运营业务板块政府大力鼓励社会资本深度参与地方基础设施建设，并大力推广政府和社会资本合作模式的背景下，开发及运营业务板块定位为承担促进公司转型升级的重任。公司利用雄厚的政府背景以及多年来积累的良好口碑以及作为江苏省内排名前列的建工龙头地位，以“产融结合”模式为基础，通过资本运作和资产经营，走内涵式发展、外延式扩张、高位嫁接式提速的发展道路。

当前我国城镇化率为 56%，预计到 2020 年将达到 60%。截至 2020 年，城镇化带来的市政基础设施建设投资累计可望达到 16-20 万亿。城镇化进程必将带来道路、桥梁、水电气管网、地下管廊、城市污水处理等方面的强劲需求。江苏新一届省委高度重视城市建设工作，要求科学把握新时期城市发展新趋势、新特点，从城市的内外部联系、城市发展的内在动力、城市竞争力的形成做好城市工作，加强城市基础设施、公共服务设施建设，鼓励社会资本参与城市建设、经营、管理，促进城市现代化建设实现更大突破。

公司开发及运营业务板块主要包括房地产业务及污水处理业务，其中又以以限价商品房开发、保障房 BT 项目为主。

报告期内，公司发挥国际工程积累的优势，积极参与“一带一路”建设的重大合作项目，发起成立了江苏省海外合作投资有限公司，该公司由本公司控股。截至本报告披露之日，该公司已与阿联酋阿布扎比港口公司签署《中阿产能合作示范园投资协议》，负责“中阿产能合作示范园”项目的建设运营。“中阿产能合作示范园”项目是中国与阿联酋签署的《关于加强产能与投资合作的框架协议》以及江苏省人民政府与阿联酋商务部签署的《关于推进产能合作落实“一带一路”倡议合作备忘录》中重要的组成部分，项目列入了江苏省发改委国际产能合作重大项目库。该项目总投资约 2 亿美元，截至本报告披露之日，该项目尚未开工。

二、公司主要经营情况

(一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	81.73	87.08	-6.14%	
营业成本	75.80	81.40	-6.88%	
销售费用	1.34	1.01	33.07%	(2)
管理费用	1.86	1.67	11.61%	
财务费用	0.39	0.47	-16.02%	
经营活动现金流量净额	-10.36	3.00	-445.85%	(1)
投资活动现金流量净额	-0.22	-1.46	-84.76%	(3)
筹资活动现金流量净额	2.50	9.95	-74.85%	(4)

(1) 2017 年 1-6 月，本公司经营活动现金流量出现巨额流出，较去年同期相比现金流出增长 445.85%，主要由于：1、报告期内，本公司与第三方签订了金额为 4007 万美元的附有债务人回购权的资产转让协议，该部分款项造成经营性现金流出约 2.4 亿元；2、

报告期内，本公司主动调整了刚性负债结构，归还了大笔应付票据由此造成经营性现金流出约 5.4 亿元；3、由于建筑行业的特性，工程结算往往在年底发生，去年同期现金流持续流入主要由于本公司于 2016 年 1-6 月收到大量预收款项导致。报告期内，本公司相关工程持续投入，但预收款项较 2016 年同期保持稳定，由此造成相关经营性现金流出约 2.6 亿元；

(2) 2017 年 1-6 月，本公司销售费用较去年同期增长 33.07%，主要由于发行人为拓展业务，增加了业务方面的投入导致；

(3) 2017 年 1-6 月，本公司投资活动现金流出较去年同期下降 84.76%，主要由于报告期内本公司尚未发生相关投资导致；

(4) 2017 年 1-6 月，本公司筹资活动现金流入较去年同期大幅下降 74.85%，主要由于本公司调整债务结构，盘活存量资金导致。

(二) 经营业务构成情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
承包工程业务-国际工程	17.01	15.01	20.81	7.94	6.43	9.12
承包工程业务-国内工程	38.64	37.58	47.27	51.62	49.58	59.28
贸易业务-出口销售	13.76	12.79	16.84	14.92	14.31	17.13
贸易业务-进口销售	2.67	2.42	3.27	3.73	3.61	4.28
贸易业务-国内贸易	2.33	2.31	2.86	2.91	2.78	3.34
开发及运营业务-房地产开发	5.86	5.12	7.17	4.82	4.28	5.54
开发及运营业务-投资与运营	0.14	0.08	0.17	0.11	0.07	0.13
咨询服务业务-国际劳务合作	0.05	0.02	0.06	0.1	0.02	0.11
咨询服务业务-咨询服务	0.91	0.2	1.11	0.78	0.23	0.89
咨询服务业务-物业餐饮服务	0.06	0.05	0.07	0.03	0.02	0.04
主营业务小计	81.43	75.56		86.96	81.35	
其他业务						
开发及运营业务-资产租赁	0.08	0.02	26.67	0.08	0.02	72.73
其他	0.22	0.22	73.33	0.03	0.03	27.27
其他业务小计	0.30	0.24	0.37	0.11	0.05	0.14
合计	81.73	75.80	100.00	87.07	81.40	100.00

(三) 其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：16,356.15

报告期非经常性损益总额：0.12 亿元

本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

(四) 投资状况

1、报告期内新增投资情况

报告期内，公司发挥国际工程积累的优势，积极参与“一带一路”建设的重大合作项目，发起成立了江苏省海外合作投资有限公司，该公司由本公司控股。截至本报告披露之日，

该公司已与阿联酋阿布扎比港口公司签署《中阿产能合作示范园投资协议》，负责“中阿产能合作示范园”项目的建设运营。“中阿产能合作示范园”项目是中国与阿联酋签署的《关于加强产能与投资合作的框架协议》以及江苏省人民政府与阿联酋商务部签署的《关于推进产能合作落实“一带一路”倡议合作备忘录》中重要的组成部分，项目列入了江苏省发改委国际产能合作重大项目库。该项目总投资约 2 亿美元，截至本报告披露之日，该项目尚未开工。

除上述事项外，报告期内公司无需要披露的其他新增重大股权类投资和重大非股权类投资。

2、重大股权投资

适用 不适用

3、重大非股权投资

适用 不适用

三、严重违约情况

适用 不适用

四、公司独立性情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持独立，公司具有可持续性的自主经营能力。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0

占合并口径净资产的比例（%）：0

是否超过 10%：是 否

（二）违规担保

适用 不适用

六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司如约执行公司债券募集说明书的相关约定和承诺，确保债券投资者的相关利益。

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

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
本公司与南通盈丰房地产投资开发有限公司建筑工程施工合同纠纷向南通市仲裁委员会提请仲裁一案	已进入执行阶段	2.02	否	无重大影响	2016年12月30日
本公司与中国能源建设集团江苏省电力建设第三工程公司工程合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中	0.32	否	无重大影响。	2017年3月10日
本公司子公司与大庆嘉丽房地产开发有限公司建筑工程施工合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中	0.73	否	无重大影响	2017年4月28日
本公司与中国能源建设集团江苏省电力建设第三工程公司工程合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中	0.25	否	无重大影响	2017年4月28日
本公司子公司与江苏盐城二建集团第一工程有限公司、朱月标建设工程施工合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中	0.28	否	无重大影响	2017年4月28日
本公司与江苏诺渡工贸有限公司、曹娥买卖合同纠纷一案	已上诉，尚在二审过程中	1.61	否	无重大影响	2017年4月28日
本公司与江苏诺渡工贸有限公司、曹娥买卖合同纠纷一案	已上诉，尚在二审过程中	1.61	否	无重大影响	2017年7月14日
本公司与连云港顺天木业有限公司、江苏润谊嘉实业有限公司、江苏顺艺丝绸有限责任公司买卖合同纠纷一案	被上诉，尚在二审过程中	0.73	否	无重大影响	2017年4月28日
本公司与连云港顺天木业有限公司、江苏润谊嘉实业有限公司、江苏顺艺丝绸有限责任公司买卖合同纠纷一案	被上诉，尚在二审过程中	0.73	否	无重大影响	2017年8月28日
本公司与泗洪县容大房地产开发有限公司建设工程合同纠纷一案	已起诉，尚在调解过程中	1.02	否	无重大影响	2017年5月26日
子公司江苏建达建设股份有限公司与安徽中杭集团有限公司、安徽中杭股份有限公司、马鞍山宁马钢	已进入执行阶段	1.49	否	无重大影响	2017年6月15日

业有限公司、南京苏杭贸易有限责任公司、马鞍山诚至电网设备有限公司、安徽皖重股份有限公司、杭锁亚民间借贷纠纷一案					
本公司与连云港巨龙花园房地产开发有限公司建设工程保证合同纠纷一案	已判决	0.73	否	无重大影响	2017年6月15日
本公司与连云港巨龙花园房地产开发有限公司建设工程保证合同纠纷一案	已判决	0.73	否	无重大影响	2017年8月28日
子公司江苏建达建设股份有限公司山西分公司与太原世纪超房地产开发有限公司建设工程合同纠纷一案	发回重审，尚在一审过程中	0.58	否	无重大影响	2017年7月7日
本公司与南京绰洪食品有限公司、济南昊淼商贸有限公司、张鑫、张磊、刘舒姬买卖合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中	0.48	否	无重大影响	2017年7月14日
与无锡众佰物资贸易有限公司、李义、无锡杰利企业发展有限公司买卖合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中	0.42	否	无重大影响	2017年8月17日
中国建设银行股份有限公司上海杨浦支行与被告上海邦丰实业有限公司、本公司、郑建斌、李洁、朱国强、黄维玉、黄麟清、第三人杨金荣保理合同纠纷一案	已上诉，尚在二审过程中	0.66	否	无重大影响	2017年8月28日
本公司与新疆中泰矿冶有限公司、中国电力工程顾问集团中南电力设计院有限公司、中国能源建设集团江苏省电力建设第三工程公司建设工程合同纠纷一案	已起诉，尚在一审过程中	0.62	否	无重大影响	2017年8月28日

注：上表中部分案件名、进展情况及涉及金额相同，主要由于同一案件在报告期内根据案件的不同进展，由本公司披露的不同临时公告导致。

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露情况

(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	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
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

(二) 提交股东大会审议的事项

适用 不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第七节 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（如有）；

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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文,为《中国江苏国际经济技术合作集团有限公司 2017 年公司债券半年度报告》
盖章页)

中国江苏国际经济技术合作集团有限公司
2017年8月31日



附件 审计报告、财务报表及附注

合并资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	493,140.34	570,817.63
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	16,319.57	14,764.95
应收账款	421,030.19	400,220.44
预付款项	230,719.46	209,708.93
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	84.72	89.82
应收股利		
其他应收款	192,835.82	170,313.19
买入返售金融资产		
存货	462,475.89	434,426.77
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,054.74	10,570.25
流动资产合计	1,829,660.73	1,810,911.98
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	27,661.14	27,619.33
持有至到期投资		
长期应收款	45,964.97	15,610.94
长期股权投资	2,653.62	3,857.99
投资性房地产	57,524.84	57,524.84
固定资产	30,687.25	30,152.05
在建工程	17,314.28	22,566.45
工程物资		
固定资产清理	6.22	3.77
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	25,222.85	20,914.33
开发支出		
商誉	392.31	392.31
长期待摊费用	328.74	394.64
递延所得税资产	6,555.02	6,508.34
其他非流动资产		
非流动资产合计	214,311.24	185,544.99
资产总计	2,043,971.97	1,996,456.97

流动负债：		
短期借款	187,714.15	197,508.22
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	66,157.33	120,051.04
应付账款	363,639.03	333,581.43
预收款项	480,484.86	467,736.15
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	19,440.68	30,574.07
应交税费	4,915.41	10,627.11
应付利息	1,244.45	302.34
应付股利	3.63	3.63
其他应付款	412,468.65	402,579.81
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	23,305.71	19,297.45
其他流动负债		
流动负债合计	1,559,373.89	1,582,261.25
非流动负债：		
长期借款	133,271.25	85,373.78
应付债券	81,779.60	80,049.98
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	6,860.26	6,860.26
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,638.97	2,628.52
其他非流动负债		
非流动负债合计	224,550.08	174,912.54
负债合计	1,783,923.97	1,757,173.79
所有者权益：		
股本	50,000.00	50,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	74,267.68	71,267.68
减：库存股		
其他综合收益	-658.26	18.75

专项储备		
盈余公积	11,619.21	11,619.21
一般风险准备		
未分配利润	110,367.38	94,862.93
归属于母公司所有者权益合计	245,596.01	227,768.57
少数股东权益	14,451.98	11,514.61
所有者权益合计	260,048.00	239,283.18
负债和所有者权益总计	2,043,971.97	1,996,456.97

法定代表人：彭向峰 主管会计工作负责人：顾永恒 会计机构负责人：傅兆春

母公司资产负债表

2017年6月30日

编制单位：中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	256,913.52	325,362.89
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	9,794.26	5,523.86
应收账款	322,362.06	325,724.49
预付款项	106,028.94	73,745.66
应收利息	84.72	47.80
应收股利	271.85	
其他应收款	293,055.31	200,735.17
存货	220,006.53	177,549.22
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,867.82	4,077.09
流动资产合计	1,221,385.02	1,112,766.18
非流动资产：		
可供出售金融资产	26,841.25	26,799.45
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	71,384.69	64,384.37
投资性房地产	4,550.06	4,550.06
固定资产	15,300.70	16,096.08
在建工程	6,913.27	6,848.58
工程物资		
固定资产清理	0.19	0.00
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,073.67	2,073.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	55.55	111.11
递延所得税资产	5,072.81	5,072.81

其他非流动资产		
非流动资产合计	133,192.21	125,936.10
资产总计	1,354,577.23	1,238,702.28
流动负债:		
短期借款	159,714.15	162,508.22
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	48,154.96	46,781.00
应付账款	180,894.03	181,570.85
预收款项	340,509.19	276,363.26
应付职工薪酬	8,874.42	12,964.20
应交税费	10,292.83	7,113.17
应付利息	43.45	43.45
应付股利		
其他应付款	245,657.31	256,001.50
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	2,017.71	18.13
其他流动负债		
流动负债合计	996,158.05	943,363.78
非流动负债:		
长期借款	83,550.36	35,052.89
应付债券	81,779.60	80,049.98
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	6,860.26	6,860.26
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	281.02	270.57
其他非流动负债		
非流动负债合计	172,471.24	122,233.70
负债合计	1,168,629.28	1,065,597.50
所有者权益:		
股本	50,000.00	50,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	21,188.71	18,188.71
减: 库存股		
其他综合收益	869.35	838.00
专项储备		
盈余公积	11,619.21	11,619.21
未分配利润	102,270.68	92,458.87
所有者权益合计	185,947.95	173,104.79
负债和所有者权益总计	1,354,577.23	1,238,702.28

法定代表人：彭向峰 主管会计工作负责人：顾永恒 会计机构负责人：傅兆春

合并利润表

2017年1—6月

编制单位：中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	817,319.10	870,754.40
其中：营业收入	817,319.10	870,754.40
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	802,290.12	860,149.83
其中：营业成本	758,025.73	814,020.12
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	4,119.74	15,890.46
销售费用	13,446.85	10,105.03
管理费用	18,592.84	16,658.69
财务费用	3,908.57	4,654.19
资产减值损失	4,196.39	-1,178.66
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	320.99	1,124.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）	99.46	
其他收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	15,449.43	11,729.50
加：营业外收入	2,770.80	1,370.08
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,864.07	218.74
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	16,356.15	12,880.83
减：所得税费用	703.25	977.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,652.90	11,903.83
归属于母公司所有者的净利润	15,505.36	11,947.28
少数股东损益	147.55	-43.44
六、其他综合收益的税后净额	-677.01	-1,301.01
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其		

他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-677.01	-1,301.01
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	31.36	-313.32
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-708.37	-987.69
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	14,715.27	10,602.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,777.88	10,646.27
归属于少数股东的综合收益总额	-62.62	-43.44
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：彭向峰 主管会计工作负责人：顾永恒 会计机构负责人：傅兆春

母公司利润表

2017年1—6月

编制单位：中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	565,948.05	616,230.43
减：营业成本	529,445.81	580,948.53
税金及附加	1,346.55	9,504.38
销售费用	8,490.03	6,353.66
管理费用	9,701.14	9,483.97
财务费用	4,427.70	3,620.17
资产减值损失	4,253.38	25.06
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	1,535.66	1,124.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,819.12	7,418.73

加：营业外收入	1,880.54	986.96
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,808.61	178.06
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,891.05	8,227.63
减：所得税费用	79.24	203.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,811.81	8,024.60
五、其他综合收益的税后净额	31.36	-313.44
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	31.36	-313.44
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	31.36	-313.44
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	9,843.16	7,711.17
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：彭向峰 主管会计工作负责人：顾永恒 会计机构负责人：傅兆春

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	735,803.78	796,652.80
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	15,020.89	18,967.55
收到其他与经营活动有关的现金	248,971.66	841,652.34
经营活动现金流入小计	999,796.33	1,657,272.69
购买商品、接受劳务支付的现金	710,653.01	781,079.96
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	38,916.01	32,575.21
支付的各项税费	18,275.25	23,220.52
支付其他与经营活动有关的现金	335,553.61	790,441.77
经营活动现金流出小计	1,103,397.88	1,627,317.46
经营活动产生的现金流量净额	-103,601.56	29,955.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		4,164.65
取得投资收益收到的现金	381.41	53.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	637.96	542.31
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		2.58
投资活动现金流入小计	1,019.37	4,763.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,240.83	273.37
投资支付的现金		19,065.18
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	0.33	
支付其他与投资活动有关的现金		0.41
投资活动现金流出小计	3,241.15	19,338.96
投资活动产生的现金流量净额	-2,221.78	-14,575.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,000.00	
取得借款收到的现金	156,398.69	300,358.75
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	52.54	24,964.03
筹资活动现金流入小计	159,451.23	325,322.78
偿还债务支付的现金	128,608.95	212,241.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,607.49	13,550.95
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	1,200.66	
筹资活动现金流出小计	134,417.10	225,792.73
筹资活动产生的现金流量净额	25,034.13	99,530.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	356.27	1,467.33
五、现金及现金等价物净增加额	-80,432.93	116,376.92
加：期初现金及现金等价物余额	545,320.97	413,094.40
六、期末现金及现金等价物余额	464,888.04	529,471.32

法定代表人：彭向峰 主管会计工作负责人：顾永恒 会计机构负责人：傅兆春

母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	562,425.27	571,792.84
收到的税费返还	13,316.41	16,976.12
收到其他与经营活动有关的现金	72,205.14	355,303.03
经营活动现金流入小计	647,946.83	944,071.99
购买商品、接受劳务支付的现金	546,532.16	564,243.23
支付给职工以及为职工支付的现金	22,348.22	19,215.17
支付的各项税费	10,726.38	13,842.53
支付其他与经营活动有关的现金	175,775.31	362,620.75
经营活动现金流出小计	755,382.07	959,921.68
经营活动产生的现金流量净额	-107,435.24	-15,849.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,869.00
取得投资收益收到的现金	381.41	1,028.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4.48	539.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	385.89	5,436.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,045.67	252.81
投资支付的现金		1,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	7,000.33	
支付其他与投资活动有关的现金		0.41
投资活动现金流出小计	8,046.00	1,953.22
投资活动产生的现金流量净额	-7,660.11	3,483.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	160,782.94	114,635.41
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	160,782.94	114,635.41
偿还债务支付的现金	107,314.21	130,383.71
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	3,297.74	10,503.98
支付其他与筹资活动有关的现金	1,200.66	
筹资活动现金流出小计	111,812.62	140,887.69
筹资活动产生的现金流量净额	48,970.33	-26,252.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	457.27	640.47
五、现金及现金等价物净增加额	-65,667.76	-37,977.89
加：期初现金及现金等价物余额	301,747.14	210,591.75
六、期末现金及现金等价物余额	236,079.38	172,613.86

法定代表人：彭向峰 主管会计工作负责人：顾永恒 会计机构负责人：傅兆春

合并所有者权益变动表 2017年1—6月

编制单位：中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	50,000.00				71,267.68		18.75		11,619.21		94,862.93	11,514.60	239,283.18
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	50,000.00				71,267.68		18.75		11,619.21		94,862.93	11,514.60	239,283.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,000.00		-677.01				15,504.45	2,937.38	20,764.82
（一）综合收益总额							-677.01				15,505.36	2,937.38	17,765.73
（二）所有者投入和减少资本					3,000.00								3,000.00
1. 所有者投入资本													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					3,000.00								3,000.00
（三）利润分配											-0.91		-0.91
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有（或）股东													

的分配													
4. 其他											-0.91	-0.91	
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本 (或股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	50,000.00				74,267.68		-658.26		11,619.21		110,367.38	14,451.98	260,048.00

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	50,000.00				70,207.64		1,441.93		8,914.22		78,248.46	23,227.24	232,039.49
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	50,000.00				70,207.64		1,441.93		8,914.22		78,248.46	23,227.24	232,039.49
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					1,060.04		-1,423.18		2,705.00		16,614.47	11,712.64	7,243.69

(一) 综合收益总额							- 1,455. 52				22,847.6 8	-526.40	20,865.7 6
(二) 所有者投入和减少资本				1,060.04								- 10,480.0 0	- 9,419.96
1. 所有者投入资本												- 10,480.0 0	- 10,480.0 0
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				1,060.04									1,060.04
(三) 利润分配									2,705.00		-	-706.24	-
1. 提取盈余公积									2,705.00		-	-	0.00
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-	-	-
4. 其他											3,873.00	-706.24	3,873.00
(四) 所有者权益内部结转							32.33						32.33
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他							32.33						32.33
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	50,000.0 0			71,267.6 8			18.75		11,619.2 1		94,862.9 3	11,514.6 0	239,283. 18

法定代表人：彭向峰 主管会计工作负责人：顾永恒 会计机构负责人：傅兆春

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—6 月

编制单位：中国江苏国际经济技术合作集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	50,000.00				18,188.71		838.00		11,619.21	92,458.87	173,104.79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	50,000.00				18,188.71		838.00		11,619.21	92,458.87	173,104.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,000.00		31.36			9,811.81	12,843.16
（一）综合收益总额							31.36			9,811.81	9,843.16
（二）所有者投入和减少资本					3,000.00						3,000.00
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					3,000.00						3,000.00
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的											

分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	50,000.00				21,188.71		869.35		11,619.21	102,270.68	185,947.95

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	50,000.00				17,689.99		799.92		8,914.22	71,986.91	149,391.04
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	50,000.00				17,689.99		799.92		8,914.22	71,986.91	149,391.04
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					498.72		38.08		2,705.00	20,471.96	23,713.76
(一) 综合收益总额							38.08			27,049.96	27,088.04
(二) 所有者投入和减少资本					498.72						498.72
1. 所有者投入资本											

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					498.72						498.72
(三) 利润分配									2,705.00	-	-3,873.00
1. 提取盈余公积									2,705.00	-	
2. 对所有者（或股东）的分配										2,705.00	
3. 其他										-	-3,873.00
(四) 所有者权益内部结转										3,873.00	
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	50,000.00				18,188.71		838.00		11,619.21	92,458.87	173,104.79

法定代表人：彭向峰 主管会计工作负责人：顾永恒 会计机构负责人：傅兆春

担保人财务报表

适用 不适用