

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

## 2018 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李佳杰 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.....	9
第四节	经营情况的讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	27
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	47
第七节	优先股相关情况.....	50
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	50
第九节	公司债券相关情况.....	51
第十节	财务报告.....	51
第十一节	备查文件目录.....	175

## 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
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。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
中外运长航	指	中国外运长航集团有限公司
经贸船务	指	中国经贸船务有限公司
恒祥控股	指	恒祥控股有限公司
深圳滚装	指	深圳长航滚装物流有限公司
长航国际	指	上海长航国际海运有限公司
经贸船务香港	指	中国经贸船务（香港）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别说明
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进行修理、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，即[程租总运费—（燃油费+港口使费+其他航次费用）]/实际程租航次天数，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。
2020 硫排放公约、低硫油公约	指	2016 年 10 月，国际海事组织(IMO)通过了 2020 年 1 月 1 日起在全球范围内强制推行船舶燃油含硫量≤0.5%的决议。要求在硫排放控制区(ECA)以外航行的所有船舶使用硫含量不高于 0.5% 的燃油。

## 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	报告期内无变更

## 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	报告期内无变更

## 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	2,684,890,879.55	3,267,676,320.53	-17.83
归属于上市公司股东的净利润	<b>105,383,950.88</b>	<b>517,148,286.84</b>	<b>-79.62</b>
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	105,678,549.84	517,082,506.38	-79.56
经营活动产生的现金流量净额	<b>821,777,249.03</b>	<b>2,128,295,206.39</b>	<b>-61.39</b>
	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	<b>15,494,331,623.01</b>	<b>15,216,447,821.04</b>	<b>1.83</b>
总资产	40,075,785,726.75	37,790,890,776.76	6.05

## (二) 主要财务指标

单位：元 币种：人民币

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)	0.0199	0.0976	-79.61%
稀释每股收益(元/股)	0.0199	0.0976	-79.61%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0199	0.0976	-79.61%
加权平均净资产收益率(%)	0.69	3.22	减少78.57个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率(%)	0.69	3.22	减少78.57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

公司2018年半年度业绩出现大幅减少的主要原因为：报告期内国际油轮市场深度低迷，公司VLCC船队尽管实现的运费率水平显著跑赢市场指数，但受多种因素影响，VLCC船队仍然出现近年来较大的经营亏损；受益于散货市场回升和VLOC船队规模不断扩大，公司干散货船队盈利显著增加；公司发行股份购买资产项目于2018年7月交割完成，标的资产的盈亏尚未在上半年利润中体现。

## 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		
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	673,392.38	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	-806,830.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额		
所得税影响额	-161,160.80	
合计	-294,598.96	

#### 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、代管船舶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。**由于原油主要产地和消费地的地理分布原因，产生了原油贸易及原油海洋运输行业，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近年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 地区的消费需求近年已经超越 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。

从需求看，2017 年全球原油消费量保持增长，增长率为 1.7%。中国进口原油数量 2010 年以来继续呈高速上涨趋势，年均上涨约 8%。2016 年和 2017 年，受低油价、民营炼油厂需求增长等

因素推动，中国原油进口量增长加速，增长率均超过 10%，分别达到 13.6% 和 10.1%。2018 年上半年，在国际油价持续上涨的情况下继续保持增长，进口原油达 2.25 亿吨，同比增长 5.8%。中国原油对外依存度继续增长，从 2016 年的 60.5% 增长至 2017 年的 68.6%，预计近年将达到 70%。从进口结构看，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 40% 左右，从非洲地区进口原油的比重下降，从俄罗斯、拉美、中亚等其他国家进口的原油比重增加，其中俄罗斯已经成为中国第一大石油进口国，进口份额约 15%。值得一提的是，去年四季度至今年上半年，随着美国原油出口量增长，进口美国原油数量增加，据 clipper 等数据，今年 1-7 月美国出口中国石油达每天 35 万桶。但近期中美贸易摩擦可能导致中国进口美国原油的短期不确定性显著增加。

随着中国原油进口的持续快速增长，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 油轮租船市场规模近年均保持全球第一，尤其在 VLCC 市场，具有举足轻重的地位。但由于中国船东控制的运力有限、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比例近年未见增长趋势，所占比例维持在低水平，距离相关政策目标差距甚大，中国船东进口原油运输市场的增长空间仍然巨大。

供给看，据 Affinity 统计（不同机构统计数据由于口径等原因有所差异），至 2018 年中，全球油轮船队供 4,915 艘，较 2017 年底减少 4 艘；其中，VLCC 船队从 2017 年底的 717 艘减少为 710 艘。随着市场运费率的下跌，油轮拆解量增多，2018 年上半年拆解油轮 113 艘，同比增加 35 艘；其中 VLCC 拆解量达 28 艘，超过过去三年的总和，创出多年新高。但从手持订单看，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。

从市场表现看，原油运输市场面临 10 年最差的市场环境，2018 年上半年，原油运输市场短期供求严重失衡的状况持续，运费率跌至 10 年新低，中东/东向航线日均净收益只有 7,950 美元/天(Clarkson 数据)，国际油轮运输企业普遍严重亏损。

**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外贸易需求，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。2018 年，预计全球干散货运输需求增长率为 5%。与此同时，2018 年的运力供给增长料为 1999 年以来最低，仅约 3%。但是，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，随着市场上涨，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。

从市场表现看，大宗商品需求持续增长，干散货海运市场底部不断抬高，呈高位震荡格局。

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。

根据国际液化天然气进口国组织的公告，2017 年全球液化天然气（LNG）贸易量达到 382 亿立方英尺/天，约 2.9 亿吨，较 2016 年增长 10%，为 2010 年以来的最大年度增幅。其中，72.5% 出售至远东地区。

关于需求，日本保持全球最大的 LNG 进口国地位，2017 年进口量小幅增长，达 8,442 万吨，占全球进口市场的 28.44%。中国（除台湾地区）2017 年的 LNG 进口量首次位居全球第二，达 3,952 万吨。韩国 2017 年 LNG 进口量比上年增加了 458 万吨，进口量为 3,859 万吨，位居全球第三。中日韩三国的 LNG 进口总量已占全球 LNG 进口总量的一半以上。

关于供给，卡塔尔仍然是全球第一大 LNG 出口国，2017 年全年出口 8089 万吨 LNG，但占全球份额已低于三成，降至 27.26%。澳大利亚稳居第二，全年出口 5578 万吨 LNG，在全球出口总量中的份额持续增长，达到 18.80%。澳大利亚和美国是近两年 LNG 出口增加最多的国家，2017 年这两个国家的出口增量占全球贸易增量的 70%以上。

## 一、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

1. 货币资金：本期期末余额为 514,873.03 万元，较上期期末增加 38,661.76 万元，增加比例为 8.12%，主要因报告期公司银行借款增加以及汇率变动等因素影响所致。

2. 应收账款：本期期末余额为 55,116.81 万元，较上期期末减少 37,326.50 万元，减少比例为 10.38%，主要因报告期内实行《企业会计准则第 14 号-收入》，旧准则下核算的年末未完成航次的预估应收账款重分类至合同资产。
  3. 合同资产：本期期末余额为 43,027.33 万元，无上期期末数。主要原因同应收账款。
  4. 应收利息：本期期末余额为 4,603.97 万元，较上期期末增加 2,319.74 万元，增加比例 101.55%，主要因报告期内部分定期存款利息未收到导致。
  5. 其他应收款：本期期末余额为 91,455.08 万元，较上期期末减少 17,899.50 万元，减少比例为 16.37%，主要因报告期联营公司偿还往来借款所致。
  6. 存货：本期期末余额为 52,816.08 万元，较上期期末增加 10,539.18 万元，增加比例为 24.93%，主要因报告期运营船舶增加和燃油单价上涨，船存燃油及润滑油库存相应增加所致。
- 其中：境外资产 3,679,139.86（单位：万元币种：人民币），占总资产的比例为 91.80%。

### 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 94 艘，2,261 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，同系公司具有进一步整合的空间。**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。2017 年以来，公司通过发行股份购买资产收购了 VLCC 船队的 49% 股权及长航国际和深圳滚装等新业务，公司拥有了 VLCC 船队的 100% 权益，并将业务线延伸到国内沿海运输及滚装船、多用途船、杂货船、风电安装船、活畜船等新领域。我们预期，在贯彻国家“一带一路”等倡议和国企改革过程中，同系公司具有进一步整合的可能和空间。公司有望通过整合和自身发展进一步确立规模全球领先的航运公司地位。

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

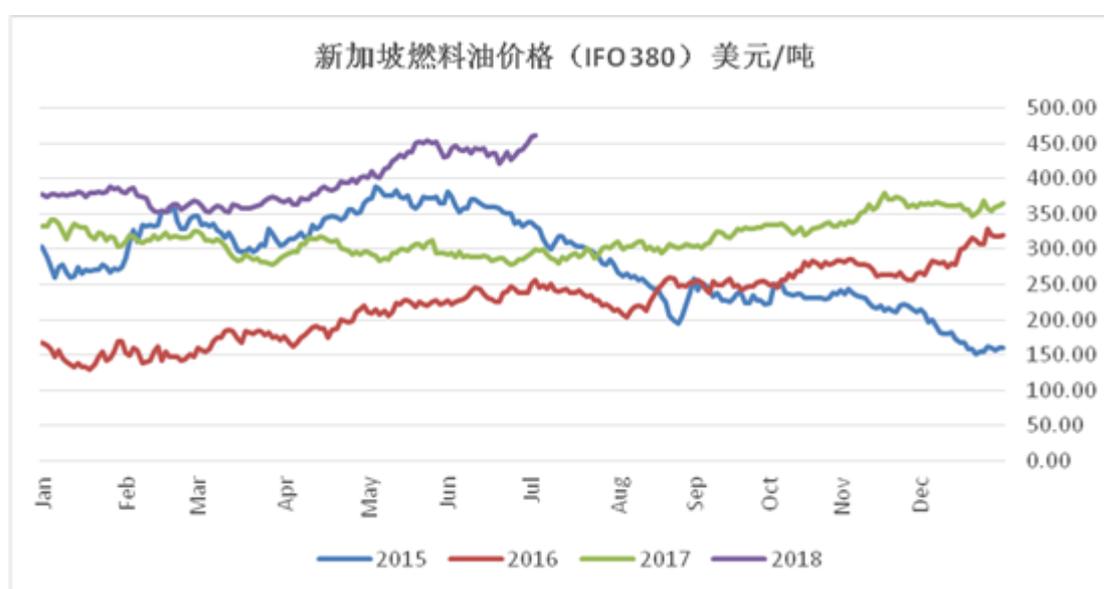
报告期全球经济总体呈现复苏态势，但各主要经济体表现不一。4 月份 IMF 将 2018 年全球经济增长从 2017 年 10 月预测的 3.7% 上调修正至 3.9%，并尤其看好亚洲发展形势。多个国家加大基建投资力度，中国各项经济指标总体平稳运行，大宗商品贸易需求继续强劲。但随着全球贸易保护主义抬头，中美贸易摩擦升级，加剧了宏观经济和国际贸易的风险。根据世界贸易组织(WTO)和联合国贸易和发展会议(UNCTAD)的数据，2018 年一季度货物贸易量增幅仅 0.2%（2017 年同期增长 1.1%），其中亚洲进出口表现也令人失望，进出口仅分别增长 0.5% 和 0.9%。

航运主要子行业需求总体维持稳定。在油价持续上涨的情况下，中国和印度原油进口继续维持增长，中国上半年原油进口量达 2.25 亿吨，同比增长达 5.8%。中国进口铁矿石维持高位，预计今年将连续第三年超过 10 亿吨。上半年中国铁矿石进口量达 5.3069 亿吨，同比下降 1.6%。受相关政策影响，中国国内煤炭供应继续处于紧平衡状态，而下游需求保持旺盛，加上限制进口煤的政策有所放松，煤炭进口保持活跃。上半年中国煤炭进口量达 1.4619 亿吨，同比增长 9.9%。

去年表现出色的大豆受中美贸易摩擦等影响表现不及预期，上半年中国大豆进口量 4487.4 万吨，同比仅增加 0.1%。

原油价格上半年持续上涨，总体不有利于航运业。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，近年来持续的 backwardation（远期贴水）的期现价差结构则对 VLCC 市场构成明显负面影响。

船用燃料油价格：报告期国际船用燃料油价格同比大幅上升，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 376.7 美元，第二季度平均价格为 426.8 美元，远高于上年同期的 318.3 美元和 313.6 美元的水平。

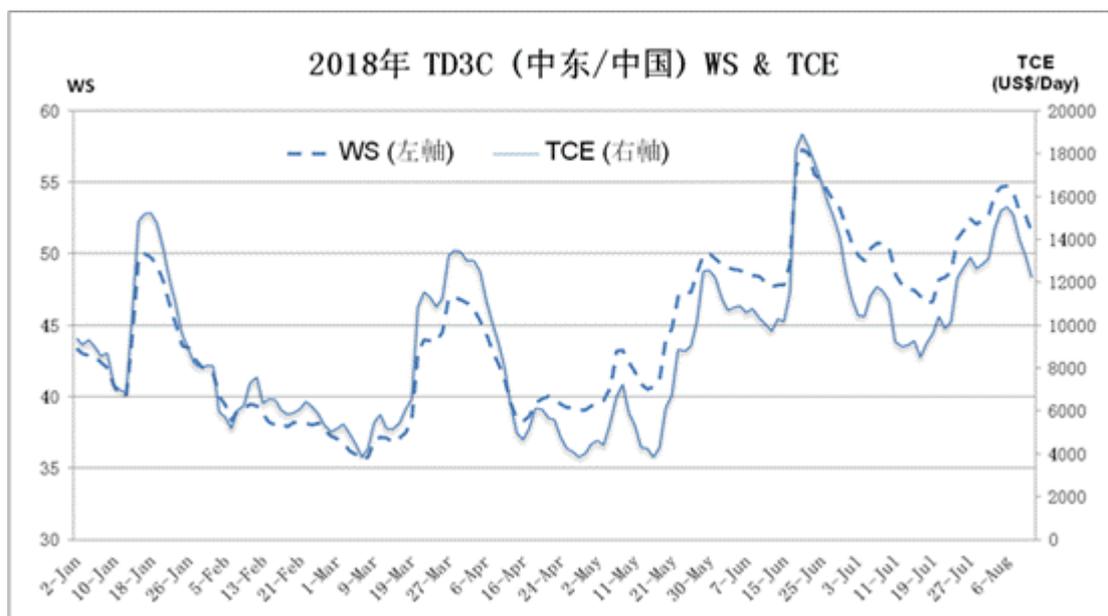


资料来源：Wind

### 国际原油轮运输市场

2018 年上半年国际原油运输市场持续深度低迷，其中 VLCC 油轮一季度旺季为近 20 年以来最为惨淡。VLCC 油轮市场平均收益与去年同比下降 67%，中东远东航线上半年平均 TCE 仅为 7950 美元/天，再创新低。2018 年上半年 VLCC 虽然运力增长显著减缓，但由于海上浮舱减少、欧佩克减产持续、中国海上原油进口增速放缓、OECD 原油库存继续下降等因素，运力需求于去年同期比较出现下滑，整体供求失衡局面依然严峻。

2018 年上半年 ARAMAX 市场运价相对去年同期也出现大幅下滑，TD 8 航线上半年平均 TCE 仅 3,092 美元/天，同比下跌 65%，创近年新低。



航线			2018上半年	2017上半年	同比
中东/远东	波交所WS	WS	43.22	53.04	-18.5%
	Clarkson评估TCE	美元/天	7,950	22,892	-67.4%
西非/中国	波交所WS	WS	44.36	54.64	-18.8%
	Clarkson评估TCE	美元/天	8,667	23,510	-63.1%
中东/美湾	波交所WS	WS	18.99	27.99	-32.2%
	Clarkson评估TCE	美元/天	-563	20,201	-103%
加勒比/新加坡	Clarkson评估运费	万美元	361	419	-13.8%
	Clarkson评估TCE	美元/天	36,924	54,525	-32.3%

注：所有2017年Q1 WS已折合2018年费率

波交所评估TCE (美元/天)	2018上半年	2017上半年	同比增长
TD8 (中东/新加坡)	3,092	8,811	-64.9%
TD14 (东南亚/澳大利亚)	6,343	10,942	-42.0%
TD7 (北海/欧洲大陆)	-373	9,856	-104%
TD9 (加勒比海/美湾)	6,108	9,682	-36.9%

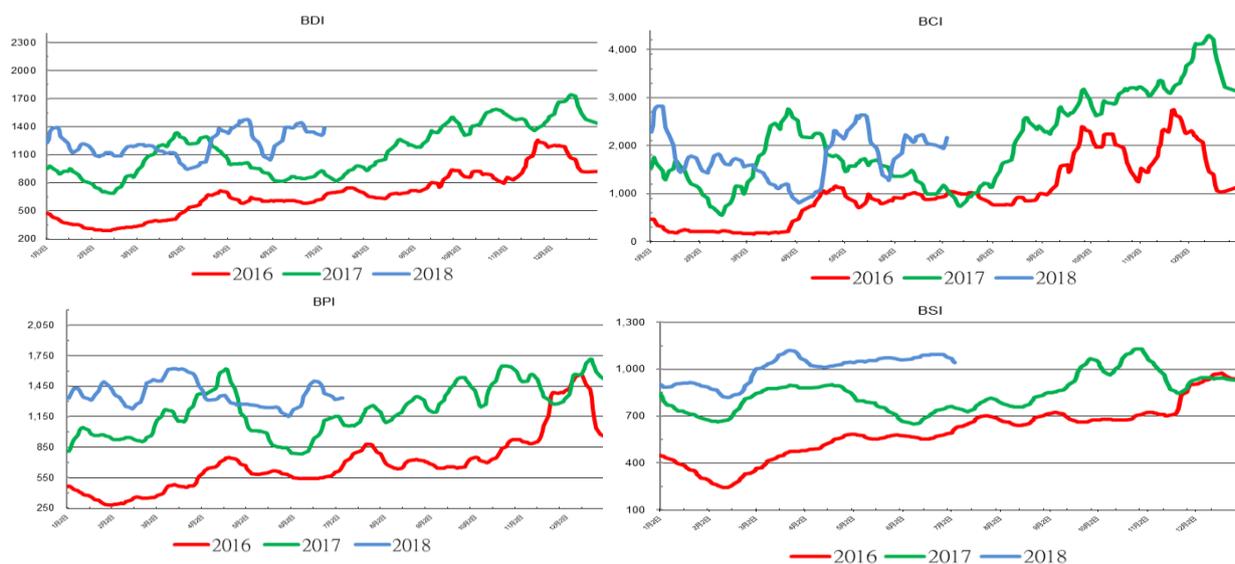
资料来源：波交所、AMCL

## 国际干散货运输市场

2018年上半年干散货海运市场继续复苏，整体呈高位震荡格局，淡季不淡，表现大幅好于去年同期。上半年BDI指数平均值为1,217点，波动范围在948-1476点之间。

海运需求方面：中国房地产投资增速高于预期，钢企利润可观，钢材下游需求增加，铁矿石总体需求维持稳定。但铁矿石港口库存高位徘徊，以及环保限产政策，一定程度上抑制了铁矿石的进口需求。受国内环保、安监检查影响，中国国内煤炭供应始终处于紧平衡状态，而下游用煤需求保持旺盛，4月初短暂出台限制进口煤政策，但随着国内需求强劲，政策相应放宽，总体外贸煤炭进口保持活跃。巴西大豆丰产，年初粮食贸易市场预期较好，但受中美贸易摩擦刺激，国际大豆价格高位震荡，国内压榨利润处于低位，下游需求显露疲态。上半年中国大豆进口量仅增长 0.1%。

运力供应方面：2018 年上半年，干散货船舶新船交付 155 艘（约 1,440 万载重吨），拆船 33 艘（约 230 万载重吨），净增运力 1,210 万载重吨，现存运力达 11,219 艘（82,880 万载重吨）。



指数平均	2018 H1	2017 H1	同比增长
<b>BDI</b>	<b>1,217</b>	<b>975</b>	<b>24.82%</b>
<b>BCI</b>	<b>1,768</b>	<b>1,553</b>	<b>13.84%</b>
<b>BPI</b>	<b>1,373</b>	<b>1,065</b>	<b>28.92%</b>
<b>BSI</b>	<b>999</b>	<b>781</b>	<b>27.91%</b>

分船型市场看，好望角型船市场一季度高开低走，二季度震荡回升，2018 年上半年市场日租金均值 13,963 美元。超灵便型市场表现大幅好于去年同期，整体高位盘整，2018 年上半年市场日租金均值 11,113 美元。

### 船队发展情况

报告期公司接收 1 艘 VLCC 油轮、1 艘 Ultramax 散货船、4 艘 VLOC 及 4 艘 LNG 船等新造船，没有老龄船退出或出售。此外，公司 7 月中旬完成了发行股份购买资产的股权交割，截止报告末，包括本次发行股份购买资产完成后公司拥有和控制的船队结构如下：

		现有船舶			订单	
	公司	船舶艘数	总载重量	平均船龄	船舶艘数	总载重量
自有船舶	海宏轮船（油轮）	50	1,439.9	6.1	8	246.4
	香港明华（散货船）	31	681.6	3.6	16	640.0
	CLNG（LNG 船）	12	100.2	4.9	9	72.8
	长航国际（散货船）	21	78.1	6.4		
	深圳滚装（滚装船）	19	7.6	15.7	3	0.4
	小计	<b>133</b>	<b>2,307.2</b>	<b>7.6</b>	<b>36</b>	<b>959.6</b>
租入船舶	香港明华	2	12.3			
	长航国际	28	115.9			
	深圳滚装	5	1.5			
	小计	<b>35</b>	<b>129.6</b>			
代管船	香港明华	3	120.7			
	小计	3	120.7			
自有+订单合计		169	3,266.8			
自有+租入合计		168	2,436.9			
自有+租入+代管合计		171	2,557.6			

统计时间：截止 2018. 7. 19

### 船队经营概况

报告期公司旗下三支船队共完成货运量 5,637 万吨。其中，油轮船队完成货运量 3,517 万吨（承运国油 1,913 万吨）；干散货船队完成货运量 1,560 万吨；LNG 船队完成货运量 1,221 万立方米（折合 560 万吨）。

## 油轮船队经营情况

**继续加强大客户尤其是央企客户合作，持续推动进口原油运输。**2018 年上半年，油轮船队继续坚持大客户战略，与国内外主要石油公司 / 贸易商加强业务合作，深化全球营运，优化船队布局，提升公司效益。报告期公司 VLCC 船队与央企石油公司在即期市场上订载同比继续增加，占总订载航次比例近八成。

**采取降本增效措施应对低迷市场，**面对低迷的市场环境和不断上涨的燃油价格，油轮船队全面推行低速航行策略，同时发挥船队规模采购的优势加强燃油采购议价，努力燃油采购成本。

**继续奉行稳健多元经营策略，**拓展期租和加入联合体经营。

## 干散货船队经营情况

**继续推进落实大客户战略。**公司与工银租赁组成联合体，通过市场竞争，全球竞标获得淡水河谷 6+3 艘 32.5 万吨级 VLOC 运输项目，后续合资公司协议、造船合同和船舶管理协议等工作将有序展开。贯彻“国货国运”，积极寻求与国内大型货主企业的合作。

**全球布局，平衡风险。**坚持贯彻全球化经营策略，均衡区域运力分布，增强船队抗风险能力。

**多样化订载，丰富远期锁定方式，提高船队收益。**根据市场预判，采取多元化订载手段，指数与固定价相结合，长期与短期相结合的方式。好望角船队上半年准确把握市场波动，通过多种锁定方式，在震荡反复的市场波动中取得良好效果，提高了船队收益。

## 下半年市场展望

### 油轮

预计 2018 年下半年及更近期的国际油轮运输市场将面临较多变数，新造船订单及其交付情况、老旧船的拆解与退出、美国原油出口亚洲带来的运距变化、中美贸易摩擦、美国单方面退出伊朗核协议、OPEC 及其他主要产油国增加产量、OECD 库存提取周期结束、美国可能释放战略储备、压载水和硫排放公约逐步生效、油价及其期现价差结构变化等诸多利多利空因素继续交织，市场存在较多不确定性，短期市场形势预计依然严峻，但存在走出低谷的机会，北半球冬季旺季的市场或可以有所期待。

### 干散货

展望 2018 年下半年，从宏观基本面来看，全球经济仍处温和复苏阶段，主要经济体固定资产投资及能源消费均有望保持稳定增长，这将为大宗商品需求提供有力支撑。国际干散货运输市场下半年旺季有望维持相对景气。但市场发展也存在一定下行风险，一方面全球贸易摩擦不断加剧，

商品贸易节奏及流向不确定性增加；另一方面虽然新增运力处于历史低位，但老旧船拆解速度也有所放缓，运力总体供应仍然过剩。

2018 年下半年国际干散货市场预计继续复苏，受季节性因素拉动整体水平有望高于上半年，但是依然有不确定因素，我们维持谨慎乐观的预期。国内沿海市场大宗散货供求处于相对平衡、局部偏紧状态，运力供大于求的矛盾状态有所改善。与此同时，受全球经济复苏不确定性因素增加，以及贸易保护主义抬头、中美战略贸易摩擦等影响，中国经济稳增长的任务艰巨，沿海市场将承受一定压力。

### 杂货及多用途船

预计随着世界经济发展、资源全球配置以及“一带一路”倡议的实施，东南亚、中东、非洲等沿线国家基础设施投资加速，海上石油生产设备、化学和炼油设备、能源生产设备、工程机械、港口和海洋设施、机车、木材以及纸浆等贸易额将进一步提升，上半年件杂货市场的下跌趋势有望在下半年得到遏制。鉴于件杂货运输的个性化、专业化和项目化的运输要求，全球对重吊船和多用途船等的运输需求逐步显现，但从运力供给来看，件杂货市场运力增速显著降低，随着老船拆解，预计未来几年件杂货运力将进入“去产能”阶段，有利于运价恢复。

此外，随着“一带一路”倡议的实施以及近几年区域经济形势的变化，未来东南亚将从设备进口区变成产品出口区，件杂货、特种货物流向将向更远的中东、非洲、南美洲延伸，货物种类，物流形势，船舶类型，经营方式将发生变化，船舶更趋大型化，出口设备、回程原料将成为主流。

### 滚装船

2018 年上半年，大多数汽车厂家销量的全年计划未能过半，预计下半年将全力冲刺。根据乘用车市场信息联席会的预测，汽车行业景气度有望在三季度触底回升。汽车销量增速将在 8 月探底，三季度末和四季度将会回升。公司滚装船队的主要客户如广汽系的三大品牌（本田、丰田、传祺）等预计均可以完成年度销售计划。

GB1589 于 7 月 1 日正式实施，不合规公路运力已经完全淡出市场，商品车运输模式已经发生切换，“公水铁多式联运”在下半年会成为市场主流。在汽车市场总量平稳增长的情况下，商品车水运份额的提升将是下半年乃至今后几年公司滚装船队运量提升的关键所在。

## (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	2,684,890,879.55	3,267,676,320.53	-17.83
营业成本	2,406,016,820.11	2,322,758,178.12	3.58
管理费用	134,119,633.73	113,158,174.84	18.52
财务费用	197,496,324.70	110,063,610.91	79.44
经营活动产生的现金流量净额	821,777,249.03	2,128,295,206.39	-61.39
投资活动产生的现金流量净额	-1,838,076,392.52	-1,703,373,152.08	7.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,340,641,105.44	3,509,330,692.42	-61.80

营业收入变动原因说明:报告期收入下降主要系油轮运输市场深度低迷,导致油轮运费收入减少。

营业成本变动原因说明:报告期成本上升主要系燃油价格上涨,导致营业成本上升。

管理费用变动原因说明:报告期管理费用上升主要系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:报告期管理费用上升主要系公司经营规模持续扩大,员工增加,各项管理成本相应增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内经营活动产生现金流量净额减少主要系油轮市场深度低迷,营业收入减少、营业成本增加等综合因素影响。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内投资活动现金流量净额增加主要系按进度支付新购建的油轮和散货船舶款。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内投资活动现金流量净额增加主要系按进度支付新购建的油轮和散货船舶款。

## 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	5,148,730,251.55	12.83	4,762,112,626.90	12.60	8.12	

应收账款	551,168,138.58	1.38	924,433,179.02	2.45	-40.38
其他应收款	914,550,810.26	2.31	1,093,545,829.09	2.89	-16.37
合同资产	430,273,277.14	1.07	-	-	100.00
存货	528,160,837.19	1.32	422,769,083.40	1.12	24.93
固定资产净额	26,908,860,040.57	67.04	25,201,073,403.68	66.69	6.78
在建工程	3,001,633,056.67	7.48	2,777,357,818.88	7.35	8.08
短期借款	3,123,320,000.00	7.78	2,584,104,000.00	6.84	20.87
应付账款	646,333,435.20	1.61	521,274,238.54	1.38	23.99
合同负债	18,890,956.01	0.05	-	-	100.00
长期借款	10,484,195,782.53	26.44	12,765,493,316.00	33.78	-17.87
归属母公司权益合计	15,494,331,623.01	38.60	15,216,447,821.04	40.26	1.83

其他说明

货币资金：本期期末较上期期末增加 386,617,624.65 元，主要因报告期内联营公司偿还往来借款所致。

应收账款：本期期末较上期期末减少 373,265,040.44 元，主要因报告期内实行《企业会计准则第 14 号-收入》，旧准则下核算的年末未完成航次的预估应收账款重分类至合同资产。

合同资产：本期期末较上期期末增加 430,273,277.14 元，主要原因同应收账款。

其他应收款：本期期末较上期期末减少 178,995,018.83 元，主要因报告期联营公司偿还往来借款所致。

存货：本期期末较上期期末增加 105,391,753.79 元，主要因报告燃油价格上升以及船舶运力增加，燃油和润滑油库存相应增加所致。

固定资产净额：本期期末较上期期末增加 1,707,786,636.89 元，主要因报告期陆续接收新船所致。

在建工程：本期期末较上期期末增加 224,275,237.79 元，主要因报告期按进度支付的购建 VLCC 和 VLOC 船舶款增加。

短期借款：本期期末较上期期末增加 539,216,000.00 元，主要因报告期新增银行贷款所致。

应付账款：本期期末较上期期末增加 125,059,196.66 元，主要因营运船舶增加以及燃油价格上涨所致。

长期借款：本期期末较上期期末初减少 2,281,297,533.47 元，主要因报告期一年内到期的长期借款增加，导致中长期借款余额减少所致。

归属母公司所有者权益：本期期末较上期期末增加 277,883,801.97 元，主要因报告期内当期利润积累以及计入其他综合收益的外币报表折算等因素影响所致。

本公司自 2018 年 1 月 1 日起执行财政部发布的《关于修订印发<企业会计准则第 14 号—收入>的通知》（财会【2017】22 号）、《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》财会（2017）7 号、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会（2017）8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会（2017）9 号）和、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会（2017）14 号）（简称新收入准则和新金融工具准则），根据上述相关新收入准则

和新金融工具准则的衔接规定，不调整可比期间信息，上述会计政策变更对 2018 年 1 月 1 日合并资产负债表各项目的影响具体见本报告第十节财务报告五、33 重要会计政策和会计估计变更。

## 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	期末账面价值	受限原因
在建工程	1,737,997,917.25	抵押借款
固定资产	16,421,681,436.79	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 Company 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 34,724,929.87 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 22,804,078.49 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）之全资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 5,081,743.34 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 1,508,523,717.93 元。

(1) 重大的股权投资

√适用□不适用

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
<b>一、联营企业</b>										
招商局船舶贸易有限公司	4,066,731.67		-	943,591.00	-16,161.80	-			87,580.48	5,081,741.34
VLOCMaritimeMarshallLimited	22,840,702.14		-	11,159,447.74		-			724,779.99	34,724,929.87
招商局能源贸易有限公司	20,743,486.68		-	1,731,248.94		-			329,342.86	22,804,078.49
<b>二、合营企业</b>										
中国液化天然气运输(控股)有限公司	1,488,145,803.64	47,853,398.78	-	80,217,220.00	-5,187,805.78	-	-98,038,104.54		-4,466,794.17	1,508,523,717.93
<b>合计</b>	<b>1,535,796,724.13</b>	<b>47,853,398.78</b>	<b>-</b>	<b>94,051,507.68</b>	<b>-5,203,967.58</b>	<b>-</b>	<b>-98,038,104.54</b>	<b>-</b>	<b>-3,325,090.84</b>	<b>1,571,134,467.63</b>

(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 2,075,380,692.90 元，其中油轮 1,228,324,567.96 元；散货船 847,056,124.94 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	分类
可供出售金融资产分类	可供出售权益工具
权益工具的成本	124,673,447.28
公允价值	31,234,239.72
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	23,132,162.80
已计提减值金额	70,307,044.76

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恒祥控股由现公司持有 49% 股份。截至 2018 年 6 月底，该公司已经拥有和投入运营的 VLCC 油轮达到 45 艘，规模位居世界 VLCC 船东第一。2018 年 7 月，公司通过发行股份购买资产方式完成收购恒祥控股有限公司 100% 股权，中国能源运输有限公司成为公司的全资子公司。

**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 7 艘 40 万吨级 VLOC 及 7 艘 40 万吨级 VLOC 订单，该批船舶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，除已运营常规 LNG 船舶 9 艘，极地 LNG 船 3 艘，CLNG 还持有 9 艘订单。

**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，上半年实现收入 435 万元人民币。

**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。上半年完成油品贸易量 224 万吨，收入超过 10 亿美元。

#### (七) 公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

#### 一、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.外部市场变动风险

全球油轮航运市场波动的不确定性，可能导致公司无法准确把握最优租赁时点，造成租金损失；全球散货航运市场低迷未能复苏，可能造成散货船队经营困难，未能达成经营目标；全球 LNG 市场需求波动等可能导致项目回报率和船舶租金下降，影响公司利润。

2018 年 3 月初美国宣布对朝鲜进行大规模的制裁、5 月美国退出伊核协议对伊朗实施最高等级的制裁，由于美国在全球贸易与金融领域的重要影响，从事国际运输的航运公司如果操作不慎有可能遭受相关风险。

### 2.人才队伍储备不足风险

随着公司规模持续扩大、公司业务进一步扩张，现有航运专业人才储备、人才建设不足，可能造成人才队伍无法满足公司运营发展需求的风险。

### 3.安全管理风险

因安全管理不善、恶劣天气、操作失误、传染病等因素，可能造成安全生产事故，人员伤亡、环境污染，导致公司声誉受损、承担经济损失、法律责任和制裁。未能确认船员用人单位应当为船员提供必要的生活用品、防护用品、医疗用品，建立船员健康档案，并为船员定期进行健康检查，防治职业疾病。船舶卫生监管缺失。

### 4.地缘政治波动和经济周期性变化风险

全球地缘政治不稳定引发的地区冲突，或受国际政治事件及经济周期变化影响较大，突发事件及经济周期性波动，可能对公司在部分地区的业务开展造成负面影响，导致公司总体业绩受损，无法有效实现经营目标。

### 5.信息系统安全风险

公司 IT 安全体系建构受到一定条件限制（如受限集团邮件系统防病毒及防垃圾网关薄弱；集团统一电邮系统须兼顾各公司共性管理，因而授权给各公司的电邮监控及追踪工具不足够等），导致公司电邮系统可能存在安全防范上的薄弱环节，在极端情况下可能遭受网络安全攻击，导致公司信息系统出现安全事件的风险。信息系统数据安保措施不到位，信息系统数据因意外损毁，或系统数据未得到完全备份，或信息系统间兼容性不足，可能造成公司重要信息无法取得或丢失，经营管理中断。

### 6.重组风险

目前公司对原中外运集团下属航运资产的收购和整合工作逐步推进，公司所管理的资产和船队规模迅速扩大，收购的下属子公司数量多、体系庞杂、业务形式多样，涉及航运领域面广，经营情况更加复杂，而各公司在管理体系上也存在一个调整和磨合期，可能造成公司业务结构和业务经营变化的不确定性，对公司战略实现造成影响。

**7.安全环保政策变化，可能造成公司经营成本大幅提高风险**

国际社会不断加大安全环保立法的力度，节能减排和防污染要求不断提高，可能造成公司燃油、船员培训等方面的支出大幅增加，导致经营成本升高。

**(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 年度股东大会	2018 年 6 月 22 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>	2018 年 6 月 23 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
与资产重组相关的承诺	股份限售	经贸船务	<p>1、本公司因本次收购取得的招商轮船股份自登记至本公司名下之日起 36 个月内不得转让。但前述锁定期届满之时，若本公司因未能达到招商轮船与本公司在 2017 年 9 月 1 日签署的《盈利预测补偿协议》约定而须向招商轮船履行股份补偿义务，且该等义务尚未履行完毕的，上述锁定期延长至本公司在《盈利预测补偿协议》项下的股份补偿义务履行完毕之日。</p> <p>2、本次收购完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本公司持有上市公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。</p> <p>3、本公司在锁定期内因招商轮船分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的招商轮船股份亦遵守上述限售期的承诺。</p> <p>4、若证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期长于前述承诺的锁定期的，本公司应根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定调整上述锁定期。</p> <p>5、上述锁定期期满后，本公司减持股份时应遵守法律法规、上海证券交易所相关规则的规定以及招商轮船章程等相关文件的</p>	出具承诺函时间：2017 年 8 月 30 日；期限：新增股份登记日（2018 年 7 月 19 日）起三年	是	是		

			规定。					
股份限售	招商局轮船	招商局轮船有限公司本次交易前持有的招商轮船 2,511,018,262 股股份，自本次交易实施完毕之日（本次发行股份购买资产新增股份登记日）起 12 个月内不得转让。如该等股份由于招商轮船送红股、转增股本等原因而增加的，增加的招商轮船股份同时遵守前述 12 个月的锁定期安排。 2、若上述锁定期与证券监管部门的最新监管要求不相符，同意根据证券监管部门的最新监管意见进行相应调整，锁定期届满后按中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定执行。	出具承诺函时间：2017 年 11 月 29 日；期限：新增股份登记日（2018 年 7 月 19 日）起一年	是	是			
股份限售	中外运长航	1、中国外运长航集团有限公司本次交易前持有的招商轮船 14,700,000 股股份，自本次交易实施完毕之日（本次发行股份购买资产新增股份登记日）起 12 个月内不得转让。如该等股份由于招商轮船送红股、转增股本等原因而增加的，增加的招商轮船股份同时遵守前述 12 个月的锁定期安排。 2、若上述锁定期与证券监管部门的最新监管要求不相符，同意根据证券监管部门的最新监管意见进行相应调整，锁定期届满后按中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定执行。	出具承诺函时间：2017 年 11 月 29 日；期限：新增股份登记日（2018 年 7 月 19 日）起一年	是	是			
解决关联交易	招商局集团	1、将尽量避免和减少与招商轮船及其控制的经济实体之间的关联交易。2、招商局集团及招商局集团控制的其他企业将按照相关法律法规、招商轮船公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及招商局集团及招商局集团控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。 3、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本集团将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的	出具承诺函时间：2017 年 9 月 1 日	是	是			

		<p>市场价格进行交易，并依据有关法律、法规、规范性文件及《招商局能源运输股份有限公司章程》的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务，以维护招商轮船及招商轮船其他股东的利益。</p> <p>4、保证不利用在招商轮船的地位和影响力，通过关联交易损害招商轮船及招商轮船其他股东的合法权益。</p> <p>5、本集团将促使本集团控制的除招商轮船以外的其他经济实体遵守上述 1-4 项承诺。</p> <p>6、如本集团及本集团控制的除招商轮船以外的其他企业违反上述承诺而导致招商轮船及其股东的权益受到损害，本集团将依法承担相应的赔偿责任。</p>					
解决同业竞争	招商局集团	<p>1、就招商轮船与长航油运均从事的海上原油运输业务而言，本公司承诺于 2020 年 6 月底前按照合法程序采取有效措施（包括但不限于集团内部业务整合、资产剥离、股权转让等）解决前述双方均拥有或管理 AFRA 原油船的问题。</p> <p>2、就招商轮船、长航国际以及中外运航运均从事的国际干散货运输业务而言，招商轮船拟向中国经贸船务有限公司发行股份收购后者持有的包括长航国际 100% 股权在内的标的资产（以下简称“本次收购”），长航国际干散货业务与招商轮船现有业务的同业竞争将通过本次收购得以解决，本公司因无偿划转导致的三家下属公司运营国际干散货业务的局面也将在本次收购完成后得以进一步改善。本次收购未新增招商轮船与本公司及本公司下属其他企业和其他业务领域之间的同业竞争。对于因无偿划转而产生的中外运航运干散货业务与招商轮船干散货业务的同业竞争，本公司承诺将按照相关证券监管部门的要求，在适用的法律法规允许的前提下，本着有利于招商轮船发展和维</p>	出具承诺函时间：2017 年 9 月 1 日	是	是		

			<p>护股东利益尤其是中小股东利益的原则，在相关监管政策允许后的五年内，根据相关业务的具体情况综合运用委托管理、资产重组、股权置换、业务调整等多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决同业竞争问题。</p> <p>3、本公司保证严格遵守法律、法规以及招商轮船章程等规定，不利用控股地位谋取不当利益，不损害招商轮船和其他股东的合法利益。</p> <p>4、本公司及本公司控制的其他企业如与招商轮船及其下属公司进行交易，均会以一般商业性及市场上公平的条款及价格进行。</p> <p>5、本公司及本公司控制的其他企业违反本承诺函的任何一项承诺给招商轮船造成损失的，本公司将依法及时予以赔偿。</p> <p>6、本函一经签署即发生法律效力，在本公司控制招商轮船及其下属公司期间，本承诺函持续有效。</p>					
与首次公开发行的承诺	解决同业竞争	招商局轮船有限公司、招商局集团有限公司	<p>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。</p>	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	<p>所持股份（578,536,303 股）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。</p>	原承诺期限为：2015 年 8 月 11 日至 2018 年 8 月 11 日；根据最新承诺，锁定期延长至本次发行股份购买资产新增股份登记日	是	是		

				(2018 年 7 月 19 日) 起一年。				
其他承诺	盈利预测及补偿	经贸船务	<p>公司和中国经贸船务有限公司于 2017 年 9 月 1 日签署《盈利预测补偿协议》，约定目标资产（包括中国能源运输有限公司 49% 股权、深圳长航滚装物流有限公司 100% 股权、上海长航国际海运有限公司 100% 股权及中外运长航活畜运输有限公司 51% 股权）在 2018 年、2019 年、2020 年合并报表口径扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 35,898.56 万元, 41,774.92 万元和 75,922.07 万元。本次重大资产重组实施完毕后，应在 2018 年、2019 年、2020 年的每一会计年度结束后四个月内，由上市公司聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所对目标资产扣除非经常性损益后的实际净利润进行审查，出具专项审核意见。若目标资产在承诺期内任一年度的实际净利润数低于其当期承诺净利润数，则就该年度实际净利润数与承诺净利润数之间的差额部分，中国经贸船务有限公司应当以其尚未出售的招商轮船股份向招商轮船进行补偿。</p> <p>在补偿期限届满时，上市公司聘请会计师事务所对目标资产进行减值测试，并出具目标资产减值测试报告。如目标资产期末减值额/本次收购价款&gt;补偿期限内已补偿股份总数/新增对价股份总数，则中国经贸船务有限公司应当对招商轮船就目标资产减值部分另行补偿。补偿方式为：中国经贸船务有限公司应当先以其届时持有的新增对价股份总数（含转增和送股的股份）中尚未出售部分补偿，股份不足以补偿部分由中国经贸船务有限公司以现金方式支付。</p>	2017 年 9 月 1 日	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

公司 2017 年度股东大会聘用信永中和会计师事务所为公司 2018 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 2018 年 1 月 1 日起至 2018 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 2018 年 6 月 22 日召开的 2017 年度股东大会批准，公司 2018 年度预计日常关联交易情况如下表所示：

序号	关联公司	项目	预计 2018 年度交易总金额 (人民币)	本次预计金额与上年实际发生金 额差异较大的原因
1	友联船厂(蛇口)有限公司	船舶修理	不超过 1.1 亿元	
2	招商局新丝路供应链管理有限公司	运输煤炭	不超过 9,000 万元	新增四家被收购公司关联交易
3	中国国际石油化工联合有限责任公司	运输原油成品油	不超过 23 亿元	2018 年油轮投入营运船舶有所增 加
	Sinopec Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd 等	采购船用燃料油、润滑油	不超过 2 亿元	新增四家被收购公司关联交易
4	招商局能源贸易有限公司	燃料油、润滑油及服务供应 及采购	不超过 20 亿元	新增四家被收购公司关联交易
5	招商局海通贸易有限公司及其下属公司	船用设备和物料备件供应 等	不超过 5,600 万元	
6	深圳海顺海事服务有限公司	船员管理/代理费	不超过 2,000 万元	
7	中外运长航集团及其下属公司	船舶出租	不超过 1,700 万元	新增四家被收购公司关联交易

	场地租费、港口使费和靠泊费等	不超过 4,000 万元	
	船员管理/代理费	不超过 2,000 万元	

具体信息请见 2018 年 3 月 28 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 2017 年度日常关联交易情况的报告及 2018 年度日常关联交易预计情况的公告》（公告编号：2018[014]）和 2018 年 6 月 23 日披露的《招商轮船 2017 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2018[042]号）。

公司 2018 年半年度日常关联交易实际完成情况如下表所示（因新收购四家公司 2018 年 7 月完成交割，本报告期内不包含四家公司关联交易）：

关联公司	项目	2018 半年度实际交易金额（人民币）
友联船厂(蛇口)有限公司	船舶修理	2,843 万元
中国国际石油化工联合有限责任公司	运输原油成品油	6,814 万元
招商局能源贸易有限公司	燃料油、润滑油及服务供应及采购	7.5 亿元
招商局海通贸易有限公司及其下属公司	船用设备和物料备件供应等	797 万元
深圳海顺海事服务有限公司	船员管理/代理费	748 万元
中外运长航集团及其下属公司	场地租费、港口使费和靠泊费等	914 万元

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		34,319,269.71				
招商局集团财务有限公司	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		34,962,343.54				
招商局轮船有限公司	母公司	其它流出	利息支出	协议价		31,494,000.00				
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		7,478,608.96				
深圳明华-上海海大进修学院	集团兄弟公司	接受劳务	船员培训	协议价		1,680,000.00				
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		1,800,000.00				
招商海达保险顾问有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	保险费	协议价		873,849.50				
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他	接受劳务	服务费	协议价		1,168,299.00				
喜铨投资有限公	集团兄弟	接受劳务	管理费用	协议价		669,724.02				

司	公司									
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		276,234.62				
招商局保险有限 公司	集团兄弟 公司	接受劳务	保险费	协议价		209,869.57				
明华国际会议中 心	集团兄弟 公司	接受劳务	管理费用	协议价		311,673.34				
深圳市蛇口新时 代置业管理有限 公司	集团兄弟 公司	接受劳务	租金	协议价		106,272.00				
合计				/	/	115,350,144.26		/	/	/
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

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) 2018年6月22日召开的公司2017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保本型银行理财产品的议案》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保本型银行理财产品的议案》，批准公司自2018年3月27日至2019年3月31日，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30亿元人民币，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2018年3月28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使用自有资金向关联方招商银行购买理财产品的公告》（公告编号：2018[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：2018[019]号）和2018年6月23日披露的《招商轮船2017年度股东大会决议公告》（公告编号：2018[042]号）。

截至2018年6月30日，公司使用自有资金在招商银行购买理财产品余额为19.61亿元人民币，使用募集资金在招商银行购买理财产品余额为12.53亿元人民币。

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
VLOC Maritime Marshall Ltd	联营公司	954,352,581.00		755,656,081.26			
Unipac Asia Company Ltd	股东的子公司	367,468,818.44		269,275,234.92	72,958.92		73,878.97
舟山中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	6,271,891.21		5,706,306.76			
招商局集团财务有限公司	集团兄弟公司	4,805,040.64		26,611,939.33			
深圳海顺海事服务有限公司	集团兄弟公司	4,000,000.00		4,000,000.00			
宁波船务代理有限公司北仑分公司	集团兄弟公司	3,940,919.12		11,685,170.41			
山东中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	3,591,649.53		2,771,264.98			
山东中外运船务代理有限公司日照分公司	集团兄弟公司	2,688,813.43		6,894,781.98			

唐山港中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	2,342,956.27		1,994,931.43		
Unipeck UK Company Ltd	股东的子公司	1,642,403.64		2,912,373.51		
广东中外运茂名分公司	集团兄弟公司	1,430,000.06		2,420,849.32		
招商银行股份有限公司	其他	1,413,527.66		1,992,693.16		
Sinopec HK Petroleum Holding Company Ltd	股东的子公司	1,411,112.50				
All Oceans Maritime Agency Inc	其他	653,420.00		145,896.03		
招商局能源贸易（新加坡）有限公司	集团兄弟公司	548,209.26		248,755.63	73,731,406.33	58,186,053.54
湛江中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	538,999.23		2,183,478.00		
长航国际海运（亚洲）有限公司	集团兄弟公司	373,663.59		439,654.54		
香港长航国际海运有限公司	集团兄弟公司	354,153.51		1,022,622.39	134,332.57	-
上海长航国际海运有限公司	集团兄弟公司	235,967.42		113,969.02		
长航国际海运（新加坡）有限公司	集团兄弟公司	179,064.79		222,394.12		
招商局船务企业有限公司	集团兄弟公司	85,249.42		109,606.29		
中国长江航运集团南京油运股份有限公司	集团兄弟公司	-		2,031,973.74		
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	集团兄弟公司	58,252.00		58,252.02		
China Marine and Seamen Service Corp	集团兄弟公司	19,267.07		-		
海通通信仪器有限公司	集团兄弟公司	14,500.04		-	273,598.06	33,083.00
福建-厦门中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	3,418.24		3,461.34		
Sinotrans Ship Management Ltd	集团兄弟公司	365.98		-		
招商海达保险顾问有限公司	集团兄弟公司	-		1,133,695.06	338.99	
中国液化天然气运输（控股）有限公司	合营公司	-		24,205,507.78		
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司				854,816.20	-
明华（蛇口）海员服务公司	集团兄弟公司				-	37,540.58
天津船务代理有限公司	集团兄弟公司	-		2,977,470.00		
山东中外运船务代理有限公司烟台分公司	集团兄弟公司	-		4,697,786.00		
山东中外运船务代理有限公司岚山分公司	集团兄弟公司				-	47,922.18
招商局轮船有限公司	母公司				1,839,075,111.11	1,801,740,000.00
招商局海通贸易有限公司	集团兄弟公司				15,044,701.92	3,019,081.99
Merchants Japan Company Ltd	集团兄弟公司				918,442.90	618,009.50
明华国际会议中心	集团兄弟公司				18,495.78	38,148.96
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	集团兄弟公司	-		605,370.00	-	106,270.00

合计	1,358,424,244.05		1,132,121,519.02	1,930,124,202.78		1,863,899,988.72
关联债权债务形成原因						
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响						

## (五) 其他重大关联交易

√适用□不适用

### (1) 关于发行股份购买资产暨关联交易的资产重组事项:

2017年9月1日,公司第五届董事会第六次会议审议通过《关于公司向特定对象发行股份购买资产方案的议案》等与本次交易相关的议案。本公司拟向关联方经贸船务以发行股份购买资产的方式购买其持有的恒祥控股 100%股权、深圳滚装 100%股权、长航国际 100%股权及经贸船务香港 100%股权;

2017年9月25日,国务院国资委批准本次交易方案;

2017年9月28日,公司2017年第三次临时股东大会审议批准本次交易,并批准招商局集团及其一致行动人免于以要约方式增持公司股份;

2017年10月27日,公司第五届董事会第九次会议审议通过了补充审计、审阅相关报告等议案;

2018年1月30日,中国证监会核准本次交易(证监许可[2018]221号)。

2018年3月13日,国家发改委出具了《境外投资项目备案通知书》(发改办外资备[2018]169号),对公司增发股份收购恒祥控股及经贸船务香港 100%股权项目予以备案。

2018年6月12日,商务部出具了《企业境外投资证书》(境外投资证第 N1000201800233号),对招商轮船收购经贸船务香港涉及的境外投资予以备案;2018年6月28日,商务部出具了《企业境外投资证书》(境外投资证第 N1000201800252号),对招商轮船收购恒祥控股涉及的境外投资予以备案。

2018年6月28日,恒祥控股 100%的股权完成过户至公司名下的相关手续;2018年7月5日,深圳滚装 100%的股权完成过户至公司名下的工商登记手续;2018年7月6日,长航国际 100%的股权完成过户至公司名下的工商登记手续;2018年7月13日,经贸船务香港 100%的股权完成过户至公司名下的相关手续。

2018年7月13日,信永中和会计师对本次发行股份购买资产新增注册资本以及实收资本进行了审验,出具了《验资报告》(XYZH/2018SZA40721号)。经信永中和会计师审验,截至2018年7月13日,招商轮船变更后的累计股本金额为人民币 6,066,612,657 元。

2018年7月19日,本次交易新增对价股份 767,154,545 股在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本次交易新增对价股份为有限售条件流通股,限售期为 36 个月。

具体信息请见公司于 2017 年 9 月 2 日、2017 年 9 月 28 日、2017 年 10 月 27 日和 2018 年 2 月 3 日、2018 年 5 月 15 日、2018 年 6 月 29 日、2018 年 7 月 14 日、2018 年 7 月 21 日在《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 披露的相关公告和文件。

**(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
招商局能源运输有限公司	全资子公司	招商局海通贸易有限公司	6,000.00	2017.11.29	2017.11.29		一般担保	否	否		是	是	母公司的全资子公司
招商局能源运输有限公司	全资子公司	VLOC Maritime Marshall Limited	8,818.80	2017.12.21	2017.12.21	2027.12.21	一般担保	否	否		否	是	其他关联人
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）						14,818.80							
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						0							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						240,750.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						255,568.80							
担保总额占公司净资产的比例(%)**						109.75							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						14,818.80							
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）						106,568.80							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）						255,568.80							
上述三项担保金额合计（C+D+E）***						376,956.40							

未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	本报告期内无新增担保事项。

\*6,000 万美元担保期限为：每年自动续期直到双方同意终止为限。

\*\* 美元比人民币按 2017 年末汇率 1:6.5342 计算。

\*\*\*C、D、E 三项合计有重复计算部分，故 C+D+E>担保总额 (A+B)

### 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 VLCC 船队已经锁定的 2018 年下半年营运天约为 1,012 天，平均租金水平约 28,595 美元/天，已经锁定的 2019 年营运天约为 911 天，平均租金水平约 27,540 美元/天。

散货船队方面，截至报告期末，公司 2018 年下半年好望角船队营运天锁定率已达 67.68%，平均锁定日租金水平 17,942 美元；超灵便船队营运天锁定率 29.31%，平均锁定日租金水平 11,963 美元。

#### 2. 短期借款合同

本公司报告期内通过境外子公司分别与中国建设银行和三菱东京银行签署了共 2 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、 环境信息情况

#### (一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司严格贯彻落实国家有关节能减排法律法规和规范性文件要求，积极遵循相关国际公约，持续切实做好安全生产和节能减排工作，持续推进公司效益、社会责任和环境保护有机结合，促进公司绿色低碳发展。

#### 一、 强化船舶节能减排统计分析和监测

加强对船队节能减排统计分析和监测，认真统计比对诸如技术改造和低速航行中燃油经济性等，对节能减排效果量化起到关键作用。

## 二、加强技术改造，促进节能减排和环境保护

1. 对新造船采用最新的节能减排技术, 订造节能环保型船舶, 同时加强新建船舶的监督管理, 确保船舶性能指标符合要求。

2. 在有条件的船舶上, 持续推行主机增压器隔离装置项目, 使主机安全超低速运行, 减少油耗和排放。延续以往成熟做法, 报告期为部分油轮订购了主机增压器隔离装置, 计划在下半年安装。

3. 部分船舶坞修时使用高性能节能环保油漆。报告期部分船舶在坞修时使用高性能节能环保油漆, 减少船舶生合周期的油漆用量, 降低船舶油耗。同时指导船舶在航行中采用包括规划最佳航线、不断优化航速等措施, 进一步促进节能减排增效。

4. 继续积极加装压载水处理系统, 保护海洋生态环境

按国际海事压载水公约相关要求, 报告期公司继续对部分没有压载水处理装置的船舶在坞修时进行加装。截止目前, 公司自有船队中已有 39 艘油轮及 19 艘干散货船拥有或加装了压载水处理系统, 严格执行压载水处理操作规程, 有效避免海洋生物非正常迁移, 进一步保护海洋生态环境。

5. 加装船舶脱硫洗涤塔装置

公司已确定在部分油轮和干散货船上加装脱硫洗涤塔装置, 并对目前船队中各种船型进行调研评估加装脱硫洗涤塔的可能性、财务可行性、技术风险等, 以确定应对方案满足 IMO2020 年硫化物排放公约的要求。其中, 全部 VLOC 船舶计划 2020 年初或之前完成加装脱硫洗涤塔装置。

6. 散货新造船安装中压岸电系统。报告期内相关船舶已经交付 7 条, 将会在有条件使用岸电的港口进行使用, 以减少碳排放。

7. 广泛宣传国家有关低碳节能的方针政策、法律法规, 介绍节能经验和先进实用技术, 引导广大船岸员工树立节约能源资源、保护生态环境的良好意识。

### (三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

### (四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

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

(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

本公司向恒祥控股、深圳滚装、长航国际及经贸船务香港（下称“标的公司”）的股东经贸船务发行 767,154,545 股股份购买标的公司 100% 股权。本次交易新增对价股份已于 2018 年 7 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本次交易新增对价股份为有限售条件流通股，限售期为 36 个月。详见公司于 2018 年 7 月 21 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）发布的相关公告。

##### 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

2018 年 6 月 22 日，公司 2017 年度股东大会审议通过《招商局能源运输股份有限公司 2017 年度利润分配方案》，以现金方式派发股利 185,481,033.92 元（按公司 2017 年底全部已发行股份 5,299,458,112 股计算，每股派发现金股利 0.035 元（含税））。根据本次发行股份购买资产交易方案相关协议约定，本次发行股份购买资产项下的股份发行价格由 4.71 元/股调整为 4.675 元/股，发行股份数量相应调整为 767,154,545 股。详见公司于 2018 年 7 月 21 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）发布的相关公告。

本次交易新增股份已于 2018 年 7 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管相关事宜。新增股份发行后，按新股本 6,066,612,657 股摊薄计算的公司 2018 年上半年每股收益为 0.0174 元，每股净资产为 2.5540 元。

截止 2018 年 6 月 30 日，归属于公司普通股股东净利润 10,535.43 万元，公司净资产为 1,549,433.16 万元，本公司基本每股收益 0.0199 元，公司加权平均净资产收益率为 0.69%，每股净资产为 2.924 元。前述重组交易的相关标的在 2018 年 6 月 30 日之后完成交割，按照相关会计准则，公司 2018 年半年度报告尚未对标的公司进行合并。假设相关交割在 2018 年 6 月 30 日已经完成，按新股本

6,066,612,657 股摊薄计算的公司 2018 年上半年每股收益为 0.0495 元，每股净资产为 3.125 元，加权平均净资产收益率为 1.69%。

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)	173,250
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—分红—个人 分红—005L—FH002 沪		109,843,916	2.07		无		国有 法人
富邦人寿保险股份有 限公司—自有资金	33,441,471	33,441,471	0.63		无		其他
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
中国工商银行股份有 限公司—诺安价值增 长混合型证券投资基 金	10,004,319	29,548,222	0.56		无		其他
中国证券金融股份有 限公司		26,219,940	0.49		无		其他
平安信托有限责任公 司—投资精英之淡水 泉	2,534,900	26,117,194	0.49		无		其他
中国对外经济贸易信 托有限公司—淡水泉 精选 1 期	1,597,800	22,773,910	0.43		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	1,648,900	22,356,517	0.42		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				
富邦人寿保险股份有限公司—自有资金	33,441,471	人民币普通股	33,441,471				
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				
中国工商银行股份有限公司—诺安价值增长混合型证券投资基金	29,548,222	人民币普通股	29,548,222				
中国证券金融股份有限公司	26,219,940	人民币普通股	26,219,940				
平安信托有限责任公司—投资精英之淡水泉	26,117,194	人民币普通股	26,117,194				
中国对外经济贸易信托有限公司—淡水泉精选 1 期	22,773,910	人民币普通股	22,773,910				
淡水泉（北京）投资管理有限公司—淡水泉成长基金 1 期	22,356,517	人民币普通股	22,356,517				
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。						

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			
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

\* 原定可上市交易时间为 2018 年 8 月 11 日，根据最新承诺，锁定期自本次发行股份购买资产新增股份登记日(2018 年 7 月 19 日)起延长 12 个月。

**(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
姚平	副董事长	离任
宋德星	副董事长	选举
王永新	董事	离任
王志军	董事	选举
黄涌泉	副总经理	离任
李甄	副总经理	离任

### 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 2018 年 1 月 24 日、3 月 28 日、6 月 1 日、6 月 9 日、6 月 23 日在《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 发布的相关公告。

### 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

2018 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		5,148,730,251.55	4,762,112,626.90
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		551,168,138.58	409,832,653.27
合同资产		430,273,277.14	514,600,525.75
预付款项		229,017,372.28	196,756,828.70
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		46,039,673.55	22,842,283.62
应收股利			
其他应收款		914,550,810.26	1,093,545,829.09
买入返售金融资产			
存货		528,160,837.19	422,769,083.40
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		16,613,167.58	26,839,885.93
流动资产合计		<b>7,864,553,528.13</b>	<b>7,449,299,716.66</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
其他权益工具投资		31,234,239.72	29,765,445.26
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,571,134,467.63	1,535,796,724.13
投资性房地产			
固定资产		26,908,860,040.57	25,201,073,403.68

在建工程		3,001,633,056.67	2,777,357,818.88
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		450,879,722.63	447,599,452.83
开发支出			
商誉		40,146,807.33	39,646,838.02
长期待摊费用		205,703,351.35	308,710,864.58
递延所得税资产		1,640,512.72	1,640,512.72
其他非流动资产			
非流动资产合计		<b>32,211,232,198.62</b>	<b>30,341,591,060.10</b>
资产总计		<b>40,075,785,726.75</b>	<b>37,790,890,776.76</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		3,123,320,000.00	2,584,104,000.00
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		646,333,435.20	521,274,238.54
预收款项		8,621,799.87	
合同负债		18,890,956.01	25,221,555.72
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		130,193,156.02	112,267,954.88
应交税费		5,560,624.12	10,471,672.53
应付利息		24,639,470.21	19,012,198.29
应付股利			
其他应付款		53,064,060.79	40,313,700.17
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		6,022,610,614.22	2,391,369,526.46
其他流动负债			
流动负债合计		<b>10,033,234,116.44</b>	<b>5,704,034,846.59</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		10,484,195,782.53	12,765,493,316.00
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		7,412,050.88	6,562,050.88
递延所得税负债		48,817,940.69	48,443,620.29
其他非流动负债			
非流动负债合计		<b>10,540,425,774.10</b>	<b>12,820,498,987.17</b>
负债合计		<b>20,573,659,890.54</b>	<b>18,524,533,833.76</b>
<b>所有者权益</b>			
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		-984,271,014.78	-1,156,770,865.87
专项储备			
盈余公积		382,225,857.03	382,225,857.03
一般风险准备			
未分配利润		3,452,254,265.67	3,346,870,314.79
归属于母公司所有者权益合计		<b>15,494,331,623.01</b>	<b>15,216,447,821.04</b>
少数股东权益		4,007,794,213.20	4,049,909,121.96
所有者权益合计		19,502,125,836.21	19,266,356,943.00
负债和所有者权益总计		<b>40,075,785,726.75</b>	<b>37,790,890,776.76</b>

法定代表人：苏新刚 主管会计工作负责人：李佳杰 会计机构负责人：李佳杰

### 母公司资产负债表

2018 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		3,733,910,785.90	3,743,182,180.54
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		355,000.00	270,000.00
应收利息		28,604,632.49	6,372,234.97
应收股利			
其他应收款		29,274,879.47	25,208,059.74
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		<b>3,792,145,297.86</b>	<b>3,775,032,475.25</b>

<b>非流动资产：</b>			
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		280,288.14	322,714.80
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		873,833.48	1,006,833.44
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		1,640,512.72	1,640,512.72
其他非流动资产			
非流动资产合计		<b>13,181,476,249.38</b>	<b>13,181,651,676.00</b>
资产总计		<b>16,973,621,547.24</b>	<b>16,956,684,151.25</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
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			6,626,000.00
预收款项			
应付职工薪酬		618,470.50	552,347.00
应交税费		4,795,205.64	9,477,974.20
应付利息		1,740,000.00	1,914,000.00
应付股利			
其他应付款		483,825,678.82	484,925,501.26
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		<b>2,290,979,354.96</b>	<b>2,303,495,822.46</b>
<b>非流动负债：</b>			
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		7,412,050.88	6,562,050.88
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计		7,412,050.88	6,562,050.88
负债合计		2,298,391,405.84	2,310,057,873.34
<b>所有者权益：</b>			
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			
专项储备			
盈余公积		382,225,857.03	382,225,857.03
未分配利润		1,649,463,088.96	1,620,859,225.47
所有者权益合计		14,675,230,141.40	14,646,626,277.91
负债和所有者权益总计		16,973,621,547.24	16,956,684,151.25

法定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：李佳杰 会计机构负责人：李佳杰

### 合并利润表

2018 年 1—6 月

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		2,684,890,879.55	3,267,676,320.53
其中：营业收入		2,684,890,879.55	3,267,676,320.53
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,751,591,674.64	2,552,360,516.96
其中：营业成本		2,406,016,820.11	2,322,758,178.12
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		2,593,519.70	95,728.89
销售费用			
管理费用		134,119,633.73	113,158,174.84
财务费用		197,496,324.70	110,063,610.91
资产减值损失		11,365,376.40	6,284,824.20
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）		94,051,507.68	89,579,503.27

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		94,051,507.68	69,663,886.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
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）		27,350,712.59	804,895,306.84
加：营业外收入		905,246.52	93,156.20
其中：非流动资产处置利得			0.69
减：营业外支出		1,038,684.67	13,507.58
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		27,217,274.44	804,974,955.46
减：所得税费用		11,510,231.20	9,537,220.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,707,043.24	795,437,735.15
（一）按经营持续性分类		15,707,043.24	795,437,735.15
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		15,707,043.24	795,437,735.15
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润		105,383,950.88	517,148,286.84
2.少数股东损益		-89,676,907.64	278,289,448.31
六、其他综合收益的税后净额		220,061,849.97	-451,518,158.33
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		172,499,851.09	-330,300,048.88
（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		172,499,851.09	-330,300,048.88
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		-5,203,967.58	-7,829,501.03
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		1,052,253.28	8,201,931.87
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		176,651,565.39	-330,672,479.72
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		47,561,998.88	-121,218,109.45
七、综合收益总额		235,768,893.21	343,919,576.82
归属于母公司所有者的综合收益总额		277,883,801.97	186,848,237.96
归属于少数股东的综合收益总额		-42,114,908.76	157,071,338.86
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.0199	0.0976
（二）稀释每股收益(元/股)		0.0199	0.0976

定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：李佳杰 会计机构负责人：李佳杰

母公司利润表

2018 年 1—6 月

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		6,883,568.69	5,606,231.09
财务费用		-46,395,456.71	-21,537,933.96
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			
资产处置收益(损失以“-”号填列)			
其他收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		39,511,888.02	35,767,319.31
加: 营业外收入		570,256.39	4,098.74
其中: 非流动资产处置利得			
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)		40,082,144.41	35,771,418.05
减: 所得税费用		11,478,280.92	8,960,564.87
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		28,603,863.49	26,810,853.18
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)			26,810,853.18
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			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		28,603,863.49	38,192,853.18
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: 李佳杰 会计机构负责人: 李佳杰

## 合并现金流量表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,631,781,758.40	3,249,849,145.27
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		230,567,695.26	798,022,869.76
经营活动现金流入小计		2,862,349,453.66	4,047,872,015.03
购买商品、接受劳务支付的现金		1,446,576,327.43	1,453,985,390.96
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		361,080,099.99	371,131,900.00
支付的各项税费		19,293,427.16	5,643,975.92
支付其他与经营活动有关的现金		213,622,350.05	88,815,541.76
经营活动现金流出小计		2,040,572,204.63	1,919,576,808.64
经营活动产生的现金流量净额		821,777,249.03	2,128,295,206.39
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		98,038,104.54	106,584,333.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		327,285,769.23	44,502,788.13
投资活动现金流入小计		425,323,873.77	151,087,121.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,101,888,777.51	1,790,811,434.94
投资支付的现金		47,853,398.78	46,124,728.60
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		113,658,090.00	17,524,110.00
投资活动现金流出小计		2,263,400,266.29	1,854,460,273.54

投资活动产生的现金流量净额		-1,838,076,392.52	-1,703,373,152.08
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		2,171,283,400.00	5,023,234,590.00
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		2,171,283,400.00	5,023,234,590.00
偿还债务支付的现金		546,728,522.87	1,331,010,215.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		283,913,771.69	182,893,682.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		830,642,294.56	1,513,903,897.58
筹资活动产生的现金流量净额		1,340,641,105.44	3,509,330,692.42
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		27,275,662.70	-86,504,322.37
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		351,617,624.65	3,847,748,424.36
加：期初现金及现金等价物余额		2,836,112,626.90	1,798,488,005.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		3,187,730,251.55	5,646,236,429.36

法定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：李佳杰 会计机构负责人：李佳杰

### 母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
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		57,107,357.08	798,670,441.08
经营活动现金流入小计		57,107,357.08	798,670,441.08
购买商品、接受劳务支付的现金		6,711,000.00	-58,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金		472,900.00	651,400.00
支付的各项税费		16,161,049.48	3,133,006.27
支付其他与经营活动有关的现金		46,365,802.24	38,564,735.13
经营活动现金流出小计		69,710,751.72	42,291,141.40
经营活动产生的现金流量净额		-12,603,394.64	756,379,299.68
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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			
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
投资活动现金流入小计			44,502,788.13
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
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
投资活动产生的现金流量净额			44,469,788.13
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		31,668,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		31,668,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额		-31,668,000.00	
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-44,271,394.64	800,849,087.81
加：期初现金及现金等价物余额		1,817,182,180.54	10,394,348.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,772,910,785.90	811,243,436.75

法定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：李佳杰 会计机构负责人：李佳杰

合并所有者权益变动表

2018 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		-1,156,770,865.87		382,225,857.03		3,346,870,314.79	4,049,909,121.96	19,266,356,943.00
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		-1,156,770,865.87		382,225,857.03		3,346,870,314.79	4,049,909,121.96	19,266,356,943.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							172,499,851.09				105,383,950.88	-42,114,908.76	235,768,893.21
（一）综合收益总额							172,499,851.09				105,383,950.88	-42,114,908.76	235,768,893.21
（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	(984,271,014.78)		382,225,857.03		3,452,254,265.67	4,007,794,213.20		19,502,125,836.21

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：	其他综合收益	专	盈余公积	—	未分配利润				

		优先股	永续债	其他	库存股		项储备		般风险准备				
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	

法定代表人：苏新刚      主管会计工作负责人：李佳杰    会计机构负责人：李佳杰

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

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				382,225,857.03	1,620,859,225.47	14,646,626,277.91
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				382,225,857.03	1,620,859,225.47	14,646,626,277.91
三、本期增减变动金额(减)										28,603.8	28,603.86

少以“—”号填列)										63.49	3.49	
(一) 综合收益总额										28,603,863.49	28,603,863.49	
(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					382,225,857.03	1,649,463,088.96	14,675,230,141.40

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				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）							11,382,000.00			26,810,853.18	38,192,853.18
（一）综合收益总额							11,382,000.00			26,810,853.18	38,192,853.18
（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		11,382,0 00.00		349,755, 633.12	1,885,38 3,874.69	14,890,06 2,703.22
----------	----------------------	--	--	--	----------------------	--	-------------------	--	--------------------	----------------------	-----------------------

法定代表人：苏新刚

主管会计工作负责人：李佳杰 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,由招商局轮船股份有限公司(2017年更名为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12月31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115家子公司。与上年相比,本年本公司合并范围未发生变化。详见本附注“八、合并范围的变更”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

本公司财务报表以持续经营为编制基础，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“四、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、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，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

### 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摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以摊余成本计量的金融资产：

① 企业管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。

②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

①企业管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。

②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产所产生的所有利得或损失，除减值损失或利得和汇兑损益之外，均应当计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。

①采用实际利率法计算的该金融资产的利息应当计入当期损益。该金融资产计入各期损益的金额应当与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。

该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益（投资收益）。

②指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，除了获得的股利（明确代表投资成本部分收回的股利除外）计入当期损益（投资收益）外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均应当计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。

当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，企业应当将其分类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。

#### 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不计提减值准备，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

①如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，企业应当按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论企业评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。

②如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，企业应当按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论企业评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，企业应当在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值利得或损失计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

企业在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备,但在当期资产负债表日,该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的,企业应当在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备,由此形成的损失准备的转回金额应当作为减值利得计入当期损益。

对于贷款承诺和财务担保合同,企业在应用金融工具减值规定时,应当将本企业成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

企业按照下列方法确定其信用损失:

①对于金融资产,信用损失应为企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

②对于租赁应收款项,信用损失应为企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。其中,用于确定预期信用损失的现金流量,应与按照《企业会计准则第 21 号——租赁》用于计量租赁应收款项的现金流量保持一致。

③ 对于未提用的贷款承诺,信用损失应在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下,企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。企业对贷款承诺预期信用损失的估计,应当与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致。

④对于财务担保合同,信用损失应为企业就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额,减去企业预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产,信用损失应为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

对于不含重大融资成分的应收款项,本集团运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

#### 10.5 金融资产的转移

金融资产转移,包括下列两种情形:

①企业将收取金融资产现金流量的合同权利转移给其他方。②企业保留了收取金融资产现金流量的合同权利,但承担了将收取的该现金流量支付给一个或多个最终收款方的合同义务,且同时满足下列条件:a 企业只有从该金融资产收到对等的现金流量时,才有义务将其支付给最终收款方。企业提供短期垫付款,但有权全额收回该垫付款并按照市场利率计收利息的,视同满足本条件。b 转让合同规定禁止企业出售或抵押该金融资产,但企业可以将其作为向最终收款方支付现金流量义务的保证。c 企业有义务将代表最终收款方收取的所有现金流量及时划转给最终收款

方，且无重大延误。企业无权将该现金流量进行再投资，但在收款日和最终收款方要求的划转日之间的短暂结算期内，将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资，并且按照合同约定将此类投资的收益支付给最终收款方的，视同满足本条件

企业在发生金融资产转移时，应当评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：①企业转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，应当终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。②企业保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，应当继续确认该金融资产。③企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条①、②之外的其他情形），应当根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：a 企业未保留对该金融资产控制的，应当终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债 b 企业保留了对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

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、金融资产转移不符合终止确认条件或者继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、部分财务担保合同，以及不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的以低于市场利率贷款的贷款承诺和以摊余成本计量的金融负债。

### 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) 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。

### 3) 以摊余成本计量的金融负债

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。

## 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。

混合合同包含的主合同属于金融工具准则规范的资产的，企业不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融工具准则关于金融资产分类的相关规定。

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 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

### (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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

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

## 12. 存货

适用 不适用

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. 持有待售资产

√适用□不适用

本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务

报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用相关计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外，各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件，而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

#### 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

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

### 28.1 船舶运输收入

船舶运输收入，在航次完成，客户取得服务控制权时确认收入。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履约进度，按照履约进度确认船舶运输收入，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，在客户取得服务控制权时确认收入。

### 28.3 船舶租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 28.4 销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户取得相关商品控制权的时点确认收入，该时点通常为货物发出时。

## 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，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，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；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。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，应当区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

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，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 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。

### 32.2 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。

### 32.3 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。

### 32.4 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。

### 32.5 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)
2017年3月31日，财政部修订发布《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》财会〔2017〕7号、《企业会计准则第23号—金融资产转移》	本次会计政策变更已经于2018年4月24日召开的第五届董事会第十三次会议审议通过	本公司自2018年1月1日起执行新准则，原计入可供出售的金融资产，重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。新准则

<p>(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号—套期会计》(财会〔2017〕9号)和、《企业会计准则第37号—金融工具列报》(财会〔2017〕14号),根据财政部要求,本公司自2018年1月1日起执行修订版准则22号、23号、24号、37号。</p>		<p>的实施对本公司2018年期初留存收益和其他综合收益不产生任何影响,无需进行追溯调整,对本期利润表无影响,对资产总额和净利润无影响。</p>
<p>2017年7月5日,财政部发布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号—收入〉的通知》(财会【2017】22号),规定在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业,自2018年1月1日起施行;对于其他在境内上市的企业,自2020年1月1日起施行;对于条件具备、有意愿和能力提前执行新收入准则的企业,允许其提前执行本准则。因此本公司决定自2018年1月1日起施行本准则。</p>	<p>本次会计政策变更已经于2018年3月26日召开的第五届董事会第十二次会议审议通过</p>	<p>本公司自2018年1月1日起执行新准则,该准则的实施不会导致公司收入确认方式发生重大变化,对公司当期及前期的净利润、总资产和净资产没有产生重大影响。</p>

对上述不追溯调整的会计政策变更对2018年1月1日合并资产负债表各项目的影影响汇总如下:

本集团				
科目	调整前	重分类		调整后
	2017-12-31	新收入准则	新金融工具准则	2018-1-1
账面金额				
应收账款	924,433,179.02	-514,600,525.75		409,832,653.27
合同资产		514,600,525.75		514,600,525.75
预收账款	25,221,555.72	-25,221,555.72		
合同负债		25,221,555.72		25,221,555.72
可供出售金融资产	29,765,445.26		-29,765,445.26	
其他权益工具投资			29,765,445.26	29,765,445.26

#### 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	应纳税所得额	0、16.5-25
吨位税	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 年度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 年度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

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	159,132.22	149,164.36
银行存款	3,187,571,119.33	2,835,963,462.54
其他货币资金	1,961,000,000.00	1,926,000,000.00
合计	<b>5,148,730,251.55</b>	<b>4,762,112,626.90</b>
其中：存放在境外的款项总额	1,421,828,261.27	1,018,330,229.84

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	580,379,828.98	100.00	29,211,690.40	5.03	551,168,138.58	427,017,452.05	100.00	17,184,798.78	4.02	409,832,653.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	580,379,828.98	/	29,211,690.40	/	551,168,138.58	427,017,452.05	/	17,184,798.78	/	409,832,653.27

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	395,115,111.69		
6 个月至 1 年	106,989,798.78	5,349,490.07	5.00
1 年以内小计	502,104,910.47	5,349,490.07	
1 至 2 年	50,917,529.93	10,183,505.98	20.00
2 至 3 年	27,357,388.58	13,678,694.35	50.00
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	580,379,828.98	29,211,690.40	

确定该组合依据的说明：

本集团结合历史经验，按账龄分析法对应收账款(包括单项金额重大和不重大的应收款项)计提坏账准备。

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 11,365,376.40 元；外币报表折算影响增加 661,515.22 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

本年度本集团无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本年又全额收回或转回，或在本年收回或转回比例较大的应收账款。

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 437,611,869.81 元, 占应收账款年末余额合计数的比例 75.40%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 15,073,983.11 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	229,017,372.28	100.00	196,756,828.70	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	229,017,372.28	100.00	196,756,828.70	100.00

(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		1 年以内	
单位 2		1 年以内	
单位 3		1 年以内	
单位 4		1 年以内	
单位 5		1 年以内	
合计		—	

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	21,910,590.64	
应收联营公司往来借款利息收入	21,318,644.45	16,470,048.65
结构性存款及理财产品	2,810,438.46	6,372,234.97
合计	46,039,673.55	22,842,283.62

(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	914,586,496.83	100.00	35,686.57	0.01	914,550,810.26	1,093,581,071.23	100.00	35,242.14	0.03	1,093,545,829.09
评估预期信用损失风险较小计提坏账准备的其他应收款	755,656,081.26				755,656,081.26	954,352,581.00	87.27			954,352,581.00
按账龄评估预期信用损失计提坏账准备的其他应收款	158,930,415.57	100.00	35,686.57	0.02	158,894,729.00	139,228,490.23	12.73	35,242.14	0.03	139,193,248.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	914,586,496.83	100.00	35,686.57	/	914,550,810.26	1,093,581,071.23	100.00	35,242.14	/	1,093,545,829.09

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	158,894,729.00		
6 个月-1 年			
1 年以内小计	158,894,729.00		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上	35,686.57	35,686.57	100.00
合计	158,930,415.57	35,686.57	

确定该组合依据的说明：

本集团结合历史经验，按账龄分析法对其他应收款(包括单项金额重大和不重大的其他应收款)计提坏账准备。

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
船舶备用金	30,663,776.48	37,376,651.70
往来款	883,922,720.35	1,056,204,419.53
合计：	914,586,496.83	1,093,581,071.23

(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
ChinaVLOCIInvestmentcompanyLimited	往来款项	755,656,081.26	1 年以内	82.62	
中国液化天然气运输(控股)有限公司	往来款项	24,205,507.78	2 年以内	2.65	
WallemShipmanagementLimited	往来款项	11,322,700.68	3 年以内	1.24	
深圳海顺海事服务有限公司	往来款项	4,000,000.00	4 年以内	0.44	
招商海达保险顾问有限公司	往来款项	1,103,560.48	5 年以内	0.12	
合计	/	796,287,850.20	/	87.07	

(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	528,160,837.19		528,160,837.19	422,769,083.40		422,769,083.40
合计	528,160,837.19		528,160,837.19	422,769,083.40		422,769,083.40

(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、 持有待售资产

□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	16,613,167.58	26,553,504.87
其他		286,381.06
合计	16,613,167.58	26,839,885.93

(1). 其他权益工具投资情况

√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
其他权益工具投资：	101,541,284.48	70,307,044.76	31,234,239.72	99,459,792.96	69,694,347.70	29,765,445.26
按公允价值计量的	101,541,284.48	70,307,044.76	31,234,239.72	99,459,792.96	69,694,347.70	29,765,445.26
合计	101,541,284.48	70,307,044.76	31,234,239.72	99,459,792.96	69,694,347.70	29,765,445.26

(2). 期末按公允价值计量的其他权益工具投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

分类	其他权益工具投资	合计
其他权益工具投资的成本	124,673,447.28	124,673,447.28
公允价值	31,234,239.72	31,234,239.72
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	23,132,162.80	23,132,162.80
已计提减值金额	70,307,044.76	70,307,044.76

(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

分类	其他权益工具投资	合计
期初已计提减值余额	69,694,347.70	69,694,347.70
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	612,697.06	612,697.06
期末已计提减值金余额	70,307,044.76	70,307,044.76

(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

#### 14、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

#### 15、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

16、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	1,488,145,803.64	47,853,398.78		80,217,220.0	-5,187,805.78		-98,038,104.54		-4,466,794.17	1,508,523,717.93
小计	1,488,145,803.64	47,853,398.78		80,217,220.0	-5,187,805.78		-98,038,104.54		-4,466,794.17	1,508,523,717.93
二、联营企业										
招商局船舶贸易有限公司	4,066,731.66			943,591.00	-16,161.80				87,580.48	5,081,741.34
VLOCMaritimeMarshallLtd	22,840,702.14			11,159,447.74					724,779.99	34,724,929.87
招商局能源贸易有限公司	20,743,486.69			1,731,248.94					329,342.86	22,804,078.49
小计	47,650,920.49			13,834,287.68	-16,161.80				1,141,703.33	62,610,749.70
合计	1,535,796,724.13	47,853,398.78		94,051,507.68	-5,203,967.58		-98,038,104.54		-3,325,090.84	1,571,134,467.63

17、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

18、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	其他设备	油轮	散货船	其他运输设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	60,999,996.53	21,771,148.58	25,986,608,951.37	8,589,963,368.64	4,321,810.39	34,663,665,275.51
2. 本期增加金额	769,244.85	4,065,569.48	1,580,581,012.22	859,747,432.16	49,390.70	2,445,212,649.41
(1) 购置	-	3,653,353.70	-	-	-	3,653,353.70
(2) 在建工程转入	-	-	1,205,688,166.32	723,122,346.81	-	1,928,810,513.13
(3) 企业合并增加						
(4) 汇率变动增加	769,244.85	412,215.78	374,892,845.90	136,625,085.35	49,390.70	512,748,782.58
3. 本期减少金额	-	40,566.07	-	-	-	40,566.07
(1) 处置或报废	-	40,566.07	-	-	-	40,566.07
4. 期末余额	61,769,241.38	25,796,151.99	27,567,189,963.59	9,449,710,800.80	4,371,201.09	37,108,837,358.85
二、累计折旧						
1. 期初余额	17,132,579.43	9,921,924.06	4,081,281,813.92	1,132,261,865.20	1,685,116.54	5,242,283,299.15
2. 本期增加金额	1,176,206.30	4,611,894.52	525,369,475.53	152,687,446.25	395,770.74	684,240,793.34
(1) 计提	923,992.52	4,322,648.00	456,053,671.41	133,197,429.14	363,266.19	594,861,007.26
(2) 汇率变动增加	252,213.78	289,246.52	69,315,804.12	19,490,017.11	32,504.55	89,379,786.08
3. 本期减少金额	-	40,566.07	-	35,286.22	-	75,852.29
(1) 处置或报废	-	40,566.07	-	35,286.22	-	75,852.29
(2) 汇率变动减少	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	18,308,785.73	14,493,252.51	4,606,651,289.45	1,284,914,025.23	2,080,887.28	5,926,448,240.20
三、减值准备						
1. 期初余额	-	-	2,878,356,063.62	1,341,952,509.06	-	4,220,308,572.68
2. 本期增加金额	-	-	36,297,716.58	16,922,788.82	-	53,220,505.40

(1) 计提	-	-	-	-	-	-
(2) 汇率变动增加	-	-	36,297,716.58	16,922,788.82	-	53,220,505.40
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
(2) 汇率变动减少	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	2,914,653,780.20	1,358,875,297.88	-	4,273,529,078.08
四、账面价值						-
1. 期末账面价值	43,460,455.65	11,302,899.48	20,045,884,893.94	6,805,921,477.69	2,290,313.81	26,908,860,040.57
2. 期初账面价值	43,867,417.10	11,849,224.52	19,026,971,073.83	6,115,748,994.38	2,636,693.85	25,201,073,403.68

(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

19、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	3,001,633,056.67		3,001,633,056.67	2,777,357,818.88		2,777,357,818.88
合计	3,001,633,056.67		3,001,633,056.67	2,777,357,818.88		2,777,357,818.88

(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
凯冠船	569,882,300.00	115,001,920.00	112,364,696.21		5,847,840.64	233,214,456.85	40.92	40.92				自筹
凯安船	569,882,300.00	170,483,158.77	102,417,180.46		6,136,257.97	279,036,597.20	40.51	40.51				自筹
凯元船	569,882,300.00	230,709,419.32	407,221,994.38	632,063,135.09	-5,868,278.61							自筹
凯歌船	569,882,300.00	113,695,080.00			1,433,760.00	115,128,840.00	20.20	20.20				
凯杰船	569,882,300.00	230,003,840.00	349,492,551.23	573,625,031.23	-5,871,360.00							自筹

凯豪船	569,882,300.00	57,500,960.00	112,160,312.80		5,114,721.71	174,775,994.51	30.67	30.67					自筹
凯福船	569,882,300.00	56,847,540.00			716,880.00	57,564,420.00	10.10	10.10					自筹
凯耀船	569,882,300.00	56,847,540.00	55,396,380.00		2,884,920.00	115,128,840.00	20.20	20.20					自筹
凯力船	569,882,300.00	113,695,080.00	56,323,968.00		3,638,102.87	173,657,150.87	30.47	30.47					自筹
凯征船	569,882,300.00	56,847,540.00	55,396,380.00		2,884,920.00	115,128,840.00	20.20	20.20					自筹
明强船	159,185,000.00	98,627,294.83	68,574,650.50	164,684,264.10	-2,517,681.23								自筹
明通船	624,813,792.00	170,437,145.66	58,616,753.80		4,443,385.21	233,497,284.67	37.37	37.37	6,408,329.68	2,497,461.93			自筹
明祥船	704,963,257.00	169,771,992.79	2,090,558.59		2,222,739.83	174,085,291.21	24.69	24.69	3,796,274.25	615,647.99			自筹
明业船	696,870,315.00	114,231,292.79	55,579,994.36		3,615,748.03	173,427,035.18	24.89	24.89	3,796,274.25	615,647.99			自筹
明卓船	696,870,315.00	58,690,592.79	55,705,299.19		2,920,252.07	117,316,144.05	16.83	16.83	3,796,274.25	615,647.99			自筹
明丰船	628,860,213.00	169,771,992.79	55,788,126.71		4,324,293.68	229,884,413.18	36.56	36.56	3,796,274.25	615,647.99			自筹
明青船	700,916,736.00	114,231,292.79	55,577,071.40		3,615,633.64	173,423,997.83	24.74	24.74	3,796,274.25	615,647.99			自筹

明瑞船	753,324,765.00	225,312,692.79	3,227,467.28		2,967,634.86	231,507,794.93	30.73	30.73	3,796,274.25	615,647.99		自筹
明惠船	700,916,736.00	169,771,992.79	55,634,561.70		4,318,283.63	229,724,838.12	32.77	32.77	3,796,274.25	615,647.99		自筹
明远船	696,870,315.00	59,490,106.20	110,563,692.59		5,077,319.28	175,131,118.07	25.13	25.13	5,352,043.81	1,350,028.06		自筹
明和船	683,254,494.00	225,389,344.57	338,802,302.87	558,438,082.71	-5,753,564.73				4,387,926.55	1,194,052.99		自筹
合计	12,745,668,938.0	2,777,357,818.88	2,110,933,942.07	1,928,810,513.13	42,151,808.85	3,001,633,056.67	/	/	42,722,219.79	9,351,078.91	/	/

(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

20、工程物资

适用 不适用

21、固定资产清理

适用 不适用

22、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

23、油气资产

适用 不适用

24、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	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	464,790,157.56	4,464,748.93	469,254,906.49
2. 本期增加金额	5,861,269.77	149,171.48	6,010,441.25
(1) 购置		105,511.13	105,511.13
(2) 汇率变动	5,861,269.77	43,660.35	5,904,930.12
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 汇率变动			
4. 期末余额	470,651,427.33	4,613,920.41	475,265,347.74
二、累计摊销			
1. 期初余额	20,022,742.59	1,632,711.07	21,655,453.66
2. 本期增加金额	2,253,015.26	477,156.19	2,730,171.45
(1) 计提	1,805,982.98	448,302.15	2,254,285.13
(2) 汇率变动	447,032.28	28,854.04	475,886.32

3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 汇率变动			
4. 期末余额	22,275,757.85	2,109,867.26	24,385,625.11
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	448,375,669.48	2,504,053.15	450,879,722.63
2. 期初账面价值	444,767,414.97	2,832,037.86	447,599,452.83

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(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

25、开发支出

适用  不适用

26、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	汇率变动增加	处置	汇率变动减少	
明海置业有限公司	39,646,838.02		499,969.31			40,146,807.33

合计	39,646,838.02		499,969.31		40,146,807.33
----	---------------	--	------------	--	---------------

(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

27、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	308,710,864.58		91,037,460.75	11,970,052.48	205,703,351.35
合计	308,710,864.58		91,037,460.75	11,970,052.48	205,703,351.35

28、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

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	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
与收益相关的政府补助未实现利润的递延收益	6,562,050.88	1,640,512.72	6,562,050.88	1,640,512.72
合计	6,562,050.88	1,640,512.72	6,562,050.88	1,640,512.72

(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	129,365.06	21,992.06	127,754.00	21,718.18

企业合并时固定资产评估增值	295,733,022.00	48,795,948.63	293,466,073.39	48,421,902.11
合计	295,862,387.06	48,817,940.69	293,593,827.39	48,443,620.29

(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	241,006,001.84	240,923,613.10
合计	241,006,001.84	240,923,613.10

(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

29、其他非流动资产

适用 不适用

30、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	1,323,320,000.00	784,104,000.00
委托借款	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
合计	3,123,320,000.00	2,584,104,000.00

(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

31、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

32、衍生金融负债

适用 不适用

33、应付票据

适用 不适用

34、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
一年以内	646,333,435.20	521,274,238.54
一年以上		
合计	646,333,435.20	521,274,238.54

(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

35、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	8,621,799.87	
预收代管船舶坞修准备金		
合计	8,621,799.87	

(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

36、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	97,657,594.88	327,935,280.41	319,386,077.37	1,556,909.91	107,763,707.83
二、离职后福利-设定提存计划	14,610,360.00	15,998,250.91	8,650,614.93	471,452.21	22,429,448.19
三、辞退福利					
四、一年内到期的其他福利					
合计	112,267,954.88	343,933,531.32	328,036,692.30	2,028,362.12	130,193,156.02

(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	79,361,738.71	309,789,946.28	310,445,294.76	966,354.00	79,672,744.23
二、职工福利费		2,714,513.24	2,714,513.24		
三、社会保险费	9,115,021.86	7,361,382.05	2,777,450.26	294,193.07	13,993,146.72
其中: 医疗保险费	8,062,022.94	6,470,516.61	2,416,165.83	260,236.20	12,376,609.92
工伤保险费	263,249.73	237,037.42	104,647.84	8,494.89	404,134.20
生育保险费	789,749.19	621,373.04	224,208.58	25,488.95	1,212,402.60
补充医疗保险		32,454.98	32,428.01	-26.97	
四、住房公积金	9,180,834.31	7,575,697.72	2,958,714.59	296,362.84	14,094,180.28
五、工会经费和职工教育经费		493,741.12	490,104.52		3,636.60
六、短期带薪缺勤					
七、短期利润分享计划					
合计	97,657,594.88	327,935,280.41	319,386,077.37	1,556,909.91	107,763,707.83

(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	13,787,704.60	13,902,065.83	6,968,201.79	444,960.18	21,166,528.82
2、失业保险费	822,655.40	604,227.93	190,522.25	26,558.29	1,262,919.37
3、企业年金缴费		1,491,957.15	1,491,890.89	-66.26	
合计	14,610,360.00	15,998,250.91	8,650,614.93	471,452.21	22,429,448.19

其他说明:

□适用 √不适用

### 37、 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	5,543,241.77	10,442,585.98
个人所得税	17,382.35	29,086.55
城市维护建设税		
合计	5,560,624.12	10,471,672.53

### 38、 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	21,484,824.59	17,098,198.29
企业债券利息		
短期借款应付利息	3,154,645.62	1,914,000.00
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	24,639,470.21	19,012,198.29

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

### 39、 应付股利

□适用 √不适用

### 40、 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	53,064,060.79	40,313,700.17
合计	53,064,060.79	40,313,700.17

(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

41、持有待售负债

适用 不适用

42、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	6,022,610,614.22	2,391,369,526.46
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
合计	6,022,610,614.22	2,391,369,526.46

43、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

44、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	4,447,540,772.53	9,040,999,316.00
保证借款		
信用借款	6,036,655,010.00	3,724,494,000.00
合计	10,484,195,782.53	12,765,493,316.00

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

45、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

**46、长期应付款**

(1). 按款项性质列示长期应付款:

适用 不适用

**47、长期应付职工薪酬**

适用 不适用

**48、专项应付款**

适用 不适用

**49、预计负债**

适用 不适用

**50、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

**51、其他非流动负债**

适用 不适用

## 52、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

## 53、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

## 54、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

## 55、库存股

□适用 √不适用

56、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	-1,156,770,865.87	172,499,851.09			172,499,851.09	47,561,998.88	-984,271,014.78

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	15,609,655.46	-5,203,967.58			-5,203,967.58		10,405,687.88
可供出售金融资产公允价值变动损益	2,484,118.63	1,052,253.28			1,052,253.28		3,536,371.91
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	-1,174,864,639.96	176,651,565.39			176,651,565.39	47,561,998.88	-998,213,074.57
其他综合收益合计	-1,156,770,865.87	172,499,851.09			172,499,851.09	47,561,998.88	-984,271,014.78

57、专项储备

适用 不适用

58、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	382,225,857.03			382,225,857.03
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	382,225,857.03			382,225,857.03

59、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	3,346,870,314.79	3,294,853,426.96
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	3,346,870,314.79	3,294,853,426.96
加：本期归属于母公司所有者的净利润	105,383,950.88	517,148,286.84
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		
期末未分配利润	3,452,254,265.67	3,812,001,713.80

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

60、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	2,684,890,879.55	2,406,016,820.11	3,267,676,320.53	2,322,758,178.12

业务				
其他业务				
合计	2,684,890,879.55	2,406,016,820.11	3,267,676,320.53	2,322,758,178.12

### 61、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	0.00	95,728.89
船舶吨位税	2,593,519.70	
合计	2,593,519.70	95,728.89

### 62、销售费用

□适用 √不适用

### 63、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	104,028,195.73	84,049,724.88
咨询费	4,328,350.77	2,603,086.08
租金、差饷	11,069,504.96	10,150,023.67
差旅交通费	2,787,590.28	2,891,145.27
业务招待费	837,914.66	929,411.14
物业管理费	1,475,482.90	1,664,895.13
折旧费	3,167,354.67	2,614,808.13
其他	6,425,239.76	8,255,080.54
合计	134,119,633.73	113,158,174.84

### 64、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	279,763,975.03	171,217,737.15
减：利息收入	89,920,389.33	59,874,864.01
加：汇兑损益	2,511,406.01	-2,374,036.27
加：其他支出	5,141,332.99	1,094,774.04
合计	197,496,324.70	110,063,610.91

### 65、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	11,365,376.40	6,284,824.20
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	11,365,376.40	6,284,824.20

### 66、公允价值变动收益

□适用 √不适用

### 67、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	94,051,507.68	69,663,886.83
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	0.00	19,915,616.44
合计	94,051,507.68	89,579,503.27

**68、资产处置收益**

适用 不适用

**69、其他收益**

适用 不适用

**70、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	
其中：固定资产处置利得		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	673,392.38	55,026.39	673,392.38
其他利得	231,854.14	38,129.12	231,854.14
合计	905,246.52	93,156.20	905,246.52

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	109,392.38	55,026.39	与收益有关

财政专项补贴收入	564,000.00		与收益有关
合计	673,392.38	55,026.39	/

其他说明：

适用 不适用

## 71、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			
其中：固定资产处置损失			
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	0.00	13,507.58	
赔偿金、违约金及罚款支出	1,038,684.67		1,038,684.67
合计	1,038,684.67	13,507.58	1,038,684.67

## 72、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	11,510,231.20	9,781,922.03
递延所得税费用		-244,701.72
合计	11,510,231.20	9,537,220.31

### (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	27,217,274.44
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,804,318.61
子公司适用不同税率的影响	3,037,895.85
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	782.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差	1,653,923.61

异或可抵扣亏损的影响	
补缴(退还)以前年度税金	13,310.86
所得税费用	11,510,231.20

其他说明:

适用 不适用

### 73、其他综合收益

适用 不适用

详见附注 57

### 74、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	161,853,230.70	791,098,873.94
政府补助收入	673,392.38	55,026.39
营业外收入扣除固定资产利得	1,081,854.13	
收到利息收入	66,959,218.05	3,035,730.67
其他		3,833,238.76
合计	230,567,695.26	798,022,869.76

#### (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	5,141,332.99	1,094,774.04
支付往来款	140,169,704.10	26,980,909.22
管理费用	29,836,466.11	26,816,607.85
汇兑损失	2,363,336.45	738,367.65
房屋租赁		141,750.00
结构性银行存款	35,000,000.00	33,043,133.00
赔偿金、违约金及罚款支出	1,038,684.67	
董事会费	72,825.73	
合计	213,622,350.05	88,815,541.76

#### (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
收回关联方借出款项	327,285,769.23	
合计	327,285,769.23	44,502,788.13

(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
向关联方借出款项	113,658,090.00	17,524,110.00
合计	113,658,090.00	17,524,110.00

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

75、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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	15,707,043.24	795,437,735.15
加：资产减值准备	11,365,376.40	6,284,824.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	594,861,007.26	586,674,624.87
无形资产摊销	2,263,574.41	2,483,886.12
长期待摊费用摊销	91,037,460.75	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
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	279,763,975.03	171,217,737.15
投资损失（收益以“-”号填列）	-94,051,507.68	-89,579,503.27
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		-244,701.72

递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-227,671.04	-159,829,183.00
存货的减少(增加以“-”号填列)	-96,291,834.39	698,128,158.38
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	53,097,497.06	66,444,228.40
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-35,747,672.01	
其他		
经营活动产生的现金流量净额	821,777,249.03	2,128,295,206.39
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	3,187,730,251.55	5,646,236,429.36
减: 现金的期初余额	2,836,112,626.90	1,798,488,005.00
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	351,617,624.65	3,847,748,424.36

(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	3,187,730,251.55	2,836,112,626.90
其中: 库存现金	159,132.22	149,164.36
可随时用于支付的银行存款	3,187,571,119.33	2,835,963,462.54
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	3,187,730,251.55	2,836,112,626.90
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

**76、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

**77、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	16,421,681,436.79	抵押借款
无形资产		
在建工程	1,737,997,917.25	抵押借款
合计	18,159,679,354.04	/

**78、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	15.01	6.6166	99.32
欧元	542,694.44	7.6562	4,155,002.81
港币	97,536,125.47	0.8431	82,235,215.03
人民币	4,528,583.21	1.0000	4,528,583.21
日元	47,308,239.00	0.0584	2,760,687.89
新加坡元	1,225,909.82	4.8173	5,971,784.80
英镑	278,676.64	8.6449	2,409,119.21
澳大利亚元	1,182,725.13	4.8592	5,747,134.69
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
其他应付			

其中：美元	56,450.00	6.6166	373,507.07
日元	6,059,540.00	0.0584	353,877.14
港币	7,313,753.84	0.8431	6,166,225.86
人民币	452,753,536.09	1.0000	452,753,536.09
新加坡元	918,578.95	4.8173	4,425,070.36
其他应收款			
其中：日元	52,255,591.35	0.0584	3,051,726.53
欧元	84,509.21	7.6562	647,019.41
港币	6,857,961.53	0.8431	5,781,947.37
人民币	4,123,973.18	1	4,123,973.18
新加坡元	3,867,817.37	4.8173	18,632,436.62
预付账款			
其中：人民币	11,089,485.97	1.0000	11,089,485.97
日元	51,870,000.00	0.0584	3,029,208.00
港币	6,307,179.10	0.8431	5,317,582.70
欧元	4,235,445.14	7.6562	32,427,415.08
澳大利亚元	872,391.76	4.8592	4,239,126.04
英镑	137,417.41	8.6449	1,187,959.77

其他说明：

无

(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

#### 79、套期

适用 不适用

#### 80、政府补助

##### 1. 政府补助基本情况

适用 不适用

##### 2. 政府补助退回情况

适用 不适用

#### 81、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

#### 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

#### 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	境外	香港	远洋运输	-	51	投资设立

(香港)有限公司						
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
凯旋航运有限公司	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
凯路航运有限公司	境外	香港	远洋运输	-	51	投资设立

凯珠航运有限公司	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

注 1: 同一控制下合并系本公司之子公司明华发展有限公司以 2012 年 1 月 3 日作为合并日, 取得明华投资有限公司之子公司明华(新加坡)控股有限公司 100% 股权(明华(新加坡)代理有限公司系明华(新加坡)控股有限公司全资子公司), 由于明华发展有限公司与明华(新加坡)控股有限公司在合并前后均同受招商局集团最终控制且该控制并非暂时性, 因而该合并属于同一控制下合并。2016 年 3 月明华(新加坡)控股有限公司更名为招商局能源运输(新加坡)控股有限公司。

注 2: 非同一控制下合并系本公司之境外全资子公司招商局能源运输投资有限公司依据 2012 年 9 月 26 日, 本公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于使用自有资金购买公司自用办公物业的议案》与中国海运(香港)控股有限公司于 2012 年 11 月 2 日签订了《有关 China Shipping (HongKong) Property Limited 全部已发行股份及股东贷款之买卖协议》, 并于 2012 年 11 月 30 日支付了全部购买价款, 本公司以 2012 年 11 月 30 日作为合并日, 将明海置业有限公司纳入合并范围, 因而该合并属于非同一控制下企业合并。

(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%	-89,676,907.64		4,007,794,213.20

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	1,478,935,314.59	20,735,883,419.17	22,214,818,733.76	9,658,125,044.10	4,674,159,322.54	14,332,284,366.64	1,912,206,860.95	19,738,064,567.80	21,650,271,428.75	8,893,383,950.61	4,781,681,046.00	13,675,064,996.61

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	1,878,880,962.58	-185,965,861.81	-92,672,065.02	1,011,141,226.34	2,517,671,928.06	567,937,649.56	567,937,649.56	-2,540,971,295.83

(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

(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	561,035,891.85		753,614,147.78	
其中：现金和现金等价物	543,522,049.6		419,532,949.15	
非流动资产	7,433,572,860.32		7,306,687,449.24	
资产合计	7,994,608,752.17		8,060,301,597.02	
流动负债	315,494,467.54		504,238,711.23	
非流动负债	3,909,656,909.36		3,744,584,336.94	
负债合计	4,225,151,376.90		4,248,823,048.17	
少数股东权益	752,409,939.42		835,186,941.57	
归属于母公司股东权益	3,017,047,435.86		2,976,291,607.28	
按持股比例计算的净资产份额	1,508,523,717.93		1,488,145,803.64	
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	1,508,523,717.93		1,488,145,803.64	
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	557,055,954.54		545,059,815.07	
财务费用	66,347,060.47		30,872,638.05	
所得税费用			26,857.26	

净利润	267,508,478.14		214,034,218.49	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	267,508,478.14		214,034,218.49	
本年度收到的来自合营企业的股利	98,038,104.54		103,931,349.86	

(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	19,566,864.33	4,341,125,989.62	2,256,664,208.43	15,989,155.58	2,129,961,611.96	2,051,625,897.56
非流动资产	17,307.66	5,281,358,814.08	1,293,438.24	8,970.41	4,122,382,876.84	1,411,684.57
资产合计	19,584,171.99	9,622,484,803.70	2,257,957,646.67	15,998,125.99	6,252,344,488.80	2,053,037,582.13
流动负债	2,644,047.57	7,561,727,521.67	2,181,944,051.70	2,441,404.32	5,215,681,415.00	1,983,892,626.53
非流动负债	986.62	1,945,007,515.80		949.44	960,527,400.00	
负债合计	2,645,034.19	9,506,735,037.47	2,181,944,051.70	2,442,353.76	6,176,208,815.00	1,983,892,626.53
少数股东权益						
归属于母公司 股东权益	16,939,137.80	115,749,766.23	76,013,594.97	13,555,772.23	76,135,673.80	69,144,955.60

按持股比例计算的净资产份额	5,081,741.34	34,724,929.87	22,804,078.49	4,066,731.67	22,840,702.14	20,743,486.60
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	5,081,741.34	34,724,929.87	22,804,078.49	4,066,731.67	22,840,702.14	20,743,486.68
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值						
营业收入	4,374,088.44	218,482,819.96	6,644,948,778.41	6,291,300.47	29,969,715.27	3,774,808,911.89
净利润	3,162,271.90	38,775,491.01	6,015,533.10	3,682,493.90	16,290,764.86	4,866,642.92
终止经营的净利润						
其他综合收益						
综合收益总额	3,162,271.90	38,775,491.01	6,015,533.10	3,682,493.90	16,290,764.86	4,866,642.92
本年度收到的来自联营企业的股利				2,652,983.47		

(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

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			合计
	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	
一、持续的公允价值计量	31,234,239.72			31,234,239.72
(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	31,234,239.72			31,234,239.72
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	31,234,239.72			31,234,239.72
(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				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>31,234,239.72</b>			<b>31,234,239.72</b>
(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				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

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

以同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

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

直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值。

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

以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

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

本年度及上年度本集团的金融资产和金融负债的公允价值未发生第1层级和第2层级之间的转换。

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

本集团期末仍持有的以公允价值计量的金融资产和本年度承担的金融负债本年度计入当期损益的利得为人民币 0.00 元(上年度收益:人民币 619,556.16 元),计入其他综合收益的收益为人民币 1,052,253.28 元(上年度收益:人民币 8,327,650.86 元)。

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)	141.4251		

(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) 本集团的最终控股公司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141.4251亿元，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。

(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

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

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	同受招商局集团控制
蛇口明华船务有限公司	同受招商局集团控制
海通通信仪器有限公司	同受招商局集团控制
招商局船务企业有限公司	同受招商局集团控制
Merchants Japan Company Ltd	同受招商局集团控制
友联船厂(蛇口)有限公司	同受招商局集团控制
深圳明华-上海海大进修学院	同受招商局集团控制
深圳海顺海事服务有限公司	同受招商局集团控制
招商海达保险顾问有限公司	同受招商局集团控制
招商局集团(香港)有限公司	同受招商局集团控制
招商银行股份有限公司	招商局集团之联营企业
招商局海通贸易有限公司	同受招商局集团控制
唐山港中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
山东中外运船务代理有限公司日照分公司	同受招商局集团控制
山东中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
舟山中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
宁波船务代理有限公司北仑分公司	同受招商局集团控制
天津船务代理有限公司	同受招商局集团控制
湛江中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
福建-厦门中外运船务代理有限公司	同受招商局集团控制
广东中外运茂名分公司	同受招商局集团控制
招商国际船舶代理有限公司广州分公司	同受招商局集团控制
招商局能源贸易(新加坡)有限公司	同受招商局集团控制
招商局船舶贸易有限公司	同受招商局集团控制
招商局工业集团有限公司	同受招商局集团控制
上海招商局物业管理有限公司	同受招商局集团控制
长航国际海运(亚洲)有限公司	同受招商局集团控制
上海长航国际海运有限公司	同受招商局集团控制
香港长航国际海运有限公司	同受招商局集团控制
长航国际海运(新加坡)有限公司	同受招商局集团控制
中国租船(香港)有限公司	同受招商局集团控制
明华投资有限公司	同受招商局集团控制
招商局公路网络科技控股股份有限公司	同受招商局集团控制
明华国际会议中心	同受招商局集团控制
China Marine And Seamen Service Corp	同受招商局集团控制
Sinotrans Ship Management Ltd	同受招商局集团控制
山东中外运船务代理有限公司烟台分公司	同受招商局集团控制
深圳市招商国际船舶代理有限公司	同受招商局集团控制
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	同受招商局集团控制

中国长江航运集团南京油运股份有限公司	同受招商局集团控制
招商局集团财务有限公司	同受招商局集团控制
招商局物业管理（海外）有限公司	同受招商局集团控制
卓得发展有限公司	同受招商局集团控制
Koll Merchants Ltd	同受招商局集团控制
喜铨投资有限公司	同受招商局集团控制
海联供应有限公司	同受招商局集团控制
深圳招商文化艺术发展有限公司	同受招商局集团控制
招商局慈善基金会	同受招商局集团控制
All Oceans Maritime Agency Inc.	招商局集团之联营企业
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 HK Petroleum Holding Company Ltd	股东的子公司
Sinopec Lubricant (Singapore) Pte Ltd	股东的子公司
Unipec UK Company Ltd	股东的子公司
Unipec Asia Company Ltd	股东的子公司
Unipec Singapore Pte Ltd	股东的子公司
ORE BRASIL 02 HK LIMITED	招商局集团之联营企业
ORE DONGJIAKOU HONGKONG LIMITED	招商局集团之联营企业
ORE ITALIA 02 HK LIMITED	招商局集团之联营企业
ORE KOREA 02 HK LIMITED	招商局集团之联营企业
ORE TIANJIN HK LIMITED	招商局集团之联营企业
ORE CHINA HONGKONG LIMITED	招商局集团之联营企业
ORE HONG KONG HK LIMITED	招商局集团之联营企业
公司董事、总经理及副总经理等	其他

## 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	873,849.50	1,034,911.67
招商局船务企业有限公司	港口使费	7,078.89	361,853.42
All Oceans Maritime Agency Inc.	雇佣及管理船员	1,168,299.00	1,230,811.02
友联船厂（蛇口）有限公司	船舶修理	28,430,441.00	43,693,447.60
招商局海通贸易有限公司	物料采购	7,058,375.22	324,437.04
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
Merchants Japan Company Ltd	备品备件	909,583.41	3,229,167.82
Sinopec Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd	船舶燃油	48,578,832.07	18,720,901.09
Sinopec Lubricant (Singapore) Pte Ltd	润滑油采购	-	13,766,084.13

Sinopec Zhejiang Zhoushan Petroleum Company Ltd	船舶燃油	19,558,321.06	5,327,078.95
唐山港中外运船务代理有限公司	港口使费	117,204.73	92,604.00
山东中外运船务代理有限公司日照分公司	港口使费	2,268,196.00	288,033.85
山东中外运船务代理有限公司	港口使费	651,895.43	209,463.17
山东中外运船务代理有限公司烟台分公司	港口使费	794,142.70	-
舟山中外运船务代理有限公司	港口使费	911,162.21	150,501.29
宁波船务代理有限公司北仑分公司	港口使费	2,203,512.50	397,218.97
天津船务代理有限公司	港口使费	1,191,849.93	72,400.00
湛江中外运船务代理有限公司	港口使费	226,201.89	28,877.00
广东中外运茂名分公司	港口使费	776,774.92	
深圳海顺海事服务有限公司	雇佣及管理船员	7,478,608.96	7,646,876.65
深圳明华-上海海大进修学院	培训费	1,680,000.00	1,680,000.00
招商局工业集团有限公司	新造船	-	58,413,700.00
明华国际会议中心	差旅费	311,673.34	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	276,234.62	232,790.00
蛇口明华船务有限公司	服务费	1,800,000.00	1,440,000.00
招商局能源贸易(新加坡)有限公司	燃油采购	750,506,947.33	759,300,806.24
喜铨投资有限公司	服务费	669,724.02	-
海联供应有限公司	业务招待费	22,147.85	-
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	租金	106,272.00	-
明华(蛇口)海员服务公司	差旅费	11,581.35	-
招商局保险有限公司	保险费	209,869.57	-

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
招商局能源贸易(新加坡)有限公司	公司服务费收入	1,513,629.93	-
Unipecc Asia Company Ltd	运费收入	844,162,119.95	924,048,424.84
Unipecc UK Company Ltd	运费收入	11,898,600.69	120,554,444.83
Sinopec HK Petroleum Holding Company Ltd	运费收入	-	4,442,951.52
Unipecc Singapore Pte Ltd	运费收入	-	3,934.27
长航国际海运(新加坡)有限公司	港口代理费收入	66,967.41	
长航国际海运(亚洲)有限公司	港口代理费收入	192,832.89	
香港长航国际海运有限公司	港口代理费收入	815,262.92	
上海长航国际海运有限公司	港口代理费收入	20,057.31	
China Merchants Energy Trading (Singapore) Pte. Ltd	港口代理费收入	3,402,195.87	
中国长江航运集团南京油运股份有限公司	港口代理费收入	541,951.00	
南京油运(新加坡)有限公司	港口代理费收入	1,026,421.76	

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

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
招商局集团(上海)有限公司	房屋建筑物	190,375.00	141,750.00

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

单位: 元币种: 美元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
VLOC Maritime Marshall Ltd	57,100,000.00	2017/7/8	2018/7/7	
VLOC Maritime Marshall Ltd	5,190,000.00	2017/8/23	2018/8/22	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017/10/14	2018/10/13	
VLOC Maritime Marshall Ltd	7,650,000.00	2017/10/14	2018/10/13	

VLOC Maritime Marshall Ltd	10,215,000.00	2017/11/17	2018/11/16	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017/5/17	2018/5/16	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017/8/31	2018/8/30	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017/9/13	2018/9/12	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017/10/12	2018/10/11	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017/11/22	2018/11/21	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017/11/29	2018/11/28	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2017/11/29	2018/11/28	
VLOC Maritime Marshall Ltd	5,100,000.00	2018/1/23	2019/1/22	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2018/5/21	2019/5/20	
VLOC Maritime Marshall Ltd	5,100,000.00	2018/5/21	2019/5/20	
VLOC Maritime Marshall Ltd	2,550,000.00	2018/6/11	2019/6/10	
合计	115,855,000.00	——	——	

(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	16,190,891.00	11,556,978.00

(8). 其他关联交易

适用 不适用

1. 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
招商局集团财务有限公司	银行存款	中国人民银行规定利率	1,765,901,990.28	1,797,467,545.43

招商银行股份有限公司	银行存款	中国人民银行规定利率	1,965,685,613.71	1,344,702,541.84
合计			3,731,587,603.99	3,142,170,087.27

本集团因存放上述资金以及向关联方拆出资金而收取利息收入的明细资料如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
招商局集团财务有限公司	利息收入	中国人民银行规定利率	34,862,343.54	38.77	1,967,777.78	3.29
招商银行股份有限公司	利息收入	中国人民银行规定利率	34,319,269.71	38.17	24,687,215.25	41.23
VLOC Maritime Marshall Ltd	利息收入	市场协议价	11,561,743.96	12.86		

## 2. 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	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00

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	本年发生额		上年发生额	
			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	31,494,000.00	18.39%	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	269,275,234.92	11,483,750.05	367,468,818.44	8,911,829.54
	Sinopec HK Petroleum Holding Company Ltd			1,411,112.50	70,555.64
	Unipec UK Company Ltd	2,912,373.51		1,642,403.64	49,533.35
	<b>小计</b>	<b>272,187,608.42</b>	<b>11,483,750.05</b>	<b>370,522,334.58</b>	<b>9,031,918.53</b>
应收利息					
	招商局集团财务有限公司	26,611,939.33		4,805,040.64	
	招商银行股份有限公司	1,992,693.16		1,413,527.66	
	<b>小计</b>	<b>28,604,632.49</b>		<b>6,218,568.30</b>	
其他应收款					
	VLOCMaritime Marshall Ltd	755,656,081.26		954,352,581.00	
	深圳海顺海事服务有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00	
	AllOceans Maritime Agency Inc	145,896.03		653,420.00	
	招商局能源贸易(新加坡)有限公司	248,755.63		548,209.26	
	长航国际海运(亚洲)有限公司	439,654.54		373,663.59	
	香港长航国际海运有限公司	1,022,622.39		354,153.51	
	上海长航国际海运有限公司	113,969.02		235,967.42	
	长航国际海运(新加坡)有限公司	222,394.12		179,064.79	
	招商局船务企业有限公司	109,606.29		85,249.42	
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	-		58,252.00	
	China Marine And Seamen Service Corp	-		19,267.07	
	海通通信仪器有限公司	-		14,500.04	

	Sinotrans Ship Management Ltd	-		365.98	
	中国液化天然气运输（控股）有限公司	24,205,507.78			
	招商海达保险顾问有限公司	1,133,695.06			
	明华国际会议中心	20,583.62			
	招商局海通贸易有限公司	78,885.88			
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	58,252.02			
	深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	605,370.00			
	中国长江航运集团南京油运股份有限公司	2,031,973.74			
	<b>小计</b>	<b>790,093,247.38</b>		<b>960,874,694.08</b>	
预付账款					
	宁波船务代理有限公司北仑分公司	11,685,170.41		3,940,919.12	
	唐山港中外运船务代理有限公司	1,994,931.43		2,342,956.27	
	湛江中外运船务代理有限公司	2,183,478.00		538,999.23	
	山东中外运船务代理有限公司	2,771,264.98		3,591,649.53	
	舟山中外运船务代理有限公司	5,706,306.76		6,271,891.21	
	山东中外运船务代理有限公司日照分公司	6,894,781.98		2,688,813.43	
	广东中外运茂名分公司	2,420,849.32		1,430,000.06	
	天津船务代理有限公司	2,977,470.00		0.00	
	福建-厦门中外运船务代理有限公司	3,461.34		3,418.24	
	山东中外运船务代理有限公司烟台分公司	4,697,786.00			
	<b>小计</b>	<b>41,335,500.22</b>		<b>20,808,647.09</b>	
	<b>合计</b>	<b>1,132,220,988.51</b>	<b>11,483,750.05</b>	<b>1,358,424,244.05</b>	<b>9,031,918.53</b>

(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
应付账款			

	招商局海通贸易有限公司	3,019,081.99	15,044,701.92
	招商局能源贸易(新加坡)有限公司	58,186,053.54	73,731,406.33
	Merchants Japan Company Ltd	618,009.50	918,442.90
	海通通信仪器有限公司	33,083.00	273,598.06
	明华国际会议中心	58,732.58	
	山东中外运船务代理有限公司岚山分公司	47,922.18	
	小计	<b>61,962,882.79</b>	<b>89,968,149.21</b>
应付利息			
	招商局轮船有限公司	1,740,000.00	39,075,111.11
其他应付款			
	蛇口明华船务有限公司	-	854,816.20
	明华(蛇口)海员服务公司	37,540.58	
	香港长航国际海运有限公司		134,332.57
	Unipecc Asia Company Ltd		72,958.92
	明华国际会议中心	1,066.40	18,495.78
	招商海达保险顾问有限公司	11,248,220.00	338.99
	深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	106,272.00	
	ORERASIL 02 HK LIMITED	1,513,193.92	
	ORE DONGJIAKOU HONGKONG LIMITED	3,195,370.05	
	ORE ITALIA 02 HK LIMITED	22,099,539.28	
	ORE KOREA 02 HK LIMITED	4,198,688.58	
	小计	<b>42,399,890.81</b>	<b>1,080,942.46</b>
预收款项			
	ORE TIANJIN HK LIMITED	2,486,634.47	
	ORE CHINA HONGKONG LIMITED	1,270,658.48	
	ORE HONG KONG HK LIMITED	1,021,755.29	
	小计	<b>4,779,048.24</b>	
短期借款			
	招商局轮船有限公司	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
	合计	<b>1,910,881,821.84</b>	<b>1,930,124,202.78</b>

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

本公司于 2018 年 7 月 13 日发放 2017 年度红利，利润分配按公司 2017 年底全部已发行股份 5,299,458,112 股计算，每股派发现金股利 0.035 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

#### 发行股份购买资产事项

根据本公司2017年9月1日召开的第五届董事会第六次会议和2017年9月28日召开的2017年第三次临时股东大会决议本公司拟向中国经贸船务有限公司以发行股份购买资产的方式购买其持有的恒祥控股100%股权、深圳滚装100%股权、长航国际100%股权及经贸船务香港100%股权。截至本报告批准报出日止,本公司已收到恒祥控股有限公司100%股权、深圳长航滚装物流有限公司100%股权、上海长航国际海运有限公司100%股权及中国经贸船务(香港)有限公司100%股权,同时本公司发行767,154,545股作为交易对价。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于2018年7月19日出具的《股份登记申请受理确认书》,本公司已于2018年7月19日办理完毕本次发行股份购买资产的新增股份登记申请。

## 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

根据本集团的内部结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为二个报告分部，分别为油轮运输和散货船运输。这些报告分部是以其从事的经营业务为基础确定的。本集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团各个报告分部提供的主要劳务分别为油轮运输和散货船运输。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时采用的会计政策与计量基础保持一致。

### (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	分部间相互抵减	合计
<b>营业收入</b>					
对外交易收入	1,935,951,994.63	729,263,467.50	19,675,417.42	-	2,684,890,879.55
分部间交易收入	-	-	197,844,098.33	-197,844,098.33	-
分部营业收入合计	1,935,951,994.63	729,263,467.50	217,519,515.75	-197,844,098.33	2,684,890,879.55
<b>营业费用</b>	2,133,821,066.56	590,231,263.55	214,018,066.45	-197,844,098.33	2,740,226,298.24
资产减值损失	11,365,376.40			-	11,365,376.40
公允价值变动收益(损失)		-	-	-	-
投资收益		11,159,447.74	82,892,059.94	-	94,051,507.68
其中：对联营和合营企业的投资收益		11,159,447.74	82,892,059.94	-	94,051,507.68
<b>营业利润</b>	-209,234,448.33	150,191,651.69	86,393,509.23	-	27,350,712.59
营业外收入		225,597.75	679,648.77	-	905,246.52

• 2018 年半年度报告

营业外支出		1,038,684.67		-	1,038,684.67
利润总额	-209,234,448.33	149,378,564.77	87,073,158.00	-	27,217,274.44
所得税	-	-	11,510,231.20	-	11,510,231.20
净利润	-209,234,448.33	149,378,564.77	75,562,926.80	-	15,707,043.24
<b>资产总额</b>	23,478,981,101.86	13,893,377,035.46	43,708,349,241.11	-41,004,921,651.68	40,075,785,726.75
<b>负债总额</b>	19,092,367,302.49	13,946,534,465.86	15,092,084,003.13	-27,557,325,880.94	20,573,659,890.54
<b>补充信息</b>	-	-	-	-	-
折旧和摊销费用	541,385,954.95	144,402,330.07	2,373,757.40	-	688,162,042.42
资本性支出	1,228,324,567.96	847,056,124.94		-	2,075,380,692.90
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		5,248,153.11	1,565,886,314.52	-	1,571,134,467.63

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	29,274,879.47	100.00			29,274,879.47	25,208,059.74	100.00			25,208,059.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	29,274,879.47	/		/	29,274,879.47	25,208,059.74	/		/	25,208,059.74

期末单项金额重大并单项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	29,274,879.47		
1 年以内小计	29,274,879.47		
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	29,274,879.47		

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：

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						
<b>合计</b>	<b>13,178,681,615.04</b>		<b>13,178,681,615.04</b>	<b>13,178,681,615.04</b>		<b>13,178,681,615.04</b>

(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		
<b>合计</b>	<b>13,178,681,615.04</b>			<b>13,178,681,615.04</b>		

(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

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		
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）	673,392.38	
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	-806,830.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-161,160.80	
少数股东权益影响额		
合计	-294,598.96	

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	0.69	0.0199	0.0199
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.69	0.0199	0.0199

## 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	第五届董事会第十六次会议决议；
	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：2018 年 8 月 28 日