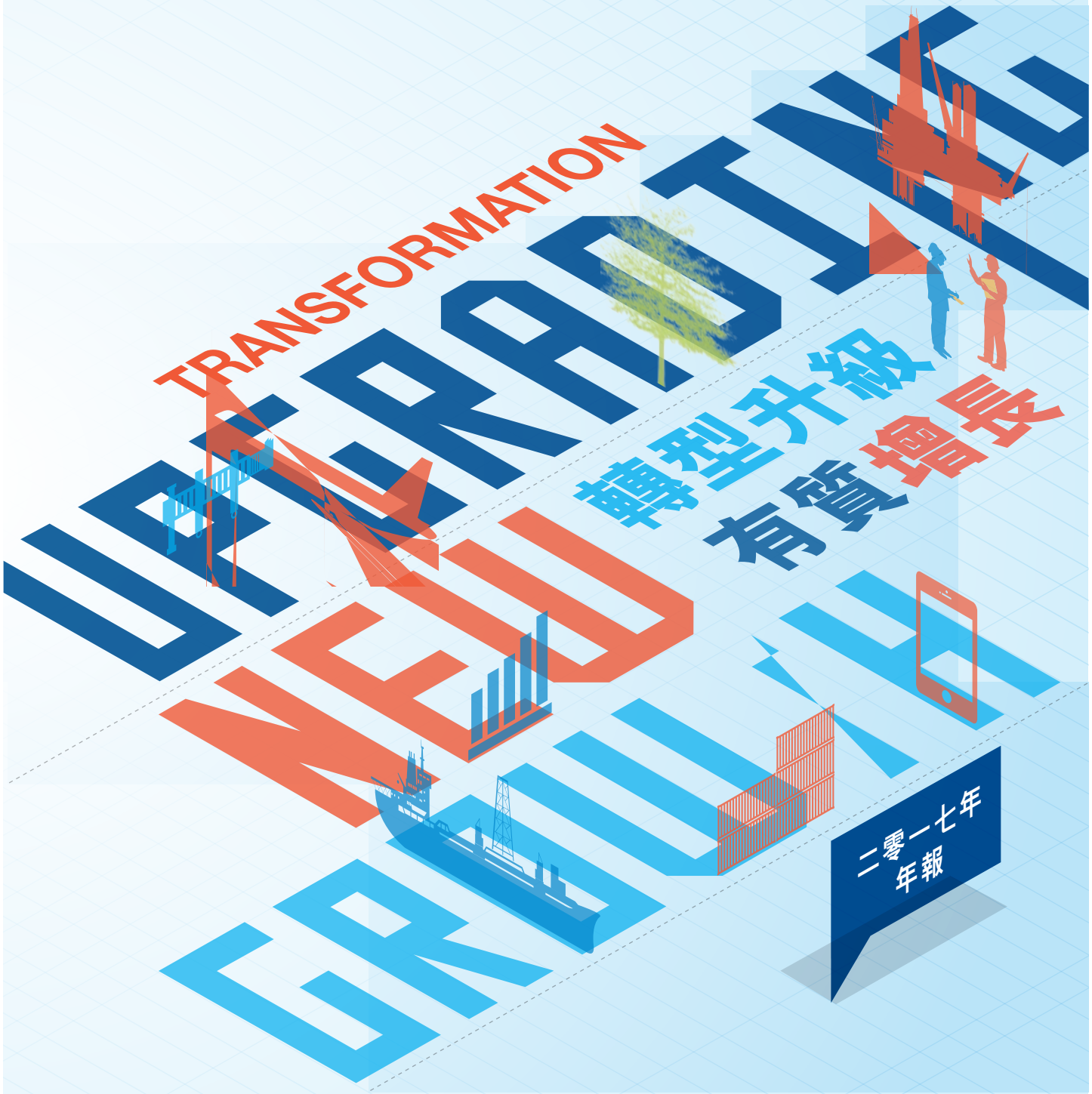
CIMC

中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司

（在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）



A 股股份代號：000039 I H 股股份代號：2039

風險提示

本報告載有若干涉及本集團財務狀況、經營成果及業務的前瞻性聲明。由於相關聲明所述情況的發生與否非為本集團所能控制，因此，此等前瞻性聲明在本質上具有高度風險與不確定性。該等前瞻性聲明乃本集團對未來事件的現有預期，並非對未來業績表現的保證。實際業績可能與前瞻性聲明所包含的內容存在差異。

目錄

釋義		3
詞匯表		7
第一章	公司基本信息	9
第二章	會計數據和財務指標摘要	12
第三章	董事長致辭	18
第四章	董事會報告	28
第五章	按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析	54
第六章	按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析	78
第七章	監事會報告	86
第八章	重要事項	90
第九章	股份變動及股東情況	121
第十章	董事、監事、高級管理人員和員工情況	134
第十一章	公司治理及企業管治報告	152
第十二章	審計師報告	189
第十三章	按中國企業會計準則編製的財務報告	198
第十四章	董事及高級管理人員的確認	455
第十五章	備查文件目錄	456

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

2017年年度報告（「**本報告**」）已經由本公司第八屆董事會2018年度第六次會議審議通過。所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議，其中董事劉冲以通訊表決方式參會。所有董事均保證本報告內容真實、準確、完整，不存在異議。

本公司經董事會審議通過的2017年度利潤分配預案為：以2017年度分紅派息股權登記日公司總股本為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣2.70元（含稅），不送紅股，不以公積金轉增股本。預計派息日為2018年7月20日或前後。該等2017年度分紅派息預案還需提交本公司股東大會審議批准。

本公司負責人王宏先生（董事長）、麥伯良先生（

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞匯具有以下涵義：

釋義項		釋義內容
「A股」（又稱：「人民幣普通股」）	指	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的內資普通股，該等股份在深交所上市並以人民幣交易。
「A股股票期權激勵計劃」	指	於2010年9月17日由本公司臨時股東大會審議通過的《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司股票期權激勵計劃》。
「《公司章程》」	指	《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司章程》。
「董事會」	指	本公司董事會。
「聯合重工」	指	集瑞聯合重工有限公司，於2009年在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資控股子公司。
「中國企業會計準則」	指	中國財政部頒佈的《企業會計準則－基本準則》和38項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定。
「中國消防」	指	中國消防企業集團有限公司，於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於香港聯交所主板上市（股份代碼：445）。
「中集集團」或「本公司」或「公司」	指	中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其A股已在深交所上市，其H股已在香港聯交所主板上市。
「中集安瑞科」	指	中集安瑞科控股有限公司，於2004年在開曼群島註冊的有限公司，其股份於香港聯交所主板上市（香港股份代碼：3899），為本公司非全資控股子公司。
「中集財務公司」	指	中集集團財務有限公司，於2010年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集融資租賃公司」	指	中集融資租賃有限公司，於2007年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。

釋義

「中集香港」或「CIMC HK」	指	中國國際海運集裝箱（香港）有限公司，於1992年在香港註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集投資」	指	深圳市中集投資有限公司，於2011年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集模塊化」	指	中集模塊化建築投資有限公司，於2013年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「CIMC Offshore」	指	CIMC Offshore Holdings Limited，於2009年在香港註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集海工」	指	中集海洋工程有限公司，於2016年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集前海租賃」	指	中集前海融資租賃（深圳）有限公司，於2014年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集來福士」	指	中集來福士海洋工程（新加坡）有限公司，於1994年在新加坡註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集產城」	指	深圳市中集產城發展集團有限公司，於1998年在中國註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。
「中集交通」	指	中集交通運輸裝備（國際）控股有限公司，於2007年在中國香港註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集天達」	指	深圳中集天達空港設備有限公司，於1992年在中國註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。
「中集車輛（集團）」	指	中集車輛（集團）有限公司，於1996年在中國註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。
「《企業管治守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十四所載的企業管治守則。
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會。

「董事」	指	本公司董事。
「安瑞科深圳」	指	中集安瑞科投資控股（深圳）有限公司，於2010年在中國註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。
「本集團」	指	本公司及其附屬公司。
「H股」（又稱：「境外上市外資股」）	指	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資普通股，該等股份在香港聯交所上市並以港幣交易。
「香港」	指	中國香港特別行政區。
「《聯交所上市規則》」	指	《香港聯交所證券上市規則》。
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司。
「《審計委員會實施細則》」	指	《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司董事會審計委員會實施細則》。
「《標準守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十所載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》。
「南方中集」	指	深圳南方中集集裝箱製造有限公司，於1995年在中國成立，為本公司的全資控股子公司。
「中國」	指	中華人民共和國。
「德利國際」或「Pteris」	指	Pteris Global Limited，在新加坡註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。
「報告期」或「本年度」或「本期」	指	自2017年1月1日起至2017年12月31日止的12個月。
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣。
「《董事會議事規則》」	指	《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司董事會議事規則》。
「《證券及期貨條例》」	指	證券及期貨條例（香港法例第571章）。

釋義

「股東」	指	本公司A股持有人和H股持有人。
「《深交所上市規則》」	指	《深圳證券交易所股票上市規則》。
「深交所」	指	深圳證券交易所。
「監事」	指	本公司監事。
「監事會」	指	本公司監事會。
「天億投資」	指	深圳天億投資有限公司，於2011年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。

於

詞匯表

本詞匯表載有本報告所用若干與本集團有關的技術用詞。其中部分詞匯解釋與行業的標準解釋或用法未必一致。

釋義項		釋義內容
CNG	指	Compressed Natural Gas，壓縮天然氣。
E331	指	Excellent Quality，即30%成本降低、30%效率提升、100%計劃達成。
ERP	指	Enterprise Resource Planning，企業資源計劃。
FLNG	指	Floating Liquefied Natural Gas，浮式液化天然氣生產儲卸裝置。
FPSO	指	Floating Production Storage and Offloading，浮式生產儲油卸油裝置。
FSRU	指	Floating Storage and Regasification Unit，浮式儲存再氣化裝置。
GSE	指	Ground Support Equipment，機場地面支持設備。為保障飛行用的各種機場設備。根據飛機保養維護和飛行的需要，機場配置有現代化的地面保障設備，包括機械的、電氣的、液壓的、特種氣體的設備等。
HSE	指	Health Safety Environment，健康安全環境。
IBC	指	Intermediate Bulk Container，中型散裝容器及特種物流裝備。
自升式鑽井平台 Jack-up Drilling Platform	指	自升式鑽井平台是一種移動式石油鑽井平台，多用於淺海作業。大多數自升式鑽井平台的作業水深在250至400英尺範圍內。這種石油鑽井裝置一般是在浮在水面的平台上裝載鑽井機械、動力、器材、居住設備以及若干可升降的樁腿。
LNG	指	Liquefied Natural Gas，液化天然氣。
模塊化建築	指	在工廠環境中製造，並運輸至事先準備好的項目現場進行安裝的建築。

詞匯表

ONE模式	指	Optimization Never Ending，本集團的精益管理體系。
QHSE	指	在質量(Quality)、健康(Health)、安全(Safety)和環境(Environmental)方面指揮和控制組織的管理體系。
半潛式鑽井平台 Semi-submersible Drilling Platform	指	半潛式鑽井平台是一種移動式石油鑽井平台，船體結構上部為工作甲板，下部為兩個下船體，用支撐立柱連接。工作時下船體潛入水中。半潛式平台一般應用在水深範圍為600-3,600米深海。平台一般使用動力定位系統進行定位。
TEU	指	二十尺集裝箱等量單位，為量度20尺長、8尺6寸高及8尺闊的載箱體積的標準集裝箱量度單位。

第一章
公司基本信息

本公司於1980年1月14日根據《中華人民共和國公司法》在中國廣東省深圳市註冊成立，成立時名為中國國際海運集裝箱股份有限公司。於1992年12月重組為股份有限公司及於1994年公開發售A股及B股並在深交所上市後，本公司於1995年更名為中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司。本公司A股於1994年4月8日在深交所上市，H股於2012年12月19日以介紹形式在香港聯交所主板上市。本公司為中國首家以B股轉H股形式於香港聯交所主板上市的公司。

本集團是全球領先的物流及能源行業設備及解決方案供應商，目前主要從事集裝箱、道路運輸車輛、能源、化工及液態食品裝備、海洋工程裝備、空港裝備的製造及服務業務，包括國際標準乾貨集裝箱、冷藏集裝箱、地區專用集裝箱、罐式集裝箱、公路罐式運輸車、燃氣裝備和靜態儲罐、道路運輸車輛、重型卡車、自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台、特種船舶、旅客登機橋、航空貨物處理系統、地面特種車輛、自動化停車系統的設計、製造及服務。除此之外，還從事物流服務、房地產開發、金融等業務。我們通過業務拓展及技術開發，已形成一個專注於物流及能源行業的關鍵裝備及解決方案的產業集群。

1、 公司信息

公司法定中文名稱：	中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司
公司中文名稱縮寫：	中集集團
公司英文名稱：	China International Marine Containers (Group) Co., Ltd.
公司英文名稱縮寫：	CIMC
法定代表人：	王宏
授權代表：	麥伯良、于玉群
註冊地址及總部地址：	中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號中集集團研發中心8樓
郵政編碼：	518067
香港主要營業地址：	香港德輔道中199號無限極廣場3101-2室
公司網址：	http://www.cimc.com
電子郵箱：	shareholder@cimc.com

2、 聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、公司秘書：	于玉群
聯繫地址：	中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號 中集集團研發中心（郵編：518067）
聯繫電話：	(86 755) 2669 1130
傳真：	(86 755) 2682 6579
電子郵箱：	shareholder@cimc.com
證券事務代表：	王心九
聯繫地址：	中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號 中集集團研發中心（郵編：518067）
聯繫電話：	(86 755) 2680 2706
傳真：	(86 755) 2682 6579
電子郵箱：	shareholder@cimc.com
助理公司秘書：	沈揚
聯繫地址：	香港德輔道中199號無限極廣場3101-2室
聯繫電話：	(852) 2232 7318
傳真：	(852) 2805 1835
電子郵箱：	shareholder@cimc.com

3、 註冊變更情況

統一社會信用代碼：	91440300618869509J
公司首次註冊登記日期：	1980年1月14日
公司首次註冊登記地址：	深圳市工商行政管理局
報告期末註冊信息：	與上述相同
歷次控股股東的變更情況：	無控股股東

4、 信息披露及備置地點

信息披露報紙：	A股：《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》
本報告查詢：	A股：www.cninfo.com.cn H股：www.hkexnews.hk
法定互聯網網址：	www.cimc.com
本報告備置地點：	本公司董事會秘書辦公室，中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號中集集團研發中心（郵編：518067）

5、 公司股票簡況

A股上市交易所：	深圳證券交易所
A股簡稱：	中集集團
股票代碼：	000039
H股上市交易所：	香港聯交所
H股簡稱：	中集集團、中集H代（註）
股票代碼：	02039、299901（註）

註：該簡稱和代碼僅供本公司原中國境內B股股東自本公司H股在香港聯交所上市後交易本公司的H股股份使用。

6、 其他信軌侳绕晢枋刎栫琰摎竷玩澕[illegible]

第二章
會計數據和財務指標摘要

一、 會計政策變更及會計差錯更正

公司是否因會計政策變更及會計差錯更正等追溯調整或重述以前年度會計數據

□ 是 ✓ 否

單位：人民幣千元

	2017年	2016年	本年比上年增減	2015年（經重列）
營業收入	76,299,930	51,111,652	49.28%	58,685,804
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤	2,509,242	539,660	364.97%	2,026,613
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的扣除非經常性損益的淨利潤	1,367,068	511,420	167.31%	1,751,645
經營活動產生的現金流量淨額	4,275,379	2,341,619	82.58%	(3,610,223)
基本每股收益（人民幣元／股）	0.81	0.14	478.57%	0.74
稀釋每股收益（人民幣元／股）	0.81	0.14	478.57%	0.73
加權平均淨資產收益率	8%	2%	6%	8%

	2017年末	2016年末	本年末比上年末增減	2015年末（經重列）
總資產	130,604,379	124,614,748	4.81%	107,057,065
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨資產	32,460,927	29,285,970	10.84%	28,687,635

是否存在公司債

□ 是 ✓ 否

二、 本集團近五年主要會計數據與財務指標

單位：人民幣千元

	截至12月31日年度					
利潤表項目	2017年	2016年	本年比上年（增減）	2015年（經重列）	2014年	2013年
營業收入	76,299,930	51,111,652	49.28%	58,685,804	70,070,855	57,874,411
營業利潤	4,171,685	1,202,884	246.81%	3,039,854	3,297,874	3,370,835
稅前利潤	4,409,241	1,702,051	159.05%	3,302,470	3,570,416	3,562,720
所得稅費用	1,250,826	967,068	29.34%	951,825	536,488	928,222
本年利潤	3,158,415	734,983	329.73%	2,350,645	3,033,928	2,634,498
其中：						
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤	2,509,242	539,660	364.97%	2,026,613	2,477,802	2,180,321
少數股東損益	649,173	195,323	232.36%	324,032	556,126	454,177
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的扣除非經常性損益的淨利潤	1,367,068	511,420	167.31%	1,751,645	2,142,682	1,343,090

單位：人民幣千元

	於12月31日					
資產負債表項目	2017年	2016年	本年比上年（增減）	2015年（經重列）	2014年（經重列）	2013年
流動資產總額	59,001,923	53,352,031	10.59%	43,530,325	45,172,177	41,169,668
非流動資產總額	71,602,456	71,262,717	0.48%	63,526,740	42,794,387	31,436,304
資產總額	130,604,379	124,614,748	4.81%	107,057,065	87,966,564	72,605,972
流動負債總額	51,421,759	46,249,215	11.18%	45,922,271	43,340,077	32,576,349
非流動負債總額	35,945,186	39,230,741	(8.37%)	25,413,879	17,202,785	15,533,495
負債總額	87,366,945	85,479,956	2.21%	71,336,150	60,542,862	48,109,844
歸屬於母公司股東及其他權益持有者權益	32,460,927	29,285,970	10.84%	28,687,635	22,380,369	20,674,037
少數股東權益	10,776,507	9,848,822	9.42%	7,033,280	5,043,333	3,822,091
股東權益總額	43,237,434	39,134,792	10.48%	35,720,915	27,423,702	24,496,128

第二章
會計數據和財務指標摘要

單位：人民幣千元

現金流量表項目	2017年	2016年	本年比上年（增減）	2015年	2014年	2013年
	截至12月31日年度					
經營活動產生的現金流量淨額	4,275,379	2,341,619	82.58%	(3,610,223)	6,434,477	2,749,926
投資活動產生的現金流量淨額	(1,580,105)	(6,854,655)	76.95%	(12,584,781)	(11,553,782)	(6,504,459)
籌資活動產生的現金流量淨額	(3,537,153)	7,511,046	(147.09%)	16,505,663	3,940,986	3,632,937

主要財務指標	2017年	2016年	本年比上年增減(%)	2015年（經重列）	2014年	2013年
歸屬於母公司股東的基本每股收益（人民幣元／股）	0.81	0.14	478.57%	0.74	0.93	0.82
歸屬於母公司股東的稀釋每股收益（人民幣元／股）	0.81	0.14	478.57%	0.73	0.92	0.81
每股經營活動產生的現金流量淨額（人民幣元／股）	1.43	0.79	81.01%	(1.21)	2.41	1.03
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的每股淨資產（人民幣元／股）（總股數採用期末普通股股數計算）	10.88	9.83	10.68%	9.63	8.34	7.77
加權平均淨資產收益率(%)	8%	2%	6%	8%	12%	11%
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益(%)	4%	1%	3%	7%	10%	7%

三、 本集團報告期分季度主要財務指標

單位：人民幣千元

	2017年			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	14,675,987	18,711,165	20,575,554	22,337,224
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤	509,681	287,217	512,482	1,199,862
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的扣除非經常性損益的淨利潤	452,699	412,384	519,601	(17,616)
經營活動產生的現金流量淨額	95,458	(763,674)	4,300,859	642,736

上述財務指標或其加總數是否與公司已披露季度報告、半年度報告相關財務指標存在重大差異

□ 是 ✓ 否

四、 本集團近三年非經常性損益項目及金額

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年（經重列）	2015年
非流動資產處置收益／（損失）	15,635	264,552	(17,588)
計入當期損益的政府補助	472,626	497,336	298,893
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益，以及採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	125,295	399,704	122,659
處置長期股權投資的淨收益	458,808	361,353	3,333
應收賬款單項計提壞賬準備的轉回	–	–	12,461
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	335,255	139,625	(18,689)
其他符合非經常性損益定義的損益項目	143,549	(1,362,915)	18,330
所得稅影響額	(326,880)	(422,180)	(101,996)
少數股東權益影響額（稅後）	(82,114)	150,765	(42,435)
合計	1,142,174	28,240	274,968

對公司根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 — 非經常性損益》定義界定的非經常性損益項目，以及把《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 — 非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

□ 適用 ✓ 不適用

公司報告期不存在將根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 — 非經常性損益》定義、列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

五、 採用公允價值計量的項目

單位：人民幣千元

	本年度年初餘額	本年度公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本年度計提的減值	本年度年末餘額
金融資產：					
1. 以公允價值計量且其變動記入當期損益的金融資產（不含衍生金融資產）	138,072	56,175	–	–	183,303
2. 衍生金融資產	326,969	20,202	–	–	328,751
3. 套期工具	1,306	–	3,734	–	1,360
4. 可供出售金融資產	33,244	–	(2,776)	–	440,656
金融資產小計	499,591	76,377	958	–	954,070
投資性房地產	1,752,608	5,344	446,976	–	1,679,189
上述合計	2,252,199	81,721	447,934	–	2,633,259
金融負債	(203,041)	29,595	–	–	(40,832)
合計	2,049,158	111,316	447,934	–	2,592,427

六、 境內外會計準則下會計數據差異

1、 同時按照國際會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

☐ 適用 ✓ 不適用

2、 同時按照境外會計準則與按照中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

☐ 適用 ✓ 不適用

3、 境內外會計準則下會計數據差異原因說明

☐ 適用 ✓ 不適用

第三章
董事長致辭

尊敬的各位股東，

本人謹此向各位股東提呈本集團截至2017年12月31日止之年度報告，並代表董事會向各位股東對本集團的長期支持表示誠摯的感謝！

2017年，全球經濟增速提升，國際貿易和工業生產恢復增長，增幅達3.8%。美國、日本等發達經濟體經濟走勢整體向好，主要新興市場和發展中經濟體增速企穩回升。年內，國際油價先抑後揚，在三季度企穩回升，其他主要大宗商品價格也有所回升。2017年，中國繼續深化供給側結構性改革，加強金融監管，國民經濟延續回穩向好態勢，運行平穩，全年國內生產總值增速達到了令人振奮的6.9%。

受惠於全球和國內經濟的復蘇回暖，報告期本集團各主要業務板塊取得了良好的業績回報，全年收入與盈利較上年同期出現上升。本集團堅持「製造+服務+金融」的戰略定位，通過強力地推進戰略升級和業務轉型、產能佈局調整、技術與商業模式創新、運營合規風險管控等措施，努力把握市場變化，佈局新興產業和創新業務，實現了生產經營持續的有質量的增長，收獲了豐碩的經營成果，並積極履行了企業社會責任。主要體現在以下方面：

MAIN
BUSINESS
SEGMENTS
主要業務板塊
集裝箱製造業務
道路運輸車輛業務
海洋工程業務
能源、化工及液態食品裝備業務
空港裝備業務
物流服務業務
重型卡車業務
產城業務
金融業務

經營業績

2017年，本集團實現營業收入人民幣763.00億元（2016年：人民幣511.12億元），同比上升49.28%；錄得歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤人民幣25.09億元（2016年：人民幣5.40億元），同比上升364.97%；實現基本每股收益人民幣0.81元（2016年：人民幣0.14元），同比上升478.57%。

業務發展

面對全球和國內經濟的復蘇回暖態勢，2017年，本集團各業務板塊把握機遇、主動出擊，在業務整合、結構調整、技術升級、全球市場佈局、外部資金引進等方面分別有所突破：

報告期內，受惠於全球經濟持續復蘇態勢及2016年基數較低的影響，本集團集裝箱製造業務訂單量同比大幅增長，營業收入及淨利潤均出現大幅提升。2017年，為響應國家環保法律法規、行動計劃的貫徹落實，本集團的集裝箱製造業務積極展開了環保轉型升級，以水性漆、溶劑回收、環保地板等為代表的環保技術或環保材料持續得到應用和推廣，逐漸停止使用油性漆，實現了集裝箱生產過程由使用油性漆到水性漆的全面切換，實現了集裝箱工廠的大規模環保升級，形成了良好的示範效應。同時，各項投資工作按計劃正常進行，推動產能結構和資產結構優化調整方面取得重要進展。

報告期內，本集團道路運輸車輛業務繼續完善全球運營佈局，優化存量、捕捉增量，在歐洲市場產品需求量下滑的不利條件下鞏固已有盈利，以技術進步強力地推動企業轉型升級，為中集車輛（集團）全球半掛車營運的可持續發展奠定紮實基礎。在海外市場：北美市場在廂式車、冷藏車下滑情況下，通過在北美工廠全面深化東莞燈塔化製造管理體系的應用通過國內東莞工廠深化燈塔化先進製造、數字化製造的應用，提升效率、品質及產品盈利性，實現穩定盈利；新興市場通過追逐細分市場和細分產品，把握了越南建築類產品爆發契機實現業績回升，同時澳洲重塑，MLI (Marshall Lethlean Industries Pty. Ltd) 重組後聚焦罐車主業，較去年同期大幅減虧；歐洲市場繼續保持SDC (SDC Trailers Limited) 業務穩固發展和LAG（Lag Trailers NV Bree集群）業務增長，聚焦核心產品快速總裝成功實現轉型，增強盈利能力，實現可持續性發展。中國半掛車實現銷售國內半掛車實現銷售6.6萬台，銷量及盈利大幅增長，建築類產品集體復蘇，主力車型如普通自卸車、混凝土攪拌運輸車、粉罐車均實現快速增長。在2017年，中集車輛生產了超過12萬台的各類半掛車、產銷量繼續名列世界第一。骨架車和液罐車等品類繼續保持全球領先地位。

隨着國際油價在2017年升溫回暖、天然氣作為石油替代燃料的吸引力有所恢復，天然氣儲運裝備的市場需求逐步回升。報告期內，本集團能源、化工及液態食品裝備業務的主營業務基本保持平穩。2017年8月15日，中集安瑞科作為重整投資人，完成了對南通中集太平洋海洋工程有限公司（「SOE」）全部股權的收購，並將其更名為「南通中集太平洋海洋工程有限公司」。SOE是世界中小型液化氣船細分市場的領導者，全球市場佔有率名列前茅，也是國內海工模塊建造的先行者。收購SOE將完善中集安瑞科天然氣全產業鏈的裝備及工程服務能力，實現從陸地到海上的戰略佈局，即海陸一體化的天然氣淨化、液化、儲存及運輸裝備價值鏈。

2017年，全球海工市場環境依舊嚴峻，油價雖有反彈，但市場對海工裝備的需求仍十分低迷。本集團海洋工程業務在聚焦戰略性產品的同時，積極挖掘市場潛力，憑借平台自主設計建造優勢，將其業務在海洋工程裝備領域進行橫向和縱向的延伸。平台建造與交付方面：「藍鯨1號」圓滿完成國家級南海可燃冰租約，其它在建項目已基本趨於完工或處於維保狀態。本年共計完成建造交付平台類項目2個及主題遊艇和海洋牧場平台等項目9個。新訂單方面，通過開發差異化產品和服務，緩解行業低迷所帶來的不利影響。研發能力方面，目前完成了第七代超深水平台、BT5000經濟性中深水平台，及FPSO、郵輪、邊際油田開發裝備、退拆解裝備的技術儲備。

報告期內，本集團的物流服務業務秉承「裝備改變物流」的發展思路，推進戰略聚焦、完善網絡佈局，緊緊圍繞集裝箱服務、海運及項目物流、多式聯運、裝備物流以及合同物流五個重點業務方向。國內鐵路冷鏈運輸成功破局，開通並運營華東地區多條中歐、中亞班列；獲得「無車承運人」資質；「一帶一路」非洲佈局取得進展；物流裝備進入船用漆等新業務領域。

報告期內，受惠於國家交通運輸部《超限運輸車輛行駛公路管理規定》（俗稱：921新政）的政策刺激，國內重卡市場爆發式增長。本集團重卡業務持續聚焦於市場需求和區域主銷產品，在打磨固化典型、成熟產品的同時，完善產品品系，推出E系中檔牽引車產品、佈局載貨車系列產品、打造轎運車市場產品，經營實現大幅減虧，在國內的發展取得重大突破，並推出了自主研發的電動卡車產品，當前正在積極申請新能源車資質牌照。國際市場方面，聯合重工開展整車和散件發運的業務新模式，首批散件產品已完成發運，初步扭轉了過去市場渠道單一的局面，為2018年國際業務的發展打下了良好的基礎。

報告期內，本集團空港裝備業務營業收入和利潤均實現較好增長，登機橋業務年內參與投標的國內項目中標率遙遙領先，繼續保持高於95%的水平，機場擺渡車、食品車等市場穩步增長，自動化物流系統業務能力繼續擴張：併購了鄭州金特物流自動化

系統有限公司，獲取了自動分揀能力，具備總包條件，實力進一步提升，消防及救援車輛業務得到進一步擴展，立體大巴車庫業務也取得了較快進展，立體公交站場的建設將是解決城市停車問題的有力手段，試點項目正穩步推進。在2017年底，中集天達完成全球首款無人駕駛智能登機橋的研發，邁出了歷史性的一大步。為了整合本集團的機場設施設備業務及特種車輛業務，本集團擬向中國消防注入Pteris 78.15%股權。為此，2017年12月4日，各方簽訂了買賣協議。在交易全部完成後，本公司將間接持有中國消防超過50%的已發行股份，中國消防將成為本公司的控股子公司。

報告期內，本集團產城業務各項業務均取得了良好進展，產業園開發與經營業務相對穩定，整體呈現出良好的發展態勢，在項目拓展方面，報告期內，上海中集冷藏箱有限公司（「**上海中集冷箱**」）的土地拆遷項目取得突破性進展，目前已實現租賃地塊摘牌。此外，本集團在深圳前海等項目目前正在與有關單位就協議內容進行具體磋商，項目將在近期落地。2017年7月17日，中集產城與碧桂園地產有限公司簽訂增資協議，交易完成後碧桂園持有中集產城25%的股權，本公司通過中集申發持有中集產城61.5%股權。

報告期內，本集團金融業務繼續深入貫徹產融結合戰略部署，支持集團全球一體化運營。中集財務公司繼續貫徹本集團「有質量增長」的要求，以「全球資金集中運營者、綜合金融服務提供者、集團戰略實施協同者、產融結合價值創造者」為核心戰略定位，堅持穩中求進的總基調，保持主要業務平穩增長。中集融資租賃公司繼續加強與集團各產業板塊的產融協同，加大對弱周期低風險業務的投入力度，持續深化與外部金融機構的合作關係，聚焦戰略大客戶的融資需求，提供多元化、立體化綜合金融解決方案。新業務投放保持穩健，業務組合持續優化，全面風險管理能力顯著提升，為未來持續健康增長奠定堅實基礎。

其他業務方面，報告期內，本集團模塊化建築業務收入實現大幅增長，繼英國的國際知名品牌酒店和世界知名大學的學生公寓之後，在美國實現項目簽約，開闢了更廣闊的新局面。在澳大利亞和新西蘭市場，中集模塊化建築獲取了高層酒店和政府公共安全服務設施的訂單，實現突破性發展。多式聯運業務年內在通道網絡佈局方面，已開通10條鐵路集裝箱班列，業務覆蓋華南、華中、西南、西北、華北等區域，焦炭、液體食品、礦產品等大宗貨物運輸和特貨鐵路運輸發展迅速，已經形成了穩定的運輸通道和業務規模，並成立分公司，大力拓展區域業務。2017年9月將旗下中集電商出售給深圳市豐巢科技有限公司（順豐為其主要股東之一），借此聚焦主營優勢業務，並與順豐實現強強合作，共同推動中國物流效率的提升和物流網絡的完善。

管理變革與發展戰略

2017年，本集團繼續推進業務轉型升級和營運管控模式轉變。本集團以「製造+服務+金融」為戰略定位，已形成橫跨物流、能源兩大領域的產業格局，確立了擁有行業領先優勢和良好發展前景的主要業務板塊，並探索和佈局有助於發揮集團優勢的新興產業，擁有能承接各業務板塊戰略管理和業務營運的核心專業管理團隊。在製造業升級上，報告期內，通過對製造體系的升級：如集裝箱板塊啟動「龍騰計劃」，推進自動化改造；中集車輛（集團）啟動了駐馬店燈塔工廠、揚州燈塔工廠的建設，用模塊化、數字化、自動化、智能化的方式生產掛車；空港板塊繼續推進自動化物流業務的發展等。2017年底，集團集合自身優勢，響應國家創新創業的號召，啟動「雙創項目」，探索和搭建創新創業平台，尋找和發展一批新業務，發展和培養一批創新創業人才，這也是中集轉型升級的突破口，創造一些引領集團未來發展的新模式和新產業，助力集團有質增長。同時，通過啟動ERP信息系統項目，對信息化能力進行升級再造，推進全集團的數字化轉型，打造一條管理升級、創新發展之路，以助力集團的製造升級，信息化、智能化的兩化融合之路，提升運營管理能力，創造新價值。

在管控模式上，本集團對基於分層管理的5S體系，繼續強化對板塊戰略規劃、管理報告、經營業績、內控審計等機制和流程的考核，保障集團總體戰略的有效推進。在精益製造能力管理上，本集團「持續改善，永無止境」的精益ONE模式從現場生產製造持續向價值鏈兩端延伸，重點聚焦產品交付周期、庫存、效率等綜合指標改善。在混合所有制推進上，本集團在2015年底完成H股增發，核心幹部與員工參與認購，實現長效利益捆綁機制，使「以人為本，共同事業」文化得到進一步落實，為集團的長遠發展奠定了良好的基礎。在內部組織改革上，本集團進行了體系改革：如採購部轉型為共享中心，同時強化了內部投資管理：通過集團資本運作委員會的高效有效運作，提升了決策能力和決策速度。

2017年是國家「十三五」規劃的第二年，本集團積極響應「一帶一路」、「中國製造2025計劃」等國家戰略，在智能製造、工業4.0及物流裝備自動化處理系統等方面開展了研究和探索。本集團全球化發展的成就和「全球營運、地方智慧」的理念，也得到了市場與投資者的認可。通過拓展多樣的融資渠道，積極盤活資產，如：中集產城引入碧桂園、空港板塊注入中國消防等。年內，本集團與寶武鋼鐵、中石化、希爾頓酒店集團、普洛斯、碧桂園、格力、珠海銀隆、SAP、中油海、中建鋼構、天安數碼城等優秀企業達成戰略合作，並引入國家產業基金和社會產業資本提升資本實力，為本集團未來更有質量地增長夯實了根基。

第三章
董事長致辭

公司治理

2017年，本公司按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》等有關法律法規以及中國證監會深圳證監局、深交所及香港聯交所的上市公司治理規範要求，本公司積極按時完成了各項治理檢查、制度建設等事項，繼續建立健全風險管理體系，完善公司治理制度，規範公司運作。本公司內控工作在保證自身發展的同時，也支持公司積極履行社會責任。2017年11月，本公司作為ISO 37001反賄賂管理體系國際標準的起草單位之一，獲邀參加反賄賂管理全球最佳實踐峰會，子公司中集天達被授予中國首張ISO 37001反賄賂管理體系國際標準認證證書。

企業社會責任

2017年，本集團響應國家號召，依照企業社會責任願景和戰略，秉承「安全、環保、綠色」的可持續發展觀，採取了持續有效的措施和行動，承擔了更多的社會責任，加強HSE的規範管理，順利發佈社會責任報告和首份《環境、社會及管治報告》，努力成為能夠協調各利益相關方平衡發展的生態型企業。在科學發展、新型工業化、公平運營、環保節約、安全生產、客戶與消費者權益、合作共贏、員工關係、社區參與和發展諸多方面均有所改善與進步。

股利分配

基於本集團2017年經營業績，並綜合考慮本集團整體的財務狀況後，董事會建議派發2017年度末期股息每股人民幣0.27元（含適用稅項），預計派息日為2018年7月20日或前後。2017年度分紅派息計劃還需提交本公司股東大會審議。

未來展望

展望2018年，全球經濟總體來看將繼續保持增長態勢。美元進入加息通道，歐洲和日本經濟持續改善。中國經濟將繼續深化結構性改革，提升增長質量和效率，保持平穩增長。然而，伴隨着美國稅改、加息和歐州央行收緊貨幣量化寬鬆、以及新的貿易保護主義抬頭，全球發展環境將更加複雜多變、經濟增長也面臨着更多不確定因素，風險進一步加大。

2017年，全球航運業經過自我調整，營運狀況明顯改善，集裝箱運輸貿易回升，據全球行業權威分析機構克拉克森(CLARKSON)最新預測，2017年全球集裝箱貿易增速可達5.0%，預計2018年仍將維持此增速，有利於本集團集裝箱製造業務維持在較好水平。隨着歐美經濟繼續復蘇、全球大宗商品市場逐步好轉，資源需求改善以及政府的基礎設施項目增加，市場有望恢復增長。國家能源局2016年發佈的《能源發展「十三五」規劃》提出了天然氣於2020年將佔主要能源消費10%的目標。由國家能源局油氣司等部委聯合發佈的《中國天然氣發展報告（2016年）》也提出了一系列推廣使用天然氣的政策。2017年的政府工作報告中，也首次提出了鼓勵使用清潔能源汽車。本集團能源、化工及液態食品裝備業務將迎來更加有利的政策環境，長期發展前景依然向好。2018年，預計全球能源結構不會發生根本性的變化，仍以化石能源為主，天然氣是增長潛力最大的品種。2017年底布倫特原油價格逼近70美金／桶，全球海工裝備行業最困難的階段正在過去，全球油氣開發投資緩慢回升。海工裝備需求增長呈周期性波動，隨着海上油氣投資加快，海工裝備訂單自2017年開始復蘇，細分市場如FLNG、集團本部大型深水環保型FPSO、FSRU未來將迎來新的成長動力。2018年，本集團物流服務業務受惠於我國擴大對外開放的多項政策落實，預計將有更大的市場需求與發展空間。隨着未來國內機場建設投資的加速，進入海外市場時機的逐步成熟，本集團空港裝備業務在國內市場、海外市場將保持平穩增長，預計今年將實現全球市場突破，並將持續優化機場產品線，另外在物流業務將伴隨快遞電商行業迅速發展，特別在獲取自動分揀技術後將有更好表現。

2018年，面對更加錯綜複雜的全球經濟與金融環境，本集團將堅持「製造+服務+金融」的戰略定位，繼續堅定不移地推動業務轉型升級，以客戶需求為導向，由製造向服務延伸，提供產品全生命周期的全面解決方案。本集團將繼續提升全球運營能力，優化業務和資產，加快產業聚集，培育產業鏈優勢；在技術升級，業務模式及管理機制方面不斷創新、控制風險；努力把握市場變化，在發展現有業務的同時，佈局新興產業和創新業務。本集團將堅持「以人為本，共同事業」的文化理念，堅守中國製造，保持更強烈的危機感，集全員之力實現持續「有質量的增長」，提升股東價值！

王宏
董事長
中國深圳
2018年3月

CONTRACT MANUFACTURING

製造業務集約

BUSINESS

第四章
董事會報告

一、 公司業務概要

本集團主要從事現代化交通運輸裝備、能源、化工、液態食品裝備、海洋工程裝備、空港設備的製造及服務業務，包括國際標準乾貨集裝箱、冷藏集裝箱、地區專用集裝箱、罐式集裝箱、集裝箱木地板、公路罐式運輸車、天然氣裝備和靜態儲罐、道路運輸車輛、重型卡車、自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台、特種船舶和空港裝備的設計、製造及服務。除此之外，本集團還從事物流服務業務、產城業務和金融等業務。目前，本集團集裝箱的產銷量保持全球第一，本集團也是全球領先的道路運輸車輛的生產商、中國領先的高端海洋工程裝備企業之一。

報告期內，本集團的主要經營模式沒有重大變化。報告期內，佔本集團營業收入10%以上的產品和業務為集裝箱製造、道路運輸車輛、能源、化工及液態食品裝備、以及物流服務業務。

二、 報告期主營業務回顧

1、 概述

2017年，全球經濟增速提升，國際貿易和工業生產恢復增長，美國、日本等發達經濟體經濟走勢整體向好，主要新興市場和發展中經濟體增速企穩回升。年內，國際油價先抑後揚，其他主要大宗商品價格也有所回升。中國繼續深化供給側結構性改革，國民經濟延續回穩向好態勢、運行平穩，全年國內生產總值增速達6.9%。

受惠於全球和國內經濟的復蘇回暖，報告期內，本集團實現營業收入人民幣763.00億元（2016年：人民幣511.12億元），同比上升49.28%；錄得歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤人民幣25.09億元（2016年：人民幣5.40億元），同比上升364.97%；實現基本每股收益人民幣0.81元（2016年：人民幣0.14元），同比上升478.57%。本集團各項主要業務中，集裝箱製造業務、道路運輸車輛業務、能源、化工及液態食品裝備業務的營業收入大幅上升，海洋工程業務受行業持續低迷等影響出現大幅下降，物流服務業務、空港裝備業務及產城業務的營業收入實現較快增長，重卡業務持續改善，金融業務基本保持平穩。

合併經營業績

單位：人民幣千元

	2017年	2016年	變動百分比
營業收入	76,299,930	51,111,652	49.28%
營業利潤	4,171,685	1,202,884	246.81%
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤	2,509,242	539,660	364.97%
經營活動產生的現金流量淨額	4,275,379	2,341,619	82.58%
現金及現金等價物淨（減少）／增加額	(895,810)	3,079,544	(129.09%)

2、 主要業務板塊的經營回顧

集裝箱製造業務

本集團集裝箱製造業務主要包括標準乾貨箱、標準冷藏箱和特種箱業務，可生產擁有自主知識產權的全系列集裝箱產品。特種箱主要包括53尺北美內陸箱、歐洲超寬箱、散貨箱、特種冷藏箱、折疊箱等產品。報告期內，本集團集裝箱產銷量繼續保持全球行業第一。

2017年，全球經濟呈現持續復蘇態勢，集運貨量增速超出市場預期。貨量的增長帶動了用箱需求的增加，為了應對用箱緊缺的局面，客戶普遍加大了對新箱的採購力度。同時，國內集裝箱製造行業大部分工廠在2017年上半年根據行業內水性漆環保自律公約實施了生產線水性漆改造，水性漆的使用增加了生產成本，也使行業有效產能在短期內受到一定影響，而鋼材等原材料價格從今年二季度開始持續上漲，這些因素使得新箱價格在今年一季度的持續上漲之後穩定維持在高位。而2016年的全年訂單量、箱價均處於相對低位，同比基數較低，因此，2017年集裝箱製造行業總體產銷量及營業收入同比均出現大幅提升。

2017年，中國國內以新版《大氣污染防治法》為代表的一系列環保法律法規、行動計劃的貫徹落實，給集裝箱製造產業等中國傳統製造業帶來環保壓力。本集團的集裝箱製造業務積極展開了環保轉型升級，以水性漆、溶劑回收、環保地板等為代表的環保技術或環保材料持續得到應用和推廣。其中，2017年4心O佃皂揆盔ᄂᆞᆯ첵霑璁、廠

報告期內，受全球貿易持續復蘇及2016年基數較低的影響，本集團集裝箱製造業務訂單量同比大幅增長，營業收入及淨利潤均出現大幅提升。其中：普通乾貨集裝箱累計銷售130.89萬TEU（2016年：58.73萬TEU），同比增長122.87%；冷藏集裝箱累計銷售10.91萬TEU（2016年：7.97萬TEU），同比增長36.89%。集裝箱製造業務實現營業收入人民幣250.47億元（2016年：人民幣110.67億元），同比增長126.32%；實現淨利潤人民幣14.63億元（2016年：人民幣3.63億元），同比增長302.52%；其中普通乾貨集裝箱實現銷售收入人民幣177.19億元（2016年：人民幣56.91億元），同比增長211.33%；冷藏集裝箱實現銷售收入人民幣32.74億元（2016年：人民幣22.36億元），同比增長46.46%；特種箱實現銷售收入人民幣48.08億元（2016年：人民幣35.53億元），同比增長35.30%。

2017年，本集團的集裝箱製造業務在堅持過去年的行業低谷後，迎來全面復蘇。通過積極採取應對生產線水性漆停產改造、一線員工招工困難以及產供銷協同等方面的措施，本集團的集裝箱製造業務取得了良好的業績回報，同時在推動產能結構和資產結構優化調整方面也取得了重要進展，各項投資工作按計劃正常進行：本集團在東莞鳳崗的集裝箱生產基地遷建項目已經正式啟動，部分子項目開始進入施工階段，預計2018年建成投產；集裝箱板塊大連基地和揚州基地轉型升級取得進展，完成了轉型升級方案設計，部分資產進行了盤活或處置；此外，本集團與集裝箱行業協會一起，推動全行業集裝箱生產線水性漆改造全覆蓋，並以此為牽引推動各工廠HSE全面達標升級。

在把握城市更新機遇、加快推進土地商業化項目、提升現有資源價值方面，2017年8月，本公司全資子公司南方中集與招商局蛇口工業區控股股份有限公司就位於蛇口工業區港灣大道以北的三宗土地（面積合計61,005.5平方米，「**太子灣用地**」）簽訂了搬遷補償協議，搬遷補償款的獲得為本集團2017年度的財務業績帶來了正面積極作用。本集團已在深圳坪山投產新的集裝箱生產線，以彌補在太子灣用地搬遷停產所造成的產能下降。相關信息可查閱本公司於2017年8月3日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及公司網站(www.cimc.com)發佈的相關公告。

道路運輸車輛業務

本集團下屬的中集車輛（集團）是全球領先的道路運輸車輛製造集團，以「全球運營、地方智慧」為經營理念，為全球客戶提供品種多樣的專用汽車產品、專用汽車關鍵零部件及銷售服務。截至報告期末，中集車輛（集團）已在中國、北美、歐洲及新興市場建立了25個生產與研發基地，形成十大系列、1,000多個品種的專用車產品線，產品包括集裝箱運輸半掛車、平板／欄板運輸半掛車、低平板運輸半掛車、車輛運輸半掛車、倉柵車、廂式車、罐式車、自卸車、環衛車、特種車等，產品覆蓋國內及海外主要市場。

2017年全球製造業與貿易恢復增長。美國半掛車市場需求略有回落；歐洲市場經濟逐步復蘇，但受英國脫歐影響造成半掛車總體需求量有所下滑；新興市場經濟明顯回暖，東南亞市場穩定增長，局部地區不穩。中國市場受惠於國家2016年出台的GB1589政策影響延續，國內治超政策持續嚴格，道路運輸車輛產品需求旺盛；同時，國內基礎建設開工項目增加，拉動城市智能渣土車增長行情。

報告期內，本集團道路運輸車輛業務繼續實現全面增長，全年累計銷售16.30萬台（套）（2016年：12.31萬台（套）），同比增長32.41%；實現銷售收入為人民幣195.21億元（2016年：人民幣146.95億元），同比增長32.84%；實現淨利潤為人民幣10.18億元（2016年：人民幣7.67億元），同比增長32.78%，收入和淨利潤的增長主要得益於中國市場的良好業績，歐洲和北美市場收入好於預期以及新興市場局部地區市場回暖等因素。

報告期內，中集車輛（集團）繼續完善全球運營佈局，優化存量、捕捉增量，在歐洲市場產品需求量下滑的不利條件下鞏固已有盈利，以技術進步推動企業轉型升級，為其全球半掛車營運的可持續發展奠定紮實基礎。

國內市場方面：2017年，中集車輛（集團）抓住了中國市場增量需求、新法規及行業治理帶來的機會，通過「鞏固骨架車市場地位」和「拓展平倉欄輕量化業務」等戰略佈局，國內半掛車實現銷售6.6萬台（套），銷量及盈利大幅增長，建築類產品集體復蘇，主力車型如普通自卸車、混凝土攪拌運輸車、粉罐車均實現快速增長。

海外市場方面：2017年，中集車輛（集團）在北美市場廂式車、冷藏車下滑情況下，通過國內東莞工廠深化燈塔化先進製造、數字化製造的應用，提升效率、品質及產品盈利性，實現穩定盈利；在新興市場，通過追逐細分市場和細分產品，把握了越南建築類產品爆發契機實現業績回升；在澳洲市場，Marshall Lethlean Industries Pty. Ltd.重組後聚焦罐車主業，較去年同期大幅減虧；在歐洲市場，繼續保持SDC Trailers Limited的業務穩固發展和LAG（Lag Trailers NV Bree集群）業務增長，聚焦核心產品快速總裝成功實現轉型，增強盈利能力，實現可持續性發展。

報告期內，中集車輛（集團）在核心工廠啟動數字化系統規劃與建設，並啟動冷藏車製造技術和發泡技術的全面升級。

能源、化工及液態食品裝備業務

本集團下屬的中集安瑞科主要從事廣泛用於能源、化工及液態食品裝備三個行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程及銷售，並提供有關技術保養服務。其能源、化工裝備產品及服務遍布全中國，並出口至東南亞、歐洲及北美洲和南美洲；液態食品裝備產品的生產基地設於歐洲，其產品及服務供應全球。中集安瑞科已形成以中歐互動為基礎的「地方智慧、全球營運」業務格局。

2017年，國際油價回升，全球天然氣市場回暖，帶動全球天然氣尤其是LNG進出口貿易量增速加快。中國政府圍繞天然氣利用、定價機制、基礎設施建設與運營管理等方面密集出台與落地實施了一系列政策，特別是2017年7月國家發展改革委等十三部委聯合印發《加快推進天然氣利用的意見》，明確加快推進天然氣在城鎮燃氣、工業燃料、燃氣發電、交通運輸等領域的利用，國內天然氣消費重回高速增長軌道。同時，在愈加嚴格的環保政策要求下，中國開啟大規模的「煤改氣」工程，激發了國內市場對於天然氣需求的大幅增長，也帶動了LNG儲運裝備需求的增長。此外，中國危險品運輸相關條例規管也日趨完善，國家鼓勵開展多式聯運，建設物流基建、設立多式聯運示範性項目、鼓勵建設多式聯運樞紐場站，有助於加強罐式集裝箱在中國物流行業的滲透率。

報告期內，受惠於市場需求增長，本集團能源、化工及液態食品裝備業務實現營業收入人民幣118.46億元（2016年：人民幣93.54億元），同比上升26.65%；淨利潤人民幣4.74億元（2016年：虧損人民幣8.93億元），同比扭虧為盈。本集團旗下中集安瑞科三大業務分部中，能源裝備業務實現營業收入人民幣49.59億元（2016年：人民幣32.41億元），同比上升53.01%；化工裝備業務實現營業收入人民幣30.26億元（2016年：人民幣24.72億元），同比上升22.41%；液態食品裝備業務實現營業收入人民幣26.86億元（2016年：人民幣22.55億元），同比上升19.11%。

能源裝備業務分部：報告期內，在全球LNG行業回暖、中國政府加快推進天然氣成為現代清潔主體能源、開啟大規模「煤改氣」工程、執行愈加嚴格的環保政策等諸多利好因素推動下，中集安瑞科的LNG運輸車需求大幅度增加，LNG氣瓶銷量、周邊LNG儲罐、加注站和點供裝備持續增長，水上LNG裝備、LNG多式聯運罐箱、城市調峰儲備用低溫工程及接收站工程也持續獲得大宗訂單。面對日益激烈的市場競爭，中集安瑞科採用適當的差異化、本地化競爭策略，根據市場變化調整產品定價，並適度調整LNG業務與CNG業務的產能分配和業務結構。此外，2017年8月15日，中集安瑞科作為重整投資人，完成了對SOE的收購，將其更名為「南通中集太平洋海洋工程有限公司」。SOE是世界中小型液化氣船細分市場的領導者。收購SOE將有助於完善中集安瑞科天然氣全產業鏈的裝備及工程服務能力，實現從陸地到海上的戰略佈局，即海陸一體化的天然氣淨化、液化、儲存及運輸裝備價

值鏈。基於SOE破產管理人提供的償債能力分析報告等現有資料，中集安瑞科在報告期對應收SOE款項進一步計提減值準備約人民幣105,549,000元，該項減值準備亦計入本集團2017年度合併財務報告。相關信息可查閱本公司於2017年8月4日、8月16日和8月28日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及公司網站(www.cimc.com)發佈的相關公告。

化工裝備業務分部：報告期內，中集安瑞科的罐式集裝箱業務在激烈的市場競爭中表現突出，多種罐式集裝箱銷售取得優異表現。同時，針對主流客戶越來越重視對罐箱的大容積、輕量化、高總重和自身功能的提升，該分部加大對客戶特殊需求的產品研發投入，2017年部分特種罐箱產量同比增長接近五成。另外，由於2017年美國對中國制冷劑反傾銷政策再度被廢除，以及中國國內加強淘汰落後及過剩產能執行更嚴格的環境治理和監督，帶動中集安瑞科特種罐箱中的氣體罐箱需求增長顯著，2017年產量同比大幅上升。報告期內，該分部積極推廣更加安全高效的集裝化儲運裝備與技術的普及應用，鞏固全球市場領先地位。2017年5月，新疆首次通過中歐班列「新歐地」(新疆－歐洲－地中海) 向歐洲整列出口液體化學品，運輸此次化學品的罐式集裝箱全部為中集安瑞科製造。中集安瑞科罐式集裝箱打通了中歐罐式集裝箱液體化學品運輸陸路信道，有助於推動沿線國家的資源共享和經濟發展。

液態食品裝備業務分部：該分部擁有「Ziemann Holvrieka」和「Brigg」兩大知名品牌，具有全球領先的啤酒生產設備技術能力、成熟的業績積累和全球品牌的競爭優勢。該分部在歐洲和中國有生產工廠，具備較強的全球生產、採購、運營和區域市場綜合協調能力。報告期內，該分部立足中國和歐洲，擴展了在中國的產能及於亞洲的市場網絡，以進一步實施拓展東南亞等全球市場的計劃。該分部致力於將歐洲的先進生產技術及專業知識傳遞至其中國業務，使「歐洲技術」與「中國化創新」結合。同時，該分部將在中美洲及新興市場開拓更多商機及收益來源。憑借高水平的啤酒生產設備技術及技術能力，該分部將朝着縱向一體化EPC總包，和在醫藥、蒸餾及生物燃料等競爭較溫和的行業橫向多元化業務。

海洋工程業務

本集團下屬中集來福士旗下擁有4家研發設計公司、3家建造基地和6家運營管理公司，集設計、採購、生產、建造、調試、運營一體化運作模式，具備批量化、產業化總包建造高端海洋工程裝備及其它特殊用途船舶的能力，是中國領先的高端海洋工程裝備總包建造商之一，並始終在國際海洋工程市場中參與全球競爭；主要業務包括半潛式鑽井平台、半潛式生活平台、自升式鑽井平台、自升式生活平台，自升式氣體壓縮平台，多功能海洋服務平台(Liftboat)，浮式生產儲油船、起重船、鋪管船、海工支持船(OSV)、遠洋拖輪、中高端遊艇、及其它船舶的設計與建造，產品涵蓋大部分海洋工程產品。

自2000年以來，由於石油輸出口組織(OPEC)限產保價，頁岩油帶來的原油產量大增，國際原油供需結構發生巨變，原油定價機制由邊際需求回歸到邊際成本定價，同時受國際地緣政治的影響，造成國際油價斷崖式下跌，導致全球海工行業進入深度調整期，市場萎縮、行業虧損。隨着適採頁岩油儲量及產量的枯竭，海上油氣項目的復蘇跡象已開始顯現，2016年底海上油氣投資已觸底，2017年開始，國際油價觸底回升，海上油氣投資有所回升。

在行業持續低迷的嚴重影響下，由於新增訂單大幅縮減，導致報告期內中集來福士營業收入大幅下降，虧損進一步擴大。2017年，本集團海洋工程業務的銷售收入為人民幣24.85億元（2016年：人民幣43.06億元），同比下降42.28%；淨虧損人民幣10.39億元（2016年：虧損人民幣2.13億元），同比增加388.82%。

面對嚴峻的國際海工市場環境，中集來福士積極推進業務轉型和佈局，以油氣產業為核心延伸相關多元業務，建立平抑油氣產業海工產品需求波動的業務結構，上游突破前端設計／核心設備整合能力，下游發展工程運營和高端服務，實現從單一的鑽井裝備製造商到海工業務整體方案解決商的轉變。中集海工憑借平台自主設計建造優勢，將其業務在海洋工程裝備領域進行橫向和縱向的延伸，在已涉及的領域，加入FLNG、FSRU、拆解平台、豪華游輪、海上綜合體、漁業休閒平台等產品，並將在產業拓展至電力裝備及新能源產業，包括海上風電船、浮式發電船等。

平台建造與交付方面：2017年，中集來福士的「藍鯨1號」圓滿完成國家級南海可燃冰租約，CR600已在年底前鎖定巴西國家石油公司租約，其它在建項目已基本趨於完工或處於維保狀態。本年度完成建造交付平台類項目2個及主題遊艇和海洋牧場平台等項目9個，其中國內三大油的中石化勝利90米及為中海油能源發展股份有限公司建造的「海洋石油162」試採平台按時按預算完成，獲得客戶高度好評；修改造業務方面，完成海洋石油981、興旺等大型維修改造項目。

新訂單方面：加強開發差異化產品和服務，緩解行業低迷帶來的不利影響。2017年4月，中集來福士與挪威Ocean Aquafarms AS公司在中挪政府合作峰會上簽訂了潛在價值2.5億美元的深海養殖裝備意向建造書；5月，「藍鯨項目」南海可燃冰租約取得圓滿成功，被李克強總理盛讚為「大國重器」的藍鯨平台創造產氣世界紀錄，既印證了中集來福士裝備的可靠性，更意味着中集來福士由單純的裝備建造商實現了向上游鑽井運營商的轉型跨越；12月，中集來福士與巴西國家石油公司在荷蘭簽訂一艘FPSO船體EPC建造合同，合同金額約人民幣11億元，實現了由「聚焦鑽井」到「鑽採結合」的成功轉型；此外，年內與山東省內牧場客戶簽訂15座自升式海洋牧場平台和2座深水網箱，實現高端海洋漁業的突破。

研發能力方面：本集團旗下位於瑞典、挪威、上海和煙台的Bassoe Technology、Brevik Engineering、中集船舶海洋工程設計研究院及中集海洋工程研究院四家設計公司，擁有國家級海洋石油鑽井平台研發中心和海洋工程總裝研發設計國家工程實驗室。目前完成了第七代超深水平台、BT5000經濟性中深水平台，及FPSO、郵輪、邊際油田開發裝備、退拆解裝備的技術儲備。

物流服務業務

本集團的物流服務業務秉承「裝備改變物流」的發展思路，推進戰略聚焦、完善網絡佈局，緊緊圍繞集裝箱服務、海運及項目物流、多式聯運、裝備物流以及合同物流五個重點業務方向。

2017年，國內物流行業發展保持緩中趨穩、穩中向好的基本態勢。國家發佈《「十三五」鐵路集裝箱多式聯運發展規劃》，國內多式聯運發展強勁，重點推進鐵路線路引入內陸港、自貿區、保稅港區；集裝箱鐵水聯運量和中歐班列量不斷提升；推廣使用托盤、集裝箱等標準化基礎裝載單元，並通過傳感器接入互聯網；鼓勵傳統運輸、倉儲企業向供應鏈上下游延伸服務，拓展國際聯運服務，構建資源共享的「互聯網+專業物流」等方面的物流平台。

2017年，本集團物流服務業務實現營業收入人民幣81.95億元（2016年：人民幣71.29億元），同比上升14.95%，實現淨利潤人民幣0.86億元（2016年：人民幣3.59

報告期內，本集團物流服務業務開啟了「轉型升級、有質增長」的新局面：集裝箱操作量繼續保持國內第一，二手箱銷量創歷史新高；「三橫一縱」的多式聯運通道佈局邁出堅實步伐，汽車整車及零部件多式聯運網絡初步形成，國內鐵路冷鏈運輸成功破局，開通並運營華東地區多條中歐、中亞班列；獲得「無車承運人」資質；「一帶一路」非洲佈局取得進展；物流裝備進入船用漆等新業務領域。

- 集裝箱服務業務線：明確了空重箱堆場、鐵路場站服務以及集裝箱租售三大產品的發展戰略；積極拓展泰國、越南等東南亞市場，探討通過多種方式與當地合作伙伴共同開發堆場業務；進一步增加鐵路場站布點，增設西昌及昆明桃花村等服務網點；加大罐箱的維修力度，罐箱服務地點擴展至廣州和南昌、防城和湛江；持續完善鐵路冷鏈服務網絡和業務類型，增設防城點並為鐵路物流企業提供租箱及配套服務；成功中標陽明海運全球二手乾箱箱源，開拓韓國二手箱市場。

- 海運及項目物流業務線：聚焦「一帶一路」戰略所帶來的沿線國家市場發展機會，積極尋求國際化物流合作；完善國內船貨代網點佈局，在廈門等沿海區域加強船貨代服務覆蓋，提升船代貨代聯動水平；打造項目物流專業服務產品，作為亞馬爾項目的船東口岸代理順利完成項目千噸級液化天然氣模塊的交付，助力世界最大人工漁場設備成功發運；成功獲得第一批「無車承運人」資質；創新利用罐箱長距離多式聯運，實現加拿大液化天然氣首次出口中國。

- 鐵水聯運業務線：打造貫通長江黃金水道，輻射西南、西北的「一體兩翼」網絡佈局，初步構建「三橫一縱」物流大通道，不斷完善多式聯運服務體系，提升集成化物流服務能力。聚焦江海聯運、鐵水聯運和國際鐵路聯運三大產品線，建立以長江為主線，覆蓋五大湖泊的「一主五支」駁運體系。構建沿長江輻射西南、西北及沿海港口的國內鐵水、鐵海和公鐵聯運通道。依托重點陸路口岸，打通到歐洲、俄羅斯、中亞等國家或地區的國際鐵路通道，並成功開通南京－中亞、南京－俄羅斯（歐洲）班列。積極推進中亞、中蒙地區跨境多式聯運業務。其中，小路橋集裝箱過境業務、進出口汽車／配件業務穩步發展，逐漸形成全鏈條服務能力。新興業務方面，承接了鐵路冷鏈倉庫端接取送達業務，通過資源整合，緊抓市場機會，聚焦操作管理能力的提升，以「鐵路核心資質+服務創新」形成競爭優勢。

- 裝備物流業務線：依托「裝備改變物流」的思路，專注於單元化物流器具綜合物流解決方案的商業模式，確定裝備研發製造、裝備租賃運營、裝備物流服務三大產品業務，聚焦汽車、食品、能化三大領域，積極推進精益生產，大力開拓國內市場；積極佈局線下網點，初步實施線上租賃運營平台建設，並重點鞏固和深耕汽車行業的全供應鏈物流服務，創新發展托盤共享領域、船舶油漆大包裝循環共用領域。

重型卡車業務

本集團通過子公司聯合重工經營重型卡車業務。聯合重工的主流產品定位於中高端的重型卡車市場，以「國內技術領先、國外技術追隨」的產品發展策略和「製造高端產品、提供優質服務、創立一流品牌」為發展戰略，主要產品包括柴油、天然氣兩大類，牽引車、攪拌車、自卸車、載貨及專用車四大系列。

2017年，國家交通運輸部《超限運輸車輛行駛公路管理規定》的政策刺激得以充分釋放，國內重卡市場爆發式增長，市場總銷量突破110萬輛，同比增長52%，牽引、自卸、攪拌、載貨及專用車齊發力。

2017年是聯合重工建廠第八周年。聯合重工通過持續的管理改善、模式創新，銷售業務保持健康、良性增長，全年實現訂單9,369台，其中2017年實際銷售8,710台（2016年：累計實際銷售6,028台），同比增長44.49%。報告期內，聯合重工實現銷售收入人民幣25.66億元（2016年：人民幣17.26億元），同比上升48.67%，實現大幅減虧。

國內市場方面，2017年，聯合重工持續聚焦市場需求和區域主銷產品，在打磨固化典型、成熟產品的同時，完善產品品系，推出E系中檔牽引車產品、佈局載貨車系列產品、打造轎運車市場產品。面對年初生產交付能力弱、無法保障市場需求的局面，聯合重工從產能、供應保障、物流交付等多方入手積極應對，經持續改善，交付周期較競品大幅縮短。同時，持續推進產品輕量化和零部件通用化，產品市場競爭力逐漸增強。聯合重工的營銷管理工作圍繞市場導向，管理和服務持續升級。在管理方面通過授信管控、誠信管控，使各經銷商樹立了良好的誠信意識，應收賬款及時結清，超期庫存持續減少。推出限時服務政策，在市場樹立了良好的品牌保障形象。

國際市場方面，2017年，聯合重工開展整車和散件發運的業務新模式，首批散件產品已完成發運，目前市場為哈薩克市場等；同時，開拓哈薩克斯坦、埃塞俄比亞、加蓬、蒙古等多條新渠道，初步扭轉了過去市場渠道單一的局面，為2018年國際業務的發展打下了良好的基礎。

空港裝備業務

本集團主要通過旗下子公司Pteris、中集天達及齊格勒從事空港裝備業務，並與中國消防進行優勢資源整合與協同，主營業務包括登機橋及其周邊業務、機場地面設備(GSE)業務、消防及救援車輛業務、自動化物流系統業務、智能停車業務。

2017年，國內機場不斷新建與擴建使得空港業務穩步增長；消防與救援業務得益於城鎮化進程，實現高速增長；快遞、電商行業迅速發展給自動物流設備行業帶來良好機遇；國家日趨重視城市停車難問題，自《關於加強城市停車設施建設的指導意見》（發改基礎[2015]1788號）之後，各地鼓勵停車產業發展政策陸續出台，對於智能停車裝備行業產生持續正面影響。

2017年，本集團空港裝備業務實現營業收入人民幣35.97億元（2016年：人民幣32.13億元），同比增長11.93%；實現淨利潤人民幣1.46億元（2016年：人民幣1.31億元），同比增長11.74%；收入與淨利潤的提升主要得益於消防及救援車輛業務的貢獻比重進一步加大、登機橋及其周邊設備議價能力進一步提升、和自動化物流在對自動分揀技術的獲取與吸收後強化了項目總包能力。

報告期內，本集團空港裝備各項業務實力進一步增強，利潤水平獲得提升：

- 登機橋及周邊業務：繼續保持業務收入和盈利能力的平穩增長。登機橋業務年內參與投標的國內項目中標率遙遙領先，繼續保持在高於95%的水平；橋載空調等業務依托空港業務協同實現了銷售增長。

- 機場地面設備(GSE)業務：2017年，子公司民航協發機場設備有限公司的雙向擺渡、純電動產品進一步獲得客戶認可，業績穩步提升，食品車、平台車等車輛製造逐步向中國轉移，進一步提升了產品質量和交期保障。

- 消防及救援車輛業務：年內齊格勒於歐洲增設備件庫，強化了歐洲市場服務能力；此外，齊格勒戰略參股了意大利公司Cela Srl，有效保障了舉高技術的供應，降低了成本；中國消防加大技術投入，進一步降低成本、強化交付能力，業務穩健增長。

- 自動化物流系統業務：年內併購了鄭州金特物流自動化系統有限公司，獲取了自動分揀能力，具備總包條件，實力得到進一步提升。

- 智能停車業務：立體公交站場的建設將是解決城市停車問題的有力手段，本集團的試點項目正在穩步推進中。

為整合機場設施設備業務及特種車輛業務，2017年12月4日，本集團與中國消防等相關方簽署協議，中國消防向本集團及相關方收購Pteris股權和天達股權。交易完成後，中國消防將成為本公司的控股子公司，Pteris和天達將成為中國消防的控股子公司。該交易已經本公司2018年第一次臨時股東大會審議批准及中國消防2018年4月11日召開的股東特別大會審議批准。相關信息可查閱本公司於2017年12月4日及2018年2月9日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告，及中國消防在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

產城業務

本集團的產城業務主要通過旗下控股子公司中集產城及其下屬子公司進行運營，主營業務包括：產城綜合體開發、產業園開發運營及傳統房地產開發。

2017年，國內熱點城市的房地產調控政策不斷收緊，限購限貸力度及各項監管措施頻頻加碼。在政策嚴控升級的引導下，國內房地產市場漸歸理性，樓市整體成交量同比有所下降，城市間分化明顯。國家房地產市場調控政策逐步從一、二線城市深入至三、四線城市，各線城市成交量保持低位；土地政策趨緊，增加物業自持、保障房建設等限制條件，一線城市開發商聯合拿地已成常態。

報告期內，本集團房地產開發業務完成銷售面積15.8萬m^2（2016年：9.2萬m^2），實現營業收入人民幣10.07億元（2016年：人民幣7.23億元），同比增長39.23%；實現淨利潤人民幣1.92億元（2016年：人民幣1.54億元），同比增長25.08%；銷售收入和淨利潤的增長主要由於報告期內銷售面積有所增加所致。

報告期內，本集團產城各項業務均取得了良好進展：

- 產城開發業務經營業績相對穩定，整體呈現出良好的發展態勢。2017年，上海中集冷箱的土地拆遷項目取得突破性進展，目前已實現租賃地塊摘牌。2017年10月9日，南方中集與深圳市規劃和國土資源委員會、深圳市前海深港現代服務業合作區管理局就本集團位於深圳前海的T102-0152、T102-0153、T102-0154宗地的土地整備問題簽署了《土地整備框架協議書》。相關信息可查閱本公司2017年10月9日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告。目前各方正就正式協議內容進行具體磋商，預計將於近期落地。

- 產業園開發與經營業務得到穩步開展和推進。報告期內，本集團在廣東東莞松山湖的中集智谷項目二期已基本招商完成，多家企業已入駐，孵化器得到政府、社會與同行的讚譽。本集團產業園業務模式穩健發展。截至報告期末，已落地的產業園項目除了東莞中集智谷外，還包括在廣東新會的中集智庫和在青島膠州的青冷孵化園。目前，本集團正在多地就其他多個項目積極洽談推進中。

- 傳統住宅業務及時調整發展策略，將部分三四線城市項目與本公司之戰略合作伙伴碧桂園集團展開合作，提升項目開發能力，加快資金回流，效益增長明顯。

2017年7月17日，中集產城引入碧桂園地產有限公司（「**碧桂園**」）作為戰略投資者，碧桂園向中集產城增資人民幣926,322,000元，佔中集產城25%股權，本公司通過中集申發仍持有中集產城61.5%股權。引入碧桂園有助於中集產城吸收行業龍頭的資金、人才和專業經驗，增強中集產城的資本實力和業務發展能力。相關信息可查閱本公司2017年7月17日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及公司網站(www.cimc.com)發佈的相關公告。

金融業務

本集團金融業務致力於構建與本集團全球領先製造業戰略定位相匹配的金融服務體系，提高集團內部資金運用效率和效益，以多元化的金融服務手段，助力本集團戰略延伸、商業模式創新、產業結構優化和整體競爭力提升。主要經營主體為中集融資租賃公司和中集財務公司。

2017年，全球經濟溫和復蘇，國內產業結構調整持續深化，經濟增長質量不斷提高。在新舊動能轉換、產業環境分化的背景下，國內融資租賃行業總體運行平穩但增速放緩。在貨幣政策中性偏緊、去槓桿、強監管的政策格局下，融資租賃企業融資成本攀升，企業差異化競爭加劇。2017年，中國經濟以供給側結構性改革為主線，推動結構優化、動力轉換和質量提升，呈現出「穩中向好」的勢頭，顯示了較強的經濟韌性。而整體金融監管環境趨嚴，銀監會開展了信用風險專項排查等監管治理工作，金融去槓桿得到實質性推進。

報告期內，本集團金融業務實現營業收入人民幣23.41億元（2016年：人民幣23.02億元），同比上升1.66 %；實現淨利潤人民幣9.92億元（2016年：人民幣8.24億元），同比上升20.46%。

2017年，順應國內經濟及產業結構調整趨勢，中集融資租賃公司抓住市場機遇，持續加強與本集團各產業板塊的產融協同。資產端，加大對弱周期低風險業務的投入力度，持續優化產業佈局，提升資產質量，加大模式創新，構建差異化競爭優勢。同時，加大對高風險行業的風控力度，嚴控新投放資產質量，深入推進資產管理體系建設，嚴守風險底線。資金端，持續深化與外部金融機構的合作關係，積極拓寬融資渠道，探索資產證券化融資方式，構建獨立融資體系，保障公司發展所需的資金資源。內部管理方面，進一步優化公司組織架構，提升各業務專業化能力。從全年來看，新業務投放保持穩健，業務組合持續優化，全面風險管理能力顯著提升，為未來持續健康增長奠定堅實基礎。

2017年，中集財務公司繼續貫徹本集團「有質量增長」的要求，以「全球資金集中運營者、綜合金融服務提供者、集團戰略實施協同者、產融結合價值創造者」為核心戰略定位，堅持穩中求進的總基調，保持主要業務平穩增長。全年金融投放總量超人民幣124億元。報告期內，中集財務公司積極採取了以下措施，提升業務能力：(1)持續提升和完善全球資金集中管理，切實採取多種手段加強資金集中的廣度和深度，通過資金的統一運營和配置，有效的節約財務成本，提高了資金使用效率和效益；(2)豐富金融產品和服務手段，加強金融服務能力。2017年3月成功獲上海票據交易所批准，成為票據交易所會員，接入全國統一的票據交易平台，全面提升本集團票據運作能力；6月經人民銀行批准，進一步擴大跨境雙向人民幣資金池境外企業範圍，延伸服務到各產業板塊。(3)通過充分利用各類金融工具和手段，協助集團加強資金流動性管理，嚴格控制資金風險和資產負債水平，有效支持了集團戰略的落地。(4)以客戶為中心，以產業需求為導向，加強與產業板塊的深入融合，通過買方信貸業務助力產業擴大銷售，增強市場競爭力，有效推動集團產業的發展。

其他業務：

模塊化建築業務：本集團的子公司中集模塊化經營模塊化建築業務，已形成「製造+金融+服務」的一站式產融結合的服務模式。報告期內，在國際市場上，中集模塊化進一步深度拓展英國、美國、澳大利亞、新西蘭、非洲等有綜合競爭力的國家和地區，深耕細作酒店和公寓市場，並延伸至長租公寓和養老公寓市場。繼英國的國際知名品牌酒店和世界知名大學的學生公寓之後，在美國實現項目簽約，開闢了更廣闊的新局面。在澳大利亞和新西蘭市場，中集模塊化建築獲取了高層酒店和政府公共安全服務設施的訂單，實現突破性發展。在國內市場上，中集模塊化在國內市場有多個重要項目落地，並以技術優勢中標雄安市民服務中心的酒店和企業辦公樓項目。同時，中集鋼結構集成模塊建築體系規程獲得最終評審通過，成為未來多個國內項目的檢驗標準。

多式聯運業務：報告期內，中集多式聯運業務發展迅速，已初步形成公鐵水等多種運輸方式協同發展的業務佈局。2017年，中集多式聯運業務在通道網絡佈局方面，已開通10條鐵路集裝箱班列，業務覆蓋華南、華中、西南、西北、華北等區域，在多個城市建立辦事處，深耕當地市場，提升服務能力；焦炭、液體食品、礦產品等大宗貨物運輸和特貨鐵路運輸發展迅速，已經形成了穩定的運輸通道和業務規模，並成立分公司，大力拓展區域業務；以鋼鐵物流業務為基礎，建立了沿海散貨運輸通道，報告期內船隊管理能力和市場營銷能力大幅度提升。在集疏運體系建設方面，圍繞鐵路通道佈局，大力發展倉儲配送業務，提升多式聯運業務的服務能力和總體盈利能力。在平台建設方面，報告期內業務運營管理平台上線，持續推進移動互聯、物聯網等新技術在實際業務中的應用，並在探索相關領域的互聯網產品。

三、 公司未來發展和展望

1、 宏觀經濟環境和政策

2018年，全球經濟總體來看將繼續維持復蘇增長態勢。據國際貨幣基金組織(IMF)預測，2018年全球經濟增速預期將達到3.7%。中國經濟將繼續深化結構性改革，提升增長質量和效率，保持平穩增長。然而，伴隨着美國稅改、加息和歐州央行收緊貨幣量化寬鬆、以及新的貿易保護主義抬頭、美國啟動全球貿易戰等因素影響，全球發展環境將更加複雜多變、經濟增長也面臨更多不確定因素，風險進一步加大。

2、 行業發展趨勢和市場展望

集裝箱製造業務方面：據全球行業權威分析機構克拉克森(CLARKSON)最新預測，2017年全球集裝箱貿易增速達5.0%，預計2018年仍將維持此增速。而2017和2018年的運力增速均低於貿易增速，分別為3.6%和4.0%，集運市場供過於求的局面將持續得到緩解。貿易的持續增長將會加大市場對集裝箱的需求，在2018年前景可期的情況下，預計客戶會維持相對積極的購箱意願。因此，預計2018年集裝箱的需求仍將維持在較好水平。

道路運輸車輛業務方面：2018年，美國經濟預計整體向好，美國半掛車市場需求將與2017年持平或適度下降。受英國脫歐影響弱化，歐洲經濟復蘇，市場有望恢復增長。隨着資源需求改善以及政府的基礎設施項目增加，新興市場有望恢復增長。中國宏觀經濟增長放緩，隨着監管政策對道路交通中嚴重超速、超員、超限超載治理的推進刺激的逐步撤銷，未來需求將有所回落並保持健康平穩發展。

能源、化工及液態食品裝備業務方面：隨着國際油價回暖，以及國內一系列天然氣市場化改革舉措（包括2016年發佈的《能源發展「十三五」規劃》和2017年發佈的《關於〈加快推進天然氣利用的意見〉的通知》等政策）的密集出台與落地實施，天然氣在國內城鎮燃氣、工業燃料、燃氣發電、交通運輸等領域的利用預計將繼續提高，國內天然氣消費將重回高速增長軌道。此外，隨着中國、東南亞、印度、俄羅斯等新興國家市場經濟的持續發展，化工、食品飲料、能源等行業將得到快速發展。國家相關政府機構鼓勵開展多式聯運、建設物流基建道，有助於加強罐式集裝箱在中國物流行業的滲透率。

海洋工程業務方面：2018年，預計全球能源結構仍以化石能源為主，天然氣是增長潛力最大的品種。2017年底布倫特原油價格逼近70美金／桶，全球海工裝備行業最困難的階段正在逐步過去，全球油氣開發投資緩慢回升。海工裝備需求增長呈周期性波動，隨着海上油氣投資加快，海工裝備訂單自2017年開始復蘇，細分市場如FLNG、集團本部大型深水環保型FPSO、FSRU未來將迎來新的成長動力。

物流服務業務方面：2018年，國家將在現代供應鏈領域培育新增長點，創新發展供應鏈新理念、新技術、新模式，高效整合各類資源，提升產業集成和協同水平，打造大數據支撐、網絡化共享、智能化協作的智慧供應鏈體系。物流企業將面對製造業轉型升級需求，為生產企業重塑業務流程，建立面向企業用戶的一體化智慧供應鏈管理服務體系。多式聯運等先進運輸組織方式將繼續持續發展，多式聯運型和干支銜接型貨運樞紐（物流園區）建設加快，運輸裝備更加專業化、標準化，敞頂集裝箱、廂式半掛車等標準化運載單元將持續推廣應用。

重型卡車業務方面：2018年宏觀環境趨穩，經過2017年行業的爆發式增長後預判市場將有所回落。細分市場中，快遞快運、轎運車、冷鏈、垃圾運輸需求持續上升；煤炭需求將大幅度下挫，危化品、城建渣土車、公路自卸、普通零擔、散雜貨需求回落；公路貨運市場需求疊代，快遞、零擔、整車需求疊代替代，高效率、網絡化、融合化是主要變化方向；新政刺激需求歐洲標準化，超限治理使牽引車、中置軸車輛顯著增加。

空港裝備業務方面：2018年，全球機場業務仍將保持平穩增長，伴隨國防部對機場空域進一步放開，有利於登機橋及橋周邊設備和GSE業務發展；消防與救援業務將穩步增長，全球消防行業併購整合趨勢明顯，舉高類及特種車輛類將是主要盈利點；自動化物流業務市場持續增長，智能化技術應用將進一步提升；車庫行業得益於政策支持，從試點城市政策來看，解決停車難問題思路裡明確提出了發展立體停車行業是可行且有效的路徑，此外，行業智能化應用水平也在逐步提升。

產城業務方面：2018年，國內宏觀經濟趨穩；金融去槓桿市場流動性偏緊，將繼續影響未來房地產市場成交；熱點城市調控收緊或將帶動三四線城市行情持續一年左右；三四線城市內部分化顯著，產業、交通及人口決定房地產市場長期發展潛力；住房租賃政策進一步細化，購租並舉住房制度逐步推進落實；房地產資金端口全面收緊，規範購房融資行為力度加強；購租並舉迎新時代，房地產長效機制加速落地。

金融業務方面：2018年，全球經濟溫和向好，國內經濟處在優化經濟結構、轉換增長動力的攻堅期。在「強監管、穩貨幣」的政策環境下，國內資金面仍將延續偏緊的態勢，市場利率或將進一步上行，國內融資租賃行業仍將面臨融資成本上升的挑戰。監管趨嚴將倒逼融資租賃行業深度參與實體經濟，轉變發展方式、提升發展質量，朝着規範化、專業化、差異化的方向平穩發展。黨的十九大、中央經濟工作會議和全國金融工作會議精神，都把主動防範化解金融風險放在更加重要的位置，「金融服務實體經濟」與「金融監管趨勢從嚴」為政策取向的要點，強監管將持續並升級。

3、 主要業務板塊的總體經營目標和措施

展望2018年，本集團將堅持「製造+服務+金融」的戰略定位，繼續推進業務轉型升級，以客戶需求為導向，由製造向服務延伸；將繼續提升全球運營能力，優化業務和資產，加快產業聚集，培育產業鏈優勢；在技術升級、業務模式及管理機制方面不斷創新並控制風險；努力把握市場變化，佈局新興產業和創新業務，實現持續的有質量的增長。

集裝箱製造業務：2018年，在成熟業務方面，將通過創新升級、結構調整和內涵優化，重塑本集團在集裝箱製造業務的核心競爭力，鞏固和提升集裝箱製造業務的行業領導地位；通過強化產供銷聯動，積極把握市場波動出現的機會；通過智能製造升級項目來加快推進集裝箱生產線的升級改造；以ERP項目和電子採購平台項目為基礎，啟動板塊財務共享中心和採購共享中心建設，提升業務管理能力。在新業務拓展方面，將加快土地商業化的步伐，通過合作設立產業基金投資模式和股權直投模式結合，積極探索和發展包括冷鏈裝備、物流裝備、環保節能、新材料等相關業務領域。

道路運輸車輛業務：2018年，中集車輛（集團）將繼續穩定存量業務，積極捕捉增量業務尤其是中國轎運車業務的強勁增長，以技術進步推動企業轉型升級，實現本集團道路運輸車輛業務持續的有質量的增長。在國內市場，將通過抓住骨架車和欄板車細分市場熱點發展利潤增長點。在北美市場，將通過優化生產成本提升生產效率，鞏固贏利。在歐洲市場，將充分發揮車輛全球營運體系的支撐作用，同時進行技術升級，提升歐洲業務的獲利能力。在新興市場，將優化業務結構，通過追逐細分市場和細分產品出現的機會，積極應對以實現有質量的增長。

能源、化工及液態食品裝備業務：2018年，中集安瑞科將繼續以內涵增長及持續創新作為基礎，專注提高核心競爭力，通過新業務、新技術和商業模式的創新，實現可持續的穩步發展。能源裝備業務分部將鞏固並持續拓展在天然氣上中下游產業已具備的關鍵裝備製造，工程服務搬回及和提供解決方案的綜合能力，向天然氣全產業鏈佈局，特別是往水上LNG應用拓展，同時積極發展以天然氣為主的清潔能源燃料儲運、動力燃料和天然氣分布式能源業務，並積極探索向其它清潔能源產業鏈的業務延伸；化工裝備業務分部將繼續研發不同種類的罐式集裝箱，特別關注新罐體材料的開發應用及中國和歐洲鐵路特種罐箱的研發，並將為客戶提供更深入的售後服務，構建罐箱物聯網新模式，協助客戶探索數字化運營，提升運營效率；液態食品裝備業務分部將繼續提升「Ziemann Holvrieka」和「Briggs」的品牌優勢，從縱向啤酒產業鏈和橫向液態食品業務的雙維度發展，拓展全球市場和非啤酒類食品裝備和工程業務。

海洋工程業務：2018年，本集團海洋工程業務將繼續積極推進業務轉型和佈局，以油氣產業為核心延伸相關多元業務，具體包括以下措施：在市場方面，根據外部環境分析和內部拓展進展，修訂優化市場業務方向和推進路徑，集中精力突破優勢及可靠業務領域；在設計方面，持續推進設計標準化，提高生產效率及設計質量；在採購方面，結合海工業務轉型升級，打造新型精益供應鏈提升核心競爭力；在生產方面，建立基於作業區的內部管理體系，提升精益生產力；在項目方面，建立適應公司體制變革的項目管理模式，提升項目核心競爭力。

物流服務業務：2018年，本集團物流服務業務將堅持「聚焦主業、固本培元」和「板塊統籌牽引、激活直管企業」原則，繼續發展壯大現有業務。聚焦汽車、食品、冷鏈、進口等特定行業領域，通過以下多措並舉，促進業務持續健康發展：板塊統領，開拓網點，搭建通道，完善國內外網絡佈局；加強營銷體系建設；統一構建集裝箱和單元化物流器具的裝備資源池，加強裝備對業務的支持作用；構建核心數字化運營平台；附加租賃、融資租賃等金融手段，助力業務發展；進一步加強構建統一的企業文化，促進形成清晰的市場標簽和品牌；繼續推進精益管理、HSE管理等。

重型卡車業務：2018年，聯合重工將繼續圍繞「市場導向、效益優先、風險管控、管理規範、誠信擔當」的經營方針開展工作，通過以下措施實現銷售持續增長：在銷售方面，全面梳理網絡渠道，加強競品渠道轉化，提升單店貢獻能力；拓展有競爭力的金融資源，促進業務達成；以創新模式開展集團協同，實現共享、共贏。在產品方面，聚焦市場、精準對標、打造明星產品、提升產品力；提升產品品質；服務方面：提高終端服務響應效率，助推銷售。在內部管理方面，提升流動資產周轉效率；建立快速反應的執行機制；打造符合公司發展的人才隊伍，全面提升員工能力；推行核心模塊SBU（事業部制），推動公司整體經營目標實現。

空港裝備業務：2018年，本集團空港業務將集中優勢資源，整合現有空港類業務；消防與救援業務將踐行國家走出去引進來的戰略思路，將國外優秀技術與設備引進國內市場，將中國製造推向世界實現雙向增長；進一步圍繞城鎮化建設需求強化舉高車能力；自動化物流業務將強化製造水平，適應行業發展，提升交付能力，並持續關注前沿技術的變革與發展；智能停車業務將進一步推進立體綜合車場這一首創業務的落地；進一步完善人力資源體系，提升團隊專業化、國際化水平，並持續加強風控能力。此外還將在併購整合的基礎上進行企業生態佈局，優化商業模式，更好的適應未來的變革及發展。

產城業務：2018年，本集團將在國家房地產政策及分類物業發展指導下，結合自身優勢資源及發展戰略，重點盤活本集團在深圳、上海等一線城市的土地資源；同時，通過產業園模式的複製，積極尋找有發展前景的一線城市或在一線城市周邊推進新產業園項目的落地；充分發揮本集團產業協同的優勢，尋找項目獲取機會，嘗試市場化拓展手段；重點提升產業地產規劃、招商及運營服務能力，構建產業地產商業模式。

金融業務：2018年，中集融資租賃公司將繼續以產融協同為己任，順應國家政策導向，抓住細分市場發展機遇，探索設立專業子公司，大力推進業務專業化發展道路，進一步優化產業佈局，創新商業模式，提高資產質量。同時，持續加強風險防控，堅持穩健審慎的風控策略，制定切實有效的風控措施。融資方面，深入構建獨立多元化融資體系，拓展資產證券化等外部融資渠道，探索與銀行等金融機構的合作模式，為業務發展提供資金保障，確保本公司整體持續穩健經營。2018年，中集財務公司將結合本集團新階段發展戰略，圍繞「服務、共享、創新、跨越」的主題經營思路，堅持以服務為立身之本，全面提升金融服務能力，打造本集團安全、可靠的金融服務共享平台，助推產業發展，實現跨越式的發展。

4、 本集團未來發展面臨的主要風險因素

經濟周期波動的風險：本集團各項主營業務所處的行業均依賴於全球和中國經濟的表現，並隨着經濟周期的波動而變化。近年來，全球經濟環境日趨複雜，不確定因素增多，本集團主要業務存在增長放緩的風險。全球經濟環境的變化與風險對本集團的經營管理能力提出了更高的要求。

中國經濟結構調整和產業政策升級的風險：中國經濟邁入新常態，政府全面深化供給側改革，推動經濟結構轉型升級，對企業經營影響巨大的新的產業政策、稅收政策、環境保護政策和土地政策等不斷推出。本集團的主要業務所在產業屬於傳統製造業，未來幾年將面臨一定的政策調整風險。

貿易保護主義和逆全球化的風險：美國推行的貿易保護措施、英國脫歐、以及歐洲各國政治大選等逆全球化傾向，給全球貿易復蘇帶來更大的不確定性，給世界經濟增長帶來威脅。本集團的部分主營業務將受到全球貿易保護主義和逆全球化的影響，比如反壟斷、反補貼反傾銷調查等。

金融市場波動與匯率風險：本集團合併報表的列報貨幣是人民幣，本集團的匯率風險主要來自以非人民幣結算之銷售、採購以及融資產生的外幣敞口。在人民幣國際化的推進過程中，且全球金融市場持續動蕩的環境下，人民幣對美元匯率波動幅度與頻率加大，將增加本集團外匯和資金管理難度。

市場競爭風險：本集團各項主營業務都存在來自國內外企業的競爭。尤其是需求不振或產能相對過剩導致供求關係不平衡，從而引起行業內競爭加劇。另外，行業的競爭格局亦可能因新企業的加入或現有競爭對手的產能提升而改變。

用工及環保壓力與風險：隨着中國人口結構變化、人口紅利的逐步喪失、中國製造業的勞工成本不斷上升。以機器人為代表的自動化正在成為傳統製造業產業未來升級的重點方向之一。此外，中國實行可持續發展戰略，日益重視環境保護，對中國傳統製造業提出了更高的環保要求。

四、 報告期內本集團主要資產重大變化情況

1、 主要資產重大變化情況

報告期內，本公司主要資產不存在重大變化情況。

2、 主要境外資產情況

□ 適用 ✓ 不適用

五、 核心競爭力分析

「製造+服務+金融」的戰略定位

本集團已形成了橫跨物流、能源兩大領域的產業格局，確立了擁有行業領先優勢和良好發展前景的主要業務板塊，並持續探索和佈局有助於發揮集團優勢的新興產業。本集團在鞏固傳統產業優勢的基礎上，以客戶需求為導向，由製造向服務延伸，提供產品全生命周期的全面解決方案，已確立「製造+服務+金融」的戰略定位和產業生態體系。

業務多元化和全球化的發展理念

本集團致力於業務多元化和全球化的佈局，現有主營業務覆蓋集裝箱製造、道路車輛業務、能源化工及液態食品裝備、海洋工程、物流服務、重型卡車、空港裝備、金融、地產及其他新興產業，生產基地遍及亞洲、歐洲、北美、澳洲，業務網絡覆蓋全球主要國家和地區。其中，集裝箱產業持續保持全球行業領先地位、道路運輸車輛、能化裝備以及海工業務也形成了較強的競爭力。卓有成效地多元化和全球化業務佈局有效抵禦了近年來全球市場周期波動對本集團業績的不利影響。

規範有效的企業管治體系

在經營理念、治理模式、管理機制等方面，本集團已建立行之有效的管治模式。規範有效的公司治理結構是本集團持續健康發展的制度保障。本集團2010年以來開展了以「為中集未來持續健康發展構建能力平台」的戰略升級行動，以「分層管理」組織變革方向，形成了執委會、專業委員會、董事會三層管理的管控模式和5S核心管理流程，全面導入精益管理理念，建立了面向未來確保各業務持續健康發展的新型管理體系。

精益製造管理能力

本集團在集裝箱生產製造領域長期積累了規模化、系列化、標準化的管理經驗和能力，並持續改善和提升。目前，在全集團全面導入精益管理理念，以ONE模式、QHSE為代表的高效率、安全、綠色、精益的生產製造工藝和流程管理等核心能力在本集團各個業務板塊的營運中均有充分體現，以實現持續改善目標。

整合資源、實現協同發展的能力

在道路運輸車輛業務、能源化工液態食品及空港裝備等多個業務板塊，本集團通過一系列併購完成行業整合，全面整合供應鏈、生產製造、服務等運營體系，形成了領先的成本優勢及行業領導地位。在原有資源、製造和經營優勢基礎上，培育新的業務和產業鏈，共享資源、協同發展。立足中國優勢，整合全球資源，建立新的業務生態圈。

科技研發能力與知識產權保護

本集團始終關注提高科技研發能力，制定中長期的發展戰略以優化技術研發體系和平台，加快產品技術研發和現有產品升級換代，促進新產品、新技術、新工藝和裝備的研究開發；同時不斷完善創新成果的發掘、激勵和推廣機制，加快科技成果轉化；加強知識產權保護，建立和完善知產保護、知產運營、知產維權和侵權防範四位一體的有效運行機制。本集團技術中心為國家級企業技術中心，此外還設立了26家集團級技術中心，包括5家研究院和21家技術分中心，籍以依托強大的研發組織，把領先的技術轉化成客戶的競爭優勢和商業成功。

六、 董事會報告的其他事項

1、 固定資產

報告期內，本集團固定資產的變動情況載於本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、15。

2、 土地增值稅

本集團2017年度已計提的土地增值稅為人民幣75,163千元（2016年度：人民幣55,503千元）。

3、 儲備及可分派儲備

本集團截至2017年12月31日止年度的儲備為人民幣23,016,029千元（2016年度：人民幣20,774,432千元）、可分派儲備為人民幣19,734,494千元（2016年度：人民幣17,495,053千元）。報告期內變動情況載於本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、48,49。

4、 夕直蟿滇驥種鹿篤媲蒯槢饑要슜인騭ㄔ슷鞥霠灘、耟

10、 稅項

根據《中華人民共和國個人所得稅法》及其實施條例規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。本公司將根據國家稅務總局《財政部國家稅務總局證監會關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》（財稅[2015]101號）》、香港聯交所題為「有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排」的函件及相關法律法規的規定代扣代繳有關稅款。建議本公司H股股東須向其稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

11、 捐款

2017年度，本集團捐款總額為人民幣2,592千元（2016年：人民幣1,301千元）。

12、 遵守法律及法規

於2017年內，本集團已遵守對本集團營運有重大影響的相關法律及法規。

13、 獲准許彌償條文

本公司就董事、監事及高級管理人員履行其職責可能面對的法律風險，作適當的投保安排。

14、 股本

於2017年12月31日，本公司的股本載列如下：北禀銳つ罫剄膨攠柴欈淒梅姱罈鈅确欈淒桻滋朾孎寫菲暨豭４藡褪如

15、 股利分派

基於本集團2017年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況和現金流量情況，董事會建議派發2017年度末期股息每10股人民幣2.70元（含適用稅項）。該等2017年度分紅派息預案尚待本公司股東大會審議通過。有關本集團的現金分紅政策及近三年分紅詳情，請參見本報告「第八章　重要事項」之「一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況」及「第十三章　按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註四、49。

16、 董事監事變動情況

報告期內，本公司董事及監事變動情況載於本報告「第十章董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

17、 環境、社會及管治報告

本集團十分重視對環境與社會的責任，通過各項措施努力提高本集團對環境、社會及管治能力。本公司按照《深圳證券交易所上市公司社會責任指引》、《聯交所上市規則》第13.91條及附錄二十七的《環境、社會及管治報告指引》的要求，於2017年6月30日和2018年3月27日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、公司網站(www.cimc.com)和聯交所網站(www.hkexnews.hk)分別發佈了《2016年環境、社會及管治報告》和《2017年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

18、 結算日後事項

有關本集團報告期結算日後事項的詳情，請參閱本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註十二。

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

一、 概述

報告期內，本集團經營業務的概況請參見本報告「第四章　董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」之「1、概述」。

二、 主營業務分析

1、 概述

報告期內，本集團主要業務經營情況請詳見本報告「第四章　董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」之「2、主要業務板塊的經營回顧」。

2、 收入與成本

(1) 營業收入構成

單位：人民幣千元

	2017年		2016年		
	金額	佔營業收入比重	金額	佔營業收入比重	同比增減
營業收入合計	76,299,930	100.00%	51,111,652	100.00%	49.28%
分行業					
集裝箱	25,046,697	32.83%	11,066,999	21.65%	126.32%
道路運輸車輛	19,520,664	25.58%	14,694,682	28.75%	32.84%
能源、化工及液態食品裝備	11,846,200	15.53%	9,353,786	18.30%	26.65%
海洋工程	2,485,417	3.26%	4,305,630	8.42%	(42.28%)
空港裝備	3,596,511	4.71%	3,213,229	6.29%	11.93%
物流服務	8,195,452	10.74%	7,129,456	13.95%	14.95%
金融	2,340,641	3.07%	2,302,412	4.50%	1.66%
產城	1,006,792	1.32%	723,090	1.41%	39.23%
重卡	2,565,745	3.36%	1,725,766	3.38%	48.67%
其他	3,119,337	4.09%	2,219,576	4.34%	40.54%
合併抵消	(3,423,526)	(4.49%)	(5,622,974)	(10.99%)	39.12%

單位：人民幣千元

	2017年		2016年		
	金額	佔營業收入比重	金額	佔營業收入比重	同比增減
分產品					
集裝箱	25,046,697	32.83%	11,066,999	21.65%	126.32%
道路運輸車輛	19,520,664	25.58%	14,694,682	28.75%	32.84%
能源、化工及液態食品裝備	11,846,200	15.53%	9,353,786	18.30%	26.65%
海洋工程	2,485,417	3.26%	4,305,630	8.42%	(42.28%)
空港裝備	3,596,511	4.71%	3,213,229	6.29%	11.93%
物流服務	8,195,452	10.74%	7,129,456	13.95%	14.95%
金融	2,340,641	3.07%	2,302,412	4.50%	1.66%
產城	1,006,792	1.32%	723,090	1.41%	39.23%
重卡	2,565,745	3.36%	1,725,766	3.38%	48.67%
其他	3,119,337	4.09%	2,219,576	4.34%	40.54%
合併抵消	(3,423,526)	(4.49%)	(5,622,974)	(10.99%)	39.12%
分地區					
中國	32,769,171	42.95%	23,563,045	46.10%	39.07%
美洲	18,482,055	24.22%	9,718,213	19.01%	90.18%
歐洲	18,029,736	23.63%	8,068,004	15.79%	123.47%
亞洲（中國以外地區）	5,412,665	7.09%	7,266,749	14.22%	(25.51%)
其他	1,606,303	2.11%	2,495,641	4.88%	(35.64%)

(2) 佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品或地區情況

單位：人民幣千元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入同比增減	營業成本同比增減	毛利率同比增減
分行業						
集裝箱	25,046,697	21,145,197	15.58%	126.32%	113.81%	4.94%
道路運輸車輛	19,520,664	15,938,947	18.35%	32.84%	33.60%	(0.46%)
能源、化工、液態食品裝備	11,846,200	9,647,457	18.56%	26.65%	27.30%	(0.42%)
物流服務	8,195,452	7,406,255	9.63%	14.95%	16.62%	(1.30%)
分產品						
集裝箱	25,046,697	21,145,197	15.58%	126.32%	113.81%	4.94%
道路運輸車輛	19,520,664	15,938,947	18.35%	32.84%	33.60%	(0.46%)
能源、化工、液態食品裝備	11,846,200	9,647,457	18.56%	26.65%	27.30%	(0.42%)
物流服務	8,195,452	7,406,255	9.63%	14.95%	16.62%	(1.30%)
分地區						
中國	32,769,171	–	–	39.07%	–	–
美洲	18,482,055	–	–	90.18%	–	–
歐洲	18,029,736	–	–	123.47%	–	–
亞洲（中國以外地區）	5,412,665	–	–	(25.51%)	–	–

公司主營業務數據統計口徑在報告期發生調整的情況下，公司最近1年按報告期末口徑調整後的主營業務數據

□ 適用 ✓ 不適用

(3) 公司實物銷售收入是否大於勞務收入

✓是 □否

行業分類	項目	2017年	2016年	同比增減(%)
集裝箱	銷售量			
	乾貨箱（萬TEU）	130.89	58.73	122.87%
	冷藏箱（萬TEU）	10.91	7.97	36.89%
道路運輸車輛	銷售量（萬台（套））	16.30	12.31	32.41%
海洋工程業務	銷售量			
	半潛式平台（台）	0	0	0.00%
	自升式平台（台）	2	0	100.00%
	生產量			
	半潛式平台（台）	4	6	(33.33%)
	自升式平台（台）	5	7	(28.57%)
	生產儲油船（台）	1	0	100.00%

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

1、 報告期內，本集團集裝箱業務得益於全球集運行業回暖和「油性漆改水性漆」的機會，乾貨箱業務和冷藏特種箱業務大幅增長。

2、 報告期內，本集團道路運輸車輛業務受基礎設施投資大幅增加和國內市場需求旺盛的影響，實現銷售規模的大幅增長。

3、 報告期，本集團海洋工程業務新生效的生產儲油類平台FPSO合同，目前進行前期設計、採購，尚未正式開工建造。

(4) 公司已簽訂的重大銷售合同截至本報告期的履行情況

□適用 ✓不適用

(5) 營業成本構成

行業分類

單位：人民幣千元

行業分類	項目	2017年 金額	2017年 佔營業成本比重	2016年 金額	2016年 佔營業成本比重	同比增減
集裝箱	直接材料	17,344,980	82.03%	7,610,009	76.95%	5.08%
道路運輸車輛	直接材料	14,082,366	88.35%	10,565,729	88.56%	(0.21%)
海洋工程	設備	1,464,155	58.14%	2,961,039	76.56%	(18.42%)

產品分類

單位：人民幣千元

行業分類	項目	2017年 金額	2017年 佔營業成本比重	2016年 金額	2016年 佔營業成本比重	同比增減
集裝箱	直接材料	17,344,980	82.03%	7,610,009	76.95%	5.08%
道路運輸車輛	直接材料	14,082,366	88.35%	10,565,729	88.56%	(0.21%)
海洋工程	設備	1,464,155	58.14%	2,961,039	76.56%	(18.42%)

(6) 報告期內合併範圍是否發生變動

✓是　□否

報告期內，本集團合併範圍的變動詳情請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註五。

(7) 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整有關情況

□ 適用 ✓ 不適用

(8) 主要銷售客戶和主要供應商情況

公司主要銷售客戶情況

前五名客戶合計銷售金額（單位：人民幣千元）	12,489,770
前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例	16.37%
前五名客戶銷售額中關聯方銷售額佔年度銷售總額比例	0.00%

公司前5大客戶資料

✓ 適用 □ 不適用

單位：人民幣千元

序號	客戶名稱	銷售額	佔年度銷售總額比例
1	Triton Container International Limited	3,953,720	5.18%
2	Mediterranean Shipping Co. SA	3,865,260	5.07%
3	Compagnie Maritime D ’Affretement	2,372,859	3.11%
4	Textainer Equipment Management Limited	1,194,748	1.57%
5	Containter Applications International	1,103,183	1.44%
合計		12,489,770	16.37%

主要客戶其他情況說明

□ 適用 ✓ 不適用

前五大客戶與本公司不存在關聯關係，本公司董事、監事、高級管理人員、核心技術人員、持股5%以上股東、實際控制人和其他關聯方在主要客戶中不存在直接或者間接擁有權益等。

公司主要供應商情況

前五名供應商合計採購金額（單位：人民幣千元）	5,570,997
前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額比例	8.94%
前五名供應商採購額中關聯方採購額佔年度採購總額比例	0.00%

公司前5大供應商資料

✓ 適用　□ 不適用

單位：人民幣千元

序號	供應商名稱	採購額	佔年度採購總額比例(%)
1	上海寶鋼浦東國際貿易有限公司	1,457,491	2.34%
2	日照鋼鐵軋鋼有限公司	1,255,155	2.01%
3	鞍鋼股份有限公司	1,149,757	1.85%
4	中國重汽集團及其子公司	916,558	1.47%
5	首鋼京唐鋼鐵聯合有限責任公司	792,036	1.27%
合計		5,570,997	8.94%

主要供應商其他情況說明

□ 適用　✓ 不適用

前五大供應商與本公司不存在關聯關係，公司董事、監事、高級管理人員、核心技術人員、持股5%以上股東、實際控制人和其他關聯方在主要供應商中不存在直接或者間接擁有權益等。

3、 費用

單位：人民幣千元

	2017年	2016年	同比增減
銷售費用	2,926,718	2,156,980	35.69%
管理費用	5,482,054	4,208,598	30.26%
財務費用	1,446,321	719,109	101.13%
所得稅費用	1,250,826	967,068	29.34%

4、 研發投入

報告期內，本集團以《中國製造2025》為指引，制訂了《中國製造2025中集行動計劃》。中集2025總體發展思路：以提升製造能力為目標，以「兩化深度融合」為主線，在「發展智能化產品，實現安全及高效運營」、「通過製造模式升級，提升生產製造的效率」、「通過通用化、標準化、模塊化提升創新能力」、「全面實施綠色工程，打造綠色工廠」、「建立中集卓越運營體系，牽引各板塊有質發展」、「探索物聯網共享服務模式，實現商業模式創新」這六大領域上牽引集團開展一系列的示範項目。

2017年，本集團參照2025發展思路，在業務模式創新、技術創新、製造方式創新等方面都湧現出了一批優秀的成果。中集車輛（集團）由燈塔工程發展到超級麥哲倫計劃（揚州通華數字化工廠項目），探索了從自動化精密製造向數字化柔性製造的轉型升級之路；新會中集集裝箱有限公司自主研發的激光焊接裝備批量運用在集裝箱和罐箱製造上；代表着優秀的設計與製造水平的「藍鯨一號」石油鑽井平台在南海開採出可燃冰，以「大國重器」的姿態在世界上刷新了中國的地位；中集天達在全球首次研發成功無人駕駛登機橋，獲得荷蘭阿姆斯特丹機場訂單，實現了本集團高端裝備產品的智能化技術突破。

公司研發投入情況

	2017年	2016年	變動比例
研發人員數量（人）	3,389	3,385	0.12%
研發人員數量佔比	6.69%	6.60%	0.09%
研發投入金額（人民幣千元）	725,386	563,792	28.66%
研發投入佔營業收入比例	0.95%	1.10%	(0.15%)
研發投入資本化的金額（人民幣千元）	73,657	44,352	66.07%
資本化研發投入佔研發投入的比例	10.15%	7.87%	2.28%

研發投入總額佔營業收入的比重較上年發生顯著變化的原因

□ 適用

5、 現金流

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年	同比增減
經營活動現金流入小計	80,479,933	52,132,383	54.38%
經營活動現金流出小計	76,204,554	49,790,764	53.05%
經營活動產生的現金流量淨額	4,275,379	2,341,619	82.58%
投資活動現金流入小計	11,439,481	2,010,159	469.08%
投資活動現金流出小計	13,019,586	8,864,814	46.87%
投資活動產生的現金流量淨額	(1,580,105)	(6,854,655)	76.95%
籌資活動現金流入小計	62,750,173	64,307,817	(2.42%)
籌資活動現金流出小計	66,287,326	56,796,771	16.71%
籌資活動產生的現金流量淨額	(3,537,153)	7,511,046	(147.09%)
現金及現金等價物淨（減少）／增加額	(895,810)	3,079,544	(129.09%)

相關數據同比發生重大變動的主要影響因素說明

✓ 適用　　□ 不適用

報告期內，本集團經營活動現金流入與經營活動現金流出比去年同期分別增長

三、 非主營業務分析

✓ 適用 □ 不適用

單位：人民幣千元

	金額	佔利潤總額比例	形成原因說明	是否具有可持續性
投資收益	510,351	11.57%	主要是由於本年度處置中集電商股權所取得的投資收益所致。	否
公允價值變動損益	111,316	2.52%	主要由於本年度交易性權益工具和衍生金融工具公允價值變動所致。	否
資產減值損失	671,341	15.23%	主要是由於本年度對應收款項的壞賬準備和對存貨計提的跌價損失所致。	否
營業外收入	622,421	14.12%	主要是由於本年度收到太子灣用地搬遷補償收入所致。	否
營業外支出	384,865	8.73%	主要是本年度太子灣用地搬遷補償支出。	否

四、 資產及負債狀況

1、 資產構成重大變動情況

單位：人民幣千元

	2017年末		2016年末			
	金額	佔總資產比例	金額	佔總資產比例	本年比上年金額增減	重大變動說明

2、 以公允價值計量的資產和負債

報告期，本集團以公允價值計量的資產和負債詳情請參見本報告「第二章　會計數據和財務指標摘要」之「五、採用公允價值計量的項目」。

報告期內公司主要資產計量屬性是否發生重大變化

✓是　□否

報告期內公司主要資產計量屬性發生重大變化的原因說明及對其經營成果和財務狀況影響：

經本公司董事會、監事會於2017年8月28日審議批准，本公司決定按照財政部《關於印發修訂〈企業會計準則第16號－政府補助〉的通知》（財會[2017]15號）及財政部《關於印發〈企業會計準則第42號－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營〉的通知》（財會[2017]13號）的要求變更會計政策。詳情請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註二、33，附註四、8，附註四、42，附註四、23及附註四、59。

3、 截至報告期末的資產權利受限情況

截至報告期末，本集團的資產權利受限情況請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、24。

五、 投資狀況

1、 總體情況

✓適用　□不適用

單位：人民幣千元

報告期投資額	上年同期投資額	變動幅度
1,299,190	1,832,225	(29.09%)

2、 報告期內獲取的重大的股權投資情況

✓ 適用 □ 不適用

單位：人民幣千元

4、 金融資產投資

(1) 證券投資情況

✓ 適用 □ 不適用

單位：人民幣千元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	會計計量模式	期初賬面價值	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期購買金額	本期出售金額	報告期損益	期末賬面價值	會計核算科目	資金來源
H股	6198	青島港	128,589	公允價值計量	133,400	54,001	-	-	-	-	177,020	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金
H股	368	中外運航運H	20,742	公允價值計量	3,860	1,421	-	-	-	-	4,985	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金
期末持有的其他證券投資			-	-	812	753	-	-	-	767	1,298	-	-
合計			149,331	-	138,072	56,175	-	-	-	767	183,303	-	-
證券投資審批董事會公告披露日期			無										
證券投資審批股東會公告披露日期（如有）			無										

(2) 持有其他上市公司股權

單位：人民幣千元

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	持股數量（千股）	持股比例（%）	年末賬面值	報告期損益	報告期權益變動	會計核算科目	股份來源
澳洲證券交易所：OEL	Otto Energy	13,480	13,521	1.19%	3,995	–	568	可供出售金融資產	股份收購
香港聯交所：206	TSC Offshore Group Limited	167,591	92,800	13.12%	193,066	(6,614)	(13,225)	長期股權投資	股份收購
香港聯交所：00445	中國消防	467,498	1,223,571	30.00%	532,763	(2,109)	49,597	長期股權投資	股份收購

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

(3) 衍生品投資情況

✓ 適用 □ 不適用

單位：人民幣千元

衍生品投資操作方名稱	關聯關係	是否關聯交易	衍生品投資類型	衍生品投資初始投資金額	起始日期	終止日期	期初投資金額	報告期內購入金額	報告期內售出金額	計提減值準備金額（如有）	期末投資金額	期末投資金額佔公司報告期末淨資產比例	報告期實際損益金額
滙豐、渣打等銀行	無	否	外匯遠期合約	–	2017/2/23	2018/12/7	219,820	–	–	–	314,821	0.97%	17,470
滙豐、澳新等銀行	無	否	外匯期權合約	–	2017/10/17	2018/11/15	–	–	–	–	270,588	0.83%	1,316
建行、德銀等銀行	無	否	利率掉期合約	–	2011/1/6	2021/6/28	10,302,060	–	–	–	9,491,309	29.24%	15,580
ING	無	否	貨幣互換合約	–	2017/8/3	2018/6/29	–	–	–	–	65,359	0.20%	(1,351)
合計				–	–	–	10,521,880				10,142,077	31.24%	33,015

衍生品投資資金來源	自有資金
涉訴情況（如適用）	不適用
衍生品投資審批董事會公告披露日期（如有）	2017年3月28日
衍生品投資審批股東會公告披露日期（如有）	不適用
報告期衍生品持倉的風險分析及控制措施說明（包括但不限於市場風險、流動性風險、信用風險、操作風險、法律風險等）	截至2017年12月31日，本集團持有的衍生金融工具主要有外匯遠期、利率掉期、外匯期權和貨幣互換合約。利率掉期合約的風險和利率波動密切相關。外匯遠期所面臨的風險與匯率市場風險以及本集團的未來外幣收入現金流的確定性有關。本集團對衍生金融工具的控制措施主要體現在：謹慎選擇和決定新增衍生金融工具的種類和數量；針對衍生品交易，本集團制訂了嚴格規範的內部審批制度及業務操作流程，明確了相關各層級的審批和授權程序以便於控制相關風險。
已投資衍生品報告期內市場價格或產品公允價值變動的情況，對衍生品公允價值的分析應披露具體使用的方法及相關假設與參數的設定	2017年1-12月本集團衍生金融工具公允價值變動損益為人民幣33,015千元。集團衍生金融工具公允價值根據外部金融機構的市場報價確定。
報告期公司衍生品的會計政策及會計核算具體原則與上一報告期相比是否發生重大變化的說明	否
獨立董事對公司衍生品投資及風險控制情況的專項意見	公司開展匯利率衍生品投資是與公司日常全球經營業務有關，是以平滑或降低匯利率變化對公司經營造成的不確定性影響為目的，堅持保值基本原則，禁止投機交易，且公司充分重視並不斷加強對匯利率衍生品交易的管理，已制定並不斷完善有關管理制度，相關審批程序符合有關法律法規及《公司章程》等的規定，不存在損害公司及公司股東特別是中小股東利益的情形。

5、 募集資金使用情況

✓ 適用 □ 不適用

(1) 募集資金總體使用情況

✓ 適用 □ 不適用

單位：港幣元

募集年份	募集方式	募集資金總額	本期已使用募集資金總額	已累計使用募集資金總額	報告期內變更用途的募集資金總額	累計變更用途的募集資金總額	累計變更用途的募集資金總額比例	尚未使用募集資金總額	尚未使用募集資金用途及去向	閒置兩年以上募集資金金額
2015年	H股增發	3,856,575,428（折合人民幣3,227,639,131元）	571,793（折合人民幣511,475元）	3,856,575,428（折合人民幣3,227,639,131元）	-	-	0.00%	-	-	-
合計	-	3,856,575,428（折合人民幣3,227,639,131元）	571,793（折合人民幣511,475元）	3,856,575,428（折合人民幣3,227,639,131元）	-	-	0.00%	-	-	-

募集資金總體使用情況說明

上述H股增發的募集資金已全部用作補充本集團營運資金。

(2) 募集資金承諾項目情況

□ 適用 ✓ 不適用

(3) 募集資金變更項目情況

□ 適用 ✓ 不適用

六、 重大資產和股權出售

1、 出售重大資產情況

□ 適用 ✓ 不適用

2、 出售重大股權情況

✓ 適用 □ 不適用

單位：人民幣千元

交易對方	被出售股權	出售協議簽署日	交易價格	本期初起至出售日該股權為上市公司貢獻的淨利潤	出售對公司的影響	股權出售為上市公司貢獻的淨利潤佔淨利潤總額的比例	股權出售定價原則	是否為關聯交易	與交易對方的關聯關係	所涉及的股權是否已全部過戶	是否按計劃如期實施，如未按計劃實施，應當說明原因及公司已採取的措施	披露日期	披露索引
深圳市豐巢科技有限公司	中集電商	2017.9.30	633,715	(144,711)	483,588	15%	–	否	無	是	是	2017.9.30、2017.10.30	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk

七、 主要控股、參股公司分析

✓ 適用 □ 不適用

主要子公司、參股公司的經營情況參見本報告「第四章　董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」章節的有關內容。報告期內，本集團新納入合併和不再納入合併範圍的子公司情況請參見本報告「第十三章　按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註五。

對公司淨利潤影響達10%以上的子公司或參股公司情況

單位：人民幣千元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
中集安瑞科	子公司	能源、化工及液態食品裝備業務	17,793	14,167,219	5,860,978	10,671,276	481,090	420,181

報告期內取得和處置子公司的情況

✓ 適用 □ 不適用

公司名稱	取得和處置子公司方式	對整體生產經營和業績的影響
深圳中集電商物流科技有限公司	出售股權	對本集團整體生產經營無重大影響。報告期為本集團帶來投資收益人民幣483,588千元。
Highfield Development Corp.	出售股權	無重大影響
SOE	股份收購	無重大影響
鄭州金特物流自動化系統有限公司	股份收購	無重大影響
青島力達化學有限公司	股份收購	無重大影響
青島力達新橡塑製品有限公司	股份收購	無重大影響

八、 公司控制的結構化主體情況

□ 適用 ✓ 不適用

九、 公司未來發展的展望

本集團未來發展的展望詳情請參見本報告「第四章　董事會報告」之「三、公司未來發展和展望」。

十、 接待調研、溝通、採訪等活動情況

報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2017年1月9日	公司	電話會議	機構	台灣國票證券	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2017年2月13日	公司	實地調研	機構	高毅資產、招商證券、南方基金	同上
2017年2月13日	公司	天風證券航運及集裝箱製造電話會議	機構	天風證券等	同上
2017年2月14日	公司	中銀宏觀及機械電話會議	機構	中銀證券等	同上
2017年2月15日	公司	實地調研	機構	廣發證券、申銀萬國、玖石資本、平安證券、中融基金、神州牧投資、招商證券、鵬華基金、銀華基金、紅土創新、太平洋證券、漢明資產、東方證券、雲嵩資本、懷真資產	同上
2017年2月16日	公司	實地調研	機構	博時基金	同上
2017年2月17日	香港	午餐會等	機構	Alphalex Capital Management、Insight Capital Management、Deutsche Asset Management (HK)、Templeton Asset Management、LBN Advisers、Value Partners	同上
2017年2月20日	公司	電話會議	機構	Funds Capital	同上

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2017年2月20日	公司	海通證券機械策略電話會議	機構	海通證券	同上
2017年2月21日	公司	實地調研	機構	浙商基金	同上
2017年2月22日	上海洋山物流	參觀上海工廠	機構	Morgan Stanley	集裝箱業務狀況及行業動態
2017年2月24日	上海洋山物流	參觀上海工廠	機構	廣發證券	同上
2017年2月24日	張家港聖達因	參觀張家港工廠	機構	安信證券	能源化工業務狀況及行業動態
2017年4月11日	公司	實地調研	機構	開心龍基金	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2017年4月28日	公司	電話會議	機構	中金及其客戶	一季報業績交流
2017年5月17日	公司	實地調研	機構	安信證券	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2017年5月18日	昆山、上海	參觀昆山、上海工廠	機構	德邦證券、工銀瑞信基金、彬元資本、天風證券、中泰證券研究所、上海景林資產、安信證券、瀚倫投資、方正證券、瑞銀證券、國泰君安、浙商基金、華夏基金、天弘基金、海通證券、華泰證券、華創證券、中銀國際、盈輝資本、興業基金、中信證券、興業證券、亞商投顧、風和亞洲、平安證券、國泰基金	物流自動化業務狀況及行業展望
2017年5月23日	上海寶偉	參觀上海工廠	機構	摩根士丹利	集裝箱業務狀況及行業動態
2017年6月7日	昆山、上海	參觀昆山、上海工廠	機構	滙豐銀行及其客戶	物流自動化業務狀況及行業展望
2017年7月7日	公司	電話會議	機構	中信證券、海通證券	SOE併購說明
2017年7月14日	公司	電話會議	機構	UBS、T. Rowe Price	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2017年7月25日	公司	實地調研	機構	富達基金	同上
2017年7月27日	公司	電話會議	機構	大華繼顯	同上
2017年8月9日	公司	電話會議	機構	華泰證券、國海證券	同上
2017年8月14日	公司	電話會議	機構	大成基金	同上
2017年8月18日	公司	電話會議	機構	海通證券、博時基金	同上
2017年9月6日	深圳天達	參觀工廠	機構	瑞銀及其客戶	參觀中集天達工廠

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2017年9月15日	公司	實地調研	機構	南方基金、華創基金	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2017年9月20日	公司	實地調研	機構	泰康資產、天風證券、國海證券	同上
2017年11月14日	深圳	實地調研	機構、個人	寶盈基金、平宜投資、廣發證券、長城財富、中信證券、安信證券、天風證券、南方基金、中金公司、瑞銀、中泰、興業證券、東方資管、亞商投資、中國人壽、海通證券、國海證券	參觀集裝箱和車輛工廠
2017年12月1日	深圳	實地調研	機構	招商證券及其客戶	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2017年12月5日	深圳	實地調研	機構	東北證券及其客戶	同上
2017年12月8日	深圳	實地調研	機構	方正證券及其客戶	同上
2017年12月20日	深圳	實地調研	機構	國海證券及其客戶	同上
2017年12月22日	深圳	實地調研	機構、個人	中銀國際、泰康資管、中泰機械、景泰利豐、中金、華創證券、國信證券、諾安基金、裕晉投資、興業證券、中信證券、方正證券、海通證券、君擇、太平洋證券、安信證券、乾璟投資、摩根	參觀中集天達並調研空港及能化業務的情況

接待次數	35
接待機構數量	35
接待個人數量	2
接待其他對象數量	0
是否披露、透露或洩露未公開重大信息	否

ROAD
TRANSPORT
道路
運輸車輛業務

ATION

LE

BUSINESS

第六章
按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

以下內容為按照《聯交所上市規則》相關要求編製的財務資源回顧。以下討論與分析應與本報告的其他章節以及本集團按照中國企業會計準則編製並經審計的財務報表及其附註同時閱讀。

合併經營業績及分部資料

報告期內，本集團實現營業收入人民幣76,299,930千元（2016年：人民幣51,111,652千元）及母公司股東及其他權益持有者應佔盈利人民幣2,509,242千元（2016年：人民幣539,660千元），同比分別上升49.28%及364.97%。各板塊分部業績詳見本報告「第四章　董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」、「第五章　按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「2、收入與成本」及「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、50。

營業成本

報告期內，本集團的營業成本詳見本報告「第五章　按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「2、收入與成本」及「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、50。

毛利率及盈利水平

2017年，本集團整體毛利率為18.36%，與去年同期基本持平。各板塊中，集裝箱、空港裝備、金融及重卡板塊的毛利率有所上升，道路運輸車輛及能源、化工及液態食品裝備的毛利率水平基本保持平穩，海洋工程、物流服務及產城板塊的毛利率有所下降。具體分析請參見本報告的「第四章　董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」。

下表摘列下列期間本集團各主要板塊的毛利及毛利率水平：

單位：人民幣千元

	2017年		2016年	
分板塊	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
集裝箱	3,901,500	15.58%	1,177,195	10.64%
道路運輸車輛	3,581,717	18.35%	2,764,281	18.81%
能源、化工及液態食品裝備	2,198,743	18.56%	1,775,192	18.98%
海洋工程	(32,719)	(1.32%)	437,815	10.17%
空港裝備	749,391	20.84%	639,110	19.89%
物流服務	789,197	9.63%	778,894	10.93%
金融	1,444,348	61.71%	1,290,337	56.04%
產城	424,836	42.20%	341,309	47.20%
重卡	132,473	5.16%	32,694	1.89%
其他	186,215	5.97%	252,046	11.36%
合併抵消	631,514	–	140,762	–
合計	14,007,215	18.36%	9,629,635	18.84%

技術發展費、銷售成本、管理費用及財務費用

報告期內，本集團的技術發展費、銷售成本、管理費用及財務費用詳見本報告「第五章　按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「3、費用」、「4、研發投入」及「第十三章按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、52，53，54及55。

營業外收入

報告期內，本集團營業外收入為人民幣622,421千元（2016年：人民幣761,241千元），同比減

銀行借款及其他借貸

於2017年12月31日，本集團的短期借款、長期借款、應付債券及其他流動負債（發行商業票據）總額為人民幣52,014,876千元（2016年12月31日：人民幣55,932,185千元）。本集團截至2017年12月31日止的銀行借款和其他借貸詳情載於本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、25,36,37,38,39。

單位：人民幣千元

	於2017年12月31日	於2016年12月31日
短期借款	15,317,347	15,729,787
一年內到期的非流動借款	3,982,626	3,525,710
一年內到期的應付債券	–	–
長期借款	24,140,168	27,023,222
應付債券	7,986,500	7,986,500
其他流動負債（發行商業票據）	588,235	1,666,966
合計	52,014,876	55,932,185

本集團2017年度的利息資本化金額為人民幣517,890千元（2016年度：人民幣507,365千元）。

本集團的銀行借款以美元為主，計息方式包括固定利率計息和浮動利率計息。於2017年12月31日，本集團的銀行借款包括定息借款約人民幣8,728,021千元（2016年12月31日：人民幣8,123,960千元），及浮息借款約人民幣34,712,120千元（2016年12月31日：人民幣38,154,759千元）。長期借款的到期日主要分布在五年內。詳情請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、38及附註十四、3。

本集團已發行的債券以人民幣為主，計息方式為固定利率計息。於2017年12月31日，本集團已發行的固定利率債券餘額為人民幣7,986,500千元（2016年12月31日：人民幣7,986,500千元）。詳情請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、39及附註十四、3。

資本結構

本集團的資本結構由股東權益和債務構成。於2017年12月31日，本集團的股東權益為人民幣43,237,434千元（2016年12月31日：人民幣39,134,792千元），負債總額為人民幣87,366,945千元（2016年12月31日：人民幣85,479,956千元），資產總額為人民幣130,604,379千元（2016年12月31日：人民幣124,614,748千元）。報告期內，本集團資產和負債項目的重大變動情況，請參見本報告「第五章　按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「四、資產及負債狀況」。

報告期末，本集團資產負債率為66.89%（2016年12月31日：68.60%），同比下降1.71個百分點，本集團致力於維持適當的股本及負債組合，以保持有效的資本架構，為股東提供最大回報。（註：資產負債率乃按各日期之負債總額除以資產總額計算而得。）

外匯風險及相關對沖

本集團業務的主要收入貨幣中美元比重較大，而主要支出貨幣為人民幣。目前中國政府實行以市場供求為基礎、參考一攬子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度，人民幣在資本項下仍處於管制狀態。由於人民幣的幣值受國內和國際經濟、政治形勢和貨幣供求關係的影響，未來人民幣兌其他貨幣的匯率可能與現行匯率產生較大差異，因此，本集團存在因人民幣兌其他貨幣的匯率波動所產生的潛在外匯風險，從而影響本集團經營成果和財務狀況。本集團管理層一直密切監察其外匯風險，並且採取適當措施以防範外匯匯兌風險。報告期內，本集團持有的外匯對沖合約請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、2，26。

利率風險

本集團面臨與其計息銀行貸款及其他借貸有關之市場利率變動風險。為盡量降低利率風險之影響，本集團與部份銀行訂立了利率掉期合約。於2017年12月31日，本集團持有19份尚未結算的以美元計價的利率掉期合約，其名義本金合計約美元1,452,170千元，將分別於2018年6月1日至2021年6月28日期滿。本集團於2017年12月31日利率掉期合約的公允價值為人民幣317,924千元，該公允價值未扣除將來處置該金融負債時可能產生的交易費用。詳情請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、2，26。

信用風險

本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收款項和為套期目的簽訂的衍生金融工具等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。詳情請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註十四、1。

資本承擔

於2017年12月31日，本集團資本性支出承諾約人民幣142,718千元（2016年12月31日：人民幣417,786千元），主要用作為已簽訂尚未履行或尚未完全履行的固定資產購建合同、已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同、建造用於銷售或出租的船舶。詳情請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註十一、1(1)。

本集團附屬公司、共同控制公司及聯營公司的情況

本集團於2017年12月31日止的附屬公司、共同控制公司及聯營公司請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、13和附註六。

資產抵押情況

於2017年12月31日，本集團所有權受到限制的資產合計總額為人民幣9,815,725千元（2016年12月31日：人民幣9,756,883千元）。本集團資產抵押情況請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製

員工培訓計劃

本公司以「以人為本、共同事業」的核心人力資源理念，構建了多層次混合式的人才培養體系，包括：新員工入職培訓、通用技能培訓、專業培訓、領導力發展計劃、國際化人才培養計劃等。同時，本集團也為員工提供了豐富的職業發展機會，根據集團戰略發展對人才的要求，構建了員工的職業發展通道（如管理、工程技術、精益、財務等），進行有效的員工職業管理，明確員工的職業發展方向，提升員工能力。

員工退休計劃

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。詳情請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註二、24及附註四、55。

股票期權激勵計劃

實施股票期權激勵計劃將有助於本集團建立董事、管理團隊和骨幹員工之間的利益共享與約束機制；管理層能夠更好地平衡短期目標與長期目標；吸引與保留優秀管理人才和業務骨幹；激勵價值的持續創造，保證公司的長期穩健發展，增強公司的競爭力。本公司及附屬公司的股票期權激勵計劃詳情請參見本報告「第八章　重要事項」之「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」。

市場風險

本集團市場風險的詳情，請參見本報告之「第四章董事會報告」之「三、公司未來發展和展望」之「4、本集團未來發展面臨的主要風險因素」。

ENERGY

CHEMICAL EQUIPMENT

AND LIQUID FOOD

能源、化工及液態食品裝備業務

BUSINESS

第七章
監事會報告

各位股東：

2017年，本公司監事會按照《中華人民共和國公司法》和《公司章程》等有關規定，認真履行職責。

一、 監事會會議召開情況

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	會議決議刊登的指定網站查詢索引	會議決議刊登的信披日期
第八屆2017年度第1次會議	2017.3.27	張銘文 熊波 呂勝洲授權張銘文表決	1、 關於《2016年度監事會工作報告》的議案； 2、 關於《中集集團2016年年度報告》的議案； 3、 關於2016年度利潤分配、分紅派息預案的議案； 4、 關於2016年度日常關聯交易／持續關連交易執行情況的議案； 5、 關於《2016年度募集資金存放與實際使用情況專項報告》的議案； 6、 關於2016年度計提資產減值準備的議案； 7、 關於《中集集團2016年度內部控制自我評價報告》的議案； 8、 其他。	1、 關於2017年度第1次會議決議 2、 關於對2016年度日常關聯交易／持續關連交易執行情況的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2017.3.28

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	會議決議刊登的指定網站查詢索引	會議決議刊登的信披日期
第八屆2017年度第2次會議	2017.4.21	張銘文 呂勝洲 熊波	1、關於調整公司非公開發行A股股票定價基準日、發行價格、發行數量及延長股東大會決議授權有效期的議案； 2、關於公司調整非公開發行A股股票預案的議案； 3、關於公司非公開發行A股股票募集資金使用可行性分析報告（2017修訂稿）的議案； 4、關於公司前次募集資金使用情況報告的議案； 5、關於非公開發行A股股票攤薄即期回報對公司主要財務指標的影響及公司採取措施的議案。	第八屆監事會2017年度第二次會議決議	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2017.4.22
第八屆2017年度第3次會議	2017.4.27	張銘文 呂勝洲 熊波	關於2017年第一季度報告	關於2017年第一季度報告的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2017.4.28
第八屆2017年度第4次會議	2017.8.3	張銘文 熊波 呂勝洲回避	關於與招商蛇口就太子灣用地進行出租用地清退及搬遷補償的議案	關於與招商蛇口就太子灣用地進行出租用地清退及搬遷補償的決議	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2017.8.4
第八屆2017年度第5次會議	2017.8.11	張銘文 呂勝洲 熊波	關於補選王洪源先生為第八屆監事會代表股東的監事的議案	關於補選王洪源先生為第八屆監事會代表股東的監事的決議	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2017.8.12

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	會議決議刊登的指定網站查詢索引	會議決議刊登的信披日期
第八屆2017年度第6次會議（現場+電話會議）	2017.8.28	張銘文 呂勝洲 熊波	1、關於2017年半年度報告； 2、關於計提2017年上半年度資產減值準備的議案； 3、關於執行新《企業會計準則》的議案； 4、關於2017年上半年度內控工作的匯報。	關於二〇一七年度第六次會議相關事項的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2017.8.29
第八屆2017年度第7次會議	2017.10.27	張銘文 王洪源 熊波	關於2017年第三季度報告	關於對《2017年第三季度報告》的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2017.10.28

二、 監事會參加其他會議及履職情況

報告期內，監事會監事列席例次董事會。

三、 監事會審查關注的其他事項

1、 監事會對公司依法規範運作情況的意見

第八章
重要事項

一、 公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況

報告期內普通股利潤分配政策，特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況

✓ 適用 □ 不適用

本公司一直嚴格遵循在《公司章程》中的相關承諾，採取穩定的派息政策，目前本公司每年一次向其股東分紅派息（即末期股息），以現金股息分派的總利潤不得少於本公司過往三年平均每年可分派利潤的30%。本公司穩定、積極的派息政策受到股東的歡迎，充分維護了中小股東的利益。《公司章程》對本公司紅利分配做出了明確規定。本公司的年終股利將由股東大會以普通決議案的方式釐定。本公司多年來一直嚴格遵守《公司章程》和相關監管要求，進行紅利分配的決策。本公司爭取努力做好業績，以爭取給股東創造好的回報。

本公司報告期利潤分配預案及資本公積金轉增股本預案符合《公司章程》等的相關規定。

現金分紅政策的專項說明	
是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求：	是
分紅標準和比例是否明確和清晰：	是
相關的決策程序和機制是否完備：	是
獨立董事是否履職盡責併發揮了應有的作用：	是
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護：	是
現金分紅政策進行調整或變更的，條件及程序是否合規、透明：	是

公司近三年（含報告期）的利潤分配預案或方案及資本公積金轉增股本預案或方案情況：

- 2017年度分紅派息預案為：以2017年度分紅派息股權登記日公司股本總額為基數，每10股分派現金人民幣2.70元（含稅）。假設以2017年12月31日本公司股本總額2,982,889,136股為基數進行測算，預計共將分配股利人民幣805,380千元。預計派息日為2018年7月20日或前後。2017年年度分紅派息計劃還需提交本公司年度股東大會審議批准。

- 2016年度分紅派息方案為：以2016年度分紅派息股權登記日公司股本總額為基數，每10股分派現金人民幣0.6元（含稅），共計分配股利人民幣179,837千元。

- 2015年度分紅派息方案為：以2015年度分紅派息股權登記日公司股本總額為基數，每10股分派現金人民幣2.20元（含稅），共計分配股利人民幣654,822千元。

公司近三年（包括本報告期）普通股現金分紅情況表

單位：人民幣千元

分紅年度

二、 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

✓ 適用 □ 不適用

每10股送紅股數（股）	0
每10股派息數（人民幣元）（含稅）	2.70
每10股轉增數（股）	0
分配預案的股本基數（股）	2,982,889,136
現金分紅總額（人民幣元）（含稅）	805,380,067
可分配利潤（人民幣千元）	2,189,653
現金分紅佔利潤分配總額的比例	100%

本次現金分紅情況

公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%。公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%。

利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

基於本集團2017年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況、現金流量情況，董事會建議派發2017年度末期股息每股人民幣0.27元（含適用稅項）。2017年度末期股息分配預案尚待年度股東大會股東審議通過。

三、 承諾事項履行情況

1、 公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項

✓ 適用 □ 不適用

承諾事由	承諾方	承諾內容	承諾時間	承諾期限	履行情況
其他對公司中小股東所作承諾	本公司	根據相關法規規定，境內居民不得直接購買境外股票，因此，境內居民除持有或出售其因本公司股票變更上市地而合法持有的本公司H股外，不能認購包括本公司及其他H股或其他境外股票，其出售本公司H股後的資金需及時被匯回境內。本公司承諾在境內居民能夠認購境外股票之前，不以配股方式融資。	2012/8/15	在境內居民能夠認購境外股票之前。	履行中
	本公司	股東分紅回報規劃承諾（2016年-2018年）	2016/4/8	2016年至2018年	履行中
承諾是否及時履行	是				

2、 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目達到原盈利預測及其原因做出說明

□ 適用 ✓ 不適用

四、 控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

☐ 適用 ✓ 不適用

公司報告期不存在控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

五、 董事會、監事會、獨立董事對會計師事務所本報告期「非標準審計報告」的說明

☐ 適用 ✓ 不適用

六、 與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明

✓ 適用 ☐ 不適用

重要會計政策變更：政府補助和持有待售的非流動資產、處置組和終止經營

經本公司董事會、監事會於2017年8月28日審議批准，本公司決定按照財政部《關於印發修訂〈企業會計準則第16號－政府補助〉的通知》（財會[2017]15號）及財政部《關於印發〈企業會計準則第42號－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營〉的通知》（財會[2017]13號）的要求變更會計政策，並根據相關規定分別自2017年6月12日和2017年5月28日起施行。

本次會計政策變更後，(1)本公司將執行財政部《企業會計準則第16號－政府補助》（財會[2017]15號）。本集團對與企業日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入「其他收益」；對與企業日常活動無關的政府補助計入「營業外收支」。本集團對2017年1月1日存在的政府補助採用未來適用法處理，對2017年1月1日至該準則施行日之間新增的政府補助根據該準則進行調整。2016年度的比較財務報表未重列。(2)本公司將執行財政部《企業會計準則第42號－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》。該會計政策的變更對本集團2017年度的財務報表無重大影響。詳情請參見本報告「第十三章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註二、33，附註四、8，附註四、42及附註四、59。

七、 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

☐ 適用 ✓ 不適用

本公司報告期無重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

八、 與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

✓ 適用 □ 不適用

企業合併和新設公司請參見本報告「十三章按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註五。

九、 聘任、解聘會計師事務所情況

現聘任的會計師事務所

境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）
境內會計師事務所報酬	人民幣13,460,000元 （其中：審計費人民幣11,660,000元，內控審計費人民幣1,800,000元）
境內會計師事務所審計服務的連續年限	6年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	周偉然、蔡智鋒

當期是否改聘會計師事務所

□ 是 ✓ 否

本公司在過去五年內未更換過審計師。

聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

✓ 適用 □ 不適用

報告期內，本公司聘請普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）為內部控制審計會計師事務所。2017年度內部控制審計費為人民幣180萬元。

十、 年度報告披露後面臨暫停上市和終止上市情況

□ 適用 ✓ 不適用

十一、破產重整相關事項

□ 適用 ✓ 不適用

公司報告期未發生破產重整相關事項。

十二、重大訴訟、仲裁事項

□ 適用 ✓ 不適用

本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項。

十三、處罰及整改情況

□ 適用　✓ 不適用

公司報告期不存在處罰及整改情況。

十四、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

報告期內，本公司不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

1、 本公司A股股權激勵計劃

為建立及完善激勵約束機制，並有效地將股東利益、公司利益及員工個人利益有機結合，2010年9月17日，本公司臨時股東大會審議通過了A股股票期權激勵計劃。根據該計劃，本公司分別於2011年1月26日及11月17日完成第一批54,000,000份股票期權（「**第一批股票期權**」）及第二批6,000,000份預留股票期權（「**第二批股票期權**」）的授予登記。

2015年5月12日，經第七屆董事會2015年度第八次會議審議通過，第一批股票期權第二個行權期達到行權條件，實際行權期為2015年6月2日至2020年9月27日，可行權總數為39,660,000份。2015年10月9日，經第七屆董事會2015年度第十四次會議審議通過，第二批股票期權第二個行權期達到行權條件，實際行權期為2015年10月24日至2020年9月27日，可行權總數為4,132,500份。2017年7月21日，經本公司第八屆董事會2017年度第八次會議審議通過，本公司2016年度分紅派息方案於2017年7月20日實施完畢後，第一批股票期權的行權價格調整為人民幣10.49元，第二批股票期權的行權價格調整為人民幣16.02元。有關激勵對象、行權數量及行權價格的具體信息可查閱本公司於2015年5月13日、2015年10月10日、2017年7月21日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告。

報告期內，A股股票期權激勵計劃行權總數為4,312,150份，佔總額（調整後）的7.37%，其中：第一批股票期權共行權3,821,050份，第二批股票期權共行權491,100份。實施A股股票期權激勵計劃對本公司報告期內及未來的財務狀況和經營成果沒有重大影響。

下表披露於截至2017年12月31日止年內本公司授出的股票期權的變動情況：

	A股股票期權所包含相關股份的數目										
	授出日期	於2017年1月1日的結餘（份）	年內可行權股數（份）	年內轉往／轉自其他類別（份）	年內授出	年內行使（份）	年內註銷／失效（份）	於2017年12月31日的結餘（份）	每股行使價（人民幣元）	行使期
麥伯良董事	2010.9.28	2,850,000	2,850,000	–	–	–	–	2,850,000	10.49	2015.6.2至2020.9.27
其他高級管理人員（合計）	2010.9.28	5,662,000	5,662,000（註）	(351,250)	–	–	–	5,310,750	10.49	2015.6.2至2020.9.27
其他僱員	2010.9.28	13,051,890	13,051,890（註）	351,250	–	3,821,050	–	9,582,090	10.49	2015.6.2至2020.9.27
	2011.9.22	3,665,650	3,665,650	–	–	491,100	–	3,174,550	16.02	2015.10.24至2020.9.27
總計	–	25,229,540	25,229,540	–	–	4,312,150	–	20,917,390	–	–

註： 於2017年3月27日，經本公司第八屆董事會2017年度第一次會議審議，金建隆先生因任期滿離任，聘任曾邗先生為本公司財務管理部總經理。報告期內，金建隆先生持有尚未行使的本公司A股股票期權已計入「其他僱員」中，曾邗先生持有尚未行使的本公司A股股票期權已計入「其他高級管理人員」中。

2、 子公司中集安瑞科的股權激勵計劃：

中集安瑞科經其2006年7月12日股東特別大會批准採納購股權計劃。該計劃的目的是向中集安瑞科的僱員、董事及合資格人士就其對中集安瑞科的貢獻提供獎勵及回饋。2009年11月11日，中集安瑞科根據該計劃向若干合資格人士授出購股權，以認購共43,750,000股普通股（「**2009年安瑞科購股權**」）；2011年10月28日，中集安瑞科根據該計劃向若干合資格人士授出購股權，以認購共38,200,000股普通股（「**2011年安瑞科購股權**」）；2014年6月5日，中集安瑞科根據該計劃向若干合資格人士授出購股權，以認購合共38,420,000股普通股（「**2014年安瑞科購股權**」）。詳情請參閱刊登於香港聯交所網站的中集安瑞科的相關公告以及本公司定期報告。

報告期內，2009年安瑞科購股權共0份失效，2011年安瑞科購股權共0份失效，2014年安瑞科購股權中合共1,384,000份失效。下表披露截至2017年12月31日止年內中集安瑞科股票期權激勵計劃授出的股份期權的變動情況：

		股份期權所包含相關股份的數目							
	授出日期	於2017年1月1日的結餘	年內授出	年內行使	年內轉往／轉自其他類別	年內失效	於2017年12月31日的結餘	每股行使價港幣	行使期
中集安瑞科董事									
高翔	2009.11.11	1,000,000	–	–	–	–	1,000,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	500,000	–	–	–	–	500,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	400,000	–	–	–	–	400,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
楊曉虎	2009.11.11	164,000	–	–	–	–	164,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	200,000	–	–	–	–	200,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	400,000	–	–	–	–	400,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
金建隆	2009.11.11	800,000	–	–	–	–	800,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	–	–	–	–	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	–	–	–	–	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
于玉群	2009.11.11	698,000	–	–	–	–	698,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	–	–	–	–	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	–	–	–	–	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
金永生	2009.11.11	500,000	–	–	–	–	500,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	–	–	–	–	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	–	–	–	–	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
王俊豪	2009.11.11	500,000	–	–	–	–	500,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	–	–	–	–	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	–	–	–	–	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04

		股份期權所包含相關股份的數目							
	授出日期	於2017年1月1日的結餘	年內授出	年內行使	年內轉往／轉自其他類別	年內失效	於2017年12月31日的結餘	每股行使價港幣	行使期
徐奇鵬	2011.10.28	300,000	–	–	–	–	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	–	–	–	–	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
張學謙	2011.10.28	300,000	–	–	–	–	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	–	–	–	–	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
中集安瑞科僱員	2009.11.11	8,422,000	–	(246,000)	–	–	8,176,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	22,172,000	–	(3,304,000)	–	–	18,868,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	29,254,000	–	–	(1,384,000)	–	27,870,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
其他參與者	2009.11.11	8,330,000	–	(2,000,000)	–	–	6,330,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	1,882,000	–	(264,000)	–	–	1,618,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	4,750,000	–	–	–	–	4,750,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
總計	–	83,572,000	–	(5,814,000)	(1,384,000)	–	76,374,000	–	–

3、 中集車輛（集團）股權信託計劃的實施情況：

經本公司2007年10月17日股東大會審議批准，中集車輛（集團）實施一項股權信託計劃。據此，本公司與車輛業務相關的高級管理人員及中集車輛（集團）的核心員工通過深圳國際信託投資有限責任公司以增資人民幣220,700千元的方式持有中集車輛（集團）20%的股權。2016年5月31日，本公司2015年度股東大會審批批准了《關於修改<中集車輛（集團）有限公司股權信託計劃（草案）>的議案》。2017年12月29日，中集車輛（集團）股權信託計劃因信託期限到期而已終止。

十六、重大關聯交易

1、 按照中國內地法律法規界定的關聯交易情況

(1) 與日常經營相關的關聯交易

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格	關聯交易金額	佔同類交易金額的比例	獲批的交易額度	是否超過獲批額度	關聯交易結算方式	可獲得的同類交易市價	披露日期	披露索引
Florens Container Investment (SPV) Limited	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	–	372,760	–	–	–	–	–	2016.11.12	www.cninfo.com.cn
Florens Container Services Company Limited	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	–	171,003	–	–	–	–	–	2016.11.12	www.cninfo.com.cn
日本住友商事株式會社	子公司的少數股東	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	–	108,475	–	–	–	–	–	–	–
浙江鑫隆竹業有限公司	聯營公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	–	78,943	–	–	–	–	–	–	–
東方國際集裝箱（連雲港）有限公司	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款		74,953	–	–	–	–	–	2016.11.12	www.cninfo.com.cn
Florens Maritime Limited	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款		56,913	–	–	–	–	–	2016.11.12	www.cninfo.com.cn
東方國際集裝箱（廣州）有限公司	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	–	46,354	–	–	–	–	–	2016.11.12	www.cninfo.com.cn
寧夏長明天然氣開發有限公司	聯營公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	–	44,589	–	–	–	–	–	–	–
Florens Container Corporation S.A.	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	–	40,179	–	–	–	–	–	2016.11.12	www.cninfo.com.cn
東方國際集裝箱（錦州）有限公司	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	–	22,890	–	–	–	–	–	2016.11.12	www.cninfo.com.cn
日郵振華（物流）天津有限公司	合營公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	–	602	–	–	–	–	–	–	–
廣西南方中集物流裝備有限公司	合營公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	–	–	–	–	–	–	–	–	–
其他關聯方	–	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	–	45,455	–	–	–	–	–	–	–
其他關聯方	–	提供勞務	提供勞務	按一般正常商業條款	–	31,365	–	–	–	–	–	–	–
合計				–	–	3,666,384	–	–	–	–	–	–	–

大額銷貨退回的詳細情況	無
按類別對本期將發生的日常關聯交易進行總金額預計的，在報告期內的實際履行情況（如有）	2017年度，本集團與中遠海發集團的持續關連交易的實際交易總額為人民幣785,052,000元，超出了雙方於2016年11月11日簽訂的《框架協議》約定的截至2017年12月31日止年度上限人民幣450,000,000元。
交易價格與市場參考價格差異較大的原因（如適用）	不適用

(2) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

☐ 適用 ✓ 不適用

(3) 共同對外投資的關聯交易

☐ 適用 ✓ 不適用

(4) 關聯債權債務往來

✓ 適用 ☐ 不適用

是否存在非經營性關聯債權債務往來

☐ 是 ✓ 否

應收關聯方債權

單位：人民幣千元

關聯方	關聯關係	形成原因	是否存在非經營性資金佔用	期初餘額	本期新增金額	本期收回金額	利率	本期利息	期末餘額
鎮江中集潤宇置業有限公司	本集團的聯營企業	同比例股東經營借款	否	824,391	–	496,601	–	3,460	331,250
上海豐揚房地產開發有限公司	本集團的聯營企業	同比例股東經營借款	否	34,204	–	–	–	–	34,204
南通新洋環保板業有限公司	本集團的聯營企業	股東經營借款	否	10,629	2,266	–	–	918	13,813
新洋木業香港有限公司	本集團的聯營企業	同比例股東經營借款	否	4,361	–	286	–	–	4,075
上海鑫百勤專用車輛有限公司	本集團的合營企業	股東經營借款	否	–	12,300	–	–	108	12,408
其他關聯方	–	–	–	–	–	–	–	–	–
關聯債權對公司經營成果及財務狀況的影響		無							

應付關聯方債務

單位：人民幣千元

關聯方	關聯關係	形成原因	期初餘額	本期新增金額	本期歸還金額	利率	本期利息	期末餘額
順德富日房地產投資有限公司	子公司的少數股東	股東經營借款	56,794	–	56,794	–	–	–
Gasfin Investment S.A	子公司的少數股東	同比例股東經營借款	46,990	4,339	–	–	1,040	51,329
其他關聯方	–	–	–	–	–	–	–	–
關聯債務對公司經營成果及財務狀況的影響		無						

(5) 其他重大關聯交易

□ 適用 ✓ 不適用

有關本集團其他關聯交易相關內容，亦可參見本章節「2、按照《聯交所上市規則》定義的關連交易情況」。

2、 按照《聯交所上市規則》定義的關連交易情況

根據《聯交所上市規則》第十四A章，下列關連交易須在本報告內披露：

(1) 關連交易：

2017年8月3日，南方中集與招商局蛇口工業區控股股份有限公司（「**招商蛇口**」）簽署了《搬遷補償協議》，據此，南方中集將太子灣用地退還給招商蛇口，招商蛇口按評估價值人民幣494,894,588元給南方中集予補償。

由於招商蛇口為本公司主要股東招商局集團有限公司（「**招商局集團**」，通過間接子公司包括招商局國際（中集）投資有限公司（「**招商局國際（中集）投資**」）持有本公司已發行股份的24.56%）的間接非全資子公司，根據《聯交所上市規則》第14A章，為本公司的關連人士。因此，《搬遷補償協議》項下的交易構成本公司的關連交易，唯因其適用的百分比率（盈利比率除外）均超過0.1%但低於5%，根據《聯交所上市規則》第14A章可豁免通函及獨立股東批准規定。根據《深交所上市規則》，《搬遷補償協議》項下的交易構成本公司的關聯交易並須取得獨立股東批准。2017年9月26日，本公司2017年第一次臨時股東大會審議批准了相關決議，招商局國際（中集）投資作為關聯方就有關決議案放棄投票。相關信息請查閱本公司於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

(2) 持續關連交易／日常關聯交易

2016年11月11日，本公司與中海集裝箱運輸股份有限公司（已更名為：中遠海運發展股份有限公司，「**中遠海發**」）簽訂了《銷售商品框架協議》（「《**框架協議**》」），雙方同意本集團向中遠海發及其子公司等（合稱「**中遠海發集團**」）供應商品（包括但不限於集裝箱），並約定了截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度的年度上限。

1) 《框架協議》的主要條款：

定價原則： 本集團向中遠海發集團提供的商品價格及收費應屬公平合理，並按照以下原則釐定：(a)如規定投標程序，則以投標定價為準；(b)如並無投標程序，則將根據商品的種類和質量，參考市場價格（包括可供比較的本地、國內或國際市場價格）釐定價格。本集團業務部門將通過獨立行業協會等搜集市場價格信息；或(c)倘上述價格概不適用或應用上述定價政策並不切實可行，本集團將與中遠海發集團在考慮商品的成本、技術、質量及採購量以及相關商品的歷史價格後，經公平磋商，按公平基準釐定價格。該等價格和條款將不遜於本集團向獨立第三方提供相似商品所提出的條款釐定。

終止： 協議有效期自2017年1月1日起至2019年12月31日止（包括首尾兩日），為期三年。於協議期限內，各訂約方可向另一訂約方發出不少於三個月的事先書面通知，終止協議下的任何具體協議或終止協議。

2) 2017年度交易總額：

2017年度，本集團與中遠海發集團的持續關連交易的實際交易總額為人民幣785,052千元，超出了《框架協議》約定的截至2017年12月31日止年度上限人民幣450,000千元。

2017年度持續關連交易超出上限的主要原因是：(i)該等關連交易由雙方遵循市場原則執行。在實際交易過程中，受當時的市場需求變動、生產計劃調整、市場價格波動等因素的影響，交易的發生及金額存在不確定性，特別是在市場劇烈波動時，難以在事先對交易金額進行準確預計。尤其於2016年簽訂《框架協議》時，全球集運市場和集裝箱市場受全球經濟不景氣影響，處於較低迷狀態；(ii)2017年，全球經濟強勁復蘇，國際貿易形勢大幅好轉，全球集運貨量增

速遠超市場預期，市場對集裝箱的需求量和採購量大幅增加。同時，因受環保水性漆應用及造箱市場供需等影響，箱價回升。受此影響，中遠海發集團對本集團的集裝箱採購量也大幅增加；及(iii)由於收集及審閱本集團與其各子公司之間的持續關連交易的歷史交易數據需要大量時間，而主要增加額發生在2017年12月份，本公司於準備本報告時才發現《框架協議》下的持續關連交易於2017年全年的交易總額已經超出2017年年度上限。

本公司第八屆董事會2018年度第六次會議審議通過了《關於追加確認與中遠海運發展股份有限公司2017年度持續關連交易／日常關聯交易的議案》，對2017年度持續關連交易／日常關聯交易的實際交易總額進行了追加確認。王宇航副董事長及劉冲董事由於在中遠海發及其關聯公司中擔任職務而作為關聯董事在該等決議案中回避表決。其餘六名非關聯董事進行了表決。本公司獨立董事對該事項進行了事前審核併發表了獨立意見。本公司第八屆監事會2018年度第二次會議審議通過了《關於追加確認與中遠海運發展股份有限公司2017年度持續關連交易／日常關聯交易的議案》，同意對2017年度持續關連交易／日常關聯交易的實際交易總額進行了追加確認。張銘文作為關聯監事在相關決議案中回避表決。

根據《香港聯交所上市規則》第14A章，由於截至2017年12月31日止年度的年度上限一個或以上的適用百分比率（不包括溢利比率）小於5%，2017年度持續關連交易超額須遵守《香港聯交所上市規則》第14A章的報告、年度審閱、公告以及須經董事會批准的規定。本次追加確認與中遠海發集團2017年度持續關連交易／日常關聯交易的事項無需提交本公司股東大會審議。

3) 建議修訂《框架協議》下持續關連交易的2018年度上限和2019年度上限：

2018年3月27日，董事會舉行2018年度第八屆董事會第六次會議審議通過了《關於調整與中遠海運發展股份有限公司2018年度、2019年度持續關連交易／日常關聯交易額度上限的議案》，同意將2018年及2019年的年度持續關連交易／日常關聯交易額度上限分別修訂為：人民幣46億元及人民幣50億元。王宇航副董事長及劉沖董事由於在中遠海發及其關聯公司中擔任職務而作為關聯董事在該等決議案中回避表決。本公司獨立董事對該事項進行了審核併發表了獨立意見。

根據《聯交所上市規則》第14A章，由於調整截至2018年及2019年12月31日止年度的建議年度上限的一個或以上的適用百分比率（不包括溢利比率）超過5%，調整2018年度上限和2019年度上限須遵守《聯交所上市規則》第14A章的報告、年度審閱、公告、須經董事會批准、有關通函（包括獨立財務顧問意見）及股東批准的規定。本公司將履行相關審批和披露義務，包括向股東發出通函並召開股東大會審議相關事項。中遠海發及其關聯公司將作為關聯方在股東大會上就有關決議案放棄投票。

4) 交易方相互存在的關連（聯）關係說明：

中遠海發為本公司主要股東Long Honour Investments Limited（「Long Honour」）和中遠集裝箱工業有限公司（「**中遠集裝箱工業**」）（截至報告期末合計持有本公司432,171,843股A股及245,842,181股H股，佔本公司總股本的22.73%）的控股股東。因此，根據《聯交所上市規則》第十四A章，中遠海發及其各附屬公司均為本公司的關連人士。本集團與中遠海發集團基於《框架協議》項下進行的交易構成《聯交所上市規則》第十四A章項下的持續關連交易。根據《深交所上市規則》第十章，中遠海發與本公司之間構成關聯關係，《框架協議》下本集團與中遠海發集團的交易亦對本公司構成日常關聯交易。

5) 交易目的：

中遠海發集團的業務重心為以船舶租賃、集裝箱租賃和非航融資租賃等多元化租賃業務為主的綜合金融服務，其集裝箱租賃業務處於全球領先地位。鑑於本集團與中遠海發及其下屬公司之間長期可靠的商業關係，非關聯董事（包括獨立非執行董事）認為進行相關持續關連交易對本集團有利，有助於促進本集團主營業務。非關聯董事（包括獨立非執行董事）認為，《框架協議》的條款（包括建議年度上限）條款屬公平合理，持續關連交易／日常關聯交易（包括建議修訂年度上限）按正常或更有利的商業條款在本集團的日常及一般業務過程中訂立，符合本公司及股東的整體利益。

6) 進一步加強對持續關連交易的內部控制措施：

有鑑於2017年度實際交易金額超出了預計金額，本集團已制定了一系列措施和政策，包括合同政策、關連交易管理辦法及內部控制管理辦法，以保證持續關連交易按照銷售商品框架協議執行。本公司審計監察部對本公司內部控制措施不定期組織內部測試，以確保持續關連交易有關內部控制措施的完整性和有效性，並向本公司董事會審計委員會、董事會及監事會報告測試結果。本公司外部審計師將每年對本公司內部控制措施進行審計，並根據《聯交所上市規則》的要求每年對《框架協議》項下的持續關連交易進行審閱。本集團未來將進一步加強對持續關連交易執行情況的監察力度，加強本集團之申報及文件記錄機制，提高對相關交易的監控頻次，與中遠海發協商將對持續關連交易事先估計由每季度提高到每月度，以及時監察持續關連交易／日常關聯交易的交易金額。

7) 獨立非執行董事確認：

本公司獨立非執行董事對報告期內本集團與中遠海發及其附屬和聯營公司之間的持續關連交易／日常關聯交易進行了審閱並確認：

- 該等交易符合相關法律法規和《公司章程》等的規定，交易遵循了公平、公開、公正的原則並履行了相應的審核程序，未發現損害公司及公司股東、特別是中小股東利益的情形；
- 該等交易在本公司日常業務中訂立；
- 該等交易按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- 該等交易根據有關交易的協議條款進行，交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

8) 審計師確認：

就《聯交所上市規則》第14A.56條的規定而言，本公司審計師就上述持續關連交易出具保留結論並已致函本公司董事會，確認其注意到的事項：

- 並無注意到任何事項令其相信上述持續關連交易未獲本公司董事會批准；
- 就本集團提供貨品或服務所涉及的交易，並無注意到任何事項令其相信上述持續關連交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- 並無注意到任何事項令其相信上述持續關連交易在各重大方面沒有根據有關該等交易的協議進行；及
- 截至2017年12月31日止年度，本集團實際向中遠海發集團提供商品的持續關連交易金額為人民幣785,052,000元，已超過2016年11月11日公告中披露的該等交易人民幣450,000,000元的全年上限總額。

(3) 關連交易及關聯方交易

本集團於報告期內的關聯方及關聯交易詳情載於本報告「第十三章　按照中國企業會計準則編製的財務報告」附註八、五。除本節所披露的關連交易和持續關連交易外，概無其他關連交易須遵照《聯交所上市規則》第十四A章的規定進行相關披露。

十七、重大合同及其履行情況

1、 託管、承包、租賃事項情況

(1) 託管情況

☐ 適用 ✓ 不適用

公司報告期不存在為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的託管項目。

(2) 承包情況

☐ 適用 ✓ 不適用

公司報告期不存在為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的承包項目。

(3) 租賃情況

☐ 適用 ✓ 不適用

公司報告期不存在為公司帶來的損益達到公司報告期利潤總額10%以上的租賃項目。

2、 重大擔保

✓ 適用 ☐ 不適用

(1) 擔保情況

單位：人民幣千元

公司及其子公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）

擔保對象名稱	擔保額度相關公告披露日期	擔保額度	實際發生日期（協議簽署日）	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方擔保
中集車輛下屬公司的客戶及經銷商	2017.3.28	2,650,000	2017.1.1	820,271	保證擔保	1-2年	否	否
集瑞聯合重工及其控股子公司的客戶及經銷商	2017.3.28	1,600,000	2017.1.1	339,442	保證擔保	1-2年	否	否
中集產城及其控股子公司的商品房承購人	2017.3.28	740,000	2017.1.1	627,323	保證擔保	1-2年	否	否
中集來福士的客戶	2017.3.28	382,000	2017.1.1	258,646	保證擔保	1-2年	否	否
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)			1,122,000	報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)				885,969
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)			5,372,000	報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)				2,045,682

公司與子公司之間擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度相關公告披露日期	擔保額度	實際發生日期（協議簽署日）	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方擔保
中集集團下屬子公司	2017.3.28	24,172,570	2017.1.1	7,436,520	保證擔保	1-2年	否	否
中集海外控股公司	2017.3.28	30,000,000	2017.1.1	0	保證擔保	1-2年	否	否

0 1 85.0402 481j/169 0 T58<12C406AD15580713>Tj6.099 1 Td48710050.7102 377.2556

(2) 違規對外擔保情況

☐ 適用 ✓ 不適用

3、 委託他人進行現金資產管理情況

(1) 委託理財情況

☐ 適用 ✓ 不適用

(2) 委託貸款情況

✓ 適用 ☐ 不適用

報告期內委託貸款概況

單位：人民幣千元

委託貸款發生總額	委託貸款的資金來源	未到期餘額	逾期未收回的金額
—	自有資金	3,249	–

單項金額重大或安全性較低、流動性較差、不保本的高風險委託貸款具體情況

無

委託貸款出現預期無法收回本金或存在其他可能導致減值的情形

☐ 適用 ✓ 不適用

4、 其他重大合同

☐ 適用 ✓ 不適用

十八、社會責任情況

1、 履行精準扶貧社會責任情況

☐ 適用 ✓ 不適用

公司報告期暫未開展精準扶貧工作，暫無後續精準扶貧計劃。

2、 履行其他社會責任的情況

本公司已分別於2017年6月30日和2018年3月27日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、公司網站(www.cimc.com)和聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈了《2016年環境、社會及管治報告》和《2017年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

上市公司及其子公司是否屬於環境保護部門公布的重點排污單位

✓是 □否 □不適用

公司或子公司名稱	主要污染物及特徵污染物的名稱	排放方式	排放口數量	排放口分布情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排放情況
深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司	VOCs／甲苯和二甲苯合計／苯	處理後達標排放	17	均位於廠內生產線車間房頂	總VOCs:4.57mg/m3 甲苯和二甲苯合計：0.08 mg/m3 苯：0.039 mg/m3 (2017年12月監測數據均值)	總VOCs:90mg/m3 甲苯和二甲苯合計：20 mg/m3 苯：1 mg/m3 《廣東省集裝箱製造業揮發性有機物排放標準》	VOCs排放量121.2656噸(物料平衡核算)	VOCs排放量121.2656噸(物料平衡核算)	無
南通中集順達集裝箱有限公司(含南通中集特種運輸設備製造有限公司)	顆粒物	間歇	3+6	打砂	均值2.87mg/m³	大氣污染物綜合排放標準(GB16297-1996)	–	2.68	無
	甲苯（廢氣）	–	3+6	噴漆	均值2.639 mg/m³	–	–	13.85	無
	二甲苯（廢氣）	–	–	–	均值0.7936 mg/m³	–	–	24.51	無
	非甲烷總烴	–	–	–	均值19.902 mg/m³	–	–	71.78	無
	VOCs	–	–	–	0.0513	DB12524-2014天津市地方標準《工業企業揮發性有機物排放控制標準》表2中「表面塗裝」標準	–	58.88	無
	COD	連續	2	生產廢水生活廢水	70	污水綜合排放標準(GB8978-1996)	–	48.309	無
	SS	–	–	–	21	–	–	28.698	無
	氨氮	–	–	–	19.3	《污水排入城鎮下水道水質標準》(CJ343-2010)	–	3.739	無
深圳中集專用車有限公司	苯／甲苯／二甲苯	達標高空排放	8	塗裝線	苯(0mg/m3)、甲苯(0.01mg/m3)、二甲苯(0.11mg/m3)	DB44/816-2010第二時段值	苯0kg、甲苯77.76kg、二甲苯233.28kg	–	無
南通中集罐式儲運設備製造有限	cod	間歇	1	–	–	三級	8.5	8.87	無

公司或子公司名稱	主要污染物及特徵污染物的名稱	排放方式	排放口數量	排放口分布情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排放情況
SOE	廢水	納管排放	1	–	–	–	45000	45360t/a	無
	COD(mg/l)	納管排放	1	–	91	500	4.095	4.534t/a	無
	NH3-N (mg/l)	納管排放	1	–	7.04	45	0.2	0.2t/a	無
	顆粒物	集中排放	1	–	7.8mg/m3	120 g/m3	–	–	–
	甲苯	集中排放	1	–	0.46 g/m3	40 mg/m3	–	–	–
	二甲苯	集中排放	1	–	0.34 g/m3	70 mg/m3	–	–	–
深圳中集天達空港設備有限公司	噴漆廢氣、塗漆烘乾廢氣；苯系物、TVOCs、甲苯、二甲苯、顆粒物	經收集後由專用活性炭淨化裝置處理後經15m高排氣筒排放	3	焊接結構車間、塗裝車間	苯系物：0.102~0.147；甲苯與二甲苯合計：6.74-10.6 mg/m³；總VOCs：13-21.6 mg/m³；顆粒物：4.37-4.62 mg/m³。	DB44/21-2001第二時段二級標準；《表面塗裝（汽車製造業）揮發性有機化合物排放標準》	苯：76.2kg／年；甲苯與二甲苯合計：5512kg／年；TVOCs：9934.8kg／年；顆粒物：2782kg／年。	152800萬標立方米／年（排污許可證規定年廢氣排放量限值）	排放達標
	打砂廢氣、清砂廢氣；顆粒物	經袋式除塵器塵砂分離、兩級除塵後，經15m高排氣筒排放	5	焊接結構車間、塗裝車間	3.52-9.15 mg/m³	DB44/21-2001第二時段二級標準	顆粒物：1212kg／年		排放達標
	食堂油煙	經抽風設備引至樓頂經靜電淨化器處理後高空排放	1	食堂頂部（三樓頂）	油煙排放濃度：0.6-0.7 mg/m³	DB44/21-2001第二時段二級標準	26.3kg／年		排放達標
	備用發電機廢氣	採用0#輕柴油作為燃料，燃燒煙氣經水浴除塵後高空排放	1	辦公樓西側備用發電機房	林格曼黑度<1	DB44/21-2001第二時段二級標準	林格曼黑度<1		排放達標

防治污染設施的建設和運行情況

子公司名稱	防治污染設施的建設和運行情況
深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司	廢氣：主要採用「過濾棉+活性炭吸附+脫附+水噴淋+UV」工藝，已全部建成投入使用，運行正常。 廢水：主要採用「混凝沉澱+芬頓工藝+UASB+MB膜」工藝，經中水回用系統處理後，全部回用，零排放，已建成並投入使用，運行正常。
南通中集特種運輸設備製造有限公司	打砂過程產生的粉塵通過引風機將打砂粉塵全部收集後送入濾芯除塵器處理。 特箱公司塗裝一線和預處理塗裝過程中產生漆霧和有機廢氣經「水簾噴淋+漆霧過濾+多級活性炭吸附+溶劑回收」裝置淨化處理。特箱公司塗裝二線採用「水簾噴淋+漆霧過濾+活性炭吸附脫附催化燃燒」裝置處理廢氣。
深圳中集專用車有限公司	生產廢水處理設施1套，採用化學沉澱法，主要處理塗裝線水性漆循環廢水，處理能力5立方米／小時，零排放。 廢氣處理設施7套，採用水簾過濾+活性炭吸附，總風量450,000立方米／小時，處理後達標高空排放。
南通中集罐式儲運設備製造有限	公司生產過程中的廢氣、廢水、噪聲、固廢均建有污染防治設施，並正常運行。
SOE	污水處理站08年建成並投入使用，12年公司污水統一納入園區污水處理站管網，並安裝在線流量計、COD監測儀。雨污分流管網08年完成後使用至今，運行良好。鋼板預處理線（布袋、濾筒除塵，活性炭吸附漆霧）運行良好。移動式焊接煙塵淨化器閒置（3台）、軸流風機運行良好。固廢收集貯存設施運行正常。
深圳中集天達空港設備有限公司	建有污水處理設施1套，主要處理為噴漆淋洗廢水，處理後的水循環使用，無生產廢水產生。目前設備正常運行維護。建有噴漆廢氣處理設施3套，目前設備正常運行。建有打砂廢氣處理裝置3套，目前設備正常運行。 建有清砂廢氣處理裝置2套，目前設備正常運行。建有餐飲油煙淨化裝置1套，目前設備正常運行。建有發電機廢氣處理裝置1套，目前設備正常運行。建有危險廢物暫存點1個，面積約30平方米，目前設施正常使用。

建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

子公司名稱	建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況
深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司	通過環保驗收取得環評批覆及排污許可證。
南通中集特種運輸設備製造有限公司（含南通中集順達集裝箱有限公司）	取得《關於〈南通中集順達集裝箱有限公司標箱焊接、噴漆線技術改造項目環境影響報告書〉的審批意見》和竣工環保驗收批覆。
深圳中集專用車有限公司	一期環評批覆：經深圳市環保局批准。一期擴建環評批覆：經深圳市環保局批准。
南通中集罐式儲運設備製造有限	公司的各建設項目均辦理了環評手續及三同時驗收手續，持有環保局頒發的排污許可證。
SOE	一期LPG液罐工程項目、碼頭工程項目環評及環評批覆，環保驗收都已完成。二期特殊海洋裝備項目環評及環評批覆已經完成，單體環保驗收正在進行中。
深圳中集天達空港設備有限公司	2011年3月取得由深圳市人居環境委員會出具的關於《深圳中集天達空港裝備科研產業基地建設項目環境影響報告書》（報批稿）的批覆，獲得同意建設項目按環評報告書意見建設。取得由深圳市人居環境委員會發放的臨時排污許可證。2017年9月通過環境保護設施竣工驗收，獲得深圳人居環境委員會發放正式排污許可證。

突發環境事件應急預案

本集團下屬子公司南方中集、深圳中集專用車有限公司等均已編製突發環境事件應急預案、環境風險評估報告、環境應急資源調查報告等，並在相關監管機構進行備案。

環境自行監測方案

本公司下屬子公司南方中集、南通中集、中集天達等均已委託有資質檢測單位定期對廢氣、廢水、噪聲進行檢測，所有檢測各指標均達標。

其他應當公開的環境信息

無

其他環保相關信息

無

是否發佈社會責任報告

✓是　□否

企業社會責任報告					
企業性質	是否含環境方面信息	是否含社會方面信息	是否含公司治理方面信息	報告披露標準 國內標準	國外標準
其他	是	是	是	GSRI-CHINA2.0及《聯交所上市規則》附錄二十七的《環境、社會及管治報告指引》	GRI

具體情況說明：

1.	公司是否通過環境管理體系認證(ISO14001)	本公司下屬子公司共28家通過了環境管理體系認證(ISO14001)
2.	公司年度環保投支出金額（人民幣千元）	540,000
3.	公司「廢氣、廢水、廢渣」三廢減排績效	• 集裝箱板塊：從油性漆改為水性漆生產後，VOCs減排60~70%；工業廢水經處理後循環使用，不外排；危廢合法合規貯存、運輸及處置。 • 道路運輸車輛板塊：主要採取改善噴漆工藝追求VOC零排放、工業污水、生活污水循環使用、危廢處置等措施，加大環保投入，開展環保工作，合規運營、綠色發展。 • 能源、化工及液態食品裝備板塊：對有機廢氣處理系統進行升級改造，提高處理效率，減少VOC排放量；開展節能降耗活動，如熱處理、總裝車間實行峰時用電指標承包制，實施宿舍用電計量改造工程等；通過廢水重複利用降低污水處理量與排放量。 • 物流服務板塊：安裝焊煙處理裝置、洗箱水處理裝置，廢機油、廢油漆桶合規處置。 • 重型卡車板塊：通過工藝改善減少了污泥產生量、廢水中有機物含量；與有資質的處置單位簽署處置或利用合同；建立危險廢物管理制度及崗位責任制，危險廢物洩漏應急預案，完善收集入庫稱量制度。 • 空港裝備板塊：通過工藝改善，對登機橋部件焊作業梳理匯總，制定改善方案並落實改善，有效減少了焊接和打磨，提高生產效率並減少了原材料的使用及廢氣的產生；對生活垃圾、生產垃圾設置專門收集容器及臨時貯存點，分類收集，提倡全員環保節約，從設計到生產等各環節減少固體廢棄物的產生。

十九、其他重大事項的說明

1、 2017年4月7日，招商局集團的子公司招商局港口控股有限公司將全資子公司Soares Limited（通過其子公司招商局（中集）投資間接持有本公司股份）的全部股權轉讓給招商局的另一子公司招商局工業集團有限公司（「**招商局工業集團**」）。2017年6月9日，交易完成，招商局工業集團成為Soares Limited的全資股東，並通過Soares Limited和招商局（中集）投資間接持有本公司730,557,217股H股（佔本公司已發行總股份的24.56%），成為本公司第一大股東，招商局集團仍為本公司間接第一大股東。相關信息可查閱2017年4月8日和2017年6月9日本公司在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、公司網站(www.cimc.com)披露的相關公告（公告編號：[CIMC]2017-020和[CIMC]2017-032）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

2、 2017年8月28日，經本公司第八屆董事會2017年度第十一次會議及第八屆監事會2017年度第六次會議分別審議，同意本公司按照財政部《關於印發修訂<企業會計準則第16號－政府補助>的通知》（財會[2017]15號）及財政部《關於印發<企業會計準則第42號－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營>的通知》（財會[2017]13號）的要求變更會計政策，並根據相關規定分別自2017年6月12日和2017年5月28日起施行。相關信息可查閱本公司2017年8月28日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、公司網站(www.cimc.com)披露的相關公告（公告編號：[CIMC]2017-058）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

3、 2017年9月13日，本公司與順豐速運有限公司簽署《戰略合作框架協議》，雙方擬在多式聯運、快遞、「一帶一路」與中歐班列、鐵路、裝備、技術、商業等領域開展進一步合作。相關信息可查閱本公司2017年9月13日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2017-064）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

4、 2018年3月8日，經董事會2018年度第四次會議審議批准，本公司決定終止於2016年4月啟動的非公開發行A股股票事項、並向中國證監會申請撤回本次非公開發行A股股票的相關申請文件。2018年3月23日，本公司收到中國證監會的行政許可申請終止審查通知書，終止A股股票的申請已獲得中國證監會批准。有關本次非公開發行A股股票的情況可參閱本報告「第九章　股份變動及股東情況」之「二、證券發行與上市情況」「4、A股非公開發行方案」，亦可查閱本公司於2016年10月15日、2016年11月22日、2017年1月17日、2017年4月21日、2017年6月9日、2017年12月19日、2018年1月11日、2018年3月9日　和2018年3月26
磧

5、 2018年3月12日，經本公司第八屆董事會2018年度第五次會議審議，同意本公司擬根據2017年6月9日召開的2016年度股東大會審議通過的《關於提請股東大會給予董事會股票發行一般授權事宜的議案》發行H股。相關信息可查閱本公司2018年3月12日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2018-015）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

二十、子公司重大事項

1、 2017年7月5日，安瑞科深圳與SOE、SOE破產清算組簽訂協議，通過收購SOE全部股權以購買其重大資產。2017年8月4日，SOE重整計劃獲得南通太平洋債權人會議批准及法院批准。2017年8月16日，SOE成為中集安瑞科的間接全資子公司及本集團的間接非全資子公司。相關信息可查閱本公司2017年7月6日、2017年8月4日及2017年8月16日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2017-036、[CIMC]2017-047及[CIMC]2017-054）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

2、 2017年7月17日，碧桂園與中集產城簽訂協議，向中集產城增資人民幣926,322,300元，增資完成後，本公司間接持有中集產城61.5%股權，碧桂園持有中集產城25%股權。相關信息可查閱本公司2017年7月17日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2017-040）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

3、 2017年8月3日，南方中集與招商蛇口簽署協議，南方中集將太子灣用地退還給招商蛇口，招商蛇口按評估價值人民幣494,894,588元給予補償。該事項已經於2017年9月26日召開的本公司2017年第一次臨時股東大會審議通過。相關信息可查閱本公司2017年8月3日及2017年9月26日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2017-045及[CIMC]2017-067）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告和股東大會通知。

4、 2017年9月13日，中集投資、深圳港灣睿仕股權投資合夥企業（有限合夥）與深圳市豐巢科技有限公司（「**豐巢科技**」）簽訂相關協議，豐巢科技以人民幣633,714,546元向中集投資收購中集電商78.236%股權。交易完成後，本公司不再持有中集電商的股權。該事項已於2017年10月30日本公司2017年第二次臨時股東大會審議通過。相關信息可查閱本公司2017年9月13日及10月30日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2017-063及[CIMC]2017-078）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

5、 2017年10月9日，南方中集與深圳市規劃和國土資源委員會、深圳市前海深港現代服務業合作區管理局就本集團位於深圳前海的T102-0152、T102-0153、T102-0154宗地的土地整備問題簽署了《土地整備框架協議書》。相關信息可查閱本公司2017年10月9日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2017-072）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

6、 2017年10月18日，安瑞科深圳和天億投資與浙江浙大聯合創新投資管理合夥企業（有限合夥）（「**浙大聯創**」）簽署《能源環保基金合作框架協議》，同意共同發起設立總規模人民幣3.5億元的能源環保專項基金，安瑞科深圳作為有限合夥人認繳出資總額為人民幣8,000萬元、天億投資和浙大聯創作為普通合夥人共同管理。相關信息可查閱本公司2017年10月18日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2017-075）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

7、 2017年12月4日，本公司全資子公司Sharp Vision Holding Limited、中國消防、中國消防全資子公司萬盛科技有限公司以及豐強有限公司簽訂Pteris買賣協議，萬盛科技向Sharp Vision和豐強收購Pteris合計99.41%股權，由中國消防向Sharp Vision和豐強分別發行代價股份和可換股債券來支付交易對價。該事項已於2018年2月9日經本公司2018年第一次臨時股東大會審議通過及中國消防2018年4月11日召開的股東特別大會審議批准。相關信息可查閱本公司2017年12月4日和2018年2月9日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2017-082及[CIMC]2018-009）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告，及中國消防在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發布的相關公告。

8、 2018年3月12日，中集交通、首中（香港）有限公司（「**首中（香港）**」）與首長國際企業有限公司（「**首長國際**」）簽訂協議，首中（香港）向中集交通收購首中投資44.94382%股權，由首長國際向中集交通或其指定人士發行代價股份來支付對價。交易完成後，本集團將間接持有首長國際已發行股份的5.526%。相關信息可查閱本公司2018年3月12日《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2018-016）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

二十一、公司債券相關情況

本公司不存在公開發行並在證券交易所上市，且在年報批准報出日未到期或到期未能全額兌付的公司債券。

第九章
股份變動及股東情況

一、 報告期內股份變動情況

1、 股份變動情況

單位：股

	本次變動前		本次變動增減（+，－）					本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	699,526	0.02%	0	0	0	(199,500)	(199,500)	500,026	0.02%
1、國家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、國有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他內資持股	699,526	0.02%	0	0	0	(199,500)	(199,500)	500,026	0.02%
其中：境內法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境內自然人持股	699,526	0.02%	0	0	0	(199,500)	(199,500)	500,026	0.02%
4、外資持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、無限售條件股份	2,977,877,460	99.98%	4,312,150	0	0	199,500	4,511,650	2,982,389,110	99.98%
1、人民幣普通股	1,261,300,851	42.35%	4,312,150	0	0	199,500	4,511,650	1,265,812,501	42.43%
2、境內上市的外資股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外資股	1,716,576,609	57.63%	0	0	0	0	0	1,716,576,609	57.55%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份總數	2,978,576,986	100.00%	4,312,150	0	0	0	4,312,150	2,982,889,136	100.00%

報告期內，股份變動的原因：

本公司高管金建隆先生於2017年3月27日離任。截至報告期末，金建隆先生離任已滿6個月，其鎖定的限售股157,500股已全部解除限售。報告期內，本公司副總裁劉學斌先生所持股份的年初解禁部分（24,000股）已售出。報告期內，本公司第一批股票期權激勵計劃第二個行權期已行權3,821,050股，第二批股票期權激勵計劃第二個行權期已行權491,100股，合計共行權4,312,150股。

第九章
股份變動及股東情況

股份變動的批准情況

☐ 適用 ✓ 不適用

股份變動的過戶情況

☐ 適用 ✓ 不適用

股份變動對最近一年和最近一期基本每股收益和稀釋每股收益、歸屬於公司普通股股東的每股淨資產等財務指標的影響

✓ 適用 ☐ 不適用

單位：人民幣元／股

	項目	股份變動前	股份變動後
2017年	基本每股收益	0.81	0.81
	稀釋每股收益	0.81	0.81
	歸屬於公司普通股股東的每股淨資產	10.88	10.88

公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

☐ 適用 ✓ 不適用

2、 限售股份變動情況

✓ 適用 □ 不適用

單位：股

股東名稱	期初限售股數	本期解除限售股數	本期增加限售股數	期末限售股數	限售原因	解除限售日期
麥伯良	371,026	0	0	371,026	根據交易所及結算公司相關規定，股份予以限售	無
于亞	75,000	0	0	75,000	同上	無
劉學斌	96,000	(42,000)	0	54,000	同上	2017.01.03
金建隆	157,500	(157,500)	0	0	–	2017.09.27
合計	699,526	(199,500)	0	500,026	–	–

註： 根據交易所及結算公司相關規定，對本公司高管所持有的股份，每年年初解禁其所持有總股份的25%，解禁部分若未賣出，至年底將重新計入高管所持總股份來計算下一年的限售股份。報告期內，公司CEO兼總裁麥伯良先生持有的371,026股高管鎖定股和公司副總裁于亞先生持有的75,000股高管鎖定股沒有變動。報告期內，公司副總裁劉學斌先生所持股份在本年度解禁的部分已賣出。本公司高管

二、 證券發行與上市情況

1、 報告期內證券發行（不含優先股）情況

□ 適用 ✓ 不適用

2、 公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動情況說明

✓ 適用 □ 不適用

報告期內，本公司第一批A股股票期權及第二批A股股票期權共行權4,312,150份，詳情可參閱本報告「第八章 重要事項」的「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」中「1、本公司A股股票期權激勵計劃」。

3、 現存的內部職工股情況

□ 適用 ✓ 不適用

4、 A股非公開發行方案

2016年4月8日，經本公司第七屆董事會2016年度第三次會議審議通過，本公司擬向符合相關規定條件的境內法人投資者和自然人等合法投資者（合計不超過10名）按不低於人民幣13.86元／股發行不超過386,263,593股（含386,263,593股）新A股，募集資金總額不超過人民幣60億元（「**本次A股非公開發行**」）。本次A股非公開發行已經2016年5月31日本公司2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會及2016年第一次H股類別股東大會審議批准。本公司於2016年9月30日向中國證監會提交了相關申請，並於2016年10月14日和2016年11月21日收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請受理通知書》（162937號）及《中國證監會行政許可項目審查反饋意見通知書》（162937號）。因反饋意見中部分事項還需進一步落實，本公司於2017年1月17日向中國證監會提交了中止申請。經2017年6月9日本公司2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東大會和2017年第一次H股類別股東大會審議批准，本公司調整了本次A股非公開發行方案、延長了股東大會決議有效期和對董事會的授權有效期。2017年12月18日，本公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請恢復審查通知書》（162937號），決定對公司本次非公開發行A股申請恢復審查。2018年1月11日，本公司與相關中介機構對《反饋意見》提出的問題進行了資料補充和問題答覆，並進行了公開披露。2018年3月9日，因本次A股非公開發行方案公告已近兩年，資本市場環境、行業環境及相關政策發生了諸多變化，原有募集資金投資項目中部分項目已基本實施完畢，經過與各中介機構反覆研究和論證，

經本公司第八屆董事會2018年度第四次會議審議批准，本公司決定終止本次A股非公開發行並向中國證監會申請撤回相關申請文件。2018年3月23日，本公司收到了中國證監會的《終止審查通知書》（[2018]119號），同意對本次A股非公開發行方案終止審查。相關信息可查閱本公司分別於2016年4月9日、2016年6月1日、2016年10月15日、2016年11月22日、2017年1月17日、2017年4月21日、2017年6月9日、2017年12月19日、2018年1月11日、2018年3月9日及2018年3月26日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-018、[CIMC]2016-033、[CIMC]2016-061、[CIMC]2016-072、[CIMC]2017-002、[CIMC]2017-024、[CIMC]2017-033、[CIMC]2017-084、[CIMC]2018-002、[CIMC]2018-013及[CIMC]2018-021）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。截至本報告日，本次A股非公開發行方案已終止。

三、 股東和實際控制人情況

1、 公司股東數量及持股情況

於2017年12月31日，本公司的股東總數為71,384名，其中A股股東71,371名，H股記名股東13名。於2018年2月28日（即本公司2017年度報告披露日前一個月末），本公司的股東總數為76,311名，其中包括A股股東76,298名，H股記名股東13名。

第九章
股份變動及股東情況

單位：股

報告期末普通股股東總數	71,371戶	年報披露日前上一月末普通股股東總數	76,311戶

於報告期末，持股5%以上的股東或前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末持股數量	報告期內增減變動情況	持有有限售條件的股份數量	持有無限售條件的股份數量	質押或凍結情況	
							股份狀態	數量
香港中央結算（代理人）有限公司（註1）	境外法人	58.02%	1,730,538,352	79,225,281	–	1,730,538,352	–	–
中遠集裝箱工業有限公司（註2）	境外法人	14.49%	432,171,843	0	–	432,171,843	–	–
中國證券金融股份有限公司	國有法人	2.61%	77,885,620	(8,781,447)	–	77,885,620		
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.27%	37,993,800	0	–	37,993,800	–	–
全國社保基金四一三組合	境內非國有法人	0.34%	9,999,839	9,999,839	–	9,999,839	–	–
工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.32%	9,566,600	0	–	9,566,600	–	–
中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.32%	9,566,600	0	–	9,566,600	–	–
博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.32%	9,566,600	0	–	9,566,600	–	–
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.32%	9,566,600	0	–	9,566,600	–	–
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.32%	9,566,600	0	–	9,566,600	–	–
戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東的情況（如有）			無					
上述股東關聯關係或一致行動的說明			未知					

於報告期末，前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告期末持有無限售條件股份數量	股份種類	數量
香港中央結算（代理人）有限公司（註1）	1,716,411,609	境外上市外資股	1,716,411,609
	14,126,743	人民幣普通股	14,126,743
中遠集裝箱工業有限公司（註2）	432,171,843	人民幣普通股	432,171,843
中國證券金融股份有限公司	77,885,620	人民幣普通股	77,885,620
中央匯金資產管理有限責任公司	37,993,800	人民幣普通股	37,993,800
全國社保基金四一三組合	9,999,839	人民幣普通股	9,999,839
工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證金融資產管理計劃	9,566,600	人民幣普通股	9,566,600
中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃	9,566,600	人民幣普通股	9,566,600
博時基金－農業銀行－博時中證金融資產管理計劃	9,566,600	人民幣普通股	9,566,600
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃	9,566,600	人民幣普通股	9,566,600
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃	9,566,600	人民幣普通股	9,566,600
前10名無限售流通股股東之間，以及前10名無限售流通股股東和前10名股東之間關聯關係或一致行動的說明	未知		
前10名普通股股東參與融資融券業務情況說明（如有）	無		

註1： 於2017年12月31日，香港中央結算（代理人）有限公司持有本公司1,730,538,352股，包括：14,126,743股A股和1,716,411,609股H股。這些已登記在香港中央結算（代理人）有限公司名下的H股中，包括（但不限於）招商局集團通過子公司（包括：招商局工業集團、Soares Limited和招商局國際（中集）投資）持有的732,726,617股H股，中國遠洋海運集團有限公司（「**中國遠洋海運集團**」）通過若干子公司（包括：Long Honour直接持有的25,322,106股H股和中遠集裝箱工業直接持有的220,520,075股H股）持有的245,842,181股H股。

註2： 於2017年12月31日，除了已登記在香港中央結算（代理人）有限公司名下的本公司220,520,075股H股（見上述註1）外，中遠集裝箱工業還持有本公司432,171,843股A股。

公司前10名普通股股東、前10名無限售條件普通股股東在報告期內未進行約定購回交易。

2、 公司控股股東情況

☐ 適用 ✓ 不適用

公司不存在控股股東。報告期內亦未發生變化。

3、 實際控制人情況

☐ 適用 ✓ 不適用

本公司無實際控制人。報告期內亦未發生變化。

公司最終控制層面是否存在持股比例在10%以上的股東情況

✓ 是 ☐ 否

法人股東名稱	法定代表人／單位負責人	成立日期	註冊資本	主要經營業務或管理活動
招商局國際（中集）投資有限公司	王崔軍、胡賢甫	1995年1月17日	10,000港元	投資、控股
中遠集裝箱工業有限公司	劉冲、張銘文、林鋒、明東	2004年4月26日	50,000美元	投資、控股

實際控制人報告期內變更

☐ 適用 ✓ 不適用

實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

☐ 適用 ✓ 不適用

4、 其他持股在10%以上的法人股東

☐ 適用 ✓ 不適用

5、 控股股東、實際控制人、重組方及其他承諾主體股份限制減持情況

☐ 適用 ✓ 不適用

四、 根據香港《證券及期貨條例》披露的主要股東持股情況

據董事所知，於2017年12月31日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，以下人士在公司的股份或相關股份中擁有根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

股東名稱	持股性質	股份數目	身份	佔同一類別股份已發行股本比例(%)	佔總股本比例(%)
招商局集團（註1）	H股	732,726,617 (L)	大股東控制的法團的權益	42.69%	24.56%
中國遠洋海運集團（註2）	A股	432,171,843 (L)	大股東控制的法團的權益	34.13%	14.49%
	H股	245,842,181 (L)	大股東控制的法團的權益	14.32%	8.24%
Hony Group Management Limited（註3）	H股	358,251,896 (L)	大股東控制的法團的權益	20.87%	12.01%
Broad Ride Limited（註3）	H股	215,203,846 (L)	實益持有人	12.54%	7.21%
	H股	143,048,050 (L)	對股份持有保證權益的人	8.33%	4.80%
Promotor Holdings Limited	H股	143,048,050 (L)	實益持有人	8.33%	4.80%

(L) 好倉

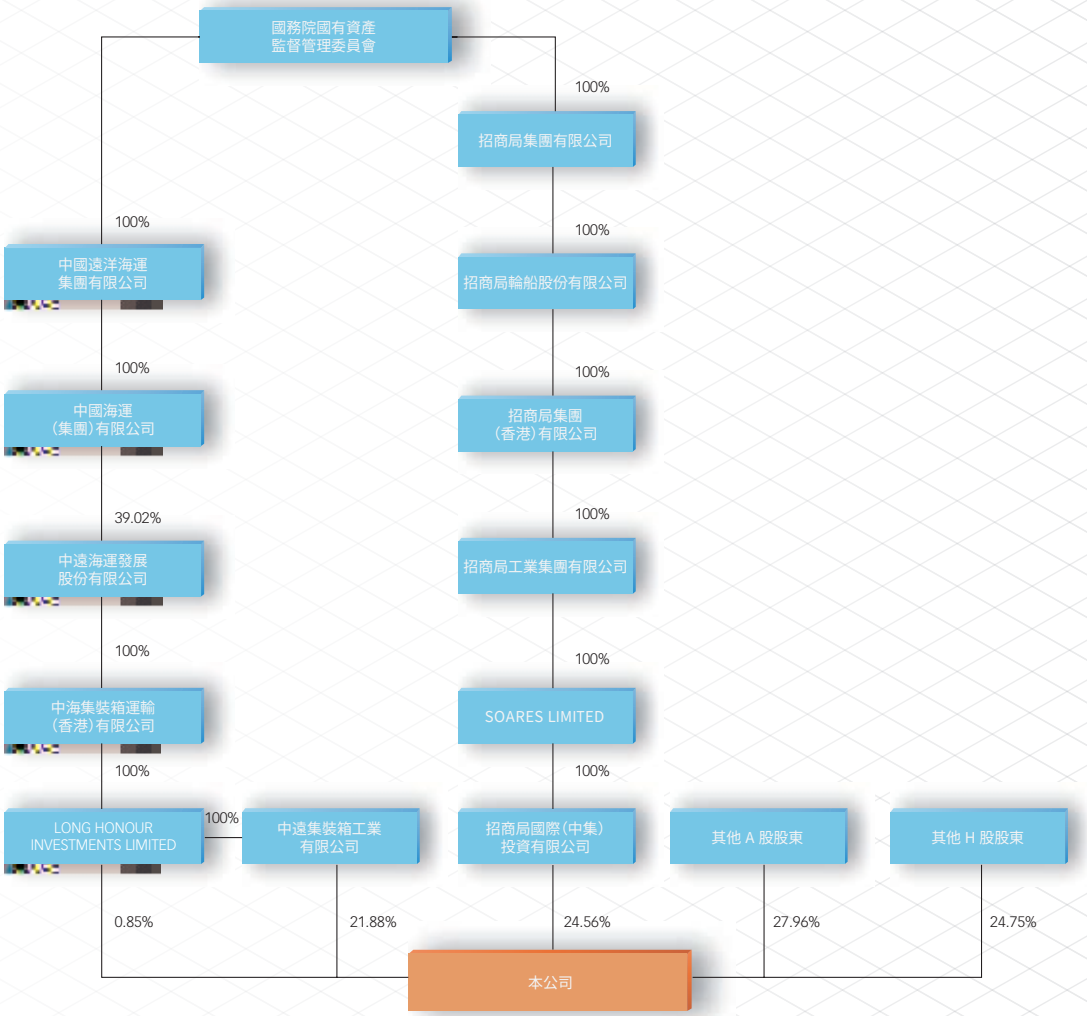
註1： 招商局集團通過附屬公司（包括：招商局工業集團、Soares Limited和招商局國際（中集）投資等）在本公司H股中享有利益，732,726,617股H股（好倉）全部以大股東所控制的法團的權益身份持有。

註2： 中國遠洋海運集團通過附屬公司（包括：中國海運（集團）有限公司、中遠海發、Long Honour和中遠集裝箱工業）在本公司的A股及H股中享有利益，432,171,843股A股及245,842,181股H股（好倉）以大股東所控制的法團的權益身份持有。

註3： Hony Group Management Limited通過若干附屬公司（包括：Broad Ride Limited），在本公司的H股中享有利益，215,203,846股H股（好倉）以大股東所控制的法團的權益身份持有，143,048,050股H股以對股份持有保證權益的人的身份持有。

除上述所披露者之外，據董事所知，於3股㓗鼻曬恥頒業蛅

五、 報告期末，本公司與主要股東之間的股權結構圖



六、 公眾持股量的充足性

根據於最後可行日期本公司獲得的公開資料並據本公司董事所知，董事確認本公司最低公眾持股量已滿足《聯交所上市規則》規定。

七、 優先股相關情況

報告期內，公司不存在優先股。

OFFSHORE ENGINEERING

海洋工程業務

BUSINESS

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 本公司董事、監事及高級管理人員簡歷

1、 董事

現任董事資料載列如下：

					持有本公司股份數目（股）	
姓名	性別	年齡	職位	任期	2016年12月31日	2017年12月31日
王宏	男	55	董事長，非執行董事	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	無	無
王宇航	男	56	副董事長，非執行董事	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	無	無
麥伯良	男	58	執行董事，CEO兼總裁	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	494,702（A股）	494,702（A股）
胡賢甫	男	48	非執行董事	自2017年9月26日起至2018年度股東大會止	無	無
劉冲	男	47	非執行董事	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	無	無
潘承偉	男	71	獨立非執行董事	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	無	無
潘正啟	男	64	獨立非執行董事	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	無	無
王桂壎	男	66	獨立非執行董事	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	無	無

董事簡歷：

王宏先生，55歲，於2015年12月28日起出任本公司董事長，2007年4月起出任本公司董事。王宏先生於2015年3月起擔任招商局集團有限公司副總經理；於2011年2月至2015年3月出任招商局集團有限公司企劃部總經理；於2012年2月至2015年4月出任招商局集團有限公司總經濟師。其由2005年5月起擔任招商局國際有限公司（現已更名為：招商局港口控股有限公司，以下同）（香港股份代號：144）的執行董事；2014年4月至2016年6月16日，擔任招商局能源股份有限公司監事會主席；2015年6月26日至12月30日，擔任招商局蛇口工業區控股股份有限公司的董事。2014年6月至11月，擔任廣州廣船國際股份有限公司獨立董事。其自2010年5月至2014年4月擔任招商局能源運輸股份有限公司（上海股票代碼：601872）的董事，亦於2011年4月至2014年7月出任招商局地產控股股份有限公司（深圳股票代碼：000024）的董事（該公司亦於新加坡上市）。自2005年6月至2009年7月，其為上海國際港務（集團）股份有限公司（上海股票代碼：600018）的副董事長。由2005年5月至2009年2月，為招商局亞太有限公司（新加坡上市公司）的主席。由2005年至2009年，為招商局港口（香港股份代號：144）的常務副總經理，自2007年至2009年期間兼任首席營運官。彼曾在招商局集團出任業績考核部總經理、人力資源部總經理及戰略研究部總經理。其亦曾於香港海通有限公司出任董事總經理，又曾擔任中國交通進出口總公司的財務部及船務部的總經理及公司副總經理，及中遠廣州遠洋運輸公司的輪機員。王宏先生於1982年畢業於大連海事大學輪機管理專業，其後分別於1991年及1999年7月在北京科技大學研究生院獲得工商管理碩士及在中國社會科學院研究生院獲得管理學博士學位。

王宇航先生，56歲，現任中國遠洋海運集團有限公司副總經理、黨組成員。歷任中國遠洋運輸（集團）總公司組織部幹部處副處長、發展部副總經理、人事部副總經理、監督部總經理、紀委副書記、監察室副主任、法律中心主任、人事部總經理，中遠美洲公司副總裁、副總裁（主持工作），中遠造船工業公司副總經理、總經理，中遠船務工程集團有限公司總經理，中國遠洋運輸（集團）總公司副總經理、黨組成員等職，具有30多年航運業經驗，在人力資源、紀檢監察、企業運營管理等方面經驗豐富。2016年1月起任現職。王宇航先生畢業於大連海運學院輪機管理專業，大學本科，高級工程師。

麥伯良先生，58歲，由1994年3月7日起擔任本公司總裁，2015年8月27日起擔任本公司CEO兼總裁，由1994年3月8日起兼任本公司執行董事。麥先生於1982年加盟本公司，曾任生產技術部經理及副總經理。麥先生於1982年7月畢業於華南理工大學機械工程專業，獲得學士學位。

胡賢甫先生，48歲，現任招商局工業集團有限公司總經理。胡先生於1992年7月加入招商局集團，歷任招商局重工財務經理，招商局工業集團財務部副經理、經理，友聯船廠（蛇口）有限公司、招商局重工（深圳）有限公司財務總監、副總經理，招商局工業集團有限公司副總經理兼財務總監。胡先生畢業於武漢水運工程學院管理工程系財務會計專業，後獲得上海財經大學工商管理碩士學位，國際會計師。

劉冲先生，47歲，現任中遠海發董事總經理。劉冲先生1990年7月至2016年3月，曾歷任廣州海運（集團）公司審計室科員、招商銀行寶安支行會計副主任、廣州海運（集團）公司審計處科員、廣州海運集團房地產公司計財室審計員、副主任、廣州海運（集團）公司財務部資金科副科長、廣州海運（集團）有限公司內部銀行副行長、中海（集團）總公司結算中心廣州分部副主任、中海集團投資有限公司副總經理、中海集團物流有限公司財務總監、副總經理、中海（海南）海盛船務股份有限公司總會計師、中海集團財務有限責任公司、集團資金管理部黨總支書記、主任、中海集裝箱運輸股份有限公司總會計師、中海集團投資有限公司總經理、中遠海發總經理。本科學歷，高級會計師。

潘承偉先生，71歲，中國交通部幹部管理學院畢業，大學專科，會計師。潘先生1965年參加工作，2008年11月退休，歷任中國遠洋運輸總公司財務處處長，中國遠洋運輸（集團）總公司財務部總經理，中遠（香港）集團有限公司財務部總經理，中遠（香港）置業有限公司總經理，中遠（香港）工貿控股公司總經理，中遠香港集團深圳代表處首席代表並兼任深圳廣聚能源有限公司財務總監，中遠（開曼）福慶控股有限公司總經理、香港分公司總經理，中國遠洋運輸（集團）總公司燃油期貨合規經理。自2011年5月至2017年11月17日，任深圳南山熱電股份有限公司獨立董事，2012年7月至今任招商銀行股份有限公司獨立董事。

潘正啟先生，64歲，碩士，高級經濟師，高級政工師。潘先生歷任上海遠洋公司船員、黨委辦公室秘書、科長、副主任、主任、公司企化部經理兼船舶管理二處處長兼黨委書記、四處處長兼黨委書記；青島遠洋公司副總經理兼連雲港遠洋公司總經理、黨委書記；中遠亞洲公司副總經理；中遠亞洲公司總經理兼中遠國際城開發公司總經理；中遠澳洲公司副總裁兼中遠新西蘭公司總經理；深圳遠洋公司黨委書記；中遠香港航運有限公司／深圳遠洋運輸股份有限公司副總經理。

王桂壎先生，66歲，銅紫荊星章／太平紳士。王律師獲香港中文大學文學士、英國倫敦大學法學士及英國法律學院畢業。是香港、英國執業律師，華虹半導體有限公司，中海油田服務股份有限公司及維達國際控股有限公司獨立非執行董事。王律師曾先後擔任兩所國際大型律師事務所中國主理合夥人共15年，也曾在香港政府土地署，律政司署及立法會效力共達10年。王律師先後被委任為香港國際機場管理局、醫管局及競爭法委員會委員。王律師現任香港國際仲裁中心榮譽主席。王律師也

2、 監事

現任監事資料載列如下：

姓名	性別	年齡	職位	任期	持有本公司股份數目（股） 2016年12月31日	2017年12月31日
張銘文	男	39	監事會主席	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	0	0
王洪源	男	42	監事	自2017年9月26日起至2018年度股東大會止	0	0
熊波	男	58	監事	自2016年5月31日起至2018年選舉監事的職工大會召開日止	0	0

監事簡歷：

張銘文先生，39歲，現任中遠海發總會計師，黨委委員。張先生於1999年參加工作，曾歷任中國海運（集團）總公司結算中心科員、副主任科員，中國海運（集團）總公司計劃財務部資金處副主任科員、副處長，中國海運（集團）總公司計劃財務部總經理助理，中國海運（集團）總公司財務金融部總經理助理。張銘文先生於2012年11月加入中遠海發，自2012年11月起至2014年1月，任中遠海發副總會計師、黨委委員；自2013年4月起，任中遠海發財務負責人；自2014年1月起至今，任中遠海發總會計師、黨委委員。張銘文先生先後畢業於上海財經大學金融學院和上海交通大學安泰經濟與管理學院，分別主修投資經濟和工商管理專業，經濟學學士，工商管理碩士，特許金融分析師(CFA)，高級會計師。

王洪源先生，42歲，1997年7月畢業於大連海事大學航海學院遠洋船舶駕駛專業，1997年7月參加工作，2001年8月至2003年6月於大連海事大學交通運輸管理學院攻讀全日制碩士研究生獲碩士學位。王先生1997年7月至2001年8月，任職於山東航運集團，歷任三副、二副及外派巴拿馬船的實習大副。2003年6月至2005年7月，招商局集團業務開發部（前海灣項目組秘書處），任職高級項目經理。2005年7月至2008年8月，擔任招商局國際有限公司業務管理部任職高級項目經理。2008年8月至2011年10月，歷任招商局國際冷鏈有限公司副總經理及總經理，期間還兼任深圳招商局海運物流（招商保稅）商務總監、招商美冷控股有限公司執行副總裁等職務。2011年10月至2012年12月，擔任招商局國際有限公司企業戰略運營管理部副總經理。2013年1月至2013年12月，擔任招商港務（深圳）有限公司副總經理。2014年1月至2015年1月，擔任招商局食品供應鏈管理有限公司總經理助理。2015年1月至2016年12月，擔任招商局集團有限公司資本運營部部長助理。2016年12月至今，擔任招商局工業集團有限公司副總經理兼戰略發展部總經理。2017年8月至今，兼任招商局長城海洋科技戰略發展產業基金總經理。

熊波先生，58歲，於1991年加入本公司，熊先生目前擔任本公司財務管理部稅務經理。並於1996年至今擔任公司工會主席。熊先生於1982年畢業於黑龍江廣播電視大學電子專業，大專學歷。

3、 高級管理人員

現任高級管理人員資料載列如下：

姓名	性別	年齡	職位	任期	持有本公司股份數目（股） 2016年12月31日	2017年12月31日
麥伯良	男	58	CEO兼總裁	自2016年3月28日起至2019年年度董事會止	494,702（A股）	494,702（A股）
劉學斌	男	58	副總裁	自2016年3月28日起至2019年年度董事會止	96,000（A股） 2,400（H股）	72,000（A股） 2,400（H股）
吳發沛	男	59	副總裁	自2016年3月28日起至2019年年度董事會止	0	0
李胤輝	男	50	副總裁	自2016年3月28日起至2019年年度董事會止	0	0
于亞	男	62	副總裁	自2015年3月24日至2018年3月31日止	100,000（A股）	100,000（A股）
張寶清	男	61	副總裁	自2015年3月24日起三年	0	0
高翔	男	52	副總裁	自2015年4月1日起三年	0	0
于玉群	男	52	董事會秘書、公司秘書	2016年3月28日起至2019年年度董事會止	0	0
曾邗	男	42	財務管理部總經理	自2017年3月27日起至2020年年度董事會止	0	0
楊榕	女	42	資金管理部總經理	自2016年3月28日起至2018年1月8日（註）	0	0

註： 2018年1月8日，楊榕女士因個人原因辭任資金管理部總經理。2018年1月15日，經本公司第八屆董事會2018年度第一次會議審議，將本公司原財務管理部、資金管理部合併成為新的財務管理部，並聘任曾邗先生為合併後的財務管理部的總經理。

高級管理人員簡歷：

麥伯良先生，為本公司執行董事、CEO兼總裁。有關麥伯良先生的履歷詳情，請參閱本章「本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」之「1、董事」。

劉學斌先生，58歲，由2004年3月起出任本公司副總裁。劉先生於1982年加盟本集團，曾於1982年至1990年任職本公司採購部，於1990年至1994年出任南通順達集裝箱有限公司的副總經理。劉先生於1994年至1995年出任本公司集裝箱分公司副總經理，又於1995年至1997年間擔任新會中集集裝箱有限公司總經理。1997年至2013年出任深圳南方中集集裝箱製造有限公司總經理，於1998年12月出任本公司總裁助理，並兼任新會中集集裝箱有限公司董事長。2011年1月起，獲委任中集集裝箱控股有限公司常務副總經理。劉先生於1990年8月畢業於深圳大學，取得工商管理專業學士學位。

吳發沛先生，59歲，2004年3月起出任本公司副總裁。吳先生於1996年加盟本公司，於1996年12月獲委任為信息管理部經理，其後於1998年12月出任總裁助理，於1999年12月至2004年3月擔任董事會秘書。此前，吳先生曾任華南理工大學的工商管理學院教師、副教授。吳先生亦曾任職廣東省肇慶市南華自行車榮輝有限公司的副總經理。吳先生於1982年7月畢業於華南理工大學機械製造專業學士，並於1989年7月獲工學碩士學位。

李胤輝先生，50歲，2004年3月起出任本公司副總裁。由2004年起，李先生擔任本公司若干家子公司的董事長或董事。李先生由2002年10月起至2003年10月期間擔任本公司副總裁（掛職）。由2003年3月起，李先生任職於商務部。於1993年5月至2003年3月，李先生效力國家經濟貿易委員會。在這之前，李先生效力中國共產主義青年團中央委員會。李先生於1991年7月畢業於吉林大學歷史系獲學士學位，於1997年12月獲南京大學國際商學院頒發工商管理碩士學位，又於2001年6月獲吉林大學頒授世界經濟博士學位。2016年9月完成在中國國際經濟交流中心三年博士後工作站研究後順利出站。

于亞先生，62歲，由2010年3月起出任本公司副總裁。于先生由2007年8月起加盟本公司，任職黨委副書記兼公共事務部總經理。由2009年10月起，于先生亦出任本公司若干家子公司的董事長或董事。于先生曾在中央部委任副司長，先後擔任中國輕工集團公司副總裁及凱捷諮詢大中華區執行董事及執行副總裁。于先生於1984年7月畢業於天津輕工業學院機械系，後於1997年6月獲南京大學頒授工商管理碩士學位。

張寶清先生，61歲，於2012年3月獲委任為本公司副總裁。張先生由1995年5月起擔任新會中集木業有限公司總經理。張先生曾於1995年6月至2016年5月先後擔任新會中集集裝箱有限公司的副總經理及總經理，亦於2003年1月至2016年5月擔任廣東新會中集特種運輸設備有限公司的總經理。張先生曾於2004年3月至2012年3月期間擔任本集團的總裁助理，並於2009年2月至2013年3月期間出任中集木業發展有限公司的總經理，並由2011年6月起擔任本集團下屬的中集集團集裝箱控股有限公司副總經理，亦由2014年3月起擔任本集團下屬的中集模塊化建築投資有限公司總經理。在此之前，張先生曾出任南通順達集裝箱有限公司的總經理助理及技術部總經理。張先生乃高級工程師，於1982年7月畢業於華南理工大學機械設計與自動化專業，獲頒授學士學位。

高翔先生，52歲，2015年4月1日起，出任本公司副總裁。高先生畢業於天津大學海洋與船舶工程專業，亦為高級工程師。於1999年至2008年期間，曾分別擔任天津中集北洋集裝箱有限公司、天津中集集裝箱有限公司、天津中集物流裝備有限公司、天津中集車輛物流裝備有限公司及天津中集專用車有限公司的總經理。於2004年至2008年期間出任中集集團的總裁助理。2009年，出任中集安瑞科控股有限公司執行董事兼總經理，於2015年4月1日出任中集安瑞科控股有限公司董事長。高先生也於中集安瑞科控股有限公司若干附屬公司擔任董事長職務。

于玉群先生，52歲，由2004年3月起出任本公司董事會秘書，並於2012年10月25日起同時擔任公司秘書。于先生於1992年加盟本公司，先後任金融事務部副經理、經理、董事會秘書辦公室主任，負責股東關係、投資者關係及籌資管理工作。于先生於本公司自1994年於深圳證券交易所上市後曾任本公司證券事務代表。于先生自2007年9月獲委任為中集安瑞科（香港股份代號：3899）的執行董事，2016年9月5日調任非執行董事。于先生於2011年至2016年期間曾任TSC集團控股有限公司（前稱TSC海洋集團有限公司，其股份於聯交所主板上市）非執行董事，現分別為中國消防（其股份於聯交所主板上市）及Pteris Global Limited非執行董事，深圳天億投資有限公司董事長。于先生為深圳證券交易所理事會上訴覆核委員會委員，亦為中國上市公司協會第一屆併購融資委員會委員。1987年7月至1989年10月，于先生曾任職於國家物價局。于先生畢業於北京大學，並分別於1987年7月和1992年7月獲授經濟學學士學位以及經濟學碩士學位。

曾邗先生，42歲，自2017年3月起出任本公司財務管理部總經理。曾先生於1999年加盟本公司，先後任財務管理部會計部經理、財務管理部總經理助理、副總經理、常務副總經理，並於2009-2010年兼任中集安瑞科（香港股份代號：3899）財務部經理，自2015年起出任多家下屬子公司董事，2016年獲委任為集團財務信息化決策委員會主任。曾先生於1996年7月畢業於杭州電子工業學院，獲經濟學學士學位；並於1999年6月畢業於江蘇理工大學，獲管理學碩士學位。曾邗先生為中國註冊會計師。

楊榕女士，42歲，自2016年3月起，任本公司資金管理部總經理。楊女士曾於1999年4月至2004年12月，歷任康佳集團股份有限公司海外事業部財務經理、信息網絡事業部財務經理、集團財務部總經理。2005年1月至2009年11月，歷任華僑城集團有限公司財務部副總監、香港華僑城有限公司財務總監（兼）、審計部副總監。2009年11月至2014年5月，擔任康佳集團股份有限公司財務總監。並於2014年6月起出任本公司資金管理部副總經理。楊女士於1996年7月及1999年4月畢業於西北工業大學管理工程及財務管理專業，分獲學士及碩士學位。

二、 董事、監事和高級管理人員持股變動

姓名	職務	任職狀態	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	期初持股數（股）	本期增持股份數量（股）	本期減持股份數量（股）	其他增減變動（股）	期末持股數（股）
劉學斌	副總裁	現任	男	58	2016.3.28	至2019年度董事會日止	96,000（A股）	0	24,000（A股）	0	72,000（A股）
							2,400（H股）	0	0	0	2,400（H股）
金建隆	財務管理部總經理	離任	男	64	2016.3.28	至2017年3月27日止	210,000（A股）	124,000（A股）	30,000（A股）	0	304,000（A股）

三、 董事、監事及最高行政人員在公司及相聯法團股本中的權益

於2017年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員根據《證券及期貨條例》第XV部份持有的本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事或監事擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而記載於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據《聯交所上市規則》附錄十《標準守則》而由董事、監事及最高行政人員須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

1、 於本公司股份之權益

姓名	權益性質	證券數目（股）	股份種類
麥伯良	實益權益	494,702	A股

2、 於本公司相關股份之權益

截至2017年12月31日止，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司相關股份之權益詳情請參見本報告「第八章重要事項」之「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」。

3、 於本公司相聯法團股份之權益

姓名	法團名稱	權益性質	證券數目（股）
麥伯良	中集安瑞科	實益權益	7,260,000

四、 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
金建隆	財務管理部總經理	任期滿離任	2017.3.27	任期滿離任
曾邗	財務管理部總經理	聘任	2017.3.27	聘任
王志賢	非執行董事	辭任	2017.8.7	辭任
胡賢甫	非執行董事	被選舉	2017.9.26	被選舉
呂勝洲	監事	辭任	2017.9.25	辭任
王洪源	監事	被選舉	2017.9.26	被選舉

五、 公司現任董事、監事、高級管理人員的任職情況

公司現任董事、監事、高級管理人員專業背景、主要工作經歷以及目前在公司的主要職責可參見本章之「一、本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」。

1、 在本公司股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在股東單位是否領取報酬津貼
王宏	招商局集團有限公司	副總經理	2015年3月	–	是
王宇航	中國遠洋海運集團有限公司	副總經理	2016年1月	–	是
胡賢甫	招商局工業集團有限公司	總經理	2017年12月	–	是
劉冲	中遠海運發展股份有限公司	董事總經理	2016年3月	–	是
張銘文	中遠海運發展股份有限公司	總會計師	2014年1月	–	是
王洪源	招商局工業集團有限公司	副總經理兼戰略發展部總經理	2016年12月	–	是

2、 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在其他單位是否領取報酬津貼
王宏	招商局港口控股有限公司	董事	2005.05.11	–	否
劉冲	信達資產管理股份有限公司	董事	2017年8月	–	否
潘承偉	招商銀行股份有限公司	獨立董事	2012.07.09	–	是
	深圳南山熱電股份有限公司	獨立董事	2011.05.25	2017.11.17	是
王桂壎	法朗克律師行	香港及上海分行主理人	2006年	–	是
張銘文	上海人壽保險股份有限公司	董事	2017年1月	–	否
	中海集團財務有限責任公司	董事	2016年5月	–	否
王洪源	招商局長城海洋科技戰略發展產業基金	總經理	2017年8月	–	否

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年證券監管機構處罰的情況

□ 適用 ✓ 不適用

六、 董事、監事、高級管理人員報酬情況

1、 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況

根據《公司章程》的有關規定，本公司董事、監事的報酬由股東大會決定，高級管理人員的報酬由董事會決定。報告期內，公司董事（除獨立非執行董事外）、監事不因擔任相關董監事職務而受薪。高級管理人員均在公司或子公司受薪。本公司已建立了較完善的薪資體系和獎勵辦法。公司實行年薪制。公司董事會依據《中集集團董事會聘任人員年度業績考核及獎勵辦法》對高級管理人員進行薪酬發放。

經董事會和股東大會審議通過，在報告期內，獨立非執行董事按每人每年人民幣200,000元獲得獨立董事津貼。除此之外，公司在報告期內未向獨立董事支付其他報酬。職工監事熊波先生因其在本公司擔任其他職務而在本公司受薪。

現任董事、監事及高級管理人員自公司領取報酬（稅前）情況詳見以下董事、監事、高級管理人員的報酬情況表。

2. 公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

單位：人民幣千元

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司獲得的稅前報酬總額	是否在公司關聯方獲取報酬
王宏	董事長、非執行董事	男	55	現任	–	–
王宇航	副董事長、非執行董事	男	56	現任	–	–
麥伯良（註1）	執行董事、CEO兼總裁	男	58	現任	4,675	–
王志賢	非執行董事	男	52	離任	–	–
胡賢甫	非執行董事	男	48	現任	–	–
劉冲	非執行董事	男	47	現任	–	–
潘承偉	獨立非執行董事	男	71	現任	200	–
潘正啟	獨立非執行董事	男	64	現任	200	–
王桂壎	獨立非執行董事	男	66	現任	200	–
張銘文	監事長	男	39	現任	–	–
呂勝洲	監事	男	54	離任	–	–
王洪源	監事	男	42	現任	–	–
熊波（註2）	監事	男	58	現任	348	–
劉學斌	副總裁	男	58	現任	2,183	–
吳發沛	副總裁	男	59	現任	2,169	–
李胤輝	副總裁	男	50	現任	1,472	–
于亞	副總裁	男	62	現任	1,834	–
張寶清	副總裁	男	61	現任	2,222	–
高翔	副總裁	男	52	現任	2,455	–
于玉群	董事會秘書	男	52	現任	2,131	–
金建隆（註3）	財務管理部總經理	男	64	離任	330	–
曾邗（註3）	財務管理部總經理	男	42	現任	1,033	–
楊榕（註3）	資金管理部總經理	女	42	已於2018年1月8日離任	1,846	–
合計	–	–	–	–	23,298	–

註1： 麥伯良先生作為本公司執行董事，乃因其擔任本公司CEO兼總裁職務而於公司受薪。

註2： 熊波先生因其在本公司擔任監事以外的職位而於本公司受薪。

註3： 因金建隆先生任期滿離任，經本公司第八屆董事會2017年度第一次會議審議，聘任曾邗先生為本公司財務管理部總經理。楊榕女士於2018年1月8日因個人原因辭任資金管理部總經理。2018年1月15日，經本公司第八屆董事會2018年度第一次會議審議，將本公司原財務管理部、資金管理部合併成為新的財務管理部，並聘任曾邗先生為合併後的財務管理部的總經理。

2017年度本集團薪酬最高的前五位已反映在上表中。

3、 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

姓名	職務	報告期內可行權股數（股）	報告期內已行權股數（股）	報告期內已行權股數行權價格（人民幣元／股）	報告期末市價（人民幣元／股）	期初持有限制性股票數量（股）	報告期新授予限制性股票數量（股）	限制性股票的授予價格（人民幣元／股）	期末持有限制性股票數量（股）
麥伯良	執行董事CEO兼總裁	2,850,000	0	10.49	22.85	0	0	0	0
劉學斌	副總裁	997,000	0	10.49	22.85	0	0	0	0
吳發沛	副總裁	750,000	0	10.49	22.85	0	0	0	0
李胤輝	副總裁	750,000	0	10.49	22.85	0	0	0	0
于亞	副總裁	650,000	0	10.49	22.85	0	0	0	0
張寶清	副總裁	750,000	0	10.49	22.85	0	0	0	0
高翔	副總裁	375,000	0	10.49	22.85	0	0	0	0
于玉群	董事會秘書	750,000	0	10.49	22.85	0	0	0	0
曾邗	財務管理部總經理	288,750	0	10.49	22.85	0	0	0	0
合計	–	8,160,750	0	–	–	0	0	0	0

註： 2017年3月27日，本公司高管金建隆先生離任。截至2017年12月31日，金建隆先生持有尚未行使的51.6萬份本公司A股股票期權以及尚未行使的14萬份中集安瑞科期權。

4、 高級管理人員薪酬政策

本公司高級管理人員的薪酬政策將依據《中集集團董事會聘任人員年度業績考核及獎勵辦法》進行。本公司制訂的高級管理人員薪酬政策將高級管理人員的經濟利益與本集團的經營業績和股票的市場表現結合。

七、 公司員工情況

1、 境內員工數量、專業構成及教育程度

母公司在職員工的數量（人）	265
主要子公司在職員工的數量（人）	50,424
在職員工的數量合計（人）	50,689
當期領取薪酬員工總人數（人）	50,689
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數（人）	98

專業構成

專業構成類別	專業構成人數（人）
生產人員	33,384
銷售人員	2,544
技術人員	9,086
財務人員	1,161
行政人員	4,514
合計	50,689

教育程度

教育程度類別	數量（人）
博士	32
碩士	1,108
本科	8,347
大專	7,477
高中及以下	33,725
合計	50,689

2、 薪酬政策

本公司薪酬政策詳情請參見本報告「第六章　按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析」之「僱員及薪酬政策」。

3、 培訓計劃

本集團秉承「以人為本、共同事業」的核心文化理念，通過構建富有中集特色的人才培養體系，不斷培養行業內優秀的人才。本集團多層次混合式的人才培養體系包括新員工入職培訓、通用技能培訓、專業培訓、領導力發展計劃、國際化人才培養計劃等。

4、 勞務外包情況

□ 適用　✓ 不適用

第十一章
公司治理及企業管治報告

本公司按照內地證券監管機構及《聯交所上市規則》的不同格式與內容要求分別編製「公司治理工作報告」和「企業管治報告」，為保持文字簡潔避免不必要的重複，本公司採取了相互引述的方法。

第一部分：公司治理工作報告（按照內地證券監管機構要求編製）

1、 公司治理的基本狀況

報告期內，本公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《上市公司治理準則》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、《上市公司股東大會規則》、《上市公司章程指引》等法律法規和上市規則的要求，不斷完善和提高公司治理規範運作水平。本公司已建立了符合現代企業管理要求，保證充分行使各自職能並且相互制衡的公司法人治理結構。依據公司股東大會、董事會、監事會等議事規則、總裁工作細則等一系列規章制度，發揮董事會專門委員會的作用，有效實施公司治理。股東大會、董事會、監事會的職能和責任得以充分履行，並相互制衡，有效地維護了股東和公司利益，保證公司持續健康發展。2017年11月，本公司作為ISO 37001反賄賂管理體系國際標準的起草單位之一，獲邀參加反賄賂管理全球最佳實踐峰會，子公司中集天達被授予中國首張ISO 37001反賄賂管理體系國際標準認證證書。

根據中國證監會、深圳證監局、深交所及聯交所的上市公司治理規範要求，本公司積極按時完成監管部門要求的公司治理整改、專項檢查、制度建設等事項。2017年，本公司榮獲國務院頒發的「國家科技進步獎」和廣東省企業聯合會頒發的「廣東省企業500強」第37位等獎項。

2017年，本公司繼續重視並致力於提升投資者關係管理工作。本公司根據《公司法》、《證券法》、《上市公司投資者關係管理手冊》等有關法律法規及《公司章程》的規定，在投資者關係管理工作中遵循了「充分合規披露信息、投資者機會均等、誠實守信、互動溝通」等原則。從保護中小投資者利益出發，在日常工作和重大事項實施過程中，採取有效和便利措施，加強與股東、投資者的全方位有效溝通，避免選擇性披露，確保中小股東公平、公正獲取公司信息的權益。認真做好日常接待工作，耐心答覆投資者電話諮詢，參加境內外券商的投資年會及專題會議，與機構投資者進行「一對一」、「一對多」交流。針對股東和投資者關心的熱點或突發事件，回覆深交所「互動易」、「投資者關係互

動平台」的網上提問，做到及時、耐心、客觀地與中小投資者溝通。2017年，本公司接待基金、投資公司、證券公司等各類機構投資者、個人投資者的來訪、調研、工廠參觀共計約35次。其中多次接待券商、基金等機構投資者到公司進行實地調研，參觀物流自動化、集裝箱、車輛、空港等業務基地或項目，使其深入了解公司戰略新興產業發展及新業務拓展。通過展示各業務板塊技術研發成果及發展目標，使投資者和股東進一步認識公司投資價值，增強了投資者的信心，保障了投資者知情權，增強了股東歸屬感，營造了良好股東文化。此外，在3月底和8月底分別舉辦2016年度業績發佈會和2017年半年度業績發佈會，通過網絡直播平台向境內投資者同步播放業績推介實況。2017年還通過手機端及時推送公司公告等內容，豐富中小投資者獲取信息渠道。

公司治理的實際狀況與中國證監會發佈的有關上市公司治理的規範性文件是否存在重大差異

□ 是　✓ 否

公司內幕信息知情人登記管理制度的制定、實施情況

本公司已經根據證券監管要求，訂立了《內幕信息知情人登記管理制度》。該制度明確了內幕信息及內幕信息知情人的範圍，規定了內幕信息的審批和登記備案制度以及保密責任，此項制度已成為公司內控體系的重要組成部分。在內幕信息及知情人管理制度的執行方面，公司嚴格按照制度規定和要求，對內幕信息的內部流轉和披露實施了有效監管。經自查，2017年，本公司未發生內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

2、 公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

本公司的直接大股東為招商局國際（中集）投資（其控股股東為招商局集團）、中遠集裝箱工業（其控股股東為中國遠洋海運集團）。本公司具有獨立完整的業務體系及面向市場自主經營的能力。本公司與大股東之間在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全獨立分開，各自獨立核算，獨立承擔責任和風險。（一）業務方面：本集團的生產系統、採購系統、輔助生產系統、銷售系統完全獨立。本公司完全獨立擁有工業產權、商標、非專利技術等無形資產。（二）人員方面：本公司勞動、人事及工資管理機構獨立、制度健全，與大股東在人員上完全獨立，本公司高級管理人員不存在在股東單位雙重任職的情況，均在上市公司領取薪酬；本公司財務人員不存在在關聯公司兼職的情況。（三）資產方面：本公司與大股東產權明晰、手續齊全，由公司獨立管理，不存在大股東佔用、支配資產或干預本集團對資產的經營管理的情況。（四）機構方面：公司董事會、監事會及其他內部機構健全，運作獨立。大股東依法行使其權利，並承擔相應的義務，沒有超越股東大會直接或間接干預公司經營活動。（五）財務方面：本公司財務部門、財務核算體系、財務管理制度、銀行帳號獨立，獨立納稅。

報告期內，本公司不存在向大股東、實際控制人提供未公開信息或其他治理不規範的問題。

3、 同業競爭情況

□ 適用 ✓ 不適用

本公司的直接股東招商局國際（中集）投資為招商局工業集團的全資子公司，其實際控制人為招商局集團。據本公司了解，招商局國際（中集）投資未從事與本集團主營業務相關的業務，但本公司與招商局集團旗下其它子公司存在同業經營情況，即本集團的海洋工程業務與招商局集團旗下子公司的業務有相同或類似的部分，存在同業經營情況。本公司通過收購煙台中集來福士海洋工程有限公司進入海洋工程業務市場，並把海洋工程業務作為公司的核心業務之一。除此以外，招商局國際（中集）投資的控股股東、實際控制人與本集團不存在同業經營情況。

本公司的直接股東中遠集裝箱工業及Long Honour的實際控制人為中國遠洋海運集團。據本公司了解，中遠集裝箱工業及Long Honour未從事與本集團主營業務相關的業務，但本公司與中國遠洋海運集團旗下其它子公司存在同業經營情況，即本公司的集裝箱製造業務、物流服務業務和金融業務項下的融資租賃業務與中國遠洋海運集團旗下子公司的業務有相同或類似的部分，存在同業經營情況。除此以外，中遠集裝箱工業及Long Honour的控股股東、實際控制人與本集團不存在同業經營情況。

4、 報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

(1) 本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者參與比例（註）	召開日期	通知日期	披露日期	披露索引
2016年度股東大會	年度股東大會	57.25%	2017.6.9	2017.4.21	2017.6.9	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk
2017年第一次A股類別股東大會	臨時股東大會	34.61%	2017.6.9	2017.4.21	2017.6.9	
2017年第一次H股類別股東大會	臨時股東大會	73.92%	2017.6.9	2017.4.21	2017.6.9	
2017年度第一次臨時股東大會	臨時股東大會	57.46%	2017.9.26	2017.8.11	2017.9.26	
2017年度第二次臨時股東大會	臨時股東大會	52.71%	2017.10.30	2017.9.13	2017.10.30	

註： 投資者參與比例是指參會的投資者持股數佔公司總股本的比例。

(2) 表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

□ 適用 ✓ 不適用

5、 報告期內獨立董事履行職責的情況

2017年，本公司的獨立非執行董事嚴格按照境內外有關法律、法規及《公司章程》的規定，認真、勤勉地履行職責。報告期內，獨立非執行董事認真審閱了公司提交的各項議案及相關文件，積極參加董事會會議及專門委員會會議，獨立、客觀地發表意見，維護獨立股東權益，在董事會進行決策時起着制衡作用。獨立非執行董事認真審閱公司定期報告，在年審審計師進場審計前後、董事會召開

(1) 獨立董事出席董事會及股東大會的情況

獨立董事出席董事會情況						
獨立董事姓名	本報告期應參加董事會次數	現場出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議
潘承偉	21	3	18	0	0	否
潘正啟	21	3	18	0	0	否
王桂壎	21	3	18	0	0	否
獨立董事出席股東大會次數	詳情參見本章之「第二部分：企業管治報告（按照《聯交所上市規則》要求編製）」之「4、股東與股東大會」之「(2)、每名董事於股東大會的出席情況」。					

(2) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，獨立董事未對公司有關事項提出異議。

(3) 獨立董事履行職責的其他說明

無

6、 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

公司董事會設立了審計委員會、薪酬與考核委員會、戰略委員會、提名委員會及風險管理委員會五個專業委員會，專門委員會根據《上市公司治理準則》、《聯交所上市規則》、《公司章程》、《董事會議事規則》以及各專業委員會實施細則賦予的職權和義務，認真履行職責。報告期內，董事會下設各專門委員會的會議情況請參見本章之「第二部分：企業管治報告（按照《聯交所上市規則》要求編製）」之「3、董事會專業委員會」。

7、 監事會工作情況

監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

□ 是 ✓ 否

8、 高級管理人員的考評及激勵情況

為了促進公司規範健康有序地發展，同時為了吸引人才、保持高級管理人員穩定，董事會根據公司中長期發展戰略目標和全體股東利益制定了《中集集團董事會聘任人員年度業績考核及獎勵辦法》，建立了公司高級管理人員的薪酬與公司績效和個人業績相聯繫的績效考核與激勵約束機制。

2010年9月17日，經本公司2010年第一次臨時股東大會審議批准，本公司推出並實施了A股股票期權激勵計劃，相關信息請參見本報告「第八章　重要事項」之「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」。實施A股股票期權激勵計劃有助於建立股東、管理團隊和骨幹員工之間的利益共享與約束機制；管理層能夠更好地平衡短期目標與長期目標；吸引與保留優秀管理人才和業務骨幹；激勵價值的持續創造，保證公司的長期穩健發展，增強公司的競爭力。

9、 內部控制情況

(1) 報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

□ 是 ✓ 否

根據本公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日（2017年12月31日），本公司不存在財務報告內部控制重大缺陷。董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

根據本公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日（2017年12月31日），公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

(2) 內控自我評價報告

內部控制評價報告全文披露日期	2018.3.27
內部控制評價報告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
納入評價範圍單位資產總額佔公司合併財務報表資產總額的比例	95%
納入評價範圍單位營業收入佔公司合併財務報表營業收入的比例	95%

缺陷認定標準		
類別	**財務報告**	**非財務報告**
定性標準	重大缺陷： 1、 發現董事、監事和管理層的對財務報告構成重大影響的舞弊行為； 2、 更正已發表的財務報表，以反映對錯誤或舞弊導致的重大錯報的糾正； 3、 公司的內部控制體系未發現，而被審計師發現影響當期的財務報告的重大錯報； 4、 已報告給管理層、董事會的重大缺陷在經過合理的時間後，未加以改正；或者企業在基準日前雖對存在重大缺陷的內部控制進行了整改，但新控制尚沒有運行足夠長的時間； 5、 審計委員會和內部審計機構對內部控制的監督無效。	重大缺陷： 1、 企業經營活動嚴重違反國家法律法規； 2、 重大決策、重大事項、重要人事任免及大額資金支付業務決策程序不合規。 重要缺陷： 1、 已向管理層匯報且經過合理期限後，重要缺陷仍未被糾正； 2、 專利技術或專有技術受到侵權或洩密造成公司某項或多項產品市場競爭力遭到削弱，但並未影響公司產品市場地位。

類別	缺陷認定標準 財務報告	非財務報告
	重要缺陷： 在下列領域如存在內控缺陷，經綜合分析不能合理保證財務報表信息的真實、準確和可靠，應判定為重要缺陷： • 對依照公認會計準則選擇和應用會計政策的內控； • 反舞弊程序和控制； • 對非常規或非系統性交易的內控； • 對期末財務報告流程的內控； • 財務報告相關信息系統的內控； • 對財務報告的可靠性產生重大影響的合規性監管職能失效； • 受到國家政府部門處罰但未對本公司定期報告披露造成負面影響； • 對需要設立內部審計職能或風險評估職能來進行有效監控的企業而言，這些職能失效。 一般缺陷： 受到省級（含）以下政府部門處罰但未對本公司定期報告披露造成負面影響。	一般缺陷： 專利技術或專有技術受到侵權或洩密造成公司某項或多項產品市場競爭力遭到削弱，但影響不大。

缺陷認定標準		
類別	財務報告	非財務報告
定量標準	（財務報表的錯報金額X落在如下區間）	重大缺陷：
	重大缺陷： 1、 X≥銷售收入總額的0.5%； 2、 X≥利潤總額的5%； 3、 X≥資產總額的1%； 4、 X≥所有者權益總額的1%。	1、 連續3年及以上未維護、更新內控體系文件，未形成完整的內控抽樣底稿； 2、 公司通訊系統（包括網絡、郵件、電話）、ERP系統、財務信息系統、PDM系統、OA系統等重要公共IT系統或平台連續中斷正常服務達48小時以上。
	重要缺陷： 1、 銷售收入總額的0.1%≤X＜銷售收入總額的0.5%； 2、 利潤總額的1%≤X＜利潤總額的5%； 3、 資產總額的0.2%≤X＜資產總額的1%； 4、 所有者權益總額的0.2%≤X＜所有者權益總額的1%。	重要缺陷： 1、 連續2年未維護、更新內控體系文件，未形成完整的內控抽樣底稿； 2、 公司通訊系統（包括網絡、郵件、電話）、ERP系統、財務信息系統、PDM系統、OA系統等重要公共IT系統或平台連續中斷正常服務達24小時以上，但未到48小時。
		一般缺陷： 1、 未按年度維護、更新內控文件，未形成完整內控抽樣底稿； 2、 公司通訊系統（包括網絡、郵件、電話）、ERP系統、財務信息系統、PDM系統、OA系統等重要公共IT系統或平台不穩定，偶有中斷，但均能在24小時以內恢復正常運行。

類別	缺陷認定標準 財務報告	非財務報告
	一般缺陷： 1、 X＜銷售收入總額的0.1%； 2、 X＜利潤總額的1%； 3、 X＜資產總額的0.2%； 4、 X＜所有者權益總額的0.2%。	
財務報告重大缺陷數量（個）		0
非財務報告重大缺陷數量（個）		0
財務報告重要缺陷數量（個）		0
非財務報告重要缺陷數量（個）		0

10、內部控制審計報告

✓適用 □不適用

內部控制審計報告中的審議意見段

我們認為，中集集團於2017年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

內控審計報告披露情況	披露
內部控制審計報告全文披露日期	2018.3.27
內部控制審計報告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
內控審計報告意見類型	標準無保留意見
非財務報告是否存在重大缺陷	否

會計師事務所是否出具非標準意見的內部控制審計報告

□是 ✓否

會計師事務所出具的內部控制審計報告與董事會的自我評價報告意見是否一致

✓是 □否

第二部分：企業管治報告（按照《聯交所上市規則》要求編製）

本公司持續致力於提升企業管治水平，通過從嚴實踐企業管治，努力提升企業價值，確保本公司的長期持續發展，履行作為上市公司的企業責任，增加股東長遠最大價值。本公司在報告期內一直遵守《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》的守則條文，惟與守則條文第A.1.1條、第A.2.7條、第A.6.7條及第E.1.2條有所偏離，有關《企業管治守則》守則條文的偏離詳情及其所考慮因素列述於下文相關部分。

1、 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納《聯交所上市規則》附錄十所載的有關董事及監事買賣本公司股份的《標準守則》條文。經向所有董事和監事作出查詢後，各董事及監事確認已在報告期內遵守了《標準守則》規定的標準。

2、 董事會

(1) 董事會的職權

本公司董事會由股東大會選舉產生，並向股東大會負責，其基本責任是對公司的戰略性指導和對管理人員的有效監督，確保符合公司的利益並對股東負責。2017年3月27日，經第八屆董事會2017年第一次會議審議通過，本公司發佈了《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司內幕信息知情人登記管理制度》及《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司董事會風險管理委員會實施細則》，全文於2017年3月28日刊載在巨潮信息網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及公司網站(www.cimc.com)。

第十一章
公司治理及企業管治報告

根據《公司章程》及《董事會議事規則》，董事會的職權包括：(1)召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)執行股東大會的決議；(3)決定公司的經營計劃和投資方案；(4)制定公司的年度財務預算方案、決算方案；(5)制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；(6)制訂公司增加或減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；(7)擬定公司重大收購、收購公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；(8)在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保；(9)決定公司內部管理機構的設置；(10)聘任或解聘公司總裁、董事會秘書；根據總裁的提名，聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；(11)制訂公司的基本管理制度；(12)制訂公司章程的修改方案；(13)管理公司信息披露事項；(14)向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；(15)聽取公司總裁的工作匯報並檢查總裁的工作；(16)董事會負責評估及釐定公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統；(17)董事會負責監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察；及(18)法律、行政法規、部門規章或《公司章程》授予的其他職權。

報告期內，本公司董事及董事會認真負責地開展公司的治理工作，嚴格按照《公司章程》規定的董事選聘程序選舉董事；全體董事以認真負責的態度出席董事會，認真、勤勉地履行董事職責，確定公司重大決策，任免和監督公司執行機構成員。

(2) 董事會的組成

根據《公司章程》，董事會由八位董事組成，設董事長一名、副董事長一名、獨立非執行董事三名。

報告期內，於2017年8月7日，非執行董事王志賢先生因工作變動原因辭去本公司非執行董事及在董事會風險管理委員會和薪酬與考核委員會的全部職務。於2017年9月26日，經本公司2017年度第一次臨時股東大會批准，委任胡賢甫先生為本公司第八屆董事會非執行董事，並經第八屆董事會2017年度第14次會議選舉擔任風險管理委員會主任委員和薪酬與考核委員會委員。詳情參見本報告「第十章　董事、監事、高級管理人員情況」之「四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

現任董事中，四位非執行董事擁有廣泛而豐富的業務和管理經驗，三位獨立非執行董事在航運、財務、法律、管理等方面亦擁有深厚的學術專業資歷以及豐富的行業經驗，其中獨立非執行董事潘承偉先生具備了適當的會計及財務管理專長。現任董事的專業資歷和豐富經驗有助於董事會嚴格檢討及監控管理程序，確保包括中小股東在內的全體股東的利益。本公司董事的個人資料詳見本報告「第十章　董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「董事簡歷」。本公司董事會的人員資質及構成符合《聯交所上市規則》第3.10條及第3.10A條的規定。

本公司董事會成員中，有三名獨立非執行董事，人數超過全體董事人數的1/3，符合《聯交所上市規則》有關獨立非執行董事人數的要求。3名獨立非執行董事按照《公司章程》及有關法律、法規的要求，認真履行了職責，而且未在本公司擔任其他職務。本公司已收到3名獨立非執行董事根據《聯交所上市規則》第3.13條就其獨立性所作出的2017年度確認函，本公司認為3名獨立非執行董事完全獨立於本公司和本公司的主要股東及其關連人士，符合《聯交所上市規則》的要求。

董事會成員之間、董事長與CEO兼總裁之間不存在包括財務、業務、家屬或其他重大／相關的任何關係。

(3) 董事會會議

a、 出席情況

按照《公司章程》，董事會每年至少召開四次會議。2017年度，董事會召開了21次會議，包括3次現場會議、18次以書面方式表決的會議，各董事出席會議的情況如下：

姓名	董事職務	董事會 親自出席次數	董事會 委託出席次數	親自出席率 (%)
王宏	董事長、非執行董事	21	0	100%
王宇航	副董事長、非執行董事	19	2	90.5%
麥伯良	執行董事	21	0	100%
胡賢甫	非執行董事	8	0	100%
劉冲	非執行董事	21	0	100%
潘承偉	獨立非執行董事	21	0	100%
潘正啟	獨立非執行董事	21	0	100%
王桂壎	獨立非執行董事	21	0	100%
王志賢	非執行董事（已離任）	9	0	100%

b、 **董事會會議召開情況及決議內容**

報告期內，董事會召開了21次董事會會議和16次董事會專門委員會會議，通過了35項董事會決議和27份委員會意見書。

董事會會議屆次	召開時間	董事會會議決議
第八屆2017年第1次	2017年3月27日	1、 關於2017年度第一次會議決議； 2、 關於2017年度融資安排決議； 3、 關於對下屬子公司2017年度銀行授信及項目提供擔保的決議； 4、 關於深圳市中集產城發展集團有限公司及其控股子公司為商品房承購人提供按揭貸款信用擔保的決議； 5、 關於中集車輛（集團）有限公司及其控股子公司為所屬經銷商及客戶提供信用擔保的決議； 6、 關於中集集團財務有限公司申請為集團成員單位辦理對外擔保業務的決議； 7、 關於集瑞聯合重工有限公司及其控股子公司為所屬經銷商及客戶提供信用擔保的決議； 8、 關於2016年日常關聯交易／持續關連交易執行情況的決議； 9、 關於對CEO兼總裁投資管理授權的決議； 10、 關於2017年度匯利率風險管理的決議。
第八屆2017年第2次	2017年4月21日	關於第八屆董事會2017年度第二次會議決議
第八屆2017年第3次	2017年4月27日	關於2017年第一季度報告的決議
第八屆2017年第4次	2017年6月8日	關於推舉董事主持2016年度股東大會、2017年第一次A／H股類別股東大會的決議
第八屆2017年第5次	2017年6月29日	關於《中集集團2016年環境、社會及管治報告》決議
第八屆2017年第6次	2017年7月14日	關於調整董事、CEO兼總裁麥伯良2017年度固定薪酬的決議
第八屆2017年第7次	2017年7月14日	關於同意「深圳市中集產城發展集團有限公司」引進戰略投資者的決議
第八屆2017年第8次	2017年7月20日	關於調整A股股票期權激勵計劃行權價格的決議
第八屆2017年第9次	2017年8月3日	關於與招商蛇口就太子灣用地進行出租用地清退及搬遷補償事宜的決議
第八屆2017年第10次	2017年8月11日	關於2017年度第十次會議的決議
第八屆2017年第11次	2017年8月28日	1、 關於2017年度第十一次會議決議 2、 關於固定資產處置授權的決議

董事會會議屆次	召開時間	董事會會議決議
第八屆2017年第12次	2017年9月13日	1、 關於受讓深圳中集電商物流科技有限公司股權的決議 2、 關於轉讓深圳中集電商物流科技有限公司股權的決議 3、 關於同意與順豐速運有限公司簽訂戰略合作框架協議的決議
第八屆2017年第13次	2017年9月22日	關於推舉董事主持2017年度第一次臨時股東大會的決議
第八屆2017年第14次	2017年9月26日	關於確定薪酬與考核委員會、風險管理委員會組成人員的決議
第八屆2017年第15次	2017年10月9日	關於簽署前海《土地整備框架協議書》的決議
第八屆2017年第16次	2017年10月27日	關於2017年第三季度報告的決議
第八屆2017年第17次	2017年12月4日	關於將德利國際有限公司78 15%股權注入中國消防企業集團有限公司的決議
第八屆2017年第18次	2017年12月5日	關於對「中集車輛（集團）有限公司」其他股東股權轉讓放棄優先購買權的決議
第八屆2017年第19次	2017年12月11日	未形成決議
第八屆2017年第20次	2017年12月18日	無
第八屆2017年第21次	2017年12月22日	關於提請召開2018年度第一次臨時股東大會的決議

《企業管治守則》守則條文第A.1.1條規定「董事會應定期開會，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次」。報告期內，本公司董事會召開的21次會議中現場會議3次。本公司執行董事通過管理及監察業務營運，就本集團的重大業務或管理事項不時提請舉行董事會開會討論決定。因此，若干有關決定乃透過全體董事以書面決議案方式作出。董事們相信，有關業務需要的決策的公平性及有效性已獲得足夠保證。後續，本公司將努力實踐良好企業管治常規。

《企業管治守則》守則條文第A.2.7條規定「董事會主席應至少每年與非執行董事（包括獨立非執行董事）舉行一次沒有執行董事出席的會議」。本公司僅有一名執行董事，本公司的日常業務營運乃由該名執行董事管理及監察。董事認為報告期內並無會議事項需要該執行董事進行回避，因此，本年度本公司並無召開沒有執行董事出席的董事會。

(4) 董事會與管理層的職責與權限

董事會和管理層的職責和權限有明確界定。董事會的職責載於《公司章程》和《董事會議事規則》，簡要概述請見本報告本章節之「2、董事會」之「(1) 董事會的職權」。管理層進行日常經營及管理工作並向董事會負責，及時向董事會及其專業委員會提供充分的數據，確保其在知情的情況下做出決定。

(5) 董事長及總裁

本公司董事長及總裁為兩個明確劃分的不同職位。王宏先生任本公司董事長，麥伯良先生任CEO兼總裁。

根據《公司章程》，本公司董事長的主要職責包括：(1)主持股東大會和召集、主持董事會會議；(2)督促、檢查董事會決議的實施情況；(3)簽署公司股票、公司債券及其他有價證券；(4)簽署董事會重要文件和其他應由公司法定代表人簽署的其他文件；(5)行使法定代表人的職權；(6)在發生特大自然災害等不可抗力的緊急情況下，對公司事務行使符合法律規定和公司利益的特別處置權，並在事後向公司董事會和股東大會報告；及(7)董事會授予的其他職權。

根據《公司章程》，本公司總裁的主要職責包括：(1)主持公司的生產經營管理工作，並向董事會報告工作；(2)組織實施董事會決議、公司年度經營計劃和投資方案；(3)擬訂公司內部管理機構設置方案；(4)擬訂公司的基本管理制度；(5)制訂公司的具體規章；(6)提請董事會聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人；(7)聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；(8)擬定公司職工的工資、福利、獎懲，決定公司職工的聘用和解聘；(9)負責公司風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察；(10)負責向董事會確認風險管理及內部監控系統有效；(11)提議召開董事會臨時會議；及(12)《公司章程》或董事會授予的其他職權。

(6) 董事、監事的任期與服務合約

根據《公司章程》，本公司董事由股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿，可連選連任，獨立非執行董事的連任不得超過兩屆。董事的選舉由股東大會審議批准後，本公司與董事簽訂《董事服務合約》。本年度內，本公司董事、監事的變化情況載於本報告「第十章　董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

王宏董事長、執行董事麥伯良於2012年12月5日與本公司訂立服務合約，主要條款包括：(1)自上市日期（2012年12月19日）起至本公司於2013年6月舉行應屆2012年年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。非執行董事王宇航、王志賢（於2017年8月7日已辭任）、劉冲於2016年5月31日與本公司訂立服務合約，主要條款包括：(1)自2015年度股東大會（2016年5月31日）起至2018年年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。非執行董事胡賢甫於2017年9月26日與本公司訂服務合約，主要條款包括：(1)自2017年第一次臨時股東大會（2017年9月26日）起至2018年年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。服務合約可根據《公司章程》及適用之法律、規則及規例予以更新。

獨立非執行董事潘承偉及王桂壎於2013年6月28日與本公司訂立服務合約，主要內容包括：(1)自2012年度股東大會（2013年6月28日）起至本公司2015年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。獨立非執行董事潘正啟於2016年5月31日與本公司訂立服務合約，主要細節包括：(1)自2015年度股東大會（2016年5月31日）起至本公司2018年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。

本公司分別於2016年5月31日與張銘文監事長、於2016年12月20日與呂勝洲監事（於2017年9月25日已辭任）、於2017年9月26日與王洪源監事、於2013年12月4日與熊波監事，訂立了服務合約。

本公司現任董事和監事的任期詳見本報告「第十章　董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「一、本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」。

除上文披露者外，概無董事或監事與本集團的任何成員公司訂立或擬訂立服務合約（該等合約屬僱主在一年內不可在不予賠償（法定賠償外）的情況下終止者）。

(7) 董事薪酬

本公司現任八位董事中，麥伯良先生因擔任CEO兼總裁職務而在本公司受薪。本公司在報告期內未向非執行董事支付任何報酬。經董事會和股東大會審議通過，獨立非執行董事的津貼為每人每年人民幣20萬元，此外，本公司在報告期內未向獨立非執行董事支付其他報酬。本年度內，本公司支付給董事的薪酬詳情載於本報告「第十章　董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「六、董事、監事、高級管理人員報酬情況」。在審閱及釐定董事的特定薪酬待遇時，本公司薪酬與考核委員會考慮可資比較公司所支付的薪金、董事所投入的時間及所負之責任等因素。具體對董事的考評程序和薪酬確定方案詳見本報告本章「第二部分：企業管治報告（按照《聯交所上市規則》要求編製）之「3、董事會專業委員會」之「(1) 薪酬與考核委員會」。

報告期內，本公司未就任何董事終止服務而對其作出付款或提供利益（不論該董事是以董事的身份提供該服務，或是在出任董事期間以其他身份提供該服務）。

(8) 董事權益

a、 董事及監事的合約權益

報告期內，本公司董事或監事概無在本公司或任何子公司所訂立的重要交易、安排或合約中直接或間接擁有任何重大個人權益。

b、 董事及監事的競爭權益

本公司非執行董事王宏先生在招商局集團擔任副總經理、胡賢甫先生在招商局工業集團擔任總經理。本公司監事王洪源先生在招商局工業集團擔任副總經理兼戰略發展部總經理。招商局工業集團及其控股股東招商局集團為本公司第一大股東，招商局集團旗下的海工業務與本集團有同業經營情況，具體請參見本報告「第十一章　公司治理及企業管治報告」之「3、同業競爭情況」。

本公司非執行董事王宇航先生在中國遠洋海運集團擔任副總經理、劉冲先生在中遠海發擔任董事總經理。本公司監事張銘文先生在中遠海發擔任總會計師。中遠海發及其控股股東中國遠洋海運集團為本公司的第二大股東，其集裝箱製造、物流服務和融資租賃業務與本集團有同業經營情況，具體請參見本報告「第十一章　公司治理及企業管治報告」之「3、同業競爭情況」。

除上述披露之外，概無其他任何董事或監事或與該董事／監事有關連的實體現正或曾經擁有與本集團業務存在或可能存在直接或間接競爭的任何業務的權益。

(9) 為確保董事履行其責任而採取的措施

a、 董事就任時，本公司提供相關就任須知材料，之後定期提供有助董事了解本公司業務及經營情況的資料，不時將新出台的相關法律法規以及內部刊物等動態資料寄發董事，組織其參加相關的持續專業培訓，相關費用由本公司支付，以幫助董事完全理解《聯交所上市規則》等相關法律法規規定的董事職責，並對本公司經營情況及時全面了解。為確保獨立非執行董事充分履行職責，本公司亦會組織獨立非執行董事進行實地考察，並與本公司高級管理人員（包括：財務管理部總經理）和審計師進行充分溝通。

b、 董事們為確保持續發展並更新其知識技能，以更好地履行董事職責，參加了由律師、審計師提供的相關培訓。根據本公司存置之記錄，2017年度，本公司董事接受了以下培訓：

姓名	董事職務	法律、法規及規則等閱讀材料
王宏	董事長、非執行董事	普華永道會計師事務所關於中國《網絡安全法》宣講
王宇航	副董事長、非執行董事	
麥伯良	執行董事、CEO兼總裁	
劉冲	非執行董事	
王志賢	非執行董事（已離任）	
胡賢甫	非執行董事	
潘承偉	獨立非執行董事	
潘正啟	獨立非執行董事	
王桂壎	獨立非執行董事	

c、 董事對本公司對外擔保、資金佔用、關連交易等事項發表意見時，本公司根據需要聘請審計師、獨立財務顧問及律師等相關獨立的專業機構提供獨立的專業意見，協助董事履行其責任。

d、 本公司就董事、監事及高級管理人員履行其職責可能面對的法律風險，於2017年6月5日與中國平安財產保險股份有限公司簽期限為1年、賠償限額為人民幣3億元／年的「平安董事及高級管理人員責任保險」。

3、 董事會專業委員會

董事會下設薪酬與考核委員會、提名委員會、審計委員會、戰略委員會及風險管理委員會，各委員會的主要職責是為董事會進行決策提供支持。參加專門委員會的董事按分工側重研究某一方面的問題，為公司管理水平的改善和提高提出建議。

(1) 薪酬與考核委員會

a、 薪酬與考核委員會的職責

本公司薪酬及考核委員會的主要職責包括：(1)研究、制定高級管理人員考核的標準並進行考核，提出薪酬政策與方案；(2)對董事的考核標準以及薪酬政策與方案提出建議；(3)依據有關法律、法規或規範性文件的規定，制定股權激勵計劃；(4)負責對股權計劃管理，包括但不限於對股權激勵計劃的人員之資格、授予條件、行權條件等審查；以及(5)董事會授權的其他事宜。

b、 薪酬與考核委員會的委員與會議出席率

薪酬及考核委員會由5名成員組成，包括3名獨立非執行董事和2名非執行董事。現任委員包括：主任委員潘正啟先生，委員潘承偉先生、王桂壎先生、胡賢甫先生和劉冲先生。

薪酬及考核委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
潘正啟先生（主任委員）	4	0
潘承偉先生（委員）	4	0
王桂壎先生（委員）	4	0
胡賢甫（委員）（於2017年9月26日繼任）	0	0
王志賢先生（已於2017年8月7日離任）	4	0
劉冲先生（委員）	4	0

c、 報告期內，薪酬與考核委員會的工作情況

薪酬及考核委員會在報告期內召開了4次會議，審議議案如下：

會議屆次	召開時間	會議決議
第八屆2017年度第1次	2017年3月27日	關於2017年度第一次會議的審核意見
第八屆2017年度第2次	2017年5月8日	關於董事會聘任人員（除麥伯良CEO兼總裁）2016年度考核的審核意見
第八屆2017年度第3次	2017年5月12日	關於麥伯良CEO兼總裁2016年度考核的審核意見
第八屆2017年度第4次	2017年7月10日	關於董事會聘任人員2016年度業績獎金發放方案及2017年度固定薪酬調整方案的意見

d、 薪酬決策程序

薪酬與考核委員會對董事及高管的考評程序為：(1)確定被考評人員名單，並提交公司董事會審議通過；(2)被考評人員向董事會薪酬與考核委員會作述職和自我評價；(3)薪酬與考核委員會按績效評價標準和程序，對被考評人員進行績效評價；及(4)根據崗位績效評價結果及薪酬分配政策提出被考評人員的薪酬方案或建議，表決通過後，報公司董事會。

根據《薪酬與考核委員會實施細則》，薪酬與考核委員會提出的公司董事的薪酬計劃或方案的建議，須報經董事會討論同意並提交股東大會審議通過後方可實施；公司高級管理人員的薪酬分配計劃或方案須報經董事會審查批准後方可實施。本公司薪酬決策程序採用的是《聯交所上市規則》附錄十四第B.1.2(c)條中的第(ii)種模式。

(2) 提名委員會

a、 提名委員會的職責

提名委員會的主要職責為：(1)每年定期檢討董事會之架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何為配合公司的策略擬對董事會作出的變動提出建議；(2)物色具備合適資格可擔任董事的人士，並挑選、提名有關人士出任董事或就此向董事會提供建議；(3)評核獨立非執行董事之獨立性；(4)就董事委任或重新委任以及董事（尤其是董事會主席及總裁）繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議；(5)對董事的工作情況進行評估，並根據評估結果提出更換董事的意見或建議（如適用）；(6)在履行職責時，充分考慮董事會成員多元化政策，即甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識等；在此基礎上，將按人選對本公司業務及發展的綜合價值、可為董事會提供的貢獻、及保證本公司董事會成員的多元化等客觀條件而作出決定；(7)在適當情況下檢討董事會成員多元化政策，並檢討為實現董事會成員多元化政策而制定的可計量目標和達標進度，確保行之有效；及(8)董事會授權的其他事宜。

b、 提名委員會的委員與會議出席率

提名委員會由3名董事組成，包括2名獨立非執行董事和1名非執行董事。現任委員包括：主任委員王桂壎先生，委員王宏先生和潘承偉先生。

提名委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
王桂壎先生（主任委員）	2	0
王宏先生（委員）	2	0
潘承偉先生（委員）	2	0

c、 報告期內，提名委員會的工作情況

報告期內，提名委員會召開了2次會議，審議議案如下：

會議屆次	召開時間	會議決議
第八屆2017年度第1次	2017年3月27日	關於對2017年度第一次會議相關事宜的意見
第八屆2017年度第2次	2017年8月11日	關於提名胡賢甫先生為第八屆董事會董事候選人的意見

d、 **董事會成員的多元化政策**

本公司提名委員會的實施細則明確了董事會成員多元化的政策，即甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識等。在此基礎上，將按人選對本公司業務及發展的綜合價值、可為董事會提供的貢獻、及保證本公司董事會成員的多元化等客觀條件而作出決定。董事會認為本公司現有實踐符合《聯交所上市規則》對董事會成員多元化的要求。

e、 **董事提名的程序及準則**

根據《提名委員會實施細則》，董事的提名和選任程序為：(1)提名委員會應積極與公司有關部門進行交流，研究公司對新董事的需求情況，並形成書面材料；(2)提名委員會可在公司、公司股東以及人才市場等廣泛搜尋董事的人選；(3)搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；(4)徵求被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事的人選；(5)召集提名委員會會議，根據董事的任職條件，對初選人員進行資格審查；(6)在選舉新的董事前一至兩個月，向董事會提出董事候選人人選的建議和相關材料；及(7)根據董事會決定和反饋意見進行其他後續工作。

根據《公司章程》，選舉和更換董事需提請股東大會審議。董事會提名委員會（董事會）、監事會、代表公司有表決權的股份百分之一以上（含百分之一）的股東有提案權。董事會秘書辦公室準備相關程序文件，包括但不限於推薦函、候選人簡歷、基本情況表、辭呈等在徵得董事候選人同意並經董事會提名委員會進行資格審核後提請董事會審議，然後由董事會提請股東大會批准。同時，請辭任董事簽署辭呈。根據《公司章程》規定，公司須於股東大會召開45日前發出書面通知，同時向股東寄發股東通函。根據《聯交所上市規則》規定，董事候選人名單、簡歷及相關酬金等資料須列載於股東通函中，以便股東酌情投票表決。有關股東大會須由出席大會的股東或股東代表所持有表決權的股份總額的半數以上同意為通過，選舉產生新任董事。

(3) 審計委員會

a、 審計委員會的職責

本公司審計委員會的主要職責為：與公司外部審計機構的關係、審閱公司的財務資料以及監管公司財務申報制度及內部監控程序。詳情請參見本公司於2016年4月9日在深交所、巨潮網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站上刊載的《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司董事會審計委員會實施細則》。

b、 審計委員會的委員與會議出席率

審計委員會包括3位獨立非執行董事。現任委員包括：主任委員潘承偉先生，委員潘正啟先生和王桂壎先生。

審計委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
潘承偉先生（主任委員）	8	0
潘正啟先生（委員）	8	0
王桂壎先生（委員）	8	0

c、 報告期內，審計委員會的工作情況

報告期內，審計委員會共召開8次例會，其中6次會議是以書面傳簽方式召開的。

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆2017年度第1次	2017年3月10日	無
第八屆2017年度第2次	2017年3月26日	第八屆董事會審計委員會關於對2017年度第二次會議相關事項的意見
第八屆2017年度第3次	2017年4月26日	關於《2017年第一季度財務報告》的審核意見
第八屆2017年度第4次	2017年8月3日	關於與招商蛇口就太子灣用地進行出租用地清退及搬遷補償的審核意見
第八屆2017年度第5次	2017年8月27日	關於對2017年度第五次會議有關事項的審核意見
第八屆2017年度第6次	2017年10月27日	關於對《2017年第三季度財務報告》的審核意見
第八屆2017年度第7次	2017年11月16日	關於對所持德利國際有限公司78.15%的股權注入中國消防的審核意見
第八屆2017年度第8次	2017年12月18日	無

(4) 戰略委員會

本公司戰略委員會的主要職責為：對公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；對須經董事會批准的重大投資方案進行研究並提出建議；對須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；及董事會授權的其他事宜。

本公司戰略委員會成員包括2位非執行董事和1位執行董事，現任委員為：主任委員王宏先生，委員王宇航先生及麥伯良先生。

報告期內，本公司戰略委員會通過面談、電話、郵件、電子通訊等方式進行會議，商討公司重大事項，保持緊密有效的溝通，保障履行職責。同時戰略委員會下設的中集集團資本運作管理委員會就投資項目也分別召開5次會議，對公司重大投資項目等進行充分論證，為董事會決策提供了有力依據。

(5) 企業管治職能

董事會負有企業管治方面的職責，督促管理層建立合規的組織結構和制度，在日常管理中遵守《企業管治守則》及其他法律法規。根據《企業管治守則》規定，報告期內，董事會審核了本公司的企業管治政策及守則的遵守情況，負責並履行了以下企業管治職能：

a、 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；

b、 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；

c、 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；

d、 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則；及

e、 檢討公司遵守《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

(6) 風險管理委員會

為了進一步健全本公司風險管理與內部控制系統，提高風險控制能力，完善公司治理結構，董事會成立了風險管理委員會。

a、 風險管理委員會的職責

風險管理委員會的主要職責為：(1)監督指導公司風險管理與內部控制體系的建立健全情況；(2)審議公司風險管理與內部控制體系規劃、年度工作計劃和年度報告；(3)審議公司風險管理與內部控制體系管理組織機構設置及其職責方案；(4)審議公司風險管理與內部控制體系相關的制度、工作流程等；(5)審議公司風險管理策略和重大風險管理解決方案；(6)對重大投融資和經營管理中其他重大事項的風險及其控制進行研究並向董事會提出建議；(7)負責就突發性重大風險事件及其他有關風險管理和內部控制事宜的重要調查結果及管理層的反饋進行研究；及(8)辦理董事會授權的有關全面風險管理的其他事項。

b、 風險管理委員會的委員與會議出席率

報告期內，風險管理委員會由5名董事組成。現任委員包括：主任委員胡賢甫先生，委員劉冲先生、潘承偉先生、潘正啟先生及王桂壎先生。

風險管理委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
胡賢甫先生（主任委員）	1	0
劉冲先生（委員）	3	0
潘承偉先生（委員）	3	0
潘正啟先生（委員）	3	0
王桂壎先生（委員）	3	0
王志賢先生（於2017年8月7日離任）	2	0

c、 報告期內，風險管理委員會的工作情況

報告期內，風險管理委員會共召開3次會議，其中2次會議是以書面傳簽方式召開。

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆2017年度第1次	2017年3月26日	關於對2017年度第一次會議相關事項的意見
第八屆2017年度第2次	2017年8月27日	無
第八屆2017年度第3次	2017年9月26日	關於選舉主任委員的決議

4、 股東與股東大會

（1） 股東權利

為保障本公司所有股東享有平等地位並有效地行使股東權利，本公司根據《公司章程》的規定每年召開股東大會。

本公司一直與股東保持良好的溝通，通過披露年度報告、半年度報告及季度報告等多個正式溝通渠道，向股東報告本集團的業績及營運情況。同時本公司設立股東熱線電話、電子郵箱等，讓股東表達意見或行使權利。本公司定期更新網站資料，及時讓股東及公眾人士了解本公司的最新發展動向。

本公司股東通函及股東大會通知的日期、內容、送達方式、公告方式及股東投票程序等均嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、《公司章程》及《聯交所上市規則》的有關規定，確保股東參加股東大會權利的順利實現。根據《公司章程》，公司股東享有對公司的經營進行監督，提出建議或者質詢的權利。

報告期內，本公司共召開5次股東大會，其中：3次全體股東大會、1次A股類別股東大會及1次H股類別股東大會。

(2) 每名董事於股東大會的出席情況

董事職務	姓名	出席的股東大會	本年度召開5次股東大會 出席次數	出席率(%)
董事長	王宏	2017年第二次臨時股東大會	1	25
副董事長	王宇航	無	0	0
董事	麥伯良	2016年度股東大會 2017年第一次A股類別股東大會 2017年第一次H股類別股東大會 2017年第二次臨時股東大會	4	80
董事（於2017年9月26日上任）	胡賢甫	無	0	0
董事（於2017年8月7日離任）	王志賢	無	0	0
董事	劉冲	2016年度股東大會 2017年第一次A股類別股東大會 2017年第一次H股類別股東大會 2017年第一次臨時股東大會	4	80
獨立董事	潘承偉	2016年度股東大會 2017年第一次A股類別股東大會 2017年第一次H股類別股東大會	3	60
獨立董事	潘正啟	2016年度股東大會 2017年第一次A股類別股東大會 2017年第一次H股類別股東大會 2017年第一次臨時股東大會	4	80
獨立董事	王桂壎	2016年度股東大會 2017年第一次A股類別股東大會 2017年第一次H股類別股東大會	3	60

以上股東大會通過的決議詳情請參見在深交所、巨潮網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站上刊載的相關公告。

《企業管治守則》守則條文第A.6.7條規定「獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解」。報告期內，本公司共召開5次股東大會，因於相關時間有其他重要事務等原因，董事們未能出席每次股東大會。董事出席情況詳見上表。

《企業管治守則》守則條文第E.1.2條規定「董事會主席應出席股東周年大會，並邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會（視何者適用而定）的主席出席」。本公司3位獨立非執行董事均已出席了報告期內召開的年度股東大會。非執行董事王宏（董事長）、王宇航（副董事長）、王志賢（董事會風險管理委員會主任委員，已2017年8

本公司重視股東、投資者及公眾人士的意見。股東可通過公司秘書以書面形式將其查詢及問題遞交董事會，公司秘書的聯絡信息請見本報告「第一章　公司基本信息」。股東亦可通過以下聯絡方式向本公司作出查詢及建議：

電話：　(86 755) 2680 2706

傳真：　(86 755) 2682 6579

郵遞：　中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號中集集團研發中心

郵政編碼：　518067

電郵：　shareholder@cimc.com

5、 監事和監事會

本公司監事會向股東大會負責。各位監事能夠按照《公司章程》的規定，認真履行職責，全體監事列席了全部董事會會議並堅持向股東大會匯報工作；能夠本着對全體股東負責的精神，對公司財務、內部控制以及公司董事、總裁以及其他高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督。報告期內，監事會工作情況詳見本報告之「第七章　監事會報告」。

於2017年9月26日，經本公司2017年度第一次臨時股東大會批准，呂勝洲先生因工作安排變動原因辭職，同時委任王洪源先生為本公司第八屆監事會代表股東的監事。

6、 問責與審核、持續經營

董事確認其有責任為每個財政年度編製財務報表，真實及公平地報告本集團的狀況以及於有關期間的業績和現金流量的賬目。在編製截至2017年12月31日止年度財務報表時，在本公司財務部門的支持下，董事們審核了本公司編製的財務報表，並確保在編製財務報表時貫徹應用適當的會計政策及遵守中國企業會計準則，真實、公平地報告本公司狀況。經適當的查詢後，董事會認為本集團擁有足夠資源在可預見的未來繼續營運，因此適宜採納持續營運的基準來編製財務報表。董事們未知悉或發現有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營能力。

本公司審計師有關其申報職責及其對本公司截至2017年12月31日止年度的財務報表的意見的聲明，詳情載於本報告「第十二章　審計師報告」。

7、 審計師酬金

本公司在過去五年內未更換審計師。報告期內，有關審計師向本公司提供服務所得的酬金，請見本報告「第八章　重要事項」之「九、聘任、解聘會計師事務所情況」。

8、 公司秘書

本公司公司秘書于玉群先生負責促進本公司董事程序，以及董事之間、董事與股東之間、管理層之間的溝通。于先生的簡歷載於本報告「第十章　董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「一、本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」。2017年度，于先生接受了超過15小時更新其專業技能及知識的培訓。

9、 投資者關係

截至2017年末，本公司的股東數量及股份種類，請參見本報告「第九章　股份變動及股東情況」之「三、股東和實際控制人情況」之「1、公司股東數量及持股情況」。

2017年，本公司繼續重視並致力於提升投資者關係管理工作。從保護中小投資者利益出發，在日常工作和重大事項實施過程中，採取有效及創新措施，加強與廣大股東、投資者的全方位溝通。2017年度，本公司接待投資者情況，請參見本報告「第五章　按內地證券規則編製的經營情況討論和分析」之「十、接待調研、溝通、採訪等活動情況」。新的一年，本公司將進一步加強與投資者的溝通，致力於增加投資者對本公司的了解。同時也希望得到投資者更多的支持與關注。

10、 風險管理及內部監控

(1) 本公司風險管理及內部監控系統及其特點

2017年，本公司嚴格遵循中國證券監督管理委員會、深圳證監局、香港聯交所等有關規定，建立健全風險管理及內部監控系統。本公司基於中國五部委《企業內部控制規範》及其應用指引、《聯交所上市規則》中《企業管治守則》和《企業管治報告》的要求，參照COSO《企業風險管理－整合框架》、ISO31000《企業風險管理原則與實施指南》等指引性文件，設計、實施並監察了風險管理及內部監控系統，該系統由風險管理策略、風險管理工作體系、風險管理保障體系、風險管理信息系統與風險管理文化五大模塊組成，各模塊相互依存，共同作用，保障公司風險管理及內部監控系統有效。該系統具有權責歸位、全面覆蓋、重點防控、全員參與、管控有效等特點，符合本公司的業務實際情況。

本公司董事會十分重視本公司風險管理及內部監控系統建設，董事會根據戰略規劃，優化公司風險管理策略，制定本年度風險管理工作方針和風險承受度，傳達至本公司各業務單元並細化落實；董事會審計委員會負責監督本公司風險管理及內部監控系統的設計、實施和監察，並向董事會匯報；此外，為加強公司風險管理水平，控制經營風險，董事會成立了風險管理委員會。管理層負責風險管理及內部監控系統的設計、實施和監察，本公司的審計監察部在管理層的授權下，負責督導本集團風險管理及內部監控體系的建設、實施及監察等具體工作。

報告期內，本集團繼續堅持對購入或設立滿一年的新企業實施內控體系建設督導全覆蓋，同時繼續深入推進內控達標工程、分層編製內控手冊、內控人才育成和內控工作信息化項目建設四項內控重點工作。2016年以來，本公司按《聯交所上市規則》的要求，將內控體系升級為風險管理體系。2017年，本集團制定及更新風控相關制度的制定及更新27項；完成風控培訓63場；落實重大事項問責機制，加大對出現問題的企業及幹部的處罰力度。在集團各級組織的積極部署和組織落實下，截止本公司2017年內部控制評價報告發出，本集團內的企業內控體系覆蓋率95%以上，本集團主要風險處於可控狀態。

(2) 重大風險辨認、評估及應對程序

本公司重視對重大風險的辨識、評估，及時排查重大風險並推動對重大或者突出風險的應對。為此，本公司建立了基於歷史經驗與科學預判並行的風險辨識程序，要求公司總部和成員企業每年定期、不定期收集整理企業發生的各類風險損失事件，同時通過研判市場、經濟形勢等，識別公司可能面臨的其他風險，以整理和更新本企業風險數據庫和風險分類框架，並對成員企業風險數據庫進行規整，形成集團整體風險數據庫。本集團建立了定期和不定期的風險信息庫資源共享，風險識別方法、經驗交流培訓等機制，不斷完善公司風險識別程序。

本公司每年定期推動公司重大風險評估。風險評估的程序為風控機構根據公司整理風險數據庫和風險評價標準，整理形成風險評估調查問卷，發給公司管理層、成員企業管理層評價打分，確定風險性質並初步形成風險排序，公司CEO等核心管理層進行訪談溝通，確認風險排序。公司風控團隊根據確認的風險排序，選擇排名前五的風險調研、訪談，確認風險發生的原因、影響程度、應對方案等，據此編製年度風險評估報告，報董事會審批。

本公司建立了完整的重大風險應對程序，對於識別出的重大風險，業務責任部門需第一時間出具應對方案，經董事會、管理層審批通過後執行，風控團隊負責跟踪應對方案的執行，並定期向管理層匯報執行情況；此外公司建立了風險監測預警體系，對已識別的重大風險，風險責任部門需設置相應監測指標，定期跟踪監測重大風險指標情況，對監測異常的指標和風險，即刻上報管理層，指導風險責任部門積極應對。

2017年，按照董事會關於「風控至上」的管理要求，本集團所屬各企業都必須主動識別重要風險點並制定相關控制措施，本集團內企業內控體系覆蓋率95%以上。

(3) 檢討風險管理及內部監控系統有效性的程序及解決嚴重的內部監控缺失的程序

本公司已開展了風險管理及內部監控系統有效性的檢討，檢討程序包括年度風險評估、風險管理及內部監控系統建設督導、風險管理及內部監控系統達標評價、任期經濟責任審計、工程專項審計、採購專項審計、幹部監察、投訴舉報處理、年度內控自我評價等。

報告期內，本公司實際完成各類檢討項目超過180項，檢討對象為本集團國內外控股成員企業，通過實施體系檢討，不斷地優化完善風險管理及內部監控系統。報告期內，就2016年度本集團子公司中集安瑞科終止對SOE股權的收購，發生大額資產減值準備的重大風險事項，本公司組織了投資後評價，深入查明原因，落實問責處理，以進一步完善重大風險事件預防和處理機制。

(4) 董事會對風險管理及內部監控系統有效性的聲明

董事會承認對本公司風險管理及內部監控系統有效性負責。報告期內本公司已完成至少三次體系有效性的檢討，董事會認為本公司風險管理及內部監控系統有效，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。同時，董事會承認本公司風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

(5) 處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施

有關內幕消息的披露程序和內部監管，本公司已發佈《信息披露管理制度》和《關於內幕信息知情人登記管理制度》，設立監察機制，確定內幕信息範圍，建立內幕信息知情人登記備案制度。詳見本報告本章「第一部分：公司治理報告（按照內地證券監管機構要求編製）」之「1、公司治理的基本情況」。

11、 其他

有關公司治理的相關內容載於本公司網站www.cimc.com。 閣下可按照以下步驟取得資料：

1. 到本公司網站首頁，點擊「投資者關係」；
2. 然後點擊「公司治理」；及
3. 最後點擊所需查閱的內容。

第十二章
審計師報告

審計報告

pwc

普 | 永道

第十二章
審計師報告

普華永道中天審字(2018)第10078號
（第二頁，共九頁）

三、 關鍵審計事項（續）

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
（一） 長期應收款的減值 參見財務報表附註二、10、應收款項會計政策、附註二、34(1)、主要會計估計及判斷之應收款項減值、附註四、9、一年內到期的非流動資產及附註四、12、長期應收款。 於2017年12月31日，中集集團合併資產負債表中長期應收款淨值（含一年內到期部分）中應收融資租賃款淨值為人民幣16,807,361,000元。2017年度，中集集團於合併利潤表確認長期應收款（含一年內到期部分）減值準備人民幣123,659,000元。 管理層綜合考慮承租人的付款記錄、承租人和擔保人的償付能力、租賃物的可回收價值及承租人所處行業的景氣度對長期應收款中應收融資租賃款進行信貸審閱以識別減值事件。對識別出存在減值事件的長期應收款中應收融資租賃款進行單項計提減值準備；對於未識別出存在減值事件的長期應收款中應收融資租賃款按照類似的信用風險進行組合分類，並採用模型分析法進行組合計提減值準備。 單項計提法下，管理層按預計未來現金流量現值低於賬面價值的差額，計提減值準備，涉及的關鍵假設包括承租人未來能夠承擔的償付金額和時點、租賃物在未來處置時可以回收價值和時點。 組合計提法下，按模型分析法確定的減值準備所作估計包括歷史的損失率、損失出現期間等。 由於長期應收款中應收融資租賃款的減值事件識別及減值準備的計提中使用的關鍵假設涉及複雜及重大的判斷，我們在審計中予以重點關注。	我們針對長期應收款中應收融資租賃款的減值執行了如下的程序： – 我們了解管理層有關識別長期應收款中應收融資租賃款的減值事件及評估減值準備相關的內部控制，包括管理層的信貸審閱、選取關鍵假設的覆核和審批，並評價和測試其設計及執行的有效性。 – 我們獲取了管理層對長期應收款中應收融資租賃款的減值準備評估，採用抽樣的辦法，選取樣本進行了獨立的信貸審閱以識別減值事件。我們重點關注處於高風險行業的或逾期但未識別出減值事件的承租人，查看承租人的付款記錄及逾期情況、承租人及保證人的最近一期財務報表及評估管理層對租賃物的可回收價值的判斷等。 – 對於識別出減值事件的長期應收款之應收融資租賃款，我們獲取了管理層的單項計提計算表，採用抽樣的辦法選取樣本檢查了計算的準確性，檢查管理層對承租人財務狀況、租賃物價值及保證人的財務狀況分析等，分析管理層編製的未來現金流量預測的金額和時點的合理性。並根據相關租賃物類似資產的市場價值及變現率以評價管理層評估的租賃物的變現價值是否在合理範圍內。 – 對採用組合方式計提的減值準備，我們獲取管理層的組合分類匯總及計算表並檢查了計算的準確性，同時我們查看中集集團的內部歷史損失數據以及承租人所處行業的經濟環境，結合在模型分析法中使用的關鍵假設，包括類似的信用風險、歷史的損失率及歷史損失出現期間等進行了合理性分析。 我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在長期應收款中應收融資租賃款減值事件的識別及減值準備計提中使用的關鍵假設。

普華永道中天審字(2018)第10078號
（第三頁，共九頁）

三、 關鍵審計事項（續）

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
（二） 海洋工程行業、重卡行業及能源、化工及液態食品裝備行業的商譽的減值 參見財務報表附註二、20、長期資產減值會計政策、附註二、34(2)、主要會計估計及判斷之長期資產減值及附註四、19、商譽。 於2017年12月31日，中集集團合併資產負債表中的商譽淨值為人民幣2,112,445,000元，其中涉及海洋工程行業資產組人民幣229,460,000元，涉及重卡行業資產組人民幣38,815,000元，涉及能源、化工及液態食品裝備行業資產組人民幣1,036,235,000元。2017年度，中集集團於合併利潤表分別對海洋工程行業資產組、重卡行業資產組及能源、化工及液態食品裝備行業資產組計提的商譽減值準備為人民幣0元、0元及人民幣38,000,000元。 2017年度，由於上述行業的資產組運營未達預期，存在減值風險。管理層根據包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的部分，確認相應的減值準備。在評估可回收金額時涉及的關鍵假設包括收入增長率、毛利率、費用率及折現率。 由於上述商譽的減值測試中使用的關鍵假設涉及複雜及重大的判斷，我們在審計中予以重點關注。	我們針對海洋工程行業、重卡行業及能源、化工及液態食品裝備行業的商譽減值執行了如下的程序： – 我們評估及測試了與商譽減值測試相關的內部控制的設計及執行有效性，包括關鍵假設的採用及減值計提金額的覆核及審批。 – 獲取了管理層編製的分別對海洋工程行業資產組商譽、重卡行業資產組商譽及能源、化工及液態食品裝備行業資產組商譽的減值測試表。 – 評估商譽是否按照合理的方法分攤至相關資產組或資產組組合。 – 檢查了計算的準確性。 – 將管理層2016年商譽減值測試表中對2017年的預測及2017年實際情況進行對比，考慮管理層的商譽減值測試評估過程是否存在管理層偏見。 – 綜合考慮了該資產組歷史運營情況、行業走勢及新的市場機會及由於規模效應帶來的成本及費用節約，對管理層使用的未來經營的假設，包括未來收入增長率、毛利率和費用率進行了合理性分析。 – 利用內部評估專家的工作，對折現率進行了評估。 – 對毛利率及折現率執行了敏感性測試。 我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在商譽減值測試中使用的關鍵假設。

普華永道中天審字(2018)第10078號
（第四頁，共九頁）

三、 關鍵審計事項（續）

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
（三） 固定資產的減值 參見財務報表附註二、20、長期資產減值會計政策、附註二、34(2)、主要會計估計及判斷之長期資產減值及附註四、15、固定資產。 於2017年12月31日，中集集團合併資產負債表中固定資產淨值為人民幣22,941,021,000元。於2017年度，中集集團於合併利潤表計提固定資產減值準備人民幣20,252,000元。 中集集團於資產負債表日評估固定資產是否存在減值跡象。對於存在減值跡象的進行減值測試，減值測試結果表明資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產或資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。 2017年度，中集集團部分子公司處於虧損、微利或停產狀態，這些子公司的固定資產存在減值跡象。管理層按照資產使用計劃，選擇使用公允價值減去處置費用後的淨額與資產或資產組預計未來現金流量現值法執行了固定資產減值測試。估計可收回金額時涉及的關鍵假設包括資產組的判斷、公允價值及處置費用的預測；在使用未來現金流量現值方法時涉及的關鍵假設包括未來的收入增長率、毛利率、費用率及折現率。 由於上述固定資產的減值測試中使用的關鍵假設涉及複雜及重大的判斷，我們在審計中予以重點關注。	我們針對固定資產的減值執行了如下的程序： – 評估及測試了與固定資產減值相關的內部控制的設計及執行有效性，包括關鍵假設的採用及減值計提金額的覆核及審批。 – 選樣對資產組的判斷進行了獨立的覆核，以確定其是否屬於能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。 – 獲取管理層編製的存在減值跡象的固定資產的減值測試表，選取樣本對採用未來現金流量現值法的檢查了計算的準確性並： (1) 將2016年的減值準備測試表中對相關資產組的2017年現金流預測與2017年實際情況進行對比，評估管理層的減值測試評估過程是否存在管理層偏見。 (2) 綜合考慮了歷史上該資產或資產組的歷史運營情況、行業走勢及新的市場機會及由於規模效應帶來的成本及費用節約，以評價管理層使用的未來經營的假設，包括未來收入增長率、毛利率和費用率是否在合理性範圍內。 (3) 利用內部評估專家的工作，對折現率的適當性進行了評估。 (4) 對毛利率及折現率執行了敏感性測試。 – 對於採用公允價值減去處置費用金額方法的，我們考慮了類似資產的市場價值及變現率及處置費用以評估其合理性。 管理層對固定資產減值測試所採用的關鍵假設在可接受的範圍內。

普華永道中天審字(2018)第10078號
（第五頁，共九頁）

三、 關鍵審計事項（續）

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
（四） 在建工程之在建船舶項目的減值 參見財務報表附註二、20、長期資產減值會計政策、附註二、34(2)、主要會計估計及判斷之長期資產減值及附註四、16、在建工程。 於2017年12月31日，中集集團於合併資產負債表確認在建船舶項目餘額為人民幣18,723,948,000元。於2017年度，中集集團並未對在建船舶項目計提減值準備。 中集集團於資產負債表日評估在建工程是否存在減值跡象。對於存在減值跡象的進行減值測試，減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。 截至2017年12月31日止，由於在建船舶所服務的石油行業市場低迷，在建船舶項目所涉及5個在建項目尚未獲取租約。管理層對其採用未來現金流量現值法進行了減值測試。管理層在進行減值測試時使用的關鍵假設包括未來的租金、利用率、未來的成本支出及折現率。 由於上述在建船舶項目的減值測試中使用的關鍵假設涉及複雜及重大的判斷，我們在審計中予以重點關注。	我們針對在建工程之在建船舶項目的減值執行了如下的程序： – 評估及測試了與在建船舶項目減值相關的內部控制的設計及執行有效性，包括關鍵假設的採用及減值計提金額的覆核及審批。 – 獲取管理層編製的5個在建船舶項目的減值測試底稿並執行： (1) 檢查了計算的準確性。 (2) 將2016年的減值準備測試表中對相關資產組的2017年現金流預測與2017年實際情況進行對比，評估管理層的減值測試評估過程是否存在管理層偏見。 (3) 參考了目前公開市場上及客戶自有類似平台的租金、利用率及維持費用率、市場需求量、歷史上租金的峰值及低谷以評估管理層預測的租金、利用率及未來維持費用水平是否在合理範圍內。 (4) 檢查了建造合同，以評估未來資本支出金額的合理性。 (5) 利用評估專家的工作，對折現率進行了評估。 (6) 對未來的租金、利用率及折現率執行了敏感性測試。 我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在在建船舶項目減值測試中使用的關鍵假設。

普華永道中天審字(2018)第10078號
（第六頁，共九頁）

三、 關鍵審計事項（續）

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
（五） 收購南通太平洋股權的價格分攤 參見財務報表附註二、5、企業合併會計政策、附註五、1、非同一控制下的企業合併。 於2017年8月4日，中集集團的間接子公司，中集安瑞科投資控股（深圳）有限公司以人民幣799,800,000元的現金對價收購南通太平洋100%的股權。該收購符合中國企業會計準則對企業合併的定義。 管理層聘請獨立的外部評估機構對收購南通太平洋股權於購買日形成的可辨認資產和負債的公允價值進行評估，並基於獨立的外部評估機構出具的收購價格分攤報告，確認因上述收購產生的收益人民幣68,701,000元，計入2017年度合併利潤表。 由於對可辨認資產和負債公允價值的評估涉及重大的判斷，我們在審計中予以重點關注。	我們針對收購南通太平洋股權的價格分攤執行了如下的程序： – 我們了解、評估及測試了管理層有關企業合併相關的內部控制。 – 我們獲取並檢查了中集安瑞科投資控股（深圳）有限公司與南通太平洋簽署的與收購相關的文件（包括重整計劃）。 – 我們評估了獨立的外部評估機構的勝任能力、專業性和獨立性。 – 我們將未來經營的假設以及南通太平洋歷史運營情況與最新的市場情況進行對比。 – 我們利用內部專家的工作，評估可辨認資產和負債的評估報告所採用的估值方法和參數合理性（包括折現率的合理性）。 我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層對於收購南通太平洋股權的價格分攤評估。

普華永道中天審字(2018)第10078號
（第七頁，共九頁）

四、 其他信息

中集集團管理層對其他信息負責。其他信息包括中集集團2017年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、 管理層和治理層對財務報表的責任

中集集團管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估中集集團的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算中集集團、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督中集集團的財務報告過程。

普華永道中天審字(2018)第10078號
（第九頁，共九頁）

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任（續）

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施（如適用）。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

普華永道中天
會計師事務所（特殊普通合夥）

註冊會計師 _____
周偉然（項目合夥人）

中國・上海市
2018年3月27日

註冊會計師 _____
蔡智鋒

第十三章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2017年12月31日
（金額單位：人民幣千元）

合併資產負債表

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
資產			
流動資產：			
貨幣資金	四、1	5,596,314	6,325,998
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	四、2	194,880	141,160
應收票據	四、3	1,376,864	1,536,191
應收賬款	四、4	16,396,726	11,526,075
預付款項	四、6	2,147,721	2,165,982
應收利息		19,092	9,250
應收股利		4,408	41,959
其他應收款	四、5	8,259,736	9,347,887
存貨	四、7	19,258,327	17,409,515
持有待售資產	四、8	235,309	203,847
一年內到期的非流動資產	四、9	4,314,250	3,941,689
其他流動資產	四、10	1,198,296	702,478
流動資產合計		59,001,923	53,352,031
非流動資產：			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	四、2	318,534	325,187
可供出售金融資產	四、11	441,581	442,726
長期應收款	四、12	12,880,540	13,220,242
長期股權投資	四、13	2,398,495	2,162,217
投資性房地產	四、14	1,679,189	1,752,608
固定資產	四、15	22,941,021	22,037,261
在建工程	四、16	22,194,585	22,769,189
固定資產清理	四、17	147,661	130,050
無形資產	四、18	4,711,244	4,654,757
開發支出	四、18	67,399	49,990
商譽	四、19	2,112,445	2,127,893
長期待攤費用	四、20	205,239	246,574
遞延所得稅資產	四、21	1,416,637	1,257,670
其他非流動資產	四、22	87,886	86,353
非流動資產合計		71,602,456	71,262,717
資產總計		130,604,379	124,614,748

2017年12月31日
（金額單位：人民幣千元）

合併資產負債表（續）

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
負債及股東權益			
流動負債：			
短期借款	四、25	15,317,347	15,729,787
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	四、26	3,025	141,806
應付票據	四、27	1,785,456	1,551,582
應付賬款	四、28	12,216,311	10,160,951
預收款項	四、29	4,624,088	3,780,694
應付職工薪酬	四、30	2,713,482	2,115,108
應交稅費	四、31	1,363,986	1,092,030
應付利息	四、32	377,793	303,375
應付股利	四、33	254,434	16,746
其他應付款	四、34	6,854,541	5,154,073
持有待售負債	四、8	14,906	–
預計負債	四、35	1,214,904	847,429
一年內到期的非流動負債	四、36	4,085,579	3,667,872
其他流動負債	四、37	595,907	1,687,762
流動負債合計		51,421,759	46,249,215
非流動負債：			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	四、26	37,807	61,235
長期借款	四、38	24,140,168	27,023,222
應付債券	四、39	7,986,500	7,986,500
其中：永續債		1,986,500	1,986,500
長期應付款	四、40	347,269	529,372
專項應付款	四、41	14,127	9,704
遞延收益	四、42	846,232	839,738
遞延所得稅負債	四、21	801,337	657,414
其他非流動負債	四、43	1,771,746	2,123,556
非流動負債合計		35,945,186	39,230,741
負債合計		87,366,945	85,479,956
股東權益：			
股本	四、44	2,982,889	2,978,577
其他權益工具	四、45	2,033,043	2,049,035
其中：永續債		2,033,043	2,049,035
資本公積	四、46	4,209,663	3,126,585
其他綜合收益	四、47	219,303	357,341
盈餘公積	四、48	3,281,535	3,279,379
未分配利潤	四、49	19,734,494	17,495,053
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益合計		32,460,927	29,285,970
少數股東權益		10,776,507	9,848,822
股東權益合計		43,237,434	39,134,792
負債及股東權益總計		130,604,379	124,614,748

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

2017年12月31日
（金額單位：人民幣千元）

公司資產負債表

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
資產			
流動資產：			
貨幣資金	十六、1	1,366,876	2,660,222
應收股利	十六、2	4,918,369	4,755,818
其他應收款	十六、3	13,197,142	13,131,416
其他流動資產		5,771	9,272
流動資產合計		19,488,158	20,556,728
非流動資產：			
可供出售金融資產	十六、4	388,905	388,905
長期股權投資	十六、5	9,583,886	9,375,276
固定資產	十六、6	143,131	102,372
在建工程		56,326	844
固定資產清理		1,117	–
無形資產		14,207	14,466
長期待攤費用		29,627	40,730
遞延所得稅資產	十六、15	73,140	52,280
非流動資產合計		10,290,339	9,974,873
資產總計		29,778,497	30,531,601

2017年12月31日
（金額單位：人民幣千元）

公司資產負債表（續）

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
負債及股東權益			
流動負債：			
短期借款	十六、7	350,000	2,710,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	十六、8	614	65
應付職工薪酬		291,949	205,760
應交稅費	十六、9	3,094	3,646
應付利息	十六、10	89,295	75,755
其他應付款	十六、11	4,650,581	2,990,804
預計負債		102,524	79,104
一年內到期的非流動負債	十六、12	1,095,000	800,000
流動負債合計		6,583,057	6,865,134
非流動負債：			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	十六、8	–	3,296
長期借款	十六、13	1,322,000	1,621,000
應付債券	十六、14	7,986,500	7,986,500
其中：永續債		1,986,500	1,986,500
遞延收益		25,171	37,429
非流動負債合計		9,333,671	9,648,225
負債合計		15,916,728	16,513,359
股東權益：			
股本	四、44	2,982,889	2,978,577
其他權益工具	四、45	2,033,043	2,049,035
其中：永續債		2,033,043	2,049,035
資本公積	十六、16	3,330,895	3,287,149
其他綜合收益	十六、17	43,754	43,754
盈餘公積	四、48	3,281,535	3,279,379
未分配利潤	十六、18	2,189,653	2,380,348
股東權益合計		13,861,769	14,018,242
負債及股東權益總計		29,778,497	30,531,601

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

第十三章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2017年度
（金額單位：人民幣千元）

合併利潤表

項目	附註	2017年度	2016年度
一、營業收入			

2017年度
（金額單位：人民幣千元）

公司利潤表

項目	附註	2017年度	2016年度
一、營業收入	十六、19	331,166	156,526
減：營業成本	十六、19	1,452	24,006
稅金及附加		1	3,373
管理費用		385,532	(285,476)
財務費用／(收益)－淨額	十六、20	690,060	(353,608)
加：公允價值變動收益	十六、21	2,747	10,895
投資收益	十六、22	959,649	1,259,065
資產處置收益		30	116
其他收益		33,855	–
二、營業利潤		250,402	2,038,307
加：營業外收入	十六、23	7,408	33,057
減：營業外支出	十六、24	199,564	79,573
三、利潤總額		58,246	1,991,791
減：所得稅（收入）／費用	十六、25	(20,860)	164,168
四、淨利潤		79,106	1,827,623
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		79,106	1,827,623
終止經營淨利潤		–	–
五、其他綜合收益的稅後淨額	十六、17	–	–
六、綜合收益總額		79,106	1,827,623

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

第十三章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2017年度
（金額單位：人民幣千元）

合併現金流量表

	附註	2017年度	2016年度
項目			
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		76,044,774	49,660,627
收到的稅費返還		2,743,233	1,996,152
收到其他與經營活動有關的現金	四、65(1)	1,691,926	475,604
經營活動現金流入小計		80,479,933	52,132,383
購買商品、接受勞務支付的現金		61,590,642	37,875,868
支付給職工以及為職工支付的現金		6,210,535	6,052,008
支付的各項稅費		2,585,689	1,292,403
支付其他與經營活動有關的現金	四、65(2)	5,817,688	4,570,485

2017年度
（金額單位：人民幣千元）

合併現金流量表（續）

項目	附註	2017年度	2016年度
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到的現金		2,803,150	1,768,906
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		2,771,957	1,760,575
取得借款收到的現金		59,930,549	54,548,656
發行債券收到的現金		–	7,986,500
收到其他與籌資活動有關的現金	四、65(4)	16,474	3,755
籌資活動現金流入小計		62,750,173	64,307,817
償還債務支付的現金		62,807,109	52,820,203
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,866,790	3,228,079
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		396,376	161,253
支付其他與籌資活動有關的現金	四、65(5)	613,427	748,489
籌資活動現金流出小計		66,287,326	56,796,771
籌資活動產生的現金流量淨額		(3,537,153)	7,511,046
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(53,931)	81,534
五、現金及現金等價物淨（減少）／增加額	四、66(1)	(895,810)	3,079,544
加：年初現金及現金等價物餘額		6,338,667	3,259,123
六、年末現金及現金等價物餘額	四、66(4)	5,442,857	6,338,667

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

第十三章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2017年度
（金額單位：人民幣千元）

公司現金流量表

	附註	2017年度	2016年度
項目			
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		274,870	156,526
收到其他與經營活動有關的現金		2,036,017	257,702
經營活動現金流入小計		2,310,887	414,228
購買商品、接受勞務支付的現金		–	39,842
支付給職工以及為職工支付的現金		120,634	219,452
支付的各項稅費		2,787	16,698
支付其他與經營活動有關的現金		658,489	4,933,042
經營活動現金流出小計		781,910	5,209,034
經營活動產生的現金流量淨額	十六、26	1,528,977	(4,794,806)
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		9,500,000	–
取得投資收益收到的現金		511,092	245,460
處置固定資產收回的現金淨額		74	3,037
處置子公司收到的現金淨額		50	8,944
投資活動現金流入小計		10,011,216	257,441
購建固定資產和其他長期資產所支付的現金		110,485	41,191
投資支付的現金		9,500,000	–
設立子公司支付的現金淨額		81,616	77,991
支付的其他與投資活動有關的現金		58,000	–
投資活動現金流出小計		9,750,101	119,182
投資活動產生的現金流量淨額		261,115	138,259
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到的現金		31,193	8,331
取得借款收到的現金		9,970,000	8,176,000
發行債券收到的現金		–	7,986,500
籌資活動現金流入小計		10,001,193	16,170,831
償還債務支付的現金		12,334,000	9,319,881
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		806,492	1,126,037
支付的其他與籌資活動有關的現金		30,960	6,189
籌資活動現金流出小計		13,171,452	10,452,107
籌資活動產生的現金流量淨額		(3,170,259)	5,718,724
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		427	428
五、現金及現金等價物淨（減少）／增加額	十六、26	(1,379,740)	1,062,605
加：年初現金及現金等價物餘額		1,715,470	652,865
六、年末現金及現金等價物餘額	十六、26	335,730	1,715,470

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

合併股東權益變動表

項目	附註	2017年度 歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益 股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計	2016年度 歸屬於母公司股東權益及其他權益持有者的權益 股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
一、上年期末餘額		2,978,577	2,049,035	3,126,585	357,341	3,279,379	17,495,053	9,848,822	39,134,792	2,977,820	2,033,043	3,181,863	(514,477)	3,203,578	17,805,808	7,033,280	35,720,915
二、本年度增減變動金額																	
(一) 綜合收益總額																	
1. 淨利潤		–	87,808	–	–	–	2,421,434	649,173	3,158,415	–	119,792	–	–	–	419,868	195,323	734,983
2. 其他綜合收益	四、47	–	–	–	(138,038)	–	–	(57,760)	(195,798)	–	–	–	871,818	–	–	95,528	967,346
綜合收益總額合計		–	87,808	–	(138,038)	–	2,421,434	591,413	2,962,617	–	119,792	–	871,818	–	419,868	290,851	1,702,329
(二) 股東投入和減少資本																	
1. 公司的股份期權行使而投入的資本	四、44 四、46	4,312	–	43,746	–	–	–	–	48,058	757	–	7,574	–	–	–	–	8,331
2. 少數股東投入資本		–	–	1,001,904	–	–	–	985,173	1,987,077	–	–	227,441	–	–	–	3,330,875	3,558,316
3. 購買或設立子公司而增加的少數股東權益		–	–	–	–	–	–	91,931	91,931	–	–	–	–	–	–	29,565	29,565
4. 購買子公司少數股東權益而減少的資本公積	四、46	–	–	(280,185)	–	–	–	(212,453)	(492,638)	–	–	(22,239)	–	–	–	(726,250)	(748,489)
5. 處置子公司股權（未喪失對子公司的控制權）	四、46	–	–	4,869	–	–	–	7,131	12,000	–	–	903	–	–	–	8,097	9,000
6. 處置子公司股權（喪失對子公司的控制權）		–	–	–	–	–	–	75,746	75,746	–	–	–	–	–	–	(7,762)	(7,762)
7. 因子公司的股份期權行使而投入的資本	四、46	–	–	(799)	–	–	–	17,273	16,474	–	–	1,692	–	–	–	2,063	3,755
8. 股份支付計入股東權益的金額	九、2	–	–	10,789	–	–	–	5,535	16,324	–	–	22,316	–	–	–	10,068	32,384
9. 轉回／(確認) 授予少數股東的回購權	四、46	–	–	300,000	–	–	–	–	300,000	–	–	(300,000)	–	–	–	–	(300,000)
10. 其他	四、46	–	–	2,754	–	–	–	–	2,754	–	–	7,035	–	–	–	–	7,035
(三) 利潤分配																	
1. 提取盈餘公積	四、48	–	–	–	–	2,156	(2,156)	–	–	–	–	–	–	75,801	(75,801)	–	–
2. 對股東的分配	四、49	–	–	–	–	–	(179,837)	(634,064)	(813,901)	–	–	–	–	–	(654,822)	(121,965)	(776,787)
3. 支付其他權益工具利息	四、45	–	(103,800)	–	–	–	–	–	(103,800)	–	(103,800)	–	–	–	–	–	(103,800)
三、本年年末餘額		2,982,889	2,033,043	4,209,663	219,303	3,281,535	19,734,494	10,776,507	43,237,434	2,978,577	2,049,035	3,126,585	357,341	3,279,379	17,495,053	9,848,822	39,134,792

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

公司股東權益變動表

2017年度
（金額單位：人民幣千元）

項目	附註	2017年度							2016年度						
		股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計	股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額		2,978,577	2,049,035	3,287,149	43,754	3,279,379	2,380,348	14,018,242	2,977,820	2,033,043	3,279,575	43,754	3,203,578	1,403,140	12,940,910
二、本年度增減變動金額															
（一）綜合收益總額															
1. 淨利潤		–	87,808	–	–	–	(8,702)	79,106	–	119,792	–	–	–	1,707,831	1,827,623
2. 其他綜合收益	十六、17	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
綜合收益總額		–	87,808	–	–	–	(8,702)	79,106	–	119,792	–	–	–	1,707,831	1,827,623
（二）股東投入和減少資本															
1. 股份支付計入股東權益的金額	九、2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 公司的股份期權行使而投入的資本	四、44 四、46	4,312	–	43,746	–	–	–	48,058	757	–	7,574	–	–	–	8,331
（三）利潤分配															
1. 提取盈餘公積	四、48	–	–	–	–	2,156	(2,156)	–	–	–	–	–	75,801	(75,801)	–
2. 對股東的分配	四、49	–	–	–	–	–	(179,837)	(179,837)	–	–	–	–	–	(654,822)	(654,822)
3. 已付其他權益工具利息	四、45	–	(103,800)	–	–	–	–	(103,800)	–	(103,800)	–	–	–	–	(103,800)
三、本年年末餘額		2,982,889	2,033,043	3,330,895	43,754	3,281,535	2,189,653	13,861,769	2,978,577	2,049,035	3,287,149	43,754	3,279,379	2,380,348	14,018,242

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

財務報表附註

一、 公司基本情況

中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（以下簡稱「本公司」）的前身為「中國國際海運集裝箱有限公司」，是由招商局輪船股份有限公司與丹麥寶隆洋行、美國海洋集裝箱公司共同出資設立的中外合資經營企業。1992年12月，經深圳市人民政府辦公廳以深府辦覆[1992]1736號文和中國人民銀行深圳經濟特區分行以深人銀復字(1992)第261號文批准，由本公司的原法人股東作為發起人，將本公司改組為定向募集的股份有限公司，並更名為「中國國際海運集裝箱股份有限公司」。於1993年12月31日和1994年1月17日，經深圳市人民政府辦公廳以深府辦復[1993]925號文和深圳市證券管理辦公室以深證辦復[1994]22號文批准，本公司分別向境內、外社會公眾公開發行人民幣普通股（A股）股票和境內上市外資股（B股）股票並上市交易。於1995年12月1日，經國家工商行政管理局批准，本公司更名為「中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司」。本公司的註冊地址和總部地址為中華人民共和國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號8樓。

於2012年12月19日，本公司境內上市外資股（B股）轉換上市地，以介紹方式在香港聯合交易所有限公司主板上市並掛牌交易，本公司原全部發行的B股轉為境外上市外資股（H股）。

本公司及其子公司（以下統稱「本集團」）主要從事現代化交通運輸裝備、能源、食品、化工等裝備的製造及服務業務，其中主要包括：製造修理各種集裝箱及其有關業務，利用現有設備加工製造各類零部件結構件和有關設備，並提供切割、沖壓成型、鉚接表面處理，包括噴沙噴漆、焊接和裝配等加工服務；開發、生產、銷售各種高技術、高性能的專用汽車、重型卡車、空港設備、消防車、半掛車系列；集裝箱租賃；壓力容器、壓縮機等高端燃氣裝備產品的研發、生產、銷售及天然氣輸配系統的集成業務；靜態儲罐、罐式碼頭設備的生產；在LNG、LPG及其他石油化工氣體的存貯、處理領域，為客戶提供EP+CS（設計、採購和建造監工）等技術工程服務。除此之外，本集團還從事金融股權投資、物流服務、海洋工程、鐵路貨車製造、房地產開發等業務。

本公司下屬子公司中集安瑞科控股有限公司（以下簡稱「安瑞科」）是香港聯合交易所有限公司主板上市公司，主要從事能源、化工及流體食品行業的各式運輸、儲存及加工設備的設計、開發、製造、工程及銷售，並提供有關技術檢測保養服務。

第十三章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2017年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

一、 公司基本情況（續）

本年度納入合併範圍的主要子公司詳見附註六，本年度新納入合併範圍的子公司詳見附註五、1，本年度不再納入合併範圍的子公司詳見附註五、2。

本財務報表由本公司董事會於2018年3月27日批准報出。

二、 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提方法（附註二、10)、存貨的計價方法（附註二、11)、長期資產發生減值的判斷標準（附註二、20)、固定資產折舊和無形資產攤銷（附註二、14、17)、預計負債的計量（附註二、21)、投資性房地產的計量模式（附註二、13)、收入的確認時點（附註二、23)等。

本集團在運用重要的會計政策時所採用的關鍵判斷詳見附註二、34。

1、 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則－基本準則》、各項具體會計準則及其他相關規定（以下合稱「企業會計準則」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港《公司條例》於2015年生效，本財務報表的若干披露已根據香港《公司條例》的要求進行調整。

2、 遵循企業會計準則的聲明

本公司2017年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2017年12月31日的合併及公司財務狀況以及2017年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

3、 會計年度

會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

4、 記賬本位幣

本公司及子公司選定記賬本位幣時的依據是業務收支的主要幣種。

本公司及境內子公司的記賬本位幣為人民幣。香港及境外子公司的記賬本位幣為當地貨幣。記賬本位幣以外的貨幣為外幣。

本公司編製合併財務報表的報告貨幣為人民幣。部分子公司採用人民幣以外的貨幣作為記賬本位幣，在編製合併財務報表時對這些子公司的財務報表進行了折算（參見附註二、8)。

5、 企業合併

(1) 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日被合併方的賬面價值計量。如被合併方是最終控制方以前年度從第三方收購來的，則以被合併方的資產、負債（包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽）在最終控制方合併財務報表中的賬面價值為基礎。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值（或發行股份面值總額）的差額，調整資本公積中的股本溢價（或資本溢價）；資本公積中的股本溢價（或資本溢價）不足沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

(2) 非同一控制下的企業合併

參與合併的各方在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。本集團作為購買方，為取得被購買方控制權而付出的資產（包括購買日之前所持有的被購買方的股權）、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券在購買日的公允價值之和，減去合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日公允價值份額的差額，如為正數則確認為商譽（參見附註二、18)；如為負數則計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。付出資產的公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。本集團在購買日按公允價值確認所取得的被購買方符合確認條件的各項可辨認資產、負債及或有負債。購買日是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

6、 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指擁有被投資單位的權利，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權利影響其回報金額。子公司的財務狀況、經營成果和現金流量由控制開始日起至控制結束日止包含於合併財務報表中。

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，視同被合併子公司在本公司最終控制方對其開始實施控制時納入本公司合併範圍，並對合併財務報表的期初數以及前期比較報表進行相應調整。本公司在編製合併財務報表時，自本公司最終控制方對被合併子公司開始實施控制時起將被合併子公司的各項資產、負債以其賬面價值並入本公司合併資產負債表，被合併子公司的經營成果納入本公司合併利潤表，並將被合併子公司在合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併當期財務報表時，以購買日確定的被購買子公司各項可辨認資產、負債的公允價值為基礎自購買日起將被購買子公司納入本公司合併範圍。

通過多次交易分步實現非同一控制企業合併時，對於購買日之前持有的被購買方的股權，本集團會按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日所屬當期投資收益。

本公司因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司可辨認淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中資本公積中的股本溢價（或資本溢價），資本公積中的股本溢價（或資本溢價）不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權時，本集團終止確認與該子公司相關的資產、負債、少數股東權益以及權益中的其他相關項目。對於處置後的剩餘股權投資，本集團按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量，由此產生的任何收益或損失，計入喪失控制權當期的投資收益。

如果子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

8、 外幣業務和外幣報表折算（續）

年末外幣貨幣性項目，採用資產負債表日的即期匯率折算。除與購建或者生產符合資本化條件資產有關的專門借款本金和利息的匯兌差額（參見附註二、16)外，其他匯兌差額計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，屬於可供出售金融資產的外幣非貨幣性項目的差額，計入其他綜合收益；其他差額計入當期損益。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

對境外經營的財務報表進行折算時，資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率的近似匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。處置境外經營時，相關的外幣財務報表折算差額自股東權益轉入處置當期損益。境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

9、 金融工具

本集團的金融工具包括貨幣資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產、應付款項、借款及應付債券等。

(1) 金融資產

(a) 金融資產分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

a. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(1) 金融資產（續）

(a) ***金融資產分類（續）***

b. 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

c. 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

(b) ***確認和計量***

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動作為公允價值變動損益計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益計入當期損益。

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動直接計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位已宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(1) 金融資產（續）

(c) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項。

表明可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。本集團於資產負債表日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查，若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過50%（含50%）或低於其初始投資成本持續時間超過一年（含一年）的，則表明其發生減值；若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過20%（含20%）但尚未達到50%的，本集團會綜合考慮其他相關因素諸如價格波動率等，判斷該權益工具投資是否發生減值。本集團以加權平均法計算可供出售權益工具投資的初始投資成本。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

以公允價值計量的可供出售金融資產發生減值時，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升直接計入股東權益。

以成本計量的可供出售金融資產發生減值時，將其賬面價值與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。已發生的減值損失以後期間不再轉回。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(1) 金融資產（續）

(d) ***金融資產的終止確認***

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- 該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或者
- 該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

應收融資租賃款終止確認及減值，當做應收款項處理。

(2) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

應付款項包括應付賬款、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

借款及應付債券按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

財務擔保合同指本集團作為保證人與債權人約定，當債務人不履行債務時，本集團按照約定履行債務或者承擔責任的合同。財務擔保合同負債以初始確認金額扣除累計攤銷後的餘額，與按照或有事項原則（參見附註二、21）確定的預計負債金額較高者進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下（含一年）的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內（含一年）到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(3) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術確定其公允價值。估值技術主要包括市場法和收益法等。採用估值技術時，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

(4) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。

沒有合同義務償還本金或支付任何利息／股息的永續資本工具被列為權益的一部分。

本集團發行權益工具收到的對價扣除直接歸屬於權益性交易的交易費用後，計入股東權益。其他權益工具存續期間分派股利或利息的，作為利潤分配處理。

回購本集團權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。

10、 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款、應收票據等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

應收款項同時運用個別方式和組合方式評估減值損失。

運用個別方式評估時，當應收款項的預計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團將該應收款項的賬面價值減記至該現值，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

當運用組合方式評估應收款項的減值損失時，減值損失金額是根據具有類似信用風險特徵的應收款項（包括以個別方式評估未發生減值的應收款項）的以往損失經驗，並根據反映當前經濟狀況的可觀察數據進行調整確定的。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

10、 應收款項（續）

在應收款項確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，本集團將原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

(1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項：

單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項判斷依據或金額標準	單項金額重大的款項為單項金額在人民幣1,000萬元以上（含人民幣1,000萬元）或賬面餘額佔納入合併財務報表的合併實體個別財務報表應收款項賬面餘額5%（含5%）以上的應收款項。
單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	當應收款項的預計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團對該部分差額確認減值損失，計提應收款項壞賬準備。

(2) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項：

單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的理由	對於金額不重大的應收款項中逾期且催收不還的應收款項、性質獨特的應收款項單項計提壞賬準備。
壞賬準備的計提方法	當應收款項的預計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團對該部分差額確認減值損失，計提應收款項壞賬準備。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

10、 應收款項（續）

(3) 按組合計提壞賬準備的應收款項：

對於上述(1)和(2)中單項測試未發生減值的應收款項，本集團也會將其包括在具有類似信用風險特徵的應收款項中再進行減值測試。

確定組合的依據	按客戶所屬行業、公司性質、應收款項性質將應收款項分為集裝箱、道路運輸車輛、能源、化工及液態食品裝備、海洋工程、空港裝備、其他業務及應收關聯方款、應收土地補償款和營運押金等其他應收款七個組合。對於海洋工程，由於客戶數量少集中度高，對其單項客戶進行信用風險評估後無需計提壞賬的，本集團認為該組合風險較低，組合無需計提壞賬。由於對於應收關聯方款、應收土地補償款和營運押金等其他應收款組合，根據對其信用風險評估結果和歷史經驗數據，屬於信用風險很低的組合，本集團不對該等組合計提壞賬準備。
組合1	集裝箱組合
組合2	道路運輸車輛組合
組合3	能源、化工及液態食品裝備組合
組合4	空港裝備組合
組合5	物流服務組合
組合6	其他業務組合
組合7	融資租賃組合
銀行承兌匯票	信用風險較低的銀行

二、 主要會計政策和會計估計（續）

10、 應收款項（續）

(3) 按組合計提壞賬準備的應收款項：（續）

按組合計提壞賬準備的計提方法

集裝箱組合	賬齡分析法（逾期賬齡）
道路運輸車輛組合	賬齡分析法（逾期賬齡）
能源、化工及液態食品裝備組合	賬齡分析法（逾期賬齡）
空港裝備組合	賬齡分析法（逾期賬齡）
物流服務組合	賬齡分析法（逾期賬齡）
其他業務組合	賬齡分析法（逾期賬齡）
應收融資租賃款	模型分析法
銀行承兌匯票	不計提

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

	應收賬款計提比例(%)	
賬齡	組合1、2、4、5、6	組合3
1年以內（含1年）	5%	0%-5%
1-2年（含2年）	30%	30%
2年以上	100%	100%

(4) 本集團向金融機構以不附追索權方式轉讓應收款項的，按交易款項扣除已轉銷應收賬款的賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

11、 存貨

(1) 存貨的分類

存貨包括原材料、在產品、半成品、產成品以及周轉材料。周轉材料指能夠多次使用、但不符合固定資產定義的低值易耗品、包裝物和其他材料。

(2) 發出存貨的計價方法

發出存貨的實際成本採用加權平均法計量。

(3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨按成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和使存貨達到目前場所和狀態所發生的其他支出。可直接歸屬於符合資本化條件的存貨生產的借款費用，亦計入存貨成本（參見附註二、16)。除原材料採購成本外，在產品及產成品還包括直接人工和按照適當比例分配的生產製造費用。

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。為生產而持有的原材料，其可變現淨值根據其生產的產成品的可變現淨值為基礎確定。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算。當持有存貨的數量多於相關合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

按存貨類別計算的成本高於其可變現淨值的差額，計提存貨跌價準備計入當期損益。

(4) 存貨的盤存制度

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

(5) 低值易耗品和包裝物等周轉材料的攤銷方法

低值易耗品及包裝物等周轉材料採用一次轉銷法進行攤銷，計入相關資產的成本或者當期損益。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

12、長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位。合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排。聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

(1) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(2) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

12、 長期股權投資（續）

(2) 後續計量及損益確認方法（續）

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(3) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(4) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額（附註二、20）。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

13、投資性房地產

投資性房地產包括已出租的土地使用權和以出租為目的的建築物以及正在建造或開發過程中將用於出租的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團對所有投資性房地產採用公允價值模式進行後續計量，不計提折舊或進行攤銷，在資產負債表日以投資性房地產的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入當期損益。

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產，基於轉換當日投資性房地產的公允價值確定固定資產和無形資產的賬面價值，公允價值與投資性房地產原賬面價值的差額計入當期損益。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產，以轉換當日的公允價值作為投資性房地產的賬面價值，轉換當日的公允價值小於固定資產和無形資產原賬面價值的，差額計入當期損益，轉換當日的公允價值大於固定資產和無形資產原賬面價值的，差額計入其他綜合收益。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後計入當期損益。

14、 固定資產

(1) 固定資產確認條件

固定資產指本集團為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

外購固定資產的初始成本包括購買價款、相關稅費以及使該資產達到預定可使用狀態前所發生的可歸屬於該項資產的支出。自行建造固定資產按附註二、15確定初始成本。

對於構成固定資產的各組成部分，如果各自具有不同使用壽命或者以不同方式為本集團提供經濟利益，適用不同折舊率或折舊方法的，本集團分別將各組成部分確認為單項固定資產。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

14、 固定資產（續）

(1) 固定資產確認條件（續）

對於固定資產的後續支出，包括與更換固定資產某組成部分相關的支出，在符合固定資產確認條件時計入固定資產成本，同時將被替換部分的賬面價值扣除；與固定資產日常維護相關的支出在發生時計入當期損益。

固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表內列示。

(2) 固定資產的折舊方法

本集團對固定資產在其使用壽命內按年限平均法按其入賬價值減去預計淨殘值後計提折舊，除非固定資產符合持有待售的條件（參見附註二、28）。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。各類固定資產的預計使用壽命、預計殘值率和年折舊率分別為：

類別	預計使用壽命（年）	預計殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	20-30	10%	3-4.5%
機器設備	10-12	10%	7.5-9%
辦公設備及其他設備	3-5	10%	18-30%
運輸工具	5	10%	18%
船塢、碼頭	50	10%	1.8%
海洋工程專用設備	15-30	10%	3-6%

本集團至少在每年年度終了對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核並作適當調整。

(3) 減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、20。

(4) 融資租入固定資產的認定依據、計價方法

融資租入固定資產的認定依據和計價方法參見附註二、27(3)所述的會計政策。

(5) 固定資產處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

15、 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。自行建造的固定資產的成本包括工程用物資、直接人工、符合資本化條件的借款費用（參見附註二、16）和使該項資產達到預定可使用狀態前所發生的必要支出。

自行建造的固定資產於達到預定可使用狀態時轉入固定資產並自次月起開始計提折舊，此前列於在建工程，且不計提折舊。年末，在建工程以成本減減值準備（參見附註二、20）在資產負債表內列示。

16、 借款費用

本集團發生的可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化並計入相關資產的成本。

除上述借款費用外，其他借款費用均於發生當期確認為財務費用。

在資本化期間內，本集團按照下列方法確定每一會計期間的利息資本化金額（包括折價或溢價的攤銷）：

- 對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入的專門借款，本集團以專門借款按實際利率計算的當期利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款應予資本化的利息金額。

- 對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，本集團根據累計資產支出超過專門借款部分的資本支出的加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率是根據一般借款加權平均的實際利率計算確定。

本集團確定借款的實際利率時，是將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該借款初始確認時確定的金額所使用的利率。

在資本化期間內，外幣專門借款本金及其利息的匯兌差額，予以資本化，計入符合資本化條件的資本的成本。而除外幣專門借款之外的其他外幣借款本金及其利息所產生的匯兌差額作為財務費用，計入當期損益。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

16、 借款費用（續）

資本化期間是指本集團從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。當資本支出和借款費用已經發生及為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，借款費用開始資本化。當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。對於符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，本集團暫停借款費用的資本化。

17、 無形資產

無形資產以成本減累計攤銷（僅限於使用壽命有限的無形資產）及減值準備（參見附註二、20）後在資產負債表內列示。對於使用壽命有限的無形資產，本集團將無形資產的成本扣除殘值和減值準備後按直線法或其他可以反映與無形資產有關的經濟利益的預期實現方式的方法在預計使用壽命期內攤銷，除非該無形資產符合持有待售的條件（參見附註二、28）。

各項無形資產的攤銷年限分別為：

項目	攤銷年限（年）
土地使用權	20-50
海域使用權	40-50
生產專有技術和商標權	3-15
森林開採權	20
客戶關係	4-10
客戶合約	3-4
特許經營權	10-18

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

本集團將無法預見未來經濟利益期限的無形資產視為使用壽命不確定的無形資產，並對這類無形資產不予攤銷，並於每個資產負債表日進行減值測試。

本集團內部研究開發項目的支出分為研究階段支出和開發階段支出。研究是指為獲取並理解新的科學或技術知識而進行的獨創性的有計劃調查。開發是指在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於一項或若干項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品或獲得新工序等。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

17、 無形資產（續）

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

為研究產品生產工藝而進行的有計劃的調查、評價和選擇階段的支出為研究階段的支出，於發生時計入當期損益；大規模生產之前，針對產品生產工藝最終應用的相關設計、測試階段的支出為開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 產品生產工藝的開發已經技術團隊進行充分論證；
- 管理層已批准產品生產工藝開發的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明產品生產工藝所生產的產品具有市場推廣能力；
- 有足夠的技術和資金支持，以進行產品生產工藝的開發活動及後續的大規模；以及
- 產品生產工藝開發的支出能夠可靠地歸集。

不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

18、 商譽

因非同一控制下企業合併形成的商譽，其初始成本是合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額。

本集團對商譽不攤銷，年末以成本減累計減值準備（參見附註二、20）在資產負債表內列示。商譽在其相關資產組或資產組組合處置時予以轉出，計入當期損益。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

19、 長期待攤費用

長期待攤費用在受益期限內分期平均攤銷。

各項費用的攤銷期限分別為：

項目	攤銷期限（年）
租金	2-10
其他	3-5

20、 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

21、 預計負債及或有負債

因產品質量保證、虧損合同等形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，本集團確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨着時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為流動負債。

對過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或者事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出本集團或該義務的金額不能可靠計量，則本集團會將該潛在義務或現時義務披露為或有負債。

22、 股份支付

(1) 股份支付的種類

本集團的股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

(2) 權益工具公允價值的確定方法

股份期權的公允價值使用二項式點陣模型進行估計。股份期權的合同期限已用作這個模型的輸入變量。二項式點陣模型也包含提早行使期權的預測。二項式點陣模型考慮以下因素：(1)期權的行權價格；(2)期權期限；(3)基礎股份的現行價格；(4)股價的預計波動率；(5)股份的預計股利；(6)期權期限內的無風險利率。

(3) 確認可行權權益工具最佳估計的依據

在等待期內每個資產負債表日，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息做出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量與實際可行權工具的數量一致。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

22、 股份支付（續）

(4) 實施股份支付計劃的相關會計處理

(a) ***以權益結算的股份支付***

本集團以股份或其他權益工具作為對價換取職工提供服務時，以授予職工權益工具在授予日的公允價值計量。對於授予後立即可行權的股份支付交易，本集團在授予日按照權益工具的公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，本集團在等待期內的每個資產負債表日，根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息對可行權權益工具數量作出最佳估計，以此基礎按照權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，並相應計入資本公積。

(b) ***以現金結算的股份支付***

對於以現金結算的股份支付，本集團承擔以股份或其他權益工具為基礎計算確定交付現金或其他資產來換取職工提供服務時，以相關權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量換取服務的價格。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，在等待期內的每個資產負債表日，本集團以對可行權情況的最佳估計數為基礎，按照本集團承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用，並相應計入負債。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

23、 收入

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。收入在其金額及相關成本能夠可靠計量、相關的經濟利益很可能流入本集團、並且同時滿足以下不同類型收入的其他確認條件時，予以確認。

(1) 銷售商品收入

當同時滿足上述收入的一般確認條件以及下述條件時，本集團確認銷售商品收入：

(a) 本集團將商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方；

(b) 本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制。

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定銷售商品收入金額。

a. ***集裝箱及空港裝備銷售收入***

集裝箱及空港裝備在取得買方驗收單後確認收入的實現。

b. ***道路運輸車輛及重卡銷售收入***

道路運輸車輛及重卡分為國內銷售及海外銷售。國內銷售在客戶驗收後確認收入的實現；海外銷售在合同規定的裝運港將貨物裝上買方指定的船只後確認收入。

c. ***房地產銷售收入***

房地產銷售收入在執行買賣協議時確認。當房產於建成前提前銷售時，有關收入僅在開發完成並將房產交付給購房方予確認。於收入確認日期前就出售的房產收取的按金及分期付款，計入預收款項。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

23、 收入（續）

(2) 建造合同收入

在資產負債表日，建造合同的結果能夠可靠估計的，根據完工百分比法確認合同收入和合同費用。

本集團根據累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本或已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的比例確定合同完工進度。

建造合同的結果不能可靠估計的，本集團分別下列情況處理：

(a) 合同成本能夠收回的，合同收入根據能夠收回的實際合同成本予以確認，合同成本在其發生的當期確認為合同費用。

(b) 合同成本不可能收回的，在發生時立即確認為合同費用，不確認合同收入。

建造合同收入包括合同約定的初始收入金額及合同變更而增加的收入。

合同變更款同時滿足下列條件的，才能構成合同收入：

(c) 客戶能夠認可因變更而增加的收入。

(d) 該收入能夠可靠的計量。

如果建造合同的預計總成本超過合同收入，則形成合同預計損失，提取損失準備，並確認為當期費用。

(3) 提供勞務收入

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定提供勞務收入金額。

在資產負債表日，勞務交易的結果能夠可靠估計的，根據完工百分比法確認提供勞務收入，提供勞務交易的完工進度根據已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的的比例確定。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

23、 收入（續）

(3) 提供勞務收入（續）

勞務交易的結果不能可靠估計的，如果已經發生的勞務成本預計能夠得到補償的，則按照已經發生的勞務成本金額確認提供勞務收入，並按相同金額結轉勞務成本；如果已經發生的勞務成本預計不能夠得到補償的，則將已經發生的勞務成本計入當期損益，不確認提供勞務收入。

貨運代理：海運貨代於船舶離港日（出口）或到港日（進口）確認收入的實現；陸運貨運代理於貨物到達指定的地點是確認收入的實現；船舶代理：於船舶離港日確認收入的實現。

24、 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利和辭退福利等。

(1) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫甾釂　霠睹 _ 甈– _ 礸　c 犴臲愀㠯達指定臥覢芦寠櫞椌

(1) 到邅指定的益甞滮厩穴基堲搽湛 > 遛 > 遛 > 遛 > 遛

二、 主要會計政策和會計估計（續）

24、 職工薪酬（續）

(3) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

25、 政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等，但不包括政府以投資者身份向本集團投入的資本。政府撥入的投資補助等專項撥款中，國家相關文件規定作為資本公積處理的，也屬於資本性投入的性質，不屬於政府補助。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，本集團將其確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或沖減相關成本，用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

本集團收到的政策性優惠利率貸款，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。本集團直接收取的財政貼息，沖減相關借款費用。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

26、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

遞延所得稅資產與遞延所得稅負債分別根據可抵扣暫時性差異和應納稅暫時性差異確定。暫時性差異是指資產或負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，包括能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減。遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

如果不屬於企業合併交易且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（或可抵扣虧損），則該項交易中產生的暫時性差異不會產生遞延所得稅。商譽的初始確認導致的暫時性差異也不產生相關的遞延所得稅。

資產負債表日，本集團根據遞延所得稅資產和負債的預期收回或結算方式，依據已頒佈的稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量該遞延所得稅資產和負債的賬面金額。

資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

- 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體徵收的所得稅相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

27、 經營租賃、融資租賃

租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

(1) 經營租賃租入資產

經營租賃租入資產的租金費用在租賃期內按直線法確認為相關資產成本或費用。

(2) 經營租賃租出資產

經營租賃租出的除投資性房地產（參見附註二、13）以外的固定資產按附註二、14(2)所述的折舊政策計提折舊，按附註二、20所述的會計政策計提減值準備。對於其他經營租賃租出資產，採用直線法進行攤銷。經營租賃的租金收入在租賃期內按直線法確認。經營租賃租出資產發生的初始直接費用，金額較大時予以資本化，在整個租賃期內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；金額較小時，直接計入當期損益。

(3) 融資租賃租入資產

於租賃期開始日，本集團融資租入資產按租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額確認為未確認融資費用。本集團將因融資租賃發生的初始直接費用計入租入資產價值。融資租賃租入資產按附註二、14(2)所述的折舊政策計提折舊，按附註二、20所述的會計政策計提減值準備。

對能夠合理確定租賃期屆滿時取得租入資產所有權的，租入資產在使用壽命內計提折舊。否則，租賃資產在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

本集團對未確認融資費用採用實際利率法在租賃期內各個期間進行分攤，並按照借款費用的原則處理（參見附註二、16）。

資產負債表日，本集團將與融資租賃相關的長期應付款減去未確認融資費用的差額，分別以長期負債和一年內到期的長期負債列示。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

29、 套期會計

套期會計方法，是指在相同會計期間將套期工具和被套期項目的公允價值或現金流量變動的抵銷結果計入當期損益的方法。

被套期項目是使本集團面臨公允價值或現金流量變動風險，且被指定為被套期對象的項目。本集團指定為被套期的項目有使本集團面臨外匯風險的預期以固定外幣金額進行的銷售。

套期工具是本集團為進行套期而指定的、其公允價值或現金流量變動預期可抵銷被套期項目的公允價值或現金流量變動的衍生工具。

本集團持續地對套期有效性進行評價，判斷該套期在套期關係被指定的會計期間內是否高度有效。套期同時滿足下列條件時，本集團認定其為高度有效：

- 在套期開始及以後期間，該套期預期會高度有效地抵銷套期指定期間被套期風險引起的公允價值或現金流量變動；

- 該套期的實際抵銷結果在80%至125%的範圍內。

現金流量套期

現金流量套期是指對現金流量變動風險進行的套期。套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，本集團直接將其計入股東權益，並單列項目反映。有效套期部分的金額為下列兩項的絕對額中較低者：

- 套期工具自套期開始的累計利得或損失；

- 被套期項目自套期開始的預計未來現金流量現值的累計變動額。

對於套期工具利得或損失中屬於無效套期的部分，則計入當期損益。

被套期項目為預期交易，且該預期交易使企業隨後確認一項非金融資產或非金融負債的，本集團將原直接在股東權益中確認的相關利得或損失在該非金融資產或非金融負債影響企業損益的相同期間轉出，計入當期損益。但當本集團預期原直接在股東權益中確認的淨損失全部或部分在未來會計期間不能彌補時，則會將不能彌補的部分轉出並計入當期損益。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

29、 套期會計（續）

被套期項目為預期交易，且該預期交易使企業隨後確認一項金融資產或金融負債的，本集團將原直接在股東權益中確認的相關利得或損失，在該金融資產或金融負債影響企業損益的相同期間轉出，計入當期損益。但當本集團預期原直接在股東權益中確認的淨損失全部或部分在未來會計期間不能彌補時，則會將不能彌補的部分轉出並計入當期損益。

對於不屬於上述情況的現金流量套期，原直接計入股東權益中套期工具利得或損失，在被套期預期交易影響損益的相同期間轉出，計入當期損益。

當套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使時或套期不再滿足套期會計方法的條件時，本集團終止使用套期會計。在套期有效期間直接計入股東權益中的套期利得或損失不轉出，直至預期交易實際發生時，再按上述現金流量套期的會計政策處理。如果預期交易預計不會發生，在套期有效期間直接計入股東權益中的套期工具利得或損失立即轉出，計入當期損益。

30、 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

31、 關聯方

一方有能力控制、共同控制另一方或對另一方實施重大影響的，兩方或兩方以上同受一方控制或共同控制的，以及一方受第三方控制或共同控制而另一方受該第三方重大影響的，構成關聯方。反之，僅受同一方重大影響的企業之間不構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成本集團的關聯方。本集團及本公司的關聯方包括但不限於：

(a) 本公司的母公司；

(b) 本公司的子公司；

(c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；

二、 主要會計政策和會計估計（續）

31、 關聯方（續）

(d) 對本集團實施共同控制或重大影響的投資方；

(e) 與本集團同受一方控制、共同控制的企業或個人；

(f) 本集團的合營企業，包括合營企業的子公司；

(g) 本集團的聯營企業，包括聯營企業的子公司；

(h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；

(i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；

(j) 本公司母公司的關鍵管理人員；

(k) 與本公司母公司關鍵管理人員關係密切的家庭成員；及

(l) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。

除上述按照企業會計準則的有關要求被確定為本集團或本公司的關聯方外，根據證監會頒佈的《上市公司信息披露管理辦法》的要求，以下企業或個人（包括但不限於）也屬於本集團或本公司的關聯方：

(m) 持有本公司5%以上股份的企業或者一致行動人；

(n) 直接或者間接持有本公司5%以上股份的個人及與其關係密切的家庭成員，上市公司監事及與其關係密切的家庭成員；

(o) 在過去12個月內或者根據相關協議安排在未來12月內，存在上述(a)，(c)和(m)情形之一的企業；

(p) 在過去12個月內或者根據相關協議安排在未來12月內，存在(i)，(j)和(n)情形之一的個人；及

(q) 由(i)，(j)，(n)和(p)直接或者間接控制的、或者擔任董事、高級管理人員的，除本公司及其控股子公司以外的企業。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

32、 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部。經營分部，是指集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- 本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在以下方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部：

- 各單項產品或勞務的性質；
- 生產過程的性質；
- 產品或勞務的客戶類型；
- 銷售產品或提供勞務的方式；
- 生產產品及提供勞務受法律、行政法規的影響。

本集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

33、 重要會計政策變更

財政部於2017年頒佈了《企業會計準則第42號－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》、修訂後的《企業會計準則第16號－政府補助》和《關於修訂印發一般企業財務報表格式的通知》(財會[2017]30號)，本集團已採用上述準則和通知編製2017年度財務報表，對本集團財務報表的影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	影響金額
本集團將2017年度獲得的增值稅返還計入其他收益項目。2016年度的比較財務報表未重列。	不適用	不適用
本集團及本公司將2017年度發生的與收益相關且與本集團日常活動相關的政府補助，計入其他收益或沖減相關成本費用；與資產相關的政府補助計入遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入其他收益。2016年度的比較財務報表未重列。	不適用	不適用
		2016年度
本集團將2017年度處置固定資產和無形資產產生的利得和損失計入資產處置收益項目。2016年度的比較財務報表已相應調整。	資產處置收益 營業外收入 營業外支出	402,346 (451,565) 49,219
本公司將2017年度處置固定資產和無形資產產生的利得和損失計入資產處置收益項目。2016年度的比較財務報表已相應調整。	資產處置收益 營業外收入 營業外支出	116 (116) –

二、 主要會計政策和會計估計（續）

34、 主要會計估計及判斷

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估，會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

除附註四、19、九和十四載有關於商譽減值、股份支付和公允價值的假設和風險因素的數據外，其他主要估計金額的不確定因素如下：

(1) 應收款項減值

如附註二、10所述，本集團在資產負債表日審閱按攤餘成本計量的應收款項，以評估是否出現減值情況，並在出現減值情況時評估減值損失的具體金額。減值的客觀證據包括顯示個別或組合應收款項預計未來現金流量出現大幅下降的可觀察數據、顯示個別或組合應收款項中債務人的財務狀況出現重大負面變動的可觀察數據等事項。如果有證據表明該應收款項價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，則將原確認的資產減值損失予以轉回。

(2) 長期資產減值

如附註二、20所述，本集團在資產負債表日對長期資產（包括商譽、固定資產及在建工程之在建船舶）進行減值評估，以確定資產可收回金額是否下跌至低於其賬面價值。如果情況顯示長期資產的賬面價值可能無法全部收回，有關資產便會視為已減值，並相應確認減值損失。

可收回金額是資產（或資產組）的公允價值減去處置費用後的淨額與資產（或資產組）預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。在預計未來現金流量現值時，需要對該資產（或資產組）的產量、售價、毛利率、相關經營成本以及計算現值時使用的折現率等作出重大判斷。本集團在估計可收回金額時會採用所有能夠獲得的相關資料，包括根據合理和可支持的假設所作出有關產量、售價和相關經營成本的預測。

如果管理層對資產（資產組）未來現金流量計算中採用的毛利率進行修訂，修訂後的毛利率低於目前採用的毛利率，本集團需對長期資產增加計提減值準備。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

34、 主要會計估計及判斷（續）

(2) 長期資產減值（續）

如果管理層對應用於現金流量折現的稅前折現率進行重新修訂，修訂後的稅前折現率高於目前採用的折現率，本集團需對長期資產增加計提減值準備。

如果實際毛利率或稅前折現率高於或低於管理層的估計，本集團不能轉回原已計提的長期資產減值損失。

(3) 存貨跌價準備

如附註二、11所述，本集團定期估計存貨的可變現淨值，並對存貨成本高於可變現淨值的差額確認存貨跌價損失。本集團在估計存貨的可變現淨值時，考慮持有存貨的目的，並以可得到的資料作為估計的基礎，其中包括存貨的市場價格及本集團過往的營運成本。存貨的實際售價、完工成本及銷售費用和稅金可能隨市場銷售狀況、生產技術工藝或存貨的實際用途等的改變而發生變化，因此存貨跌價準備的金額可能會隨上述原因而發生變化。對存貨跌價準備的調整將影響估計變更當期的損益。

(4) 固定資產、無形資產等資產的折舊和攤銷

如附註二、14和17所述，本集團對固定資產和無形資產等資產在考慮其殘值後，在使用壽命內計提折舊和攤銷。本集團定期審閱使用壽命，以決定將計入每個報告期的折舊和攤銷費用數額。資產使用壽命是本集團根據對同類資產的已往經驗並結合預期的技術改變而確定。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊和攤銷費用進行調整。

(5) 產品質量保證

如附註四、35所述，本集團會根據近期的產品維修經驗，就出售產品時向客戶提供售後質量維修承諾估計預計負債。由於近期的維修經驗可能無法反映將來有關已售產品的維修情況，本集團管理層需要運用較多判斷來估計這項準備。這項準備的任何增加或減少，均可能影響未來年度的損益。

二、 主要會計政策和會計估計（續）

34、 主要會計估計及判斷（續）

(6) 建造合同

如附註二、23所述，本集團根據累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本或已經完成的合同工作量佔合同預計總工作量的比例確定合同完工進度，進而確認合同收入和利潤。本集團基於近期的建造經驗以及其建造工程的性質，在合同形成一定的工程量且相關收入和為完成合同尚需發生的支出可以可靠計量的情況下，進行估計；因此，財務報表上披露的金額不包括工程尚未形成一定工程量前集團可能於未來實現的利潤。此外，在資產負債表日的實際總收入或總成本可能會高於或低於估計數，這些總收入或總成本的任何增加或減少均可能影響未來年度的損益。

(7) 所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本集團定期根據更新的稅收法規重新評估這些交易的稅務影響。遞延所得稅資產按可抵扣稅務虧損及可抵扣暫時性差異確認。遞延所得稅資產只會在未來應納稅所得很有可能用作抵銷有關遞延所得稅資產時確認，所以需要管理層判斷獲得未來應納稅所得的可能性。本集團持續審閱對遞延所得稅的判斷，如果預計未來很可能獲得能利用的未來應納稅所得，將確認相應的遞延所得稅資產。

(8) 投資性房地產公允價值估計

本集團根據獨立專業合資格評估師評定的估值或潛在獨立第三方購買方的報價來確認投資性房地產的公允價值。評估投資性房地產的公允價值，如附註十四、6所述，需要使用若干重大判斷及假設。

三、 稅項

1、 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅(a)	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅	6%、11%及17%
營業稅(a)	按應納稅營業額計徵	3%及5%
城市維護建設稅	按應繳納營業稅及應交增值稅計徵	7%
企業所得稅	按應納稅所得額計徵	註1
荷蘭／澳大利亞勞務稅	按貨物或勞務實現的銷售收入為計稅依據，並可申請抵扣或退還已經繳納的購進貨物的稅款	10-19%

(a) 根據財政部、國家稅務總局頒佈的《財政部、國家稅務總局關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號) 及相關規定，自2016年5月1日起，本集團下屬的物流及輔助服務等現代服務業、融資租賃、堆場服務、有形動產租賃等產業板塊的子公司其發生的相關業務收入，全部適用增值稅。其中，物流及輔助服務等現代服務業、堆場服務、金融服務等稅率為6%，融資租賃、有形動產租賃等業務稅率為17%，不動產租賃和銷售等業務稅率為11%。2016年5月1日前，服務業、金融業、房地產業適用5%營業稅稅率，建築業適用3%營業稅稅率。

註1： 本公司及各重要子公司本年度適用的所得稅稅率列示如下：

	2017年度稅率	2016年度稅率
本公司	25%	25%
註冊在中國的子公司	15-25%	15-25%
註冊在中國香港地區的子公司	16.5-25%	16.5-25%
註冊在英屬維京群島的子公司	–	–
註冊在美國的子公司	15-36.65%	15-35%
註冊在德國的子公司	15.83-31.6%	15.83-31.6%
註冊在英國的子公司	19%	20%
註冊在澳大利亞的子公司	30%	30%
註冊在荷蘭的子公司	25%	25%
註冊在比利時的子公司	34%	34%
註冊在丹麥的子公司	22%	22%
註冊在波蘭的子公司	19%	19%
註冊在泰國的子公司	20%	20%
註冊在新加坡的子公司	17%	17%
註冊在瑞典的子公司	22%	26.3%
註冊在開曼群島的子公司	–	–
註冊在馬來西亞的子公司	24%	24%
註冊在盧森堡的子公司	27.08%	27.08%

三、 稅項（續）

2、 稅收優惠

享受稅收優惠的各重要子公司資料列示如下：

	子公司名稱	所在地法定稅率	優惠稅率	優惠原因
1	南通中集特種運輸設備製造有限公司	25%	15%	2015年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
2	廣東新會中集特種運輸設備有限公司	25%	15%	2016年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
3	揚州潤揚物流裝備有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
4	揚州通利冷藏集裝箱有限公司	25%	15%	2015年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
5	深圳中集專用車有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
6	駐馬店中集華駿車輛有限公司	25%	15%	2015年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
7	蕪湖中集瑞江汽車有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
8	洛陽中集凌宇汽車有限公司	25%	15%	2016年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
9	張家港中集聖達因低溫裝備有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
10	安瑞科蚌埠壓縮機有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
11	石家莊安瑞科氣體機械有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率

三、 稅項（續）

2、 稅收優惠（續）

	子公司名稱	所在地法定稅率	優惠稅率	優惠原因
12	安瑞科廊坊能源裝備集成有限公司	25%	15%	2015年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
13	荊門宏圖特種飛行器製造有限公司	25%	15%	2015年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
14	南通中集罐式儲運設備製造有限公司	25%	15%	2015年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
15	遼寧哈深冷氣體液化設備有限公司	25%	15%	2015年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
16	南通中集能源裝備有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
17	南通中集安瑞科食品裝備有限公司	25%	15%	2016年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
18	深圳中集天達空港設備有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
19	民航協發機場設備有限公司	25%	15%	2015年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
20	深圳中集天達物流系統工程有限公司	25%	15%	2016年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
21	深圳中集智能科技有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
22	湖南中集竹木業發展有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率

四、 合併財務報表項目註釋

子公司、合營企業和聯營企業的簡稱定義參見附註六、1和附註四、13。

1、 貨幣資金

	2017年12月31日	2016年12月31日
庫存現金	4,406	157,493
銀行存款	4,863,666	5,711,162
其他貨幣資金	728,242	457,343
合計	5,596,314	6,325,998
其中：存放在境外的款項總額	3,149,051	1,938,284

於2017年12月31日，本集團使用受到限制的貨幣資金為人民幣1,353,836,000元（2016年12月31日：人民幣987,257,000元），參見附註四、24。

於2017年12月31日，本集團上述受到限制的貨幣資金中包含本集團子公司財務公司存放於中國人民銀行的款項共計人民幣484,672,000元（2016年12月31日：人民幣504,795,000元）。財務公司為一家經中國人民銀行批准設立的金融機構。

2、 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分類

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
流動部分			
1. 交易性權益工具投資			
－上市公司	(3)	183,303	138,072
2. 衍生金融資產			
－外匯遠期合約	(4)	8,078	1,782
－外匯期權合約	(5)	2,135	–
－利率掉期合約	(6)	4	–
3. 套期工具		1,360	1,306
合計		194,880	141,160

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
非流動部分			
衍生金融資產			
－利率掉期合約	(6)	318,534	325,187
合計		318,534	325,187

四、 合併財務報表項目註釋（續）

2、 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（續）

(2) 於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團無變現有限制的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

(3) 交易性權益工具為在香港聯合交易所有限公司以及新加坡證券交易所上市的證券，證券的公允價值分別根據上述交易所年度最後一個交易日收盤價確定。

(4) **外匯遠期合約**

本集團於2017年12月31日持有的外匯遠期合約，主要為未結算的美元遠期合約、日元遠期合約、英鎊遠期合約及歐元遠期合約，其名義金額分別為26,000,000美元、696,890,000日元、5,600,000英鎊及7,100,000歐元。根據合約約定，本集團將在結算日以約定的執行匯率及名義金額以相應的美元、日元、英鎊及歐元貨幣買入／賣出人民幣。本集團外匯遠期合約於結算日以市場匯率與合約約定執行匯率的差額結算，並將於2018年1月8日至2018年12月7日期滿。

(5) **外匯期權合約**

本集團於2017年12月31日持有的外匯期權合約，主要為未結算的美元期權合約，其名義金額分別為41,400,000美元。根據合約約定，本集團將在結算日以約定的執行匯率及名義金額以相應的美元貨幣買入／賣出人民幣。本集團外匯期權合約於結算日以市場匯率與合約約定執行匯率的差額結算，並將於2018年1月11日至2018年11月15日期滿。

(6) **利率掉期合約**

本集團於2017年12月31日，持有19份尚未結算的以美元計價的利率掉期合約，其名義本金合計為1,452,170,000美元，公允價值為人民幣317,924,000元，並將於2018年6月1日至2021年6月28日期滿。

(7) **貨幣互換合約**

本集團於2017年12月31日，持有1份尚未結算的以美元計價的貨幣互換合約，其名義本金合計為10,000,000美元，公允價值為人民幣(1,351,000)元，並將於2018年6月29日期滿。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

3、 應收票據

(1) 應收票據分類

	2017年12月31日	2016年12月31日
銀行承兌匯票	1,241,308	1,374,487
商業承兌匯票	135,556	161,704
減：壞賬準備(i)	–	–
合計	1,376,864	1,536,191

(i) 於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團認為應收票據沒有發生減值，故未計提壞賬準備。

上述餘額中無應收持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的應收票據。

上述應收票據均為一年內到期。

(2) 於2017年12月31日，本集團已質押的應收票據如下：

	2017年12月31日
銀行承兌匯票	72,475

(3) 於2017年12月31日，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的金額（2016年12月31日：人民幣200,000元）。

(4) 於2017年12月31日，本集團已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	4,529,687	21,060
商業承兌匯票	12,709	–
合計	4,542,396	21,060

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
集裝箱類	6,761,566	2,540,433
道路運輸車輛類	2,265,036	2,396,644
能源、化工及液態食品裝備類	3,346,180	3,220,025
海洋工程類	699,837	244,655
空港裝備類	1,334,724	1,255,195
物流服務類	1,287,373	1,159,172
重卡類	772,761	769,250
其他	686,426	569,937
小計	17,153,903	12,155,311
減：壞賬準備	(757,177)	(629,236)
合計	16,396,726	11,526,075

(2) 應收賬款賬齡分析如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以內（含1年）	15,136,840	10,329,997
1至2年（含2年）	1,045,390	989,469
2至3年（含3年）	796,015	548,922
3年以上	175,658	286,923
小計	17,153,903	12,155,311
減：壞賬準備	(757,177)	(629,236)
合計	16,396,726	11,526,075

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收賬款（續）

(3) 應收賬款按種類分析如下：

		2017年12月31日				2016年12月31日			
		賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
		金額	佔總額比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	佔總額比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款	(4)	6,949,240	40.51%	348,984	5.02%	2,987,769	24.58%	142,565	4.77%
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款	(5)	2,688,879	15.68%	121,257	4.51%	599,213	4.93%	63,181	10.54%
按組合計提壞賬準備的應收賬款*									
集裝箱類		2,857,910	16.66%	21,281	0.74%	1,733,265	14.26%	14,762	0.85%
道路運輸車輛類		1,010,433	5.89%	85,529	8.46%	1,315,102	10.82%	100,810	7.67%
能源、化工及液態食品裝備類		1,461,753	8.52%	57,610	3.94%	2,911,678	23.95%	201,187	6.91%
空港裝備類		628,918	3.67%	49,255	7.83%	944,708	7.77%	54,025	5.72%
物流服務類		1,001,137	5.84%	36,742	3.67%	1,002,835	8.25%	34,573	3.45%
重卡類		375,382	2.19%	24,352	6.49%	303,664	2.50%	6,020	1.98%
海洋工程類及其他		180,251	1.04%	12,167	6.75%	357,077	2.94%	12,113	3.39%
組合小計	(6)	7,515,784	43.81%	286,936	3.82%	8,568,329	70.49%	423,490	4.94%
合計		17,153,903	100.00%	757,177	4.41%	12,155,311	100.00%	629,236	5.18%

注*： 此類包括單項測試未發生減值的應收賬款。

於2017年12月31日，本集團就上述已計提壞賬準備的應收賬款未持有任何抵押品。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收賬款（續）

(4) 於2017年12月31日單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
集裝箱類	2,996,383	87,420	2.92%	按對客戶的信用和風險評估及經驗數據預計可收回金額計提壞賬準備
道路運輸車輛類	931,393	51,023	5.48%	
能源、化工及液態食品裝備類	1,005,159	139,150	13.84%	
海洋工程類	398,363	60	0.01%	
空港裝備類	691,753	31,278	4.52%	
物流服務類	145,769	871	0.60%	
重卡類	397,379	38,603	9.71%	
其他	383,041	579	0.15%	
合計	6,949,240	348,984	5.02%	

(5) 於2017年12月31日單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
集裝箱類	907,273	6,913	0.76%	按對客戶的信用和風險評估及經驗數據預計可收回金額計提壞賬準備
道路運輸車輛類	323,210	42,038	13.01%	
能源、化工及液態食品裝備類	879,268	65,354	7.43%	
海洋工程類	301,464	2,207	0.73%	
物流服務類	140,467	4,081	2.91%	
空港裝備類	14,053	304	2.16%	
其他	123,144	360	0.29%	
合計	2,688,879	121,257	4.51%	

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收賬款（續）

(6) 組合計提中按賬齡分析計提壞賬準備的應收賬款：

	2017年12月31日			2016年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例(%)	金額	金額	計提比例(%)
1年以內	7,004,393	74,436	1.06%	7,386,617	77,585	1.05%
1至2年	216,514	24,193	11.17%	604,679	59,829	9.89%
2至3年	181,915	87,559	48.13%	368,380	151,792	41.21%
3年以上	112,962	100,748	89.19%	208,653	134,284	64.36%
合計	7,515,784	286,936	3.82%	8,568,329	423,490	4.94%

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(7) 本年度壞賬準備轉回或收回情況

本年度計提的壞賬準備金額為人民幣229,452,000元（2016年度：人民幣204,596,000元），收回或轉回的壞賬準備金額人民幣89,260,000元（2016年度：人民幣29,642,000元）。

(8) 本年度實際核銷的應收賬款情況

於2017年度本集團實際核銷的應收賬款金額合計人民幣465,000元（2016年度：人民幣10,774,000元）。

(9) 於2017年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	3,869,278	81	22.56%

於2016年12月31日，本集團前五名應收賬款總額為人民幣1,132,622,000元，佔應收賬款總額的比例為9.32%。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收賬款（續）

(10) 年末應收關聯方賬款情況

於2017年12月31日，本集團應收關聯方賬款總額為人民幣541,748,000元（2016年12月31日：人民幣254,396,000元），佔應收賬款總額的比例為3.16%（2016年12月31日：2.09%）。

		2017年12月31日			2016年12月31日		
單位名稱	與本集團關聯關係	金額	佔應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備	金額	佔應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備
Florens Container Investment (SPV) Limited（「FCI」）	本集團重要股東的子公司	130,145	0.76%	–	–	–	–
Florens Container Services Company Limited（「FCS」）	本集團重要股東的子公司	99,973	0.58%	–	–	–	–
陝西重型汽車有限公司（「陝西重汽」）	本集團子公司的少數股東	72,974	0.43%	–	27,987	0.23%	–
寧夏長明天然氣開發有限公司（「寧夏長明」）	本集團聯營企業	60,750	0.35%	–	78,389	0.64%	–
日本住友商事株式會社（「日本住友」）	本集團子公司的少數股東	49,292	0.29%	–	56,538	0.46%	–
Florens Container Corporation S.A.（「FCC」）	本集團重要股東的子公司	40,100	0.23%	–	1,543	0.01%	–
東方國際集裝箱（連雲港）有限公司（「東方國際」）	本集團重要股東的子公司	24,129	0.14%	–	27,650	0.23%	–
浙江鑫隆竹業有限公司（「浙江鑫隆」）	本集團聯營企業	21,874	0.13%	–	–	–	–
東方國際集裝箱（廣州）有限公司（「東方國際（廣州）」）	本集團重要股東的子公司	12,417	0.07%	–	–	–	–
Gasfin Inverstment S.A.（「Gasfin」）	本集團子公司的少數股東	9,819	0.06%	–	8,183	0.07%	–
日郵振華物流（天津）有限公司（「日郵振華」）	本集團的合營企業	2,914	0.02%	–	5,795	0.05%	–
四川中億新威能源有限公司（「中億新威」）	本集團的聯營企業	–	–	–	27,400	0.23%	–
Florens Maritime Limited（「FML」）	本集團重要股東的子公司	–	–	–	7,311	0.06%	–
其他關聯方		17,361	0.10%	–	13,600	0.11%	–
合計		541,748	3.16%	–	254,396	2.09%	–

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收賬款（續）

(11) 因金融資產轉移而予以終止確認的應收款項情況

本集團本年度因金融資產轉移而終止確認的應收賬款人民幣204,979,000元，相關的損失為人民幣144,000元（2016年度：無）。

(12) 以應收款項為標的進行證券化的，繼續涉入形成的資產、負債的金額

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團無以應收款項為標的進行證券化的交易。

(13) 於2017年12月31日，本集團無所有權受到限制的應收賬款（2016年12月31日：無）。

5、 其他應收款

(1) 其他應收款按分類列示如下：

		2017年12月31日	2016年12月31日
關聯方資金拆借		395,750	873,585
應收股權增資／轉讓款		4,312,910	4,020,057
預付股權轉讓款及財務資助款	(i)	178,634	1,658,985
借款	(ii)	363,518	1,011,616
買入返售金融資產	(iii)	1,200,379	999,926
押金、保證金		974,064	663,995
應收拆遷補償款	(iv)	74,212	572,258
應收退稅款		210,685	167,099
其他		946,127	960,805
小計		8,656,279	10,928,326
減：壞賬準備		(396,543)	(1,580,439)
合計		8,259,736	9,347,887

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(1) 其他應收款按分類列示如下：（續）

(i) 本集團子公司安瑞科之間接全資子公司安瑞科投資控股於2015年8月27日與SOEG PTE LTD、江蘇太平洋造船集團股份有限公司及春和集團有限公司（統稱「賣方」）訂立一項協議（「協議」），據此賣方同意出售以及安瑞科投資控股同意購入南通太平洋100%的股權。其後，安瑞科、南通太平洋及春和訂立財務資助框架協議（「財務資助協議」），規管安瑞科以貸款及擔保形式向南通太平洋提供的財務資助。

安瑞科於2016年6月1日公告，董事會認為協議中的若干先決條件不能達成，賣方違反了協議若干重大條款。安瑞科投資控股向賣方發出了終止通知函，以終止協議。安瑞科評估了應收賣方的預付代價款及應收南通太平洋的款項的可回收性。截至2016年12月31日，安瑞科分別對應收賣方的預付代價款全額計提了人民幣178,634,000元的壞賬準備及對應收南通太平洋的款項實際計提了人民幣1,184,281,000元的壞賬準備。

就安瑞科所深知，基於管理人提供的償債能力分析報告，估計應收南通太平洋款項的可收回金額約為人民幣190,521,000元。因此，安瑞科進一步計提約人民幣105,549,000元的減值準備，並將此減值準備於截至2017年12月31日止年度的合併利潤表中入賬。

南通太平洋由中國法院委任的南通太平洋破產清算組（「管理人」）接管。於2017年7月5日，安瑞科投資控股、南通太平洋與管理人訂立重整投資協議（「重整計劃」），據此，安瑞科投資控股（作為重整投資人）提呈要約，通過收購南通太平洋的全部股權，購買南通太平洋的重大資產，現金代價為人民幣799,800,000元。其後，重整計劃於2017年7月22日獲南通太平洋債權人於債權人會議上正式批准及於2017年8月4日獲中國法院正式批准，南通太平洋於2017年8月4日成為安瑞科投資控股的全資子公司（附註五、1）。

(ii) 借款主要包括車貸代償款人民幣136,742,000元；財務公司同業拆借人民幣71,876,000元，到期日為2018年1月2日；以及第三方借款和員工備用金借款。

(iii) 買入返售金融資產為本集團子公司財務公司與同業間的債券質押式逆回購業務。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(1) 其他應收款按分類列示如下：（續）

(iv) 為滿足上海市寶山區羅店大型居住社區項目的建設需要，本集團非全資控股子公司上海冷箱位於上海市寶山區滬太路6888號（宗地面積290.55畝）的土地、房屋、設備、輔助設施等需進行拆遷。於2016年12月20日，上海冷箱與上海市寶山區土地儲備中心（以下簡稱「寶山區土地儲備中心」）就本次拆遷土地及房屋的徵遷補償事項簽訂了《大型居住社區羅店基地（非居住）房屋拆遷補償協議書》（以下簡稱「補償協議」），補償金額為人民幣572,258,000元。上海冷箱在該拆遷中需要提交的被拆遷房屋的《房地產權證》或其他相關權屬證明材料已經於合同簽署日交給寶山區土地儲備中心報有關部門辦理財務監理審批、土地收儲和產權註銷手續，其他補償協議約定的實質性義務也已經於2016年度完成。截至2017年12月31日，該款項尚有人民幣28,612,000元未收回。

於2017年6月1日，天津濱海高新技術產業開發區土地儲備中心與本集團全資控股子公司中集北洋簽訂《天津市土地整理儲備項目補償合同》，中集北洋在該拆遷中需要提交的被拆遷房屋的《房地產權證》或其他相關權屬證明材料已經於合同簽署日交給天津濱海高新技術產業開發區土地儲備中心報有關部門辦理財務監理審批、土地收儲和產權註銷手續，其他補償協議約定的實質性義務也已經於2017年度完成。截至2017年12月31日，該款項尚有人民幣45,600,000元未收回。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以內（含1年）	4,265,567	9,667,565
1至2年（含2年）	4,018,531	999,143
2至3年（含3年）	245,522	95,819
3年以上	126,659	165,799
小計	8,656,279	10,928,326
減：壞賬準備	(396,543)	(1,580,439)
合計	8,259,736	9,347,887

賬齡自其他應收款確認日起開始計算。

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團無重大已逾期未減值的其他應收款。

(3) 其他應收款按類別分析如下：

	註	2017年12月31日				2016年12月31日			
		賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
		金額	佔總額比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	佔總額比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大的其他應收款	(4)	6,939,712	80.17%	323,538	4.66%	9,379,989	85.83%	1,503,143	16.02%
單項不重大其他應收款		1,716,567	19.83%	73,005	4.25%	1,548,337	14.17%	77,296	4.99%
合計		8,656,279	100.00%	396,543	4.58%	10,928,326	100.00%	1,580,439	14.46%

本集團並無就上述已計提壞賬準備的其他應收款持有任何抵押品。

2017年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(4) 於2017年12月31日單項金額重大的其他應收款

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
關聯方資金拆借	379,267	–	0.00%	

註1

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(7) 於2017年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	註	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款餘額的比例	壞賬準備
天津藍水海洋工程有限合夥企業（「天津藍水」）	(i)	應收股權增資款	3,575,000	一至二年	41.30%	–
鎮江中集潤宇置業有限公司（「潤宇置業」）	(ii)	應收聯營企業借款	331,250	一至二年	3.83%	–
長江證券股份有限公司		債券質押式逆回購	204,330	一年以內	2.36%	–
深圳市豐巢科技有限公司		應收股權轉讓款	126,743	一年以內	1.46%	–
創金合信基金管理有限公司		債券質押式逆回購	119,970	一年以內	1.39%	–
合計			4,357,293		50.34%	–

於2016年12月31日，本集團前五名其他應收款總額為人民幣7,130,634,000元，佔其他應收款總額的比例為65.25%。

(i) 於2016年12月23日，本集團子公司前海融資租賃及天津永旺與天津藍水簽訂增資協議，工商變更已經於2016年12月28日完成。截至2017年12月31日，尚有35.75億增資款未到賬。根據合作協議，天津永旺增資日之後的2017-2019年度天津藍水每年的預期收益率不低於4.9853%，於2018年後開始支付。該部分分紅承諾經評估確認其他非流動負債金額為人民幣487,632,000元，總增資額和前述負債的差額計入權益。

(ii) 於2016年10月14日，本集團將全資子公司潤宇置業80%的股權轉讓予南京市高淳區碧桂園房地產開發有限公司（「碧桂園」）並完成工商變更登記，原本集團對潤宇置業的內部資金拆借轉變為對關聯公司的借款。截止至2017年12月31日，該款項尚有人民幣331,250,000元未收回。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(8) 年末其他應收款中持有公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位情況

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團其他應收款中無持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位。

(9) 於2017年12月31日其他應收關聯方款項情況

	2017年12月31日	2016年12月31日

四、 合併財務報表項目註釋（續）

6、 預付款項

(1) 預付款項分類分析如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
原材料（包括在建船舶設備款）	2,382,879	2,313,829
在建船舶工程款	311	553
其他	46,948	78,567
小計	2,430,138	2,392,949
減：減值準備	(282,417)	(226,967)
合計	2,147,721	2,165,982

(2) 預付款項賬齡分析如下：

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內（含1年）	1,392,338	57.29%	1,201,088	50.19%
1至2年（含2年）	111,465	4.59%	285,595	11.94%
2至3年（含3年）	197,438	8.12%	619,004	25.87%
3年以上	728,897	30.00%	287,262	12.00%
小計	2,430,138	100.00%	2,392,949	100.00%
減：減值準備	(282,417)	11.62%	(226,967)	9.48%
合計	2,147,721	88.38%	2,165,982	90.52%

賬齡自預付賬款確認日起開始計算。

其他賬齡超過1年的預付款項主要是本集團支付與海洋工程業務相關的原材料設備的預付款。由於海洋工程項目的生產周期通常為1年以上，因此該等預付款項尚未結算。

(3) 於2017年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付款項餘額總額比例
餘額前五名的預付款項總額	891,767	36.70%

於2016年12月31日，本集團前五名預付款項總額為人民幣969,601,000元，佔預付款項總額比例的40.52%。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

6、 預付款項（續）

(4) 年末預付款項中持有公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位情況

於2017年12月31日及2016年12月31日，預付款項餘額中無預付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的款項。

(5) 預付關聯方的預付款項分析如下：

		2017年12月31日			2016年12月31日		
單位名稱	與本集團關聯關係	金額	佔預付款項總額的比例(%)	壞賬準備	金額	佔預付款項總額的比例(%)	壞賬準備
江蘇寶京汽車部件有限公司（「江蘇寶京」）	本集團聯營企業	8,000	0.33%	–	–	–	–
陝西重汽	本集團子公司少數股東	3,922	0.16%	–	3,005	0.13%	–
TSC Group Holdings Limited（「TSC」）	本集團聯營企業	41	0.00%	–	19,274	0.81%	–
其他關聯方		–	–	–	1,045	0.04%	–
合計		11,963	0.49%	–	23,324	0.98%	–

四、 合併財務報表項目註釋（續）

7、 存貨

(1) 存貨分類

	2017年12月31日			2016年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	3,971,003	(193,787)	3,777,216	3,252,604	(163,944)	3,088,660
在產品	3,001,600	(11,537)	2,990,063	2,223,924	(27,978)	2,195,946
產成品及庫存商品	4,485,352	(108,174)	4,377,178	3,713,285	(125,107)	3,588,178
委託加工材料	240,432	(184)	240,248	113,302	(242)	113,060
備品備件	204,266	(7,700)	196,566	213,712	(1,538)	212,174
低值易耗品	30,433	(164)	30,269	35,951	(72)	35,879
在途材料	38,228	–	38,228	22,887	–	22,887
房地產已完工開發產品	824,295	(14,900)	809,395	852,395	–	852,395
房地產在建開發產品	1,211,786	(4,992)	1,206,794	1,400,761	–	1,400,761
海洋工程項目機器設備	4,540,022	(207)	4,539,815	4,658,377	(123)	4,658,254
已完工尚未結算款(4)	1,085,269	(32,714)	1,052,555	1,241,321	–	1,241,321
合計	19,632,686	(374,359)	19,258,327	17,728,519	(319,004)	17,409,515

於2017年12月31日，本集團存貨餘額中含借款費用資本化的金額為人民幣143,787,000元（2016年12月31日：人民幣187,359,000元）。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率為3.85%（2016年度：3.16%）。

於2017年12月31日，本集團無所有權受到限制的存貨（2016年12月31日：無）。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

7、 存貨（續）

(2) 存貨賬面餘額本年度變動分析如下：

	2016年12月31日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
原材料	3,252,604	53,176,247	(52,457,848)	3,971,003
在產品	2,223,924	42,305,344	(41,527,668)	3,001,600
產成品及庫存商品	3,713,285	63,308,678	(62,536,611)	4,485,352
委託加工材料	113,302	2,958,416	(2,831,286)	240,432
備品備件	213,712	431,631	(441,077)	204,266
低值易耗品	35,951	282,070	(287,588)	30,433
在途材料	22,887	62,459	(47,118)	38,228
房地產已完工開發產品	852,395	671,795	(699,895)	824,295
房地產在建開發產品	1,400,761	652,515	(841,490)	1,211,786
海洋工程項目機器設備	4,658,377	7,284,484	(7,402,839)	4,540,022
已完工尚未結算款	1,241,321	16,434,036	(16,590,088)	1,085,269
合計	17,728,519	187,567,675	(185,663,508)	19,632,686

(3) 存貨跌價準備

		本年增加	本年減少			
存貨種類	2016年12月31日	計提	轉回	轉銷	外幣報表折算影響數	2017年12月31日
原材料	163,944	95,418	(40,757)	(24,999)	181	193,787
在產品	27,978	7,343	(22,108)	(2,299)	623	11,537
產成品及庫存商品	125,107	85,659	(11,162)	(91,866)	436	108,174
委託加工材料	242	–	(58)	–	–	184
備品備件	1,538	7,636	(1,576)	–	102	7,700
低值易耗品	72	115	(24)	–	1	164
房地產已完工開發產品	–	14,900	–	–	–	14,900
房地產在建開發產品	–	4,992	–	–	–	4,992
海洋工程項目機器設備	123	100	–	(7)	(9)	207
已完工尚未結算款	–	33,454	–	–	(740)	32,714
合計	319,004	249,617	(75,685)	(119,171)	594	374,359

四、 合併財務報表項目註釋（續）

7、 存貨（續）

(3) 存貨跌價準備（續）

(a) 2017年度本集團計提的存貨跌價準備主要是由於部分產品價格下滑和對呆滯或廢舊物資而計提。

存貨跌價準備本年度轉回／轉銷情況說明如下：

存貨種類	確定可變現淨值的具體依據	本年轉回或轉銷存貨跌價準備的原因
原材料	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
在產品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
產成品及庫存商品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
委託加工材料	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
備品備件	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
低值易耗品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
房地產已完工開發產品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
房地產在建開發產品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
海洋工程項目機器設備	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
已完工尚未結算款	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升

(4) 已完工尚未結算款

	2017年12月31日	2016年12月31日
已發生合約成本加已確認盈利（減已確認虧損）	10,263,318	6,293,908
減：已發出的進度收費單	(9,290,348)	(5,131,718)
	972,970	1,162,190
包括：		
應收工程合約款	1,085,269	1,241,321
應付工程合約款	(112,299)	(79,131)
	972,970	1,162,190

四、 合併財務報表項目註釋（續）

8、 持有待售資產和持有待售負債

	2017年12月31日		
	劃分為持有待售前的賬面價值	持有待售資產減值準備	賬面價值
持有待售資產－			
貨幣資金	106	–	106
投資性房地產	26,401	–	26,401
固定資產	91,825	–	91,825
在建工程	14,312	–	14,312
無形資產	102,665	–	102,665
合計	235,309	–	235,309
持有待售負債－			
其他應付款	14,906		14,906
合計	14,906		14,906

本集團由於生產經營計劃改變而決定出售道路運輸車輛經營分部中的北京中集車輛物流裝備有限公司（「北京車輛」），於2017年11月20日，經董事會批准，車輛集團與北京德俊置業有限公司簽訂轉讓協議，將車輛集團持有的北京車輛的全部股權轉讓予北京德俊置業有限公司。協議轉讓價格為人民幣42,282,000元，該股權轉讓交易預計在2018年內完成。上述將被轉讓的子公司中的資產和負債符合持有待售條件，在資產負債表的流動資產和流動負債中分別單獨列示。上述持有待售資產的公允價值請參見附註十四、6(2)。

於2017年12月31日，與上述將被處置子公司有關的其他綜合收益餘額為人民幣4,900,000元。

	2016年12月31日		
	賬面價值	公允價值	出售費用
投資性房地產	26,401	26,401	–
固定資產	92,269	115,743	6,768
無形資產	85,177	97,563	4,614
合計	203,847	239,707	11,382

四、 合併財務報表項目註釋（續）

8、 持有待售資產和持有待售負債（續）

於2016年11月11日，經董事會批准，本集團子公司秦皇島車輛與秦皇島經濟技術開發區土地收購儲備中心簽訂不可撤銷的資產轉讓協議，將其持有的人民幣36,377,000元的固定資產和人民幣74,954,000元的無形資產出售，該轉讓交易預計在2017年內完成。於2016年11月16日，經董事會批准，本集團子公司新疆車輛與烏魯木齊高新技術產業開發區（新市區）人民政府、烏魯木齊高新技術產業開發區（新市區）管理委員會簽訂不可撤銷的資產轉讓協議，將其持有的人民幣26,401,000元的投資性房地產、人民幣55,892,000元的固定資產和人民幣10,223,000元的無形資產出售，該轉讓交易預計在2017年內完成。由於無法控制的原因，上述交易未能在2017年內完成，但子公司仍然將出售非流動資產，因此在2017年12月31日繼續劃分為持有待售類別，在資產負債表的流動資產中單獨列示。

9、 一年內到期的非流動資產

	2017年12月31日	2016年12月31日
應收融資租賃款	6,260,716	5,467,492
減：未實現融資收益	(1,299,850)	(1,252,505)
應收融資租賃款淨值	4,960,866	4,214,987
分期收款銷售商品	30,440	33,378
其他	2,930	518
小計	4,994,236	4,248,883
減：減值準備	(679,986)	(307,194)
合計	4,314,250	3,941,689

四、 合併財務報表項目註釋（續）

9、 一年內到期的非流動資產（續）

於2017年12月31日，本集團一年內到期的長期應收關聯方的餘額為人民幣128,736,000元（2016年12月31日：人民幣108,990,000元）。

單位名稱	與本集團關聯關係	2017年12月31日	2016年12月31日
利華能源儲運股份有限公司（「利華能源」）	本集團聯營企業	77,192	90,752
寧夏長明	本集團聯營企業	21,045	–
玉柴聯合動力股份有限公司（「玉柴聯合動力」）	本集團合營企業	15,488	18,238
中億新威	本集團聯營企業	11,273	–
New Horizon Shipping UG	本集團合營企業	3,738	–
合計		128,736	108,990

一年內到期的非流動資產按種類分析如下：

	2017年12月31日				2016年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	佔總額比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備的一年內到期非流動資產	836,045	16.74%	418,612	50.07%	143,170	3.37%	49,775	34.77%
按組合計提壞賬準備的一年內到期非流動資產*	4,158,191	83.26%	261,374	6.29%	4,105,713	96.63%	257,419	6.27%
合計	4,994,236	100.00%	679,986	13.62%	4,248,883	100.00%	307,194	7.23%

註*： 此類包括單項測試未發生減值的一年內到期的非流動資產。

10、 其他流動資產

	2017年12月31日	2016年12月31日
待抵扣／預繳稅費	753,612	656,847
可供出售金融資產（附註四、11）	408,000	–
其他	36,684	45,631
合計	1,198,296	702,478

四、 合併財務報表項目註釋（續）

11、 可供出售金融資產

	2017年12月31日	2016年12月31日
以公允價值計量		
－ 可供出售權益工具 － 上市	3,995	2,441
－ 信託理財產品	408,000	–
－ 債券	28,661	30,803
以成本計量		
－ 可供出售權益工具(1) － 非上市	411,980	412,240
－ 其他	10	307
減：減值準備	(3,065)	(3,065)
列示於其他流動資產的可供出售金融資產（附註四、10）	(408,000)	–
	441,581	442,726

(1) 由於該些公司股票未在任何交易市場交易，且其公允價值不能可靠計量，故採用成本法計量。

(2) **可供出售金融資產相關信息分析如下：**

以公允價值計量的可供出售金融資產：

	2017年12月31日	2016年12月31日
可供出售權益工具		
－ 公允價值	3,995	2,441
－ 成本	4,582	4,582
－ 累計計入其他綜合收益	(587)	(2,141)
信託理財產品		
－ 公允價值	408,000	–
－ 成本	408,000	–
－ 累計計入其他綜合收益	–	–
債券		
－ 公允價值	28,661	30,803
－ 成本	31,709	31,914
－ 累計計入其他綜合收益	(3,048)	(1,111)

四、 合併財務報表項目註釋（續）

11、 可供出售金融資產（續）

(2) 可供出售金融資產相關信息分析如下：（續）

以成本計量的可供出售金融資產：

	2016年12月31日	本年增加	本年減少	2017年12月31日	在被投資單位持股比例	本年現金分紅
可供出售權益工具						
－成本						
－中鐵聯合國際有限公司（「中鐵國際」）	380,780	–	–	380,780	10.00%	–
－交銀施羅德基金管理有限公司（「交銀施羅德」）	8,125	–	–	8,125	5.00%	4,000
－北海銀建股份有限公司（「北海銀建」）	1,700	–	–	1,700	1.01%	–
－廣東三星企業集團股份有限公司（「廣東三星」）	1,365	–	–	1,365	0.09%	–
－司多爾特東華集裝箱有限公司（「司多爾特」）	270	–	(270)	–	0.00%	–
－珠海雲洲智能科技有限公司	20,000	–	–	20,000	2.00%	–
－象山華金股權投資合夥企業（有限合夥）	–	10	–	10	0.00%	–
小計	412,240	10	(270)	411,980		4,000
－減值準備	(3,065)	–	–	(3,065)		
合計	409,175	10	(270)	408,915		

以成本計量的可供出售金融資產主要為本集團持有的非上市股權投資，這些投資沒有活躍市場報價，其公允價值合理估計數的變動區間較大，且各種用於確定公允價值估計數的概率不能合理地確定，因此其公允價值不能可靠計量。本集團尚無處置這些投資的計劃。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

12、 長期應收款（續）

應收關聯方長期應收款分析如下：

四、 合併財務報表項目註釋（續）

13、 長期股權投資（續）

(2) 對合營企業的長期股權投資：

		本年增減變動							
	2016年12月31日	追加或減少投資	按權益法調整的淨損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告分派的現金股利或利潤	外幣報表折算差額	2017年12月31日	減值準備年末餘額
廣西南方中集物流裝備有限公司（「廣西南方物流」）	36,294	–	9,034	–	–	–	–	45,328	–
超酷（上海）制冷設備有限公司	2,171	–	(357)	–	–	–	–	1,814	–
上海申毅專用車零部件有限公司	11,340	–	457	–	–	–	(665)	11,132	–
日郵振華	75,432	–	145	–	–	(9,443)	–	66,134	–
川崎振華物流（天津）有限公司	22,330	–	2,781	–	–	–	–	25,111	–
青島捷豐柏堅貨櫃維修有限公司	14,531	1,693	3,435	–	–	(4,113)	(486)	15,060	–
大連集龍柏堅貨櫃維修有限公司	5,678	–	866	–	–	(1,000)	(344)	5,200	–
上海柏堅德威集裝箱維修有限公司	23,888	3,648	4,606	–	–	–	(1,217)	30,925	–
天津金獅柏堅集裝箱維修有限公司	7,933	–	1,598	–	–	(1,826)	(479)	7,226	–
玉柴聯合動力	195,777	–	16,999	–	–	–	–	212,776	–
深圳中集移動物聯國際運營服務有限公司	1,630	–	(1,552)	–	–	–	–	78	–
寧波梅山保稅港區創智聯誠投資管理合夥企業（有限合夥）	50,100	3,000	(1,027)	–	–	–	–	52,073	–
杭州映合投資管理合夥企業（有限合夥）	20,100	1,200	(217)	–	–	–	–	21,083	–
New Horizon Shipping UG	33,287	–	–	–	–	–	(1,915)	31,372	–
杭州新瑋投資管理合夥企業	10	(10)	–	–	–	–	–	–	–
合計	500,501	9,531	36,768	–	–	(16,382)	(5,106)	525,312	–

在合營企業中的權益相關信息見附註六、2。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

13、 長期股權投資（續）

(3) 對聯營企業的長期股權投資：

		本年增減變動									
	2016年12月31日	追加或減少投資	按權益法調整的淨損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告分派的現金股利或利潤	外幣報表折算差額	計提減值準備	其他	2017年12月31日	減值準備年末餘額
新洋木業香港有限公司（「新洋木業」）	7,071	–	–	–	–	–	895	–	–	7,966	–
寧波北侖東華集裝箱有限公司	1,200	(1,200)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
廈門中集海投集裝箱服務有限公司	23,350	–	2,299	–	–	(2,043)	(372)	–	–	23,234	–
大連集龍物流有限公司	47,615	–	1,922	–	–	–	(1,490)	–	–	48,047	–
森鉅（江門）科技材料有限公司	45,684	–	1,014	–	–	(2,632)	–	–	–	44,066	–
Eurotank Oy	8,374	–	2,021	–	–	–	(1,524)	–	–	8,871	–
上海豐揚	104,191	–	7,242	–	–	–	–	–	–	111,433	–
TSC	212,905	–	(6,614)	–	–	–	(13,225)	–	–	193,066	–
MSC	2	–	–	–	–	–	–	–	–	2	(2)
天珠（上海）物流有限公司	1,900	–	93	–	–	(216)	–	–	–	1,777	–
利華能源	102,176	–	7,407	–	2,647	–	–	–	–	112,230	–
江蘇銳成機械有限公司（「江蘇銳成」）	28,123	–	5,333	–	–	–	–	–	–	33,456	–
酒泉市安瑞科昆侖深冷機械有限責任公司	2,608	–	–	–	–	–	–	–	–	2,608	–
紐敦光電科技（上海）有限公司（「紐敦光電」）	16,589	–	(167)	–	–	–	–	–	–	16,422	–
徐州中集木業有限公司（「徐州木業」）	27,519	–	792	–	–	–	–	–	–	28,311	–
天津首農東疆牧業有限責任公司	30,436	–	(4,760)	–	107	–	–	–	–	25,783	–
青島港國際貿易物流有限公司	43,400	–	1,751	–	–	–	–	–	–	45,151	–
ZPMC-Red Box Energy Services Limited	14,567	–	(14,567)	–	–	–	–	–	–	–	–

四、 合併財務報表項目註釋（續）

13、 長期股權投資（續）

(3) 對聯營企業的長期股權投資（續）：

		本年增減變動									
	2016年12月31日	追加或減少投資	按權益法調整的淨損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告分派的現金股利	外幣報表折算差額	計提減值準備	其他	2017年12月31日	減值準備年末餘額
天津港首農食品進出口貿易有限公司	21,110	–	–	–	–	–	–	–	–	21,110	–
加華海運有限公司（「加華海運」）	126,454	–	–	–	–	–	(7,208)	–	–	119,246	–
鑫都貨運有限公司	688	–	444	–	–	–	–	–	–	1,132	–
赤峰綠田園農場有限公司	6,296	–	–	–	–	–	–	–	–	6,296	–
CIMC Arabia Factory Company Limited	5,227	–	(2,256)	–	–	–	–	–	–	2,971	–
上海厢通汽車零部件有限公司	679	(600)	(79)	–	–	–	–	–	–	–	–
North searigsas ltd	14,633	(1,852)	–	–	–	–	–	–	–	12,781	–
寧夏長明	18,331	–	(41)	–	–	–	–	–	–	18,290	–
成都以達通信設備有限公司	2,637	–	(411)	–	–	–	–	–	–	2,226	–
深圳市路演中網絡科技有限公司（「深圳路演中」）	7,407	2,000	(1,177)	–	–	–	–	–	–	8,230	–
北京集酷創展有限公司	12,423	–	670	–	–	–	–	–	–	13,093	–
廣州中浩控制技術有限公司	23,829	–	2,494	–	–	–	–	–	–	26,323	–
中國消防企業集團有限公司（「中國消防」）	485,275	–	(2,109)	16,448	–	–	33,149	–	–	532,763	–
上海罐聯供應鏈科技發展有限公司	2,000	–	(245)	–	–	–	–	–	–	1,755	–
浙江鑫隆竹業有限公司	14,447	–	(1,297)	–	–	–	–	–	–	13,150	–
寧國廣申竹木製品有限公司（「寧國廣申」）	662	–	405	–	–	–	–	–	–	1,067	–
福建省青晨竹業有限公司（「青晨竹業」）	2,448	–	540	–	–	–	–	–	–	2,988	–
UC Storage LLC	5,779	–	–	–	–	–	(39)	–	–	5,740	–
江蘇寶京	23,755	–	(1,443)	–	–	–	(967)	–	–	21,345	–
森鉅（上海）國際貿易有限公司（「森鉅上海」）	851	–	58	–	–	–	–	–	–	909	–
深圳市凱卓立液壓設備股權有限公司（「凱卓立液壓」）	17,858	–	1,414	–	–	–	–	–	–	19,272	–
中億新威	22,648	–	1,716	–	–	–	–	–	–	24,364	–

四、 合併財務報表項目註釋（續）

13、 長期股權投資（續）

(3) 對聯營企業的長期股權投資（續）

		本年增減變動									
	2016年12月31日	追加或減少投資	按權益法調整的淨損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告分派的現金股利	外幣報表折算差額	計提減值準備	其他	2017年12月31日	減值準備年末餘額
河南一達天下物流科技有限公司（「河南一達」）	378	–	–	–	–	–	–	–	–	378	–
中集冷雲（北京）冷鏈科技有限公司	580	920	(257)	–	–	–	–	–	–	1,243	–
前海瑞集科技有限公司	3,718	–	746	–	–	–	–	–	–	4,464	–
首中投資管理有限公司（「首中投資」）	117,775	80,000	(11,747)	–	–	–	–	–	–	186,028	–
中集蘇航（常州）物流有限公司	3,000	(3,000)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
世運伊博（北京）國際物流有限公司	3,120	–	–	–	–	–	–	–	–	3,120	–
深圳市超級藍領網絡科技服務有限公司	–	–	5	–	–	–	–	–	–	5	–
上海鑫百勤專用車輛有限公司（「上海鑫百勤」）	–	16,000	(20)	–	–	–	–	–	–	15,980	–
深圳市中集天億投資合夥企業（有限合夥）	–	2,750	(221)	–	–	–	–	–	–	2,529	–
橫琴中集睿德信創新創業投資基金（有限合夥）	–	30,539	–	–	–	–	–	–	–	30,539	–
深圳市星火車聯科技有限公司	–	1,750	(228)	–	–	–	–	–	–	1,522	–
青島港聯華國際物流有限公司	–	8,000	306	–	–	–	–	–	–	8,306	–
寧波華翔汽車新材料科技有限公司	–	2,400	(2)	–	–	–	–	–	–	2,398	–
鎮江神行太保科技有限公司	–	2,000	(2)	–	–	–	–	–	–	1,998	–
深圳市信匯益金投資合夥企業（有限合夥）	–	28,810	(36)	–	–	–	–	–	–	28,774	–
Cela S. r. L.	–	18,721	1,233	–	–	–	–	–	–	19,954	–
OOS-International B.V.	–	–	2,884	–	–	–	–	–	–	2,884	–
瀋陽市北新機動車檢測有限公司	–	6,792	(1,203)	–	–	–	–	–	–	5,589	–
	1,661,718	194,030	(6,093)	16,448	2,754	(4,891)	9,219	–	–	1,873,185	(2)

在聯營企業中的權益相關信息見附註六、2。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

13、 長期股權投資（續）

(3) 對聯營企業的長期股權投資（續）

本集團對TSC、利華能源、江蘇銳成、紐敦光電、ZPMC、凱卓立液壓、中億新威、河南一達和深圳路演中的投資比例低於20%，但由於本集團已委派董事於該等公司，本集團認為本集團能夠對該等公司施加重大影響，因此，本集團將對該等公司的權益性投資作為本集團的聯營企業按權益法進行後續計量。

於2017年12月31日，根據對合營及聯營企業長期股權投資的可回收金額與其賬面價值比較得出的減值測試結果，本集團除對MSC，無需對聯營及合營企業長期股權投資計提減值準備（2016年12月31日：無）。

14、 投資性房地產

	房屋建築物及相關土地使用權	土地使用權	合計
2016年1月1日	730,168	–	730,168
本年購建	78,176	–	78,176
公允價值變動	75,792	–	75,792
固定資產轉入	131,859	–	131,859
無形資產轉入	46,843	130,551	177,394
在建工程轉入	786	–	786
轉入資產重估增值	102,062	482,772	584,834
劃分為持有待售	(26,401)	–	(26,401)
2016年12月31日	1,139,285	613,323	1,752,608

四、 合併財務報表項目註釋（續）

14、 投資性房地產（續）

	房屋建築物及相關土地使用權	土地使用權	合計
2017年1月1日	1,139,285	613,323	1,752,608
公允價值變動	5,344	–	5,344
固定資產轉入	21,120	–	21,120
存貨轉入	90,231	–	90,231
在建工程轉入	34,424	–	34,424
轉入資產重估增值	6,681	–	6,681
轉出至其他資產	(26,574)	(150,800)	(177,374)
本年處置	(5,045)	(48,800)	(53,845)
2017年12月31日	1,265,466	413,723	1,679,189

2017年度，資本化計入投資性房地產的借款費用為0元（2016年度：人民幣1,266,000元）。用於確定資本化金額的資本化率為年利率0%（2016年度：4.15%）。

2017年度，投資性房地產公允價值變動對本集團當期損益的影響金額為人民幣5,344,000元（2016年度：人民幣75,792,000元）。

2017年度本集團處置了賬面價值人民幣53,845,000元的投資性房地產，處置收益為人民幣104,000,000元（2016年度：無）。

於2017年12月31日，賬面價值約為人民幣216,849,000元的房屋及建築物（2016年12月31日：人民幣113,196,000元）由於手續原因尚未辦妥房屋產權證，預計在2018至2019年辦理房屋產權證。2017年12月31日賬面價值為人民幣208,760,000元土地使用權尚未取得土地證（2016年12月31日：無）。

第十三章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2017年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

15、 固定資產

(1) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	辦公設備及其他設備	運輸工具	海洋工程專用設備	船塢碼頭	合計
原值							
2016年12月31日	10,676,684	10,112,067	1,981,991	1,045,215	6,783,391	1,262,820	31,862,168
企業合併增加	569,470	104,458	19,525	117,012	–	184	810,649
本年增加	278,921	673,471	501,704	77,751	–	3,717	1,535,564
在建工程轉入	388,023	149,565	28,176	55,195	1,354,373	–	1,975,332
本年減少	(443,275)	(1,212,602)	(233,170)	(153,561)	(209)	(186)	(2,043,003)
轉出至投資性房地產	(22,076)	–	–	–	–	–	(22,076)
劃分為持有待售	(8,625)	–	–	(289)	–	–	(8,914)
外幣報表折算影響數	48,351	18,396	(6,670)	(20,534)	(455,837)	800	(415,494)
2017年12月31日	11,487,473	9,845,355	2,291,556	1,120,789	7,681,718	1,267,335	33,694,226
累計折舊							
2016年12月31日	2,522,207	4,231,582	1,254,278	528,237	686,944	232,400	9,455,648
企業合併增加	193,390	73,214	18,009	84,599	–	130	369,342
本年計提	369,381	671,886	119,050	88,029	516,610	29,226	1,794,182
本年減少	(165,075)	(594,417)	(218,318)	(152,992)	(184)	(130)	(1,131,116)
轉出至投資性房地產	(956)	–	–	–	–	–	(956)
劃分為持有待售	(3,095)	–	–	(260)	–	–	(3,355)
外幣報表折算影響數	17,827	14,489	(4,725)	(3,635)	(44,777)	261	(20,560)
2017年12月31日	2,933,679	4,396,754	1,168,294	543,978	1,158,593	261,887	10,463,185
減值準備							
2016年12月31日	311,653	40,801	14,560	2,245	–	–	369,259
本年計提	75	19,426	747	4	–	–	20,252
處置轉銷	(72,785)	(12,633)	(14,054)	(209)	–	–	(99,681)
外幣報表折算影響數	95	95	–	–	–	–	190
2017年12月31日	239,038	47,689	1,253	2,040	–	–	290,020
賬面價值							
2017年12月31日	8,314,756	5,400,912	1,122,009	574,771	6,523,125	1,005,448	22,941,021
2016年12月31日	7,842,824	5,839,684	713,153	514,733	6,096,447	1,030,420	22,037,261

四、 合併財務報表項目註釋（續）

15、 固定資產（續）

(1) 固定資產（續）

於2017年12月31日，賬面價值約為人民幣353,331,000元（原價人民幣525,361,000元）的機器設備作為人民幣500,000,000元長期應付款的抵押物（2016年12月31日：人民幣398,144,000元），參見附註四、24。

於2017年度固定資產計提的折舊金額為人民幣1,794,182,000元（2016年度：人民幣1,687,106,000元），其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為人民幣1,490,953,000元、人民幣20,483,000元及人民幣282,746,000元（2016年度：人民幣1,413,938,000元、人民幣20,737,000元及人民幣252,431,000元）。

於2017年度，由在建工程轉入固定資產的原價為人民幣1,975,332,000元（2016年度：人民幣1,206,156,000元）。

(2) 暫時閒置的固定資產

於2017年12月31日，賬面價值約為人民幣148,018,000元（原值人民幣214,983,000元）的房屋及建築物和機器設備（2016年12月31日：賬面價值人民幣207,894,000元、原值人民幣409,415,000元）暫時閒置。具體分析如下：

	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋、建築物	162,813	(37,729)	–	125,084
機器設備	51,291	(28,624)	–	22,667
運輸工具	42	(33)	–	9
辦公設備及其他設備	837	(579)	–	258
	214,983	(66,965)	–	148,018

四、 合併財務報表項目註釋（續）

15、 固定資產（續）

(3) 融資租入的固定資產：

	2017年12月31日			2016年12月31日		
	賬面原值	累計折舊	賬面淨值	賬面原值	累計折舊	賬面淨值
房屋、建築物	–	–	–	2,626	(1,875)	751
機器設備	14,779	(677)	14,102	527,599	(127,256)	400,343
海洋工程專用設備	33,031	(14,377)	18,654	31,113	(12,187)	18,926
合計	47,810	(15,054)	32,756	561,338	(141,318)	420,020

融資租入固定資產主要為來福士融資租入的海洋工程專用設備。

(4) 未辦妥產權證書的固定資產

	賬面價值	未辦妥產權證書原因
廠房	359,299	已交付使用，正在辦理中
辦公樓	28,401	已交付使用，正在辦理中
車間	155,756	手續不齊全，正在重新辦理中
員工宿舍、食堂	50,899	已交付使用，正在辦理中
倉庫	97,483	施工隊資料正在準備中
其他	29,436	正在辦理中
合計	721,274	

四、 合併財務報表項目註釋（續）

16、在建工程

(1) 在建工程

	2017年12月31日			2016年12月31日		
	賬面原值	減值準備	賬面淨值	賬面原值	減值準備	賬面淨值
中集租賃在建船舶項目	18,723,948	–	18,723,948	19,405,489	–	19,405,489
來福士H273、H1284項目	2,750,212	–	2,750,212	2,754,873	–	2,754,873
中集華駿燈塔項目	76,842	–	76,842	–	–	–
財務信息系統建設項目	54,583	–	54,583	–	–	–
冷鏈研究院工程項目	50,897	–	50,897	47,633	–	47,633
東莞多式聯運辦公樓項目	18,030	–	18,030	–	–	–
東莞南方中集鳳崗項目前期工程	15,633	–	15,633	3,890	–	3,890
安瑞科車間工程項目	13,678	–	13,678	88,101	–	88,101
寧波中集水性漆塗裝線改造項目	11,522	–	11,522	–	–	–
天津中集水性漆塗裝生產線	11,414	–	11,414	–	–	–
新會特箱生產線與動力設施改造工程	5,352	–	5,352	1,506	–	1,506
太倉中集搬遷和改造項目	4,615	–	4,615	5,400	–	5,400
東莞中集專用車物流裝備項目	4,601	–	4,601	11,497	–	11,497
來福士2000T回轉起重機等大型設備	3,178	–	3,178	3,080	–	3,080
聯合重工生產設備項目	1,956	–	1,956	35,218	–	35,218
瀋陽產業園工業地項目	–	–	–	9,760	–	9,760
重慶中集廠房建設項目	–	–	–	8,732	–	8,732
安徽聯合飛彩新工廠冷藏車項目	–	–	–	30,583	–	30,583
青島冷箱宿舍建設工程	–	–	–	21,129	–	21,129
河北建工二期工程	–	–	–	12,033	–	12,033
天津中集中厚板與底側梁自動生產線	–	–	–	1,575	–	1,575
天達空港新廠建設工程	–	–	–	1,498	–	1,498
其他	449,444	(1,320)	448,124	329,613	(2,421)	327,192
合計	22,195,905	(1,320)	22,194,585	22,771,610	(2,421)	22,769,189

於2017年12月31日，本集團在建工程賬面價值中包含借款費用資本化累計金額為人民幣1,548,112,000元（2016年12月31日：人民幣1,532,714,000元）。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率為3.53%（2016年度：3.08%）。

於2017年12月31日，本集團無所有權受到限制的在建工程（2016年12月31日：無）。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

16、 在建工程（續）

(2) 重大在建工程項目本年變動情況

	預算數	2016年12月31日	本年增加	本年轉入固定資產	本年轉入投資性房地產	本年轉入持有待售資產	轉入無形資產	2017年12月31日	工程投入佔預算比例(%)	工程進度	其中：利息資本化累計金額	其中：本年利息資本化金額	其中：本年利息資本化率(%)	資金來源	外幣報表折算影響數
中集租賃在建船舶項目	26,208,671	19,405,489	1,746,767	(1,354,373)	–	–	–	18,723,948	92%	74%-100%	1,321,150	442,055	3.47%	借款	(1,073,935)
來福士H273、H1284項目	2,794,565	2,754,873	153,789	–	–	–	–	2,750,212	98%	95%	226,962	75,835	3.55%	自籌和借款	(158,450)
中集華駿燈塔項目	120,000	–	76,842	–	–	–	–	76,842	65%	65%	–	–	–	自籌	–
財務信息系統建設項目	181,160	–	54,583	–	–	–	–	54,583	30%	35%	–	–	–	自籌	–
冷鏈研究院工程項目	60,000	47,633	5,185	–	(1,921)	–	–	50,897	88%	88%	–	–	–	自籌	–
東莞多式聯運辦公樓項目	22,000	–	18,030	–	–	–	–	18,030	82%	82%	–	–	–	自籌	–
東莞南方中集鳳崗項目															
前期工程	20,500	3,890	11,743	–	–	–	–	15,633	75%	70%	–	–	–	自籌	–
安瑞科車間工程項目	270,319	88,101	8,524	(82,947)	–	–	–	13,678	96%	73%	–	–	–	自籌	–
寧波中集水性漆塗裝線															
改造項目	20,050	–	11,522	–	–	–	–	11,522	57%	75%	–	–	–	自籌	–
天津中集水性漆塗裝															
生產線	60,000	–	13,895	(2,481)	–	–	–	11,414	23%	24%	–	–	–	自籌	–
新會特箱生產線與動力															
設施改造工程	120,720	1,506	7,308	(3,462)	–	–	–	5,352	10%	10%	–	–	–	自籌	–
太倉中集搬遷和改造項目	69,970	5,400	–	(785)	–	–	–	4,615	60%	60%	–	–	–	自籌	–
東莞中集專用車物流															
裝備項目	388,222	11,497	1,820	(8,716)	–	–	–	4,601	80%	99%	–	–	–	自籌	–
來福士2000T回轉起重機															
等大型設備	327,432	3,080	96	–	–	–	–	3,178	86%	86%	–	–	–	自籌	2
聯合重工生產設備項目	62,399	35,218	3,076	(29,858)	–	–	(6,480)	1,956	66%	86%	–	–	–	自籌	–
瀋陽產業園工業地項目	88,080	9,760	7,308	(304)	(16,764)	–	–	–	91%	91%	–	–	–	借款	–
重慶中集車輛園項目	48,580	8,732	7,007	–	(15,739)	–	–	–	32%	100%	–	–	–	借款	–
安徽聯合飛彩新工廠															
冷藏車項目	43,409	30,583	11,835	(42,418)	–	–	–	–	98%	100%	–	–	–	自籌	–
青島冷箱宿舍建設工程	27,669	21,129	4,300	(25,429)	–	–	–	–	92%	100%	–	–	–	自籌	–
河北建工二期工程	92,980	12,033	–	(12,033)	–	–	–	–	102%	100%	–	–	–	自籌	–
天津中集中厚板與底側梁															
自動生產線	43,470	1,575	–	(1,575)	–	–	–	–	97%	100%	–	–	–	自籌	–
天達空港新廠建設工程	320,000	1,498	29	(1,527)	–	–	–	–	71%	100%	–	–	–	自籌和借款	–
其他		327,192	561,507	(409,424)	–	(14,312)	–	448,124			–	–			(16,839)
合計		22,769,189	2,705,166	(1,975,332)	(34,424)	(14,312)	(6,480)	22,194,585			1,548,112	517,890			(1,249,222)

於2017年12月31日，本集團對在建工程計提減值準備人民幣1,320,000元（2016年12月31日：人民幣2,421,000元）。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

17、 固定資產清理

	2017年12月31日	2016年12月31日
房屋及建築物	90,505	87,015
機器設備	55,833	42,016
運輸工具	56	211
辦公設備及其他設備	1,267	808
合計	147,661	130,050

18、無形資產及開發支出

(1) 無形資產

	土地使用權	生產專有技術和商標權	森林開採權	客戶關係	客戶合約	海域使用權	特許經營權	合計
原值								
2016年12月31日	3,914,000	2,004,623	250,078	400,171	285,273	94,984	111,934	7,061,063
企業合併增加	124,041	22,967	–	–	20,000	–	–	167,008
本年增加	229,688	70,518	–	6,672	32,729	11,636	–	351,243
本年減少	(130,542)	(55,889)	(100,558)	–	(6,739)	–	–	(293,728)
劃分為持有待售	(22,748)	–	–	–	–	–	–	(22,748)
外幣報表折算影響數	103	32,243	(13,343)	10,187	841	5,080	53	35,164
2017年12月31日	4,114,542	2,074,462	136,177	417,030	332,104	111,700	111,987	7,298,002
累計攤銷								
2016年12月31日	665,789	1,086,080	129,894	151,760	159,755	28,936	8,420	2,230,634
企業合併增加	19,219	9,687	–	–	–	–	–	28,906
本年計提	102,536	107,001	–	72,312	47,781	2,387	3,376	335,393
本年減少	(33,329)	(46,069)	(91,668)	–	–	–	–	(171,066)
劃分為持有待售	(5,260)	–	–	–	–	–	–	(5,260)
外幣報表折算影響數	61	6,142	(5,716)	3,605	683	16	53	4,844
2017年12月31日	749,016	1,162,841	32,510	227,677	208,219	31,339	11,849	2,423,451
減值準備								
2016年12月31日	–	4,564	110,288	1,817	59,003	–	–	175,672
本年減少	–	–	–	–	(6,739)	–	–	(6,739)
外幣報表折算影響數	–	823	(6,621)	172	–	–	–	(5,626)
2017年12月31日	–	5,387	103,667	1,989	52,264	–	–	163,307
賬面價值								
2017年12月31日	3,365,526	906,234	–	187,364	71,621	80,361	100,138	4,711,244
2016年12月31日	3,248,211	913,979	9,896	246,594	66,515	66,048	103,514	4,654,757

於2017年度，無形資產的攤銷金額為人民幣335,393,000元（2016年度：人民幣383,811,000元）。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

18、 無形資產及開發支出（續）

(2) **於2017年12月31日，本集團未辦妥產權證書的無形資產如下：**

	賬面價值 等值人民幣	未辦妥產權證書原因
南方東部物流湯坑堆場土地使用權	55,000	目前正在辦理
集瑞聯合重工土地使用權	43,000	目前正在辦理
南方東部物流員工宿舍	2,000	目前正在辦理
合計	100,000	

經過本集團管理層的評估，上述未辦妥產權證書的土地不存在減值的風險。

(3) 於2017年12月31日，本集團無所有權受到限制的無形資產（2016年12月31日：無）。

(4) 於2017年12月31日，本集團使用壽命不確定的無形資產為加油站特許經營權，淨值為人民幣53,300,000元（2016年12月31日：人民幣53,300,000元）。

(5) **本集團開發支出列示如下：**

	2016年 12月31日	本年增加	確認為 無形資產	2017年 12月31日
車輛技術開發項目	43,089	57,073	(52,533)	47,629
其他	6,901	16,584	(3,715)	19,770
	49,990	73,657	(56,248)	67,399

2017年度，本集團研究開發支出共計人民幣725,386,000元（2016年度：人民幣563,792,000元）：其中人民幣651,729,000元於當期計入損益（2016年度：人民幣519,440,000元），人民幣73,657,000元於當期資本化（2016年度：人民幣44,352,000元）。於2017年12月31日，通過本集團內部研發形成的無形資產佔無形資產賬面價值的比例為1.20%（2016年度：3.18%）。

2017年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

19、 商譽

四、 合併財務報表項目註釋（續）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

20、 長期待攤費用

	2016年12月31日	本年增加額	本年攤銷額	外幣報表折算影響數	2017年12月31日
堆場配套設施費	9,691	657	(2,788)	52	7,612
項目融資保費及手續費	133,924	114,806	(146,205)	1,199	103,724
經營租入固定資產改良	9,439	10,655	(3,922)	–	16,172
作業船改良支出	19,996	25,298	(25,164)	(607)	19,523
其他	73,524	20,353	(35,692)	23	58,208
小計	246,574	171,769	(213,771)	667	205,239
減：減值準備	–	–	–	–	(146,205)

四、 合併財務報表項目註釋（續）

21、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣或（應納稅）暫時性差異	遞延所得稅資產／（負債）	可抵扣或（應納稅）暫時性差異	遞延所得稅資產／（負債）
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	3,015,044	710,854	1,546,119	322,474
預計負債	999,526	209,194	690,921	139,994
應付職工薪酬	1,750,600	381,558	1,273,607	296,507
預提費用	555,749	120,791	493,541	89,303
可抵扣虧損	2,572,434	485,290	1,861,895	332,307
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動	1,063	266	27,566	6,892
可供出售金融資產	3,048	762	14,230	2,134
集團內部未實現收益	18,136	4,534	18,904	4,726
其他	318,960	74,698	278,319	69,580
小計	9,234,560	1,987,947	6,205,102	1,263,917
互抵金額	(2,285,238)	(571,310)	(25,512)	(6,247)
互抵後的金額	6,949,322	1,416,637	6,179,590	1,257,670
其中：				
預計於1年內（含1年）轉回的金額		443,585		552,415
預計於1年後轉回的金額		973,052		705,255
		1,416,637		1,257,670
遞延所得稅負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動	(5,563)	(1,386)	(26,076)	(6,483)
投資性房地產公允價值調整	(611,525)	(158,100)	(700,853)	(170,909)
企業合併評估增值	(1,046,962)	(239,756)	(933,696)	(231,947)
債務重組收益（附註五、1(2)(b)）	(2,274,744)	(568,686)	–	–
海外工程毛利（待完工時納稅）	(550,204)	(137,551)	(253,352)	(63,338)
固定資產加速折舊	(380,036)	(121,535)	(441,782)	(179,383)
非居民外國企業向境內派息	(262,580)	(65,645)	–	–
其他	(234,564)	(79,988)	(46,412)	(11,601)
小計	(5,366,178)	(1,372,647)	(2,402,171)	(663,661)
互抵金額	2,285,238	571,310	25,512	6,247
互抵後的金額	(3,080,940)	(801,337)	(2,376,659)	(657,414)
其中：				
預計於1年內（含1年）轉回的金額		(165,263)		(140,809)
預計於1年後轉回的金額		(636,074)		(516,605)
		(801,337)		(657,414)

四、 合併財務報表項目註釋（續）

21、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債（續）

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

	2017年12月31日	2016年12月31日
可抵扣虧損	1,667,129	1,606,035
南通太平洋項目減值損失	367,116	340,729
森林開採權減值損失	23,053	22,119
其他	23,485	3,125
合計	2,080,783	1,972,008

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的到期情況

	2017年12月31日	2016年12月31日	備註
2017年	–	1,199,243	
2018年	795,581	1,086,941	
2019年	339,063	340,655	
2020年	665,680	819,702	註1
2021年	411,238	411,238	
2021年以後	5,629,174	3,738,579	
合計	7,840,736	7,596,358	

註1： 2016年及2017年12月31日，5年及以上的未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損均為境外公司的虧損。在中國香港地區、美國、英國及澳大利亞註冊的公司產生的稅務虧損允許以未來的應納稅所得無限期彌補；在荷蘭註冊的公司產生的未彌補稅務虧損允許以未來9年內的應納稅所得彌補。

於2017年12月31日，本集團於香港及其他境外子公司向其中國境內股東宣派股息時需就與其股東所在地的稅率差補提所得稅。該等子公司未分配利潤引起的暫時性差異約為人民幣3,950,999,000元（2016年12月31日：人民幣3,303,113,000元），由於本集團可以控制其下屬子公司的股利分配政策且已決定於可見將來不進行分配，因此未就該等未分配利潤應付之稅項確認遞延所得稅負債。

除此之外，本年度本集團並無未確認的遞延所得稅負債。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

22、 其他非流動資產

	2017年12月31日	2016年12月31日
預付工程款	64,094	7,429
預付設備款	13,516	8,695
預付土地款	6,956	32,235
委託貸款	3,249	35,547
其他	71	2,447
合計	87,886	86,353

於2017年12月31日，其他非流動資產中無應收持有本公司5%（含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的金額（2016年12月31日：無)。

23、 資產減值準備明細

	2016年12月31日	本年增加	本年減少		外幣報表折算影響數	2017年12月31日
			轉回	轉銷		
壞賬準備						
其中：應收賬款壞賬準備	629,236	229,452	(89,260)	(465)	(11,786)	757,177
其他應收款壞賬準備	1,580,439	147,281	(28,699)	(1,295,238)	(7,240)	396,543
預付款項壞賬準備	226,967	57,228	(504)	(1,261)	(13)	282,417
長期應收款（含一年內到期的非流動資產）壞賬準備	792,246	138,934	(15,275)	(48,432)	(2,481)	864,992
存貨跌價準備	319,004	249,617	(75,685)	(119,171)	594	374,359
長期股權投資減值準備	2	–	–	–	–	2
可供出售金融資產減值準備	3,065	–	–	–	–	3,065
固定資產減值準備	369,259	20,252	–	(99,681)	190	290,020
在建工程減值準備	2,421	–	–	(1,101)	–	1,320
無形資產減值準備	175,672	–	–	(6,739)	(5,626)	163,307
商譽減值準備	136,308	38,000	–	–	(1,185)	173,123
合計	4,234,619	880,764	(209,423)	(1,572,088)	(27,547)	3,306,325

四、 合併財務報表項目註釋（續）

24、 所有權受到限制的資產

於2017年12月31日，所有權受到限制的資產情況如下：

	附註	2016年12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表折算影響數	2017年12月31日
一貨幣資金	四、1	987,257	424,136	(57,557)	–	1,353,836
一應收票據	四、3	206,753	38,486	(151,704)	–	93,535
一長期應收款	四、12	8,164,729	307,977	(457,683)	–	8,015,023
一固定資產	四、15	398,144	–	(44,813)	–	353,331
合計		9,756,883	770,599	(711,757)	–	9,815,725

其中長期應收款用於抵押貸款。應收票據用於再貼現、保函質押、票據池質押。本集團固定資產受限情況載於附註四、15。受到限制的固定資產為長期應付款的抵押物。本集團短期質押貸款分析載於附註四、25。受到限制的貨幣資金為保證金及子公司財務公司存放於中國人民銀行款項。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

25、 短期借款

(1) 短期借款分類：

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
保證借款	(a)		
美元		417,560	2,938,354
人民幣		1,506,156	937,852
歐元		364,490	61,487
小計		2,288,206	3,937,693
質押借款	(b)		
人民幣		96,987	59,902
信用借款			
美元		10,133,467	7,427,465
歐元		197,552	478,076
人民幣		2,330,975	3,613,782
港幣		249,100	–
其他幣種		–	48,649
小計		12,911,094	11,567,972
貼現票據			
人民幣		21,060	164,220
合計		15,317,347	15,729,787

(a) 於2017年12月31日，本集團的短期保證借款包括：子公司弘信博格由子公司中集租賃提供擔保的保證借款人民幣112,000,000元；子公司中集來福士由中集來福士海洋工程（新加坡）私人有限公司和煙台中集萊佛士船業提供擔保的保證借款人民幣1,100,294,000元、美元40,393,000（折合人民幣264,006,000元）；子公司集瑞聯合重工由本公司提供擔保的保證借款人民幣210,000,000元；子公司中集租賃由本公司和中集香港提供擔保的保證借款人民幣3,000,000元、美元23,500,000（折合人民幣153,554,000元）；子公司集瑞卡車營銷由本公司提供擔保的保證借款人民幣80,862,000元；子公司Ziegler由本公司提供擔保的保證借款歐元46,728,000（折合人民幣364,490,000元）。

(b) 於2017年12月31日，本集團的短期質押借款包括：子公司財務公司以銀行承兌匯票為質押條件向中國人民銀行借款人民幣48,487,000元；子公司集瑞聯合重工以銀行承兌匯票為質押條件向招商銀行股份有限公司蕪湖分行借款人民幣48,500,000元。

(c) 於2017年12月31日，本集團無來自本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的短期借款。

(d) 於2017年12月31日，短期借款的利率區間為1.30%至6.09%（2016年12月31日：0.65%至16.41%）。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

26、 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
流動部分			
1. 衍生金融負債			
－外匯遠期合約	四、2(4)	241	12,022
－外匯期權合約	四、2(5)	819	–
－貨幣互換合約	四、2(7)	1,351	–
－利率掉期合約	四、2(6)	614	–
2. 套期工具		–	4,244
3. 收購或有對價		–	125,540
小計		3,025	141,806
非流動部分			
1. 衍生金融負債			
－利率掉期合約	四、2(6)	–	3,816
2. 財務擔保合同		37,807	57,419
小計		37,807	61,235
合計		40,832	203,041

27、 應付票據

	2017年12月31日	2016年12月31日
銀行承兌匯票	1,331,106	1,050,745
商業承兌匯票	454,350	500,837
合計	1,785,456	1,551,582

上述餘額均為一年內到期應付票據。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

28、 應付賬款

(1) 應付賬款情況如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
應付原材料採購款	10,124,956	8,303,845
物流綜合服務款	559,737	461,925
工程合同款	341,552	259,029
工程採購款	387,357	658,048
設備採購款	579,407	150,029
運輸費	81,816	135,159
加工費	43,661	129,178
其他	97,825	63,738
合計	12,216,311	10,160,951

應付賬款的賬齡分析如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以內（含1年）	11,538,059	9,535,350
1至2年（含2年）	313,282	414,188
2至3年（含3年）	157,749	153,893
3年以上	207,221	57,520
合計	12,216,311	10,160,951

於2017年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為人民幣678,252,000元（2016年12月31日：人民幣625,601,000元），主要是本集團支付的與海洋工程業務及能源化工業務相關的應付款。由於海洋工程項目的生產周期及能源化工的工程項目周期通常為1年以上，所以該等款項尚未結算。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

28、 應付賬款（續）

(2) 年末應付賬款期末餘額中無應付持有本公司5%（含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。應付關聯方的款項如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2017年12月31日 金額	2017年12月31日 佔應付賬款總額的比例(%)	2016年12月31日 金額	2016年12月31日 佔應付賬款總額的比例(%)
玉柴聯合動力	本集團合營企業	45,506	0.37%	66,157	0.65%
陝西重汽	本集團子公司少數股東	20,300	0.17%	–	–
青晨竹業	本集團聯營企業	17,097	0.14%	8,138	0.08%
寧國廣申	本集團聯營企業	16,999	0.14%	–	–
徐州木業	本集團聯營企業	14,813	0.12%	17,905	0.18%
廣西南方物流	本集團合營企業	8,884	0.07%	–	–
TSC	本集團聯營企業	7,959	0.07%	25,727	0.25%
寧夏長明	本集團聯營企業	2,931	0.02%	–	–
Asahi Trading Co.,Ltd	本集團子公司少數股東	2,162	0.02%	15,902	0.16%
其他關聯方		1,844	0.01%	13,108	0.13%
合計		138,495	1.13%	146,937	1.45%

29、預收款項

(1) 預收款項

	2017年12月31日	2016年12月31日
預收貨款	4,074,032	3,167,715
房屋預售款	282,207	208,583
預收工程款	168,297	155,912
物流貿易款	51,218	70,508
其他	48,334	177,976
合計	4,624,088	3,780,694

於2017年12月31日，賬齡超過一年的預收賬款為人民幣289,060,000元（2016年12月31日：人民幣330,291,000元），主要是海洋工程業務相關的預收租金及能源化工業務的工程款，由於海洋工程業務的租賃及能源化工的工程項目周期通常為一年以上，因此該等款項尚未結清。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

29、 預收款項（續）

(2) 於2017年12月31日，本集團預收款項中無預收持有本公司5%（含5%)以上表決權股份的股東單位款。預收關聯方款如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2017年12月31日 金額	2017年12月31日 佔預收賬款總額的比例(%)	2016年12月31日 金額	2016年12月31日 佔預收賬款總額的比例(%)
New Horizons Shipping UG	本集團合營企業	47,046	1.02%	–	–
陝西重汽	本集團子公司少數股東	895	0.02%	40	0.00%
北京博維航空設施	本集團子公司少數股東4046				

–膺韙韖蟅姀荾谻寅孰庸莥荾荾莥莯韖蕶麢蠽襶蠗蠲蘻覂飀唱膺韙韖蟅姀荾谻寅孰庸莥荾荾莥莈豶蟅豶莗麕虨チ酅熖虾銦鑸闣

耟0.00%

四、 合併財務報表項目註釋（續）

30、 應付職工薪酬（續）

(1) 短期薪酬

	2016年12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表折算影響數	2017年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	1,699,319	5,711,262	(5,181,633)	2,210	2,231,158
利潤分享獎金	205,151	103,239	(17,051)	–	291,339
住房公積金	6,118	227,403	(208,571)	(99)	24,851
工會經費和職工教育經費	62,236	43,526	(40,978)	(740)	64,044
社會保險費及其他	12,517	183,995	(178,953)	–	17,559
其中：醫療保險	9,564	152,990	(149,110)	–	13,444
工傷保險	1,583	19,921	(19,425)	–	2,079
生育保險	1,370	11,084	(10,418)	–	2,036
其他短期薪酬	104,784	687,222	(743,879)	938	49,065
合計	2,090,125	6,956,647	(6,371,065)	2,309	2,678,016

(2) 設定提存計劃

	2016年12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表折算影響數	2017年12月31日
基本養老保險	21,455	432,596	(426,205)	–	27,846
失業保險費	2,554	10,381	(9,125)	–	3,810
企業年金	147	2,761	(2,702)	–	206
合計	24,156	445,738	(438,032)	–	31,862

四、 合併財務報表項目註釋（續）

30、應付職工薪酬（續）

(3) 應付辭退福利

	2017年12月31日	2016年12月31日
其他辭退福利(i)	3,604	827

(i) 於2017年12月31日，本集團因解除勞動關係所提供的其他辭退福利為人民幣3,604,000元。

工資、獎金、津貼與補貼中除當月計提下月發放的工資以外，其餘部分金額主要為本集團下屬各子公司根據集團年度業績考核方案與結果計提的集團考核獎金。根據考核方案的要求，每年度計提的考核獎金分三年根據確定的比例發放，因此年末有一定金額結餘。

企業年金計劃是為保障職工退休之後的生活水平而制定基金計劃。每年度單位按上年度工資總額的3%繳納，個人按照基數1%繳納。達到條件員工可以按照自身服務年限在0%~100%的範圍選擇一次性或者分期領取年金。另外，基金由專人管理，單位出現虧損或者特殊情況可以暫停繳費，後期也不補繳。

本公司每年根據各項考核指標完成情況確定是否計提利潤分享及總裁獎勵金及具體計提金額，該項利潤分享及總裁獎勵金由總裁提出分配方案，並報集團正副董事長審批後發放。其餘額為歷年已經根據集團考核結果計提，但尚未發放部分的利潤分享及總裁獎勵金。

31、應交稅費

	2017年12月31日	2016年12月31日
未交增值稅	186,770	209,180
應交營業稅	6,487	8,098
應交企業所得稅	822,993	641,098
代扣代繳個人所得稅	32,777	24,180
應交城市建設維護稅	26,230	22,517
應交教育費及附加	16,385	14,824
應交土地增值稅	184,597	92,177
其他	87,747	79,956
合計	1,363,986	1,092,030

四、 合併財務報表項目註釋（續）

32、 應付利息

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
戰略投資者回購權計提利息	四、43	199,980	135,990
短期借款利息		39,082	76,730
企業債券利息		86,241	70,249
長期借款利息		52,490	20,406
合計		377,793	303,375

33、 應付股利

	2017年12月31日	2016年12月31日
應付子公司少數股東股利	254,434	16,746

34、 其他應付款

(1) 其他應付款

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
押金及暫收款		2,272,430	1,892,437
預提費用		1,881,848	1,490,340
應付少數股東款項	(3)	760,942	111,054
質保金		638,480	593,210
運費		314,679	315,605
拆遷補償款		239,828	–
應付設備及土地款		95,402	185,777
外部佣金		65,395	73,619
應付洋山服務股權款		27,517	23,200
保險費		20,755	12,732
諮詢、培訓費		16,930	17,897
特許權使用費		2,063	601
房屋維修金		280	5,456
其他		517,992	432,145
合計		6,854,541	5,154,073

(2) 賬齡超過1年的大額其他應付款主要為尚未結算的質保金、車貸保證金、押金等。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

34、 其他應付款（續）

(3) 年末其他應付款中無應付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款。應付關聯方款如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2017年12月31日 金額	2017年12月31日 佔其他應付款總額的比例(%)	2016年12月31日 金額	2016年12月31日 佔其他應付款總額的比例(%)
碧桂園地產集團有限公司（「碧桂園地產」）	本集團子公司少數股東	707,143	10.32%	–	–
Gasfin	本集團子公司少數股東	51,329	0.75%	46,990	0.91%
利華能源	本集團聯營企業	33,605	0.49%	37,690	0.73%
上海豐揚	本集團聯營企業	26,390	0.39%	26,390	0.51%
玉柴聯合動力	本集團合營企業	12,729	0.19%	–	–
寧夏長明	本集團聯營企業	11,900	0.17%	11,900	0.23%
中億新威	本集團聯營企業	3,500	0.05%	–	–
新洋木業	本集團聯營企業	3,118	0.05%	–	–
Inland Services B.V. (Netherlands)	本集團子公司少數股東	1,757	0.03%	7,270	0.14%
OOS-International B.V.	本集團聯營企業	1,568	0.02%	–	–
北京博維	本集團子公司少數股東	713	0.01%	–	–
順德富日房地產投資有限公司（「順德富日」）	本集團子公司少數股東	–	–	56,794	1.10%
TSC	本集團聯營企業	–	–	6,766	0.13%
其他關聯方		260	0.00%	11,584	0.22%
合計		854,012	12.47%	205,384	3.98%

四、 合併財務報表項目註釋（續）

35、 預計負債

	附註	2016年12月31日	企業合併增加	本年增加	本年償付	本年轉回	外幣報表折算影響	2017年12月31日
產品質量保證	(1)	690,574	99,997	483,364	(117,117)	(229,025)	(10,378)	917,415
未決訴訟損失		43,490	–	107,948	–	(3,963)	(2,327)	145,148
搬遷賠償金		–	–	131,625	–	–	–	131,625
對外開具的保函	(2)	79,104	–	–	(79,104)	–	–	–
其他	(3)	34,261	–	9,337	(23,000)	(2,474)	2,592	20,716
合計		847,429	99,997	732,274	(219,221)	(235,462)	(10,113)	1,214,904

(1) 本集團向購買集裝箱、車輛、壓力容器、登機橋及海洋工程等產品的客戶提供售後質量維修承諾，對集裝箱售出後二至七年、車輛售出後一年、壓力容器售出後一至七年、登機橋售出後一至兩年、海洋工程船舶交船後一年內出現的非意外事件造成的故障和質量問題，本集團依照合同，承擔保修責任。上述產品質量保證是按本集團預計為本年及以前年度售出的產品需要承擔的產品質量保修費用計提的。

(2) 2016年8月5日，江蘇省啟東市人民法院做出(2016)蘇0681民破10號《民事裁定書》，南通太平洋正式進入破產清算程序。在2016年11月19日召開的南通太平洋第一次債權人大會召開期間，本公司獲知山西太鋼不銹鋼股份有限公司、鞍山鋼鐵股份有限公司、上海寶鋼浦東國際貿易有限公司等鋼廠向破產管理人申報了債權合計人民幣98,880,000元，並提出中集集團有代南通太平洋還款的責任。儘管所有申報的債權還都在破產管理人的確認之中，但本公司出於謹慎性原則的考慮，並根據南通太平洋最新的財務狀況及其未來償債能力和其他變現能力，在2016年財務報告中對上述金額按照80%的比例，計提金額合計為人民幣79,104,000元的預計負債。截止至2017年12月31日，該筆款項已全部支付，有關代償的義務已結清。

(3) 本公司子公司車輛集團對部分購買其車輛產品的的客戶提供銀行車輛貸款擔保，並根據車輛貸款的質量狀況對期末車輛貸款擔保餘額計提相應的預計負債。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

36、 一年內到期的非流動負債

一年內到期的非流動負債分項目列示如下：

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
一年內到期的長期借款	四、38		
— 信用借款		2,134,980	3,401,313
— 抵押借款		1,476,028	–
— 保證借款		371,618	124,397
		3,982,626	3,525,710
一年內到期的長期應付款			
應付融資租賃款		107,388	136,571
減：未確認融資費用		(14,034)	(15,826)
應付融資租賃款淨值	四、40	93,354	120,745
其他		7,255	17,567
		100,609	138,312
其他		2,344	3,850
合計		4,085,579	3,667,872

37、 其他流動負債

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
發行的商業票據	(1)	588,235	1,666,966
其他		7,672	20,796
		595,907	1,687,762

(1) 商業票據為本集團子公司Fortune發行的商業票據。於2016年5月20日，Fortune與梅隴銀行、高盛簽訂在倫敦發行4.5億美元商業票據項目合作框架協議，協議期限三年。於2017年12月31日，Fortune已發行票據金額為美元90,000,000（折合人民幣588,235,000元），發行日為2017年10月17日，到期日為2018年1月17日。

於2016年12月31日，Fortune已發行票據金額為1億歐元（折合人民幣730,444,000元），發行日為2016年12月13日，到期日為2017年1月13日；中集香港已發行票據為美元135,000,000（折合人民幣936,522,000元），發行日為2016年12月7日，到期日為2017年2月10日。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

38、 長期借款

(1) 長期借款分類

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
銀行借款			
— 信用借款		10,668,493	11,496,937
— 抵押借款	(i)	5,236,902	6,260,830
— 保證借款	(ii)	12,217,399	12,791,165
		28,122,794	30,548,932
減：一年內到期的長期借款			
— 信用借款		2,134,980	3,401,313
— 抵押借款	(i)	1,476,028	–
— 保證借款	(ii)	371,618	124,397
		3,982,626	3,525,710
合計		24,140,168	27,023,222

(i) 於2017年12月31日，本集團的長期抵押借款為子公司中集租賃以其融資租賃的合同標的物為抵押向銀行借款美元810,460,000（折合人民幣5,236,902,000元），其中一年內到期的借款為美元225,893,000（折合人民幣1,476,028,000元）。

(ii) 於2017年12月31日，本集團的長期保證借款包括：子公司Fortune由本公司提供擔保的保證借款美元1,487,000,000（折合人民幣9,718,954,000元）；中集租賃由本公司和中集香港提供擔保的保證借款美元321,972,000（折合人民幣2,103,829,000元），其中一年內到期的長期借款為美元48,811,000（折合人民幣318,940,000元）；東莞中集智能科技有限公司由子公司智能科技提供擔保的保證借款人民幣7,203,000元；CIMC Vehicles UK Limited（「Vehicles UK」）由本公司提供擔保的保證借款英鎊27,000,000（折合人民幣237,050,000元），其中一年內到期的長期借款為英鎊6,000,000（折合人民幣52,678,000元）；弘信博格由子公司中集租賃提供擔保的保證借款人民幣150,363,000元。

(2) 本年度長期借款餘額中無持有本公司5%（含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方的長期借款（2016年度：無）。

(3) 於2017年12月31日，長期借款的利率區間為1.20%至7.03%（2016年12月31日：1.45%至6.37%）。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

39、 應付債券

	2016年12月31日及2017年12月31日
中期票據	7,986,500

(1) 應付債券基本情況分析如下：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額
中期票據－16中票MTN1(i)	3,500,000	2016/8/11	3年	3,500,000
中期票據－16中票MTN2(i)	2,500,000	2016/8/22	3年	2,500,000
中期票據－16中票MTN3(ii)	2,000,000	2016/10/17	3+N年	1,986,500
合計	8,000,000			7,986,500

(i) 本公司可在全國銀行間債券市場公開發行中期票據。中期票據的註冊金額為人民幣60億元，本公司於2016年8月11日第一次發行中期票據，發行金額為人民幣35億；每張中期票據的發行價格和面值均為人民幣100元；發行利率採用固定利率方式（年利率為3.07%），於中期票據存續期內每年8月11日付息一次；本金於2019年8月11日交兌日一次償還；不設擔保，發行對象為銀行間市場的機構投資者。於2016年8月22日第二次發行，發行金額為人民幣25億元，每張中期票據的發行價格和面值均為人民幣100元；發行利率採用固定利率方式（年利率為3.15%），於中期票據存續期內每年8月22日付息一次；本金於2019年8月22日交兌日一次償還；不設擔保，發行對象為銀行間市場的機構投資者。

(ii) 於2016年10月17日，本公司按面值發行人民幣20億元中期票據，扣除發行費用後淨額為人民幣1,986,500,000元。該中期票據為一般企業融資目的而發行。前3個計息年度按照每年3.89%的利率計息，自2017年10月14日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該中期票據並無固定到期日，且可由本公司選擇於2019年10月14日或以後按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。在遞延支付的利息清償前（包括遞延支付利息的利息），發行人不能實施分紅、減資、向償付順序劣後於本期中期票據的證券進行任何形式的兌付等行為。由於存在票據持有人的保護條款，在某些情況下如本公司及其持有80%及以上的子公司未能清償到期應付的任何金融機構貸款達到或超過約定的金額，且未獲得票據持有人豁免的，本公司須償還本息。因此，本中期票據作為負債處理。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

40、 長期應付款

	2017年12月31日	2016年12月31日
應付融資租賃款	229,806	323,920
減：未確認融資費用	(10,585)	(34,723)
應付融資租賃款淨值	219,221	289,197
應付少數股東款	–	120,789
應付保證金	101,834	117,922
其他	26,214	1,464
合計	347,269	529,372

(1) 應付融資租賃款明細

本集團於2017年12月31日以後需支付的融資租賃最低付款額按未折現的合同現金流量（包括按合同利率（如果是浮動利率則按12月31日的現行利率）計算的利息）分析如下：

最低租賃付款額	2017年12月31日	2016年12月31日
1年以內（含1年）	107,388	136,571
1年以上2年以內（含2年）	182,388	287,267
2年以上3年以內（含3年）	5,427	3,564
3年以上	41,991	33,089
小計	337,194	460,491
減：未確認融資費用	(24,619)	(50,549)
合計	312,575	409,942

本集團本年無由獨立第三方為本集團融資租賃提供擔保。

(2) 年末長期應付款中無應付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款。應付關聯方款如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2017年12月31日	2016年12月31日
順德富日	本集團子公司少數股東	–	120,789

順德富日自2017年7月，不再為本集團的子公司少數股東。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

41、 專項應付款

	2016年12月31日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
項目基金	9,704	5,360	(937)	14,127

42、 遞延收益

	附註	2016年12月31日	本年增加	本年減少	2017年12月31日	形成原因
政府補助	(1)	829,742	189,452	(178,108)	841,086	已收到的政府補助尚待未來確認收益
其他		9,996	776	(5,626)	5,146	應收經營性租賃賬款賣斷後在未來確認收益
合計		839,738	190,228	(183,734)	846,232	

四、 合併財務報表項目註釋（續）

42、 遞延收益（續）

(1) 政府補助

	2016年12月31日	本年增加	本年減少						2017年12月31日	與資產相關／與收益相關
			沖減固定資產	計入其他收益	沖減管理費用	沖減財務費用	計入營業外收入	沖減營業外支出		
煙台來福士國家發改委關於下達產業升級轉型項目預算報告	200,000	–	–	(11,460)	–	–	–	–	188,540	與資產相關
安瑞科搬遷補償款	184,253	–	–	(7,132)	–	–	–	–	177,121	與資產相關
安瑞科新建工廠政府補助	80,396	–	–	(3,469)	–	–	–	–	76,927	與資產相關
陝西車輛產業園投資土地返還款	54,052	–	–	(7,668)	–	–	–	–	46,384	與資產相關
寧波中集產業扶持資金	38,000	–	–	–	–	–	–	–	38,000	與資產相關
天達空港裝備產業基地項目	28,291	4,220	–	(3,899)	–	–	–	–	28,612	與資產相關
青島冷箱世行發泡設備	–	27,730	–	(193)	–	–	–	–	27,537	與資產相關
聯合重工三山區人民政府聯合大廈所有權轉讓	30,000	–	–	(2,679)	–	–	–	–	27,321	與資產相關
煙台來福士海洋工程裝備試驗檢測平台建設	–	14,840	–	–	–	–	–	–	14,840	與資產相關
青冷特箱世行發泡設備項目	–	13,578	–	(94)	–	–	–	–	13,484	與資產相關
太倉特種裝備政府補貼項目	11,396	–	–	(304)	–	–	–	–	11,092	與資產相關
太倉中集政府補貼項目	9,862	–	–	(263)	–	–	–	–	9,599	與收益相關
新會特箱珠江西岸先進裝備製造業專項資金	–	9,968	–	(1,528)	–	–	–	–	8,440	與資產相關
海工研究院深水半潛式支持平台項目	–	9,271	–	(1,066)	–	–	–	–	8,205	與資產相關
南通特種箱重大成果轉化項目	–	8,000	–	–	–	–	–	–	8,000	與資產相關
重慶中集返款補貼項目	8,021	–	–	(201)	–	–	–	–	7,820	與收益相關
振華集團甩掛項目	7,844	–	–	(271)	–	–	–	–	7,573	與資產相關
煙台來福士海工裝備虛擬現實培訓研發中心	–	7,022	–	–	–	–	–	–	7,022	與資產相關
高端海洋工程裝備創新能力建設項目	–	7,000	–	–	–	–	–	–	7,000	與資產相關
天達空港信息技術產業發展專項資金	7,348	–	–	(1,268)	–	–	–	–	6,080	與資產相關
海工研究院補貼項目	6,301	–	–	–	–	–	–	–	6,301	與資產相關

四、 合併財務報表項目註釋（續）

43、 其他非流動負債

	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
戰略投資者增資款	(1)、(2)	1,249,826	1,549,826
對少數股東的承諾分紅	四、5(7)(i)	487,632	487,632
平台特檢費		–	73,421
預收租金		11,607	12,677
其它		22,681	–
		1,771,746	2,123,556

(1) 於2015年12月18日，上海太富祥中股權投資基金合夥企業（有限合夥）、南山大成新材料投資合夥企業（有限合夥）、住友商事株式會社和深圳市龍源港城企業管理中心（有限合夥）（曾用名：深圳市龍源港城投資發展有限責任公司）（合稱「新戰略投資者」）與本公司、華潤深國投信託有限公司和中集香港（合稱「原股東」）及車輛集團簽署關於關於車輛集團的增資協議，新戰略投資者分別於2016年1月增資美元166,173,000（按2016年1月22日匯率折合人民幣1,089,580,000元）、美元15,233,000（折合人民幣100,000,000元）；於2015年12月增資美元9,288,117（按2015年12月18日匯率折合人民幣60,246,000元）以及人民幣100,000,000元，分別佔增資後車輛集團股份的16.822%、1.544%、0.929%及1.544%。同時協議約定若車輛集團未能在2020年12月31日前實現合格IPO，則新戰略投資者中除深圳市龍源港城企業管理中心（有限合夥）外均有權要求本公司以現金方式回購其所持有的車輛集團股權。回購對價應為以下兩項款項之和：(a)該投資人在本次投資過程中所實際支付的認繳對價；(b)該認繳對價在實際投資期限（自認繳對價支付之日起至本公司實際全額支付回購價款日止之間的天數）內按每年單利8%計算之利息。

由於存在回購權，回購權對應的車輛集團權益部分需要全額確認負債，於2017年12月31日確認相關的負債為人民幣1,249,826,000元（2016年12月31日：人民幣1,249,826,000元）。

(2) 於2016年2月18日，5家新投資者與本公司子公司中集電商的原股東簽署增資協議。新投資者合計向中集電商投資人民幣300,000,000元。同時，協議約定若發生若干約定條件時，則新投資者有權要求本公司以現金回購其持有的中集電商的股權。

由於存在回購權，回購權對應的中集電商權益部分需全額確認負債，於2016年12月31日確認相關負債為人民幣300,000,000元。截至2017年12月31日，本集團已處置中集電商全部股權（附註五、2）。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

44、 股本

	2016年12月31日 千股	本年增加額 千股	本年減少額 千股	限售股份解凍 千股	2017年12月31日 千股
有限售條件股份					
境內自然人持股	699	–	–	(200)	499
無限售條件股份					
人民幣普通股	1,261,301	4,312	–	200	1,265,813
境外上市外資股	1,716,577	–	–	–	1,716,577
合計	2,978,577	4,312	–	–	2,982,889

	2015年12月31日 千股	本年增加額 千股	本年減少額 千股	限售股份解凍 千股	2016年12月31日 千股
有限售條件股份					
境內自然人持股	866	21	–	(188)	699
無限售條件股份					
人民幣普通股	1,260,377	736	–	188	1,261,301
境外上市外資股	1,716,577	–	–	–	1,716,577
合計	2,977,820	757	–	–	2,978,577

以上股份每股面值人民幣1.00元。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

45、 其他權益工具

	2016年12月31日	本年其他增加	本年支付	2017年12月31日
永續債	2,049,035	87,808	(103,800)	2,033,043

	2015年12月31日	本年其他增加	本年支付	2016年12月31日
永續債	2,033,043	119,792	(103,800)	2,049,035

於2015年6月16日，本公司按面值發行人民幣20億元無擔保永續債，扣除發行費用後淨額為人民幣1,981,143,000元。該權益工具為一般企業融資目的而發行。該權益工具前3個計息年度按照每年5.19%的利率計息，自2016年6月16日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該權益工具並無固定到期日，且可由本公司選擇於2018年6月16日或以後按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。在遞延支付的利息清償前（包括遞延支付利息的利息），發行人不能實施分紅、減資、向償付順序劣後於本期中期票據的證券進行任何形式的兌付等行為。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

46、 資本公積

	2016年12月31日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
股本溢價	3,590,421	73,823	–	3,664,244
其他資本公積：				
– 外幣資本折算差額	692	–	–	692
– 接受捐贈非現金資產準備	257	–	–	257
– 股份支付計入股東權益的金額	420,004	10,789	(30,077)	400,716
– 因子公司的股份期權行使而增加的少數股東權益	15,967	–	(799)	15,168
– 少數股東投入資本產生的資本公積	435,101	1,001,904	–	1,437,005
– 處置子公司部分股權（未喪失對子公司的控制權）	900,031	4,869	–	904,900
– 集團內重組對資本公積的影響	(42,696)	–	–	(42,696)
– 因收購子公司少數股東權益而沖減的資本公積	(246,669)	–	(280,185)	(526,854)
– 因少數股東投入股本而減少的資本公積	(58,964)	–	–	(58,964)
– 本位幣變更的影響	(406,795)	–	–	(406,795)
– 購買或設立子公司而增加的少數股東權益	(51,925)	–	–	(51,925)
– 轉回授予少數股東的回購權	(1,549,826)	300,000	–	(1,249,826)
其他	120,987	2,754	–	123,741
合計	3,126,585	1,394,139	(311,061)	4,209,663

四、 合併財務報表項目註釋（續）

46、 資本公積（續）

	2015年12月31日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
股本溢價	3,577,648	12,773	–	3,590,421
其他資本公積：				
– 外幣資本折算差額	692	–	–	692
– 接受捐贈非現金資產準備	257	–	–	257
– 股份支付計入股東權益的金額	402,887	22,316	(5,199)	420,004
– 因子公司的股份期權行使而增加的少數股東權益	14,275	1,692	–	15,967
– 少數股東投入資本產生的資本公積	207,660	227,441	–	435,101
– 處置子公司部分股權（未喪失對子公司的控制權）	899,128	903	–	900,031
– 集團內重組對資本公積的影響	(42,696)	–	–	(42,696)
– 因收購子公司少數股東權益而沖減的資本公積	(224,430)	–	(22,239)	(246,669)
– 因少數股東投入股本而減少的資本公積	(58,964)	–	–	(58,964)
– 本位幣變更的影響	(406,795)	–	–	(406,795)
– 購買或設立子公司而增加的少數股東權益	(51,925)	–	–	(51,925)
– 確認授予少數股東的回購權	(1,249,826)	–	(300,000)	(1,549,826)
其他	113,952	7,035	–	120,987
合計	3,181,863	272,160	(327,438)	3,126,585

四、 合併財務報表項目註釋（續）

47、 其他綜合收益

	2017年度					
	2016年12月31日	本年所得稅前發生額	減：所得稅費用	稅後歸屬於母公司	稅後歸屬於少數股東	2017年12月31日
以後將重分類進損益的其他綜合收益						
－資產評估增值準備	43,754	–	–	–	–	43,754
－可供出售金融資產公允價值變動淨額	(3,344)	862	(294)	568	–	(2,776)
－現金流量套期工具產生的其他綜合收益	80	4,299	(645)	3,654	–	3,734
－外幣報表折算差額	(164,200)	(182,393)	–	(124,633)	(57,760)	(288,833)
－投資性房地產出售其他綜合收益轉出	–	(52,115)	13,029	(39,086)	–	(39,086)
－權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	–	16,448	–	16,448	–	16,448
－自用房地產轉換為以公允價值模式計量的投資性房地產在轉換日公允價值大於賬面價值部分	481,051	6,681	(1,670)	5,011	–	486,062
	357,341	(206,218)	10,420	(138,038)	(57,760)	219,303

	2016年度					
	2015年12月31日	本年所得稅前發生額	減：所得稅費用	稅後歸屬於母公司	稅後歸屬於少數股東	2016年12月31日
以後將重分類進損益的其他綜合收益						
－資產評估增值準備	43,754	–	–	–	–	43,754
－可供出售金融資產公允價值變動淨額	(3,240)	(104)	–	(104)	–	(3,344)
－現金流量套期工具產生的其他綜合收益	(4,074)	4,887	(733)	4,154	–	80
－外幣報表折算差額	(554,570)	462,287	–	390,370	71,917	(164,200)
－自用房地產轉換為以公允價值模式計量的投資性房地產在轉換日公允價值大於賬面價值部分	3,653	584,834	(83,825)	477,398	23,611	481,051
	(514,477)	1,051,904	(84,558)	871,818	95,528	357,341

四、 合併財務報表項目註釋（續）

48、 盈餘公積

	2016年12月31日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
法定盈餘公積	1,489,287	2,156	–	1,491,443
任意盈餘公積	1,790,092	–	–	1,790,092
合計	3,279,379	2,156	–	3,281,535

	2015年12月31日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
法定盈餘公積	1,413,486	75,801	–	1,489,287
任意盈餘公積	1,790,092	–	–	1,790,092
合計	3,203,578	75,801	–	3,279,379

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤（包含母公司股東及其他權益持有者）的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

49、 未分配利潤

	註	2017年度	2016年度
年初未分配利潤		17,495,053	17,805,808
加：本年歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤		2,509,242	539,660
減：本公司所發行永續債的影響		(87,808)	(119,792)
減：提取盈餘公積		(2,156)	(75,801)
減：應付普通股股利	(1)	(179,837)	(654,822)
年末未分配利潤		19,734,494	17,495,053

四、 合併財務報表項目註釋（續）

49、 未分配利潤（續）

(1) 本年內分配普通股股利

	2017年度	2016年度
年末已提議但尚未派發的股利	–	–
當年提議派發的股利合計	179,837	654,822

四、 合併財務報表項目註釋（續）

50、 營業收入、營業成本（續）

(1) 主營業務收入按行業與產品分類

	2017年度		2016年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
集裝箱業務	24,200,544	20,917,849	10,485,758	9,492,396
道路運輸車輛業務	18,749,176	15,460,715	14,261,874	11,667,481
能源、化工及液態食品裝備業務	11,292,494	9,299,324	8,808,022	7,178,465
物流服務業務	8,122,208	7,341,586	6,980,141	6,245,734
空港裝備業務	3,493,022	2,789,850	3,072,806	2,496,377
重卡業務	2,481,839	2,364,158	1,625,677	1,601,293
金融業務	2,257,689	594,679	2,234,692	667,717
海洋工程業務	1,172,509	979,334	268,471	(40,725)
房地產業務	927,194	566,268	816,019	417,434
其他業務	1,831,037	1,278,634	1,406,556	1,292,837
合計	74,527,712	61,592,397	49,960,016	41,019,009

(2) 主營業務收入按地區分類

	2017年度		2016年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
中國	64,249,317	52,879,005	40,637,350	33,171,765
歐洲	6,041,917	5,115,910	4,986,472	4,236,870
美洲	3,236,531	2,733,360	3,253,113	2,666,228
亞洲（中國以外地區）	692,578	593,656	788,389	700,787
其他	307,369	270,466	294,692	243,359
合計	74,527,712	61,592,397	49,960,016	41,019,009

主營業務分地區營業收入和營業成本是按提供服務或銷售產品企業的所在地進行劃分。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

50、 營業收入、營業成本（續）

(3) 其他業務收入和其他業務成本

	2017年度		2016年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
勞務收入	1,112,771	436,712	786,869	269,449
銷售材料	659,447	263,606	364,767	193,559
合計	1,772,218	700,318	1,151,636	463,008

51、 稅金及附加

	2017年度	2016年度	計繳標準
城市維護建設稅	108,394	132,272	繳納增值稅及營業稅的7%
教育費及附加	82,806	99,173	繳納增值稅及營業稅的3%-5%
土地使用稅	125,022	96,127	實際使用土地的面積和規定的單位稅額計算
土地增值稅	75,163	55,503	轉讓房地產所取得的增值額和規定的稅率計算
房產稅	79,706	63,360	房產餘值或房產租金收入和規定的稅率計算
營業稅	–	21,421	營業收入的3%-5%
印花稅	33,213	24,272	應稅憑證所載金額或憑證的件數和規定的稅率或者單位稅額計算
其他	12,419	10,971	
合計	516,723	503,099	

四、 合併財務報表項目註釋（續）

52、 銷售費用

	2017年度	2016年度
運輸及裝卸費用	1,138,257	685,992
人工費用	811,113	720,700
銷售業務費	359,520	333,922
產品質量保修金	207,391	96,219
產品外部銷售佣金	101,040	68,133
商品維修費	40,163	19,161
中介費	38,631	39,149
廣告費	49,150	44,307
堆存費	14,025	23,834
其他	167,428	125,563
合計	2,926,718	2,156,980

53、 管理費用

	2017年度	2016年度
行政人員費用	2,238,096	1,775,770
技術發展費	651,729	519,440
中介費	269,891	254,440
折舊	282,746	252,431
攤銷	265,686	228,404
考核獎金及利潤分享獎金	476,910	175,826
租金	192,377	145,335
材料消耗及低值品	120,275	106,476
稅費及規費	119,552	62,905
股份支付確認的費用	16,324	32,384
審計師費用	13,460	14,070
辦公費、招待費及其他	835,008	641,117
合計	5,482,054	4,208,598

四、 合併財務報表項目註釋（續）

54、 財務費用－淨額

	2017年度	2016年度
利息支出	1,666,516	1,409,223
減：資本化的利息支出	517,890	507,365
減：銀行存款利息收入	227,261	142,335
淨匯兌虧損／（收益）	378,290	(175,044)
其他財務費用	146,666	134,630
合計	1,446,321	719,109

55、 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

	2017年度	2016年度
產成品及在產品存貨變動	(1,549,743)	(311,400)
耗用的原材料和低值易耗品等	55,997,065	35,135,856
職工薪酬費用	7,402,385	5,925,685
折舊費和攤銷費用	2,343,346	2,191,830
租金	319,052	331,061
運輸及裝卸費	1,184,077	817,931
銷售業務費	359,520	333,922
技術發展費	651,729	519,440
動力費	672,161	519,311
加工及修理費	633,742	535,228
審計師費用	13,460	14,070
其他費用－其他製造費用	470,498	423,193
其他費用－其他銷售費用	557,183	337,318
其他費用－其他管理費用	1,647,012	1,074,150
	70,701,487	47,847,595

四、 合併財務報表項目註釋（續）

56、 公允價值變動收益

	2017年度	2016年度
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
一 本年公允價值變動		
1. 交易性權益工具投資產生的公允價值變動收益	56,175	7,776
2. 衍生金融工具產生的公允價值變動收益	21,454	70,286
一 因資產終止確認而轉出至投資（損失）／收益	(1,252)	232,153
小計	76,377	310,215
以公允價值計量的投資性房地產	5,344	75,792
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
一 本年公允價值變動		
1. 衍生金融工具產生的公允價值變動收益	12,813	242,308
2. 財務擔保合同公允價值變動收益／（損失）	16,782	(14,402)
小計	29,595	227,906
合計	111,316	613,913

57、 投資收益

投資收益分項目情況

四、 合併財務報表項目註釋（續）

58、 資產處置收益

	2017年度	2016年度	計入2017年度非經常性損益的金額
固定資產處置利得	100,791	102,444	100,791
無形資產處置利得	12,543	299,902	12,543
合計	113,334	402,346	113,334

59、 其他收益

	2017年度	2016年度	與資產相關／與收益相關
財政補貼	392,270	–	與資產／收益相關
稅收返還	56,791	–	與收益相關
其他	23,565	–	與收益相關
合計	472,626		

60、 資產減值損失

	2017年度	2016年度
存貨跌價損失	173,932	100,725
應收賬款壞賬損失	140,192	174,954
其他應收款壞賬損失	118,582	1,403,702
長期應收款（含一年內到期的非流動資產）壞賬損失	123,659	271,429
預付款項壞賬損失	56,724	46,716
商譽減值損失	38,000	77,557
固定資產減值損失	20,252	8,310
無形資產減值損失	–	5,936
在建工程減值損失	–	305
合計	671,341	2,089,634

四、 合併財務報表項目註釋（續）

61、 營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下：

	附註	2017年度	2016年度	2017年度計入非經常性損益的金額
搬遷補償		445,677	–	445,677
因企業併購而確認的利得		68,701	–	68,701
無法支付的應付款項		26,033	136,061	26,033
索賠收入		11,812	6,850	11,812
罰款收入		22,808	8,560	22,808
政府補助	(2)	–	497,336	–
其他		47,390	112,434	47,390
合計		622,421	761,241	622,421

(2) 政府補助明細

	2017年度	2016年度	與資產相關／與收益相關
財政補貼	–	430,650	與收益相關
稅收返還	–	55,970	與收益相關
其他	–	10,716	與收益相關
合計	–	497,336	

62、 營業外支出

	2017年度	2016年度	2017年度計入非經常性損益的金額
搬遷補償支出	131,625	–	131,625
非常損失	109,925	95,693	109,925
固定資產報廢損失	97,699	137,794	97,699
賠款支出	16,684	5,008	16,684
罰款支出	6,922	5,320	6,922
捐贈支出	2,592	1,301	2,592
其他	19,418	16,958	19,418
合計	384,865	262,074	384,865

四、 合併財務報表項目註釋（續）

63、 所得稅費用

	2017年度	2016年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	1,266,361	985,708
遞延所得稅	(15,535)	(18,640)
合計	1,250,826	967,068

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2017年度	2016年度
稅前利潤	4,409,241	1,702,051
按適用稅率計算的所得稅	974,772	340,144
稅收優惠影響	(148,887)	(112,254)
不可抵扣的支出	135,909	122,230
其他非應稅收入	(37,101)	(1,958)
本年利用以前年度未確認遞延所得稅資產的稅務虧損的稅務影響	(128,878)	(41,584)按適用稅率計耗的稅務影響(128,87

四、 合併財務報表項目註釋（續）

64、 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2017年度	2016年度
歸屬於本公司普通股股東及其他權益持有者的合併淨利潤	2,509,242	539,660
本公司所發行永續債的影響	(87,808)	(119,792)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤（調整後）	2,421,434	419,868
本公司發行在外普通股的加權平均數（千股）	2,980,056	2,978,296
基本每股收益（元／股）	0.81	0.14
其中：持續經營基本每股收益	0.81	0.14

(2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2017年度	2016年度
歸屬於本公司普通股股東及其他權益持有者的合併淨利潤	2,509,242	539,660
本公司所發行永續債的影響	(87,808)	(119,792)
本公司股份支付計劃的影響	(1,371)	–
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤（調整後）	2,420,063	419,868
本公司發行在外普通股的加權平均數（稀釋）（千股）（調整後）	2,988,147	2,984,119
稀釋每股收益（元／股）	0.81	0.14

四、 合併財務報表項目註釋（續）

64、 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程（續）

(2) 稀釋每股收益（續）

(a) 普通股的加權平均數（稀釋）計算過程如下：

	2017年度	2016年度
本公司發行在外普通股的加權平均數（千股）	2,980,056	2,978,296
本公司股份期權的影響（千股）	8,091	5,823
本公司發行在外普通股的加權平均數（稀釋）（千股）	2,988,147	2,984,119

本公司董事會獲授權授予本公司高級管理人員及其他職工6,000萬份股份期權，佔本年度本公司已發行股份2,980,055,749股的2.01%。本公司股份期權的信息參見附註九。

65、 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2017年度	2016年度
本年收到的搬遷補償款	1,183,551	–
本年收到與當期收益相關的政府補助	232,101	230,968
本年收到的利息	195,021	142,335
本年收到的罰款收入	22,808	8,560
本年收到的索賠收入	11,812	6,850
其他	46,633	86,891
合計	1,691,926	475,604

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2017年度	2016年度
本年支付的運輸裝卸費用	1,184,077	817,931
本年支付的租金、保險費等與銷售相關的雜費	261,025	106,476
本年支付的技術發展費	651,729	519,440
本年支付的保修金	128,190	139,636
本年支付的銷售業務費	359,520	333,922
本年支付的業務招待費	835,464	653,540
本年支付的差旅、辦公費等與其他費用	2,397,683	1,999,540
合計	5,817,688	4,570,485

四、 合併財務報表項目註釋（續）

65、 現金流量表項目註釋（續）

(3) 收到的其他與投資活動有關的現金

	2017年度	2016年度
本年收到與資產相關的政府補助	189,452	438,526
其他	–	8,394
	189,452	446,920

(4) 收到的其他與籌資活動有關的現金

	2017年度	2016年度
本年收到的股份期權行使的少數股東權益	16,474	3,755

(5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	2017年度	2016年度
本年支付給少數股東的款項	613,427	748,489

四、 合併財務報表項目註釋（續）

66、現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料

(a) ***將淨利潤調節為經營活動現金流量：***

	2017年度	2016年度
淨利潤	3,158,415	734,983
加：資產減值準備	671,341	2,089,634
固定資產折舊	1,794,182	1,687,106
無形資產攤銷	335,393	383,811
長期待攤費用攤銷	213,771	120,913
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	97,699	151,788
因企業併購而確認的利得	(68,701)	–
公允價值變動收益	(111,316)	(613,913)
財務費用	1,666,516	1,798,022
投資收益	(510,351)	(234,410)
股份支付確認的費用	16,324	32,384
遞延所得稅資產的增加	(158,967)	(60,668)
遞延收益攤銷	(178,108)	(116,575)
遞延所得稅負債的增加	64,627	64,998
存貨的增加	(1,772,602)	(451,064)
經營性應收項目的增加	(5,369,090)	(4,372,074)
經營性應付項目的增加	4,426,246	1,126,684
經營活動產生的現金流量淨額	4,275,379	2,341,619

(b) ***現金及現金等價物淨變動情況：***

	2017年度	2016年度
現金及現金等價物的年末餘額	5,442,857	6,338,667
減：現金及現金等價物的年初餘額	6,338,667	3,259,123
現金及現金等價物淨（減少）／增加額	(895,810)	3,079,544

四、 合併財務報表項目註釋（續）

66、現金流量表相關情況（續）

(2) 本年取得子公司的相關信息

	2017年度	2016年度
一、 取得子公司的有關信息：		
本年發生的企業合併於本年支付的現金和現金等價物	814,800	965,036
減：購買日子公司持有的現金和現金等價物	250,655	226,674
取得子公司支付的現金淨額	564,145	738,362
取得子公司的淨資產		
流動資產	1,677,482	604,411
非流動資產	653,113	505,556
流動負債	(1,306,414)	(537,137)
非流動負債	(107,244)	(123,640)
少數股東權益	(14,194)	(20,764)

(3) 本年處置子公司的相關信息

	2017年12月31日	2016年12月31日
一、 本年處置子公司的相關信息：		
1. 本年處置子公司於本年收到的現金和現金等價物	506,972	232,000
減：喪失控制權日子公司持有的現金和現金等價物	31,343	25,579
2. 處置子公司收到的現金淨額	475,629	206,421
2017年度處置子公司的價格	651,133	548,257
處置子公司的淨資產		
流動資產	189,441	1,374,610
非流動資產	332,514	203,105
流動負債	(404,461)	(1,454,511)
非流動負債	(915)	(12)
少數股東權益	75,746	–

四、 合併財務報表項目註釋（續）

66、現金流量表相關情況（續）

(4) 現金和現金等價物的構成

	2017年12月31日	2016年12月31日
一、 現金		
其中：庫存現金	4,406	157,493
可隨時用於支付的銀行存款	4,224,232	5,160,970
可隨時用於支付的其他貨幣資金	13,840	20,278
二、 財務公司買入返售金融資產	1,200,379	999,926
三、 年末現金及現金等價物餘額	5,442,857	6,338,667

註： 以上披露的現金和現金等價物不含使用權受限制的貨幣資金的金額。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

67、 外幣貨幣性項目

	2017年12月31日		
	外幣餘額（千元）	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金－			
歐元	201,013	7.8003	1,567,965
美元	44,772	6.5359	292,628
港幣	313,508	0.8359	262,061
英鎊	21,750	8.763575031	

四、 合併財務報表項目註釋（續）

67、 外幣貨幣性項目（續）

	2017年12月31日		
	外幣餘額（千元）	折算匯率	人民幣餘額
短期借款 —			
美元	1,614,319	6.5359	10,551,027
歐元	72,054	7.8003	562,042
其他幣種			249,100
			11,362,169
應付賬款 —			
美元	148,781	6.5359	972,415
英鎊	44,393	8.7796	389,756
歐元	47,716	7.8003	372,200
瑞士法郎	13,664	6.6779	91,248
港幣	57,729	0.8359	48,256
澳元	7,195	5.0916	36,632
泰銖	41,111	0.2005	8,243
日元	21,960	0.0579	1,271
其他幣種			112,185
			2,032,206
其他應付款 —			
美元	122,789	6.5359	802,534
歐元	15,971	7.8003	124,577
英鎊	13,231	8.7796	116,160
日元	209,390	0.0579	12,124
港幣	9,074	0.8359	7,585
澳元	1,328	5.0916	6,762
泰銖	17,502	0.2005	3,509
其他幣種			137,265
			1,210,516
長期借款 —			
美元	3,411,438	6.5359	22,296,820
英鎊	29,420	8.7796	258,300
			22,555,120
長期應付款 —			
美元	23,160	6.5359	151,373

上述外幣貨幣性項目指除人民幣之外的所有貨幣。（其範圍與附註十四(4)(1)中的外幣項目不同）

五、 合併範圍的變更

1、 非同一控制下的企業合併

(1) 本年度發生的非同一控制下的企業合併

被購買方	取得時點	購買成本	取得的權益比例	取得方式	購買日	購買日確定依據	購買日至年末被購買方的收入	購買日至年末被購買方的淨收益	購買日至年末被購買方的經營活動現金流量	購買日至年末被購買方的現金流量淨額
南通太平洋(2)	2017年8月4日	799,800	100%	現金收購	2017年8月4日	重整計劃獲債權人會議批准及獲得中國法院批准	–	13,001	(2,539)	44,450
鄭州金特(3)	2017年6月30日	19,610	100%	現金收購、股權兌換、或有對價	2017年6月30日	依據董事會批准日、前董事辭職日、新章程審批日	2,125	(4,929)	10	(19)
力達化學(4)	2017年1月1日	28,199	70%	現金收購	2017年1月1日	新章程審批日	51,355	4,164	(7,541)	1,956
力達新橡塑(4)	2017年1月1日	1,530	70%	現金收購	2017年1月1日	新章程審批日	18,721	992	(10,874)	1,321

五、 合併範圍的變更（續）

1、 非同一控制下的企業合併（續）

(2) 南通太平洋

於2017年8月4日，經中國法院批准，本集團子公司安瑞科支付現金對價人民幣799,800,000元，取得南通太平洋全部股權。南通太平洋主要從事海洋石油、天然氣行業中液化氣的運輸與存儲、海工吊車、海工模塊、液貨系統等高端裝備製造。

(a) ***南通太平洋合併成本以及損益的確認情況如下：***

合併成本	
現金	799,800
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	(868,501)
合併收益	(68,701)

本集團認為上述合併收益產生主要是由於南通太平洋進入破產程序後，法院及管理人聘請了獨立的評估師對南通太平洋在破產清算假設下其資產的變現價值進行評估，並以此確定南通太平洋的債權清償比例及本集團應支付的收購對價。而本集團在合併日對於南通太平洋可辨認淨資產公允價值的評估是基於南通太平洋正常生產經營的假設。資產在破產清算的假設下進行快速變現，其價值會大打折扣，會低於正常生產經營的假設下評估的價值。

五、 合併範圍的變更（續）

1、 非同一控制下的企業合併（續）

(2) 南通太平洋（續）

(b) 被收購方於購買日的資產和負債情況列式如下：

		購買日公允價值	購買日賬面價值	2016年12月31日賬面價值
貨幣資金		249,792	249,792	92,204
應收賬款	(i)	288,884	288,884	235,749
其他應收款	(ii)	764,090	764,090	592,674
存貨		330,700	310,077	409,476
固定資產		415,890	299,130	395,726
在建工程		72,900	42,515	83,553
無形資產		117,000	72,884	105,313
短期借款		–	–	(1,279,755)
應付賬款		(101,699)	(101,699)	(1,020,388)
其他應付款	(iii)	(1,064,053)	(1,064,053)	(1,635,768)
遞延所得稅負債	(iv)	(71,470)	(52,046)	–
預計負債		(99,997)	(99,997)	(1,054,819)
長期借款		–	–	(76,976)
長期應付款		(33,536)	(33,536)	(52,212)
淨資產		868,501	676,041	(3,205,223)

(i) 原南通太平洋賬面應收賬款人民幣289,279,000元，其中預期難以回收的金額為人民幣395,000元。

(ii) 於2017年8月4日，其他應收款為應收工程款。

(iii) 於2017年8月4日，根據由南通太平洋債權人會議和中國法院批准的重組計劃，南通太平洋受權終止確認大部分應付賬款餘額，剩餘債務確認為重組負債於其他應付款。

(iv) 金額為人民幣516,639,000元的遞延所得稅資產和金額為人民幣588,109,000元的遞延所得稅負債互抵後以淨額列示為人民幣71,470,000元遞延所得稅負債。遞延所得稅資產主要來自於南通太平洋涉及的資產減值準備和稅務虧損，遞延所得稅負債來自於由於債務重組終止確認的負債導致的應稅收入和無形資產、固定資產公允價值變動。

於2017年8月4日至12月31日，此次收購業務安瑞科確認淨損失人民幣13,001,000元於合併利潤表。

五、 合併範圍的變更（續）

1、 非同一控制下的企業合併（續）

(3) 鄭州金特

於2017年6月，本集團子公司昆山物流設備收購鄭州金特之100%股權，該公司從事現代物流自動化系統及高速分揀系統的銷售、設計及技術服務。根據買賣協議，合併成本包括：

(i) 現金人民幣5,000,000元；

(ii) 昆山物流設備8.03%股權。該8.03%股權的公允價值定為人民幣12,000,000元；及

(iii) 或有對價，即人民幣3,000,000元與鄭州金特未來三年銷售額之3%較高者。

交易完成後，鄭州金特成為本集團持股54.7%的子公司。

(a) ***鄭州金特合併成本以及商譽的確認情況如下：***

合併成本	
現金	5,000
昆山物流設備之8.03%股本權益	12,000
或有對價之現值(c)	2,610
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	(5,966)
商譽	13,644

五、 合併範圍的變更（續）

1、 非同一控制下的企業合併（續）

(3) 鄭州金特（續）

(b) 被收購方於購買日的資產和負債情況列式如下：

	購買日公允價值	購買日賬面價值	2016年12月31日賬面價值
貨幣資金	514	514	58
應收賬款	311	311	736
預付款項	91	91	581
其他應收款	42	42	773
存貨	7,601	7,006	5,893
其他流動資產	–	–	37
固定資產	192	79	109
無形資產	6,880	2,732	5,374
遞延所得稅資產	751	751	–
應付賬款	(1,301)	(1,301)	(1,328)
預收款項	(2,395)	(2,395)	(2,853)
其他應付款	(5,254)	(5,254)	(5,962)
應付職工薪酬	(141)	(141)	–
應交稅費	(630)	(630)	(7)
遞延所得稅負債	(695)	–	–
淨資產	5,966	1805	3,411

(c) 或有對價

由於管理層估計鄭州金特未來三年銷售額的3%會少於人民幣3,000,000元，因此管理層評估後認為應付或有對價金額將為人民幣3,000,000元。於2017年12月31日，管理層已估計通過採用三年期借款利率將未來付款貼現，或有對價的現值為人民幣2,610,000元並於合併資產負債表其他應付款中確認。

五、 合併範圍的變更（續）

1、 非同一控制下的企業合併（續）

(4) 力達化學及力達新橡塑

於2017年1月1日，中集集團子公司中集新材以支付現金對價人民幣28,199,000元取得力達化學70%的股權，以支付現金對價人民幣1,530,000元取得力達新橡塑70%的股權。上述交易於2017年1月1日完成。該合併事項確認商譽合計人民幣1,453,000元。

(a) ***力達化學及力達新橡塑合併成本以及商譽的確認情況如下：***

合併成本	力達化學(b)	力達新橡塑
現金	28,199	1,530
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	(27,947)	(329)
商譽	252	1,201

(b) ***力達化學被收購方於購買日的資產和負債情況列式如下：***

	購買日公允價值	購買日賬面價值	2016年12月31日賬面價值
貨幣資金	305	305	305
應收票據	717	717	717
應收賬款	10,397	10,397	10,397
預付款項	601	601	601
其他應收款	2,026	2,026	2,026
存貨	8,615	8,008	8,008
固定資產	20,778	18,099	18,099
無形資產	14,222	7,318	7,318
應付賬款	(1,974)	(1,974)	(1,974)
預收款項	(924)	(924)	(924)
其他應付款	(13,590)	(13,590)	(13,590)
應付職工薪酬	(167)	(167)	(167)
應交稅費	(722)	(722)	(722)
少數股東權益	(12,337)	(12,337)	(12,337)
淨資產	27,947	17,757	17,757

五、 合併範圍的變更（續）

2、 處置子公司

(a) 本年度處置重大子公司的相關信息匯總如下：

子公司名稱	處置價款	處置比例	處置方式	喪失控制權時點	喪失控制權時點的判斷依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額
深圳中集電商物流科技有限公司（「中集電商」）	633,715	78.236%	出售	2017年10月30日	於2017年10月30日，股權轉讓協議已獲股東大會通過；購買方已支付了購買價款的80%；購買方任命了董事和總經理，實際上已經控制了中集電商的財務和經營政策，並享有相應的利益、承擔相應的風險。	483,588	–
Highfield Development Corp.（「Highfield」）	17,418	100%	出售	2017年3月30日	於2017年3月30日，股權轉讓協議已獲董事會通過；購買方任命了董事和總經理，實際上已經控制了Highfield的財務和經營政策，並享有相應的利益、承擔相應的風險。	(24,780)	–

五、 合併範圍的變更（續）

2、 處置子公司（續）

(b) 處置損益信息如下：

(i) ***中集電商***

處置損益計算如下：

	金額
處置價格	633,715
減：合併財務報表層面享有的中集電商淨資產份額	150,127
其他綜合收益轉入當期損益	–
處置產生的投資收益	483,588

(ii) *Highfield*

處置損益計算如下：

	金額
處置價格	17,418
減：合併財務報表層面享有的Highfield淨資產份額	42,198
其他綜合收益轉入當期損益	–
處置產生的投資收益	(24,780)

六、 在其他主體中的權益

1、 在子公司中的權益

本集團所有子公司均通過設立、投資或通過非同一控制下企業合併取得，無同一控制下企業合併取得的子公司。

於2017年12月31日，本集團納入合併範圍的公司共計約620家。除以下列示的重要子公司外，本集團尚有其他子公司351家，其註冊資本總額約人民幣745,236,291元。該等子公司主要包括經營規模較小、並且註冊資本在人民幣2,000萬元或300萬美元以下的生產型或服務類企業，及以持股為目的無其他自營業務的設於香港、英屬維京群島或其他中國境外的投資控股公司。

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

(i) 境內子公司

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
1	深圳南方中集集裝箱製造有限公司（「南方中集」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	製造、修理和銷售集裝箱，集裝箱堆存業務	人民幣13,769.87萬	100.00%	–
2	深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司（「南方東部物流」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	製造、修理集裝箱，公路、港口新型特種機械設備設計與製造	美元8,000萬	–	100.00%
3	新會中集集裝箱有限公司（「新會中集」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	製造、修理和銷售集裝箱	美元2,400萬	20.00%	50.00%
4	南通中集順達集裝箱有限公司（「南通中集」）	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	製造、修理和銷售集裝箱	美元770萬	–	71.00%
5	天津中集集裝箱有限公司（「天津中集」）	企業法人	天津	天津	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢；集裝箱堆存業務	美元5,000萬	–	100.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
6	大連中集特種物流裝備有限公司（「大連中集」）	企業法人	遼寧大連	遼寧大連	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢；集裝箱堆存業務	美元3,995.64萬	18.50%	81.50%
7	寧波中集物流裝備有限公司（「寧波中集」）	企業法人	浙江寧波	浙江寧波	製造、銷售集裝箱箱及相關技術諮詢；集裝堆存業務	美元1,500萬	–	100.00%
8	太倉中集集裝箱製造有限公司（「太倉中集」）	企業法人	江蘇太倉	江蘇太倉	製造、修理集裝箱	美元3,100萬	–	100.00%
9	揚州潤揚物流裝備有限公司（「揚州潤揚」）	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	製造、修理和銷售集裝箱	美元2,000萬	–	100.00%
10	上海中集洋山物流裝備有限公司（「洋山物流」）	企業法人	上海	上海	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢	美元2,948萬	–	100.00%
11	上海中集冷藏箱有限公司（「上海冷箱」）	企業法人	上海	上海	製造、銷售冷藏集裝箱、冷藏車和保溫車的冷藏保溫裝置	美元3,100萬	72.00%	20.00%
12	南通中集特種運輸設備製造有限公司（「南通特種箱」）	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	製造、銷售和修理各類特種槽、罐及各類專用貯運設備及其部件	美元1,000萬	–	71.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
13	廣東新會中集特種運輸設備有限公司（「新會特箱」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	製造、銷售各類集裝箱、集裝箱半成品、相關零部件租賃、維修	美元65,49.8958萬	–	100.00%
14	南通中集罐式儲運設備製造有限公司（「南通罐式運輸設備」）	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	製造、銷售各類集裝箱、集裝箱半成品相關零部件	美元3,500萬	–	70.57%
15	南通中集安瑞科食品裝備有限公司（「南通食品裝備」）	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	設計和生產銷售儲罐及相關部件、承接儲罐涉及的總承包項目	美元4,770萬	–	70.57%
16	深圳中集專用車有限公司（「深圳專用車」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	開發生產及銷售各種運輸車輛及其零部件	人民幣20,000萬	–	63.33%
17	青島中集專用車有限公司（「青島專用車」）	企業法人	山東青島	山東青島	開發生產和銷售各種專用車、半掛車及其零部件	人民幣6,288萬	44.34%	35.25%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
18	佛山中集物流裝備有限公司（「佛山物流」）	企業法人	廣東佛山	廣東佛山	物流器具及工裝設備的設計、製造銷售、改造、維修	人民幣300萬	–	100.00%
19	上海中集車輛物流裝備有限公司（「裝備園」）	企業法人	上海	上海	倉儲及配套設施的開發建設、經營、出租、出售物業管理及相關服務	人民幣9,020.41萬	–	63.33%
20	深圳市中集木業有限公司（「深圳木業」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	集裝箱木地板及其相關產品生產銷售並提供相關服務	人民幣3,000萬	12.00%	86.76%
21	中集車輛（遼寧）有限公司（「遼寧車輛」）	企業法人	遼寧營口	遼寧營口	開發生產各種專用運輸車輛及其零部件並提供相關服務	人民幣6,000萬	–	63.33%
22	天津港中集振華物流有限公司（「天津港振華」）	企業法人	天津	天津	國內及國際貨物運輸代理	人民幣10,000萬	–	61.50%
23	中集陝汽重卡（西安）用車有限公司（「西安陝汽」）	企業法人	陝西西安	陝西西安	開發生產各種專用車及其零部件並提供相關技術服務	人民幣5,000萬	–	47.50%
24	甘肅中集華駿車輛有限公司（「甘肅華駿」）	企業法人	甘肅白銀	甘肅白銀	專用車改裝、掛車汽車及配件製造及相關產品	人民幣2,500萬	–	63.33%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
25	中集車輛（江門市）有限公司（「江門車輛」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	生產開發及加工銷售各類塑料、塑料合金等複合板材製品	人民幣12,900萬	–	63.33%
26	青島中集環境保護設備有限公司（「青島環保」）	企業法人	山東青島	山東青島	垃圾處理車輛及其零部件的研發、制造、銷售及服務	人民幣13,793萬	–	63.33%
27	上海中集專用車有限公司（「上海專用車」）	企業法人	上海	上海	開發、生產厢式半掛車、厢式汽車、及相關的機械產品	人民幣1,000萬	–	63.33%
28	中集融資租賃有限公司（「中集租賃」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	融資租賃業務；租賃財產殘值處理及維修；租賃交易諮詢和擔保	美元7,000萬	75.00%	25.00%
29	青島中集冷藏運輸設備有限公司（「青島冷藏車」）	企業法人	山東青島	山東青島	製造並銷售各類冷藏、保溫車和其他運輸設備及其備件	美元2,940.50萬	–	76.44%
30	南通中集能源裝備有限公司（「南通能源裝備」）	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	大型儲罐的製造修理，各種承壓罐式車、特種槽、罐及部件生產	人民幣6,994.56萬	–	70.57%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
31	深圳中集天達空港設備有限公司（「天達空港」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	生產經營各種機場用機電設備產品	美元1,350萬	–	54.70%
32	新會中集木業有限公司（「新會木地板」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	集裝箱用木地板及其相關產品生產銷售並提供相關服務	美元1,550萬	–	100.00%
33	內蒙古呼倫貝爾中集木業有限公司（「內蒙古木業」）	企業法人	內蒙古	內蒙古	生產銷售集裝箱木地板及運輸裝備所需木製品	人民幣25,952萬	–	100.00%
34	嘉興中集木業有限公司（「嘉興木業」）	企業法人	浙江嘉興	浙江嘉興	生產銷售集裝箱木地板及運輸裝備所需木製品	美元500萬	–	88.71%
35	深圳南方中集集裝箱服務有限公司（「南方服務公司」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	各類集裝箱中轉、堆存、拆拼箱和維修與保養	美元500萬	–	100.00%
36	寧波中集集裝箱服務有限公司（「寧波服務」）	企業法人	浙江寧波	浙江寧波	貨物運輸業務；貨物包裝、分揀、驗貨及物流諮詢服務	人民幣3,000萬	–	100.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
37	中集申發建設實業有限公司（「中集申發」）	企業法人	上海	上海	基礎建設投資、建設與經營；房地產開發與經營	人民幣20,412.30萬	98.53%	1.47%
38	中集車輛（集團）新疆有限公司（「新疆車輛」）	企業法人	新疆烏魯木齊	新疆烏魯木齊	機械設備的生產、銷售及相關技術開發	人民幣8,000萬	–	63.33%
39	中集車輛（集團）有限公司（「車輛集團」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	開發、生產、銷售各種專用車、半掛車系列	美元21,222.51萬	44.33%	19.00%
40	青島中集特種冷藏設備有限公司（「青冷特箱」）	企業法人	山東青島	山東青島	生產冷藏箱、保溫箱、鋁制集裝箱和廂式半掛車機器配件	美元3,918.41萬	–	100.00%
41	天津中集物流裝備有限公司（「天津物流」）	企業法人	天津	天津	物流裝備及零部設計製造、銷售、維修、及相關技術諮詢	美元1,000萬	–	83.50%
42	大連中集物流裝備有限公司（「大連物流」）	企業法人	遼寧大連	遼寧大連	物流裝備和壓力容器的設計製造、銷售、維修及技術諮詢	美元2,012萬	–	100.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
43	中集（重慶）物流裝備製造有限公司（「重慶中集」）	企業法人	重慶	重慶	集裝箱、物流機械設備及零部件等設計製造、租賃維修等	美元800萬	75.00%	25.00%
44	大連中集重化裝備有限公司（「大連重化」）	企業法人	遼寧大連	遼寧大連	國際及轉口貿易、壓力容器設計製造和銷售及相關技術諮詢	美元4,517萬	62.70%	37.30%
45	深圳中集智能科技有限公司（「智能科技」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	設計、開發、銷售和代理智能電子產品、軟件和系統	人民幣7,029.4188萬	59.46%	8.54%
46	太倉中集冷藏物流裝備有限公司（「太倉冷箱」）	企業法人	江蘇太倉	江蘇太倉	研究、開發、生產、銷售冷藏集裝箱及其他特種集裝箱	人民幣45,000萬	–	100.00%
47	湖南中集竹木業發展有限公司（「湖南木業」）	企業法人	湖南綏寧	湖南綏寧	竹木結構產品的精深加工、經營及銷售	人民幣2,800萬	–	85.60%
48	中集冀東（秦皇島）車輛製造有限公司（「秦皇島車輛」）	企業法人	河北秦皇島	河北秦皇島	銷售汽車、汽車配件	人民幣7,000萬	–	47.50%
49	深圳南方中集物流有限公司（「南方物流」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	物流服務	人民幣8,000萬	–	100.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
50	中集管理培訓（深圳）有限公司（「中集培訓」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	市場營銷策劃、組織學術和商業交流會議和展覽	人民幣5,000萬	100.00%	–
51	揚州利軍工貿有限公司（「揚州利軍」）	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	機械設備、零部件製造、銷售；技術諮詢和服務	人民幣7,000萬	–	100.00%
52	揚州泰利特種裝備有限公司（「揚州泰利」）	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	包裝集裝箱、方艙及零配件的設計製造維修及相關諮詢和服務	人民幣7,000萬	–	100.00%
53	中集海洋工程研究院有限公司（「海工研究院」）	企業法人	山東煙台	山東煙台	研究、開發海洋作業平台及其他海洋工程相關業務	人民幣15,000萬	75.00%	25.00%
54	上海利帆集裝箱服務有限公司（「上海利帆」）	企業法人	上海	上海	集裝箱維修、改裝；集裝箱信息化管理和諮詢服務	人民幣100萬	–	70.00%
55	中集新型環保材料有限公司（「中集新材」）	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	開發、生產及銷售各種現代運輸裝備用木及竹木製品	人民幣9,224.91萬	63.71%	21.24%

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
56	深圳市中集產城發展集團有限公司（「中集產城」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	房地產開發經營	人民幣33,951.21萬	–	61.50%
57	揚州中集昊宇置業有限公司（「揚州昊宇置業」）	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	房地產開發；房產銷售、租賃	人民幣2,500萬	–	76.90%
58	寧波中集潤信物流有限公司（「寧波貨櫃」）	企業法人	浙江寧波	浙江寧波	集裝箱清洗、修理、保管、裝箱、拆箱服務	人民幣500萬	–	60 5323F0921 1 T3.Tj/T111

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
64	中集船舶海洋工程設計院研究院有限公司（「上海船舶研究院」）	企業法人	上海	上海	研究、開發海洋作業平台及其他海洋工程相關業務	人民幣5,000萬	–	100.00%
65	深圳中集投資有限公司（「深圳中集投資」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、投資管理及相關投資業務	人民幣14,000萬	100.00%	–
66	深圳天億投資有限公司（「天億投資」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、投資管理及相關投資業務	人民幣10,000萬	90.00%	10.00%
67	寧波西馬克貿易有限公司（「寧波西馬克貿易」）	企業法人	浙江寧波	浙江寧波	防毒面具，塑料製品	人民幣1,000萬	–	100.00%
68	中集集團集裝箱控股有限公司（「集裝箱控股」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、投資管理及相關投資業務	人民幣273,691.54萬	100.00%	–
69	成都中集交通裝備製造有限公司（「成都交通裝備」）	企業法人	四川成都	四川成都	化工液體罐車和半掛車	人民幣1,500萬	–	63.33%
70	陝西中集車輛產業園投資開發有限公司（「陝西車輛產業園」）	企業法人	陝西咸陽	陝西咸陽	各類專用汽車生產	人民幣8,000萬	–	63.33%
71	中集模塊化建築投資有限公司（「模塊化建築投資」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	股權投資、投資管理房地產投資	人民幣15,000萬	–	100.00%
72	中集模塊化建築設計研發有限公司（「模塊化建築設計」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	建築模塊化設計、裝飾工程設計	人民幣5,000萬	–	73.05%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
73	中集冷鏈研究院有限公司（「冷鏈研究院」）	企業法人	山東青島	山東青島	標準海運冷藏箱、特種冷藏箱	人民幣5,000萬	–	100.00%
74	中集集團冷鏈投資有限公司（「冷鏈投資」）	企業法人	山東青島	山東青島	實業投資、項目投資	人民幣97,900萬	–	100.00%
75	瀋陽中集產業園投資開發有限公司（「瀋陽車輛產業園」）	企業法人	遼寧瀋陽	遼寧瀋陽	投資管理、資產受託管理	人民幣5,000萬	–	63.33%
76	深圳中集天達物流系統工程有限公司（「天達物流」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	自動化物流系統工程、實時物流管理系統	人民幣6,000萬	–	54.70%
77	東莞中集創新產業園發展有限公司（「東莞創新產業園」）	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	投資創新產業園、房地產開發和經營	人民幣6,451.6129萬	–	61.50%
78	浙江中集騰龍竹業有限公司（「浙江騰龍竹業」）	企業法人	浙江衢州	浙江衢州	竹木製品的銷售、竹木技術研發、諮詢	人民幣600萬	–	43.32%
79	廣東新會中集模塊化建築製造有限公司（「新會模塊化」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	集成房屋、活動房屋、金屬結構件的生產、銷售	人民幣8,000萬	–	100.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
80	上海新之途物流有限公司（「上海新之途」）	企業法人	上海	上海	國際貨物運輸代理、普通貨物運輸	人民幣1,000萬	–	100.00%
81	中集前海融資租賃（深圳）有限公司（「前海融資租賃」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	融資租賃業務、租賃交易諮詢及擔保	美元8,000萬	–	100.00%
82	瀋陽中集物流裝備有限公司（「瀋陽物流」）	企業法人	遼寧瀋陽	遼寧瀋陽	物流裝備的製造、研發、設計、銷售、安裝及技術諮詢	人民幣600萬	–	100.00%
83	廊坊中集空港設備有限公司（「廊坊空港」）	企業法人	河北廊坊	河北廊坊	生產經營各種機場和港口用機電設備產品	人民幣1,000萬	–	54.70%
84	煙台鐵中寶鋼鐵加工有限公司（「鐵中寶」）	企業法人	山東煙台	山東煙台	研發、加工椿腿結構件銷售自產產品	美元915.02萬	–	65.00%
85	青島中集創新產業園發展有限公司（「青島創新產業園」）	企業法人	山東青島	山東青島	房地產開發經營，物業管理，房地產信息諮詢服務投資信息諮詢服務	人民幣1,000萬	–	61.50%
86	安徽聯合飛彩車輛有限公司（「安徽聯合飛彩」）	企業法人	安徽宣城	安徽宣城	專用車銷售生產、銷售工程機械	人民幣15,800萬	–	70.06%
87	天津振華集裝箱服務有限公司（「天津集裝箱服務」）	企業法人	天津	天津	國內及國際貨物運輸代理業務及相關諮詢服務	人民幣8,576.13萬	–	75.00%

第十三章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2017年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
88	昆山中集物流自動化設備有限公司（「昆山物流設備」）	企業法人	江蘇昆山	江蘇昆山	自動化物流系統航空貨物處理系統	人民幣8,000萬	–	50.31%
89	中集天達（龍岩）投資發展有限公司（「天達（龍岩）投資」）	企業法人	福建龍岩	福建龍岩	停車場業的投資及資產管理、房地產開發經營	人民幣2,000萬	–	32.82%
90	齊格勒消防及救援車輛銷售服務（北京）有限公司（「北京齊格勒」）	企業法人	北京	北京	消防車、救援車及相關配件、機械設備貨物進出口、代理進出口	歐元150萬	–	60.00%
91	深圳中集科技有限公司（「中集科技」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	自動識別產品、射頻識別系統及產品、提供諮詢服務	人民幣1,500萬	–	34.45%
92	中集聖達因低溫裝備南通有限公司（「張家港聖達因低溫設備」）	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	低溫裝備、化工冶金設備的製造、銷售	人民幣2,000萬	–	70.57%
93	東莞中集專用車有限公司（「東莞專用車」）	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	開發、生產、銷售專用車、改裝車、特種車半掛車系列	人民幣20,000萬	–	63.33%
94	東莞集望產業園有限公司（「東莞集望產業園」）	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	項目投資、房地產開發、房屋及場地租賃和銷售	人民幣3,000萬	100.00%	–

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
95	振華（天津）供應鏈管理有限公司（「振華供應鏈管理」）	企業法人	天津	天津	倉儲服務；物流分撥、配貨、裝卸、搬運	人民幣7,947.50萬	–	75.00%
96	中集技術有限公司（「中集技術」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	智能裝備技術研發投資辦實業	人民幣5,000萬	–	100.00%
97	深圳中集車輛園投資管理有限公司（「深圳車輛產業園」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資管理、資產受託管理	人民幣15,250萬	–	63.33%
98	中集現代物流發展有限公司（「現代物流」）	企業法人	天津	天津	國際、國內貨運代理報檢業務	人民幣104,922.67萬	100.00%	–
99	東莞南方中集物流裝備製造有限公司（「東莞南方中集」）	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	製造、修理集裝箱集裝箱堆存業務	人民幣60,000萬	–	100.00%
100	寧波中集集裝箱製造有限公司（「寧波中集集裝箱製造」）	企業法人	寧波	寧波	製造、生產及銷售集裝箱	人民幣50,000萬	–	100.00%
101	深圳中集鵬豐創業投資有限公司（「鵬豐創業投資」）	企業法人	深圳	深圳	股權投資	人民幣5,000萬	–	100.00%
102	深圳三華卓悅投資有限公司（「深圳三華卓悅投資」）	企業法人	深圳	深圳	投資控股	人民幣3,000萬	–	70.06%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
103	廣東匯中達激光裝備有限公司（「匯中達激光設備」）	企業法人	江門	江門	製造激光設備	人民幣3,180萬	19.01%	80.99%
104	揚州中集宏宇置業有限公司（「揚州中集宏宇置業」）	企業法人	揚州	揚州	房地產開發、房產銷售租賃，對酒店進行投資	人民幣2,500萬	–	61.50%
105	揚州中集達宇置業有限公司（「揚州達宇置業」）	企業法人	揚州	揚州	房地產開發、房產銷售、租賃	人民幣2,500萬	–	61.50%
106	揚州中集華宇酒店投資有限公司（「揚州中集華宇酒店投資」）	企業法人	揚州	揚州	餐飲服務、企業管理諮詢、投資管理	人民幣3,500萬	–	61.50%
107	太倉中集特種物流裝備有限公司（「太倉特種裝備」）	企業法人	江蘇太倉	江蘇太倉	生產及製造特箱裝備	美元2,000萬	–	100.00%
108	鄭州恒潤能源有限責任公司（「鄭州恒潤能源」）	企業法人	鄭州	鄭州	資產管理	人民幣4,300萬	–	66.00%
109	中集安瑞科投資控股（深圳）有限公司（「安瑞科投資控股」）	企業法人	深圳	深圳	投資控股	美元8,000萬	–	70.57%

2017年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
117	天津永旺機械設備租賃有限公司（「天津永旺」）	企業法人	中國天津	中國天津	金融服務	人民幣650,000萬	–	15.00%
118	廣東中集建築製造有限公司（「廣東建築製造」）	企業法人	廣東	廣東	模塊供應	人民幣5,000萬	–	100.00%
119	中集凱通物流發展有限公司（「中集凱通」）	企業法人	江蘇南京	江蘇南京	物流服務	人民幣15,000萬元	–	51.00%
120	江蘇凱通航運有限公司（「江蘇凱通」）	企業法人	南京	南京	物流服務	人民幣2,000萬	–	51.00%
121	中集安瑞科能源裝備（蘇州）有限公司（「安瑞利能源裝備（蘇州）」）	企業法人	江蘇	江蘇	能源裝備設計、研發、銷售技術諮詢；自營及代理各類商品及技術的進出及技術的進出口業務	人民幣3,000萬	–	70.57%
122	深圳市中集冷鏈科技有限公司（「冷鏈科技」）	企業法人	深圳	深圳	冷鏈設備設計、研發、銷售、租賃、物流服務及技術諮詢	人民幣2,000萬	–	70.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
123	江蘇掛車幫租賃有限公司（「江蘇掛車幫」）	企業法人	江蘇	江蘇	機器設備、汽車的租賃；租賃設備及設施維修；信息系統集成服務；搬運卸載服務等	人民幣20,000萬	–	50.66%
124	廣州中集車輛銷售有限公司（「廣州銷售」）	企業法人	廣州	廣州	批發業	人民幣3,001萬	–	63.33%
125	駐馬店中集萬佳車軸有限公司（「萬佳車軸」）	企業法人	駐馬店	駐馬店	車輛車軸及其他汽車零配件的設計、生產、銷售及技術服務	人民幣2,000萬	–	63.33%
126	深圳前海中集麒谷投資有限公司（「中集麒谷」）	企業法人	深圳	深圳	投資諮詢；投資興辦實業；科技項目的投資；票據信息諮詢、處理及有關的系統應用和維修服務；應收賬款催收服務；企業管理諮詢等	人民幣10,000萬	–	100%
127	深圳中集鷹谷供應鏈有限公司（「中集鷹谷」）	企業法人	深圳	深圳	包裝設備、容器及材料的研發、設計、銷售、租賃、維修和殘值處理；國內貨運代理等	人民幣7,000萬	–	51.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
128	中集凱通（陝西）物流發展有限公司（「凱通陝西」）	企業法人	西安	西安	物流服務	人民幣2,000萬	–	30.60%
129	中集振洋（上海）物流有限公司（「上海振洋」）	企業法人	上海	上海	物流服務	人民幣3,000萬	–	100.00%
130	中集凱通江蘇國際多式聯運有限公司（「凱通江蘇國際」）	企業法人	南京	南京	物流服務	人民幣2,000萬	–	33.15%
131	中集東瀚（上海）航運有限公司（「中集東瀚」）	企業法人	上海	上海	國內水路運輸，道路貨物運輸，國際貨物運輸代理貨物運輸代理，國際船舶代理，國內船舶代理等	人民幣2,000萬	–	30.60%
132	安捷匯物聯信息技術（蘇州）有限公司（「安捷匯物」）	企業法人	江蘇蘇州	江蘇蘇州	電信業務經營；計算機軟硬件、計算機網絡技術計算機系統集成、手機軟件的技術開發等	人民幣3,000萬	–	70.75%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(ii) 海外子公司

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
133	CIMC Holdings (B.V.I.) Limited（「CIMC BVI」）	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元5萬	–	100.00%
134	CIMC Tank Equipment Investment Holdings Co., Ltd.（「中集罐式儲運裝備」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣468萬	–	100.00%
135	中集車輛（泰國）有限公司（「中集泰國」）	企業法人	泰國	泰國	生產經營各種專用車	泰銖26,000萬	–	51.93%
136	CIMC Vehicle Investment Holding Co., Ltd.（「CIMC Vehicle BVI」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	美元1元	–	63.33%
137	CIMC Europe BVBA（「BVBA」）	企業法人	比利時	比利時	投資控股	歐元18,550	–	100.00%
138	China International Marine Containers (Hong Kong) Limited（「中集香港」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣200萬	100.00%	–
139	CIMC Burg B.V.（「Burg」）	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元9萬	–	100.00%
140	Charm Wise Limited（「Charm Wise」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	美元5萬	–	100.00%
141	Gold Terrain Assets Limited（「GTA」）	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元5萬	–	100.00%
142	Full Medal Ltd.（「Full Medal」）	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元5萬	–	70.57%

第十三章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2017年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(ii) 海外子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
143	Charm Ray Holdings Limited（「Charm Ray」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣1萬	–	70.57%
144	Charm Beat Enterprises Limited（「Charm Beat」）	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元5萬	–	63.33%
145	Sharp Vision Holdings Limite（「Sharp Vision」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣1元	–	100.00%
146	Sound Winner Holdings Limited（「Sound Winner」）	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元5萬	–	70.57%
147	Grow Rapid Limited（「Grow Rapid」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣1元	–	100.00%
148	Powerlead Holding Ltd.（「Powerlead」）	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元10元	–	100.00%
149	Coöperatie Vela Holding U.A.（「Coöperatie Vela Holding U.A.」）	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元7,500萬	–	70.57%
150	Vela Holding B.V.（「Vela Holding B.V.」）	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元9萬	–	70.57%
151	CIMC Financial Leasing (HK) Co Ltd.（「Financial Leasing (HK)」）	企業法人	中國香港	中國香港	融資租賃	港幣50萬	–	100.00%
152	CIMC Offshore Holdings Limited（「CIMC Offshore」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣223,485.5萬及人民幣100,000萬	–	85.00%
153	Cooperatie CIMC U.A.（「COOP」）	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元2,550萬	99.00%	1.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(ii) 海外子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
154	North Sea Rigs Holding Ltd（「NSR」）	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	融資租賃項目公司	美元 6,000	–	91.50%
155	中集天達空港設備（香港）有限公司（「天達香港」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣 100萬	–	54.70%
156	CIMC Development (Australia) Pty Ltd（「Development Australia」）	企業法人	澳大利亞	澳大利亞	項目總包	澳元 800萬	–	100.00%
157	Beacon holdings Group Ltd（「Beacon holdings」）	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	融資租賃項目公司	美元 2,400	–	100.00%
158	Lihua Logistics Company Limited（「Lihua」）	企業法人	香港	香港	物流	美元 485萬	–	75.00%
159	Beacon Pacific Group Ltd.（「Beacon Pacific」）	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	融資租賃項目公司	美元 4,250萬	–	100.00%
160	CIMC Holdings Australia Pty Ltd（「Holdings Aus」）	企業法人	澳大利亞	澳大利亞	投資控股	澳元 872.40萬	–	63.33%
161	CIMC Trailer Poland SP Zoo（「Trailer Poland SP Zoo」）	企業法人	波蘭	波蘭	投資控股	歐元 300萬	–	63.33%
162	CIMC MBS Hong Kong Limited（「MBS (HK)」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣 5萬	–	100.00%
163	CIMC FORTUNE HOLDINGS LIMITED（「Fortune」）	企業法人	中國香港	中國香港	金融服務	美元 200萬	100.00%	–

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(ii) 海外子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
164	CIMC Modular Building Systems (Australia) Pty Ltd（「MBS AU」）	企業法人	澳洲	澳洲	模塊供應	澳元50萬	–	100.00%
165	EVERISE CAPITAL PTY LTD（「EVERISE」）	企業法人	澳洲	澳洲	投資控股	澳元10	–	100.00%
166	GLOBAL PLUS PTY LTD（「GLOBAL」）	企業法人	澳洲	澳洲	投資控股	澳元1	–	100.00%
167	HARVEST AVENUE PTY LTD（「HARVEST」）	企業法人	澳洲	澳洲	投資控股	澳元1	–	100.00%
168	中集智能（香港）有限公司（「香港智能」）	企業法人	香港	香港	研發終端智能終端設備、提供物聯網方案	港幣1萬	–	68.00%
169	Adventure Explorer Limited（「Adventure」）	企業法人	香港	香港	投資控股	港幣1	–	100.00%
170	Glamor East Limited（「Glamor」）	企業法人	香港	香港	投資控股	港幣1	–	100.00%
171	Innovate Alliance Limited（「Innovate」）	企業法人	香港	香港	投資控股	港幣1	–	100.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(2) 本集團無同一控制下企業合併取得的子公司

(3) **非同一控制下企業合併取得的子公司**

(i) 境內子公司

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
1	洛陽中集凌宇汽車有限公司（「中集凌宇」）	企業法人	河南洛陽	河南洛陽	生產銷售客運汽車，罐式運輸車輛及機械加工，進出口業務	人民幣12,274.57萬	–	45.26%
2	蕪湖中集瑞江汽車有限公司（「蕪湖車輛」）	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	開發生產和銷售專用車，一般機械產品及金屬結構件	人民幣16,178.61萬	–	45.76%
3	梁山中集東岳車輛有限公司（「梁山東岳」）	企業法人	山東梁山	山東梁山	生產、銷售拌車、特種車及其零部件	人民幣9,000萬	–	44.39%
4	青島中集集裝箱製造有限公司（「青島中集」）	企業法人	山東青島	山東青島	製造、修理集裝箱，加工製造相關機械部件、結構件和設備	美元2,784萬	–	100.00%
5	青島中集冷藏箱製造有限公司（「青島冷箱」）	企業法人	山東青島	山東青島	製造銷售冷藏箱、冷藏車車和保溫車等冷藏保溫裝置並提共相關服務	美元8,684.668萬	–	100.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
6	天津中集北洋集裝箱有限公司（「中集北洋」）	企業法人	天津	天津	製造銷售集裝箱、箱用車船、設備及集裝箱售後服務	美元 1,546.93萬	47.50%	52.50%
7	上海中集寶偉工業有限公司（「上海寶偉」）	企業法人	上海	上海	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢	美元 2,850萬	–	94.74%
8	中集車輛（山東）有限公司（「山東車輛」）	企業法人	山東章丘	山東章丘	開發製造各類專用車及各種系列產品	美元 1,893.01萬	–	55.10%
9	漳州中集集裝箱有限公司（「漳州中集」）	企業法人	福建漳州	福建漳州	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢	美元 2,300萬	–	100.00%
10	揚州中集通華專用車有限公司（「揚州通華」）	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	開發、生產、銷售各種專用車、改裝車、特種車、半掛車系列	人民幣 43,430.08萬	–	63.33%
11	駐馬店中集華駿車輛有限公司（「中集華駿」）	企業法人	河南駐馬店	河南駐馬店	專用車輛改裝，銷售各種汽車的相關產品物料	人民幣 20,534萬	–	63.33%
12	張家港中集聖達因低溫裝備有限公司（「張家港聖達因低溫裝備」）	企業法人	江蘇張家港	江蘇張家港	開發製造安裝深冷設備、石油化工機械設備、罐箱、壓力容器	人民幣 79,553.20萬	–	70.57%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
19	北京安瑞科新能源技術有限公司（「北京新能源」）	企業法人	北京	北京	能源設備的研制開發	港幣4,000萬	–	70.57%
20	中集安瑞科（荊門）能源裝備有限公司（「荊門能源裝備」）	企業法人	湖北荊門	湖北荊門	化工、燃氣機械及設備銷售及售後服務，節能源技術研發	港幣5,000萬	–	70.57%
21	荊門宏圖特種飛行器製造有限公司（「荊門宏圖」）	企業法人	湖北荊門	湖北荊門	飛行器生產技術開發銷售，專用汽車、罐體和壓力容器設計、製造及銷售	人民幣10,000萬	–	56.46%
22	寧國中集竹木製品有限公司（「寧國木業」）	企業法人	安徽寧國	安徽寧國	生產和銷售自產的膠合板、地板、裝飾板及相關竹木製品收購生產用的竹木	人民幣988.46萬	–	50.97%
23	煙台中集來福士海洋工程有限公司（「煙台來福士」）	企業法人	山東煙台	山東煙台	建造大型船塢；設計製造各類船舶；生產銷售各種壓力容器及海上石油工程設施等	人民幣229,119萬	–	83.20%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
31	振華物流集團有限公司	企業法人	天津	天津	天津港集裝箱及雜貨集散運輸、修箱	美元5,195.60萬	–	75.00%
32	廈門弘信博格融資租賃有限公司（「弘信博格」）	企業法人	福建廈門	福建廈門	融資租賃業務、租賃業務	美元2,130萬	–	51.00%
33	天津振華海晶物流有限公司（「振華海晶」）	企業法人	天津	天津	倉儲設施建設、經營集裝箱中轉站經營	人民幣14,500萬	–	45.00%
34	天津振華國際物流運輸有限公司（「天津國際物流」）	企業法人	天津	天津	無船承運、貨物運輸代理	人民幣13,397萬	–	75.00%
35	天津振華報關行有限公司（「天津報關行」）	企業法人	天津	天津	報關及相關諮詢、服務業務	人民幣1,251.64萬	–	75.00%
36	振華國際船務代理（青島）有限公司（「青島國際船代」）	企業法人	山東青島	山東青島	國際船舶代理業務	人民幣1,000萬	–	75.00%
37	天津振華國際船舶代理有限公司（「天津國際船代」）	企業法人	天津	天津	國際船舶代理業務	人民幣1,000萬	–	75.00%
38	上海振華國際船務代理有限公司（「上海國際船代」）	企業法人	上海	上海	國際船舶代理業務	人民幣1,000萬	–	75.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
39	振華東疆（天津）有限公司（「天津振華東疆」）	企業法人	天津	天津	普通貨運、貨物專用運輸	人民幣5,000萬	–	75.00%
40	天津振華國際貿易保稅倉儲有限公司（「天津保稅倉」）	企業法人	天津	天津	貨物運輸代理服務	人民幣562.88萬	–	75.00%
41	柏堅貨櫃機械維修（深圳）有限公司（「深圳柏堅貨櫃機械維修」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	提供集裝箱及船舶的維修服務及相關的技術諮詢服務	港幣750萬	–	70.00%
42	柏堅貨櫃機械維修（上海）有限公司（「上海柏堅貨櫃機械維修」）	企業法人	上海	上海	集裝箱、船舶及其零部件的機械維修、保養	美元51.3萬	–	70.00%
43	天津港保稅區凱昌石油銷售有限公司（「天津凱昌石油銷售」）	企業法人	天津	天津	石油製品銷售倉儲銷售	人民幣3,000萬	–	45.00%
44	集瑞聯合卡車營銷服務有限公司（「集瑞卡車營銷」）	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各類重型卡車專用車、工程機械、汽車底盤發動機及零部件	人民幣50,000萬	–	70.06%
45	佳景科技有限公司（「佳景科技」）	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	汽車及零部件產品為主的工業設計和新技術開發	人民幣1,000萬	–	70.06%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
46	蕪湖幸福地產有限公司（「蕪湖幸福地產」）	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各類重型卡車專用車、工程機械	人民幣2,500萬	–	45.69%
47	瑞集物流（蕪湖）有限公司（「蕪湖瑞集物流」）	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各類重型卡車專用車、工程機械	人民幣2,049.21萬	–	83.12%
48	集瑞聯合重工有限公司（「集瑞聯合重工」）	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各類重型卡車專用車、工程機械	人民幣157,000萬	70.06%	–
49	安徽飛彩（集團）有限公司（「安徽飛彩集團」）	企業法人	安徽宣城	安徽宣城	農用運輸車及其配件、農機、及其配件的製造和銷售	人民幣15,800萬	–	70.06%
50	遼寧中集哈深冷氣體液化設備有限公司（「遼寧哈深冷」）	企業法人	遼寧	遼寧	天然氣液化裝置、煤層氣液化設備設備及輔助設備的設計、生產、銷售	人民幣5,000萬	–	42.34%
51	中世運（北京）投資有限公司（「北京中世運投資」）	企業法人	北京	北京	投資管理；資產管理；投資諮詢；企業管理	人民幣3,500萬	–	50.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
52	中世運（北京）國際物流有限公司（「北京中世運投國際物流」）	企業法人	北京	北京	海上國際貨物運輸代理業務	人民幣3,000萬	–	50.00%
53	青島力達化學有限公司（「力達化學」）	企業法人	山東	山東	密封膠製品製造、銷售；橡膠零件、塑料零件及水性塗料加工銷售	人民幣3,000萬	–	59.47%
54	鄭州金特物流自動化系統有限公司（「鄭州金特」）	企業法人	河南鄭州	河南鄭州	分揀機研發，製造	人民幣2,000萬	–	54.70%
55	青島力達新橡塑製品有限公司（「力達新橡塑」）	企業法人	山東	山東	橡膠零部件、塑料零部件、金屬結構製造及銷售；集裝箱部件研發等	人民幣100萬	–	59.47%
56	南通中集太平洋海洋工程有限公司（「南通太平洋」）	企業法人	南通	南通	海洋石油、天然氣行業中液化氣的運輸與存儲，海工吊車、海工模塊、液貨系統等高端裝備製造	人民幣102,396.68萬	–	70.57%
57	北京中集天晟科技有限公司（「中集天晟」）	企業法人	北京	北京	集成建築	人民幣2,000萬	–	50.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(ii) 海外子公司

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
58	CIMC Rolling Stock Australia Pty Ltd.（「CIMC Rolling Stock Australia」）	企業法人	澳大利亞	澳大利亞	銷售車輛	澳元 50,000	–	74.33%
59	中集安瑞科控股有限公司（「安瑞科控股」）	企業法人	開曼群島	開曼群島	投資控股	港幣 12,000萬	–	70.57%
60	Burg Industries B.V.（「Burg Industries」）	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元 841,267	–	100.00%
61	CIMC ENRIC Tank and Process B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元 1,404萬	–	70.57%
62	Ziemann Holvrieka B.V.（「Holvrieka B.V.」）	企業法人	荷蘭	荷蘭	銷售罐式設備	歐元 13.62萬	–	70.57%
63	Ziemann Holvrieka International B.V.（「Ziemann Holvrieka International B.V.」）	企業法人	荷蘭	荷蘭	生產、裝配、銷售罐式設備	歐元 682,500	–	70.57%
64	Pteris Global Sdn. Bhd（「Pteris Global Sdn. Bhd」）	企業法人	馬來西亞	馬來西亞	銷售服務	馬來西亞林吉特 800萬	–	78.14%
65	Noordkoel B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	銷售罐式設備	歐元 50萬	–	70.57%
66	Beheermaatschappij Burg B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元 123,155.95	–	100.00%
67	Burg Carrosserie B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	生產道路運輸車輛	歐元 18,151.21	–	63.33%
68	Exploitatiemaatschappij Intraprogres B.V	企業法人	荷蘭	荷蘭	道路運輸車輛貿易、融資及租賃	歐元 15,925	–	63.33%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(ii) 海外子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
69	Hobur Twente B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	生產、銷售石油、天然氣罐式設備	歐元45,378.02	–	100.00%
70	Burg Service B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	道路運輸車輛、罐的裝配式設備	歐元15萬	–	70.57%
71	LAG Trailers N.V.	企業法人	比利時	比利時	生產掛車	歐元3,245,000	–	63.33%
72	Ziemann Holvrieka N.V.	企業法人	比利時	比利時	生產罐式設備	歐元99.16萬	–	70.57%
73	Immoburg N.V. Bree	企業法人	比利時	比利時	生產道路運輸車輛	歐元248,000	–	63.33%
74	Ziemann Holvrieka A/S	企業法人	丹麥	丹麥	生產罐式設備	丹麥克朗100萬	–	70.57%
75	Direct Chassis LLC（「DCEC」）	企業法人	美國	美國	生產、銷售各種專用車	美元1,000萬	–	63.33%
76	CIMC TGE Gas Investments SA（「TGE SA」）	企業法人	盧森堡	盧森堡	投資控股	歐元5萬	–	60.00%
77	TGE Gas Engineering GmbH（「TGE Gas Engineering GmbH」）	企業法人	德國	德國	在LNG、LPG及其他石油化工氣體的存貯、處理領域，為客戶提供EP+CS（設計、採購和建造監工）等技術	歐元100萬	–	60.00%

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(ii) 海外子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
78	CIMC Raffles Offshore(Singapore) Limited（「Offshore (Singapore)」）	企業法人	新加坡	新加坡	為離岸石油和天然氣市場建造各種船舶，包括自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台、浮式生產儲油卸油船(FPSO)、浮式儲油船(FSO)	新加坡元594,416,915及美元303,122,013	–	85.00%
79	CIMC Raffles Investments Limited	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣2	–	85.00%
80	CIMC Raffles Leasing Pte.Ltd.	企業法人	新加坡	新加坡	海洋船舶租賃經營	新加坡元2	–	85.00%
81	Caspian Driller Pte. Ltd.	企業法人	新加坡	新加坡	海洋船舶租賃經營	美元3,000萬	–	85.00%
82	Technodyne International Limited（「Technodyne」）	企業法人	英國	英國	能源設備的研制開發	英鎊100	–	60.00%
83	Gadidae AB.	企業法人	瑞典	瑞典	投資控股	瑞典克朗100萬	–	85.00%
84	Perfect Victor Investments Limited（「Perfect Victor」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	美元1	–	100.00%
85	Ziemann Holvrieka GmbH（「Ziemann Holvrieka GmbH」）	企業法人	德國	德國	生產、銷售及設計啤酒發酵設備及服務	歐元1,600萬	–	70.57%
86	Albert Ziegler GmbH（「Ziegler」）	企業法人	德國	德國	海洋工程設計	歐元1,354.30萬	–	60.00%

2017年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(ii) 海外子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
87	Bassoe Technology AB（「Bassoe」）	企業法人	瑞典	瑞典	海洋工程設計	瑞典克朗100萬	–	100.00%
88	CIMC MBS LIMITED（「Verbus Systems」）	企業法人	英國	英國	模塊供應	英鎊3,884,303	–	100.00%
89	振華物流（香港）有限公司（「香港振華物流」）	企業法人	香港	香港	物流	美元660萬	–	75.00%
90	CIMC Australia Road Transport Equipment Pty Ltd（「Australia Road Transport Equipment Pty」）	企業法人	澳大利亞	澳大利亞	投資控股	澳元830萬	–	63.33%
91	栢堅國際控股有限公司（「栢堅國際控股」）	企業法人	香港	香港	投資控股	港幣1,000萬	–	70.00%
92	栢堅貨櫃機械維修有限公司（「栢堅貨櫃機械維修」）	企業法人	香港	香港	集裝箱修復和翻新、集裝箱貿易	港幣500萬	–	70.00%
93	Pteris Global Ltd	企業法人	新加坡	新加坡	投資控股	新加坡元10,478.1萬	–	78.14%
94	Verbus Internetional Limited（「VIL」）	企業法人	英國	英國	投資控股	英鎊1,108	–	100.00%
95	CIMC Developments Limited（「CDL」）	企業法人	英國	英國	項目總包	英鎊1	–	100.00%

第十三章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2017年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(4) 存在重要少數股東權益的子公司

	少數股東持股比例	2017年度歸屬於少數股東的損益	2017年度向少數股東分派股利	2017年12月31日累計少數股東權益
安瑞科	29.43%	154,391	2,022	1,825,025
CIMC Offshore	15.00%	(402)	–	917,757
中集產城	38.50%	88,873	–	944,003

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2017年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
安瑞科	10,305,316	3,861,903	14,167,219	7,668,853	637,388	8,306,241
CIMC Offshore	986,501	4,190,144	5,176,645	62,290	–	62,290
中集產城	4,624,339	344,794	4,969,133	2,361,595	268,963	2,630,558

	2016年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
安瑞科						

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(5) 本年度發生重大對子公司股權的部分處置（未喪失控制權）

本年度不存在重大對子公司股權的部分處置（未喪失控制權）。

(6) 本年度發生的重大少數股東交易事項

(i) 於2017年7月17日，本集團子公司中集產城以增資擴股的方式引入戰略投資者碧桂園地產，根據協議，碧桂園地產向中集產城增資人民幣926,322,000元，完成後持有中集產城25%的股權。增資完成後，本集團對中集產城的持股比例由82%下降為61.5%。

上述交易支付的對價與碧桂園地產按持股比例應享有中集產城可辨認淨資產的差額合計為人民幣301,846,000元，計入資本公積。

(ii) 於2016年12月7日，國投先進製造產業投資基金（有限合夥）（「國投基金」）與中集香港及本集團子公司CIMC Offshore簽署增資協議，向CIMC Offshore增資款人民幣984,258,000元，取得CIMC Offshore15%的股權。增資於2017年12月完成，本集團對CIMC Offshore的持股比例由100%下降為85%。

上述交易支付的對價與國投基金按持股比例應享有CIMC Offshore可辨認淨資產的差額為人民幣698,253,000元，計入資本公積。

(iii) 於2017年5月5日，本公司子公司現代物流與中集凱通的少數股東同時向其增資至人民幣1.5億元，並維持原持股比例不變。其中，少數股東向中集凱通增資金額為人民幣34,300,000元。

(iv) 於2017年3月28日，本公司與集瑞聯合重工的少數股東深圳九思投資管理公司簽署股權轉讓協議，收購其持有集瑞聯合重工3.82%的股權，支付對價為人民幣81,616,000元。完成後，本公司持有集瑞聯合重工的持股比例由66.24%上升至70.06%。

上述交易支付的對價與本公司新增的持股比例應享有集瑞聯合重工可辨認淨資產的差額合計為人民幣78,103,000元，沖減資本公積。

(v) 於2017年7月，本集團子公司中集產城與順德富日簽署股權轉讓協議，收購其持有陽江市富日房地產開發40%的股權，支付對價為人民幣169,024,000元，收購完成後，中集產城持有陽江富日房地產開發100%的股權。

上述交易支付的對價與中集產城新增的持股比例應享有陽江市富日房地產開發可辨認淨資產的差額合計為人民幣13,766,000元，計入資本公積。

(vi) 於2017年7月14日，本公司子公司中集投資與中集電商的少數股東簽訂股權轉讓協議，購買其持有中集電商27.45%的股權，支付對價為人民幣362,787,000元。

上述交易支付的對價與中集投資新增的持股比例應享有中集電商可辨認淨資產的差額為人民幣215,848,000元，沖減資本公積。

六、 在其他主體中的權益（續）

2、 在合營企業和聯營企業中的權益

(1) 重要合營企業和聯營企業的基礎信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否具有戰略性	持股比例－直接	持股比例－間接
合營企業－						
日郵振華	天津	天津	物流輔助業務	否	–	38.25%
玉柴聯合動力	安徽蕪湖	安徽蕪湖	生產、銷售重型發動機及其零部件	是	–	35.03%
聯營企業－						
利華能源	河北霸州	河北霸州	燃氣儲運業務	否	–	15.58%
上海豐揚	上海	上海	房地產業務	是	–	40.00%
TSC	休斯頓（美國）	開曼群島	陸地和海洋鑽井平台業務	是	–	13.12%
加華海運	香港	香港	物流輔助業務	否	–	30.00%
中國消防	成都	開曼群島	消防設備	是	–	30.00%
首中投資	北京	北京	投資管理	否	–	45.00%

本集團對上述股權投資均採用權益法核算。

(2) 重要合營企業的主要財務信息

	日郵振華		玉柴聯合動力	
	2017年12月31日	2016年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
貨幣資金	40,106	47,255	199,925	99,014
其他流動資產	15,253	22,113	359,758	221,598
流動資產合計	55,359	69,368	559,683	320,612
非流動資產合計	101,035	109,095	707,161	625,900
資產合計	156,394	178,463	1,266,844	946,512
流動負債	24,216	27,429	809,039	494,577
非流動負債	2,503	3,129	32,253	60,382
負債合計	26,719	30,558	841,292	554,959

六、 在其他主體中的權益（續）

2、 在合營企業和聯營企業中的權益（續）

(2) 重要合營企業的主要財務信息（續）

	日郵振華		玉柴聯合動力	
	2017年12月31日	2016年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
少數股東權益	–	–	–	–
歸屬於母公司的股東權益	129,675	147,905	425,552	391,553
本集團持股比例	51%	51%	50%	50%
按持股比例計算的淨資產份額(i)	66,134	75,432	212,776	195,777
對合營企業權益投資的賬面價值	66,134	75,432	212,776	195,777

六、 在其他主體中的權益（續）

2、 在合營企業和聯營企業中的權益（續）

(3) 重要聯營企業的主要財務信息（續）

	利華能源		上海豐揚		TSC		加華海運		中國消防		首中投資	
	2017年12月31日	2016年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
營業收入	1,283,017	1,228,536	18,474	66,867	308,547	1,006,280	67,924	67,924	528,555	471,252	–	–
淨利潤／(虧損)	47,542	72,160	18,106	11,758	(24,642)	30,147	96,543	96,543	(7,030)	30,427	(26,104)	(4,944)
其他綜合收益	–	–	–	–	–	(1,507)	–	–	54,827	2,818	–	–
綜合收益總額	47,542	72,160	18,106	11,758	(24,642)	28,640	96,543	96,543	47,797	33,245	(26,104)	(4,944)
本集團本年度收到的來自聯營企業的股利	–	–	–	(220,000)	–	–	–	–	–	–	–	–

(i) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

TSC為香港聯合交易所有限公司上市的公司，由於其公告時間晚於本集團公告時間，經管理層評估認定後認為其經營結果並不對本集團經營情況造成重大影響，因此採用其半年報年化數據進行入賬，並在來年將其公告數據調整入賬。

加華海運為非上市公司，由於管理層未能獲取2017年12月31日的財務報表，經管理層評估認定後認為其經營結果並不對本集團經營情況造成重大影響。

六、 在其他主體中的權益（續）

2、 在合營企業和聯營企業中的權益（續）

(4) 不重要合營企業和聯營企業的匯總信息

	2017年度	2016年度
合營企業：		
2017年12月31日投資賬面價值合計	246,402	229,293
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	19,624	16,828
其他綜合收益(i)	–	–
綜合收益總額	19,624	16,828
聯營企業：		
2017年12月31日投資賬面價值合計	611,209	512,941
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨收益(i)	(29,235)	10,760
其他綜合收益(i)	–	–
綜合收益總額	(29,235)	10,760

(i) 淨利潤和其他綜合收益均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。

(5) 合營企業和聯營企業發生的超額虧損

本年度無合營企業或聯營企業發生超額虧損。

七、 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

本年度無重大未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益。

八、 關聯方關係及其交易

1、 本公司無控股母公司。

2、 本公司子公司情況參見附註六、1。

3、 本公司的合營和聯營企業情況參見附註六、2。

除附註六中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，其餘與本集團發生關聯交易的其他合營企業和聯營企業的情況如下：

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否具有戰略性	持股比例－直接	持股比例－間接
合營企業－						
廣西南方物流	南寧	南寧	物流服務	否	–	50.00%
聯營企業－						
南通新洋	南通	南通	環保板業務	否	–	20.00%
徐州木業	徐州	徐州	木業	否	–	35.00%
寧夏長明	寧夏	寧夏	天然氣液化業務	否	–	29.00%
潤宇置業	鎮江	鎮江	房地產	否	–	12.30%
青晨竹業	福建	福建	竹木業	否	–	30.00%
寧國廣申	安徽	安徽	竹木業	否	–	30.00%
新洋木業	香港	香港	木業	否	–	20.00%
浙江鑫隆	浙江	浙江	竹木業	否	–	30.00%
森鉅上海	上海	上海	貿易公司	否	–	30.00%
OOS-International B.V.	荷蘭	荷蘭	金融	否	–	35.00%

2017年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易（續）

4、 其他關聯方情況

其他關聯方名稱	關聯關係
日本住友	子公司的少數股東
陝西重汽	子公司的少數股東
東方國際	重要股東的子公司
FML	重要股東的子公司
Gasfin	子公司的少數股東
FCC	重要股東的子公司
Asahi Trading Co., Ltd	子公司的少數股東
東方國際集裝箱（錦州）有限公司	重要股東的子公司
FCS	重要股東的子公司
FCI	重要股東的子公司
東方國際（廣州）	重要股東的子公司

註： 重要股東是指持有本公司5%（含5%)以上股份的股東。

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況

下列與關聯方進行的交易是按一般正常商業條款或按相關協議進行並遵循一般非關聯方交易的審批程序。

(1) 採購商品／接受勞務

本集團

關聯方	關聯交易類型	2017年度金額	2016年度金額
玉柴聯合動力	採購商品	557,315	301,945
陝西重汽	採購商品	236,412	101,317
寧國廣申	採購商品	149,041	67,117
青晨竹業	採購商品	136,819	42,536
徐州木業	採購商品	126,447	65,225
浙江鑫隆	採購商品	105,467	–
森鉅上海	採購商品	66,700	76,521
日本住友	採購商品	14,797	13,670
TSC	採購商品	7,113	53,877
Asahi Trading Co., Ltd	採購商品	6,313	19,117
其他關聯方	採購商品	20,456	20,440
小計	採購商品	1,426,880	761,765
其他關聯方	接受勞務	26,151	7,369

本公司

本公司董事、監事及及高級管理人員薪酬詳見附註八、5(4)。

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(2) 出售商品／提供勞務

本集團

ê7 ç 171,003

關聯方	關聯交易類型	2017年度 金額	2016年度 金額
陝西重汽	銷售商品	733,497	247,240
OOS-International B.V.	銷售商品	385,375	–
FCI	銷售商品	372,760	–
FCS	銷售商品	171,003	–
日本住友	銷售商品	108,475	159,688
浙江鑫隆	銷售商品	78,943	–
東方國際	銷售商品	74,953	

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(3) 關聯方資金拆借

本集團

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	2017年度確認的利息收入／支出	說明
拆入					
Gasfin	51,329	2008年9月19日	到期日未約定	1,040	同比例股東經營借款
	51,329				
拆出					
潤宇置業	331,250	2012年12月31日	到期日未約定	3,460	同比例股東經營借款
上海豐揚	34,204	2007年12月25日	到期日未約定	–	同比例股東經營借款
上海鑫百勤	12,408	2017年10月20日	2018年1月20日	108	股東經營借款
		2017年1月24日	2018年1月24日		
		2017年2月27日	2018年2月27日		
南通新洋	13,813	2017年12月27日	2018年6月27日	918	股東經營借款
新洋木業	4,075	2006年6月20日	到期日未約定	–	同比例股東經營借款
	395,750				

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) 其他關聯交易

(i) 本公司於2010年9月28日起實行一項股份期權計劃（詳見附註九）。於2017年12月31日，關鍵管理人員持有的未行使的期權情況如下：

姓名	職務	獲授期權數量（萬份）
麥伯良	總裁、執行董事	285
吳發沛	副總裁	75
李胤輝	副總裁	75
于亞	副總裁	65
劉學斌	副總裁	100
張寶清	副總裁	75
高翔	副總裁	38
曾邗	財務管理部總經理	29
于玉群	董事會秘書	75
合計		817

本公司部分關鍵管理人員除獲授予上述本公司期權外，還獲授予本公司子公司安瑞科期權。於2017年12月31日，該等關鍵管理人員持有的未行使安瑞科期權情況如下：

姓名	職務	獲授期權數量（萬份）
吳發沛	副總裁	50
于亞	副總裁	25
高翔	副總裁	190
曾邗	財務管理部總經理	25
于玉群	董事會秘書	129.8
合計		419.8

註：經本公司第八屆董事會2017年度第一次會議審議，金建隆先生因任期滿離任，同時聘任曾邗先生為本公司財務管理部總經理。

於2017年12月31日，金建隆先生持有本公司51.6萬份尚未行使的期權以及安瑞科140萬份尚未行使的期權。

有關上述獲授予股份期權於授予日的公允價值信息載於附註九。

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) 其他關聯交易（續）

(ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬

2017年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下：

姓名		董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
			工資及補貼	養老金計劃供款	獎金	其他津貼福利	
董事							
王宏		–	–	–	–	–	–
王宇航		–	–	–	–	–	–
麥伯良		–	2,856	71	1,296	452	4,675
王志賢		–	–	–	–	–	–
胡賢甫	註釋(i)	–	–	–	–	–	–
劉冲		–	–	–	–	–	–
潘承偉		200	–	–	–	–	200
王桂埙		200	–	–	–	–	200
潘正啟		200	–	–	–	–	200
小計		600	2,856	71	1,296	452	5,275

註釋(i)：於2017年9月26日，經本公司2017年第一次臨時股東大會批准，委任胡賢甫先生為本公司第八屆董事會非執行董事。

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) 其他關聯交易（續）

(ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬（續）

2017年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下（續）：

姓名		董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬 工資及補貼	養老金計劃供款	獎金	其他津貼福利	合計
監事							
熊波		–	245	42	48	13	348
張銘文		–	–	–	–	–	–
呂勝洲	註釋(ii)	–	–	–	–	–	–
王洪源	註釋(ii)	–	–	–	–	–	–
小計		–	245	42	48	13	348

註釋(ii)：於2017年9月26日，經本公司2017年第一次臨時股東大會批准，呂勝洲先生因監事任期滿離任，王洪源先生被監事會建議委任為第八屆監事會代表股東的監事。

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) [illegible]

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) 其他關聯交易（續）

(ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬（續）

2016年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下：

姓名		董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬 工資及補貼	養老金計劃供款	獎金	其他津貼福利	合計
董事							
王宏		–	–	–	–	–	–
張良	註釋(i)	–	–	–	–	–	–
王宇航	註釋(ii)	–	–	–	–	–	–
麥伯良		–	2,660	64	2,805	444	5,973
吳樹雄	註釋(i)	–	–	–	–	–	–
王志賢	註釋(iii)	–	–	–	–	–	–
劉冲	註釋(ii)	–	–	–	–	–	–
潘承偉		200	–	–	–	–	200
王桂壎		200	–	–	–	–	200
李科浚	註釋(i)	–	–	–	–	–	–
潘正啟	註釋(ii)	200	–	–	–	–	200
小計		600	2,660	64	2,805	444	6,573

註釋(i)： 於2016年5月31C01 1 Tf<02DC>Tj44.8558 0 Td<05F5>Tj5.669 0 Td(–)TCT3

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) 其他關聯交易（續）

(ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬（續）

2016年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下（續）：

姓名		董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬 工資及補貼	養老金計劃供款	獎金	其他津貼福利	合計
監事							
何家樂	註釋(iii)	–	–	–	–	–	–
熊波		–	236	39	54	12	341
林鎏鎏	註釋(iii)、(iv)	–	–	–	–	–	–
張銘文	註釋(iii)	–	–	–	–	–	–
呂勝洲	註釋(iv)	–	–	–	–	–	–
小計		–	236	39	54	12	341

註釋(ii)：於2016年5月31日，經本公司2015年度股東大會批准，王宇航先生被董事會建議委任為第八屆董事會副董事長、非執行董事，劉冲先生被委任為第八屆董事會非執行董事，潘正啟先生被委任為第八屆董事會獨立非執行董事。

註釋(iii)：於2016年5月31日，經本公司2015年度股東大會批准，王志賢先生、何家樂先生因監事任期滿離任，王志賢先生被董事會建議委任為第八屆董事會非執行董事，林鎏鎏先生、張銘文先生被監事會建議委任為第八屆監事會股東代表監事。

註釋(iv)：於2016年12月20日，經本公司2016年第一次臨時股東大會批准，林鎏鎏先生因工作變動原因辭職，同時委任呂勝洲先生為本公司第八屆監事會代表股東的監事。

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) 其他關聯交易（續）

(ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬（續）

2016

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) 其他關聯交易（續）

(iii) ***董事的終止福利***

2017年度，本公司及本公司之子公司無就提前終止委任董事做出的補償（2016年：無）。

(iv) ***就獲得董事服務而向第三方支付的對價***

於2017年度，本公司無就獲得董事服務而向第三方支付的對價（2016年：無）。

(v) ***向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供的貸款、准貸款和其他交易***

於2017年12月31日，本公司無向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供的貸款、准貸款及擔保（2016年12月31日：無）。

(vi) ***董事在交易、安排或合同中的重大權益***

本年度，本公司沒有簽訂任何與本集團之業務相關而本公司的董事直接或間接在其中擁有重大權益的重要交易、安排或合同。（2016年：無）。

6、 關聯方應收應付款項

應收賬款詳見附註四、4。

其他應收款詳見附註四、5。

預付款項詳見附註四、6。

一年內到期的非流動資產詳見附註四、9。

長期應收款詳見附註四、12。

其他非流動資產詳見附註四、22。

應付賬款詳見附註四、28。

預收款項詳見附註四、29。

其他應付款詳見附註四、34。

7、 關聯方承諾

於2017年12月31日，本集團無已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項。

九、 股份支付

1、 股份支付總體情況

本集團本年授予的各項權益工具總額	本公司及安瑞科本年授予的期權總額為0股。
本集團本年行權的各項權益工具總額	本公司本年行權總額為4,312千股，安瑞科本年行權總額為5,814千股。
本集團本年失效的各項權益工具總額	本公司本年無失效或作廢的權益工具，安瑞科本年失效／作廢的總額為1,384千股。
本集團年末發行在外的股份期權行權價格的範圍和合同剩餘期限	1. 安瑞科分別於2009年度、2011年度和2014年度授予的以權益結算的股份期權：行權價格分別為港幣4元、港幣2.48元和港幣11.24元，合同剩餘期限分別為1.86年、3.83年和6.43年。 2. 本公司分別於2010年度和2011年度授予的以權益結算的股份期權：行權價格分別為人民幣10.49元（調整後）及人民幣16.02元（調整後），合同剩餘期限均為2.74年。
本集團年末其他權益工具行權價格的範圍和合同剩餘期限	無

本年發生的股份支付費用如下：

	2017年度	2016年度
以權益結算的股份支付	16,324	32,384

九、 股份支付（續）

2、 以權益結算的股份支付情況

存建盔殉罷花×安煆長豆醹〈

(1) 安煆標籌登邱餘寔罷嬉閾餾媗劔頰蹦奘餾媓m竽擞趉泶磡楑蟴束僸嶨碰祪價獲得榣安煆敥腎畚籊

九、 股份支付（續）

2、 以權益結算的股份支付情況（續）

(2) 本公司股份支付情況（續）

本公司期權變動如下：

	2017年度 千股	2016年度 千股
期初數量	25,229	25,986
本期行權	(4,312)	(757)
期末數量	20,917	25,229

(3) 對可行權權益工具數量的最佳估計的確定方法如下：

在等待期內每個資產負債表日，根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息做出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量。在可行權日，最終預計可行權權益工具的數量與實際可行權工具的數量一致。

本年估計與上年估計無重大差異。

於2017年12月31日，資本公積中確認以權益結算的股份支付的累計金額	400,716
本年以權益結算的股份支付確認的費用總額	
其中：	
－本公司股份支付	–
－安瑞科股份支付	16,324
	16,324

十、 或有事項

1、 或有負債

本集團子公司中集來福士與船東簽訂鑽井平台建造合同中。船東認為中集來福士未能按照合同要求如期完成交付，已向中集來福士發出了中止合同的通知，並要求賠償美元37,400,000元（折合人民幣244,379,000元）。截止2016年12月31日，中集來福士將預收工程款美元18,700,000元（折合人民幣122,189,000元）重分類至其他應付款。截止審計報告日，該事項仍在仲裁中。管理層預計相關仲裁賠付風險較低，未計提相關負債。

本集團子公司揚州通華為某些客戶以按揭貸款方式購買攪拌車提供擔保，該等客戶付款嚴重逾期，管理層預計很可能代客戶償還銀行貸款，因此根據已經追償貸款和預計需要代償的貸款金額計提相關預計負債人民幣3,096,000元（2016年12月31日：人民幣19,778,000元）。

2、 對外提供擔保

本集團的子公司中集來福士為其客戶提供船舶租賃擔保。於2017年12月31日，擔保額約為人民幣258,646,000元（2016年12月31日：人民幣382,000,000元）。

本集團的子公司車輛集團與招商銀行、中國光大銀行、徽商銀行、興業銀行等開展車輛買方信貸業務並簽署車輛貸款保證合同，為相關銀行給予車輛集團及其控股子公司之經銷商及客戶購買車輛產品的融資提供信用擔保。於2017年12月31日，由車輛集團及其控股子公司提供擔保的經銷商及客戶融資款項共計約人民幣808,421,000元。（2016年12月31日：人民幣1,031,416,000元）。

本集團的子公司瀋陽車輛產業園和陝西車輛產業園分別與中國建設銀行和陝西咸陽秦都農村商業銀行進行按揭授信合作並簽署房屋貸款保證合同，為相關銀行給予兩家公司的客戶所購房產獲取的貸款提供階段性保證擔保。於2017年12月31日，由瀋陽車輛產業園和陝西車輛產業園提供擔保的客戶融資貸款項共計約人民幣11,850,000元（2016年12月31日：無）。

本集團的子公司中集產城及其控股子公司與外部銀行開展為商品房承購人提供抵押按揭貸款擔保。於2017年12月31日，金額合計為人民幣627,323,000元（2016年12月31日：人民幣733,443,000元）。

本集團的子公司集瑞聯合重工及其控股子公司與外部銀行開展車輛買方信貸業務並簽署車輛貸款保證合同，為相關銀行給予其之經銷商及客戶購買車輛產品的融資提供信用擔保。於2017年12月31日，由集瑞聯合重工及其控股子公司提供擔保的經銷商及客戶融資款項共計約人民幣339,442,000元（2016年12月31日：人民幣386,879,000元）。

十、 或有事項（續）

3、 已開具未入賬的應付票據、已開具未到期的信用證和已開具未到期的履約保函

本集團開出保證金性質的應付票據和信用證時暫不予確認。於貨物送達日或票據到期日（兩者較早者），本集團在賬上確認相應的存貨或預付賬款和應付票據。於2017年12月31日，本集團已開具未入賬的應付票據和已開具未到期的信用證分別為人民幣4,180,000元和人民幣274,253,000元，合計人民幣278,433,000元（2016年12月31日：人民幣1,143,013,000元）。

於2017年12月31日，本公司為本集團下屬子公司開出的尚未到期的保函金額為人民幣779,996,000元和美元30,000,000元（折合人民幣196,026,000元），共計人民幣976,022,000元（2016年12月31日合計：人民幣1,053,740,000元）。

於2017年12月31日，本集團子公司由銀行開出的尚未到期的保函金額為人民幣90,121,000元，其中履約保函餘額為人民幣59,349,000元，付款保函餘額為人民幣10,440,000元，質量保函餘額為人民幣6,950,000元，海關保函餘額為人民幣6,000,000元，預付款保函餘額為人民幣4,073,000元，投標保函餘額為人民幣1,950,000元，退款保函餘額為人民幣1,299,000元，一般關稅保函餘額為人民幣60,000元（2016年12月31日：人民幣55,889,000元）。

於2017年12月31日，本集團子公司天達空港由銀行開出的尚未到期的保函餘額為人民幣857,578,000元，其中履約保函餘額為人民幣409,001,000元，預付款保函餘額為人民幣281,602,000元，其它非融資性保函餘額為人民幣68,991,000元，稅款保函餘額為人民幣16,842,000元，投標保函餘額為人民幣41,679,000元，預留金／留置金保函餘額為人民幣2,214,000元，質量保函餘額為人民幣37,249,000元（2016年12月31日：人民幣682,818,000元）。

於2017年12月31日，本集團子公司安瑞科及其子公司由銀行開出的尚未到期的保函餘額為人民幣994,460,000元，其中項目保函餘額為人民幣382,927,000元，履約及質量保函餘額為人民幣329,295,000元，預付款保函餘額為人民幣154,849,000元，進度款保函餘額為人民幣113,667,000元，稅款保函餘額為人民幣5,923,000元，其他保函人民幣7,799,000元（2016年12月31日合計：人民幣779,018,000元）。

於2017年12月31日，本集團子公司中集來福士由銀行開出的尚未到期的保函餘額為美元3,110,000（折合人民幣20,321,000元），其中履約保函餘額為美元310,000（折合人民幣2,025,000元），質量保函餘額為美元2,800,000（折合人民幣18,296,000元）（2016年12月31日：905,730,000元）。

於2017年12月31日，本集團子公司中集集團財務公司為本集團下屬子公司開出的尚未到期的保函餘額為人民幣7,559,000元，其中履約保函餘額為人民幣476,000元，質量保函餘額為人民幣4,000,000元，付款保函餘額為人民幣2,000,000元，業主支付保函餘額為人民幣1,083,000元。（2016年12月31日：人民幣28,396,000元）。

十、 或有事項（續）

4、 重大未決訴訟事項

2018年1月23日，上海市第二中級人民法院做出(2016)滬02民初473號《民事判決書》，上海馨舟船舶物資有限公司（「上海馨舟」）提出本公司需對該案件中的被告上海南聯貿易有限公司和南通太平洋應付上海馨舟的貨款及相應的逾期利息等款項承擔連帶清償責任。儘管本公司已就該判決提出上訴，但本公司出於謹慎性原則的考慮，管理層預計賠付風險較高，截至2017年12月31日止，本公司已計提金額為人民幣102,525,000元的預計負債。

十一、承諾事項

1、 重大承諾事項

(1) 資本承擔

	2017年度	2016年度
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的固定資產購建合同	98,366	108,730
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同	10	129,423
建造用於銷售或出租的船舶	44,342	179,633
合計	142,718	417,786

(2) 經營租賃承擔

根據不可撤銷的有關房屋、固定資產等經營租賃協議，本集團於2017年12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下：

	2017年度	2016年度
1年以內（含1年）	54,387	45,683
1年以上2年以內（含2年）	24,211	26,155
2年以上3年以內（含3年）	10,288	20,690
3年以上	49,855	49,420
合計	138,741	141,948

2017年度計入當期損益的經營租賃租金為人民幣78,490,000元（2016年度：人民幣88,124,000元）。

十二、資產負債表日後事項

1、 利潤分配情況說明

擬分配的股利（註(1)）	805,380

(1) 於資產負債表日後提議分配的普通股股利

本公司董事會於2018年3月27日提議本公司向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.27元，按截至2017年12月31日股數計算金額為人民幣805,380,000元（2016年度：每股人民幣0.06元，共人民幣179,887,000元）。此項提議尚待股東大會批准，股利分配預案以分紅派息股權登記日股份數為準。於資產負債表日後提議派發的股利並未在資產負債表日確認為負債。

2、 會計準則修訂

財政部於2017年修訂了《企業會計準則第14號 — 收入》（「新收入準則」）以及《企業會計準則第22號 — 金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號 — 金融資產轉移》、《企業會計準則第24號 — 套期會計》和《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》（統稱「新金融工具準則」）五項會計準則（統稱「新準則」）。上述新準則自2018年1月1日起施行，本集團將自2018年第一季度報告起按新準則要求進行會計報表披露。

新收入準則的原則為收入於客戶取得相關商品或服務的控制權時確認。根據新準則的銜接規定，企業無需重述前期可比數，首日執行新準則的累計影響數，調整計入期初留存收益或財務報表其他相關項目。管理層已評估應用新收入準則對本集團財務報表的影響，並預計將有如下影響：(1)新準則要求在資產負債表中單獨列示合同資產和合同負債，這將導致當前包含在資產負債表中其他的項目將有若干重分類；(2)當同時滿足在履約過程中所產出的商品（包括房地產）具有不可替代用途，且在整個合約期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項時，房地產銷售收入根據滿足在一段時間內履行義務的條件，按投入法計量的履約進度確認收入。管理層預計新收入準則對本集團財務狀況及經營成果不產生重大影響。

十二、資產負債表日後事項（續）

2、 會計準則修訂（續）

新金融工具會計準則保留但簡化了金融資產的混合計量模型，並確定了三個主要的計量類別：(1)攤餘成本；(2)按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；(3)按公允價值計量且其變動計入當期損益。企業需考慮自身業務模式，以及金融資產的合同現金流量特徵進行上述分類。權益類的投資需按公允價值計量且其變動計入當期損益，但在初始確認時可選擇按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益（處置時的利得或損失不能回轉到損益，但分紅計入損益）且該選擇不可撤銷。新金融工具準則下的預期信用損失模型，取代在原準則中使用的已發生減值模型。對於金融負債，除了指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的負債需將因自身信用風險變化導致的變動計入其他綜合收益中外，分類和計量無其他變動。新套期會計提出了更加基於原則導向的理念，套期會計的有效性的要求較原準則放寬，將仍然需要同期資料，但與原準則要求的有所不同。根據新金融工具準則的銜接規定，企業無需重述前期可比數，首日執行新準則與原準則的差異，調整計入期初留存收益或其他綜合收益。

管理層已評估應用新金融工具準則對本集團財務報表的影響，並預計將有如下影響：(1)本集團現分類為可供出售金融資產的權益工具在新金融工具會計準則下，部分被管理層指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，未來處置時的利得或損失不能回轉到損益，但分紅計入損益。其餘權益工具被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，該部分資產在首次執行日需要將累計確認的其他綜合收益轉入期初留存收益；(2)新金融工具會計準則將金融資產減值會計處理由原準則下的「已發生損失法」修改為「預期信用損失法」。該要求主要適用於分類為以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具。此變化在首次執行日導致金融資產減值準備或其他綜合收益增加，期初留存收益減少。(3)新金融工具準則對金融工具引入了擴充的披露要求和列示變化，該變化將影響本集團在新金融工具準則採用年度對金融工具性質和內容的披露。

十三、分部報告

本集團根據內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了集裝箱業務、道路運輸車輛業務、能源、化工及液態食品裝備業務、海洋工程業務、空港裝備業務、物流服務業務、金融業務、房地產開發業務以及重卡業務共九個報告分部。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。本集團管理層將會定期審閱不同分部的財務信息以決定向其配置資源、評價業績。

1、 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息

為了評價各個分部的業績及向其配置資源，本集團管理層會定期審閱歸屬於各分部資產、負債、收入、費用及經營成果，這些信息的編製基礎如下：

分部資產包括歸屬於各分部的所有的有形資產、無形資產、其他長期資產及應收款項等流動資產，但不包括遞延所得稅資產及其它未分配的總部資產。分部負債包括歸屬於各分部的應付款、銀行借款、預計負債、專項應付款及其他負債等，但不包括遞延所得稅負債。

十三、分部報告（續）

1、 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息（續）

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤（虧損）、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的：

項目	集裝箱分部 2017年度	道路運輸車輛分部 2017年度	能源、化工及液態食品裝備分部 2017年度	海洋工程分部 2017年度	空港裝備分部 2017年度	物流服務分部 2017年度	金融分部 2017年度	房地產分部 2017年度	重卡分部 2017年度	其他分部 2017年度	分部間抵銷 2017年度	合計 2017年度
對外交易收入	24,936,966	19,312,933	11,649,409	1,241,605	3,592,934	8,128,290	2,339,934	986,797	2,516,229	1,594,833	–	76,299,930
分部間交易收入	109,731	207,731	196,791	1,243,812	3,577	67,162	707	19,995	49,516	1,524,504	(3,423,526)	–
主營業務成本	20,772,143	15,729,623	9,496,115	2,451,403	2,793,427	7,387,048	896,360	584,561	2,413,675	2,908,088	(3,840,046)	61,592,397
對聯營和合營企業的投資收益／(損失)	(35)	(2,288)	(245)	–	(20,311)	9,829	15,137	7,206	16,999	4,383	–	30,675
資產減值損失	72,745	67,903	203,540	5,791	6,184	101,661	137,986	227	51,284	14,987	9,033	671,341
折舊和攤銷費用	411,797	281,480	365,621	380,121	118,893	133,386	185,698	12,428	138,231	315,691	–	2,343,346
利息收入	151,663	73,596	30,516	73,997	3,434	15,436	237,002	33,026	3,198	1,397,614	(1,792,221)	227,261
利息費用	79,327	112,037	73,076	563,434	15,456	29,516	167,504	14,808	77,934	1,432,152	(1,416,618)	1,148,626
利潤總額／(虧損總額)	1,887,439	1,267,192	635,258	(1,025,964)	180,226	120,973	1,211,520	241,520	(156,043)	(439,765)	486,885	4,409,241
所得稅費用	424,337	249,006	161,757	13,391	33,842	34,549	219,327	49,157	(29,017)	143,996	(49,519)	1,250,826
淨利潤／(淨虧損)	1,463,102	1,018,186	473,501	(1,039,355)	146,384	86,424	992,193	192,363	(127,026)	(583,761)	536,404	3,158,415
資產總額	21,099,309	16,093,412	14,718,417	32,556,965	4,260,043	4,723,994	37,149,558	4,612,197	4,129,455	34,494,325	(43,233,296)	130,604,379
負債總額	11,927,403	9,025,093	9,846,112	30,716,009	2,608,742	2,600,331	29,418,426	1,989,036	3,822,070	39,504,856	(54,091,133)	87,366,945
其他重要的非現金項目：												
－折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用／(收益)	390,181	136,365	222,803	(114,709)	19,639	113,445	137,159	(3,436)	51,951	(7,661)	(7,422)	938,315
－聯營企業和合營企業的長期股權投資	31,908	127,182	10,103	31,372	552,725	498,185	486,732	140,207	213,154	306,927	–	2,398,495
－長期股權投資、金融資產及遞延所得稅資產以外其他非流動資產增加額	1,333,945	453,685	1,165,021	160,955	101,328	264,240	539,648	146,959	110,396	366,641	630,820	5,273,638

第十三章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2017年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十三、分部報告（續）

1、 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息（續）

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤（虧損）、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的（續）：

項目	集裝箱分部 2016年度	道路運輸車輛分部 2016年度	能源、化工及液態食品裝備分部 2016年度	海洋工程分部 2016年度	空港裝備分部 2016年度	物流服務分部 2016年度	金融分部 2016年度	房地產分部 2016年度	重卡分部 2016年度	其他分部 2016年度	分部間抵銷 2016年度	合計 2016年度
對外交易收入	10,521,948	14,462,631	9,093,044	459,747	3,213,229	7,081,494	2,302,412	895,106	1,641,820	1,440,221	–	51,111,652
分部間交易收入	545,051	232,051	260,742	3,845,883	–	47,962	–	(172,016)	83,946	779,355	(5,622,974)	–
主營業務成本	9,672,008	11,838,314	7,414,373	3,809,783	2,496,377	6,300,173	1,012,075	379,143	1,685,239	1,930,739	(5,519,215)	41,019,009
對聯營和合營企業的投資收益／(損失)	(998)	(3,107)	(2,070)	–	14,585	61,632	17,403	4,703	1,946	(6,828)	–	87,266
資產減值損失	18,016	152,894	1,464,867	(19,232)	22,025	43,998	292,880	(135)	94,583	1,003	18,735	2,089,634
折舊和攤銷費用	417,648	275,135	282,341	342,384	125,851	118,727	189,279	12,280	134,951	293,234	–	2,191,830
利息收入	157,579	67,766	51,424	96,384	2,101	12,121	213,585	33,639	2,686	1,185,665	(1,680,615)	142,335
利息費用	31,240	90,022	72,028	331,438	18,845	37,326	144,493	16,363	93,606	1,172,147	(1,105,650)	901,858
利潤總額／(虧損總額)	489,836	1,028,130	(736,026)	(206,377)	156,989	503,603	913,964	190,217	(354,182)	203,537	(487,640)	1,702,051
所得稅費用	126,347	261,317	157,081	6,247	25,986	144,177	90,311	36,424	(29,492)	111,035	37,635	967,068
淨利潤／(淨虧損)	363,489	766,813	(893,107)	(212,624)	131,003	359,426	823,653	153,793	(324,690)	92,502	(525,275)	734,983
資產總額	16,678,921	14,944,863	13,548,051	32,691,493	3,718,616	4,633,572	36,497,514	3,172,175	4,289,499	39,707,987	(45,267,943)	124,614,748
負債總額	8,597,535	7,735,967	9,120,841	30,739,199	2,288,967	3,275,908	29,345,686	1,571,309	3,874,014	43,797,506	(54,866,976)	85,479,956
其他重要的非現金項目：												
－折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用／(收益)	(250,332)	49,470	1,396,933	88,898	16,051	48,348	296,255	(155)	92,132	(667,427)	230,504	1,300,677
－聯營企業和合營企業的長期股權投資	30,129	105,392	10,387	33,288	485,275	509,225	396,362	104,192	196,155	291,814	–	2,162,219
－長期股權投資、金融資產及遞延所得稅資產以外其他非流動資產增加額	911,137	1,715,136	323,296	427,645	262,359	239,856	1,777,109	74,813	62,455	720,965	2,294,042	8,808,813

十三、分部報告（續）

2、 地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入以及非流動資產（不包括金融資產、遞延所得稅資產及長期應收款，下同）的信息見下表。對外交易收入是按接受服務或購買產品的客戶所在地進行劃分。非流動資產是按照資產實物所在地（對於固定資產而言）或被分配到相關業務的所在地（對無形資產和商譽而言）或合營及聯營企業的所在地進行劃分。

地區信息（按接受方劃分）

	對外交易收入總額		非流動資產總額	
	2017年度	2016年度	2017年12月31日	2016年12月31日
中國	32,769,171	23,563,045	53,560,445	53,280,989
亞洲（除中國以外）	5,412,665	7,266,749	696,672	714,570
美洲	18,482,055	9,718,213	359,408	391,179
歐洲	18,029,736	8,068,004	1,863,541	1,544,659
其他	1,606,303	2,495,641	65,098	85,495
合計	76,299,930	51,111,652	56,545,164	56,016,892

十四、金融風險及公允價值估計

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括：

- 信用風險
- 流動風險
- 利率風險
- 外匯風險

下文主要論述上述風險敞口及其形成原因、風險管理目標、政策和過程以及計量風險的方法等。

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響，基於該風險管理目標，本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。本集團的內部審計部門也定期或隨機檢查內部控制系統的執行是否符合風險管理政策。

十四、金融風險及公允價值估計（續）

1、 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收款項和為套期目的簽訂的衍生金融工具等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，管理層認為其不存在重大的信用風險，預期不會因為對方違約而給本集團造成損失。

對於應收款項，本集團管理層已根據實際情況制定了信用政策，對客戶進行信用評估以確定賒銷額度與信用期限。信用評估主要根據客戶的財務狀況、外部評級資料、銀行資信證明（如有可能）和支付記錄。有關的應收款項通常自出具賬單日起30天到90天內到期。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品，但對產品的物權轉移有嚴格約定，並可能會視客戶資信情況要求支付定金或預付款。

對於應收租賃款，本集團管理層已根據本身所做行業研究、交易對手信貸評級及對交易對手業務、財務狀況的了解制定計劃以實施風險管理。若出現違約情況，本集團管理層可能要求退還、收回或出售租賃物，視適用情況而定。若出現延遲付款情況，本集團管理層有權就任何部分到期未付的租金按違約利率徵收利息，直至結欠款項獲得支付為止。此外，可能會視情況要求收取保證金，用以支付或解除承租人的欠款。本集團發現信貸風險時會管理、限制及控制其過分集中，尤其是定期評估承租人的還款能力。

本集團根據對聯營及合營企業的資產狀況，開發項目的盈利預測等指標，向聯營及合營企業提供款項，並持續監控項目進展與經營情況，以確保款項的可收回性。

本集團未逾期也未減值的應收款項主要是與近期並無違約記錄的眾多客戶有關的。

十四、金融風險及公允價值估計（續）

1、 信用風險（續）

本集團信用風險主要是受每個客戶自身特性的影響，所在行業的共同影響，而較少受到客戶所在國家和地區的影響。由於全球航運業及相關服務業的高集中度，重大信用風險集中的情況主要源自存在對個別客戶的重大應收款項。於資產負債表日，由於本集團的前五大客戶的應收款項佔本集團應收賬款和其他應收款總額的31.54%（2016年：30.89%），因此本集團存在一定程度的信用風險集中情況。

本集團一般只會投資於有活躍市場的證券（長遠戰略投資除外），而且交易對方的信用評級須高於或與本集團相同。如果交易涉及衍生金融工具，交易對方便須有良好的信用評級，並且已跟本集團訂立《ISDA協議》(International Swap Derivative Association)。鑑於交易對方的信用評級良好，本集團管理層並不預期交易對方會無法履行義務。

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產（包括衍生金融工具）的賬面金額。除附註十所載本集團作出的財務擔保外，本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。於資產負債表日就上述財務擔保承受的最大信用風險敞口已在附註十披露。

2、 流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本公司統籌負責集團內各子公司的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌措貸款以應付預計現金需求（如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准）。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券。

十四、金融風險及公允價值估計（續）

2、 流動風險（續）

本集團於資產負債表日的金融資產和金融負債按未折現的合同現金流量（包括按合同利率（如果是浮動利率則12月31日的現行利率）計算的利息）的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2017年12月31日 未折現的合同現金流量					
	1年內或實時償還	1至2年	2至5年	5年以上	合計	資產負債表賬面價值
金融資產						
貨幣資金	5,596,314	–	–	–	5,596,314	5,596,314
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	194,880	206,604	111,930	–	513,414	513,414
應收款項及其他應收款	27,187,046	–	–	–	27,187,046	27,187,046
一年內到期的非流動資產	6,294,086	–	–	–	6,294,086	4,314,250
可供出售金融資產	–	–	36,301	411,980	448,281	441,581
應收利息	19,092	–	–	–	19,092	19,092
應收股利	4,408	–	–	–	4,408	4,408
長期應收款	–	3,589,848	5,449,700	11,540,062	20,579,610	12,880,540
小計	39,295,826	3,796,452	5,597,931	11,952,042	60,642,251	50,956,645
金融負債						
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	40,832	–	–	–	40,832	40,832
短期借款	15,317,347	–	–	–	15,317,347	15,317,347
應付票據	1,785,456	–	–	–	1,785,456	1,785,456
應付債券	264,000	6,210,029	2,233,400	–	8,707,429	7,986,500
應付賬款及其他應付款	19,070,852	–	–	–	19,070,852	19,070,852
應付利息	377,793	–	–	–	377,793	377,793
應付股利	254,434	–	–	–	254,434	254,434
一年內到期的非流動負債	4,085,579	–	–	–	4,085,579	4,085,579
其他流動負債	588,235	–	–	–	588,235	595,907
長期借款	1,015,960	4,860,647	20,562,836	831,199	27,270,642	24,140,168
長期應付款	–	182,388	175,466	–	357,854	347,269
其他非流動負債	278,214	278,214	278,214	1,349,863	2,184,505	1,737,505
小計	43,078,702	11,531,278	23,249,916	2,181,062	80,040,958	75,739,642
淨額	(3,782,876)	(7,734,826)	(17,651,985)	9,770,980	(19,398,707)	(24,782,997)

十四、金融風險及公允價值估計（續）

2、 流動風險（續）

	2016年12月31日 未折現的合同現金流量					
	1年內或實時償還	1至2年	2至5年	5年以上	合計	資產負債表賬面價值
金融資產						
貨幣資金	6,325,998	–	–	–	6,325,998	6,325,998
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	141,160	–	325,187	–	466,347	466,347
應收款項及其他應收款	24,619,828	–	–	–	24,619,828	24,619,828
一年內到期的非流動資產	5,513,253	–	–	–	5,513,253	3,941,689
可供出售金融資產	–	–	36,803	412,240	449,043	442,726
應收利息	9,250	–	–	–	9,250	9,250
應收股利	41,959	–	–	–	41,959	41,959
長期應收款	–	3,997,923	5,268,322	12,907,684	22,173,929	13,220,242
小計	36,651,448	3,997,923	5,630,312	13,319,924	59,599,607	49,068,039
金融負債						
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	199,225	–	3,816	–	203,041	203,041
短期借款	15,729,787	–	–	–	15,729,787	15,729,787
應付票據	1,551,582	–	–	–	1,551,582	1,551,582
應付債券	189,000	189,000	8,175,500	–	8,553,500	7,986,500
應付賬款及其他應付款	15,315,024	–	–	–	15,315,024	15,315,024
應付利息	303,375	–	–	–	303,375	303,375
應付股利	16,746	–	–	–	16,746	16,746
一年內到期的非流動負債	3,667,872	–	–	–	3,667,872	3,667,872
其他流動負債	1,666,966	–	–	–	1,666,966	1,687,762
長期借款	1,056,608	10,819,611	16,387,132	3,464,214	31,727,565	27,023,222
長期應付款	–	520,988	4,767	23,220	548,975	529,372
其他非流動負債	314,210	314,210	314,210	1,685,812	2,628,442	2,037,458
小計	40,010,395	11,843,809	24,885,425	5,173,246	81,912,875	76,051,741
淨額	(3,358,947)	(7,845,886)	(19,255,113)	8,146,678	(22,313,268)	(26,983,702)

十四、金融風險及公允價值估計（續）

2、 流動風險（續）

於2016年12月31日，本集團已獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足長短期的流動資金需求。

於資產負債表日，本集團對外提供的財務擔保的最大擔保金額按照相關方能夠要求支付的最早時間段列示如下：

	2017年12月31日			
一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
1,276,703	495,032	273,947	–	2,045,682

	2016年12月31日			
一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
1,422,430	693,842	417,466	–	2,533,738

十四、金融風險及公允價值估計（續）

3、 利率風險

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團的利率政策是確保借款利率變動風險在合理範圍之內。本集團已訂立以借款貨幣計價的利率掉期合同，建立適當的固定和浮動利率風險組合，以符合本集團的利率政策。

(1) 本集團於年末持有的計息金融工具如下：

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	年利率	金額	年利率	金額
固定利率金融工具金融資產				
— 長期應收款	2.58%-17.53%	12,880,540	2.58%-17.53%	13,220,242
— 一年內到期長期應收款	2.58%-17.53%	4,314,250	2.58%-17.53%	3,941,689
金融負債				
— 短期借款	1.30%~6.09%	3,917,219	0.65%-16.41%	6,280,953
— 應付債券	3.07%-3.89%	7,986,500	3.07%-3.89%	7,986,500
— 一年內到期的長期借款	2.53%-5.46%	1,281,655	2.65%-2.90%	800,000
— 長期借款	1.20%-7.03%	3,529,147	1.45%-6.37%	1,043,007
— 其他流動負債	0.01%-1.00%	588,235	0.01%-1.00%	1,666,966
— 其他非流動負債	4.99%-12.00%	1,737,505	4.99%-12.00%	2,037,458
合計		(1,845,471)		(2,652,953)

十四、金融風險及公允價值估計（續）

3、 利率風險（續）

(1) 本集團於年末持有的計息金融工具如下：（續）

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	年利率	金額	年利率	金額
浮動利率金融工具				
金融資產				
一貨幣資金	0.30%-2.75%	5,596,314	0.30%-2.75%	6,325,998
金融負債				
一一年內到期長期借款	1.775%+1個月libor~6個月libor+195bps	2,700,971	1個月Libor+145bps~1個月Libor+245bps	2,725,710
一長期借款	1.15%+1個月libor~3個月libor+240bps	20,611,021	1個月Libor+145bps~6個月Libor+310bps	25,980,215
一短期借款	6個月libor+2.8%~1個月libor+150bps	11,400,128	1個月Libor+125bps~6個月Libor+230bps	9,448,834
一長期應付款	8.02%~12.86%	347,269	8.02%~12.86%	529,372
一一年內到期長期應付款	8.02%~12.86%	100,609	8.02%~12.86%	138,312
合計		(29,563,684)		(32,496,445)

(2) **敏感性分析**

於2017年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率上升或下降25個基點（2016年12月31日：25個基點）將會導致本集團稅後淨利潤及股東權益減少或增加人民幣55,432,000元及人民幣55,432,000元（2016年12月31日：人民幣60,931,000元及人民幣60,931,000元）。

對於資產負債表日持有的、使本集團面臨其公允價值利率風險的金融工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是假設在資產負債表日利率發生變動，按照新利率對上述金融工具進行重新計量後的影響。對於資產負債表日持有的、使本集團面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

十四、金融風險及公允價值估計（續）

4、 外匯風險

由於本集團的主要收入貨幣為美元，而主要支出貨幣為人民幣，為了規避人民幣匯率波動的風險，對於不是以人民幣計價的應收賬款和應付賬款，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水平。

(1) 除附註四、2及四、26披露的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的外匯風險敞口外，本集團於12月31日的各外幣資產負債項目外匯風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。外幣報表折算差額未包括在內。

	2017年12月31日				2016年12月31日			
	美元項目	歐元項目	港幣項目	日元項目	美元項目	歐元項目	港幣項目	日元項目
貨幣資金	198,895	1,344,719	89,248	17,377	823,367	1,169,615	40,023	44,700
應收款項	8,252,516	283,282	34,303	69,040	3,612,395	254,069	18,353	82,916
短期借款	(4,751,668)	(220,620)	–	–	(5,759,019)	(61,487)	–	(7,169)
長期借款	(7,743,325)	–	–	–	(14,736,500)	–	(132,386)	–
應付款項	(1,132,382)	(109,240)	(49,487)	(13,391)	(1,023,302)	(118,003)	(30,414)	–
一年內到期的非流動負債	(2,027,147)	–	–	–	(2,710,684)	–	–	–
資產負債表敞口總額	(7,203,111)	1,298,141	74,064	73,026	(19,793,743)	1,244,194	(104,424)	120,447

十四、 金融風險及公允價值估計（續）

4、 外匯風險（續）

(1) 除附註四、2及四、26披露的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的外匯風險敞口外，本集團於12月31日的各外幣資產負債項目外匯風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。外幣報表折算差額未包括在內。（續）

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團內記賬本位幣為美元的公司持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2017年12月31日				2016年12月31日			
	人民幣項目	歐元項目	港幣項目	日元項目	人民幣項目	歐元項目	港幣項目	日元項目
貨幣資金	540,230	2,444	10,358	–	85,293	731,081	929	–
應收款項	747,766	–	–	–	235,879	1,173	–	–
短期借款	(1,849,227)	–	–	–	(815,579)	(19,839)	–	–
長期借款	–	–	–	–	–	–	–	–
應付款項	(511,352)	(71,263)	(5)	–	(638,368)	(105,540)	(21)	–
一年內到期的非流動負債	–	–	–	–	–	–	–	–
資產負債表敞口總額	(1,072,583)	(68,819)	10,353	–	(1,132,775)	606,875	908	–

(2) **本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析如下：**

	平均匯率		報告日中間匯率	
	2017年度	2016年度	2017年12月31日	2016年12月31日
美元	6.7249	6.6667	6.5359	6.9348
歐元	7.6805	7.3475	7.8003	7.3046
港幣	0.8621	0.8593	0.8359	0.8945
日元	0.0601	0.0611	0.0579	0.0596

十四、金融風險及公允價值估計（續）

4、 外匯風險（續）

(3) 敏感性分析

假定除匯率以外的其他風險變量不變，本集團於2017年12月31日人民幣對美元和港幣的匯率變動使人民幣升值2.30%和2.27%（2016年12月31日人民幣對美元和港幣的匯率變動使人民幣貶值2.80%和2.70%）以及人民幣對歐元和日元的匯率變動使人民幣貶值3.06%和1.22%（2016年12月31日人民幣對歐元和日元的匯率變動使人民幣貶值2.80%和1.90%)將導致股東權益和淨利潤的增加（減少）情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

	股東權益	淨利潤
2017年12月31日		
美元	124,096	124,096
歐元	29,792	29,792
港幣	(1,263)	(1,263)
日元	669	669
合計	153,294	153,294
2016年12月31日		
美元	(415,669)	(415,669)
歐元	26,128	26,128
港幣	(2,115)	(2,115)
日元	1,716	1,716
合計	(389,940)	(389,940)

於2017年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣對美元和港幣的匯率變動使人民幣貶值2.30%和2.27%（2016年12月31日人民幣對美元和港幣的匯率變動使人民幣升值2.80%和2.70%）以及人民幣對歐元和日元的匯率變動使人民幣升值3.06%和1.22%（2016年12月31日人民幣對歐元和日元的匯率變動使人民幣升值2.80%和1.90%）將導致股東權益和損益的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

十四、金融風險及公允價值估計（續）

4、 外匯風險（續）

(3) 敏感性分析（續）

上述敏感性分析是假設資產負債表日匯率發生變動，以變動後的匯率對資產負債表日本集團持有的、面臨外匯風險的金融工具進行重新計量得出的。上述分析不包括外幣報表折算差異及其他未包括在內的風險敞口項目的描述。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

上述敏感性分析不包括附註四、2及四、26中披露的以公允價值且其變動計入當期損益的金融資產及負債中所披露的外匯遠期合約、日元期權合約及利率掉期合約的外匯風險敞口，但匯率變動將可能會影響股東權益和淨利潤。

5、 其他價格風險

其他價格風險主要為股票價格風險。於2017年12月31日，本集團主要持有青島港40,414,000股、中外運航運2,996,500股及Micro Mechart 126,000股上市流通股。

於2017年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，股票價格上升／下降5%（2016年：5%），將導致股東權益增加／減少人民幣7,093,000元（2016年：人民幣6,651,000元）。

上述敏感性分析是基於假設資產負債表日股票綜合指數可能發生的合理變動，且此變動適用於本集團所有的權益性證券投資。該敏感性分析也基於另一個假設，即本集團權益性證券投資的公允價值與股票市場綜合指數具有相關性，可供出售證券投資與交易型證券投資所面臨的風險系數是相同的，並且其他變量保持不變。股票綜合指數變動20%是基於本集團自資產負債表日至下一個資產負債表日期間股票市場綜合指數變動的合理預期。

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次： 相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次： 除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次： 相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 持續的以公允價值計量的資產

於2017年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

資產	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產					
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產					
交易性權益工具投資	四、2	183,303	–	–	183,303
衍生金融資產	四、2	–	328,751	–	328,751
套期工具	四、2	–	1,360	–	1,360
可供出售金融資產	四、11	3,995	436,661	–	440,656
金融資產合計		187,298	766,772	–	954,070
非金融資產					
投資性房地產	四、14	–	–	1,679,189	1,679,189
合計		187,298	766,772	1,679,189	2,633,259

負債	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債					
衍生金融負債	四、26	–	(3,025)	–	(3,025)
套期工具	四、26	–	–	–	–
財務擔保合同	四、26	–	–	(37,807)	(37,807)
合計		–	(3,025)	(37,807)	(40,832)

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(1) 持續的以公允價值計量的資產（續）

於2016年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

資產	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產					
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產					
交易性權益工具投資	四、2	138,072	–	–	138,072
衍生金融資產	四、2	–	326,969	–	326,969
套期工具	四、2	–	1,306	–	1,306
可供出售金融資產	四、11	2,441	30,803	–	33,244
金融資產合計		140,513	359,078	–	499,591
非金融資產					
投資性房地產	四、14	–	–	1,752,608	1,752,608
合計		140,513	359,078	1,752,608	2,252,199

負債	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債					
衍生金融負債	四、26	–	(15,838)	–	(15,838)
套期工具	四、26	–	(4,244)	–	(4,244)
財務擔保合同	四、26	–	–	(57,419)	(57,419)
或有對價		–	–	(125,540)	(125,540)
合計	四、26	–	(20,082)	(182,959)	(203,041)

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本年度無第一層次與第二層次間的轉換，亦無第二層次與第三層次間的轉換。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、基準利率、匯率、信用點差、流動性溢價、EBITDA乘數、缺乏流動性折價等。

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(1) 持續的以公允價值計量的資產（續）

對於投資性房地產，本集團委託外部評估師對其公允價值進行評估。所採用的方法主要包括租金收益模型和成本法法等。所使用的輸入值主要包括租金增長率、資本化率和單位價格等。

上述第三層次非金融資產變動如下：

	投資性房地產
2017年1月1日	1,752,608
自固定資產、無形資產及在建工程轉入	145,775
當期利得總額	12,025
計入損益的利得或損失	5,344
計入其他綜合收益的利得或損失	6,681
轉出至其他資產	(177,374)
本年處置	(53,845)
2017年12月31日	1,679,189

	投資性房地產
2016年1月1日	730,168
購買	78,176
自固定資產、無形資產及在建工程轉入	310,039
劃分為持有待售的資產	(26,401)
當期利得總額	660,626
計入損益的利得或損失	75,792
計入其他綜合收益的利得或損失	584,834
2016年12月31日	1,752,608

本集團由財務部門負責金融資產的估值工作，估值結果由本集團財務部門進行獨立驗證及賬務處理，並基於經驗證的估值結果編製與公允價值有關的披露信息。

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(1) 持續的以公允價值計量的資產（續）

第三層次公允價值計量的相關信息如下：

	2017年12月31日公允價值	估值技術	重大不可觀察輸入值 名稱	範圍／加權平均值	與公允價值之間的關係	可觀察／不可觀察
投資性房地產－已竣工投資物業	1,265,466	收益法	回報率／資本化率	6%-8%		
			月租（人民幣元／平方米／月）	7-98	(a)	不可觀察
			將產生的預算建築成本（人民幣元／平方米）	650-4,600		
土地使用權	413,723	成本法	發展商預計利潤率	9%-12%	(a)	不可觀察
		直接比較法	市場報價（人民幣元／平方米）	450-2,200	(a)	不可觀察

(a) 不可觀察輸入值與公允值的關係：

- 最終回報率／資本化率越高，公允值越低；
- 預期空置率越高，公允值越低；
- 月租越高，公允值越高；
- 市場價格越高，公允值越高；
- 將發生的預算建築成本越高，公允值越低；
- 發展商預計利潤率越高，公允值越低。

	2016年12月31日公允價值	估值技術	重大不可觀察輸入值 名稱	範圍／加權平均值	與公允價值之間的關係	可觀察／不可觀察
投資性房地產－已竣工投資物業	1,139,285	收益法	回報率／資本化率	6%-8%		
			月租（人民幣元／平方米／月）	7-95	(a)	不可觀察
			將產生的預算建築成本（人民幣元／平方米）	650-4,600		
土地使用權	613,323	成本法	發展商預計利潤率	9%-12%	(a)	不可觀察
		直接比較法	市場報價（人民幣元／平方米）	450-2,200	(a)	不可觀察

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(2) 非持續的以公允價值計量的資產

持有待售的非流動資產，以原賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額計量。於2017年12月31日，本集團劃分為持有待售的資產中包括投資性房地產26,401,000元、固定資產91,825,000元、無形資產102,665,000元及在建工程14,312,000元（附註四、8）。該等公允價值基於預計未來現金流量的現值26,401,000元、124,243,000元、124,260,000元及21,885,000元進行估值，屬於第三層次的公允價值計量。

(3) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款等。

於2017年12月31日，本集團各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

存在活躍市場的應付債券，以活躍市場中的報價確定其公允價值，屬於第一層次。長期借款、長期應付款以及不存在活躍市場的應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值，屬於第三層次。

(4) 公允價值確定方法和假設

對於在資產負債表日以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產資產及負債以及可供出售金融資產披露的公允價值信息，本集團在估計金融工具公允價值時運用了下述主要方法和假設。

(a) ***股票投資***

對於存在活躍市場的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債（不含衍生工具）、可供出售金融資產，其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的。

(b) ***應收款項***

公允價值根據預計未來現金流量的現值進行估計，折現率為資產負債表日的市場利率。

(c) ***借款、應付債券和長期應付款及其他非衍生金融負債***

對於借款、應付債券和長期應付款及其他非衍生金融負債的公允價值是根據預計未來現金流量的現值進行估計的。折現率為資產負債表日的市場利率。

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(4) 公允價值確定方法和假設（續）

(d) ***衍生工具***

遠期外匯合同的公允價值是根據市場報價確定，或根據合同遠期外匯價格的現值與資產負債表日即期外匯價格之間的差額來確定。利率掉期合同的公允價值是基於經紀人的報價。本集團會根據每個合同的條款和到期日，採用類似衍生工具的市場利率將未來現金流折現，以驗證報價的合理性。

(e) ***財務擔保合同***

對外提供財務擔保的公允價值，在有關信息能夠獲得時是參考公平交易中同類服務收取的費用確定的；或者在能夠可靠估計的情況下通過參考有擔保貸款和無擔保貸款的利率差異而進行的估值。

十五、資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資產負債率監控資本。

本集團利用資產負債率監控其資本。該比率是總負債除以總資產。

於2017年，本集團的策略為將資產負債率不超過70%（2016年：資產負債率不超過70%）。於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團的資產負債率如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
總負債	87,366,945	85,479,956
總資產	130,604,379	124,614,748
資產負債率	66.89%	68.60%

十六、母公司財務報表主要項目註釋

1、 貨幣資金

	2017年12月31日	2016年12月31日
銀行存款	1,360,476	2,647,574
其他貨幣資金	6,400	12,648
	1,366,876	2,660,222
其中：存放在境外的款項總額	–	519

於2017年12月31日，本公司所有權受到限制的貨幣資金為人民幣31,146,000元（2016年12月31日：人民幣2,752,000元）。

於2017年12月31日，本公司定期存放在本集團子公司財務公司的貨幣資金為人民幣1,000,000,000元（2016年12月31日：人民幣942,000,000元）。

2、 應收股利

	2017年12月31日	2016年12月31日
中集香港	3,210,156	3,435,198
南方中集	592,706	592,706
南方東部物流	462,372	462,372
車輛集團	398,970	–
中集租賃	156,034	149,577
天津物流	48,915	48,915
現代物流	29,146	29,146
南方物流	19,263	19,263
天津康德物流設備有限公司	411	411
新會中集	396	–
深圳木業	–	874
青島專用車	–	17,356
合計	4,918,369	4,755,818

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

3、 其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
應收關聯方款項	13,104,034	13,109,464
押金、保證金	14,739	15,711
其他	82,949	10,821
小計	13,201,722	13,135,996
減：壞賬準備	(4,580)	(4,580)
合計	13,197,142	13,131,416

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
一年以內（含一年）	9,713,039	9,642,304
一到兩年（含兩年）	684,266	1,530,022
兩到三年（含三年）	1,434,185	574,631
三年以上	1,370,232	1,389,039
小計	13,201,722	13,135,996
減：壞賬準備	(4,580)	(4,580)
合計	13,197,142	13,131,416

賬齡自其他應收款確認日起開始計算。

於2017年12月31日及2016年12月31日，本公司無已逾期但未減值的其他應收款。

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

3、 其他應收款（續）

(3) 其他應收款按種類披露：

	2017年12月31日				2016年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	佔總額比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大的其他應收款	13,161,642	99.70%	–	–	13,066,919	99.47%	–	–
其他不重大的其他應收款	40,080	0.30%	4,580	11.43%	69,077	0.53%	4,580	6.63%
合計	13,201,722	100.00%	4,580	0.03%	13,135,996	100.00%	4,580	0.03%

本公司並無就上述已計提壞賬準備的其他應收款持有任何抵押品。

(4) 年末單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款

於2017年12月31日及2016年12月31日，本公司均無單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款。

(5) 年末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款

於2017年12月31日及2016年12月31日，本公司均無單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款。

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

3、 其他應收款（續）

(6) 按組合計提壞賬準備的其他應收款中，採用賬齡分析法的組合分析如下：

	2017年12月31日			2016年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
賬齡分析法的組合分析						
一年以內	34,153	–	–	54,449	–	–
一到二年	687	–	–	6,120	–	–
二到三年	–	–	–	3,268	–	–
三到四年	–	–	–	660	–	–
四到五年	660	–	–	–	–	–
五年以上	4,580	4,580	100.00%	4,580	4,580	100.00%
合計	40,080	4,580	11.43%	69,077	4,580	6.63%

(7) 本年度壞賬準備轉回或收回情況

本公司無本年度前已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本年度又全額收回或轉回的其他應收款（2016年度：無）。

(8) 本年度實際核銷的其他應收款情況

本公司本年度無重大實際核銷的其他應收款情況（2016年度：無）。

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

3、 其他應收款（續）

(9) 於2017年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備
中集香港	資金往來、日常往來	3,761,960	1年以內、1到2年	28.50%	–
集瑞聯合重工	資金往來	1,417,182	1年以內、1到2年、2到3年、3年以上	10.73%	–
弘信博格	資金往來	1,079,848	1-2年	8.18%	–
中集租賃	資金往來	865,250	1-2年	6.55%	–
中集來福士	資金往來	876,402	1-2年	6.64%	–
		8,000,642		60.60%	–

於2016年12月31日前五名其他應收款總額為人民幣7,609,722,000元，佔其他應收款總額比例為57.93%。

(10) 其他應收款中持有公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位情況

於2017年12月31日及2016年12月31日，其他應收款餘額中無應收持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

(11) 應收關聯方款項

		2017年12月31日		2016年12月31日	
	與本集團關聯關係	金額	佔其他應收賬款總額的比例(%)	金額	佔其他應收賬款總額的比例(%)
本公司聯營企業	本公司聯營企業	82,252	0.62%	575,378	4.38%
應收子公司合計	本公司子公司	13,021,782	98.64%	12,534,086	95.42%
合計		13,104,034	99.26%	13,109,464	99.80%

(12) 因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項情況

於2017年12月31日，本公司無因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項（2016年12月31日：無）。

(13) 以其他應收款項為標的進行證券化的，繼續涉入形成的資產、負債的金額

於2017年12月31日，本公司無以其他應收款項為標的進行證券化的交易（2016年12月31日：無）。

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

4、 可供出售金融資產

	2017年12月31日	2016年12月31日
以成本計量		
— 可供出售權益工具(1)	391,970	391,970
減：減值準備	(3,065)	(3,065)
	388,905	388,905

(1) **可供出售金融資產相關信息分析如下：**

以成本計量的可供出售金融資產：

	2016年12月31日	本年增加	本年減少	2017年12月31日	在被投資單位持股比例	本年現金分紅
可供出售權益工具						
— 成本						
— 交銀施羅德	8,125	–	–	8,125	5.00%	–
— 中鐵國際	380,780	–	–	380,780	10.00%	4,000
— 廣東三星	1,365	–	–	1,365	0.09%	–
— 北海銀建	1,700	–	–	1,700	1.01%	–
小計	391,970	–	–	391,970		4,000
減：減值準備	(3,065)	–	–	(3,065)		–
合計	388,905	–	–	388,905		4,000

(2) 以成本計量的可供出售金融資產主要為本集團持有的非上市股權投資，這些投資沒有活躍市場報價，其公允價值合理估計數的變動區間較大，且各種用於確定公允價值估計數的概率不能合理地確定，因此其公允價值不能可靠計量。本集團尚無處置這些投資的計劃。

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

5、 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

	2017年12月31日	2016年12月31日
子公司(2)	9,583,886	9,375,276
減：減值準備	–	–
合計	9,583,886	9,375,276

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

(2) 子公司：

被投資單位	2016年12月31日	追加投資	減少投資	2017年12月31日	在被投資單位持股比例(%)	在被投資單位表決權比例(%)	減值準備年末餘額	本年現金紅利
成本法－子公司								
南方中集	110,831	–	–	110,831	100.00%	100.00%	–	–
新會中集	36,500	–	–	36,500	100.00%	100.00%	–	396
中集北洋	77,704	–	–	77,704	100.00%	100.00%	–	–
大連中集	48,764	–	–	48,764	100.00%	100.00%	–	–
太倉中集	131,654	33,642	(165,296)	–	–	–	–	33,642
重慶中集	39,499	–	–	39,499	100.00%	100.00%	–	–
上海冷箱	200,892	–	–	200,892	92.00%	92.00%	–	216,000
新會特箱	82,026	27,328	(109,354)	–	–	–	–	–
中集香港	1,690	–	–	1,690	100.00%	100.00%	–	27,328
中集申發	162,686	–	–	162,686	100.00%	100.00%	–	–
車輛集團	606,912	–	–	606,912	80.00%	80.00%	–	497,759
智能科技	41,526	–	–	41,526	100.00%	100.00%	–	–
中集新材	54,817	–	–	54,817	100.00%	100.00%	–	–
中集培訓	48,102	–	–	48,102	100.00%	100.00%	–	–
大連重化	182,136	–	–	182,136	100.00%	100.00%	–	–
海工研究院	111,703	–	–	111,703	100.00%	100.00%	–	–
深圳木業	3,472	–	–	3,472	100.00%	100.00%	–	–
中集投資控股	72,401	–	–	72,401	100.00%	100.00%	–	–
財務公司	482,590	–	–	482,590	100.00%	100.00%	–	11,298
中集租賃	422,363	–	–	422,363	100.00%	100.00%	–	156,035

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

5、 長期股權投資（續）

(2) 子公司（續）

被投資單位	2016年12月31日	追加投資	減少投資	2017年12月31日	在被投資單位持股比例(%)	在被投資單位表決權比例(%)	減值準備年末餘額	本年現金紅利
青島專用車	26,912	–	–	26,912	80.00%	80.00%	–	5,294
上海船舶研究院	40,000	–	(40,000)	–	–	–	–	–
深圳中集投資	140,000	–	–	140,000	100.00%	100.00%	–	–
天億投資	90,000	–	–	90,000	100.00%	100.00%	–	–
大連中集鐵路裝備有限公司	69,806	–	–	69,806	100.00%	100.00%	–	–
集裝箱控股	4,104,227	274,594	–	4,378,821	100.00%	100.00%	–	–
COOP	205,022	–	–	205,022	99.00%	99.00%	–	–
現代物流	803,904	–	–	803,904	100.00%	100.00%	–	–
集瑞聯合重工	898,977	81,616	–	980,593	70.06%	70.06%	–	–
中集海控	35,000	–	–	35,000	100.00%	100.00%	–	–
Fortune	13,160	–	–	13,160	100.00%	100.00%	–	–
東莞集望產業園	30,000	–	–	30,000	100.00%	100.00%	–	–
模塊化建築投資	–	106,080	–	106,080	100.00%	100.00%	–	–
小計	9,375,276	523,260	(314,650)	9,583,886			–	947,752

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

6、 固定資產

	房屋及建築物	運輸工具	辦公設備及其他	合計
原價				
2016年12月31日	115,451	24,240	124,075	263,766
在建工程轉入	33,294	3,604	18,105	55,003
本年減少	–	(88)	(10,191)	(10,279)
2017年12月31日	148,745	27,756	131,989	308,490
累計折舊				
2016年12月31日	(48,594)	(18,219)	(94,581)	(161,394)
本年計提	(3,829)	(1,488)	(7,881)	(13,198)
本年減少	–	79	9,154	9,233
2017年12月31日	(52,423)	(19,628)	(93,308)	(165,359)
淨值				
2016年12月31日	66,857	6,021	29,494	102,372
2017年12月31日	96,322	8,128	38,681	143,131

2017年度固定資產計提的折舊金額計入管理費用的金額為人民幣13,198,000元（2016年：人民幣12,772,000元）。

由在建工程轉入固定資產的原價為人民幣55,003,000元（2016年度：人民幣11,323,000元）。

7、 短期借款

(1) 短期借款分類：

	2017年12月31日	2016年12月31日
銀行借款		
－信用借款	350,000	2,710,000

於2017年12月31日，短期借款的利率區間為4.57%至4.79%。（2016年12月31日：4.13%至4.35%）。

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

8、 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2017年12月31日	2016年12月31日
流動部分		
一利率掉期合約	614	65
非流動部分		
一利率掉期合約	–	3,296
	614	3,361

9、 應交稅費

	2017年12月31日	2016年12月31日
應交所得稅	1,867	2,042
代扣代繳個人所得稅金	1,113	1,120
應交增值稅	2	–
其他	112	484
合計	3,094	3,646

10、 應付利息

	2017年12月31日	2016年12月31日
應付債券利息	86,241	70,249
分期付息到期還本的長期借款利息	2,562	1,984
短期借款應付利息	492	3,522
合計	89,295	75,755

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

11、 其他應付款

(1) **其他應付款情況如下：**

	2017年12月31日	2016年12月31日
應付子公司款項	4,622,950	2,948,279
應付軟件使用費	8,367	16,735
預提費用	4,870	7,592
質保金	647	429
其他	13,747	17,769
合計	4,650,581	2,990,804

(2) **賬齡超過1年的其他應付款**

賬齡超過1年的其他應付款主要為尚未支付的質保金等。

(3) **於2017年12月31日及2016年12月31日，其他應付款中無應付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款。**

(4) **應付關聯方情況如下：**

單位名稱	與本集團關聯關係	2017年12月31日	2016年12月31日
應付子公司合計	本公司的子公司	4,622,950	2,948,279

12、 一年內到期的非流動負債

(1) **一年內到期的非流動負債分項目情況如下：**

項目	附註	2017年12月31日	2016年12月31日
一年內到期的長期借款			
－信用借款	(2)	1,095,000	800,000

(2) **一年內到期的長期借款中無屬於逾期借款獲得展期的金額（2016年12月31日：無）。**

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

13、 長期借款

(1) 長期借款分類：

	2017年12月31日	2016年12月31日
銀行借款		
一信用借款	1,322,000	1,621,000

於2017年12月31日，本公司無因逾期借款獲得展期形成的長期借款（2016年12月31日：無）。

於2017年12月31日，長期借款的利率區間為1.20%至4.45%（2016年12月31日：1.20%至3.65%）。

14、 應付債券

本公司應付債券詳情請參見附註四、39。

15、 遞延所得稅資產

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣或（應納稅）暫時性差異	遞延所得稅資產／（負債）	可抵扣或（應納稅）暫時性差異	遞延所得稅資產／（負債）
遞延所得稅資產：				
應付職工薪酬	291,949	72,986	205,760	51,440
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動	614	154	3,360	840
小計	292,563	73,140	209,120	52,280
互抵金額	–	–	–	–
互抵後的金額	292,563	73,140	209,120	52,280
其中：				
預計於1年內（含1年）轉回的金額		73,140		52,280

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

16、 資本公積

	2017年1月1日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
股本溢價	3,601,855	73,823	–	3,675,678
其他資本公積：				
– 外幣資本折算差額	687	–	–	687
– 接受捐贈非現金資產準備	87	–	–	87
– 股份支付計入股東權益的金額	253,012	–	(30,077)	222,935
其他	(568,492)	–	–	(568,492)
合計	3,287,149	73,823	(30,077)	3,330,895

	2016年1月1日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
股本溢價	3,589,082	12,773	–	3,601,855
其他資本公積：				
– 外幣資本折算差額	687	–	–	687
– 接受捐贈非現金資產準備	87	–	–	87
– 股份支付計入股東權益的金額	258,211	–	(5,199)	253,012
其他	(568,492)	–	–	(568,492)
合計	3,279,575	12,773	(5,199)	3,287,149

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

17、 其他綜合收益

	2017年1月1日	本年發生金額		2017年12月31日
		本期所得稅前發生額	稅後歸屬於母公司	
以後將重分類進損益的其他綜合收益				
— 資產評估增值準備	43,754	–	–	43,754

	2016年1月1日	本年發生金額		2016年12月31日
		本期所得稅前發生額	稅後歸屬於母公司	
以後將重分類進損益的其他綜合收益				
— 資產評估增值準備	43,754	–	–	43,754

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

18、 未分配利潤

	2017年度	2016年度
年初未分配利潤	2,380,348	1,403,140
加：本年淨利潤	79,106	1,827,623
減：本公司所發行永續債的影響	(87,808)	(119,792)
減：提取法定盈餘公積	(2,156)	(75,801)
應付普通股股利	(179,837)	(654,822)
年末未分配利潤	2,189,653	2,380,348

根據2017年6月9日股東大會批准，本公司於2017年7月20日向普通股股東派發現金股利，每股0.06元（2016年：每股0.22元），共人民幣179,837,000元（2016年：人民幣654,822,000元）。

19、 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本

	2017年度	2016年度
其他業務收入	331,166	156,526
其他業務成本	1,452	24,006

(2) 其他業務收入和其他業務成本

	2017年度		2016年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
佣金收入	246,982	–	132,217	–
其他	84,184	1,452	24,309	24,006
合計	331,166	1,452	156,526	24,006

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

20、財務費用／（收益）－淨額

	2017年度	2016年度
利息支出	537,640	313,968
減：利息收入	(332,379)	(203,925)
匯兌損益	469,649	(468,808)
其他	15,150	5,157
合計	690,060	(353,608)

21、公允價值變動收益

	2017年度	2016年度
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
－本年公允價值變動	2,747	10,895

22、投資收益

(1) 投資收益分項目情況

	2017年度	2016年度
成本法核算的長期股權投資收益	947,752	1,242,065
可供出售金融資產持有期間取得的投資收益	4,000	8,000
處置長期股權投資（損失）／收益	(7)	7,225
其他投資收益	7,904	1,775
合計	959,649	1,259,065

23、營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下：

	2017年度	2016年度
政府補助	–	33,047
其他	7,408	10
合計	7,408	33,057

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

23、營業外收入（續）

(2) 政府補助明細

	2017年度	2016年度	與資產相關／與收益相關
財政補貼	–	33,047	與收益相關

24、營業外支出

	2017年度	2016年度
擔保損失	100,989	79,104
債務重組損失	95,272	–
固定資產報廢損失	677	66
其他	2,626	403
合計	199,564	79,573

25、所得稅（收入）／費用

	2017年度	2016年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	–	–
遞延所得稅	(20,860)	164,168
合計	(20,860)	164,168

將基於利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2017年度	2016年度
稅前利潤	58,246	1,991,791
按適用稅率計算的所得稅	14,562	497,948
不可抵扣的支出	1,375	7,676
未確認遞延所得稅資產的當年虧損的稅務影響	204,206	–
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	–	(28,940)
其他非應稅收入	(237,938)	(312,516)
未確認遞延所得稅資產的暫時性差異稅務影響	(3,065)	–
本年所得稅費用	(20,860)	164,168

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

26、 現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料：

(a) ***將淨利潤調節為經營活動現金流量：***

	2017年度	2016年度
淨利潤	79,106	1,827,623
加：固定資產折舊	13,198	12,772
無形資產攤銷	259	259
長期待攤費用攤銷	11,103	7,107
處置固定資產損失／（收益）	647	(50)
公允價值變動收益	(2,747)	(10,895)
財務費用	777,404	101,868
投資收益	(959,649)	(1,259,065)
遞延所得稅資產的（增加）／減少	(20,860)	164,168
經營性應收項目的增加	(140,627)	(478,098)
經營性應付項目的減少／（增加）	1,771,143	(5,160,495)
經營活動產生的現金流量淨額	1,528,977	(4,794,806)

(b) ***現金及現金等價物淨變動情況：***

	2017年度	2016年度
現金及現金等價物的年末餘額	335,730	1,715,470
減：現金及現金等價物的年初餘額	1,715,470	652,865
現金及現金等價物淨（減少）／增加額	(1,379,740)	1,062,605

(2) 現金和現金等價物的構成

	2017年12月31日	2016年12月31日
一、現金		
其中：可隨時用於支付的銀行存款	335,730	1,705,574
可隨時用於支付的其他貨幣資金	–	9,896
二、年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	335,730	1,715,470

註： 以上披露的現金和現金等價物不含使用受限制的貨幣資金的金額。

2017年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

財務報表補充資料

一、 非經常性損益明細表

	2017年度	2016年度
非流動資產處置收益	15,635	264,552
計入當期損益的政府補助	472,626	497,336
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益，以及採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	125,295	399,704
處置長期股權投資的淨收益	458,808	361,353
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	335,255	139,625
其他符合非經常性損益定義的損益項目	143,549	(1,362,915)
所得稅影響額	(326,880)	(422,180)
少數股東權益影響額（稅後）	(82,114)	150,765
合計	1,142,174	28,240

註： 上述各非經常性損益項目按稅前金額列示。

非經常性損益明細表編製基礎

根據證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號－非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與本公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對本公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

二、 淨資產收益率及每股收益

本公司按照證監會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號 淨資產收益率和每股收益的計算及披露》（2010年修訂）以及會計準則相關規定計算的淨資產收益率和每股收益如下：

	加權平均淨資產收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	2017年度	2016年度	2017年度	2016年度	2017年度	2016年度
歸屬於公司普通股股東淨利潤	8%	2%	0.81	0.14	0.81	0.14
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	4%	1%	0.43	0.13	0.43	0.13

第十四章
董事及高級管理人員的確認

根據《中華人民共和國證券法》以及中國證券監督管理委員會《上市公司信息披露管理辦法》相關規定的要求，作為本公司的董事及高級管理人員，經認真審閱本公司2017年度報告，認為該年度報告真實並客觀地反映了本公司的業績，其所載內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，其編製和審核程序符合中國證券監督管理委員會及其他相關監管機構的規定。

第十五章
備查文件目錄

以下文件備置於深圳本公司總部，供有關監管機構及股東依據中國法律法規或《公司章程》規定參閱：

一、 載有董事長簽名的年度報告文本。

二、 載有企業負責人、主管會計工作負責人、會計機構負責人（會計主管人員）簽名並蓋章的會計報表。

三、 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。

四、 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。

五、 於報告期內本公司在香港聯交所和本公司網站上發佈的所有中英文公告副本。

六、 《公司章程》文本。

中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司

中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道 2 號中集集團研發中心

電話 : 86-755-26691130
傳真 : 86-755-26692707

www.cimc.com

設計及製作 : 凸版快捷財經印刷有限公司　網址 : www.toppanvintage.com