



招商局 能源运输股份有限公司

(股票代码:601872 股票简称:招商轮船)

二〇一七年半年度报告



1872-2017

招商局145华诞

CHINA MERCHANTS 145TH ANNIVERSARY

继往开来 迈向一流

公司代码：601872

公司简称：招商轮船

招商局能源运输股份有限公司

2017年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人苏新刚、主管会计工作负责人张少军 及会计机构负责人(会计主管人员)李佳杰声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的公司战略、规划、计划、市场展望等前瞻性描述，不构成对公司股东、潜在投资者以及其他报告使用者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

本报告已经对行业、市场等风险因素进行阐述，敬请投资者查阅相关章节内容。

十、其他

适用 不适用

目 录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况的讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	23
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	33
第七节	优先股相关情况.....	35
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	35
第九节	公司债券相关情况.....	37
第十节	财务报告.....	38
第十一节	备查文件目录.....	143

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
招商局轮船	指	招商局轮船有限公司
招商局集团	指	招商局集团有限公司
元	指	如无特殊说明，指人民币元。如指其他货币单位特殊说明
香港明华（HKMW）	指	香港明华船务有限公司
海宏公司（AMCL）	指	海宏轮船（香港）有限公司
BVI 公司	指	招商局能源运输投资有限公司（在 BVI 注册）
CVLCC, China VLCC	指	中国能源运输有限公司
CVLOC, China VLOC	指	中国超大型矿砂船运输有限公司
CLNG 公司	指	中国液化天然气运输（控股）有限公司，是中国第一家从事 LNG 运输投资与管理的公司，2004 年正式成立
LNG	指	Liquefied Natural Gas（液化天然气），通常指常压时在摄氏零下 163 度下液化的天然气
散货船	指	Bulk Carrier，用于装运散装货物，如粮食、煤炭、铁矿砂、化肥及水泥等的船舶
VLOC	指	通常载重超过 20 万吨以上的散货船,只用来运矿砂，被称为超大型矿砂船（Ultra-Large Ore Carrier，简称 ULOC，也有称作 Very-Large Ore Carrier，简称 VLOC）
Ultramax	指	极限灵便型散货船，即载重量 6 万吨到 6.7 万吨之间的散货船
好望角型散货船 （Cape）	指	Capesize 型散货船，即载重吨在 10 万吨以上的散货船
超级油轮（VLCC）	指	载重量超过 20 万吨的特大型油轮
阿芙拉型油轮 （Aframax）	指	载重吨在 8 万吨至 12 万吨之间的油轮
期租	指	Time Charter，是一种常用的船舶租赁形式，一般缩写为“T/C”，即出租人向承租人提供的约定由出租人配备船员的船舶，由承租人在约定的期间内按照约定的用途使用，并按日计算租金的船舶租赁。期租情况下，承租人承担船舶的燃油费、港口使费等费用
程租/航次租船	指	Voyage Charter，是一种常用的船舶租赁形式，一般缩写为“V/C”，即出租人向承租人提供船舶或船舶的部分舱位，港口间装运约定的货物，由承租人支付约定运费
载重吨	指	Dead Weight Ton，一般缩写为“DWT”，即在一定水域和季节里，运输船舶所允许装载的最大重量，包括载货量、人员及食品、淡水、燃料、润滑油、炉水、备品和供应品等的重量，又称总载重吨
坞修，D/D	指	Dry Docking，即对船体水下部分的构件和设备进行的修理。船舶进入船坞维修时可进行船体清洁、除锈、油漆，并可根据需要进行更换船壳钢板等全面彻底的修理，同时也可以对船舶设备等修理、维护及升级，以达到船级社的固定标准
TCE	指	Time Charter Equivalent，等价期租租金，日均 TCE 为[程租总运费—（燃油费+港口使费+其他航次费用）]/实际程租航次数，通常以美元/天为单位
WS	指	Worldscale 的缩写，是 1989 年 1 月 1 日生效的“新世界油轮名义费率表”（New Worldwide Tanker Nominal Freight Scale）的简称。该费率表列明 WS100 所对应的油轮各航线的基本运费率，每年调整一次。WS 指数值为市场运费与费率表所规定的基本运费率的百分比，反映了即

		期市场油轮的运费价格水平
COA	指	Contract of Affreightment, 包运合同, 即承运人在约定期间内分批将约定数量货物从约定装货港运至约定目的港的海上货物运输合同
压载水公约	指	《2004 年国际船舶压载水及沉积物管理与控制公约》。根据国际海事组织 MEPC69 修正案要求, 现有船舶在 2017 年 9 月 8 日后首次国际防止油污证书 IOPP 换证检验时需要满足压载水排放 D-2 标准; 2017 年 9 月 8 日或以后交付的新船, 应在交船时至少满足 D-2 排放标准。2017 年 7 月国际海事组织海上环境保护委员会第 71 届会议 (MEPC 71) 批准了压载水公约第 B-3 条修正案文本。根据 IMO 的决定, 对受压载水公约约束的新船, 在交船时应安装 BWMS 以满足 D-2 排放标准。现有船应在 2019 年 9 月 8 日及以后的首次 IOPP 换证检验时安装压载水处理系统 (BWMS) ——但对于曾在 2014 年 9 月 8 日及以后且在 2017 年 9 月 8 日前完成 IOPP 换证检验的, 则应在 2017 年 9 月 8 日及之后的首次 IOPP 换证检验时安装 BWMS。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	招商局能源运输股份有限公司
公司的中文简称	招商轮船
公司的外文名称	China Merchants Energy Shipping Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	CMES
公司的法定代表人	苏新刚

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孔康	赵娟、徐安安
联系地址	上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼	上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼
电话	021-68301260、00852-28597361	021-68301260、00852-28597361
传真	021-68301311	021-68301311
电子信箱	IR@cmhk.com	IR@cmhk.com
微信公众号	cmes601872	

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区西里路55号9楼912A室
公司注册地址的邮政编码	200131
公司办公地址	上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼
公司办公地址的邮政编码	200126
公司网址	http://www.cmenergyshipping.com
电子信箱	IR@cmhk.com
报告期内变更情况查询索引	公司上海办公地址及联系方式已变更, 详见《中国证券报》、《证券

	时报》及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）披露的临时公告2017[057]号。
--	--

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼
报告期内变更情况查询索引	公司上海办公地址及联系方式已变更，详见《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）披露的临时公告2017[057]号。

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	招商轮船	601872	不适用

六、 其他有关资料

适用 不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	3,267,676,320.53	3,163,176,793.83	3.30%
归属于上市公司股东的净利润	517,148,286.84	1,572,171,178.57	-67.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	517,082,506.38	770,984,092.52	-32.93%
经营活动产生的现金流量净额	2,128,295,206.39	2,385,292,478.51	-10.77%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	16,156,007,823.90	15,969,159,585.94	1.17%
总资产	42,381,740,972.71	38,616,622,157.23	9.75%

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益（元/股）	0.0976	0.2967	-67.10%
稀释每股收益（元/股）	0.0976	0.2967	-67.10%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 （元/股）	0.0976	0.1455	-32.92%
加权平均净资产收益率（%）	3.22	10.75	减少7.53个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率（%）	3.22	5.42	减少2.20个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

报告期油轮运输市场较上年同期大幅回落，干散货船运输市场总体呈震荡回升态势，报告期内归母净利润和经营活动产生的现金流量净额等指标比上年同期不同程度下降。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	0.69	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	55,026.39	新加坡政府人工成本补贴
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	24,621.54	
少数股东权益影响额		
所得税影响额	-13,868.16	
合计	65,780.46	

十、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

报告期公司继续主要从事国际原油运输、国际干散货运输业务，并通过持股 50% 的 CLNG 公司（另一持股 50% 的股东为中远海能下属的大连中远海运油品运输有限公司）投资经营国际 LNG 运输业务。公司油轮和散货船队根据市场情况，主要通过即期市场租船、期租租船、与货主签署 COA 合同、参与市场联营体（POOL）运作等多种方式灵活开展生产经营活动。

国际原油海运行业的基本情况。由于石油主要产地和消费地的地理分布原因，产生了原油海洋运输行业，海运也是最大量、高效和成本最低的石油运输方式。从长期趋势看，虽然有所波动，但全球原油消费和贸易总体呈现持续且相对稳定的低单位数字增长趋势，海运贸易量的增速略高于消费量的增速，非 OECD 地区的需求近年已经超越 OECD 地区。由于需求和供应结构的变化，全球海上原油贸易和运输的格局也在相应发生变化，近年平均运距也在不断发生变化，短期波动有时比较剧烈。海运有效需求（吨海里）=海运贸易量*平均运距，因此原油海上贸易格局和运距的变化与运量的变化一样值得关注。此外，由于原油消费国集中在北半球，国际原油运输的季节性体现在一季度和四季度需求通常较为旺盛，二季度和三季度通常则为淡季。

2010 年以来，中国原油进口量继续呈高速上涨趋势，年均上涨约 8%，2013 年油价下跌以来，中国石油进口加速，2014-2016 年上升至 10.1%、9.3% 和 15.6%，2017 年上半年进口原油 2.1 亿吨，同比增长 13.8%，全年预计超过 4 亿吨。中国进口原油在保持中东原油为主的情况下持续呈多样化趋势，在进口结构中，从中东进口原油的比重基本保持在 50% 左右，从非洲地区进口原油的比

重下降，拉美、哈萨克斯坦等其他国家进口的原油比重增加。与此相适应，中国石油公司近年来成为油轮市场需求的主力，其中中石化在油轮及 VLCC 油轮租船市场规模均为全球第一。据 Poten 统计，2017 年上半年，全球第一、第三和第六大 VLCC 租船人均为中国油公司，分别为中石化、中石油和中化。但由于中国船东控制的运力有限、并且部分运力用于承运第三国货源等多种原因，中国船东的承运中国进口原油份额未见增长，所占比例较低，距离相关政策目标增长空间巨大。

油轮运力供应方面，据 Drewry 预计，至 2019 年，全球油轮船队总载重吨将接近 5 亿吨，年复合增长率保持 3% 左右。2016 年以来，随着市场运费率的下跌，油轮新增订单明显减少，但从手持订单看，2017 及 2018 年仍将是新运力交付的高峰期（部分属于替代老龄油轮退出的订单），具体交付量/实际交付比率则不同的研究机构有不同的判断，部分取决于市场运费率的表现。全球油轮的建造则集中在韩国、中国和日本，总订单数接近全球订单数的 90%。

国际干散货海运行业的基本情况全球干散货海运需求主要来自铁矿石、煤炭、粮食等大宗商品的海上贸易需求，市场规模庞大，多年来（即使是 2008/09 年金融危机时期）持续增长。2017 年，预计铁矿石、煤炭、谷物将分别获得 6%、3% 和 6% 的增长。与此同时，2017 年的运力供给也将有 4-5% 的增长。运力供大于求的局面还需要时间改善。与其他船型类似，全球干散货船队平均船龄较轻，老龄船退出和拆解的速度近两年有所放慢，很大程度上也会影响供求关系再平衡的进度。

国际干散货运输需求通常也具有明显的季节性。主要大宗散货供应集中在南半球、需求则集中在北半球，干散货海运运输经常受到季节性的影响（如粮食收获、雨季等）。

LNG 运输市场 LNG 是液化天然气(Liquefied Natural Gas)的缩写，是天然气在超低温(-163℃)条件下液化形成的，主要成分为甲烷。LNG 体积是同质量的天然气的 1/625。LNG 作为清洁能源，是传统能源的有效替代。世界 LNG 工业虽然已经历了 40 年的发展历程，正如 50 年前的石油工业一样，今天的世界 LNG 工业仍处于大发展时期。

LNG 运输是指通过 LNG 运输专用船、铁路和公路等方式，将 LNG 运送至终端站。目前海上运输 LNG 运量占世界 LNG 运量的 80% 以上。BP 公司在《2035 世界能源展望》中预计：到 2035 年，LNG 将成为天然气贸易的主导形式。全球前三大 LNG 进口国为日本、韩国及中国，2015 年的 LNG 进口量占全球总量的 60%，达到 3,290 亿立方米。

低油价目前对国际 LNG 市场的影响主要有两方面：一方面可能导致需求量减少；另一方面推动贸易格局的改变。在环境问题日益得到重视的背景下，尽管 LNG 短期需求可能减少，但行业中长期前景仍然乐观。根据麦肯锡预测，至 2030 年，天然气占全球能源的份额将从 2016 年的 21% 增加至 23%，LNG 国际贸易将由 2016 年的 10% 增加至 14%，增长主要出现在中国、印度和东南亚。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

货币资金期末余额为 7,813,279,562.36 元,较年初增加 3,880,791,557.36 元,增加比例为 98.69%,主要因报告期公司银行借款增加等因素影响所致。

其他应收款期末余额为 2,371,026,255.57 元,较年初减少 759,311,259.99 元,减少比例为 24.26%,主要因报告期结转银行理财产品 8 亿元所致。

存货期末余额为 492,848,095.04 元,较年初数增加 149,506,857.60 元,增加比例为 43.54%,主要因报告期运营船舶增加和燃油单价上涨,船存燃油及润滑油费用相应增加所致。

在建工程期末余额为 2,468,470,917.26 元,较年初减少 511,154,538.94 元,减少比例为 17.15%,主要因报告期在建 VLCC 和 VLOC 船舶交船期集中在 2018 和 2019 年,前期支付款比率相对较低,再加上本期陆续接收新船等综合因素影响所致。

短期借款期末较年初增加 2,362,910,000.00 元,主要因报告期新增银行贷款所致。

应付账款期末较年初增加 160,398,733.96 元,主要因营运船舶及采购增加所致。

其中:境外资产 39,059,359,536.95 (单位:元币种:人民币),占总资产的比例为 92.16%。公司所属船舶资产全部于境外登记及运营,因此公司资产主要为境外资产。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司坚持质量、规模、效益均衡发展。公司长期专注于远洋运输业务,在经营投资和管理上形成了自己的特点和优势,油轮依托大客户和大船队稳健开展全球经营,竞争优势稳步发挥;散货船队近年来探索通过创新稳步扩大经营规模,对外输出管理品牌,自有、合资和外管船组合经营初见规模;LNG 船队依托国家“一带一路”战略,积极拓展新的稳定收益项目,深度参与亚马尔项目。同时,公司对现有船队不断优化结构和适度扩张规模。截至本报告期末,公司共拥有远洋船舶 76 艘,1892 万载重吨,平均船龄 5.1 年。其中 VLCC 和 VLOC 船队规模位居世界第一。

公司股东实力雄厚,同系公司具有整合的空间。招商局集团在其涉足的行业拥有一大批优秀公司,在中国香港、内地、东南亚乃至世界范围均有较大的影响力和号召力,其拥有的内外部资源整合能力将可能给公司不断带来商业机会。我们预期,在贯彻国家“一带一路”等战略和国企改革过程中,同系公司具有进一步整合的可能和空间。

除招商局集团外,公司主要股东中国石化等为实力雄厚、国际知名的央企,对本公司核心业务均予以高度重视和支持。

公司资本充足,财务稳健。公司董事会和管理层高度关注财务和经营投资风险,公司的综合资金成本及负债率长期维持在较低水平,经营现金流强劲,为公司寻求内生增长和外延稳健扩张持续提供坚实的财务基础。

与主要客户、供应商长期良好的互信合作。公司优秀的营运水平和船舶管理的长期安全记录赢得了国际主要油公司等大货主的信任，并以长期合作协议、中短期期租等方式与主要客户保持着友好合作关系，进一步保障了货源。此外，公司与境内外其他客户、经纪人、船舶设备、物料备件等供应商均长期保持着良好的互信合作关系。

公司背靠内地、立足香港、面向全球，机构和人员相对精简高效，管理成本相对较低。公司旗下的油轮、散货和 LNG 船三个专业船舶管理公司长期以拥有航运融资、人才、信息等优势的国际化航运中心——香港为主要营运基地，同时长期培养、吸纳内地专才和国际化人才为公司服务。总部管理机构精简，岸基人员专业高效，公司整体经营管理成本较低。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

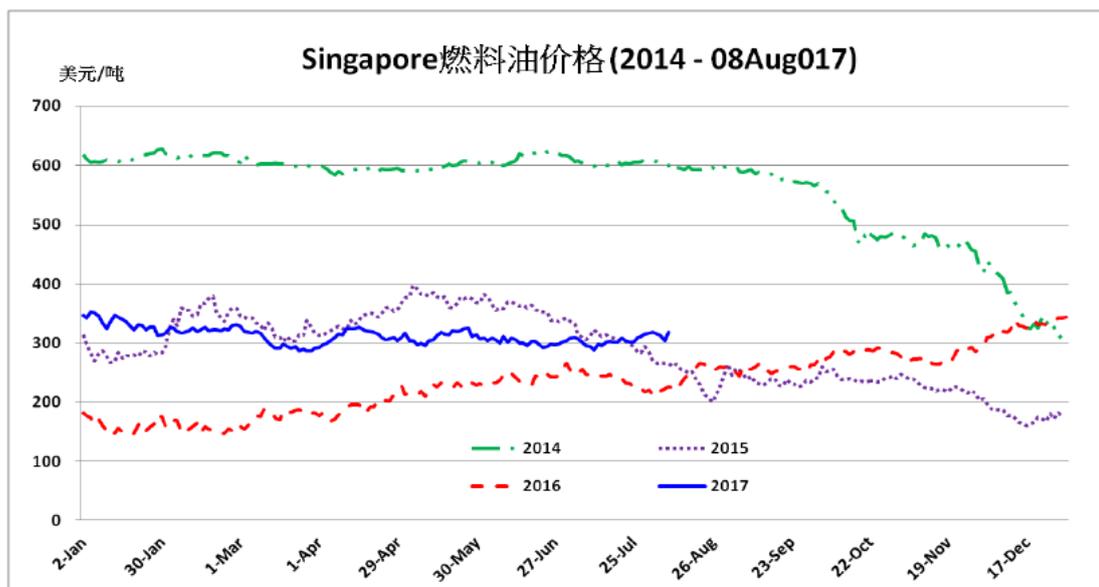
航运市场宏观环境

报告期全球贸易有所回暖。根据世界贸易组织（WTO）和联合国贸易和发展会议（UNCTAD）的数据，2017 年一季度货物贸易量增幅达到 1.1%（2016 年同期为负增长 1.1%），其中亚洲进出口表现亮眼，进出口分别增长 1.7% 和 1.9%。

航运主要子行业需求总体强劲：中国和印度原油进口继续维持高速增长，中国上半年原油进口量达 2.12 亿吨，同比增长达 13.8%，好于市场预期。中国进口铁矿石达 5.39 亿吨，同比增长 9.3%，预计今年将连续第二年超过 10 亿吨。煤炭进口继续受供给侧结构性改革控制国内落后产能影响，加上上半年水电缺乏，上半年大幅增长超过两成。

原油价格上半年大部分时间在 50 美元附近震荡，总体有利于航运业。国际油价受供应充足，库存去化缓慢等影响，已经跌回 OPEC 减产前的波动区间。市场通常认为中低油价总体上有利于航运业，但对油轮子行业的短期和中长期影响或比较复杂，backwardation（远期贴水）的期现价差结构则对 VLCC 市场构成明显短期负面影响。

船用燃料油价格：报告期国际船用燃料油价格总体维持区间震荡，但同比大幅上升，船公司航次成本明显增加。远东主要加油港新加坡 IFO380 油价第一季度平均价格为 318.3 美元，第二季度平均价格为 313.6 美元，远高于上年同期的 165.1 和 219.8 美元的水平。



平均燃料油价格 (美元/吨)					
年份	第一季	第二季	第三季	第四季	全年
2014	610.0	601.0	593.7	443.8	562.4
2015	316.9	357.8	265.5	216.8	288.6
2016	165.1	219.8	246.1	296.1	232.6
2017	318.3	313.6			

Source: Platts Bunkerwise

对航运业影响至关重要的中国经济增长符合预期：上半年中国经济数据超预期，但回暖根基并不稳定，外围复苏提升中国出口需求，制造业投资增长乏力，下游企业的盈利情况明显弱于受惠于供给侧结构性改革和环保督查的部分上游行业（如钢铁、煤炭、有色等）；库存短周期景气或不具备持续性。继 2016 年之后，供给侧结构性改革特别是今年的环保督查等政策及其执行力度对资源品价格和供求结构带来巨大影响，再次成为中国大宗干散货进口的重要扰动因素。

航运业有触底反弹预期。从实体资产（船舶等）和虚拟资产（航运股股价等）的近期走势和市场预期看，航运业整体触底反弹的预期比较强，但不能低估市场预期过高本身带来的风险，特别是我们观察到报告期航运市场供给侧的压力持续高于市场预期。年初以来油轮新运力的大量持续投放、受低船价等刺激 VLCC 新订单大量涌现、15 岁及以上的老龄船等受限船持续争抢货源带来压力、老旧油轮退出和拆解进度缓慢。干散货市场新增运力仍在相对高峰，报告期老旧船退出速度明显低于预期。集运市场大整合和联盟重组继续；干线市场需求有所复苏，闲置船比例大幅减少；韩进破产后部分运力进入中国内贸市场，导致内贸市场供给非线性增加，竞争短期迅速加剧。

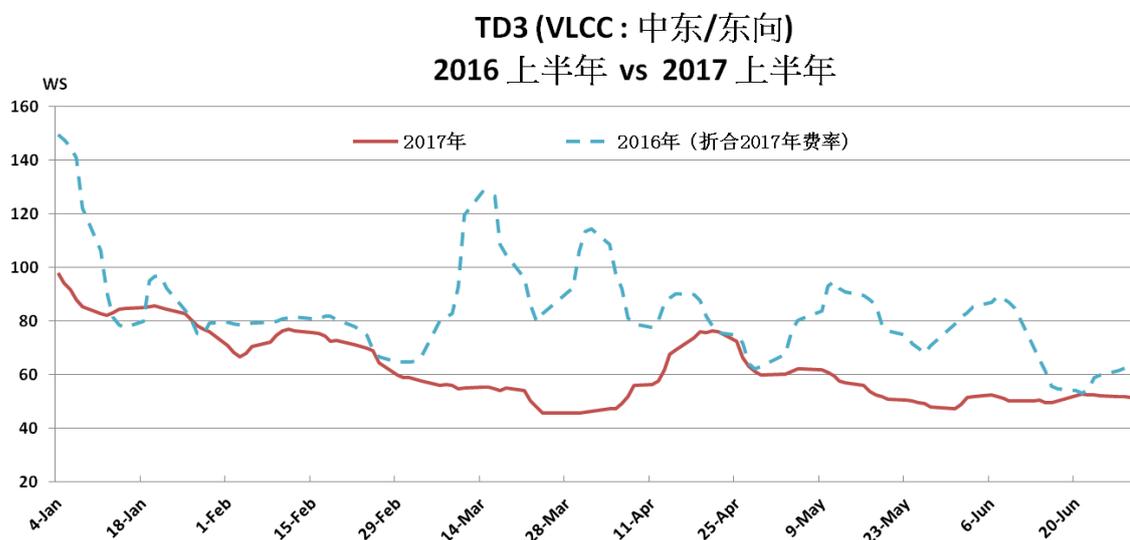
我们认为，航运业的真正复苏或需业界、各类市场参与者继续共同努力。中国拆旧造新补贴政策今年年底将到期，但压载水、氮氧化物、硫化物排放等日益严格的相关环保要求逐步实施，业界应继续坚定和加速淘汰老旧船舶，抑制低船价等带来的新造船投机冲动，维持理性平稳的运

力投放，假以时日，航运市场再平衡才能真正达成、航运实业的投资回报率回复到长期均衡和合理（相对风险）的水平。

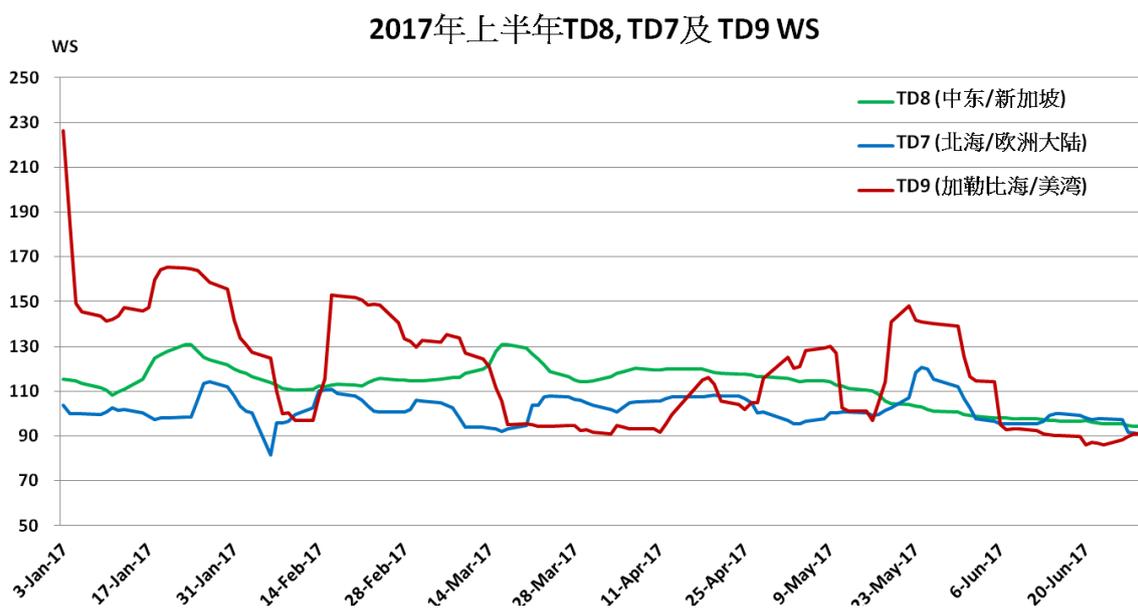
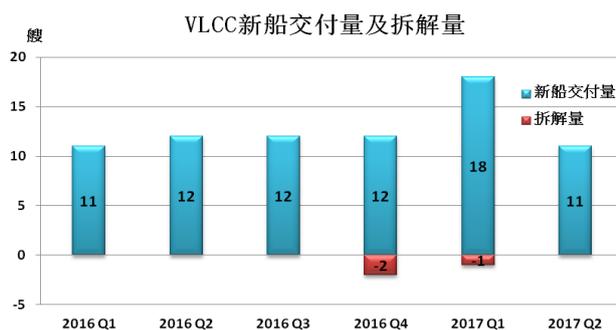
国际原油轮运输市场

报告期 VLCC 市场较 2016 年同期大幅下跌，总体持续低迷。年初新船集中交付，运力快速增长，同时 OPEC 减产执行率较高，短期市场供求对比恶化，运费率持续承压。OPEC 减产政策受美国页岩油等产出增加等影响，市场库存去化缓慢，油价并未得到实质提振，导致支撑 2015-2016 年市场的一个重要因素-海上浮舱需求大幅降低。根据 SSY 的统计，VLCC 用于海上浮舱的占比上半年长期维持在 3% 左右的近年较低水平。反映 VLCC 运价的典型航线波交所 TD3 指数从年初接近 WS100 水平持续下跌，仅在 4 月份短暂反弹至 WS75 水平，整体市场走势呈现明显弱势特征。

报告期 AFRAMAX 市场压力更为沉重，供求严重结构失衡，持续的运力过快增长加上区域市场需求相对疲软，导致运费率水平自 2016 年四季度持续低迷并延续至今，近期达到近 3 年来最低位。相对而言，AFRAMAX 油轮西半球市场表现优于苏伊士运河以东市场。



指数	2017H1	2016H1	同比增长
BITR-TD3 WS	62.8	83.8 (折合2017年 费率)	-25.1%
BITR-TD3 TCE (美元/天)	26,787	50,178	-46.6%



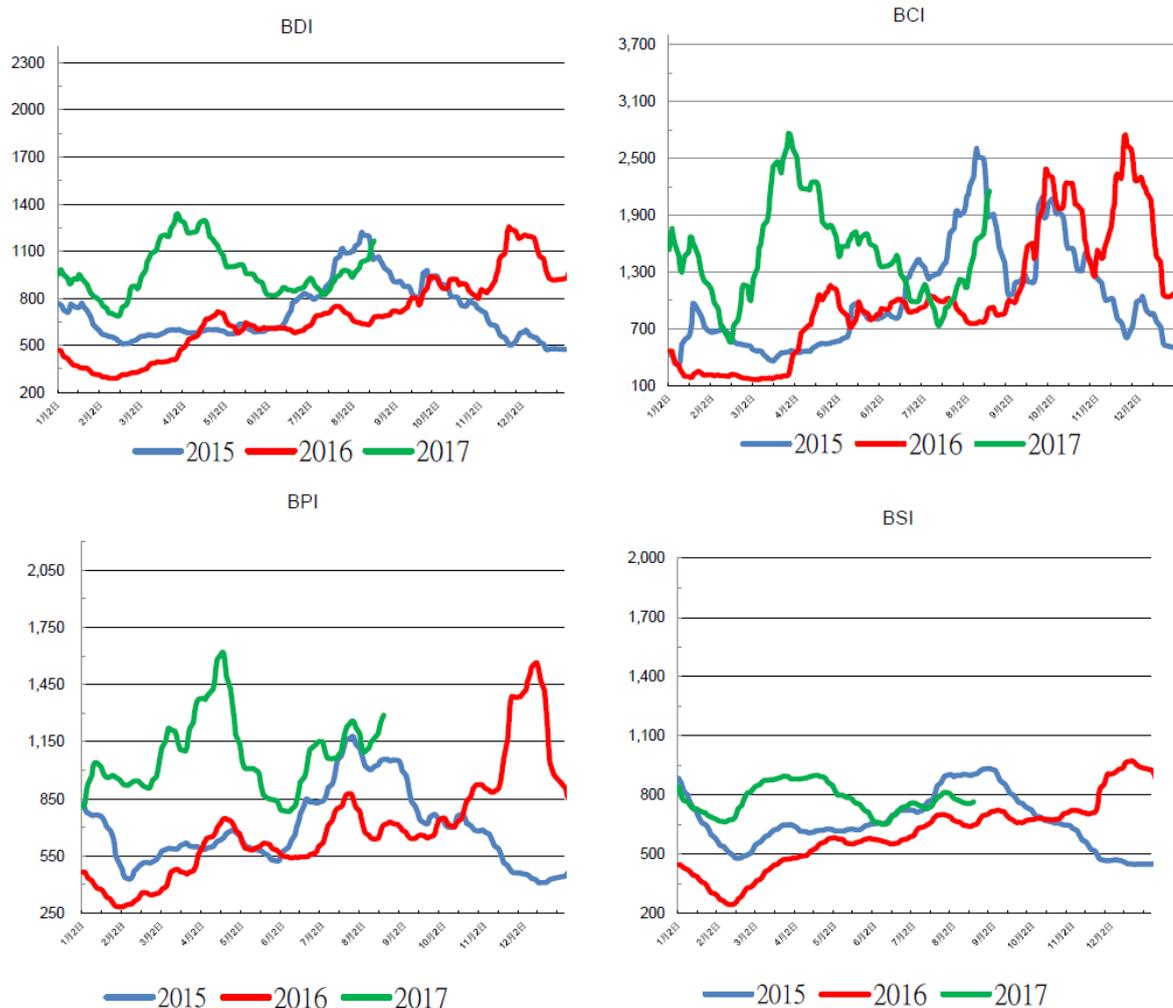
TCE (美元/天)	2017H1	2016H1	同比增长
TD8 (中东/新加坡)	8,811	23,035	-61.7%
TD7 (北海/欧洲大陆)	11,008	26,543	-58.5%
TD9 (加勒比海/美湾)	9,856	19,643	-49.8%

国际干散货运输市场

报告期全球大宗商品需求改善。中国需求经济表现稳健，官方制造业 PMI 保持荣枯线以上，一季度，铁矿石、煤炭进口量显著增长，提振干散货海运市场；二季度，中国进口增速放缓，库

存高企，运费率大幅回落，但上半年干散货海运市场整体发展水平仍明显好于去年同期。2017 年上半年，BDI 指数平均 975 点，波动范围在 685-1,338 点区间。

三大主要货种方面，钢厂盈利水平持续大幅上升，加上取缔地条钢，铁矿石需求受到支撑，进口量同比显著增长；但步入二季度以来，补库过程趋于结束，港口库存不断攀升，铁矿石进口增速放缓。煤炭年初受国家供给侧结构性改革控制国内落后产能，加上今年水电缺乏，一季度进口放量增长 34%；二季度开始，发改委放开国内先进产能及限制二类口岸进口煤炭等稳定煤价，进口增速明显减慢。粮食方面，上半年进口大豆表现突出，一季度进口量同比增长达 20%。



指数平均	2017 H1	2016 H1	同比增长
BDI	975	486	100.62%
BCI	1,553	555	179.82%
BPI	1,064	499	113.23%
BSI	781	460	69.78%

好望角型船市场一季度高位开局，二季度震荡回落，2017 年上半年市场日租金均值 11,596 美元。超灵便型市场发展相对缓慢，但总体仍好于去年，2017 年上半年市场日租金均值 8,436 美元。

船队发展情况

报告期公司接收 3 艘 VLCC 油轮、1 艘 ultramax 散货船及租入 2 艘 ultramax 散货船（期末）等新造船，没有老龄船退出或出售。公司拥有和控制的运力首次突破 2000 万载重吨。截止报告期末，公司船队结构如下：

		数量	万 DWT	平均船龄	新订单/待交船
自有船队	油轮船队	47	1,346	5.3	11
	其中:VLCC	42	1,292	4.5	11
	Aframax	5	54	8.6	0
	散货船队	23	496	3.7	24
	其中:VLOC	8	320	4.0	20
	Capesize	7	126	6.1	
	Ultramax	8	50	1.3	4
	LNG 船队	6	50	8.3	15
	小计	76	1,892	5.1	50
管理船舶	散货船队	4	126	9.0	0
租入船舶	散货船队	2	12	0.1	0
	合计	82	2,030	—	50

船队经营概况

报告期公司旗下三支船队共完成货运量 5,116 万吨，增加 16.4%（同比，下同）。其中，油轮船队完成货运量 3,313 万吨，增加 14.8%（承运国油 2,037 万吨，增加 16.3%）；干散货船队完成货运量 1,442 万吨，增加 26.6%；LNG 船队完成货运量 763 万立方米（折合 361 万吨），减少 2.7%。

油轮船队经营情况

积极开拓央企客户，持续推进中国进口原油运输。2017 年上半年，公司与中石化的长期原油运输合同执行情况良好，与其他央企石油公司合作也不断巩固加强，公司 VLCC 船队与央企石油公司在即期市场上订载同比继续增加，占总订载航次比例超过七成。

低迷市况下稳健多元经营，继续拓展期租及 COA。继续奉行期租与程租（包括 COA）相结合的经营模式，抓住市场机会，优化期租布局，锁定长期收益，提升效益。为稳定货源，巩固加强与重要客户的长期合作关系，2017 年上半年公司继续与国内外石油公司/贸易商加强业务合作，为船队奠定稳定的货源基础。

发挥规模和管理优势，深化全球运营，提升船队效益。报告期公司继续发挥品牌、服务质量效率、船队规模、长期客户、经营管理等优势，深化全球运营，进一步加强西部市场开拓，中东西向航线和全球大三角航线运营继续对稳定和提升公司经营效益起到关键作用。

干散货船队经营情况

继续拓展战略客户。依托控股股东招商局集团与各大货主央企签署的战略合作协议，进一步加强与国内大型粮食、煤炭及铁矿等货主企业的沟通往来，深化与国内大型货主企业的合作。2017年上半年，公司与央企中钢集团订载占好望角船队订载总数的40%。

创新经营，稳健扩张。与招银租赁完成2艘超灵便型船的合作项目，报告期末长期租入招银租赁两艘61000载重吨的超灵便型船，采取经营+管理的模式，扩大经营、管理规模，提升收益。

灵活订载，提高效益。根据市场研判制定相应订载策略，采取多元化订载手段，指数与固定价相结合，短期与近期相结合，长期与短期相结合的方式，提高船队经营效益。

合理分布船位，加大对大西洋市场开发。布局全球航线，调整摆位航线和货种，增加大西洋市场船位比重，依靠环形航线提升经营效益。

下半年市场展望

油轮

预计2017年下半年油轮市场将继续承压，利空因素仍需要消化，利多因素或在累积但存在较多不确定性，市场形势比较严峻，总体不乐观。

第三季度，OPEC减产延续，新运力继续大量投入使用，船舶老龄化导致受限船舶增多等因素，造成市场整体供需结构恶化，不足以支撑市场实质性反弹，预计市场将继续延续低迷走势。

第四季度，对于传统冬季市场反弹的力度，目前市场普遍持谨慎态度。主要取决于如下因素：中国战略储备原油增量；西非、美湾、欧洲至远东长航线货载量；原油期货贸易机会促成VLCC浮舱需求。供应方面，市场长期低迷叠加日益严格的环保要求下，老旧船的退出/拆解预计可望明显增加。

干散货

2017年下半年市场继续复苏力度和旺季需求存在不确定性，总体运力供应依旧过剩。按往年市场走势，下半年市场表现总体好于上半年。但铁矿石、煤炭、粮食运输需求上半年已超预期发展，下半年的旺季需求是否能够符合甚至超过市场预期我们持谨慎态度。

第三季度，铁矿石创纪录港口库存尚待消化，中国进口煤炭政策趋紧等也可能限制市场反弹空间。

第四季度，季节性需求给市场带来炒作空间，市场上行力度取决于铁矿石、煤炭等主要货种海运需求等变化。

(一) 主营业务分析**1 财务报表相关科目变动分析表**

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,267,676,320.53	3,163,176,793.83	3.30
营业成本	2,322,758,178.12	1,744,254,572.58	33.17
管理费用	113,158,174.84	86,536,346.11	30.76
财务费用	110,063,610.91	78,835,713.78	39.61
经营活动产生的现金流量净额	2,128,295,206.39	2,385,292,478.51	-10.77
投资活动产生的现金流量净额	-1,703,373,152.08	-2,579,107,241.43	33.95
筹资活动产生的现金流量净额	3,509,330,692.42	378,866,492.73	826.27

营业收入变动原因说明:报告期收入同比上升的主要原因是营运船舶增加。

营业成本变动原因说明:报告期内营运船舶增加,同时燃料价格同比上涨,导致营业成本大幅上升。

管理费用变动原因说明:报告期管理费用同比上升的主要原因是公司经营规模持续扩大,员工增加,各项管理成本相应增加。

财务费用变动原因说明:报告期财务费用同比上升的主要原因是银行贷款增加及利率上升导致利息支出增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期经营性现金流净额下降的主要原因是营运成本上升而收入增幅较小。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期投资性现金流净额下降的主要原因是油轮和散货支付新造船进度款减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期筹资性现金流净额上升的主要原因是银行贷款增加。

2 其他**(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	7,813,279,562.36	18.44	3,932,488,005.00	10.18	98.69	
应收账款	819,696,464.74	1.93	839,904,668.94	2.17	-2.41	
其他应收款	2,371,026,255.57	5.59	3,130,337,515.56	8.11	-24.26	
存货	492,848,095.04	1.16	343,341,237.44	0.89	43.54	
固定资产净额	26,123,261,961.84	61.64	25,154,443,758.98	65.14	3.85	
在建工程	2,468,470,917.26	5.82	2,979,625,456.20	7.72	-17.15	
短期借款	4,309,760,000.00	10.17	1,946,850,000.00	5.04	121.37	
应付账款	517,170,453.62	1.22	356,771,719.66	0.84	44.96	
长期借款	14,814,867,038.20	34.96	13,562,206,924.90	35.12	9.24	
归属母公司权益合计	16,156,007,823.90	38.12	15,969,159,585.94	41.35	1.17	

其他说明

货币资金：期末较年初增加 3,880,791,557.36 元，主要因报告期公司银行借款增加等因素影响所致。

应收账款：期末较年初减少 20,208,204.20 元，主要因报告期运费回收力度增加，应收账款相应减少所致。

其他应收款：期末较年初减少 759,311,259.99 元，主要因报告期结转银行理财产品 8 亿元所致。

存货：期末数较年初数增加 149,506,857.60 元，主要因报告期运营船舶增加，船存燃油及润滑油相应增加所致。

固定资产净额：期末较年初增加 968,818,202.86 元，主要因报告期陆续接收新船所致。

在建工程：期末较年初减少 511,154,538.94 元，主要因报告期在建 VLCC 和 VLOC 船舶交船期集中在 2018 和 2019 年，前期支付款比率相对较低，再加上本期新船陆续由在建工程转为固定资产所致。

短期借款：期末较年初增加 2,362,910,000.00 元，主要因报告期新增银行贷款所致。

应付账款期末较年初增加 160,398,733.96 元，主要因营运船舶及采购增加所致。

长期借款：期末较年初增加 1,252,660,113.30 元，主要因报告期公司资产及经营规模扩大，银行贷款增加所致。

归属母公司所有者权益：期末较年初增加 186,848,237.96 元，主要因报告期内当期利润积累所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	年末账面价值	受限原因
在建工程	1,341,439,733.81	抵押借款
固定资产	16,450,269,906.51	抵押借款

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

2016年5月，本公司之下属 China VLOC Investment Co., Limited 与工银金融租赁有限公司控制下的马绍尔群岛籍全资子公司 VLOC Maritime Holdings Limited 在北京签署合作协议，共同投资 VLOC 项目。公司以自有资金和银行借款出资 3.819 亿美元（按项目实际进度）占该联营公司 30% 股份，期末投资余额 23,370,458.03 元。

2016年4月，董事会同意公司与关联方香港海通有限公司按 30%、70% 的股份比例共同出资 1,000 万美元，在新加坡设立船舶燃料油贸易公司，主要经营船舶燃料油供应及贸易，以及船用润滑油的供应等业务。公司以垫款方式投入 300 万美元，占该联营公司 30% 股份，期末投资余额 428,222.56 元。

2015年2月，本公司之下属境外子公司与香港海通（招商局集团下属企业）之下属子公司于香港设立联营公司“招商局船舶贸易有限公司”，主要从事二手船舶买卖的相关经纪业务，公司以自有资金出资 150 万港元占该联营公司 30% 股份，期末投资余额 4,446,049.49 元。

2004年，本公司之下属境外全资子公司与大连中远海运油品运输有限公司于香港设立合营公司“中国液化天然气运输(控股)有限公司”，从事 LNG 海上运输业务，本集团持有合营公司 50% 股份，期末投资余额 1,201,216,322.60 元。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他损益调整	收到发放现金股利或利润	计提减值准备		外币折算
一、联营企业										

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他损益调整	收到发放现金股利或利润	计提减值准备		外币折算
招商局船舶贸易有限公司	6,148,018.50			1,104,748.14	-32,117.43		-2,652,983.47		-121,616.25	4,446,049.49
VLOCMaritimeMarshallLtd	18,134,594.55			5,742,654.97					-506,791.49	23,370,458.03
招商局能源贸易有限公司	8,902.67			425,585.18					-6,265.29	428,222.56
二、合营企业										
中国液化天然气运输(控股)有限公司	1,279,851,123.62	46,124,728.60		62,390,898.54	-7,797,383.60		-103,931,349.86		-75,421,694.70	1,201,216,322.60
合计	1,304,142,639.34	46,124,728.60		69,663,886.83	-7,829,501.03		-106,584,333.33		-76,056,367.73	1,229,461,052.68

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

本报告期内支付船舶进度款共 1,718,745,699.13 元，其中油轮 1,147,655,993.81 元；散货船 571,089,705.32 元。

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	可供出售权益工具
权益工具的成本	128,320,473.17
公允价值	30,594,883.46
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	25,361,879.15
已计提减值金额	72,363,710.56

期末可供出售权益工具为招商局能源运输投资有限公司 2007 年购买的中外运航运有限公司在香港 IPO 发行的股票。本年度未有出售和购买金融资产。

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1.中国能源运输有限公司：中国能源运输有限公司成立于 2014 年 9 月，本公司通过旗下境外全资子公司持有其 51% 股份，中国外运长航集团通过其境外全资子公司持有 49% 股份。该公司是招商轮船和中国外运长航集团经营 VLCC 船队业务的唯一平台。截至 2017 年 6 月底，该公司已经拥有和投入运营的 VLCC 油轮达到 42 艘，规模位居世界前列。

2. VLOC Maritime Marshall Ltd: 该公司成立于 2015 年 11 月, 本公司通过旗下境外全资子公司持有其 30% 股份, 工银金融租赁有限公司通过其境外全资子公司持有 70% 股份。该公司拥有 4 艘 40 万吨级 VLOC 及 10 艘 40 万吨级 VLOC 订单(均与巴西淡水河谷签署了长期运输协议)。

3.中国液化天然气运输(控股)有限公司: 中国液化天然气运输(控股)有限公司(英文名称为“ChinaLNGShipping(Holdings)Limited”, 简称“CLNG 公司”)于 2004 年 3 月 15 日经国家商务部批准(商合批[2004]88 号)在香港登记设立, CLNG 公司现股东为本公司境外全资子公司招商轮船 LNG 运输投资有限公司和大连中远海运油品运输有限公司, 各持有其 50% 股份。CLNG 公司经营范围为: 投资与 LNG 运输相关的业务; 开发、管理 LNG 运输项目投资; 投资 LNG 船舶; 投资 LNG 船舶管理公司; 投资 LNG 运输公司; 提供 LNG 运输的管理、技术和融资等咨询服务。报告期内, 除现有 6 艘 LNG 船营运外, CLNG 还持有 15 艘 LNG 船订单。

4.招商局船舶贸易有限公司: 招商局船舶贸易有限公司成立于 2015 年 2 月, 本公司通过旗下境外全资子公司持有 30% 股份, 招商局海通贸易有限公司通过其全资子公司持有 70% 股份, 主要从事新造船、各类营运二手船、各类退役废钢船的代理、买卖及经纪服务。

5.招商局能源贸易有限公司: 招商局能源贸易有限公司成立于 2016 年 5 月, 本公司通过旗下境外全资子公司持有 30% 股份, 招商局海通贸易有限公司通过其全资子公司持有 70% 股份, 主要从事燃油贸易业务。

(七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

二、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

1. 市场及汇率风险

全球航运市场波动剧烈, 仍在低位运行, 可能导致公司无法准确掌握最优租赁时点, 造成租金损失。在公司以外币结算的采购、租赁业务、境外地面运营等多个业务环节中, 汇率的波动可能对公司的成本及收益等多方面造成影响。

2. 战略及整合风险

国际航运政策及中国国家政策调整导向、力度和时序的不确定性, 可能造成公司业务发展策略方向出现偏差, 导致企业经营利益受损或战略无法实现的风险。

公司正在开展一系列资产重组, 需要一定的经营管理过渡期以及业务结构调整期, 可能会给经营效益带来影响。

3. 安全和经营管理风险

随着公司规模持续扩大、公司业务进一步扩张，运营中的安全压力不断增大，一旦发生事故或者意外，将导致效益、声誉等方面受损。

新客户评估不足，可能导致客户承接不当，或未能有效识别客户存在的问题，造成回款不及时，影响公司现金流的风险。

信息系统数据因意外损毁，同时备份系统尚未完全备份，可能造成公司重要信息丢失，经营管理中断的风险。

4. 法律及合规风险

部分业务部门对境外所在地法律制度缺乏足够了解，或沿用境内的经营习惯，可能违反当地法律和制度，造成法律合规风险。

政府法律条例、行业监管要求、环保法规、税收政策的变动，导致可能因信息相对不对称而违反法律制度或没有采取恰当的应对策略，从而承担经营损失或法律责任的风险。

5. 财务风险

油轮客户主要集中于大型客户，大客户的经营举措变动，可能影响现有的运费率、滞期费用及代租家支付费用的回收的风险。

现金流预估不足，未能及时归还到期债务和利息，或未严格履行融资合约中承诺的条款，可能造成债务违约，进而导致公司信誉或经济利益受损。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 3 月 17 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2017 年 3 月 18 日
2016 年度股东大会	2017 年 5 月 31 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2017 年 6 月 1 日

股东大会情况说明

适用 不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	招商局轮船有限公司、招商局集团有限公司	在本公司设立后，作为本公司的控股股东期间，招商局轮船有限公司及其控制的法人均不从事与本公司现有业务构成竞争关系的业务，以及不采取任何方式进行可能导致本公司利益受损的活动。若本公司因此遭受经济损失，招商局轮船有限公司将承担相应的赔偿责任。	作为本公司控股股东和实际控制人期间	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	招商局轮船有限公司	所持股份自招商轮船2015年非公开发行股票上市之日起三年内不转让。	2015年8月11日至2018年8月11日	是	是		

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用□不适用

2016年度股东大会聘用信永中和会计师事务所为公司2017年度财务报表审计机构及内控审计机构，负责对公司会计报表审计等相关工作；聘用期限为一年，自2017年1月1日起至2017年12月31日止。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用√不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用√不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

□适用√不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，本公司、本公司控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

经 2017 年 5 月 31 日召开的 2016 年度股东大会批准，2017 年度日常关联交易预计情况为：

(1) 预计 2017 年度本公司与招商局工业集团有限公司下属友联船厂(蛇口)有限公司发生船舶修理等交易不超过人民币 1.5 亿元；

(2) 预计 2017 年度本公司与中国国际石油化工联合有限责任公司发生的交易不超过人民币 30 亿元, 预计 2017 年度本公司与 Unipecc Singapore Pte Ltd 等发生的交易不超过人民币 3,000 万元;

(3) 预计 2017 年度本公司与招商局能源贸易有限公司发生燃料油、润滑油、服务供应及采购等交易不超过人民币 15 亿元;

(4) 预计 2017 年度本公司与招商局海通贸易有限公司及其下属公司发生船用设备、物料备件供应及卖船佣金等交易不超过人民币 6,000 万元;

(5) 预计 2017 年度本公司与中外运长航集团及其下属公司发生船舶出租等交易不超过人民币 2,000 万元, 港口代理费不超过人民币 1,200 万元。

具体信息请见 2017 年 3 月 31 日于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 披露的《招商轮船关于 2016 年度日常关联交易情况的报告及 2017 年度日常关联交易预计情况的公告》(公告编号: 2017 [014]) 和 2017 年 6 月 1 日披露的《招商轮船 2016 年度股东大会决议公告》(公告编号: 2017[034]号)。

2017 年半年度实际完成情况: 与友联船厂(蛇口)有限公司发生的交易金额为 4,369 万元; 与中国国际石油化工联合有限责任公司发生的交易金额为 104,905 万元, 与 Unipecc 等发生的交易金额为 3,781 万元, 与招商局能源贸易有限公司发生的交易金额为 75,930 万元; 与招商局海通贸易有限公司及其下属公司发生的交易金额为 1,132 万元; 与中外运长航集团及其下属公司发生港口代理费金额为 173 万元; 与中外运长航集团及其下属公司未发生船舶出租交易。

3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
招商银行股份有限公司	其他	其它流入	利息收入	中国人民银行规定利率		24,687,215.25				
招商局财务有限公司	集团兄弟公司	其它流入	利息收入	不低于同期中国国内主要商业银行同类存款利率		1,967,777.78				
深圳海顺海事服务有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	雇佣及管理船员	协议价		7,646,876.65				
深圳明华-上海海	集团兄弟	接受劳	培训费	协议价		1,680,000.00				

大进修学院	公司	务								
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	服务费	协议价		1,440,000.00				
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他	接受劳务	雇佣及管理船员	协议价		1,230,811.02				
招商海达保险顾问有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	佣金及保险金	协议价		1,034,911.67				
卓得发展有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	福利费	协议价		623,630.30				
招商局船务企业有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	港口使费	协议价		361,853.42				
招商局物业管理(海外)有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	后勤服务费	协议价		232,790.00				
明华国际会议中心	集团兄弟公司	接受劳务	差旅费	协议价		216,175.67				
招商局集团(上海)有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	房屋租金	协议价		141,750.00				
招商局轮船有限公司	母公司	接受劳务	利息支出	协议价		18,502,222.23				
合计				/	/	59,766,013.99		/	/	/
大额销货退回的详细情况										
关联交易的说明										

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2017年5月31日召开的公司2016年度股东大会审议通过《关于授权公司向控股子公司China VLCC提供财务资助的议案》，同意公司向中国能源运输有限公司(“China VLCC”)提供不超过6亿美元借款，并按照公司实际借款成本上浮不超过15bp的利率水平向其收取利息，期限为三年。	公司2017年5月11日于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn 披露的《招商轮船关于向控股子公司提供财务资助的关联交易公告》(公告编号:2017[026]号)和2017年6月1日披露的《招商轮船2016年度股东大会决议公告》(公告编号:2017[034]号)。

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

(1) 2017年3月17日召开的公司2017年第一次临时股东大会审议通过《关于与关联方中外运长航财务有限公司签署金融服务协议的议案》，批准公司与中外运长航财务有限公司(现更名为:招商局财务有限公司)签署《金融服务协议》，并在协议约定金额及范围内开展相关业务。

具体信息请见2017年3月2日于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>披露的《招商轮船关于与中外运长航财务有限公司签署<金融服务协议>的关联交易公告》(公告编号:2017[009]号)和2017年3月18日披露的《2017年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号:2017[011]号)。

截至2017年6月30日，存款余额为8亿元人民币。

(2) 2017年5月31日召开的公司2016年度股东大会审议通过《关于批准公司在未来一年使用自有资金向关联方招商银行继续购买理财产品的议案》和《关于批准公司在未来一年使用闲置募集资金向关联方招商银行继续购买理财产品的议案》，批准公司自第四届董事会第三十二次会议(2017年3月29日)批准之日起至下一年度董事会召开之日止，授权期限内任一时点使用自有资金在招商银行购买理财产品余额不超过40亿元人民币、使用募集资金在招商银行购买理财产品余额不超过15亿元人民币，并授权总经理或财务总监签署相关协议。

具体信息请见2017年3月31日于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>披露的《招商轮船关于公司在未来一年向关联方招商银行购买理财产品的公告》(公告编号:2017[017]号)、《招商轮船关于公司继续使用闲置募集资金在关联方招商银行购买理财产品的公告》(公告编号:2017[019]号)和2017年6月1日披露的《招商轮船2016年度股东大会决议公告》(公告编号:2017[034]号)。

截至2017年6月30日，使用募集资金在招商银行购买理财产品余额为12.02亿元人民币，公司使用自有资金在招商银行购买理财产品余额为零。

3、 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
Unipeac Asia Company Ltd	股东的子公司	380,805,121.95		283,900,958.04			
Unipeac UK Company Ltd	股东的子公司	84,627.93		30,750,407.29			
Sinopec HK Petroleum Holding Company Ltd	股东的子公司	2,417,567.05		1,462,985.60			
招商银行股份有限公司	其他	301,775.35		122,408.33			
招商局财务有限公司	集团兄弟公司			1,967,777.78			
深圳海顺海事服务有限公司	集团兄弟公司	3,766,271.49		3,973,618.00			
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司	51,831.25					
明华投资有限公司	集团兄弟公司			415.61			
招商海达保险顾问有限公司	集团兄弟公司	649,573.74		634,348.04			
招商局船务企业有限公司	集团兄弟公司	114,485.27		57,539.72			
招商局集团(上海)有限公司	集团兄弟公司	47,250.00		47,250.00			
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	集团兄弟公司			99,999.97			
招商局能源贸易(新加坡)有限公司	联营公司	21,709,518.26					
上海长航国际海运有限公司	集团兄弟公司	904,171.01		3,462.67			
香港长航国际海运有限公司	集团兄弟公司	504,131.14		49,617.33			
长航国际海运(新加坡)有限公司	集团兄弟公司	122,877.93		22,682.93			
长航国际海运(亚洲)有限公司	集团兄弟公司	89,681.47		26,055.70			
All Ocean Maritime Agency Inc	其他	693,700.00		677,440.00			
VLOC Maritime Marshall Ltd	联营公司	1,243,464,357.58		1,231,281,072.00			
中国液化天然气运输(控股)有限公司	合营公司	166,874,065.97					
宁波船务代理有限公司北仑分公司	集团兄弟公司	4,578,644.41		6,093,107.74			
唐山港中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	2,729,487.10		674,295.12			
山东中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	2,019,048.47		2,106,574.88			
舟山中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	1,971,179.97		1,082,963.17			
山东中外运船务代理有限公司日照分公司	集团兄弟公司	1,664,880.00		7,117,283.21			
广东中外运茂名分公司	集团兄弟公司	1,387,400.00					
天津船务代理有限公司	集团兄弟公司	1,387,400.00					
福建-厦门中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	3,628.95		3,543.89			
湛江中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	2,676,538.92		1,151,648.00			
山东中外运船务代理有限公司烟台分公司	集团兄弟公司			1,083,904.00			
招商局轮船有限公司	母公司				1,600,000,000.00		1,600,000,000.00
Sinopec Lubricant (Singapore) Pte Ltd	股东的子公司				5,382,824.81		
Merchants Japan Company Ltd	集团兄弟公司				401,529.45		52,334.41
海通通信仪器有限公司	集团兄弟公司				103,106.50		231,074.78
香港海通有限公司	集团兄弟公司				15,960,907.93		6,703,984.31
招商局能源贸易(新加坡)有限公司	联营公司				4,454,380.34		20,285,891.41
招商海达保险顾问有限公司	集团兄弟公司						28,000.49
天津中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司						68,854.53
招商局轮船有限公司	母公司				2,760,000.00		21,262,222.23
Unipeac Asia Company Ltd	股东的子公司				77,456.46		
招商局公路网络科技控股股份有限公司	集团兄弟公司				159,738.14		
明华国际会议中心	集团兄弟公司				38,084.75		
招商局集团(香港)有限公司	集团兄弟公司				2,810.73		
Merchants Japan Company Ltd	集团兄弟公司				531,338.06		1,157,020.44
招商局能源贸易(新加坡)有限公司	联营公司						113,524.99
招商局能源贸易有限公司	联营公司						499,353.76
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司				263,646.23		211,814.89
明华投资有限公司	集团兄弟公司				38,961.66		
合计		1,841,019,215.21		1,574,391,359.02	1,630,174,785.06		1,650,614,076.24
关联债权债务形成原因		因日常经营与管理而形成					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		无重大影响					

(五) 其他重大关联交易

√适用 □不适用

2017年5月26日召开的公司第四届董事会第三十五次会议审议批准公司下属全资子公司明华国际船务有限公司从关联方招银金融租赁有限公司下属境外单船公司（船东）租入2艘新造ULTRAMAX散货船，同时由本公司下属全资子公司香港明华船务有限公司与船东签署管理合同代为管理。详见公司2017年5月27日于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn>披露的《招商轮船第四届董事会第三十五次会议决议公告》（公告编号：2017 [031]）和《招商轮船关于拟从关联方租入散货船的关联交易公告》（公告编号：2017 [033]）。

截至本报告期末，已完成相关协议签署及船舶交接。

(六) 其他

□适用 √不适用

十一、 重大合同及其履行情况**1 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

2 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：美元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日*	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
招商局能源运输投资有限公司	全资子公司	招商局海通贸易有限公司	2,100	2016.11.17	2016.11.17		一般担保	否	否		是	是	母公司的全资子公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）						0							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						2,100							
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						100,750							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						240,750							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													

担保总额 (A+B)	242,850
担保总额占公司净资产的比例(%)	105.49%
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	2,100
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	100,750
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	140,000
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	242,850
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	<p>本报告期内新增担保事项说明:</p> <p>1、本公司全资子公司招商局能源运输投资有限公司为其下属全资子公司明海置业有限公司向中国银行(香港)有限公司的 3,000 万美元融资借款提供担保,担保金额为 3,000 万美元,期限为 3 年。</p> <p>2、本公司全资子公司招商局能源运输投资有限公司和 CHINA VLOC CO. LTD 为本公司全资子公司 10 家 VLOC 单船公司向中国进出口银行的 6.375 亿美元船舶融资借款提供担保,总担保金额为 6.375 亿美元,期限为 13 年。</p> <p>3、本公司持股 51%的控股子公司中国能源运输有限公司为其下属全资子公司 5 家 VLCC 单船公司向中国进出口银行的 3.4 亿美元船舶融资借款提供担保,总担保金额为 3.4 亿美元,期限为 10 年。</p> <p>具体信息详见 2017 年 6 月 29 日于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn 披露的《招商轮船关于为子公司提供担保的公告》(公告编号: 2017 [040]号)。</p>

*该担保事项期限为: 每年自动续期直到双方同意终止为限。

3 其他重大合同

√适用 □不适用

1. 重大租船合同

报告期内, 本公司全部油轮履行期租或程租合同。截止报告期末, 公司油轮船队已经锁定的 2017 年下半年营运天约为 983 天, 平均租金水平约 33,276 美元/天, 已经锁定的 2018 年营运天约为 1,101 天, 平均租金水平约 33,354 美元/天。

公司干散货船队共订载 1 个一年期以上(含一年)期租合同, 以 14,250 美元/天租金水平期租一艘好望角型船。截至报告期末, 公司干散货船队已经锁定 2017 年下半年营运天约 1,774 天, 平均净租金水平约 21,950 美元/天。截至报告期末, 所有已锁定合同执行情况正常。另外, 本公司的全资子公司与招银租赁完成 2 艘超灵便型船的合作项目。香港明华与招银租赁单船公司签署船舶管理协议; 明华国际与招银租赁单船公司签署船舶期租合同。合同期为 3 年加 18 个月(船东延续租约选择权), 租金价格为保底加指数分成的方式计算。截至报告期末, 该期租与管理合同均正常执行。

2. 短期借款合同

本公司报告期内通过境外子公司与三菱东京银行、星展银行、建银香港和建银亚洲建设银行等签署了共 5 亿美元的综合授信额度。

3. 长期借款合同

本公司报告期内通过境外子公司分别与中国进出口银行和中银香港等签署了共 11.675 亿美元的综合授信额度。

十二、 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

十三、 可转换公司债券情况

适用 不适用

十四、 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

适用 不适用

十五、 其他重大事项的说明**(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响**

适用 不适用

财政部于 2017 年 4 月及 5 月分别颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“准则 42 号”)和修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》(以下简称“准则 16 号(2017)”), 其中准则 42 号自 2017 年 5 月 28 日起施行; 准则 16 号(2017)自 2017 年 6 月 12 日起施行。

本公司及其子公司采用上述企业会计准则的主要影响如下:

- (i) 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营
准则42号规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。
- (ii) 政府补助
执行准则 16 号 (2017)之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入。执行之后，对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

上述规定涉及的会计政策变更对公司2017年1至6月财务报表无实质性影响，不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	194,904
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 情况		股东性质
					股份 状态	数 量	
招商局轮船有限公司		2,511,018,262	47.38	578,536,303	无		国有法人
中国石油化工集团公司		912,886,426	17.23		无		国家
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 沪		109,843,916	2.07		无		国有法人

中国石化集团资产经营管理有限公司		32,297,936	0.61		无		国有法人
中国证券金融股份有限公司	10,285,220	29,602,840	0.56		无		其他
平安信托有限责任公司—投资精英之淡水泉		20,167,994	0.38		无		其他
淡水泉（北京）投资管理有限公司—淡水泉成长基金1期		18,594,207	0.35		无		其他
中国对外经济贸易信托有限公司—淡水泉精选1期		17,797,603	0.34		无		其他
中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	16,324,000	16,324,000	0.31		无		其他
全国社保基金—零五组合	15,002,895	15,002,895	0.28		无		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
招商局轮船有限公司	1,932,481,959	人民币普通股	1,932,481,959				
中国石油化工集团公司	912,886,426	人民币普通股	912,886,426				
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002沪	109,843,916	人民币普通股	109,843,916				
中国石化集团资产经营管理有限公司	32,297,936	人民币普通股	32,297,936				
中国证券金融股份有限公司	29,602,840	人民币普通股	29,602,840				
平安信托有限责任公司—投资精英之淡水泉	20,167,994	人民币普通股	20,167,994				
淡水泉（北京）投资管理有限公司—淡水泉成长基金1期	18,594,207	人民币普通股	18,594,207				
中国对外经济贸易信托有限公司—淡水泉精选1期	17,797,603	人民币普通股	17,797,603				
中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	16,324,000	人民币普通股	16,324,000				
全国社保基金—零五组合	15,002,895	人民币普通股	15,002,895				
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国石化资产经营管理有限公司为中国石油化工集团公司的全资子公司，存在关联关系，属于一致行动人。 其它股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	招商局轮船有限公司	578,536,303	2018年8月11日		
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
华立	董事	离任
焦天悦	董事	离任
刘国元	独立董事	离任
杨斌	独立董事	离任
刘清亮	监事	离任
栗健	董事	选举
王永新	董事	选举
张良	独立董事	选举
吴树雄	独立董事	选举
刘英杰	监事	选举
刘威武	财务总监	离任
张少军	财务总监	聘任
李甄	副总经理	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

具体情况详见公司于《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 披露的《招商轮船 2016 年度股东大会决议公告》（公告编号：2017 [034]号）、《招商轮船关于高管辞去兼任职务的公告》（公告编号：2017 [023]号）、《招商轮船第四届董事会第三十四次会议决议公告》（公告编号：2017 [024]号）和《招商轮船第四届董事会第三十五次会议决议公告》（公告编号：2017 [031]号）。

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		7,813,279,562.36	3,932,488,005.00
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		819,696,464.74	839,904,668.94
预付款项		147,834,038.14	120,024,140.14
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		53,862,597.85	22,309,211.71
应收股利			
其他应收款		2,371,026,255.57	3,130,337,515.56
买入返售金融资产			
存货		492,848,095.04	343,341,237.44
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		27,585,789.55	24,236,327.58
流动资产合计		11,726,132,803.25	8,412,641,106.37
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		30,594,883.46	23,049,955.39
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,229,461,052.68	1,304,142,639.34
投资性房地产			
固定资产		26,123,261,961.84	25,154,443,758.98
在建工程		2,468,470,917.26	2,979,625,456.20
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

无形资产		465,957,784.58	479,620,456.77
开发支出			
商誉		41,104,272.82	42,090,862.74
长期待摊费用		296,757,296.82	221,007,921.44
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		30,655,608,169.46	30,203,981,050.86
资产总计		42,381,740,972.71	38,616,622,157.23
流动负债：			
短期借款		4,309,760,000.00	1,946,850,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		517,170,453.62	356,771,719.66
预收款项		46,466,367.79	59,766,593.33
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		92,086,411.48	101,578,156.63
应交税费		7,304,295.16	918,687.87
应付利息		35,165,976.74	16,571,277.03
应付股利			
其他应付款		33,753,013.41	52,273,796.45
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		1,159,059,644.58	1,496,038,506.48
其他流动负债			
流动负债合计		6,200,766,162.78	4,030,768,737.45
非流动负债：			
长期借款		14,814,867,038.20	13,562,206,924.90
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		50,465,983.92	51,924,283.89
其他非流动负债			
非流动负债合计		14,865,333,022.12	13,614,131,208.79
负债合计		21,066,099,184.90	17,644,899,946.24

所有者权益			
股本		5,299,458,112.00	5,299,458,112.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,344,664,403.09	7,344,664,403.09
减：库存股			
其他综合收益		-649,872,038.11	-319,571,989.23
专项储备			
盈余公积		349,755,633.12	349,755,633.12
一般风险准备			
未分配利润		3,812,001,713.80	3,294,853,426.96
归属于母公司所有者权益合计		16,156,007,823.90	15,969,159,585.94
少数股东权益		5,159,633,963.91	5,002,562,625.05
所有者权益合计		21,315,641,787.81	20,971,722,210.99
负债和所有者权益总计		42,381,740,972.71	38,616,622,157.23

法定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：张少军

会计机构负责人：李佳杰

母公司资产负债表
2017 年 6 月 30 日

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		2,978,286,569.75	2,144,394,348.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项		275,000.00	333,000.00
应收利息		17,016,245.50	4,470,451.15
应收股利			
其他应收款		820,323,056.38	1,616,078,742.57
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,815,900,871.63	3,765,276,542.66
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		13,178,681,615.04	13,178,681,615.04

投资性房地产			
固定资产		366,142.37	376,518.26
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		1,139,833.40	1,272,833.36
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		13,180,187,590.81	13,180,330,966.66
资产总计		16,996,088,462.44	16,945,607,509.32
流动负债：			
短期借款		1,600,000,000.00	1,600,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		233,876.60	348,862.00
应交税费		5,862,098.90	34,540.30
应付利息		21,262,222.23	2,760,000.00
应付股利			
其他应付款		478,667,561.49	490,594,256.98
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		2,106,025,759.22	2,093,737,659.28
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		2,106,025,759.22	2,093,737,659.28
所有者权益：			
股本		5,299,458,112.00	5,299,458,112.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,344,083,083.41	7,344,083,083.41
减：库存股			
其他综合收益		11,382,000.00	
专项储备			
盈余公积		349,755,633.12	349,755,633.12
未分配利润		1,885,383,874.69	1,858,573,021.51
所有者权益合计		14,890,062,703.22	14,851,869,850.04
负债和所有者权益总计		16,996,088,462.44	16,945,607,509.32

法定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：张少军

会计机构负责人：李佳杰

合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		3,267,676,320.53	3,163,176,793.83
其中：营业收入		3,267,676,320.53	3,163,176,793.83
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,552,360,516.96	1,914,898,263.36
其中：营业成本		2,322,758,178.12	1,744,254,572.58
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		95,728.89	
销售费用			
管理费用		113,158,174.84	86,536,346.11
财务费用		110,063,610.91	78,835,713.78
资产减值损失		6,284,824.20	5,271,630.89
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		89,579,503.27	53,268,261.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		69,663,886.83	53,268,261.24

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		804,895,306.84	1,301,546,791.71
加：营业外收入		93,156.20	801,291,013.65
其中：非流动资产处置利得		0.69	9,023,045.50
减：营业外支出		13,507.58	80,911.40
其中：非流动资产处置损失			80,911.40
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		804,974,955.46	2,102,756,893.96
减：所得税费用		9,537,220.31	3,150,157.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		795,437,735.15	2,099,606,736.01
归属于母公司所有者的净利润		517,148,286.84	1,572,171,178.57
少数股东损益		278,289,448.31	527,435,557.44
六、其他综合收益的税后净额		-451,518,158.33	368,965,864.79
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-330,300,048.88	270,306,625.88
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-330,300,048.88	270,306,625.88
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-7,829,501.03	-920,156.59
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		8,201,931.87	-4,545,498.22
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		-330,672,479.72	275,772,280.69
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-121,218,109.45	98,659,238.91
七、综合收益总额		343,919,576.82	2,468,572,600.80
归属于母公司所有者的综合收益总额		186,848,237.96	1,842,477,804.45
归属于少数股东的综合收益总额		157,071,338.86	626,094,796.35
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.0976	0.2967
（二）稀释每股收益(元/股)			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：张少军

会计机构负责人：李佳杰

母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加		80,000.00	
销售费用			
管理费用		5,606,231.09	3,008,558.80
财务费用		-21,537,933.96	-15,920,303.98
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		19,915,616.44	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		35,767,319.31	12,911,745.18
加：营业外收入		4,098.74	792,170,942.30
其中：非流动资产处置利得			68,000.00
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		35,771,418.05	805,082,687.48
减：所得税费用		8,960,564.87	3,259,283.86
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		26,810,853.18	801,823,403.62
五、其他综合收益的税后净额		11,382,000.00	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		11,382,000.00	
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他		11,382,000.00	
六、综合收益总额		38,192,853.18	801,823,403.62
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：张少军

会计机构负责人：李佳杰

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,249,849,145.27	3,146,538,198.54
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		798,022,869.76	696,751,669.13
经营活动现金流入小计		4,047,872,015.03	3,843,289,867.67
购买商品、接受劳务支付的现金		1,453,985,390.96	891,599,640.26
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		371,131,900.00	302,584,512.36
支付的各项税费		5,643,975.92	11,904,983.25
支付其他与经营活动有关的现金		88,815,541.76	251,908,253.29
经营活动现金流出小计		1,919,576,808.64	1,457,997,389.16
经营活动产生的现金流量净额		2,128,295,206.39	2,385,292,478.51
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		106,584,333.33	93,901,526.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			33,830,812.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		44,502,788.13	25,176,818.78
投资活动现金流入小计		151,087,121.46	152,909,157.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,790,811,434.94	2,687,235,501.70
投资支付的现金		46,124,728.60	44,780,897.05
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		17,524,110.00	

投资活动现金流出小计		1,854,460,273.54	2,732,016,398.75
投资活动产生的现金流量净额		-1,703,373,152.08	-2,579,107,241.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,023,234,590.00	4,382,438,060.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,023,234,590.00	4,382,438,060.00
偿还债务支付的现金		1,331,010,215.49	3,152,001,371.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		182,893,682.09	851,570,195.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			391,547,067.84
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,513,903,897.58	4,003,571,567.27
筹资活动产生的现金流量净额		3,509,330,692.42	378,866,492.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-86,504,322.37	54,594,698.92
五、现金及现金等价物净增加额		3,847,748,424.36	239,646,428.73
加：期初现金及现金等价物余额		1,798,488,005.00	2,645,583,481.14
六、期末现金及现金等价物余额		5,646,236,429.36	2,885,229,909.87

法定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：张少军

会计机构负责人：李佳杰

母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		798,670,441.08	791,451,309.24
经营活动现金流入小计		798,670,441.08	791,451,309.24
购买商品、接受劳务支付的现金		-58,000.00	1,168,550.00
支付给职工以及为职工支付的现金		651,400.00	884,724.89
支付的各项税费		3,133,006.27	9,150,373.12
支付其他与经营活动有关的现金		38,564,735.13	260,317,554.25
经营活动现金流出小计		42,291,141.40	271,521,202.26
经营活动产生的现金流量净额		756,379,299.68	519,930,106.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	68,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的			

现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		44,502,788.13	25,176,818.78
投资活动现金流入小计		44,502,788.13	25,244,818.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,000.00	755,200.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		33,000.00	755,200.00
投资活动产生的现金流量净额		44,469,788.13	24,489,618.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			349,764,235.40
筹资活动现金流出小计			349,764,235.40
筹资活动产生的现金流量净额			-349,764,235.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		800,849,087.81	194,655,490.36
加：期初现金及现金等价物余额		10,394,348.94	62,493,382.32
六、期末现金及现金等价物余额		811,243,436.75	257,148,872.68

法定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：张少军

会计机构负责人：李佳杰

合并所有者权益变动表
2017 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	5,299,458,112.00				7,344,664,403.09		-319,571,989.23		349,755,633.12		3,294,853,426.96	5,002,562,625.05	20,971,722,210.99
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	5,299,458,112.00				7,344,664,403.09		-319,571,989.23		349,755,633.12		3,294,853,426.96	5,002,562,625.05	20,971,722,210.99
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							-330,300,048.88				517,148,286.84	157,071,338.86	343,919,576.82
(一)综合收益总额							-330,300,048.88				517,148,286.84	157,071,338.86	343,919,576.82
(二)所有者投入和减少资本													
1.股东投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三)利润分配													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配													
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													
2.盈余公积转增资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													
4.其他													
(五)专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	5,299,458,112.00				7,344,664,403.09		-649,872,038.11		349,755,633.12		3,812,001,713.80	5,159,633,963.91	21,315,641,787.81

2017 年半年度报告

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	5,299,458,112.00				7,344,664,403.09		-1,210,917,586.14		268,880,870.65		1,995,523,761.20	4,561,611,032.55	18,259,220,593.35
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	5,299,458,112.00				7,344,664,403.09		-1,210,917,586.14		268,880,870.65		1,995,523,761.20	4,561,611,032.55	18,259,220,593.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							270,306,625.88				1,222,406,943.17	234,547,728.51	1,727,261,297.56
（一）综合收益总额							270,306,625.88				1,572,171,178.57	628,094,796.35	2,468,572,600.80
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配											-349,764,235.40	-391,547,067.84	-741,311,303.24
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-349,764,235.40	-391,547,067.84	-741,311,303.24
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	5,299,458,112.00				7,344,664,403.09		-940,610,960.26		268,880,870.65		3,217,930,704.37	4,796,158,761.06	19,986,481,890.91

法定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：张少军

会计机构负责人：李佳杰

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

2017 年半年度报告

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,299,458,112.00				7,344,083,083.41				349,755,633.12	1,858,573,021.51	14,851,869,850.04
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	5,299,458,112.00				7,344,083,083.41				349,755,633.12	1,858,573,021.51	14,851,869,850.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											
（一）综合收益总额											
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	5,299,458,112.00				7,344,083,083.41				349,755,633.12	1,885,383,874.69	14,890,062,703.22

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	5,299,458,112.00				7,344,083,083.41				268,880,870.65	1,480,464,394.65	14,392,886,460.71
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	5,299,458,112.00				7,344,083,083.41				268,880,870.65	1,480,464,394.65	14,392,886,460.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											
（一）综合收益总额											
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	5,299,458,112.00				7,344,083,083.41				268,880,870.65	1,456,961,887.15	14,369,383,953.21

法定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：张少军

会计机构负责人：李佳杰

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

招商局能源运输股份有限公司(以下简称本公司,在包含子公司时统称本集团)系经国务院国有资产监督管理委员会(国资委)国资改革[2004]1190号《关于设立招商局能源运输股份有限公司的批复》批准,由招商局轮船有限公司(以下简称招商局轮船)作为主发起人,联合中国石油化工集团公司、中国中化集团公司、中国远洋运输(集团)总公司、中国海洋石油渤海公司共同发起设立的股份有限公司,其中:招商局轮船以其所拥有的招商局能源运输投资有限公司的100%股权作价出资,其他四个发起人以现金出资。2004年12月31日,本公司在上海市注册成立,注册地址为中国(上海)自由贸易试验区西里路55号9楼912A室,总部办公地址为上海市浦东新区国展路777号中外运上海大厦7楼。截至2017年6月30日,本公司总股本为529,945.81万股,其中有限售条件股份57,853.63万股,占总股本的10.92%;无限售条件股份472,092.18万股,占总股本的89.08%。

本公司属于远洋运输业,主要从事海上运输业务,本集团的主要经营业务范围:许可经营项目:国际船舶危险品运输。一般经营项目:能源领域投资;航海技术服务;各类船用设备、船舶零部件、电子通讯设备、其他机器设备、办公设备及材料的销售;船舶租赁;提供与上述业务有关的技术咨询和信息服务。

本公司的控股股东为招商局轮船,本集团的最终控制人为招商局集团有限公司(以下简称招商局集团)。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本集团合并财务报表范围包括招商局能源运输投资有限公司、招商轮船散货船控股有限公司、招商轮船LNG运输投资有限公司、招商轮船油轮控股有限公司、招商局能源运输(香港)有限公司、明海置业有限公司、招商轮船船贸投资有限公司等119家子公司。与上年相比,本年因注销清算减少5家子公司。

详见本附注“八、合并范围的变化”及本附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定,并基于本附注“五、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

适用 不适用

本集团至本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括营业周期、应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本集团营业周期为 12 个月，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用□不适用

本集团将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本集团在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本集团和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购

买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用□不适用

本集团的合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

8. 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用□不适用

9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：①符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；②为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；③可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外。均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入所有者权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

9.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的所有者权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为其他综合收益在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或

合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用□不适用

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

10.1 公允价值的确定方法

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。

不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值应当根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息确定。

10.2 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

10.3 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：①取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；②初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；③属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：①该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；②本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

2) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

3) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括结算备付金、拆出资金及应收款项等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产、以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

10.4 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

1) 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

2) 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

3) 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不得转回。

10.5 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

10.6 金融负债的分类、确认和计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。金融负债，是指企业符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

2) 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

3) 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

10.7 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

10.8 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

10.9 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

10.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。同时满足下列条件的，本集团作为发行方将发行的金融工具分类为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②将来须用或可用本集团自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本集团对权益工具持有方的各种分配，减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

10.11 套期会计

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期主要包括现金流量套期。对确定承诺的外汇风险进行的套期，本集团作为现金流量套期处理。

本集团在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

1) 现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的的衍生工具，其公允价值的变动属于有效套期的部分计入其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项金融资产或金融负债的，原计入其他综合收益的金额将在该项资产或债务影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果本集团预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将已计入其他综合收益的利得或损失转出，计入该项非金融资产或非金融负债的初始成本中。如果预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

除上述情况外，原计入其他综合收益的金额在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当本集团撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入其他综合收益的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自其他综合收益转出计入损益。如果预期交易不会发生，则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

10.12 附回购条件的金融资产转让

(1) 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本(包括利息)，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

(2) 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期按约定价格回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 4,000,000 元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单独测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合一：回收风险较低组合：本组合主要为经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），按债务单位的信用风险特征划分为组合一，进行减值测试。	管理层依据客观证据和历史经验数据判断无需计提坏账的应收款项，如备用金、押金等。
组合二：账龄分析法组合：组合为除组合一之外的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），本集团结合历史经验，按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备。	本集团结合历史经验，按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）		
其中：1 年以内分项，可添加行		
6 个月之内	0	0
6 个月至 1 年	5	5
1—2 年	20	20
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100
3—4 年		
4—5 年		
5 年以上		

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	本集团对单项金额不重大但有证据表明可能无法收回合同现金流量的应收款项单独进行减值测试, 单独测试未发生减值的应收款项, 包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。
坏账准备的计提方法	单项测试已确认减值损失的应收款项, 不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

12. 存货

适用 不适用

12.1 存货的分类

本集团的存货主要为燃料及润滑油。存货按成本进行初始计量, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和可使用状态所发生的支出。

12.2 发出存货的计价方法

存货发出时, 采用先进先出法确定发出存货的实际成本。

12.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时, 提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时, 以取得的确凿证据为基础, 同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后, 如果以前减记存货价值的影响因素已经消失, 导致存货的可变现净值高于其账面价值的, 在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回, 转回的金额计入当期损益。

12.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为实地盘存制。

13. 划分为持有待售资产

适用 不适用

公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售资产：

- 1、该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- 2、公司已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- 3、公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- 4、该项转让将在一年内完成。

14. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资，是指本公司或本集团对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

14.1 对子公司的投资

在公司财务报表中对子公司的长期股权投资按成本法核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

对于同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

14.2 对合营企业和联营企业的投资

联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本集团对联营企业的投资和对合营企业的投资采用权益法核算。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调

整后确认。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并确认为其他综合收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

14.3 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入其他综合收益的部分按相应的比例转入当期损益。

15. 投资性房地产

不适用

16. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

本公司成立日主发起人作为出资投入的子公司的固定资产及其累计折旧，以经国资委核准的评估价值入账。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
船舶(油轮及散货船)	年限平均法	25	3.3-10.4	3.6-3.9

房屋建筑物	年限平均法	30-50	0-5	1.90-3.33
其他运输设备	年限平均法	8		12.5
其他设备	年限平均法	5		20

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(4) 其他说明

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

17. 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18. 借款费用

适用 不适用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

本集团无形资产为土地使用权和购买的软件，其中土地使用权的摊销年限为 118 年。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

22. 长期资产减值

适用 不适用

23. 长期待摊费用

√适用□不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。本集团的长期待摊费用项目主要为船舶坞修费用，坞修费用在受益期内（预计下次坞修期内）平均摊销。

24. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2)、离职后福利的会计处理方法

√适用□不适用

离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利包括养老保险、年金、失业保险、内退福利以及其他离职后福利。

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。在职工为本集团提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指向未达到国家规定的退休年龄、经批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。对于内退福利，在符合内退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间本集团拟支付的内退福利，按照现值确认为负债，计入当期损益。

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的负债，并计入当期损益：①本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。②本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

25. 预计负债

√适用□不适用

当与亏损合同等或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

26. 股份支付

□适用√不适用

27. 优先股、永续债等其他金融工具

□适用√不适用

28. 收入

√适用□不适用

28.1 船舶运输收入

如航次在同一会计期间内开始并完成的，在航次结束时确认船舶运输收入的实现；如航次的开始和完成分别属于不同的会计期间，则在航次的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照航行开始日至资产负债表日的已航行天数占航行总天数的比例确定完工程度，按照完工百分比法确认船舶运输收入，否则按已经发生并预计能够补偿的航次成本金额确认收入，并将已发生的航次成本作为当期费用。已经发生的航次成本如预计不能得到补偿的则不确认收入。

28.2 提供船舶管理服务收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

28.3 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

28.4 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

29. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，应当分情况按照以下规定进行会计处理：

(1) 用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

(2) 用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

32.1 应收款项减值

本集团在资产负债表日按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可判断数据，显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面的可判断数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

32.2 存货减值准备

本集团定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本集团在估计存货的可变现净值时，以同类货物的预计售价减去完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确定。当实际售价或成本费用与以前估计不同时，管理层将会对可变现净值进行相应的调整。因此根据现有经验进行估计的结果可能会与之后实际结果有所不同，可能导致对资产负债表中的存货账面价值的调整。因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

32.3 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

32.4 固定资产减值准备的会计估计

本集团在资产负债表日对存在减值迹象的房屋建筑物、机器设备等固定资产进行减值测试。固定资产的可收回金额为其预计未来现金流量的现值和资产的公允价值减去处置费用后的净额中较高者，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对固定资产增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对固定资产增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层估计，本集团不能转回原已计提的固定资产减值准备。

32.5 递延所得税资产确认的会计估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于集团未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化

和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用（收益）以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

32.6 固定资产、无形资产的可使用年限

本集团至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
<p>根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定，本公司及其子公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助进行了重新梳理，采用未来适用法变更了相关会计政策。</p> <p>执行新准则之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入。执行之后，对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。</p>	<p>公司 2017 年 8 月 28 日召开的第五届董事会第五次会议和第五届监事会第四次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》，同意本次会计政策变更。</p>	<p>对公司2017年1至6月财务报表无实质性影响，不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。</p>
<p>《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（简称“准则42号”）规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。</p>	<p>公司 2017 年 8 月 28 日召开的第五届董事会第五次会议和第五届监事会第四次会议审议通过《关于会计政策变更的议案》，同意本次会计政策变更。</p>	<p>对公司2017年1至6月财务报表无实质性影响，不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。</p>

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

34. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税		
消费税		
营业税		
城市维护建设税		
企业所得税（注 1）	应纳税所得额	0、16.5-25
吨位税（注 2）	船舶吨位	

注 1：本公司于上海市浦东新区外高桥保税区注册成立，适用的企业所得税率为 25%。

本公司对于招商局能源运输投资有限公司于当年度实际分回的利润采用 25%税率计缴企业所得税。根据财政部、国家税务总局 2010 年 12 月 25 日发布的《关于企业境外所得税收抵免有关问题的通知》的规定，自 2008 年 1 月 1 日起，本集团从境外取得营业利润所得以及符合境外税额间接抵免条件的股息所得，除就该所得直接缴纳及间接负担的税额在所得来源国（地区）的实际有效税率低于我国企业所得税法第四条第一款规定税率 50% 以上的外，可按境外应纳税所得额的 12.5% 作为抵免限额，该国（地区）税务机关或政府机关核发具有纳税性质凭证或证明的金额不超过抵免限额的部分，准予抵免；超过的部分不得抵免。

于利比里亚注册的子公司，由于在 2017 年 1-6 月不在利比里亚进行商业活动及无来源于利比里亚的收入，因而无需在利比里亚缴纳企业所得税。

于英属维尔京群岛注册的子公司，由于在 2017 年 1-6 月不在英属维尔京群岛进行商业活动及无来源于英属维尔京群岛的收入，因而无需在英属维尔京群岛缴纳企业所得税。

于中国香港注册的子公司适用的企业所得税税率为 16.5%。

于新加坡注册的子公司适用的企业所得税税率为 17%。

注 2：本公司之子公司于利比里亚注册的船舶每年需缴纳吨位税，缴纳标准为：

大于或等于 1.4 万净吨的船舶，每净吨每年 0.10 美元加每艘船舶 3,800 美元；

小于 1.4 万净吨的船舶，每净吨每年 0.40 美元，但每艘船舶缴纳的金额不少于 880 美元。

本公司之子公司于香港注册的船舶每年需缴纳吨位税，缴纳标准基于船舶净吨按照一定比例计算，但每艘船舶缴纳的金额不超过 77,500 港元。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明
 适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率
招商局能源运输股份有限公司	25%
香港明华船务有限公司	16.5%
海宏轮船（香港）有限公司	16.5%

明华（新加坡）代理有限公司	17%
招商局能源运输投资有限公司	0%

2. 税收优惠

适用 不适用

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	138,528.22	180,136.87
银行存款	5,646,097,901.14	1,798,307,868.13
其他货币资金	2,167,043,133.00	2,134,000,000.00
合计	7,813,279,562.36	3,932,488,005.00
其中：存放在境外的款项总额	4,834,370,711.86	1,787,348,358.24

其他说明

注 1:其他货币资金系本公司根据董事会及股东大会授权进行的结构性存款,年末存放于招商银行的结构性存款余额为 120,200 万元,存放于东京三菱日联银行的结构性存款余额为 96,504.31 万元。

注 2: 年末货币资金中存放在境外的款项总额包括:

1) 存放于香港的货币资金折合人民币 4,814,713,582.52 元(年初数折合人民币 1,781,855,169.37 元);

2) 存放于美国的货币资金折合人民币 0 元(年初数折合人民币 108,322.57 元);

3) 存放于新加坡的货币资金折合人民币 19,657,129.34 元(年初折合人民币 5,384,866.30 元)。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、 应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	834,855,111.47	100%	15,158,646.74	1.82%	819,696,464.74	849,083,069.77	100.00	9,178,400.83	1.08	839,904,668.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	834,855,111.47	/	15,158,646.74	/	819,696,464.74	849,083,069.77	/	9,178,400.83	/	839,904,668.94

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内			
其中：1年以内分项			
6个月以内	700,372,331.76		
6个月至1年	78,252,728.66	3,912,636.49	5.00
1年以内小计	778,625,060.42	3,912,636.49	
1至2年	56,230,051.05	11,246,010.25	20.00
2至3年			50.00
3年以上			100.00
3至4年			
4至5年			
5年以上			

合计	834,855,111.47	15,158,646.74	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 5,980,245.91 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 117,332,209.12 元，占应收账款年末余额合计数的比例 14.05%，相应计提的坏账准备年末余额 11,863,103.90 元。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	147,834,038.14	100.00	120,024,140.14	100.00
1 至 2 年				

2 至 3 年				
3 年以上				
合计	147,834,038.14	100.00	120,024,140.14	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

√适用 □不适用

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
单位 1	17,148,587.72	1 年以内	11.60%
单位 2	7,344,863.21	1 年以内	4.97%
单位 3	7,117,283.21	1 年以内	4.81%
单位 4	6,116,275.98	1 年以内	4.14%
单位 5	6,093,107.74	1 年以内	4.12%
合计	43,820,117.86	—	29.64%

其他说明

□适用 √不适用

7、 应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	2,037,404.58	
委托贷款		
债券投资		
结构性存款及理财产品	15,048,466.72	22,309,211.71
合营项目垫款	36,776,726.55	
合计	53,862,597.85	22,309,211.71

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

8、 应收股利

(1). 应收股利

□适用 √不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

9、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,371,061,708.85	100.00	35,453.28	0.0015	2,371,026,255.57	3,130,372,151.03	100.00	34,635.47	0.0011	3,130,337,515.56
组合一	800,000,000.00	33.74	-		800,000,000.00	3,031,728,669.23	96.85			3,031,728,669.23
组合二	1,571,061,708.85	66.26	35,453.28	0.0023	1,571,061,708.85	98,643,481.80	3.15	34,635.47	0.0351	98,608,846.33
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	2,371,061,708.85	/	35,453.28	/	2,371,026,255.57	3,130,372,151.03	/	34,635.47	/	3,130,337,515.56

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中: 1 年以内分项			
6 个月以内	2,371,026,255.57		
6 个月-1 年			
1 年以内小计	2,371,026,255.57		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上	35,453.28	35,453.28	100.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	2,371,061,708.85	35,453.28	

确定该组合依据的说明:

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
理财产品	800,000,000.00	1,600,000,000.00
船舶备用金	35,842,283.23	30,663,776.48
往来款	1,535,219,425.62	1,499,708,374.55
合计	2,371,061,708.85	3,130,372,151.03

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
应收单位一	保本理财	800,000,000.00	1 年以内	33.74%	
应收单位二	船舶备用金	10,161,600.00	1 年以内	0.43%	
深圳海顺海事服务有限公司	往来款	4,000,000.00	1 年以内	0.17%	
Houlder Insurance Brokers Far East Ltd	往来款	634,348.04	1 年以内	0.03%	
香港长航国际海运有限公司	往来款	599,698.61	1 年以内	0.03%	
合计	/	815,395,646.65	/	34.40%	

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
燃料及润滑油	492,848,095.04		492,848,095.04	343,341,237.44		343,341,237.44
合计	492,848,095.04		492,848,095.04	343,341,237.44		343,341,237.44

(2). 存货跌价准备

适用 不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明:

适用 不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

11、 划分为持有待售的资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
各项待摊费用	27,585,789.55	23,541,394.59
其他		694,932.99
合计	27,585,789.55	24,236,327.58

其他说明

14、可供出售金融资产**(1). 可供出售金融资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的	102,958,594.02	72,363,710.56	30,594,883.46	97,633,985.99	74,584,030.60	23,049,955.39
按成本计量的						
合计	102,958,594.02	72,363,710.56	30,594,883.46	97,633,985.99	74,584,030.60	23,049,955.39

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	128,320,473.17		128,320,473.17
公允价值	30,594,883.46		30,594,883.46
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	25,361,879.15		25,361,879.15
已计提减值金额	72,363,710.56		72,363,710.56

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
期初已计提减值余额	74,584,030.60			74,584,030.60
本期计提				
其中：从其他综合收益转入				
本期减少				
其中：期后公允价值回升转回	/			
外币报表折算影响	-2,220,320.04			-2,220,320.04
期末已计提减值金余额	72,363,710.56			72,363,710.56

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况：

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资：

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		

一、合营企业										
中国液化天然气运输(控股)有限公司	1,279,851,123.62	46,124,728.60		62,390,898.54	-7,797,383.60		-103,931,349.86		-75,421,694.70	1,201,216,322.60
小计	1,279,851,123.62	46,124,728.60		62,390,898.54	-7,797,383.60		-103,931,349.86		-75,421,694.70	1,201,216,322.60
二、联营企业										
招商局船舶贸易有限公司	6,148,018.50			1,104,748.14	-32,117.43		-2,652,983.47		-121,616.25	4,446,049.49
VLOC Maritime Marshall Ltd	18,134,594.55			5,742,654.97					-506,791.49	23,370,458.03
招商局能源贸易有限公司	8,902.67			425,585.18					-6,265.29	428,222.56
小计	24,291,515.72			7,272,988.29	-32,117.43		-2,652,983.47		-634,673.03	28,244,730.08
合计	1,304,142,639.34	46,124,728.60		69,663,886.83	-7,829,501.03		-106,584,333.33		-76,056,367.73	1,229,461,052.68

其他说明

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	油轮	散货船	其他运输设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	64,760,334.23	16,114,132.34	24,886,198,745.71	8,579,819,985.45	3,315,367.72	33,550,208,565.45
2. 本期增加金额		480,497.25	1,989,325,565.74	177,784,769.65		2,167,590,832.64
(1) 购置		480,497.25		679,996.91		1,160,494.16
(2) 在建工程转入			1,989,325,565.74	177,104,772.74		2,166,430,338.48
(3) 企业合并增加						
(4) 汇率变动增加						
3. 本期减少金额	1,517,951.62	377,927.74	611,631,322.28	203,637,023.29	68,212.93	817,232,437.86
(1) 处置或报废						
(2) 汇率变动减少	1,517,951.62	377,927.74	611,631,322.28	203,637,023.29	68,212.93	817,232,437.86
4. 期末余额	63,242,382.61	16,216,701.85	26,263,892,989.17	8,553,967,731.81	3,247,154.79	34,900,566,960.23
二、累计折旧						
1. 期初余额	16,175,417.52	7,130,833.44	3,383,913,931.77	937,939,387.87	1,234,330.92	4,346,393,901.52
2. 本期增加金额	997,245.56	1,542,131.65	456,136,890.49	127,726,782.18	271,574.99	586,674,624.87
(1) 计提	997,245.56	1,542,131.65	456,136,890.49	127,726,782.18	271,574.99	586,674,624.87
(2) 汇率变动增加						
3. 本期减少金额	393,336.18	183,102.00	85,808,740.92	23,802,567.60	31,346.89	110,219,093.59
(1) 处置或报废						
(2) 汇率变动减少	393,336.18	183,102.00	85,808,740.92	23,802,567.60	31,346.89	110,219,093.59
4. 期末余额	16,779,326.90	8,489,863.09	3,754,242,081.34	1,041,863,602.45	1,474,559.02	4,822,849,432.80
三、减值准备						
1. 期初余额			2,624,693,889.36	1,424,677,015.60		4,049,370,904.96
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 汇率变动增加						
3. 本期减少金额			61,521,583.75	33,393,755.62		94,915,339.37
(1) 处置或报废						
(2) 汇率变动减少			61,521,583.75	33,393,755.62		94,915,339.37
4. 期末余额			2,563,172,305.61	1,391,283,259.98		3,954,455,565.59
四、账面价值						
1. 期末账面价值	46,463,055.71	7,726,838.76	19,946,478,602.22	6,120,820,869.38	1,772,595.77	26,123,261,961.84
2. 期初账面价值	48,584,916.71	8,983,298.90	18,877,590,924.58	6,217,203,581.98	2,081,036.81	25,154,443,758.98

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建船舶	2,468,470,917.26		2,468,470,917.26	2,979,625,456.20		2,979,625,456.20
合计	2,468,470,917.26		2,468,470,917.26	2,979,625,456.20		2,979,625,456.20

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
凯旋	584,137,000.00	544,757,659.07	72,293,677.79	611,962,639.10	-5,088,697.76	0.00	0.00%	0.00%		1,027,808.98		专项借款/自有资金
凯强	669,214,836.00	274,861,738.40	413,628,100.97	685,922,297.12	-2,567,542.25	0.00	0.00%	0.00%		1,288,611.03		专项借款/自有资金
凯富	669,214,836.00	343,295,235.42	351,352,188.29	691,440,629.53	-3,206,794.18	0.00	0.00%	0.00%				专项借款/自有资金
凯名	669,214,836.00	274,862,199.09	69,167,806.76		-7,426,984.38	336,603,021.47	50.30%	50.30%	6,401,558.77	1,973,621.69		专项借款/自有资金
凯冠	615,061,900.00	61,045,600.00			-1,430,880.00	59,614,720.00	9.69%	9.69%				自有资金
凯安	615,061,900.00	60,351,900.00	59,788,140.00		-2,265,480.00	117,874,560.00	19.16%	19.16%				自有资金
凯元	615,061,900.00	122,091,200.00	60,475,360.00		-3,722,400.00	178,844,160.00	29.08%	29.08%				自有资金
凯歌	615,061,900.00	60,351,900.00			-1,414,620.00	58,937,280.00	9.58%	9.58%				自有资金
凯杰	615,061,900.00	61,045,600.00	120,950,720.00		-3,152,160.00	178,844,160.00	29.08%	29.08%				自有资金
凯豪	615,061,900.00	61,045,600.00			-1,430,880.00	59,614,720.00	9.69%	9.69%				自有资金
凯福	615,061,900.00	60,351,900.00			-1,414,620.00	58,937,280.00	9.58%	9.58%				自有资金
凯耀	615,061,900.00	60,351,900.00			-1,414,620.00	58,937,280.00	9.58%	9.58%				自有资金
凯力	615,061,900.00	60,351,900.00			-1,414,620.00	58,937,280.00	9.58%	9.58%				自有资金
凯征	615,061,900.00	60,351,900.00			-1,414,620.00	58,937,280.00	9.58%	9.58%				自有资金
明强	171,805,000.00	52,132,100.04	17,228,523.21		-1,467,135.21	67,893,488.04	39.52%	39.52%				自有资金

2017 年半年度报告

明凯	171,805,000.00	52,160,924.80	125,431,094.29	177,104,772.74	-487,246.35	0.00	0.00%	0.00%				自有资金
明富	171,805,000.00	69,474,599.76	17,228,523.21		-1,873,635.20	84,829,487.77	49.38%	49.38%				自有资金
明捷	171,805,000.00	52,132,099.62	34,409,023.21		-1,711,635.19	84,829,487.64	49.38%	49.38%				自有资金
明通	624,813,792.00	58,964,500.00	61,052,254.53		-2,250,949.93	117,765,804.60	18.85%	18.85%	2,638,554.53	2,638,554.53		专项借款/自有资金
明祥	704,963,257.00	58,964,500.00	2,628,616.50		-1,419,508.50	60,173,608.00	8.54%	8.54%	2,628,616.50	2,628,616.50		专项借款/自有资金
明业	696,870,315.00	58,964,500.00	61,042,316.50		-2,250,808.50	117,756,008.00	16.90%	16.90%	2,628,616.50	2,628,616.50		专项借款/自有资金
明卓	696,870,315.00	58,964,500.00	2,628,616.50		-1,419,508.50	60,173,608.00	8.63%	8.63%	2,628,616.50	2,628,616.50		专项借款/自有资金
明丰	628,860,213.00	58,964,500.00	61,042,316.50		-2,250,808.50	117,756,008.00	18.73%	18.73%	2,628,616.50	2,628,616.50		专项借款/自有资金
明青	700,916,736.00	58,964,500.00	2,628,616.50		-1,419,508.50	60,173,608.00	8.58%	8.58%	2,628,616.50	2,628,616.50		专项借款/自有资金
明瑞	753,324,765.00	117,929,000.00	61,042,316.50		-3,632,908.50	175,338,408.00	23.28%	23.28%	2,628,616.50	2,628,616.50		专项借款/自有资金
明惠	700,916,736.00	58,964,500.00	61,042,316.50		-2,250,808.50	117,756,008.00	16.80%	16.80%	2,628,616.50	2,628,616.50		专项借款/自有资金
明远	696,870,315.00	58,964,500.00	2,642,854.87		-1,419,711.13	60,187,643.74	8.64%	8.64%	2,642,854.87	2,642,854.87		专项借款/自有资金
明和	683,254,494.00	58,964,500.00	61,042,316.50		-2,250,808.50	117,756,008.00	17.23%	17.23%	2,628,616.50	2,628,616.50		专项借款/自有资金
合计	16,317,281,446.00	2,979,625,456.20	1,718,745,699.13	2,166,430,338.49	-63,469,899.58	2,468,470,917.26	/	/	32,711,900.17	30,600,383.10	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、工程物资

□适用 √不适用

22、固定资产清理

□适用 √不适用

23、生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、油气资产

□适用 √不适用

25、无形资产**(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	493,442,092.83			4,128,477.37	497,570,570.20
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 汇率变动					
3. 本期减少金额	11,566,049.34			65,594.99	11,631,644.33
(1) 处置					
(2) 汇率变动	11,566,049.34			65,594.99	11,631,644.33
4. 期末余额	481,876,043.49			4,062,882.38	485,938,925.87
二、累计摊销					
1. 期初余额	17,075,329.01			874,784.42	17,950,113.43
2. 本期增加金额	2,071,325.47			412,560.64	2,483,886.11
(1) 计提	2,071,325.47			412,560.64	2,483,886.11
(2) 汇率变动					

3. 本期减少金额	429,715.18			23,143.07	452,858.25
(1) 处置					
(2) 汇率变动	429,715.18			23,143.07	452,858.25
4. 期末余额	18,716,939.30			1,264,201.99	19,981,141.29
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 汇率变动					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 汇率变动					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	463,159,104.19			2,798,680.39	465,957,784.58
2. 期初账面价值	476,366,763.82			3,253,692.95	479,620,456.77

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

26、开发支出

□适用 √不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的		处置	汇率变动	
明海置业有限公司	42,090,862.74				986,589.92	41,104,272.82
合计	42,090,862.74				986,589.92	41,104,272.82

注: 2012年11月30日本公司按照收购中国海运(香港)控股有限公司所持有的明海置业有限公司100%股权支付的对价45,409,990.48美元,大于合并取得的被购买方可辨认净资产公

允价值 39,342,401.79 美元的差额 6,067,588.69 美元（折合人民币 36,993,481.48 元）确认为商誉。本年变动金额主要是由于外币报表折算差额影响。

因明海置业主要经营业务为持有本集团内部经营办公用的位于香港干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 32 层的物业，并未对外经营，我们获取了 2017 年由戴德梁行对该物业截至 2016 年 12 月 31 日出具的 F17-000076-01.smv 号评估报告，未发现该物业存在减值，故判断该商誉未发生减值迹象。

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
坞修费	221,007,921.44	101,505,624.76	51,277,400.80	-25,521,151.42	296,757,296.82
合计	221,007,921.44	101,505,624.76	51,277,400.80	-25,521,151.42	296,757,296.82

其他说明：

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
固定资产折旧	128,519.18	21,848.26	125,554.41	21,344.25
企业合并取得资产的公允价值调整	305,722,034.30	50,444,135.66	314,563,270.55	51,902,939.64
合计	305,850,553.48	50,465,983.92	314,688,824.96	51,924,283.89

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	228,896,309.42	234,390,307.39
合计	228,896,309.42	234,390,307.39

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

31、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	2,709,760,000.00	346,850,000.00
委托借款	1,600,000,000.00	1,600,000,000.00
合计	4,309,760,000.00	1,946,850,000.00

短期借款分类的说明:

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

□适用 √不适用

34、应付票据

□适用 √不适用

35、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	517,170,453.62	356,771,719.66
1年以上		
合计	517,170,453.62	356,771,719.66

(2). 账龄超过1年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

36、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租船款	45,629,051.95	56,927,119.26
预收代管船舶坞修准备金	837,315.84	2,839,474.07
合计	46,466,367.79	59,766,593.33

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算影响	期末余额
一、短期薪酬	91,815,023.78	349,808,815.14	363,359,383.81	-1,952,718.43	76,311,736.68
二、离职后福利-设定提存计划	9,763,132.85	13,772,397.28	7,441,921.53	-318,933.80	15,774,674.80
三、辞退福利					
四、一年内到期的其他福利					
五、其他		330,654.67	330,654.67		
合计	101,578,156.63	363,911,867.09	371,131,960.01	-2,271,652.23	92,086,411.48

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算影响	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	79,589,118.69	333,207,912.60	354,690,115.39	-1,553,332.86	56,553,583.04
二、职工福利费	0.00	2,231,389.17	2,231,389.17	0.00	0.00
三、社会保险费	6,090,963.50	6,692,812.23	2,743,393.79	-198,974.46	9,841,407.48
其中：基本医疗保险费	5,387,314.28	5,878,134.01	2,384,966.07	-175,988.23	8,704,493.99
工伤保险费	175,912.31	228,072.84	114,010.22	-5,746.56	284,228.37
生育保险费	527,736.91	571,955.79	229,767.91	-17,239.67	852,685.12
补充医疗保险	0.00	14,649.59	14,649.59	0.00	0.00
四、住房公积金	6,134,941.59	7,009,340.78	3,031,406.70	-200,411.11	9,912,464.56
五、工会经费和职工教育经费	0.00	667,360.36	663,078.76	0.00	4,281.60
六、短期带薪缺勤					
七、短期利润分享计划					
合计	91,815,023.78	349,808,815.14	363,359,383.81	-1,952,718.43	76,311,736.68

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算影响	期末余额
1、基本养老保险	9,213,406.90	11,865,552.30	5,891,522.26	-300,975.82	14,886,461.12
2、失业保险费	549,725.95	555,969.90	199,524.19	-17,957.98	888,213.68
3、企业年金缴费	0.00	1,350,875.08	1,350,875.08	0.00	0.00
合计	9,763,132.85	13,772,397.28	7,441,921.53	-318,933.80	15,774,674.80

其他说明:

□适用 √不适用

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税		
消费税		
营业税		
企业所得税	7,289,985.22	897,458.43
个人所得税	14,309.94	21,229.44
城市维护建设税		
合计	7,304,295.16	918,687.87

其他说明：

39、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	13,903,754.51	13,811,277.03
企业债券利息		
短期借款应付利息	21,262,222.23	2,760,000.00
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	35,165,976.74	16,571,277.03

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

40、应付股利

□适用 √不适用

41、其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	33,753,013.41	52,273,796.45
合计	33,753,013.41	52,273,796.45

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

42、划分为持有待售的负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	1, 159, 059, 644. 58	1, 496, 038, 506. 48
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	1, 159, 059, 644. 58	1, 496, 038, 506. 48

其他说明：

44、其他流动负债

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	8, 763, 952, 860. 49	8, 220, 716, 924. 90
保证借款		
信用借款	6, 050, 914, 177. 71	5, 341, 490, 000. 00
合计	14, 814, 867, 038. 20	13, 562, 206, 924. 90

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

46、 应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款：

适用 不适用

48、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

49、 专项应付款

适用 不适用

50、 预计负债

适用 不适用

51、 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,299,458,112.00						5,299,458,112.00

其他说明：

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	7,344,664,403.09			7,344,664,403.09
其他资本公积				
合计	7,344,664,403.09			7,344,664,403.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-319,571,989.23	-451,518,158.33			-330,300,048.88	-121,218,109.45	-649,872,038.11
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	21,435,256.96	-7,829,501.03			-7,829,501.03		13,605,755.93
可供出售金融资产公允价值变动损益	-5,843,532.23	8,201,931.87			8,201,931.87		2,358,399.64
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-335,163,713.96	-451,890,589.17			-330,672,479.72	-121,218,109.45	-665,836,193.68
其他综合收益合计	-319,571,989.23	-451,518,158.33			-330,300,048.88	-121,218,109.45	-649,872,038.11

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

□适用 √不适用

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	349,755,633.12			349,755,633.12
任意盈余公积				

储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	349,755,633.12			349,755,633.12

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据本公司章程规定，法定盈余公积金按当年可供分配利润之10%提取。

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	3,294,853,426.96	1,995,523,761.20
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	3,294,853,426.96	1,995,523,761.20
加：本期归属于母公司所有者的净利润	517,148,286.84	1,572,171,178.57
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
对所有者（或股东）的分配		349,764,235.40
期末未分配利润	3,812,001,713.80	3,217,930,704.37

调整期初未分配利润明细：

61、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,267,676,320.53	2,322,758,178.12	3,163,176,793.83	1,744,254,572.58
其他业务				
合计	3,267,676,320.53	2,322,758,178.12	3,163,176,793.83	1,744,254,572.58

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税		
教育费附加		
资源税		
房产税		

土地使用税		
车船使用税		
印花税	95,728.89	
合计	95,728.89	

其他说明：

63、销售费用

适用 不适用

64、管理费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	84,049,724.88	64,852,581.91
咨询费	2,603,086.08	2,207,255.45
租金、差饷	10,150,023.67	8,121,913.48
差旅交通费	2,891,145.27	2,268,329.02
业务招待费	929,411.14	895,243.07
物业管理费	1,664,895.13	1,121,414.80
折旧费	2,614,808.13	1,862,074.05
其他	8,255,080.54	5,207,534.33
合计	113,158,174.84	86,536,346.11

其他说明：

65、财务费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	171,217,737.15	94,588,295.66
减：利息收入	-59,874,864.01	-16,371,780.16
加：汇兑损益	-2,374,036.27	-927,459.27
加：其他支出	1,094,774.04	1,546,657.55
合计	110,063,610.91	78,835,713.78

其他说明：

66、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	6,284,824.20	5,271,630.89

二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	6,284,824.20	5,271,630.89

其他说明：

67、公允价值变动收益

适用 不适用

68、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	69,663,886.83	53,268,261.24
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品利息收入	19,915,616.44	
合计	89,579,503.27	53,268,261.24

其他说明：

69、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	0.69	9,023,045.50	0.69
其中：固定资产处置利得	0.69	9,023,045.50	0.69
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	55,026.39	792,184,508.47	55,026.39
其他利得	38,129.12	83,459.68	38,129.12
合计	93,156.20	801,291,013.65	93,156.20

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
新加坡政府税务补贴收入	55,026.39	104,508.47	与收益有关
财政专项补贴收入		792,080,000.00	与收益有关
合计	55,026.39	792,184,508.47	/

其他说明：

□适用 √不适用

70、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		80,911.40	
其中：固定资产处置损失		80,911.40	
无形资产处置损失			

债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
盘亏支出	13,507.58		13,507.58
合计	13,507.58	80,911.40	13,507.58

其他说明：

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	9,781,922.03	3,382,837.96
递延所得税费用	-244,701.72	-232,680.01
合计	9,537,220.31	3,150,157.95

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	804,974,955.46
按法定/适用税率计算的所得税费用	201,243,738.87
子公司适用不同税率的影响	-211,469,171.80
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	0.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,467.81
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	0.00
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	19,758,185.43
所得税费用	9,537,220.31

其他说明：

□适用 √不适用

72、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注 57

73、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	791,098,873.94	-97,101,863.30
政府补助收入	55,026.39	792,184,508.47
营业外收入扣除固定资产利得		
收到利息收入	3,035,730.67	491,021.67
其他	3,833,238.76	1,178,002.29
合计	798,022,869.76	696,751,669.13

收到的其他与经营活动有关的现金说明:

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付银行手续费	1,094,774.04	1,546,657.55
支付往来款	26,980,909.22	-27,687,328.57
管理费用	26,816,607.85	20,002,964.29
汇兑损失	738,367.65	250,543.02
房屋租赁	141,750.00	168,417.00
结构性银行存款	33,043,133.00	257,627,000.00
合计	88,815,541.76	251,908,253.29

支付的其他与经营活动有关的现金说明:

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保本型银行理财产品利息收入	44,502,788.13	25,176,818.78
合计	44,502,788.13	25,176,818.78

收到的其他与投资活动有关的现金说明:

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产及其他长期资产所支付的现金		
投资所支付的现金		
向关联方借出款项	17,524,110.00	

合计	17,524,110.00
----	---------------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用 收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用 支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	795,437,735.15	2,099,606,736.01
加：资产减值准备	6,284,824.20	5,271,630.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	586,674,624.87	493,047,340.98
无形资产摊销	2,483,886.12	2,226,191.19
长期待摊费用摊销	51,277,400.80	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-0.69	-8,942,134.10
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	
财务费用（收益以“-”号填列）	171,217,737.15	94,588,295.66
投资损失（收益以“-”号填列）	-89,579,503.27	-53,268,261.24
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		-232,680.01
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-244,701.72	35,809,694.16
存货的减少（增加以“-”号填列）	-159,829,183.00	-139,042,306.51
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	698,128,158.38	-143,772,028.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	66,444,228.40	
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,128,295,206.39	2,385,292,478.51
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		

现金的期末余额	5,646,236,429.36	2,885,229,909.87
减：现金的期初余额	1,798,488,005.00	2,645,583,481.14
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,847,748,424.36	239,646,428.73

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	5,646,236,429.36	1,798,488,005.00
其中：库存现金	138,528.22	180,136.87
可随时用于支付的银行存款	5,646,097,901.14	1,798,307,868.13
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	5,646,236,429.36	1,798,488,005.00
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

76、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
----	--------	------

货币资金		
应收票据		
存货		
固定资产	16,450,269,906.51	担保贷款
无形资产		
在建工程	1,341,439,733.81	担保贷款
合计	17,791,709,640.32	/

其他说明：

77、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	694,724,985.29	6.7744	4,706,298,516.33
欧元	580,934.54	7.7480	4,501,080.52
港币	40,689,587.17	0.8679	35,314,492.71
加拿大元	63,409.49	5.2211	331,068.38
日元	65,923,898.00	0.0605	3,987,988.27
应收账款			
其中：美元	114,271,321.42	6.7744	774,119,639.83
港币	60,400,506.06	0.8679	52,421,599.21
长期借款			
其中：美元	2,186,889,914.71	6.7744	14,814,867,038.20

其他说明：

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

78、套期

适用 不适用

79、政府补助

1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与收益相关的政府补助	55,026.39	营业外收入	55,026.39

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

80、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

一揽子交易

适用 不适用

非一揽子交易

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

本公司上半年注销清算了 5 家单船子公司，截止到本财务报告批准报出日 5 家公司已全部办理完注销登记手续，注销后对合并财务报表无影响。

本年注销的公司注销前情况如下：

单位：美元

公司名称	持股比例 (%)	处置日净资产	年初至处置日净利润
明神船务有限公司	100	29,748,358.62	-6,667.00

明勤船务有限公司	100	25,805,442.11	-6,667.00
明奋船务有限公司	100	29,984,426.54	-8,817.00
凯力船务有限公司	100	1,000.00	-11,041.64
凯业船务有限公司	100	1,000.00	-450.00

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
招商轮船散货船控股有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
招商轮船LNG运输投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
招商轮船油轮控股有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
明辉投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
明程投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
金辉投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
招商局能源运输投资有限公司	境外	英属维尔京群岛	远洋运输	100		投资设立
明华发展有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
香港明华船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明鸿船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明誉船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明源船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明顺船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明景船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明立船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明舟船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
海宏轮船有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
海宏轮船(香港)有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯和船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯盟船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯进航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯智航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯敏航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯达航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯德航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
金丰投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
金程投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯鸿船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯誉船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯兴船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯立航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯爱船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯源航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯胜航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯丰航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯景航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
招商局能源运输(香港)有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
凯梦航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立

凯润航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯升航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯昌航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯航航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯途航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯旋轮船有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯撒航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯逸航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯祥航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
明勇船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明安船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明恒船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明泰船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明吉船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明润船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明德船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明进船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明捷船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明强船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明凯船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明富船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
招商局能源运输（新加坡）控股有限公司	新加坡	新加坡	远洋运输		100	同一控制下合并
明华（新加坡）代理有限公司	新加坡	新加坡	远洋运输		100	同一控制下合并
明海置业有限公司	香港	马绍尔共和国群岛	物业(资产)的持有		100	非同一控制下合并
中国能源运输有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯冀航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯珊航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯江航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯浙航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯齐航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯新航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯陇航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯粤航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯云航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯庆航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯桂航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯徽航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯宁航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯辽航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯青航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯泰航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯吉航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯川航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯湘航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯恒航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立

凯能航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯强航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯名航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯富航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
明华国际航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
招商轮船船贸投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯路航運有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯珠航運有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
中国超大型矿砂船运输有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明航航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明商航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明志航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明成航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
凯安航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯冠航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯杰航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯耀航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯豪航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯征航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯歌航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯元航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯福航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯力航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
明祥航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明业航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明卓航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明通航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明惠航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明丰航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明青航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明瑞航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明和航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明远航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
中国超大型矿砂船投资有限公司	境外	英属维尔京群岛	远洋运输		100	投资设立
集运企业有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
集益企业有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据:

其他说明:

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
中国能源运输有限公司	49%	278,289,448.31		5,159,633,963.91

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中国能源运输有限公司	5,602,349,89 3.48	20,215,759,67 3.83	25,818,109,56 7.31	10,011,520,73 3.19	5,577,295,19 8.20	15,588,815,93 1.39	2,170,713,22 0.61	17,213,013,45 6.68	19,383,726,67 7.29	6,051,420,15 1.99	4,414,421,67 0.00	10,465,841,82 1.99

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中国能源运输有限公司	2,517,671,928.06	567,937,649.56	567,937,649.56	-2,540,971,295.83	2,430,668,799.92	1,076,531,950.14	1,076,531,950.14	1,607,962,245.21

其他说明:

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中国液化天然气运输(控股)有限公司	香港	香港	天然气运输		50.00%	权益法
招商局船舶贸易有限公司	香港	香港	船舶贸易		30.00%	权益法
VLOC Maritime Marshall Ltd	香港	马绍尔群岛	大型矿砂船运输		30.00%	权益法
招商局能源贸易有限公司	新加坡	新加坡	燃油贸易		30.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
		中国液化天然气运输(控股)有限公司		中国液化天然气运输(控股)有限公司

流动资产	706,676,085.38		913,231,720.10	
其中：现金和现金等价物	641,835,325.18		529,757,288.42	
非流动资产	7,482,856,867.24		7,591,257,499.16	
资产合计	8,189,532,952.62		8,504,489,219.26	
流动负债	691,559,776.99		804,262,280.58	
非流动负债	4,296,600,786.61		4,276,938,687.48	
负债合计	4,988,160,563.60		5,081,200,968.06	
少数股东权益	787,625,182.95		863,586,003.93	
归属于母公司股东权益	2,413,747,206.07		2,559,702,247.27	
按持股比例计算的净资产份额	1,206,873,603.03		1,279,851,123.63	
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对合营企业权益投资的账面价值	1,206,873,603.03		1,279,851,123.63	
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	不适用		不适用	
营业收入	545,059,815.07		504,309,335.38	
财务费用	30,872,638.05		61,643,899.77	
所得税费用	26,857.26		29,362.07	
净利润	214,034,218.49		172,081,972.15	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	214,034,218.49		172,081,972.15	
本年度收到的来自合营企业的股利	103,931,349.86		91,373,278.00	

其他说明

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	招商局船舶贸易有限公司	VLOC Maritime Marshall Ltd	招商局能源贸易有限公司	招商局船舶贸易有限公司	VLOC Maritime Marshall Ltd	招商局能源贸易有限公司
流动资产	16,076,790.36	489,047,558.88	280,524,079.78	25,446,922.00	4,335,724,057.31	306,712,187.17
非流动资产	2,832.72	3,961,090,843.40	316,664.05	3,828.10	4,015,163,409.95	330,843.29
资产合计	16,079,623.08	4,450,138,402.28	280,840,743.83	25,450,750.10	8,350,887,467.26	307,043,030.46
流动负债	1,195,553.38	4,375,126,337.59	211,668,134.37	4,956,388.43	8,290,438,818.77	307,013,354.87
非流动负债	989.99		67,744,000.00	1,016.06		
负债合计	1,196,543.37	4,375,126,337.59	279,412,134.37	4,957,404.49	8,290,438,818.77	307,013,354.87
少数股东权益		22,503,416.17				
归属于母公司股东权益	14,883,079.71	52,508,648.52	1,428,609.45	20,493,394.97	60,448,648.49	29,675.59
按持股比例计算的净资产份额	4,464,923.91	15,752,594.55	428,582.84	6,148,018.49	18,134,594.55	8,902.68
调整事项						
--商誉						
--内部交易未实现利润						
--其他						
对联营企业权益投资的账面价值	4,464,923.91	15,752,594.55	428,582.84	6,148,018.49	18,134,594.55	8,902.68
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用		不适用		
营业收入	6,291,300.47	29,969,715.27	3,774,808,911.89	15,135,393.74		
净利润	3,682,493.90	16,290,764.86	4,866,642.92	11,052,356.87		
终止经营的净利润						
其他综合收益						
综合收益总额	3,682,493.90	16,290,764.86	4,866,642.92	11,052,356.87		
本年度收到的来自联营企业的股利	2,652,983.47			2,528,248.12		

其他说明

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息适用 不适用**(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:**适用 不适用**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**适用 不适用**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**适用 不适用**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**适用 不适用**4、重要的共同经营**适用 不适用**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用**6、其他**适用 不适用**十、与金融工具相关的风险**适用 不适用

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产、交易性金融负债等，各项金融工具的详细情况说明见上述各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1) 汇率风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与记账本位币以外的货币有关,除本公司以人民币进行各种商业交易并以人民币为记账本位币,本公司子公司的主要业务活动以美元计价结算,并以美元为记账本位币。

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。本集团目前并未采取任何措施规避外汇风险。

2) 利率风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险要与浮动利率银行借款(详见附注(七)16、附注(七)23及附注(七)24有关。

3) 价格风险

本集团持有的分类为可供出售金融资产的投资(附注(七)8)在资产负债表日以公允价值计量。因此,本集团承担着证券市场变动的风险。但由于该等金融资产金额较小,本集团面临的其他价格风险对本集团经营业绩无重大影响。

(2) 信用风险

于2017年6月30日,可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失,具体包括:

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额;对于以公允价值计量的金融工具而言,账面价值反映了其风险敞口,但并非最大风险敞口,其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险,本集团由各管理公司的航运部、商务部专门负责确定信用额度、进行信用审批,并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外,本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况,以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此,本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行,故流动资金的信用风险较低。

本集团无已逾期但未减值的金融资产产生的信用风险。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。本集团管理层认为本集团无其他重大信用集中风险。

(3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团将银行借款作为重要资金来源之一。截止2017年6月30日，本集团无尚未使用的银行借款额度。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	30,594,883.46			30,594,883.46
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				

持续以公允价值计量的资产总额	30,594,883.46			30,594,883.46
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

□适用 √不适用

9、其他

□适用 √不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
招商局轮船	中国北京	(1)	70	47.38	(2)
招商局集团	中国北京	(3)	165		

本企业的母公司情况的说明

(1): 从事水上客、货运输业务的管理, 码头、仓库及车辆运输业务; 拖轮、驳船业务; 船舶、海上钻探设备的修理、建造、买卖业务; 各类交通运输设备、零配件、物料的销售、采购供应; 船舶、客货代理业务; 水陆工程业务。

(2): 2012 年 3 月本集团经批准定向增发股份, 招商局轮船对本集团持股比例由增发前的 51.17% 变更为增发后 40.93%, 经 2012 年 7 月股东大会决议公告, 董事会人数变更为 12 人 (含 4 名独立董事), 综合考虑董事席位分布以及对公司经营及财务的实际控制情况, 招商局轮船对本集团仍具有实际控制权。2015 年 8 月本集团经批准向招商局轮船非公开发行股份, 完成非公开发行后招商局轮船对本集团持股比例由 40.93% 变更为 47.38%。

(3): 本企业最终控制方是招商局集团为一家在中华人民共和国北京设立的国有独资公司, 注册资本为人民币 165 亿元, 主要从事经营水陆客货运输, 水陆运输工具、设备的租赁及代理, 码头及仓储业务, 海上救助、打捞、拖航, 船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售, 钻井平台、集装箱的修理、检验, 水陆建筑工程和海上石油开发相关工程的承包、施工及后勤服务, 水陆交通运输设备的采购、供应和销售, 兴办交通事业和工商企业, 金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理, 旅游、饭店、饮食业及相关的服务业务, 开发和经营管理深圳蛇口工业区。

其他说明:

(1) 控股股东的实收资本及其变化

控股股东	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
招商局轮船	7,000,000,000.00			7,000,000,000.00

(2) 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额		持股比例 (%)	
	年末金额	年初金额	年末比例	年初比例
招商局轮船	2,511,018,262.00	2,511,018,262.00	47.38	47.38

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九。

适用 不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九。

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
招商局集团(上海)有限公司	集团兄弟公司
广州海顺船务有限公司	集团兄弟公司
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司
明华投资有限公司	集团兄弟公司
友联船厂有限公司	集团兄弟公司
海通通信仪器有限公司	集团兄弟公司
招商局船务企业有限公司	集团兄弟公司
MerchantsJapanCompanyLtd	集团兄弟公司
友联船厂(蛇口)有限公司	集团兄弟公司
深圳明华-上海海大进修学院	集团兄弟公司
深圳海顺海事服务有限公司	集团兄弟公司
招商海达保险顾问有限公司	集团兄弟公司
招商局集团(香港)有限公司	集团兄弟公司
招商银行股份有限公司	其他
招商证券股份有限公司	集团兄弟公司
招商局海通贸易有限公司	集团兄弟公司
香港海通有限公司	集团兄弟公司
唐山港中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司
山东中外运船务代理有限公司日照分公司	集团兄弟公司
山东中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司
舟山中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司
宁波船务代理有限公司北仑分公司	集团兄弟公司
天津船务代理有限公司	集团兄弟公司
湛江中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司

福建-厦门中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司
广东中外运茂名分公司	集团兄弟公司
招商国际船舶代理有限公司广州分公司	集团兄弟公司
招商局船舶贸易有限公司	集团兄弟公司
招商局能源贸易（新加坡）有限公司	集团兄弟公司
招商局工业集团有限公司	集团兄弟公司
长航国际海运（亚洲）有限公司	集团兄弟公司
上海长航国际海运有限公司	集团兄弟公司
香港长航国际海运有限公司	集团兄弟公司
长航国际海运（新加坡）有限公司	集团兄弟公司
中国租船（香港）有限公司	集团兄弟公司
招商局公路网络科技控股股份有限公司	集团兄弟公司
明华国际会议中心	集团兄弟公司
卓得发展有限公司	集团兄弟公司
招商局物业管理（海外）有限公司	集团兄弟公司
招商局财务有限公司	集团兄弟公司
招商银行股份有限公司	集团兄弟公司
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	集团兄弟公司
All Oceans Maritime Agency Inc.	集团兄弟公司
Sinopec Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd	股东的子公司
Sinopec Zhejiang Zhoushan Petroleum Company Ltd	股东的子公司
Sinopec Lubricant (Singapore) Pte Ltd	股东的子公司
Sinopec HK Petroleum Holding Company Ltd	股东的子公司
Unipeck UK Company Ltd	股东的子公司
Unipeck Asia Company Ltd	股东的子公司
Unipeck Singapore Pte Ltd	股东的子公司
公司董事、总经理及副总经理等	其他

其他说明

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
招商海达保险顾问有限公司	佣金及保险金	1,034,911.67	1,112,860.02
招商局船务企业有限公司	港口使费	361,853.42	116,659.70
All Oceans Maritime Agency Inc.	雇佣及管理船员	1,230,811.02	862,829.25
友联船厂（蛇口）有限公司	船舶修理	43,693,447.60	19,860,168.90
招商局海通贸易有限公司	物料采购	324,437.04	28,396,330.05
香港海通有限公司	物料采购	7,264,090.37	
海通通信仪器有限公司	物料采购	505,159.34	286,607.79
Merchants Japan Company Ltd	备品备件	3,229,167.82	2,259,026.44
Unipeck Singapore Pte Ltd	船舶燃油	-	29,046,655.89
Sinopec Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd	船舶燃油	18,720,901.09	74,081,433.72
Sinopec Lubricant (Singapore) Pte Ltd	润滑油采购	13,766,084.13	7,772,697.24

Sinopec Zhejiang Zhoushan Petroleum Company Ltd	船舶燃油	5,327,078.95	3,564,182.11
唐山港中外运船务代理有限公司	港口使费	92,604.00	506,731.65
山东中外运船务代理有限公司日照分公司	港口使费	288,033.85	881,020.75
山东中外运船务代理有限公司	港口使费	209,463.17	720,446.15
舟山中外运船务代理有限公司	港口使费	150,501.29	449,732.51
宁波船务代理有限公司北仑分公司	港口使费	397,218.97	1,463,667.72
天津船务代理有限公司	港口使费	72,400.00	246,177.22
湛江中外运船务代理有限公司	港口使费	28,877.00	231,035.39
深圳海顺海事服务有限公司	雇佣及管理船员	7,646,876.65	4,896,769.34
广州海顺船务有限公司	雇佣及管理船员	-	442,769.47
深圳明华-上海海大进修学院	培训费	1,680,000.00	1,680,000.00
招商国际船舶代理有限公司广州分公司	港口使费	-	297,183.67
招商局船舶贸易有限公司	佣金	-	8,597,427.25
招商局工业集团有限公司	新造船	58,413,700.00	111,096,700.00
明华国际会议中心	差旅费	216,175.67	
卓得发展有限公司	福利费	623,630.30	
招商局物业管理(海外)有限公司	后勤服务费	232,790.00	
蛇口明华船务有限公司	服务费	1,440,000.00	
招商局能源贸易(新加坡)有限公司	燃油采购	759,300,806.24	

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国租船(香港)有限公司	运费收入		2,388,579.05
Unipeac Asia Company Ltd	运费收入	924,048,424.84	1,155,018,923.04
Unipeac UK Company Ltd	运费收入	120,554,444.83	52,614,317.19
Sinopec HK Petroleum Holding Company Ltd	运费收入	4,442,951.52	
Unipeac Singapore Pte Ltd	运费收入	3,934.27	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
招商局集团(上海)有限公司	房屋建筑物	141,750.00	141,750.00

本公司作为承租方：

□适用 √不适用

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

□适用 √不适用

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	11,556,978.00	10,989,000.00

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

银行存款及利息收入

本集团于关联方(金融机构)存放资金的有关明细资料如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	年末余额	年初余额
招商银行股份有限公司	银行存款	中国人民银行规定利率	1,213,150,034.68	1,658,719,992.65
招商局财务有限公司	存款	不低于同期中国国内主要商业银行同类存款利率	800,000,000.00	
合计			2,013,150,034.68	1,658,719,992.65

本集团因存放上述资金而向关联方收取利息收入的明细资料如下：

关联方	关联	关联交易	本期发生额	上期发生额

	交易内容	定价方式及决策程序	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
招商银行股份有限公司	利息收入	中国人民银行规定利率	24,687,215.25	41.23%	16,234,749.89	99.16%
招商局财务有限公司	利息收入	不低于同期中国国内主要商业银行同类存款利率	1,967,777.78	3.29%		

借款及利息支出

本集团向关联方(金融机构)借款的有关明细资料如下:

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	年末余额	年初余额
招商局轮船有限公司	短期借款	协议价	1,600,000,000.00	1,600,000,000.00

本集团因借入上述资金而向关联方支付利息支出的明细资料如下:

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
招商局轮船有限公司	利息支出	协议价	18,502,222.23	10.81%		

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	Unipec Asia Company Ltd	283,900,958.04	3,659,090.95	380,805,121.95	4,802,510.98
	Unipec UK Company Ltd	30,750,407.29	1,699.56	84,627.93	
	Sinopec HK Petroleum Holding Company Ltd	1,462,985.60		2,417,567.05	
	小计	316,114,350.93	3,660,790.51	383,307,316.93	4,802,510.98
应收利息					
	招商银行股份有限公司	122,408.33		301,775.35	
	招商局财务有限公司	1,967,777.78			
	小计	2,090,186.11		301,775.35	
其他应收款					
	深圳海顺海事服务有限公司	3,973,618.00		3,766,271.49	
	蛇口明华船务有限公司			51,831.25	
	明华投资有限公司	415.61			
	招商海达保险顾问有限公司	634,348.04		649,573.74	
	招商局船务企业有限公司	57,539.72		114,485.27	
	招商局集团(上海)有限公司	47,250.00		47,250.00	
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	99,999.97			
	招商局能源贸易(新加坡)有限公司			21,709,518.26	
	上海长航国际海运有限公司	3,462.67		904,171.01	

	香港长航国际海运有限公司	49,617.33		504,131.14	
	长航国际海运(新加坡)有限公司	22,682.93		122,877.93	
	长航国际海运(亚洲)有限公司	26,055.70		89,681.47	
	All Ocean Maritime Agency Inc	677,440.00		693,700.00	
	VLOC Maritime Marshall Ltd	1,231,281,072.00		1,243,464,357.58	
	中国液化天然气运输(控股)有限公司			166,874,065.97	
	小计	1,236,873,501.97		1,438,991,915.11	
预付账款					
	宁波船务代理有限公司北仑分公司	6,093,107.74		4,578,644.41	
	唐山港中外运船务代理有限公司	674,295.12		2,729,487.10	
	山东中外运船务代理有限公司	2,106,574.88		2,019,048.47	
	舟山中外运船务代理有限公司	1,082,963.17		1,971,179.97	
	山东中外运船务代理有限公司日照分公司	7,117,283.21		1,664,880.00	
	广东中外运茂名分公司			1,387,400.00	
	天津船务代理有限公司			1,387,400.00	
	福建-厦门中外运船务代理有限公司	3,543.89		3,628.95	
	湛江中外运船务代理有限公司	1,151,648.00		2,676,538.92	
	山东中外运船务代理有限公司烟台分公司	1,083,904.00			
	小计	19,313,320.01		18,418,207.82	
	合计	1,574,391,359.02	3,660,790.51	1,841,019,215.21	4,802,510.98

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款			
	招商局轮船有限公司	1,600,000,000.00	1,600,000,000.00
应付账款			
	SinopecLubricant (Singapore) Pte Ltd		5,382,824.81
	Merchants Japan Company Ltd	52,334.41	401,529.45
	海通通信仪器有限公司	231,074.78	103,106.50
	香港海通有限公司	6,703,984.31	15,960,907.93
	招商局能源贸易(新加坡)有限公司	20,285,891.41	4,454,380.34
	招商海达保险顾问有限公司	28,000.49	
	天津中外运船务代理有限公司	68,854.53	
	小计	27,370,139.93	26,302,749.03
应付利息			
	招商局轮船股份有限公司	21,262,222.23	2,760,000.00
其他应付款			
	Unipecc Asia Company Ltd		77,456.46
	招商局公路网络科技控股股份有限公司		159,738.14
	明华国际会议中心		38,084.75
	招商局集团(香港)有限公司		2,810.73
	Merchants Japan Company Ltd.	1,157,020.44	531,338.06
	招商局能源贸易(新加坡)有限公司	113,524.99	
	招商局能源贸易有限公司	499,353.76	
	蛇口明华船务有限公司	211,814.89	263,646.23
	明华投资有限公司		38,961.66
	小计	1,981,714.08	1,112,036.03
	合计	1,650,614,076.24	1,630,174,785.06

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司于 2017 年 7 月 26 日发放 2016 年度红利，利润分配按公司 2016 年底全部已发行股份 5,299,458,112 股计算，每股派发现金股利 0.1 元（含税）。

3、 销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策:

□适用 √不适用

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	油轮运输	散货船运输	未分配项目	分部间抵销	合计
营业收入					
对外交易收入	2,658,788,379.64	589,979,783.34	18,908,157.55		3,267,676,320.53
分部间交易收入			69,851,237.02	69,851,237.02	
分部营业收入合计	2,658,788,379.64	589,979,783.34	88,759,394.57	69,851,237.02	3,267,676,320.53
营业费用	2,089,149,619.02	547,150,233.52	-20,468,651.65	69,851,237.02	2,545,979,963.87
资产减值损失	6,284,824.20				6,284,824.20
公允价值变动收益(损失)					
投资收益		5,742,654.97	83,836,848.30		89,579,503.27
其中：对联营和合营企业的投资收益		5,742,654.97	63,921,231.86		69,663,886.83
营业利润	563,353,936.42	48,571,344.94	192,970,025.48		804,895,306.84
营业外收入			93,156.20		93,156.20
营业外支出			13,507.58		13,507.58
利润总额	563,353,936.42	48,571,344.94	193,049,674.10		804,974,955.46
所得税			9,537,220.31		9,537,220.31
净利润	563,353,936.42	48,571,344.94	183,512,453.79		795,437,735.15
资产总额	23,565,689,238.21	13,300,502,645.71	45,074,553,758.63	39,559,004,669.84	42,381,740,972.71
负债总额	17,452,508,314.01	13,643,916,690.70	16,345,605,385.47	26,375,931,205.28	21,066,099,184.90
补充信息					
折旧和摊销费用	456,201,317.99	128,382,685.70	4,574,507.30		589,158,510.99
资本性支出	1,241,225,605.45	549,115,759.29	470,070.20		1,790,811,434.94
折旧和摊销以外的非现金费用					
对联营和合营企业的长期股权投资			46,124,728.60		46,124,728.60

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明：

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

适用 不适用

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	820,323,056.38	100			820,323,056.38	1,616,078,742.57	100			1,616,078,742.57
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	820,323,056.38				820,323,056.38	1,616,078,742.57				1,616,078,742.57

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款:

□适用 √不适用

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中: 1 年以内分项			
6 个月以内	820,323,056.38		
1 年以内小计	820,323,056.38		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			

合计	820,323,056.38		
----	----------------	--	--

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

按无风险组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
理财产品	1,600,000,000.00		—
合计	1,600,000,000.00		

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	13,178,681,615.04		13,178,681,615.04	13,178,681,615.04		13,178,681,615.04
对联营、合营企业投资						
合计	13,178,681,615.04		13,178,681,615.04	13,178,681,615.04		13,178,681,615.04

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
招商局能源运输投资有限公司	13,178,681,615.04			13,178,681,615.04		
合计	13,178,681,615.04			13,178,681,615.04		

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本：

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		

可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品利息收入	19,915,616.44	
合计	19,915,616.44	

6、其他

适用 不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	0.69	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	55,026.39	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	24,621.54	
小计		
所得税影响额	-13,868.16	
少数股东权益影响额		
合计	65,780.46	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.22	0.0976	0.0976
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.22	0.0976	0.0976

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	第五届董事会第五次会议决议；
	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖公司章的财务报表；
	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本。

董事长：苏新刚

董事会批准报送日期：2017 年 8 月 28 日

修订信息

适用 不适用