

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

（住所：深圳市南山区蛇口工业区港湾大道2号中集研发中心8楼）

2019年面向合格投资者公开发行公司债券 （第一期）

募集说明书摘要

牵头主承销商/簿记管理人/债券受托管理人



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

（住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座）

主承销商



中信建投证券
CHINA SECURITIES

（住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼）

签署日期：2019年 9月 27日

声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书摘要中“风险因素”等有关章节。

一、本期债券发行

本期债券评级为 AAA 级。本期债券上市前，发行人最近一期末（2019 年 6 月 30 日）未经审计合并报表中的股东权益为 5,368,578.60 万元；本期债券上市前，发行人 2016 年度、2017 年度和 2018 年度合并报表中归属于母公司股东的净利润分别为 53,966.00 万元、250,924.20 万元和 338,043.60 万元，最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 214,311.27 万元（2016 年、2017 年和 2018 年合并报表中归属于母公司股东的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。截至 2019 年 6 月 30 日，合并口径资产负债率为 67.18%，母公司口径资产负债率为 58.98%。发行人在本期债券发行前的财务指标符合相关规定。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易的条件。

二、质押式回购

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。本期债券符合标准质押式回购条件。

三、评级结果及跟踪评级安排

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。AAA 评级结果表示发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

信用评级机构对发行人和本期债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来信用评级机构调低对发行人主体或者本期债券的信用评级，本期债券的市场价格将可能随之发生波动，从而给持有本期债券的投资者造成损失。

自本期债券评级报告出具之日起，中诚信将对发行人进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。跟踪评级期间，中诚信将持续关注发行人或本期债券相关要素出现的重大变化及其他存在或可能出现对信用等级产生较大影响的重大事件等因素，并出具跟踪评级报告，动态反映发行人的信用状况。跟踪评

级结果将同时在中诚信网站和交易所网站予以公布，且交易所网站公告披露时间不晚于在中诚信网站、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间，并同时报送发行人、监管部门等。

四、根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。合格投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，且符合《管理办法》、《深圳证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》及相关法律法规的规定。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

五、本期债券发行结束后，发行人将及时向深圳证券交易所提出上市交易申请，并将申请在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）。目前本期债券符合在深交所双边挂牌的上市条件，但本期债券上市前，公司经营业绩、财务状况、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深交所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择在上市前将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担。本期债券不会在除深交所以外的其它交易场所上市。

六、利率波动对本期债券的影响

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率债券，且本期债券存续期可能跨越多个利率调整周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

七、资产负债率较高的风险

2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，发行人资产负债率分别为 68.60%、66.89%、67.02%及 67.18%，资产负债率水平较高。最近三年及一期末，发行人已产生的有息负债余额分别为 5,634,212.70 万元、5,232,745.10 万元、6,238,259.20 万元及 6,551,997.70 万元。发行人已产生的有息负债余额较大，且呈波动上升趋势。如果发行人无法有效控制债务规模，将对发行人的偿债能力带来压力，而不断增加的融资费用也将影响发行人的盈利能力。

八、应收款项金额较大的风险

最近三年及一期末，发行人应收票据及应收账款分别为 1,306,226.60 万元、1,777,359.00 万元、1,931,946.60 万元及 2,157,180.60 万元，其他应收款分别为 939,909.60 万元、828,323.60 万元、1,127,614.40 万元和 911,987.60 万元，长期应收款分别为 1,322,024.20 万元、1,288,054.00 万元、1,387,436.90 万元和 1,421,348.10 万元，三项合计占当期总资产的比例分别为 28.63%、29.81%、27.99%和 27.45%。发行人应收款项金额较大，如应收款项回收不及时，可能会对发行人的现金流情况造成影响。

九、受限资产占比较高的风险

截至 2019 年 6 月末，发行人受限资产总额为 1,055,453.10 万元，占总资产的比重为 6.45%，占净资产的比重为 19.66%，受限资产占净资产的比重较高。发行人受限资产主要为受到限制的长期应收款，占受限资产总额的 77.46%，受限原因为用于抵押贷款。若未来发行人未能按时、足额偿付金融机构借款导致公司资产被冻结和处置，将对公司正常生产经营活动造成不利影响，进而影响公司的偿债能力及本期债券的还本付息。

十、主营业务依赖集装箱业务的风险

2016 年至 2018 年及 2019 年 1-6 月，发行人的集装箱业务收入分别为 1,048,575.80 万元、2,420,054.40 万元、3,046,496.90 万元及 1,087,042.90 万元，占营业收入的比分别为 20.52%、31.72%、32.58%及 25.45%。2016 年，全球处于经济增长低迷及贸易不景气当中，集运供需失衡和运价持续走低使得集运业陷入全行业亏损的境地。同时多家航运公司近两年相继展开并购和重组，延缓了资本投资和对新箱的采购。以上因素均导致了 2016 年大部分时间市场对集装箱需求的减少和集装箱售价的走低。2017 年及 2018 年，随着全球经济复苏，国际贸易恢复增长，美国和欧元区经济普遍回暖，新兴的局部区域市场增长回升。中国经济运行总体呈现稳中向好的态势，供给侧改革效果显著。受惠于良好的国内外宏观经济形势，集装箱制造的需求亦呈回暖形式，订单增加，收入大幅增长。2019 年上半年，全球经济增长出现放缓，叠加全球贸易摩擦持续紧张的影响，导致全球集运增速大幅放缓 2018 年受贸易摩擦影响导致的抢出口透支了 2019 年的出口货量，这也在一定程度上加剧了 2019 年集运需求的放缓速度，需求放缓以及贸易摩擦给市场带来的悲观情绪使得客户减少了对新箱的采购力度。而

受钢材等原材料价格同比下滑，以及行业市场竞争加剧等因素的影响，新箱价格同比 2018 年也有所下降。2019 年上半年，发行人集装箱销量及营业收入同比均有所下滑。集装箱业务是发行人第一大主业，一旦集装箱行业受宏观经济形势的影响，产生周期性波动，将可能对发行人的经营造成较大的冲击。

十一、非经常性损益占净利润比例较高的风险

发行人非经常性损益主要由非流动性资产处置损益、计入当期损益的政府补助、处置长期股权投资的净收益、其他营业外收入和支出等构成。最近三年及一期，发行人扣除所得税影响后非经常性损益合计分别为 2,824.00 万元、114,217.40 万元、112,182.70 万元和 22,963.20 万元，占当期净利润的比例分别为 3.84%、36.16%、27.57% 和 20.83%。其中，发行人 2017 年非经常性损益占净利润的比例较高，主要来自于计入当期损益的政府补助、处置长期股权投资的净收益；2018 年非经常性损益主要来自于非流动资产处置收益和计入当期损益的政府补助；2019 年 1-6 月，发行人非经常性损益主要系计入当期损益的政府补助。考虑到非经常性损益具有偶发性等特点，发行人可能面临盈利水平波动较大的风险。

十二、经营活动现金净流量波动较大的风险

近年来，受宏观经济与集装箱行业景气度的影响，发行人经营活动现金净流量波动较大，2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月发行人的经营活动现金净流量分别为 234,161.90 万元、446,483.10 万元、14,073.20 万元和 -210,241.20 万元。未来宏观环境及集装箱行业的变动都有可能造成发行人经营活动净现金流量的波动，从而产生一定的风险。经营活动现金流量的充足程度对维持公司正常的经营运作至关重要，如果公司不能有效规划和控制业务发展的规模和速度，并实现较快的销售回款，公司经营活动的净现金流量可能持续为负数或进一步下降，公司将可能面临阶段性现金流量不足的风险和资金周转压力。

十三、贸易保护主义和逆全球化的风险

美国推行的贸易保护措施、英国脱欧、以及欧洲各国政治大选等逆全球化倾向，给全球贸易复苏带来更大的不确定性，给世界经济增长带来威胁。受贸易摩擦影响，国内外环境正在发生重要且影响深远的变化，2019 年，全球贸易格局不确定性加剧，以美国为首的贸易保护主义抬头，导致中国对外贸易产生一定程度上进出口平衡的压

力。发行人的部分主营业务将受到全球贸易保护主义和逆全球化的影响，比如反垄断、反补贴和反倾销调查等，且贸易摩擦影响对发行人集运业务具有一定影响，可能出现经营业绩大幅下滑的风险。

十四、本期债券发行对象及上市流通

本期债券仅面向合格投资者公开发行，发行结束后，发行人将积极申请本期债券在深交所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在深交所上市。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券在深交所上市后本期债券持有人能随时并足额交易其所持有的债券。

十五、债券持有人会议

债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、出席会议但明示表达不同意见或弃权的债券持有人、持有无表决权的本期公司债券之债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期公司债券的持有人，下同）均有同等效力和约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他方式取得本期债券均视作同意并接受发行人为本期债券制定的《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》并受之约束。

十六、投资者须知

投资者购买本期债券，应当认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。中国证监会对本期债券发行的核准及本期债券在证券交易所上市，不表明中国证监会或证券交易所对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及投资风险或收益等作出判断或保证。本期债券投资风险由投资者自行承担。投资者若对募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

十七、分期发行债券更名事项

本次债券于 2018 年 11 月 13 日获得中国证券监督管理委员会《关于核准中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监

许可〔2018〕1858 号）。由于债券发行跨年度，按照公司债券命名惯例，本期债券名称由封卷时的“中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（面向合格投资者）”变更为“中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”。本期债券发行公告文件募集说明书及其摘要、评级报告及发行公告等文件涉及本期债券名称均为“中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”。本次债券其他非公告申报文件（包括但不限于主承销商出具的核查意见、法律意见书、债券受托管理协议、债券持有人会议规则等）及其他非申报文件均不做变更，且上述文件法律效力不受影响，相关约定及意见等均适用于“中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”。

十八、本期债券的核准情况及发行规模

2018 年 9 月 6 日，发行人董事会审议通过了《关于公司面向合格投资者公开发行公司债券方案的议案》，同意发行人申请发行总额不超过人民币 120 亿元（含 120 亿元）的公司债券；债券期限不超过 15 年（含 15 年）（可续期公司债券不受此限）。本次公司债券的具体品种、各品种的期限和发行规模提请股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）根据相关规定、市场情况和发行时公司资金需求情况予以确定。

2018 年 9 月 26 日，发行人股东大会及类别股东大会审议通过了《关于公司面向合格投资者公开发行公司债券方案的议案》，同意公司申请发行总额不超过人民币 120 亿元的公司债券；债务期限不超过 15 年（含 15 年）（可续期公司债券不受此限）。

2018 年 11 月 13 日，本次债券经中国证监会证监许可〔2018〕1858 号文核准，向合格投资者公开发行面值总额不超过 120 亿元的公司债券。本次债券拟分期发行，其中首期自中国证监会核准本次债券发行之日起十二个月内发行完毕，剩余数量将按照《管理办法》的相关规定，根据公司的发展状况和资金需求，自中国证监会核准本次债券发行之日起二十四个月内发行完毕。

本期债券为本次债券项下第二期发行，发行规模为不超过 20 亿元（含 20 亿元）。

十九、报告期内的重大事项披露情况

1、截至 2018 年末，发行人累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十，内容详见 2019 年 1 月 31 日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《中国国际海运集

装箱（集团）股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》。

2、报告期内，发行人子公司中集安瑞科投资控股（深圳）有限公司涉及重大诉讼，内容详见 2019 年 1 月 31 日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司关于子公司重大诉讼的公告》。

3、报告期内，发行人董事变动人数超过三分之一，内容详见 2019 年 6 月 3 日发布在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司关于第九届董事会 2019 年度第一次会议决议的公告》。

目 录

声 明.....	2
重大事项提示	3
目 录	10
第一节 发行概况	12
一、本期发行的基本情况.....	12
二、本期债券发行的有关机构.....	16
三、认购人承诺.....	18
四、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系.....	19
第二节 发行人及本期债券的资信状况.....	20
一、本期债券的信用评级.....	20
二、信用评级报告的主要事项.....	20
三、报告期内发行人主体信用评级变动情况.....	21
四、发行人的资信情况.....	22
第三节 发行人基本情况	24
一、发行人概况.....	24
二、发行人历史沿革及报告期内实际控制人变化情况.....	24
三、发行人最近三年重大资产重组情况.....	32
四、发行人前十大股东情况.....	32
五、发行人对其他企业的重要权益投资情况.....	33
六、发行人控股股东及实际控制人基本情况.....	35
七、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	35
八、公司治理结构及组织结构.....	42
九、发行人独立性.....	47
十、内部控制制度的建立及运行情况.....	48
十一、发行人合法合规情况.....	50
第四节 财务会计信息	51
一、财务报表的编制基础.....	51
二、公司最近三年及一期末合并报表编制方法和范围重大变化情况.....	51
三、报告期财务报表.....	55
四、报告期合并报表范围变化.....	61
五、报告期发行人财务指标.....	62
六、管理层讨论与分析.....	63
七、截至最近一个会计年度期末有息债务情况.....	88
八、重大或有事项或承诺事项.....	89
九、资产负债表日后事项.....	91
十、公司受限资产情况.....	91
十一、发行人重大未决诉讼及仲裁事项.....	92
第五节 募集资金运用	94
一、本次债券募集资金数额.....	94
二、本期债券募集资金运用计划.....	94
三、本期债券募集资金运用计划对公司财务状况的影响.....	94
四、专项账户管理安排.....	95
五、募集资金的现金管理.....	96

六、公司关于本期债券募集资金的承诺.....	96
第六节 备查文件	97
一、备查文件.....	97
二、备查文件查阅时间及地点.....	97

第一节 发行概况

本期公司债券募集说明书及其摘要是根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《公开发行证券的公司债券信息披露内容及格式准则第 23 号-公开发行公司债券募集说明书》（2015 年修订）等法律、法规以及中国证监会的有关规定和发行人实际情况编写，旨在向投资者提供本期公司债券发行的详细资料。

本期发行的公司债券是根据募集说明书所载明的资料申请发行的。除发行人董事会和主承销商外，没有委托或授权任何人提供未在募集说明书中列载的信息和对募集说明书做任何解释或者说明。

一、本期发行的基本情况

（一）发行人基本情况

- 1、中文名称：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司
- 2、英文名称：China International Marine Containers（Group）Co., Ltd.
- 3、法定代表人：王宏
- 4、住所：深圳市南山区蛇口工业区港湾大道 2 号中集研发中心 8 楼（办公）
- 5、邮政编码：518067
- 6、成立日期：1980 年 1 月 14 日
- 7、注册资本：人民币 2,977,819,686 元
- 8、股票简称及代码：中集集团（000039.SZ）、中集集团（2039.HK）
- 9、统一社会信用代码：91440300618869509J
- 10、信息披露事务负责人：于玉群
- 11、联系电话：0755-26691130
- 12、传真：0755-26826579
- 13、网址：www.cimc.com

14、经营范围：制造修理集装箱及其有关业务，利用该公司现有设备加工制造各类零部件结构件和有关设备，并提供以下加工服务：切割、冲压成型、铆接、表面处

理，包括喷沙喷漆、焊接和装配；集装箱租赁。

（二）核准情况

2018 年 9 月 6 日，发行人董事会审议通过了《关于公司面向合格投资者公开发行公司债券方案的议案》，同意发行人申请发行总额不超过人民币 120 亿元（含 120 亿元）的公司债券；债券期限不超过 15 年（含 15 年）（可续期公司债券不受此限）。本次公司债券的具体品种、各品种的期限和发行规模提请股东大会授权董事会（或由董事会授权人士）根据相关规定、市场情况和发行时公司资金需求情况予以确定。

2018 年 9 月 26 日，发行人股东大会及类别股东大会审议通过了《关于公司面向合格投资者公开发行公司债券方案的议案》，同意公司申请发行总额不超过人民币 120 亿元的公司债券；债务期限不超过 15 年（含 15 年）（可续期公司债券不受此限）。

2018 年 11 月 13 日，本次债券经中国证监会证监许可〔2018〕1858 号文核准，向合格投资者公开发行面值总额不超过 120 亿元的公司债券。本次债券拟分期发行，其中首期自中国证监会核准本次债券发行之日起十二个月内发行完毕，剩余数量将按照《管理办法》的相关规定，根据公司的发展状况和资金需求，自中国证监会核准本次债券发行之日起二十四个月内发行完毕。

（三）本期债券及本期债券的主要条款

1、发行主体：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司。

2、本次债券名称：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（面向合格投资者）。

3、本次发行总额：不超过 120 亿元（含 120 亿元），分期发行。具体分期发行方案待发行前根据市场情况及发行人需求确定。本期债券为本次债券项下第二期发行。

4、本期债券名称：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

5、本期债券发行规模：不超过 20 亿元（含 20 亿元）。

6、债券期限：3 年。

7、债券利率及确定方式：本次债券采用固定利率形式，票面利率将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者进行询价后，由发行人与簿记管理人确

定本次债券的票面利率簿记建档区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本次债券的最终发行利率。

8、债券票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

9、发行方式：本期债券将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者发行。

10、发行对象：本期公司债券拟向具备风险识别和承担能力且符合《管理办法》的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售。

11、配售规则：本期债券将根据簿记建档结果按集中配售原则进行配售。

12、网下配售原则：主承销商根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。公司将按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低到高对申购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率。申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者原则上按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，按照时间优先的原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先。

13、债券形式：本期债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。

14、还本付息方式：本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本付息。

15、发行首日与起息日：本期债券发行首日为 2019 年 10 月 14 日，本期债券起息日为 2019 年 10 月 15 日。

16、利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定确定。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

17、付息日：2020 年至 2022 年间每年的 10 月 15 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

18、兑付日：本期债券的兑付日为 2022 年 10 月 15 日（如遇法定节假日或休息

日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

19、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

20、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债券登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

21、担保方式：本期债券无担保。

22、募集资金专项账户：本期债券将开设募集资金专项账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

23、信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。中诚信证券评估有限公司将在本期债券存续期内对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

24、牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：中信证券股份有限公司。

25、主承销商：中信建投证券股份有限公司。

26、承销方式：由主承销商以余额包销的方式承销。

27、上市安排：本期债券发行结束后，发行人将向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间另行公告。

28、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司有息债务。

29、质押式回购安排：发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按登记机构的相关规定执行。

30、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

（四）本期发行及上市安排

1、本期债券发行时间安排

表：本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期	2019年10月10日
发行首日	2019年10月14日
发行期限	2019年10月14日至2019年10月15日

2、本期债券上市安排

发行结束后，公司将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请，具体上市时间另行公告。

二、本期债券发行的有关机构

（一）发行人：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

住所：深圳市南山区蛇口工业区港湾大道 2 号中集研发中心 8 楼（办公）

法定代表人：王宏

联系人：章吉、陈璐燕

联系地址：深圳市南山区蛇口工业区港湾大道 2 号中集研发中心 8 楼（办公）

联系电话：0755-26807000、26802163

传真：0755-26670222

（二）牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

联系人：石澜、陈子林、宋禹熹、张静文、韩云凤、任成、费韶臻、蔡伟楠、刘坚、王瑞琳

联系地址：广东省深圳市福田区中心三路中信证券大厦 20 层

电话：0755-2383 5225

传真：0755-2383 5201

（三）主承销商：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：王常青

联系人：欧阳程、宋雁翔、李晨毓、柏龙飞

联系地址：广东省深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 B 座 22 层

电话：0755-23914957

传真：010-65608445

（四）发行人律师：广东华商律师事务所

住所：广东省深圳市福田区中心区中心广场旁香港中旅大厦第二十二 A、二十三 A 层

负责人：高树

联系人：郑忠林

联系地址：广东省深圳市福田区中心区中心广场旁香港中旅大厦第二十二 A、二十三 A 层

联系电话：0755-83025555

传真：0755-83025058

（五）会计师事务所：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 507 单元 01 室

执行事务合伙人：李丹

联系人：周伟然、曹翠丽、蔡智锋

联系地址：深圳市罗湖区深南东路 5016 号京基 100-A 座 34 楼

联系电话：0755-82618669

传真：0755-82618800

（六）信用评级机构：中诚信证券评估有限公司

住所：上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

评级机构负责人：闫衍

联系人：邬敏军

联系地址：上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

联系电话：021-60330988

传真：021-60330991

（七）募集资金专项账户及专项偿债账户

开户名：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

开户行：招商银行深圳分行蛇口支行

账号：411900047810103

（八）本期债券申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

负责人：王建军

电话：0755-88668888

传真：0755-88666149

（九）本期债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼

负责人：周宁

电话：0755-21899999

传真：0755-21890000

三、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本期债券的人）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

（二）同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。

（三）债券持有人会议按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定及《债券持有人会议规则》的程序要求所形成的决议对全体债券持有人具有约束力。

（四）发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更。

（五）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在深交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

四、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2019 年 9 月 20 日，牵头主承销商中信证券股份有限公司持有中集集团（000039.SZ）共计 594,314 股，其中中信证券股份有限公司自营业务股票账户持仓 569,354 股，中信证券股份有限公司资产管理业务股票账户持仓 24,960 股。

截至 2019 年 6 月 30 日，中信证券股份有限公司持有发行人发行的“16 海运集装 MTN003”（证券代码为 101658060.IB）5,200,000 张，面值人民币 5.2 亿元，其中中信证券股份有限公司自营业务股票账户持仓 2,800,000 张，面值人民币 2.8 亿元，中信证券股份有限公司资产管理业务股票账户持仓 2,400,000 张，面值 2.4 亿元；持有发行人发行的“18 海运集装 MTN002”（证券代码为 101801217.IB）2,000,000 张，面值人民币 2 亿元，其中中信证券股份有限公司资产管理业务股票账户持仓 2,000,000 张，面值 2 亿元；持有发行人发行的“18 海集 Y1”（证券代码 112808.SZ）1,500,000 张，面值 1.5 亿元，其中中信证券股份有限公司资产管理业务股票账户持仓 1,500,000 张，面值 1.5 亿元。

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人与牵头主承销商中信证券股份有限公司及其法定代表人、负责人、高级管理人员及项目经办人员不存在重大利害关系。

截至 2019 年 6 月 30 日，主承销商中信建投未持有中集集团（000039.SZ）的股票和债券。截至 2019 年 6 月 30 日，发行人与主承销商中信建投证券股份有限公司及其法定代表人、负责人、高级管理人员及项目经办人员不存在重大利害关系。

除上述中介机构及相关披露事项外，截至本期债券募集说明书签署日，发行人与所聘请的与本期债券发行有关的其他中介机构及其法定代表人、负责人、高级管理人员及项目经办人员不存在重大利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信状况

一、本期债券的信用评级

经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

二、信用评级报告的主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

中诚信证券评估有限公司将公司主体长期信用等级划分成 9 级，分别用 AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC 和 C 表示，其中，除 AAA 级，CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

其中，公司主体长期信用等级 AAA 表示发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）评级报告的主要内容

1、评级观点

中诚信证券评估有限公司评定发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；评定本期债券的债项信用等级为 AAA。

中诚信证券评估有限公司肯定了发行人细分行业领先地位、多元化经营有利于抵御行业波动带来的风险、再融资能力强等对其业务发展及信用质量的支持。同时，中诚信证评也关注到集装箱制造行业周期性波动较大、海工业务经营压力较大、发行人债务规模持续增长，短期偿债压力加大等因素可能对公司经营及整体信用状况造成的影响。

2、优势

- （1）细分行业领先地位。
- （2）多元化经营有利于抵御行业波动带来的风险。
- （3）再融资能力强。

3、关注

- （1）集装箱制造行业周期性波动较大。
- （2）海洋工程业务经营压力较大。
- （3）债务规模持续增长，短期偿债压力加大。

（三）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证券评估有限公司评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证券评估有限公司将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证券评估有限公司将于本期债券发行主体年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级。此外，自本期评级报告出具之日起，中诚信证券评估有限公司将密切关注与发行主体以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信证券评估有限公司并提供相关资料，中诚信证券评估有限公司将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。中诚信证券评估有限公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信证券评估有限公司网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证券评估有限公司将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

三、报告期内发行人主体信用评级变动情况

报告期内，发行人主体信用评级均为 AAA，评级展望均为稳定，无变动。

发行人发行的中长期债券评级情况如下表所示：

表：最近三年及一期，发行人已发行中长期债券评级情况

序号	债券简称	起息日期	发行评级		最新跟踪评级	
			主体信用评级结果	评级时间	主体信用评级结果	评级时间
1	16 海运集装 MTN001	2016-08-11	AAA	2016-06-07	AAA	2019-06-28

2	16 海运集装 MTN002	2016-08-22	AAA	2016-08-10	AAA	2019-06-28
3	16 海运集装 MTN003	2016-10-17	AAA	2016-09-12	AAA	2019-06-28
4	18 海运集装 MTN001	2018-10-17	AAA	2018-06-29	AAA	2019-06-28
5	18 海运集装 MTN002	2018-10-26	AAA	2018-06-11	AAA	2019-06-28
6	18 海集 Y1	2018-12-05	AAA	2018-11-19	AAA	2019-05-20
7	19 海运集装 MTN001	2019-04-15	AAA	2018-06-29	AAA	2019-06-28

注：“18 海集 Y1”由中诚信证券评估有限公司综合评定，其余存续期中长期债券由中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定。

四、发行人的资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行及其他金融机构的授信情况

发行人经营稳定，发展趋势良好，具有较好的收益前景，在获取外部银行融资支持方面具有较大优势。发行人与金融机构均保持良好的业务合作关系，间接融资渠道通畅。截至 2019 年 6 月末，发行人从各家银行获得的综合授信额度为 1,746.37 亿元，已使用额度为 594.49 亿元，未使用额度为 1,151.88 亿元。

（二）报告期内与主要客户发生业务的违约情况

报告期内，发行人在与主要客户发生业务往来时，严格按照合同执行，未发生过重大违约情形。

（三）债券发行及兑付情况

报告期内，发行人已发行债券不存在延迟支付债券利息或本金的情况，具体已发行尚未兑付债券及债务融资工具如下：

表：截至 2019 年 6 月末，发行人已发行尚未兑付的债券及债务融资工具情况

单位：亿元，年，%

债券名称	起息日	发行规模	发行期限	发行利率	债券类型
19 海运集装 MTN001	2019-04-15	20.00	3.00	4.05	一般中期票据
18 海集 Y1	2018-12-05	20.00	3（3+N）	4.85	可续期公司债
18 海运集装 MTN002	2018-10-26	20.00	3（3+N）	5.17	永续中期票据
18 海运集装 MTN001	2018-10-17	20.00	3.00	4.29	一般中期票据
16 海运集装 MTN003	2016-10-17	20.00	3（3+N）	3.89	永续中期票据
16 海运集装 MTN002	2016-08-22	25.00	3.00	3.15	一般中期票据
16 海运集装 MTN001	2016-08-11	35.00	3.00	3.07	一般中期票据

合计		160.00			
----	--	--------	--	--	--

（四）累计债券余额及其占发行人最近一期末净资产的比例

截至本募集说明书摘要签署日，发行人及其子公司已完成公开发行且尚未兑付的企业债券及公司债券为 20 亿元。发行人本期拟发行不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）的公司债券，本期债券发行后，发行人及其子公司公开发行的未兑付企业债券及公司债券余额预计不超过 40 亿元，占截至 2019 年 6 月末合并报表股东权益合计数 5,368,578.60 万元的 7.45%，未超过净资产的 40%。

（五）主要财务指标

发行人合并报表口径的主要财务指标如下：

表：发行人合并报表口径的主要财务指标

项目	2019 年 1-6 月 /2019 年 6 月末	2018 年度/末	2017 年度/末	2016 年度/末
流动比率	1.11	1.11	1.15	1.15
速动比率	0.67	0.74	0.77	0.78
资产负债率（%）	67.18	67.02	66.89	68.60
EBIT 利息保障倍数	2.38	3.31	3.34	1.85
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

注：上表指标计算公式见“第六节 财务会计信息”之“五、报告期发行人财务指标”。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

英文名称：China International Marine Containers (Group) Co., Ltd.

法定代表人：王宏

成立日期：1980 年 1 月 14 日

统一社会信用代码：91440300618869509J

注册资本：2,977,819,686 元人民币

股票简称及代码：中集集团（000039.SZ），中集集团（2039.HK）

住所：深圳市南山区蛇口工业区港湾大道 2 号中集研发中心 8 楼（办公）

电话：0755-26691130

传真：0755-26826579

所属行业：制造业-金属制品业-金属制品业-金属制品业

经营范围：制造修理集装箱及其有关业务，利用该公司现有设备加工制造各类零部件结构件和有关设备，并提供以下加工服务：切割、冲压成型、铆接、表面处理，包括喷沙喷漆、焊接和装配；集装箱租赁。

二、发行人历史沿革及报告期内实际控制人变化情况

（一）发行人历史沿革

1980 年 1 月 14 日，香港招商局轮船股份有限公司、丹麦宝隆洋行与美国海洋集装箱公司签订总协议书，商定在中国深圳蛇口工业区内合资成立中国国际海运集装箱有限公司。1983 年 10 月 10 日，深圳市人民政府以深府函[1983]393 号文，同意上述三个境外投资者合资成立的公司开业，注册资本为 300 万美元。其中美国海洋集装箱公司在签署总协议之后，将其在中国国际海运集装箱有限公司的权益全部转让给丹麦宝隆洋行。

1987 年 9 月 17 日，深圳市人民政府以深府口[1987]92 号文同意中国国际海运集

装箱有限公司增加中国远洋运输总公司为新股东、将股东香港招商局轮船股份有限公司变更为招商局集团有限公司。公司的注册资本为 300 万美元，其中：中国远洋运输总公司占 45%，招商局集团有限公司占 45%，丹麦宝隆洋行占 10%。至此，中国国际海运集装箱有限公司正式注册为中外合资企业。

表：1987 年年末大股东持股情况

排名	股东名称	股东性质	持股比例
1	中国远洋运输总公司	境内法人	45.00%
2	招商局集团有限公司	境内法人	45.00%
3	丹麦宝隆洋行	境外法人	10.00%
合计			100.00%

1988 年 8 月 13 日，深圳市人民政府以深府口[1988]123 号文批准中国国际海运集装箱有限公司注册资本增加至 400 万美元，各方股东的投资比例不变。1990 年 6 月 11 日，深圳市人民政府以深府口[1990]91 号文批准中国国际海运集装箱有限公司注册资本增加至 1,000 万美元，各方股东的投资比例不变。

1992 年 5 月 7 日，深圳市人民政府经济体制改革办公室以深改复[1992]7 号文批准中国远洋运输（集团）公司、招商局集团有限公司和丹麦宝隆洋行共同作为发起人对中国国际海运集装箱有限公司进行股份制改组。1992 年 12 月，经深圳市人民政府办公厅深府办复[1992]1736 号文和中国人民银行深圳经济特区分行深人银复字（1992）第 261 号文批准，由中国国际海运集装箱有限公司 3 家法人股东作为发起人，将中国国际海运集装箱有限公司改组为定向募集的股份有限公司。定向募集完成后，公司的总股本为 6,400 万股，每股 1 元，其中存量净资产折股 5,824 万股，由原 3 家法人股东按一定比例持有。其中：中国远洋运输（集团）总公司所持股份占公司总股本的 40.95%；招商局集团有限公司所持股份占公司总股本的 40.95%；丹麦宝隆洋行所持股份占公司总股本的 9.10%；内部职工 576 万股，占总股本的 9.00%。

表：1992 年年末大股东持股情况

排名	股东名称	股东性质	持股比例
1	中国远洋运输（集团）总公司	境内法人	40.95%
2	招商局集团有限公司	境内法人	40.95%
3	丹麦宝隆洋行	境外法人	9.10%
4	内部职工	-	9.00%
合计			100.00%

1992 年 12 月 22 日，丹麦宝隆洋行与宝隆洋行（香港）有限公司签署《股权转让

协议书》，约定丹麦宝隆洋行将其持有的中国国际海运集装箱股份有限公司 582.4 万股，占股份总额的 9.1% 的股份以港币 950 万元价格转让给宝隆洋行（香港）有限公司。1994 年 3 月 7 日，公司董事会作出决议，同意丹麦宝隆洋行将其股份转让给宝隆洋行（香港）有限公司。

1993 年 9 月 22 日，公司董事会作出关于进行公众公司改组的决议。1993 年 12 月 31 日，根据深圳市人民政府办公厅深府办复[1993]925 号文《关于同意中国国际海运集装箱股份有限公司改组为公众公司的批复》，公司进行规范化公众公司的改组。

1994 年 1 月 17 日，经深圳市证券管理办公室深证办复[1994]22 号文批准，公司向社会公众公开发行 1,200 万股 A 股和向境外投资者发行 1,300 万股 B 股，发行完成后，公司股本总额为 8,900 万股，增发稀释后，中国远洋运输（集团）总公司和招商局集团有限公司两大股东持股比例各为 29.43%。

1995 年 6 月 28 日，经深圳市证券管理办公室深证办复[1995]46 号文批准，公司实行 1994 年度分红派息的方案，每 10 股派送 4 股红股和 4 元现金，送股后总股本增至 12,460 万股。

1995 年 8 月 25 日，深圳市工商行政管理局以通知书的形式，核准公司更名为“中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司”，英文名称为 CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS（GROUP）CO., LTD.。

1996 年 3 月 28 日，公司经深圳市证管办深证办复[1996]10 号文批准，增发 3,000 万 B 股。上述股份已于 1996 年 4 月 23 日在深圳证券交易所上市交易，发行完成后，公司股本总额为 15,460 万股。增发稀释后，中国远洋运输（集团）总公司和招商局集团有限公司两大股东持股比例各为 23.72%。

1996 年 5 月 24 日，经深圳市证券管理办公室深证办复[1996]17 号文批准，公司实行 1995 年度分红派息的方案，每 10 股派送 3 股红股和 3 元现金，送红股后总股本增至 20,098 万股。

1996 年 12 月 30 日，经深圳市证券管理办公室深证办复[1996]106 号文批准，招商局集团有限公司将其持有的全部公司股份，共 47,698,560 股转让给其全资子公司招商货柜工业有限公司。

1997 年 6 月 3 日，经深圳市证券管理办公室深证办复[1997]45 号文批准，公司实

行 1996 年度分红派息的方案，每 10 股派送 3 股红股和 1 元现金，送股后总股本增至 26,127.4 万股。

经国务院证券委证委发[1997]62 号文批准，公司于 1997 年 12 月 30 日增发 4,800 万 B 股，发行完成后，公司总股本为 30,927.3 万股，荷兰银行认购了本次增发的全部 4,800 万股 B 股；发行后，荷兰银行所持股份占公司发行完成后总股本的 15.52%，该等 B 股通过 HG ASIALIMITED—CLIENT 持有。

表：1997 年年末大股东持股情况

排名	股东名称	股东性质	持股比例
1	中国远洋运输（集团）总公司	境内法人	20.05%
2	招商货柜工业有限公司	境外法人	20.05%
3	荷兰银行	境外法人	15.52%
4	丹麦宝隆洋行	境外法人	4.46%
合计			60.08%

1998 年 6 月 29 日，经深圳证券管理办公室深证办复（1998）34 号文批准，公司实施 1997 年度利润分配方案，即每 10 股送 1 股红股和派发 3 元现金，送股后公司总股本增至 340,201,398 股。

1998 年 12 月 18 日，中国远洋运输（集团）总公司的全资子公司中远（香港）集团有限公司的全资子公司 LONG HONOUR 通过深交所买入荷兰银行持有的公司 B 股 2,640 万股，占公司已发行股份的 7.76%，中国远洋运输（集团）总公司直接和间接持有的公司股份增加至 94,608,940 股，占公司已发行股份的 27.81%。

1998 年 12 月 18 日，招商局国际有限公司的全资子公司 FAIR OAKS DEVELOPMENT LIMITED 通过深交所买入荷兰银行持有的公司 B 股 2,640 万股，占公司已发行股份的 7.76%，另外，招商局国际有限公司原来通过招商局货柜工业有限公司持有公司已发行股份的 20.05%。至此，招商局国际有限公司间接持有的股份合计 94,608,940 股，占公司已发行股份的 27.81%。

表：1998 年年末大股东持股情况

排名	股东名称	股东性质	持股比例
1	中国远洋运输（集团）总公司	境内法人	20.05%
2	招商货柜工业有限公司	境外法人	20.05%
3	LON GHONOUR	境外法人	7.76%
4	FAIR OAKS DEVELOPMENT LIMITED	境外法人	7.76%
5	丹麦宝隆洋行	境外法人	4.46%

合计	60.08%
----	--------

2002 年 5 月 31 日，经公司股东大会批准，公司实施 2001 年度利润分配方案，每 10 股派送 5 股红股和 5 元现金，送股后，公司总股本增至 510,302,096 股。

2003 年 11 月 20 日，经中国证监会证监发行字[2003]121 号文核准，公司向投资者公开增发 A 股 1.2 亿股股票，增发后公司总股本增至 630,302,096 股。

2004 年 4 月 21 日，经公司股东大会决议，公司按每 10 股转增 6 股的比例转增股本，转增股本后公司的总股本增加至 1,008,483,353 股。

2004 年 8 月 19 日，中国远洋运输（集团）总公司与 COSCO CONTAINER INDUSTRIES LIMITED 签订《股权转让协议》，中国远洋运输（集团）总公司将其持有公司 163,701,456 股非流通国有法人股转让给 COSCO CONTAINER INDUSTRIES LIMITED，转让价格为 1,056,383,927.00 元。上述股份转让于 2004 年 12 月 31 日在中国结算公司深圳分公司完成过户手续。

表：2004 年年末大股东持股情况

排名	股东名称	股东性质	持股比例
1	COSCO CONTAINER INDUSTRIES LIMITED	境外法人	16.23%
2	招商货柜工业有限公司	境外法人	16.23%
3	FAIR OAKS DEVELOPMENT LIMITED	境外法人	6.22%
合计			38.68%

2005 年 3 月 3 日，非上市外资股总计 200,079,557 股正式在深交所 B 股市场上市流通。上述股份变更事宜经 2003 年 7 月 25 日中华人民共和国商务部商资二批[2003]444 号文批准，公司股东——招商局货柜工业有限公司和 Profit Crown Assets Limited 于 2003 年 12 月 5 日起一年后将其所持有公司未上市流通的境外法人股分别计 102,313,410 股和 22,736,313 股转为境内上市外资股（B）股，并上市流通。该事项业经中国证监会证监公司字[2003]51 号文批准。

2005 年 4 月 25 日，经股东大会决议，公司按每 10 股转增 10 股的比例转增股本，转增后公司总股本增加至 2,016,966,706 股。

2005 年，公司的股东招商局货柜工业有限公司及 FAIR OAKS DEVELOPMENT LIMITED 变更了其公司名称。招商局货柜工业有限公司和 FAIR OAKS DEVELOPMENT LIMITED 均为招商局国际有限公司的全资附属公司。其中，招商局

货柜工业有限公司名称变更为招商局国际（中集）投资有限公司[CHINA MERCHANTS（CIMC）INVESTMENT LIMITED]；FAIR OAKS DEVELOPMENT LIMITED 名称变更为招商局国际(中集)控股有限公司[CHINA MERCHANTS(CIMC) HOLDINGS LIMITED]。

表：2005 年年末大股东持股情况

排名	股东名称	股东性质	持股比例
1	招商局国际（中集）投资有限公司	境内法人	16.23%
2	COSCO CONTAINER INDUSTRIES LIMITED	境外法人	16.23%
3	招商局国际（中集）控股有限公司	境外法人	6.52%
合计			38.98%

2006 年 3 月 31 日，公司股权分置改革方案获得国务院国资委产权局产权函[2006]15 号文批复同意；2006 年 4 月 4 日，公司公告了《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司股权分置改革说明书》；2006 年 4 月 28 日，公司召开了股权分置改革的 A 股流通股股东会议，审议通过了《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司股权分置改革方案》；2006 年 5 月 22 日，公司发布股权分置改革方案实施公告，全体流通 A 股股东每持有 10 股流通 A 股将获得 7 份百慕大式认沽权证；2006 年 5 月 24 日，公司 A 股股票复牌且原非流通股股东支付给流通股股东的对价股份开始上市流通。

2006 年 6 月 30 日，经股东大会决议，公司按每 10 股转增 1 股的比例转增股本。转增后，公司总股本增至 2,218,663,377 股。

2007 年 4 月 23 日，经股东大会决议，公司按每 10 股转增 2 股的比例转增股本，转增后，公司总股本增至 2,662,396,051 股。

2007 年 12 月 10 日至 2008 年 3 月 6 日期间，COSCO CONTAINER INDUSTRIES LIMITED 在深交所收购公司之 B 股共 113,067,401 股（占公司已发行股本约 4.25%）。连同中远太平洋有限公司及其附属公司持有公司的 432,171,843 股 A 股（占公司已发行股本约 16.23%），中远太平洋有限公司及其附属公司在公司的股份已增至约 20.48%。

表：2008 年 03 月 06 日大股东持股情况

排名	股东名称	股东性质	持股比例
1	COSCO CONTAINER INDUSTRIES LIMITED	境外法人	20.48%
2	招商局国际（中集）投资有限公司	境内法人	16.23%
3	招商局国际（中集）控股有限公司	境外法人	6.52%

合计	43.23%
----	--------

根据公司 2010 年 9 月 17 日临时股东大会通过的 A 股股票期权激励计划，2012 年 9 月 28 日，公司第一批股票期权激励计划进入第一个行权期。

2012 年 12 月 19 日，经公司股东大会决议并经中国证监会《关于核准中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司到香港交易所主板上市的批复》（证监许可[2012]1548 号）及香港联合交易所有限公司的批准，公司的 1,430,480,509 股境内上市外资股全部转为在香港联合交易所主板上市及挂牌交易。

截至 2014 年 9 月 26 日，公司第一批股票期权激励计划第一个行权期已结束，公司激励对象已累计行权 1,023.25 万股，逾期未行权数量为 312.5 万股。逾期未行使的股票期权由公司向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请注销。

截至 2015 年 9 月 21 日，公司第二批股票期权第一个行权期已结束，公司激励对象已累计行权 1,289,375 股，逾期未行权数量为 103,125 股。逾期未行使的股票期权由公司向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请注销。

2015 年 12 月 31 日，经中国证监会《关于中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可[2015]1749 号）文核准及香港联合交易所有限公司批准，中集集团增发境外上市外资股（“H 股”）的工作完成。中集集团向中远集装箱工业有限公司、Broad Ride Limited 及 Promotor Holdings Limited 共发行 286,096,100 股本公司新 H 股，发行价格为每 H 股 13.48 港元，本次发行募集资金总额为港币 3,856,575,428 元。

2015 年 12 月 31 日，公司 H 股为 1,716,576,609 股，A 股为 1,261,243,077 股，总股本为 2,977,819,686 股。

2016 年 3 月 31 日，公司收到中海集装箱运输股份有限公司发来的《关于长誉投资有限公司完成交割的通知函》，中海集运之全资子公司中海集装箱运输（香港）有限公司与中远（香港）集团有限公司签订的《关于买卖长誉投资有限公司 100%股权的股份购买协议》项下的所有先决条件已经达成或获得豁免，中海集运香港购买长誉投资有限公司（Long Honour Investments Limited）100%股权已于 2016 年 3 月 31 日交割完成。上述交割完成后，中海集运通过 Long Honour Investments Limited 及中远集装箱工业有限公司合计持有发行人 432,171,843 股 A 股及 245,842,181 股 H 股，其总

持股比例占发行人已发行总股本的 22.77%。截至 2016 年 3 月 31 日，公司总股本为 2,978,278,386 股，其中人民币无限售普通股（A 股）1,261,052,751 股，人民币有条件限售普通股（A 股）840,151 股；境外上市外资股（H 股）1,716,576,609 股。

2016 年 5 月 23 日，招商局国际的全资附属公司招商局国际（中集）投资有限公司，透过香港联交所按平均价每股 9.43 港元合计购入发行人 3,326,000 股 H 股股份。紧接本次股份增持（与招商局国际中集自 2016 年 1 月 1 日起透过香港联交所收购的发行人其他 16,067,400 股 H 股合并计算）后，招商局国际（通过其附属公司）合计持有本公司 706,673,117 股 H 股，占发行人全部已发行股份的 23.73%。

2017 年 4 月 7 日，发行人收到第一大股东招商局港口控股有限公司（以下简称“招商局港口”）通知，招商局港口于 2017 年 4 月 7 日与招商局工业集团有限公司（以下简称“招商局工业集团”）签署了《招商局港口控股有限公司与招商局工业集团有限公司有关 Soares Limited 全部已发行股本转让的股份转让协议》，招商局港口将其下属全资子公司 Soares Limited 全部已发行股份及 Soares Limited 于交割日尚未偿还的股东贷款转让给招商局工业集团，转让对价合计为港币 8,542,964,799 元（以下简称“本次股份转让”）。本次股份转让完成后，招商局工业集团成为 Soares Limited 的股东，从而间接持有发行人 730,557,217 股 H 股股份（占发行人截至 2016 年 12 月 31 日已发行股份的 24.53%），成为发行人第一大股东；招商局港口将不再持有本公司的股份。Soares Limited 持有发行人的股份数量和比例在本次股份转让前后无变化。

2010 年 9 月 17 日，公司临时股东大会审议通过了 A 股股票期权激励计划。根据该计划，公司分别于 2011 年 1 月 25 日及 11 月 17 日完成第一批 54,000,000 份股票期权（以下简称“第一批股票期权”）及第二批 6,000,000 份预留股票期权（以下简称“第二批股票期权”）的授予登记。2015 年 5 月 12 日，经第七届董事会 2015 年度第八次会议审议通过，第一批股票期权第二个行权期达到行权条件，实际行权期为 2015 年 6 月 2 日至 2020 年 9 月 27 日，可行权总数为 39,660,000 份。2015 年 10 月 9 日，经第七届董事会 2015 年度第十四次会议审议通过，第二批股票期权第二个行权期达到行权条件，实际行权期为 2015 年 10 月 24 日至 2020 年 9 月 27 日，可行权总数为 4,132,500 份。2019 年 6 月 28 日，经第九届董事会 2019 年度第二次会议审议通过，公司 2018 年度权益分派方案实施完毕后，第一批股票期权第二个行权期的剩余可行权数量为 19,456,488 份，第二批股票期权第二个行权期的剩余可行权数量 2,670,660 份。第一批

股票期权的行权价调整为人民币 8.06 元/份，第二批股票期权的行权价调整为人民币 112.67 元/份。报告期内，第一批股票期权激励计划第二个行权期已行权 6,142,350 股，第二批股票期权激励计划第二个行权期已行权 1,480,200 股。

2019 年 6 月 28 日，经股东大会决议，公司 2018 年度权益分派实施完成，以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股股份转增 2 股股份，共计转增 597,088,446 新股股份。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司总股本为 3,582,530,682 股，其中人民币无限售普通股（A 股）1,521,723,720 股，人民币有条件限售普通股（A 股）915,032 股；境外上市外资股（H 股）2,059,891,930 股。

（二）报告期内实际控制人变化情况

报告期内，发行人的股本结构比较分散，无任何一家股东能够单独对发行人形成绝对控股地位。另外，发行人现有股东之间并未就通过一致行动实现对发行人的控股地位事宜达成协议或者作出任何其他安排。

基于上述，报告期内，发行人不存在控股股东和实际控制人。

三、发行人最近三年重大资产重组情况

最近三年，发行人不存在构成《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条第一款规定的重大资产重组的资产购买或出售行为，或其他导致发行人主营业务发生实质变更的重大资产购买、出售或置换事项。

四、发行人前十大股东情况

截至 2019 年 6 月末，发行人前十大股东情况如下表所示：

表：截至 2019 年 6 月末，发行人前十大股东情况

排名	股东名称	持股数量（股）	占总股本比例（%）
1	香港中央结算（代理人）有限公司（注 1）	2,079,029,119	58.03
2	中远集装箱工业有限公司（注 2）	518,606,212	14.48
3	中国证券金融股份有限公司	84,959,608	2.37
4	中央汇金资产管理有限责任公司	45,592,560	1.27
5	招商银行股份有限公司-博时中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金	13,445,966	0.38
6	中国农业银行股份有限公司-中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	12,834,892	0.36

7	中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	11,102,880	0.31
8	工银瑞信基金-农业银行-工银瑞信中证金融资产管理计划	11,054,160	0.31
9	大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	10,980,360	0.31
10	银华基金-农业银行-银华中证金融资产管理计划	10,912,920	0.30
	合 计	2,798,518,677	78.12

注 1：发行人 H 股股东中，非登记股东的股份由香港中央结算（代理人）有限公司代为持有。于 2019 年 6 月 30 日，香港中央结算（代理人）有限公司代为持有发行人 2,079,029,119 股，包括：19,341,382 股 A 股和 2,059,687,737 股 H 股。这些 H 股中，包括（但不限于）招商局集团通过其子公司（包括：招商局国际（中集）投资有限公司等）持有的 880,429,220 股 H 股，中国远洋海运集团通过其子公司（包括：Long Honour Investments Limited 直接持有的 30,386,527 股 H 股和中远集装箱工业有限公司直接持有的 264,624,090 股 H 股）持有的 295,010,617 股 H 股。

注 2：于 2019 年 6 月 30 日，除了上述已登记在香港中央结算（代理人）有限公司名下的发行人 264,624,090 股 H 股（见上述注 1）以外，中远集装箱工业有限公司还持有发行人 518,606,212 股 A 股。

五、发行人对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人主要子公司情况

截至 2018 年末，发行人合并范围内的公司共计约 600 家以上，其中主要下属一级子公司情况如下：

表：发行人主要下属一级子公司 2018 年末/度的财务情况

单位：万元

序号	公司名称	总资产	总负债	所有者权益	营业收入	净利润
1	深圳南方中集集装箱制造有限公司	532,742.64	210,249.02	322,493.62	365.57	296,594.95
2	中国国际海运集装箱（香港）有限公司	港币 8,123,670.84	港币 6,626,782.05	港币 1,496,888.79	港币 2,545,680.59	港币 -319,962.70
3	中集车辆（集团）股份有限公司	1,656,064.20	861,293.30	794,770.90	2,416,817.40	123,200.20
4	中集融资租赁有限公司	3,652,885.74	2,916,449.52	736,436.22	205,210.52	42,454.84
5	中集集团集装箱控股有限公司	2,278,597.18	1,291,046.31	987,550.87	3,123,814.21	187,931.73

1、深圳南方中集集装箱制造有限公司

深圳南方中集集装箱制造有限公司，法定代表人黄田化。该公司主营业务为制造、修理集装箱，加工制造各类相关机械零部件、结构件和设备。产品 100% 外销。公路、港口新型特种机械设备设计与制造。集装箱堆存业务（不含危险物品）。注册资本为 13,769.87 万元人民币。

截至 2018 年末，该公司总资产 533,174.78 万元，总负债 210,729.66 万元，所有

者权益 322,445.12 万元。2018 年共实现营业收入 365.57 万元，净利润 296,546.45 万元。

2、中国国际海运集装箱（香港）有限公司

中国国际海运集装箱（香港）有限公司，成立于 1992 年 7 月 30 日，注册地址：3101-2 Infinitus Plaza, 199 Des Voeux Road Central, Hong Kong；法定代表人：麦伯良；注册资本为 200 万元港币，经营范围：股权投资及集装箱租赁。

截至 2018 年末，该公司总资产港币 8,123,670.84 万元，总负债港币 6,626,782.05 万元，所有者权益港币 1,496,888.79 万元。2018 年共实现营业收入港币 2,545,680.59 万元，净亏损港币 319,962.70 万元。

3、中集车辆（集团）股份有限公司

中集车辆（集团）股份有限公司，法定代表人麦伯良。该公司主营业务为开发、生产和销售各种高科技、高性能的专用汽车、半挂车系列及其零部件（不含限制项目）；集装箱、折叠箱、特种集装箱以及一般机械产品及金属结构的加工制造和相关业务，并提供相关咨询服务；经验管理生产上述同类产品的企业。

中集车辆（集团）股份有限公司原名为“深圳天达重型机械有限公司”，是于 1996 年 8 月 29 日经深圳市人民政府以外经贸合资证字【1996】0861 号文批准成立的中外合资经营企业，经营期限为 30 年。截至目前，该公司注册资本为 150,000 万元。

截至 2018 年末，该公司总资产 1,656,064.20 万元，总负债 861,293.30 万元，所有者权益 794,770.90 万元。2018 年共实现营业收入 2,433,116.91 万元，净利润 128,466.51 万元。

4、中集融资租赁有限公司

中集融资租赁有限公司，法定代表人麦伯良。该公司成立于 2007 年 7 月 30 日，主要经营范围是融资租赁业务，租赁业务，向国内外购买租赁财产，租赁财产的残值处理及维修（限上门维修），租赁交易咨询和担保业务，经审批部门批准的其他业务。截至目前，该公司注册资本为 7,000.00 万美元。

截至 2018 年末，该公司总资产 3,652,885.74 万元，总负债 2,916,449.52 万元，所有者权益 736,436.22 万元。2018 年共实现营业收入 205,210.52 万元，净利润 42,454.84

万元。

5、中集集团集装箱控股有限公司

中集集团集装箱控股有限公司，法定代表人麦伯良。该公司成立于 2012 年 10 月 11 日，主要经营范围是实业投资，项目投资，有关资产重组、收购、兼并及相关业务的咨询（不含涉证涉限项目）。截至目前，该公司注册资本为 529,282.89 万人民币。

截至 2018 年末，该公司总资产 2,278,597.18 万元，总负债 1,291,046.31 万元，所有者权益 987,550.87 万元。2018 年共实现营业收入 3,123,814.21 万元，净利润 187,931.73 万元。

（二）发行人主要合营、联营公司情况

截至 2018 年末，发行人主要合营、联营公司情况如下：

表：截至 2018 年末，发行人主要合营、联营企业情况

企业名称	注册地	业务性质	持股比例
合营企业			
1 日邮振华物流（天津）有限公司	天津	物流辅助业务	38.25%
2 玉柴联合动力股份有限公司	安徽芜湖	生产、销售重型发动机及其零部件	35.03%
联营企业			
1 利华能源储运股份有限公司	河北霸州	燃气储运业务	15.58%
2 上海丰扬房地产开发有限公司	上海	房地产业务	40.00%
3 TSC Offshore Group Ltd	开曼群岛	陆地和海洋钻井平台业务	13.12%
4 加华海运有限公司	香港	物流辅助业务	30.00%
5 舟山长宏国际船舶修造有限公司	浙江舟山	船舶修造	14.75%
6 深圳市太子湾商融置业有限公司	深圳	房地产业务	49.00%

六、发行人控股股东及实际控制人基本情况

报告期内，发行人不存在控股股东和实际控制人。

七、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员基本情况

截至募集说明书签署日，发行人董事、监事及高级管理人员的任职情况如下：

表：发行人董事、监事及高级管理人员情况

姓名	职务	最新一届任期	性别	最近一期末持股数(股)
王宏	董事长,非执行董事	自 2019 年 6 月 3 日起至 2021 年度股东大会止	男	-
刘冲	副董事长,非执行董事	自 2019 年 6 月 3 日起至 2021 年度股东大会止	男	-
麦伯良	执行董事	自 2019 年 6 月 3 日起至 2021 年度股东大会止	男	593,643 (A 股)
胡贤甫	非执行董事	自 2019 年 6 月 3 日起至 2021 年度股东大会止	男	-
明东	非执行董事	自 2019 年 6 月 3 日起至 2021 年度股东大会止	男	-
何家乐	独立非执行董事	自 2019 年 6 月 3 日起至 2021 年度股东大会止	男	-
潘正启	独立非执行董事	自 2019 年 6 月 3 日起至 2021 年度股东大会止	男	-
吕冯美仪	独立非执行董事	自 2019 年 6 月 3 日起至 2021 年度股东大会止	女	-
林锋	监事会主席	自 2019 年 6 月 3 日起至 2021 年度股东大会止	男	-
娄东阳	监事	自 2019 年 6 月 3 日起至 2021 年度股东大会止	男	-
熊波	监事	自 2019 年 6 月 3 日起至 2021 年度股东大会止	男	-
麦伯良	CEO 兼总裁	自 2019 年 3 月 27 日起至 2022 年年度董事会止	男	593,643 (A 股)
李胤辉	副总裁	自 2019 年 3 月 27 日起至 2022 年年度董事会止	男	-
黄田化	副总裁	自 2018 年 3 月 27 日起至 2021 年年度董事会止	男	540,000 (A 股)
高翔	常务副总裁	自 2018 年 3 月 27 日起至 2021 年年度董事会止	男	-
于玉群	副总裁、董事会秘书、公司秘书	自 2019 年 3 月 27 日起至 2022 年年度董事会止	男	-
曾邗	财务管理部总经理	自 2017 年 3 月 27 日起至 2020 年年度董事会止	男	-

（二）现任董事、监事、高级管理人员简历

1、董事会成员

王宏先生，1962 年出生，于 2015 年 12 月 28 日起出任发行人董事长，2007 年 4 月起出任发行人董事。王宏先生于 2015 年 3 月起担任招商局集团有限公司副总经理；于 2011 年 2 月至 2015 年 3 月出任招商局集团有限公司企划部总经理；于 2012 年 2 月至 2015 年 4 月出任招商局集团有限公司总经济师。其由 2005 年 5 月起担任招商局

国际有限公司（香港股份代号：144）的执行董事；2014 年 4 月起，担任招商局能源股份有限公司监事会主席；2015 年 6 月 26 日至 12 月 30 日，担任招商局蛇口工业区控股股份有限公司的董事。2014 年 6 月至 11 月，担任广州广船国际股份有限公司独立董事。其自 2010 年 5 月至 2014 年 4 月担任招商局能源运输股份有限公司（上海股票代码：601872）的董事，亦于 2011 年 4 月至 2014 年 7 月出任招商局地产控股股份有限公司（深圳股票代码：000024）的董事（该公司亦于新加坡上市）。自 2005 年 6 月至 2009 年 7 月，其为上海国际港务（集团）股份有限公司（上海股票代码：600018）的副董事长。由 2005 年 5 月至 2009 年 2 月，为招商局亚太有限公司（新加坡上市公司）的主席。由 2005 年至 2009 年，为招商局国际有限公司（香港股份代号：144）的常务副总经理，自 2007 年至 2009 年期间兼任首席营运官。彼曾在招商局集团出任业绩考核部总经理、人力资源部总经理及战略研究部总经理。其亦曾于香港海通有限公司出任董事总经理，又曾担任中国交通进出口总公司的财务部及船务部的总经理及公司副总经理，及中远广州远洋运输公司的轮机员。王宏先生于 1982 年毕业于大连海事大学轮机管理专业，其后分别于 1991 年及 1999 年 7 月在北京科技大学研究生院获得工商管理硕士及在中国社会科学院研究生院获得管理学博士学位。

刘冲先生，1970 年出生，2016 年 3 月起担任中海集装箱运输股份有限公司总经理。2013 年 4 月起任中海集团投资有限公司总经理，2014 年 8 月起兼任中海集团租赁有限公司总经理。历任中海集团物流有限公司财务总监，副总经理，中海（海南）海盛船务股份有限公司总会计师，中国海运（集团）总公司资金管理部主任，中海集装箱运输股份有限公司总会计师。刘冲先生毕业于中山大学经济学专业，注册会计师，高级会计师。

麦伯良先生，1959 年出生，由 1994 年 3 月 7 日起担任发行人总裁，2015 年 8 月 27 日起担任发行人 CEO 兼总裁，由 1994 年 3 月 8 日起兼任发行人执行董事。麦先生于 1982 年加盟发行人，曾任生产技术部经理及副总经理。麦先生于 1982 年 7 月毕业于华南理工大学机械工程专业，获得学士学位。

胡贤甫先生，1969 年出生，现任招商局工业集团有限公司总经理。胡先生于 1992 年 7 月加入招商局集团，历任招商局重工财务经理，招商局工业集团财务部副经理、经理，友联船厂（蛇口）有限公司、招商局重工（深圳）有限公司财务总监、副总经理，招商局工业集团有限公司副总经理兼财务总监。胡先生毕业于武汉水运工程学院

管理工程系财务会计专业，后获得上海财经大学工商管理硕士学位，国际会计师。

明东先生，1971 年生，现任中远海运发展股份有限公司副总经理、党委委员。明东先生于 1994 年参加工作，先后在中远财务有限责任公司及中国远洋运输（集团）总公司资产经营中心、总裁事务部、资本运营部工作。2005 年 7 月至 2008 年 12 月任中远海运控股股份有限公司投资者关系部总经理/证券事务代表，2009 年 1 月至 2016 年 2 月任中国远洋运输（集团）总公司/中远海运控股股份有限公司证券事务部总经理。明东先生毕业于中央财经大学国际金融专业、投资经济学专业，经济学硕士，高级经济师。

何家乐先生，1954 年生。何先生曾于 1994 年 10 月至 1997 年 12 月任职中国远洋运输（集团）总公司（现名为中国远洋运输有限公司）的财金部处长和副总经理；于 1998 年 1 月至 2003 年 9 月任职中远集装箱运输有限公司（现名为中远海运集装箱运输有限公司）的总会计师；于 2003 年 10 月至 2005 年 11 月任职中远（香港）集团有限公司（现名为中远海运（香港）有限公司）的财务总监及于 2012 年 2 月至 2015 年 11 月任职董事兼财务总监；于 2003 年 11 月至 2006 年 1 月及于 2012 年 4 月至 2015 年 12 月任职中远国际控股有限公司（现名为中远海运国际（香港）有限公司，于香港联交所上市的公司，股份代号：00517）的执行董事；于 2005 年 11 月至 2012 年 1 月任职中国远洋控股股份有限公司（现名为中远海运控股股份有限公司，于香港联交所上市的公司，股份代号：01919，及于上海证券交易所上市的公司，股份代号：601919）的财务总监；此外，何先生于 2012 年 5 月至 2014 年 2 月任职创兴银行有限公司（于香港联交所上市的公司，股份代号：01111）的非执行董事；于 2003 年 11 月至 2005 年 6 月及于 2009 年 1 月至 2013 年 3 月任职中远太平洋有限公司（现名为中远海运港口有限公司，于香港联交所上市的公司，股份代号：01199）的执行董事及于 2013 年 9 月至 2016 年 5 月任职中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（于香港联交所上市的公司，股份代号：02039，及于深圳证券交易所上市的公司，股份代号：000039）的监事。何先生 2018 年 12 月 28 日获委任为齐鲁高速公路股份有限公司（于联交所上市的公司，股份代号：01576）独立非执行董事。何先生持有上海大学国际工商与管理科学与工程研究生的学历，是高级会计师。

潘正启先生，1953 年出生，硕士，高级经济师，高级政工师。潘先生历任上海远洋公司船员、党委办公室秘书、科长、副主任、主任、公司企划部经理兼船舶管理二

处处长兼党委书记、四处处长兼党委书记；青岛远洋公司副总经理兼连云港远洋公司总经理、党委书记；中远亚洲公司副总经理；中远亚洲公司总经理兼中远国际城开发公司总经理；中远澳洲公司副总裁兼中远新西兰公司总经理；深圳远洋公司党委书记；中远香港航运有限公司/深圳远洋运输股份有限公司副总经理。

吕冯美仪女士，1951 年出生，太平绅士，香港大学法学硕士。现任卫达仕律师事务行高级执行顾问律师，是大中华地区公司业务部主管，也任华大酒店投资有限公司（香港股票代码：201）、顺豪物业投资有限公司（香港股票代码：219）、顺豪控股有限公司（香港股票代码：253）非执行董事。吕律师拥有香港、新加坡、美国纽约州、英格兰和威尔士、澳大利亚维多利亚州执业资格，是中国委托公证人（香港）、国际公证人。吕律师曾是香港会计师公会纪律委员会成员、香港行政上诉委员会成员、存款保障上诉审裁处成员。吕律师从事中国业务相关的法律咨询逾 40 年，对于香港和中国大陆的交易事宜拥有丰富经验，专于处理各类型的跨境和国际并购及投资。

2、监事会成员

林锋先生，1975 年生，自 1997 年 7 月至 2007 年 12 月先后担任上海海兴货运有限公司分公司财务科科员，中海散货运输有限公司财务部驻沪财务科副科长、科长，2008 年 1 月至 2014 年 1 月历任中国海运（集团）总公司（现更名为中国海运集团有限公司）计划处、预算管理室副处长、处长，2014 年 1 月至 2018 年 8 月历任中远海运金融控股有限公司（前身为中国海运（香港）控股有限公司）总会计师、副总经理，2018 年 8 月起任职中远海运发展股份有限公司总会计师。林锋先生毕业于上海农学院（现更名为上海交通大学农业与生物学院）货币银行专业，经济学学士，会计师职称。

娄东阳先生，1975 年生，现为招商局工业集团有限公司财务总监。娄先生于 1997 年 7 月至 2001 年 10 月任核工业标准化研究所化工室助理工程师并兼任全国放射性同位素标准化技术委员会秘书长，于 2001 年 10 月至 2003 年 8 月任中国同位素公司计划财务部工程师，于 2003 年 8 月至 2004 年 8 月任国务院国有重点大型企业监事会专业人员，于 2008 年 9 月至 2012 年 9 月任国务院国有重点大型企业监事会副处长、于 2012 年 9 月至 2015 年 5 月任招商局集团有限公司（「招商局集团」）产权管理部部长助理、于 2015 年 5 月至 2015 年 10 月任招商局集团财务部（产权部）部长助理，以及于 2015 年 10 月至 2017 年 11 月任招商局集团财务部（产权部）副部长。2017 年 12 月起，任职招商局工业集团有限公司财务总监。娄先生现亦为华商国际海洋能源科

技控股有限公司（HK206）董事及多家招商局集团所属企业的董事及监事。娄先生于 1997 年取得北京大学应用化学学士学位，并于 2002 年取得北京大学工商管理硕士学位。

熊波先生，1959 年出生，于 1991 年加入发行人，熊先生目前担任发行人财务管理部税务经理。并于 1996 年至今担任公司工会主席。熊先生于 1982 年毕业于黑龙江广播电视大学电子专业，大专学历。

3、其他高级管理人员

麦伯良先生，为发行人执行董事、CEO 兼总裁。有关麦伯良先生的履历详情，请参阅本章“现任董事、监事、高级管理人员简历”之“1、董事会成员”。

李胤辉先生，1959 年出生，由 2004 年 3 月起出任发行人副总裁。由 2004 年起，李先生担任发行人若干家子公司的董事长或董事。李先生由 2002 年 10 月起至 2003 年 10 月期间担任发行人副总裁（挂职）。由 2003 年 3 月起，李先生任职于商务部。于 1993 年 5 月至 2003 年 3 月，李先生效力国家经济贸易委员会。在这之前，李先生效力中国共产主义青年团的中央委员会。李先生于 1991 年 7 月毕业于吉林大学历史系获学士学位，于 1997 年 12 月获南京大学国际商学院颁发工商管理硕士学位，又于 2001 年 6 月获吉林大学颁授世界经济博士学位。

黄田化先生，1963 年出生，毕业于大连交通大学（原大连铁道学院）焊接工艺与装备专业。1984 年 8 月参加工作。1988 年 3 月起加盟中集集团。黄先生 1988 年 3 月-1995 年，任深圳南方中集集装箱制造有限公司工程师；1995 年至 1999 年任上海中集冷藏箱有限公司总经理助理；1999 年起历任中集集团冷链投资有限公司、青岛中集冷藏箱制造有限公司、青岛中集特种冷藏设备有限公司、青岛中集冷藏运输设备有限公司、上海中集冷藏箱有限公司、太仓中集冷藏物流装备有限公司及中集冷藏车北美多家公司总经理以及兼任车辆集团副总。2012 年起任中集集团总裁助理、中集集团集装箱（控股）有限公司副总经理及集装箱控股所属多家企业董事长，以及中集集团下属中集新材、中集电商、中集多式联运、中集同创等多家新型企业董事长。此外，黄先生自 2010 年至今担任中国物流与采购联合会冷链物流专业委员会理事长、2014 年至今担任中国集装箱行业协会常务副理事长、2015 年至今担任深圳政协委员、全国专业标准化技术委员会委员兼副秘书长。2018 年 3 月起，黄田化先生任中集集团副

总裁。

高翔先生，1966 年出生，2015 年 4 月 1 日起，出任发行人副总裁，并于 2018 年 3 月 27 日起担任常务副总裁。高先生毕业于天津大学海洋与船舶工程专业，亦为高级工程师。于 1999 年至 2008 年期间，曾分别担任天津中集北洋集装箱有限公司、天津中集集装箱有限公司、天津中集物流装备有限公司、天津中集车辆物流装备有限公司及天津中集专用车有限公司的总经理。于 2004 年至 2008 年期间出任中集集团的总裁助理。2009 年，出任中集安瑞科控股有限公司执行董事兼总经理，于 2015 年 4 月 1 日出任中集安瑞科控股有限公司董事长。高先生也于中集安瑞科控股有限公司若干附属公司担任董事长职务。

于玉群先生，1965 年出生，由 2004 年 3 月起出任发行人董事会秘书，于 2012 年 10 月 25 日起同时担任公司秘书，并于 2018 年 3 月 27 日起担任副总裁。于先生于 1992 年加盟发行人，先后任金融事务部副经理、经理、董事会秘书办公室主任，负责投资者关系及筹资管理工作。于先生于公司自 1994 年在深圳证券交易所上市后曾任公司证券事务代表。于先生自 2007 年 9 月获委任为中集安瑞科（香港股份代号：3899）的执行董事，及自 2004 年获委任为公司若干家子公司的董事。于先生分别于 2011 年 3 月和 2012 年，获委任为 TSC 集团控股有限公司（香港股份代号：206）及 Pteris 的非执行董事。于先生为深圳证券交易所第三届上诉复核委员会委员，亦为中国上市公司协会第一届并购融资委员会委员。1987 年 7 月至 1989 年 10 月，于先生曾任职于国家物价局。于先生毕业于北京大学，并分别于 1987 年 7 月和 1992 年 7 月获授经济学学士学位以及经济学硕士学位。

曾邗先生，1975 年出生，自 2017 年 3 月起出任公司财务管理部总经理。曾先生于 1999 年加盟公司，先后任财务管理部会计部经理、财务管理部总经理助理、副总经理、常务副总经理，并于 2009-2010 年兼任中集安瑞科（香港股份代号：3899）财务部经理，自 2015 年起出任多家下属子公司董事，2016 年获委任为集团财务信息化决策委员会主任。曾先生于 1996 年 7 月毕业于杭州电子工业学院，获经济学学士学位；并于 1999 年 6 月毕业于江苏理工大学，获管理学硕士学位。曾邗先生为中国注册会计师。

发行人董事、监事及高级管理人员报告期内不存在重大违法违规情况。

八、公司治理结构及组织结构

（一）公司治理结构

发行人依法设立股东大会、董事会、监事会、总裁，并建立健全股东大会、董事会、监事会各项规章制度，确保其行使决策权、执行权和监督权。并且，发行人董事会还建立了审计、薪酬与考核、战略、提名和风险管理五个专门委员会。

（1）股东大会

发行人依法设立股东大会。股东大会是公司权力机构，由全体股东组成，并依据公司章程行使相应职权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，临时股东大会不定期召开。

股东大会依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对公司发行股票、债券及其他融资工具作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议批准特定担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议需股东大会审议的关联交易；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的应当由股东大会决定的其他事项。

（2）董事会

发行人依法设立董事会，董事会由八名董事组成，设董事长一名，副董事长一名，独立董事三名。董事长、副董事长均由公司董事担任，以全体董事的过半数（五名以上）选举产生和罢免。董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满，可连选连任。

董事会对股东大会负责，并主要行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购公司股

票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总裁、董事会秘书；根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；董事会负责评估及厘定公司达成策略目标时所愿意接纳的风险性质及程度，并确保本公司设立及维持合适及有效的风险管理及内部监控系统；董事会负责监督管理层对风险管理及内部监控系统的设计、实施及监察；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

（3）董事会专门委员会

发行人董事会按照股东大会的有关决议设立战略、薪酬与考核、审计、提名和风险管理专门委员会。专门委员会成员全部由董事组成，其中薪酬与考核委员会和审计委员会中独立董事应占多数并担任召集人，审计委员会中至少要有三名成员组成，审计委员会的召集人应当为会计专业人士。

（4）监事会

发行人设监事会。监事会由三名监事组成，设监事会主席一名，其选举或罢免，应当由三分之二以上（含三分之二）监事会成员表决通过。监事每届任期三年。股东担任的监事由股东大会选举或更换，职工担任的监事由公司职工民主选举产生或更换，监事连选可以连任。董事、总裁和其他高级管理人员不得兼任监事。

监事会向股东大会负责，行使下列职权：对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；核对董事会拟提交股东大会的财务报告、营业报告和利润分配方案等财务资料，发现疑问的，可以公司名义委托注册会计师、执业审计师帮助复审；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，

对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；公司章程规定的其他职权。

（5）管理层

发行人设总裁一名，由董事会聘任或解聘。董事可受聘兼任总裁、副总裁或者其他高级管理人员，但兼任总裁、副总裁或者其他高级管理人员职务的董事不得超过四名。公司设副总裁不超过 6 名，由董事会根据总裁提名聘任或解聘。

总裁对董事会负责，并主要行使下列职权：主持公司的生产经营管理工作，并向董事会报告工作；组织实施董事会决议、公司年度经营计划和投资方案；拟订公司内部管理机构设置方案；拟订公司的基本管理制度；制订公司的具体规章；提请董事会聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人；聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；拟定公司职工的工资、福利、奖惩，决定公司职工的聘用和解聘；总裁负责公司风险管理及内部监控系统的设计、实施及监察；总裁负责向董事会确认风险管理及内部监控系统有效；提议召开董事会临时会议等。

（二）公司组织结构

截至 2019 年 6 月末，公司组织结构图如下：

图：公司组织结构图



发行人内部主要职能部门情况如下：

董事会秘书办公室：按照证券监管规则的要求，促使公司及相关当事人及时履行对外信息披露义务；组织和协调公司的日常信息披露工作，完成定期报告和临时报告编制等日常披露工作，并向两地交易所办理披露事宜；参与或协调集团公司、各大板块、上市子公司等的重大信息\交易的内部沟通与审核；协助董事会秘书进行投资者关系日常维护，与机构投资者、分析师及中小投资者保持沟通，接受股东及投资者咨询、接待及安排股东及投资者来访、调研；协助董事会秘书保持公司与董事、监事的日常汇报、沟通、服务，传达董事会精神，协调、维护与大股东日常关系；根据监管规则及业务需要，组织董事会（含各专门委员会）、监事会、股东大会会议，以及会议文件、会议记录的管理。

战略发展部：建设战略执行体系及与其相应的集团绩效管理体系；成员企业绩效管理；集团产品质量及安全管理；促进成员企业企管团队建设；建立集团固定资产投资管理体系；集团下属企业固定资产投资管理；集团重大项目管理；外部投资管理经验和知识引进。

财务管理部：集团财务发展战略及工作规划；集团财务体系建设，及相关制度流程的制定；集团预算、税务、会计管理；集团外部信息披露及投资者关系管理；公司股份登记和托管、权益分派；各项外部审计工作。

人力资源部：制定集团人力资源战略规划；建设集团人力资源管理体系；制定集团各项人力资源管理规范、制度、流程；建设集团共享招聘调配平台；设计集团职业发展通道并组织实施各项人才发展项目；提供集团内用工风险相关法律法规咨询；提供集团内相关人事信息共享；提供集团内薪酬福利相关政策咨询与支持；集团总部日常人力资源事务办理。

审计监察部：制订审核集团内部审计监察制度并组织实施；策划组织编制《中集集团内部审计监察操作手册》；进行集团相关风险管理研究；策划、推进《中集集团内部控制体系》建设；为集团各种调研、调查、咨询项目提供审计专业服务；建立完善审计、财务管理人才培养系统，培养输出人才。

总裁办公室：根据集团不同阶段的发展状况，探索集团公共关系管理、品牌管理、企业文化管理、综合管理的未来发展方向，撰写相关的分析报告与发展纲要，制定相应对策；指导集团各公司（包括集装箱、车辆、并购企业和新产业）企业文化、创新管理、品牌管理、综合管理等对口部门在上述领域的工作，提供协调、咨询和专业服务，并评估其工作质量和政策贯彻的一致性；保护与推广企业品牌，维护和拓展媒体关系，维护和完善品牌推广平台与工具（网站、刊物、专题片、展览等）；维护和拓展政府关系及协会关系，实施社会责任管理，参与管理投资者关系，参与产品市场以及各职能领域品牌推广；提炼和深化核心价值理念，建设集团化文化传播渠道和共享平台，组织与策划集团层面的企业主题活动；建立和完善督办管理系统，建设和完善办公会议管理系统，建设和实施文件流转体系和档案管理体系，建设与实施集团创新管理体系，跟进及督办集团重点工作；建设集团总部的后勤保障服务平台。

法律事务部：协同外部顾问律师、司法部门、行政机关等处理相关法律事务；评估业务项目的法律风险和政策风险，控制和防范公司运营中的法律风险；起草公司业务相关法律文本；搭建并购前期内部法律准备、聘请合适外部律师、法律预算确定、交易法律框架；尽职调查过程中协调外部律师审核法律文件、协调、指导；对提供各种并购方案的可行性、法律障碍、利弊和风险进行法律分析，形成并购决议后协调外部律师谈判拟定合同文本；并购实施过程中，交割和具体执行合同规定事宜。

数据网络中心：组织集团信息化建设的规划、策略的编、审、定，督促 IT 策略和规划有效执行；负责集团信息化建设的治理机制的 IT 治理体系管理；组织集团（含企业）信息系统年度目标和计划的编、审、定；组织和协调 IT 建设资金计划的制定

（含企业投资审批）；制定和推行集团信息化建设的应用技术管理，业务流程管理，业务数据标准管理，项目管理；组织新的信息技术、管理技术的跟踪、导入和使用；根据 IT 的特点，管理下属企业 IT 部门建设等。

卓越运营与 HSE 中心：落实集团 HSE 监督审核模式完善及分层责任制；处理重大事故及 HSE 秘书处事务性工作；建立和审核 ONE 模式构建、评价标准；研究卓越绩效模式，申请国家质量奖；组织科技和 ONE 成果推广交易会；研发与推广集团 HSE 及绿色发展的社会责任品牌；建设与运营集团节能降耗及碳资产管理；研究应用政府科技政策；推进技术趋势研究和项目；推动 HSE 先进技术及现场风险改善机制；培育及构建集团职业健康、环保体系；实施企业管理提升诊断及方案。

中集学院：根据企业需求，进行绩效支持项目的设计开发与实施；根据集团、板块及企业需求，进行领导力发展项目的设计开发与实施，培养各层级领导人才；根据集团的共性需求，进行标准化学习项目的开发、实施及学习资源的沉淀；通过学习方法和学习技术的输出，塑造组织学习文化，助推组织变革；通过讲师发展、课程开发、案例开发等手段，沉淀及传承组织的优秀经验；搭建学习平台，提供多样化的学习资源。

九、发行人独立性

发行人大股东为 COSCO Container Industries Limited(中远集装箱工业有限公司)和招商局国际（中集）投资有限公司。发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，与大股东在资产、人员、机构、财务和业务经营方面实现了五分开，具有较为充分的独立性。

（1）资产方面：发行人与大股东产权明晰，手续齐全，由发行人独立管理，不存在大股东占用、支配资产或干预上市公司对资产的经营管理。

（2）人员方面：发行人劳动、人事及工资管理机构独立、制度健全，与大股东在人员上完全独立，发行人高级管理人员不存在在股东单位双重任职的情况，均在上市公司领取薪酬；发行人财务人员不存在在关联公司兼职的情况。

（3）机构方面：发行人董事会、监事会及其他内部机构健全，运作独立。大股东依法行使其权利，并承担相应的义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动。

（4）财务方面：发行人财务部门、财务核算体系、财务管理制度、银行帐号独立，独立纳税。

（5）业务方面：发行人的生产系统、采购系统、辅助生产系统、销售系统完全独立。发行人完全独立拥有工业产权、商标、非专利技术等无形资产。发行人与大股东及其下属子公司不存在生产经营相同产品的情况；在业务上不存在直接或间接的竞争。

十、内部控制制度的建立及运行情况

发行人已经建立完整的涵盖资金预算、投资担保、关联交易、信息披露等的规章制度、办法和流程，这些制度和流程构成了发行人的内部控制制度体系。

直管企业的管理控制方面，发行人制订了《中集集团派出董事管理办法》，明确了外派董事的选派原则、选派程序、任职资格、法定职责等，以及派出董事的激励机制等，以保证和维护发行人在下属子公司的合法权益，代表发行人参与下属子公司的经营管理。

预算管理控制方面，发行人实行全面预算管理，包括预算的编制、预算的执行、预算的控制、预算的调整、预算的反馈和监督、预算的绩效考核的全过程。发行人资金管理部确定当年企业应达到的资金管理要求，并据以确定当年具体测算方法和预算具体实施细则，启动当年资金预算编制。成员企业编制完毕预算初稿后，提交板块财务（或承担板块财务的部门和机构）进行初审后汇总提交发行人资金管理部审核和合并，汇总审核报告后报送发行人总裁审批，并作为年度董事会议题之一进行审议。资金预算经最终批准后，成员企业及产业板块应当依据资金预算批复文件安排额度使用。

资金管理控制方面，发行人资金管理部是发行人资金集中的职能管理部门，负责发行人资金集中各项政策的制定、业务审批及操作、以及对发行人资金集中各项制度的执行情况进行监督和检查。发行人财务公司负责根据发行人资金管理部的相关政策及制度，对发行人资金集中进行具体操作和日常管理。发行人成员单位负责配合财务公司执行发行人资金管理的各项制度和规定，并对自身资金集中的相关业务进行账务处理。

对外担保控制方面，发行人下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：1、发行人及发行人控股子公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计净资产的百分

之五十以后提供的任何担保；2、发行人的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的百分之三十以后提供的任何担保；3、为资产负债率超过百分之七十的担保对象提供的担保；4、单笔担保额超过最近一期经审计净资产百分之十的担保；5、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。除此以外的其他担保均应当取得出席发行人董事会会议的三分之二以上董事同意并经发行人全体独立董事三分之二以上同意。

投资管理控制方面，发行人对年度投资预算实行统筹管理，各类企业都须履行相应流程。每年第四季度发行人商业计划与预算管理委员会向各类企业发出第二年度商业计划编制指引，各企业根据指引要求组织投资预算申报工作，汇总企业及其下属企业投资预算，提交至发行人商业计划与预算管理委员会秘书处。发行人战略发展部作为秘书处成员及发行人投资管理部门，对各企业年度投资预算进行汇总及审核。年度投资预算与财务预算、资金预算等一并经发行人商业计划与预算管理委员会审议、总裁核准后，报发行人董事会审批。最终由发行人商业计划与预算委员会统一发文至各企业。对于多股东企业及创新企业，发行人发文至派出董事，由其按照发行人批复意见在企业董事会上发表意见。

关联交易控制方面，发行人与关联自然人发生 30 万元以下的关联交易，与关联法人发生 300 万元以下关联交易，由发行人总裁审批；发行人与关联自然人发生 30 万元以上的关联交易，由发行人董事会审议批准，并及时披露；发行人与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占发行人最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，由发行人董事会审议批准，并及时披露；发行人与关联人发生的交易（发行人获赠现金资产和提供担保除外）金额 3000 万以上，且占发行人最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，由发行人股东大会审议批准，并及时披露；发行人下属子公司与其高级管理人员或者高级管理人员实际控制的企业进行的关联交易，应当报子公司董事会审批，发行人财务管理部备案。

信息披露控制方面，发行人《信息披露管理制度》对企业重大信息的范围和内容作出了具体的规定。信息披露分为定期报告和临时报告。董事会是信息披露事务管理部门，负责管理发行人信息公开披露事项。董事长是发行人信息披露的第一责任人。发行人董事会秘书是发行人信息披露工作的直接责任人。董事会秘书办公室是负责发行人日常信息披露工作的专门机构。监事会对定期报告出具的书面审核意见。总部各

职能部门和各下属公司应当及时、全面、真实的提供必要的各类数据及与信息披露资料和相关协议、合同等备查文件，共同协作做好发行人信息披露工作。

十一、发行人合法合规情况

报告期内，发行人不存在对本期债券发行构成实质障碍的重大违法违规行为。

截至本募集说明书摘要签署日，发行人董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《公司章程》的规定。

第四节 财务会计信息

本募集说明书摘要中的会计数据来源于发行人经审计的 2016 年、2017 年、2018 年合并及母公司会计报表及未经审计的 2019 年半年度合并及母公司会计报表。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2016 年、2017 年和 2018 年的合并及母公司会计报表进行审计，并出具了普华永道中天审字（2017）第 10078 号、普华永道中天审字（2018）第 10078 号和普华永道中天审字（2019）第 10036 号无保留意见的审计报告。

在阅读下面会计报表中的信息时，应当参阅发行人上述经审计的审计报告以及募集说明书中其他部分对于发行人的历史财务数据的注释。

一、财务报表的编制基础

发行人财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》的披露规定编制。普华永道具有证券从业资格。

财务报表以持续经营为基础编制。

新的香港《公司条例》于 2015 年生效，发行人财务报表的若干相关事项已根据香港《公司条例》的要求进行披露。

二、公司最近三年及一期末合并报表编制方法和范围重大变化情况

（一）最近三年及一期末合并报表编制方法

合并财务报表编制方法：合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指拥有被投资单位的权利，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权利影响其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，

自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本公司合并利润表，并将被合并子公司在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会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。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，本集团终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于处置后的剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实

现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

（二）合并报表编制方法的变化

1、根据发行人 2016 年 12 月 29 日的董事会决议，发行人对投资性房地产的计量方式由原成本模式变更为公允价值模式计量。

根据《企业会计准则第 3 号—投资性房地产》规定，企业对投资性房地产的后续计量模式可以选择采用成本模式，也可以选择采用公允价值模式。采用公允价值模式计量的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，应当以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。成本模式转为公允价值模式的，应当作为会计政策变更处理，并按计量模式变更时公允价值与账面价值的差额调整期初留存收益。已采用公允价值模式计量的投资性房地产，不得从公允价值模式转为成本模式。采用公允价值模式计量的，应当同时满足下列条件：（一）投资性房地产所在地有活跃的交易市场；（二）企业能够从房地产交易市场上取得同类或类似的价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理估计。发行人所持投资性房地产大部分位于国内沿海一二线城市，通过外部报价或者评估，能够满足上述两个条件。因此，发行人将持有的投资性房地产的后续计量模式进行会计政策变更，即由成本计量模式变更为公允价值计量模式，符合中国企业会计准则的要求。

2、经本公司董事会、监事会于 2017 年 8 月 28 日审议批准，本公司决定按照财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号-政府补助〉的通知》（财会〔2017〕15 号）及财政部《关于印发〈企业会计准则第 42 号-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》（财会〔2017〕13 号）的要求变更会计政策，并根据相关规定分别自 2017 年 6 月 12 日和 2017 年 5 月 28 日起施行。本次会计政策变更后，（1）本

公司将执行财政部《企业会计准则第 16 号—政府补助》（财会〔2017〕15 号）。本集团对与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入“其他收益”；对与企业日常活动无关的政府补助计入“营业外收支”。本集团对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。2016 年度的比较财务报表未重列。（2）本公司将执行财政部《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》。该会计政策的变更对本集团 2017 年度的财务报表无重大影响。

3、国家财政部于 2017 年修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。本公司作为 A+H 股上市公司，经 2018 年 3 月 27 日本公司第八届董事会 2018 年度第六次会议审议批准，自 2018 年 1 月 1 日起施行上述新准则。新金融工具准则保留但简化了金融资产的混合计量模型，并确定了三个主要的计量类别：（1）摊余成本；（2）按公允价值计量且其变动计入其他综合收益；（3）按公允价值计量且其变动计入当期损益。同时将金融资产减值会计处理由原准则下的“已发生损失法”修改为“预期信用损失法”。根据新金融工具准则的衔接规定，本集团无需重述前期可比数，首日执行新准则与原准则的差异，已调整计入 2018 年期初留存收益及其他综合收益。

4、国家财政部于 2017 年修订了《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”），本公司作为 A+H 股上市公司，经 2018 年 3 月 27 日本公司第八届董事会 2018 年度第六次会议审议批准，自 2018 年 1 月 1 日起施行该准则。新收入准则将现行的收入和建造合同两项准则统一为一个收入确认模型（五步法），原则为收入于客户取得相关商品或服务的控制权时确认。此外，当同时满足在履约过程中所产出的商品（包括房地产）具有不可替代用途，且在整个合约期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项时，房地产销售收入根据满足在一段时间内履行义务的条件，按投入法计量的履约进度确认收入。根据新收入准则的衔接规定，本集团无需重述前期可比数，首日执行新准则的累积影响数，已调整计入 2018 年期初留存收益。

5、根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的规定，本集团从 2018 年 1 月 1 日开始的会计年度起采用修订后的一般企业财务报表格式编制财务报表，本集团无需重述前期可比数据。

三、报告期财务报表

（一）合并财务报表

表：合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年	2016 年末
流动资产：				
货币资金	657,990.80	972,915.20	559,631.40	632,599.80
交易性金融资产	20,711.30	19,367.60	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	19,488.00	14,116.00
衍生金融资产	6,916.70	4,905.50	-	-
应收票据及应收账款	2,157,180.60	1,931,946.60	1,777,359.00	1,306,226.60
其中：应收票据	116,038.00	142,354.70	137,686.40	153,619.10
应收账款	2,041,142.60	1,789,591.90	1,639,672.60	1,152,607.50
应收款项融资	4,091.80	-	-	-
预付款项	321,290.90	686,129.70	214,772.10	216,598.20
其他应收款（合计）	911,987.60	1,127,614.40	828,323.60	939,909.60
其中：应收利息	924.80	877.50	1,909.20	925
应收股利	1,887.40	1,281.60	440.8	4,195.90
其他应收款	909,175.40	1,125,455.30	825,973.60	934,788.70
存货	3,272,182.80	2,733,532.40	1,925,832.70	1,740,951.50
合同资产	243,262.80	151,434.80	-	-
持有待售资产	19,787.40	19,787.40	23,530.90	20,384.70
一年内到期的非流动资产	476,171.10	438,788.60	431,425.00	394,168.90
其他流动资产	106,718.10	103,873.70	119,829.60	70,247.80
流动资产合计	8,198,291.90	8,190,295.90	5,900,192.30	5,335,203.10
非流动资产：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	31,853.40	32,518.70
其他债权投资	3,082.10	3,058.10	-	-
可供出售金融资产	-	-	44,158.10	44,272.60
长期应收款	1,421,348.10	1,387,436.90	1,288,054.00	1,322,024.20
长期股权投资	543,083.80	356,990.00	239,849.50	216,221.70
其他权益工具投资	117,987.10	98,415.50	-	-
其他非流动金融资产	10,699.30	33,208.10	-	-
投资性房地产	211,290.90	196,627.70	167,918.90	175,260.80
固定资产（合计）	2,373,518.20	2,318,873.70	2,308,868.20	2,216,731.10
其中：固定资产	2,372,412.00	2,318,040.80	2,294,102.10	2,203,726.10
固定资产清理	1,106.20	832.90	14,766.10	13,005.00
在建工程	2,465,433.80	2,416,481.40	2,219,458.50	2,276,918.90
使用权资产	76,950.90	-	-	-
无形资产	502,733.60	466,084.70	471,124.40	465,475.70
开发支出	6,402.40	9,906.20	6,739.90	4,999.00

商誉	218,182.80	195,498.50	211,244.50	212,789.30
长期待摊费用	49,618.00	32,217.50	20,523.90	24,657.40
递延所得税资产	154,620.80	144,126.70	141,663.70	125,767.00
其他非流动资产	3,083.30	39,175.40	8,788.60	8,635.30
非流动资产合计	8,158,035.10	7,698,100.40	7,160,245.60	7,126,271.70
资产总计	16,356,327.00	15,888,396.30	13,060,437.90	12,461,474.80
流动负债：				
短期借款	2,380,205.10	1,989,822.10	1,531,734.70	1,572,978.70
交易性金融负债	4,800.00	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	302.50	14,180.60
衍生金融负债	34,288.60	34,272.60	-	-
应付票据及应付账款	1,463,057.70	1,510,061.30	1,400,176.70	1,171,253.30
其中：应付票据	224,867.50	188,978.50	178,545.60	155,158.20
应付账款	1,238,190.20	1,321,082.80	1,221,631.10	1,016,095.10
预收款项	5,781.40	13,200.10	462,408.80	378,069.40
合同负债	831,509.90	725,208.80	-	-
应付职工薪酬	275,642.40	309,681.80	271,348.20	211,510.80
应交税费	147,443.60	219,408.50	136,398.60	109,203.00
其他应付款（合计）	1,136,176.00	933,651.30	748,676.80	547,419.40
其中：应付利息	42,434.90	54,052.40	37,779.30	30,337.50
应付股利	28,658.60	6,308.80	25,443.40	1,674.60
其他应付款	1,065,082.50	873,290.10	685,454.10	515,407.30
持有待售负债	-	-	1,490.60	-
预计负债	115,816.50	108,327.40	121,490.40	84,742.90
一年内到期的非流动负债	989,138.30	1,407,560.10	408,557.90	366,787.20
其他流动负债	9,391.40	102,422.10	59,590.70	168,776.20
流动负债合计	7,393,250.90	7,353,616.10	5,142,175.90	4,624,921.50
非流动负债：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	3,780.70	6,123.50
长期借款	2,782,015.00	2,576,977.30	2,414,016.80	2,702,322.20
应付债券	402,015.20	201,927.50	798,650.00	798,650.00
租赁负债	24,044.20	-	-	-
长期应付款	18,662.10	23,659.10	36,139.60	53,907.60
递延收益	101,037.60	97,159.30	84,623.20	83,973.80
递延所得税负债	186,497.50	183,612.80	80,133.70	65,741.40
其他非流动负债	80,225.90	211,145.40	177,174.60	212,355.60
非流动负债合计	3,594,497.50	3,294,481.40	3,594,518.60	3,923,074.10
负债合计	10,987,748.40	10,648,097.50	8,736,694.50	8,547,995.60
股东权益：				
股本	358,253.10	298,498.90	298,288.90	297,857.70
其它权益工具	410,774.50	400,754.50	203,304.30	204,903.50
资本公积	485,012.70	412,840.00	420,966.30	312,658.50
其它综合收益	114,465.10	83,871.10	21,930.30	35,734.10
盈余公积	328,258.50	328,258.50	328,153.50	327,937.90

未分配利润	2,102,041.80	2,208,276.90	1,973,449.40	1,749,505.30
归属于母公司股东及其他权益持有者的权益合计	3,798,805.70	3,732,499.90	3,246,092.70	2,928,597.00
少数股东权益	1,569,772.90	1,507,798.90	1,077,650.70	984,882.20
股东权益合计	5,368,578.60	5,240,298.80	4,323,743.40	3,913,479.20
负债及股东权益总计	16,356,327.00	15,888,396.30	13,060,437.90	12,461,474.80

表：合并利润表

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	4,271,772.90	9,349,762.20	7,629,993.00	5,111,165.20
减：营业成本	3,694,721.00	7,958,640.80	6,229,271.50	4,148,201.70
税金及附加	33,004.70	95,555.70	51,672.30	50,309.90
销售费用	95,298.10	174,426.00	292,671.80	215,698.00
管理费用	218,919.10	515,899.00	483,033	420,859.80
研发费用	53,765.70	99,341.60	65,173	-
财务费用	56,101.90	115,889.60	144,632.10	71,910.90
加：其他收益	42,871.90	38,682.20	47,262.60	-
投资收益	8,920.80	-8,202.90	51,035.10	23,441.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,506.40	16,641.50	3,067.50	8,726.60
公允价值变动收益	-20,318.30	-23,962.00	11,131.60	61,391.30
信用减值损失	5,079.80	30,455.00	-	-
资产减值损失	-12.90	242,562.40	67,134.10	208,963.40
资产处置收益	5,481.80	524,191.10	11,333.40	40,234.60
营业利润	151,851.70	647,700.50	417,168.50	120,288.40
加：营业外收入	16,585.90	37,489.10	62,242.10	76,124.10
减：营业外支出	4,422.00	16,833.80	38,486.50	26,207.40
利润总额	164,015.60	668,355.80	440,924.10	170,205.10
减：所得税费用	53,793.60	261,510.30	125,082.60	96,706.80
净利润	110,222.00	406,845.50	315,841.50	73,498.30
归属于母公司股东及其他权益持有者的净利润	67,982.90	338,043.60	250,924.20	53,966.00
少数股东损益	42,239.10	68,801.90	64,917.30	19,532.30

表：合并现金流量表

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	4,308,533.00	9,016,116.50	7,604,477.40	4,966,062.70
收到的税费返还	145,409.50	440,384.20	274,323.30	199,615.20
收到其他与经营活动有关的现金	55,929.70	167,434.00	188,137.80	47,560.40
经营活动现金流入小计	4,509,872.20	9,623,934.70	8,066,938.50	5,213,238.30
购买商品、接受劳务支付的现金	3,944,909.50	7,864,578.00	6,159,064.20	3,787,586.80

支付给职工以及为职工支付的现金	368,061.20	845,478.30	621,053.50	605,200.80
支付的各项税费	229,400.70	307,019.70	258,568.90	129,240.30
支付其他与经营活动有关的现金	177,742.00	592,785.50	581,768.80	457,048.50
经营活动现金流出小计	4,720,113.40	9,609,861.50	7,620,455.40	4,979,076.40
经营活动产生的现金流量净额	-210,241.20	14,073.20	446,483.10	234,161.90
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,592.70	80,349.90	972,884.30	22,746.10
取得投资收益收到的现金	12,581.70	2,889.80	5,882.40	22,476.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,054.50	209,678.80	98,673.30	90,459.70
处置子公司收到的现金净额	1,194.80	5,108.10	47,562.90	20,642.10
收到其他与投资活动有关的现金	5,128.50	-	-	44,692.00
投资活动现金流入小计	26,552.20	298,026.60	1,125,002.90	201,015.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	176,480.20	484,651.70	170,723.20	723,959.20
投资支付的现金	152,132.60	247,948.20	1,074,820.90	88,686.00
取得子公司支付的现金净额	10,464.90	5,619.70	56,414.50	73,836.20
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	339,077.70	738,219.60	1,301,958.60	886,481.40
投资活动产生的现金流量净额	-312,525.50	-440,193.00	-176,955.70	-685,465.50
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	11,468.00	65,983.90	280,315.00	176,890.60
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	11,468.00	61,534.30	277,195.70	176,057.50
取得借款收到的现金	1,839,470.60	7,091,637.40	5,993,054.90	5,454,865.60
发行债券收到的现金	200,000.00	601,327.50	-	798,650.00
收到其他与筹资活动有关的现金	208,423.50	189,855.90	1,647.40	375.5
筹资活动现金流入小计	2,259,362.10	7,948,804.70	6,275,017.30	6,430,781.70
偿还债务支付的现金	1,924,688.90	6,665,928.40	6,280,710.90	5,282,020.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	280,723.50	349,228.90	286,679.00	322,807.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	35,154.30	59,064.30	39,637.60	16,125.30
支付其他与筹资活动有关的现金	11,239.80	4,070.80	61,342.70	74,848.90
筹资活动现金流出小计	2,216,652.20	7,019,228.10	6,628,732.60	5,679,677.10
筹资活动产生的现金流量净额	42,709.90	929,576.60	-353,715.30	751,104.60
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-36,548.10	5,532.80	-5,393.10	8,153.40
现金及现金等价物净增加额	-516,604.90	508,989.60	-89,581.00	307,954.40
期初现金及现金等价物余额	1,053,275.30	544,285.70	633,866.70	325,912.30
期末现金及现金等价物余额	536,670.40	1,053,275.30	544,285.70	633,866.70

（二）母公司口径财务报表

表：母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
----	-------------	---------	---------	---------

流动资产：				
货币资金	200,590.50	174,588.90	136,687.60	266,022.20
衍生金融资产	-	473.40	-	-
应收票据	248.00	-	-	-
其他应收款（合计）	2,535,398.80	2,523,900.00	1,811,551.10	1,788,723.40
其中：应收股利	462,089.60	469,875.60	491,836.90	475,581.80
应收利息	6,169.50	3,801.30	-	-
其他应收款	2,067,139.70	2,050,223.10	1,319,714.20	1,313,141.60
其他流动资产	9.70	44.10	577.1	927.2
流动资产合计	2,736,247.00	2,699,006.40	1,948,815.80	2,055,672.80
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	38,890.50	38,890.50
其他权益工具投资	66,465.60	68,927.30	-	-
长期股权投资	1,206,072.20	1,147,159.90	958,388.60	937,527.60
投资性房地产	11,734.70	-	-	-
固定资产（合计）	13,379.80	13,793.90	14,424.80	10,237.20
其中：固定资产	13,376.60	13,790.70	14,313.10	10,237.20
固定资产清理	3.20	3.20	111.7	-
在建工程	10,118.50	9,389.40	5,632.60	84.4
无形资产	1,381.90	1,394.90	1,420.70	1,446.60
长期待摊费用	1,415.00	1,886.70	2,962.70	4,073.00
递延所得税资产	8,585.40	9,056.90	7,314.00	5,228.00
非流动资产合计	1,319,153.10	1,251,609.00	1,029,033.90	997,487.30
资产总计	4,055,400.10	3,950,615.40	2,977,849.70	3,053,160.10
流动负债：				
短期借款	633,000.00	623,500.00	35,000.00	271,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	61.4	6.5
衍生金融负债	33.90	-	-	-
应付职工薪酬	34,307.70	36,701.10	29,194.90	20,576.00
应交税费	2,490.60	1,551.30	309.4	364.6
其他应付款（合计）	267,026.80	252,351.70	473,987.60	306,655.90
其中：应付利息	30,610.70	11,907.20	8,929.50	7,575.50
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	236,416.10	240,444.50	465,058.10	299,080.40
预计负债	-	-	10,252.40	7,910.40
一年内到期的非流动负债	938,650.00	888,650.00	109,500.00	80,000.00
其他流动负债	-	100,000.00	-	-
流动负债合计	1,875,509.00	1,902,754.10	658,305.70	686,513.40
非流动负债：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	329.60
长期借款	114,800.00	175,300.00	132,200.00	162,100.00
应付债券	400,000.00	200,000.00	798,650.00	798,650.00
递延收益	1,668.90	1,856.90	2,517.10	3,742.90
非流动负债合计	516,468.90	377,156.90	933,367.10	964,822.50

负债合计	2,391,977.90	2,279,911.00	1,591,672.80	1,651,335.90
股东权益：				
股本	358,253.10	298,498.90	298,288.90	297,857.70
其它权益工具	410,774.50	400,754.50	203,304.30	204,903.50
资本公积	274,429.60	333,720.50	333,089.50	328,714.90
其它综合收益	43,632.40	34,412.20	4,375.40	4,375.40
盈余公积	328,258.50	328,258.50	328,153.50	327,937.90
未分配利润	248,074.10	275,059.80	218,965.30	238,034.80
股东权益合计	1,663,422.20	1,670,704.40	1,386,176.90	1,401,824.20
负债及股东权益总计	4,055,400.10	3,950,615.40	2,977,849.70	3,053,160.10

表：母公司利润表

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	12,453.30	34,601.90	33,116.60	15,652.60
减：营业成本	213.00	-	145.20	2,400.60
税金及附加	328.20	550.70	0.10	337.3
管理费用	14,349.80	40,234.70	34,475.80	-28,547.60
研发费用	177.40	568.10	4,077.40	-
财务费用	4,151.30	-1,727.60	69,006.00	-35,360.80
加：其他收益	552.60	967.20	3,385.50	-
投资收益	153,951.70	153,376.80	95,964.90	125,906.50
公允价值变动收益	-33.90	534.80	274.70	1,089.50
资产减值损失	-	8,808.60	-	-
资产处置收益	-	2,547.10	3.00	11.6
营业利润	147,704.00	143,593.30	25,040.20	203,830.70
加：营业外收入	-	136.00	740.80	3,305.70
减：营业外支出	0.20	835.30	19,956.40	7,957.30
利润总额	147,703.80	142,894.00	5,824.60	199,179.10
减：所得税费用	471.50	-1,742.90	-2,086.00	16,416.80
净利润	147,232.30	144,636.90	7,910.60	182,762.30

表：母公司现金流量表

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	19,247.10	37,831.60	27,487.00	15,652.60
收到其他与经营活动有关的现金	714,552.50	41,800.40	202,375.80	25,770.20
经营活动现金流入小计	733,799.60	79,632.00	229,862.80	41,422.80
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	3,984.20
支付给职工以及为职工支付的现金	10,067.50	15,625.20	12,063.40	21,945.20
支付的各项税费	4,127.00	1,918.10	278.70	1,669.80
支付其他与经营活动有关的现金	773,343.60	1,022,660.70	64,623.00	493,304.20
经营活动现金流出小计	787,538.10	1,040,204.00	76,965.10	520,903.40

经营活动产生的现金流量净额	-53,738.50	-960,572.00	152,897.70	-479,480.60
收回投资收到的现金	-	50,000.00	950,000.00	-
取得投资收益收到的现金	158,647.80	70,246.90	51,109.20	24,546.00
处置固定资产收回的现金净额	-	2,747.40	7.40	303.70
处置子公司收到的现金净额	4,407.50	27,235.30	5.00	894.40
投资活动现金流入小计	163,055.30	150,229.60	1,001,121.60	25,744.10
购建固定资产和其他长期资产支付的现金	175.40	4,662.60	11,048.50	4,119.10
投资支付的现金	-	50,000.00	950,000.00	-
设立子公司支付的现金净额	20,000.00	51,824.60	8,161.60	7,799.10
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	5,800.00	-
投资活动现金流出小计	20,175.40	106,487.20	975,010.10	11,918.20
投资活动产生的现金流量净额	142,879.90	43,742.40	26,111.50	13,825.90
吸收投资收到的现金	-	4,449.60	3,119.30	833.10
取得借款收到的现金	698,000.00	1,575,200.00	997,000.00	817,600.00
发行债券收到的现金	200,000.00	599,400.00	-	798,650.00
筹资活动现金流入小计	898,000.00	2,179,049.60	1,000,119.30	1,617,083.10
偿还债务支付的现金	799,000.00	1,063,100.00	1,233,400.00	931,988.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	160,182.10	157,857.50	80,649.20	112,603.70
支付其他与筹资活动有关的现金	1,553.10	2,739.10	3,096.00	618.90
筹资活动现金流出小计	960,735.20	1,223,696.60	1,317,145.20	1,045,210.70
筹资活动产生的现金流量净额	-62,735.20	955,353.00	-317,025.90	571,872.40
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-416.70	43.10	42.70	42.80
现金及现金等价物净增加额	25,989.50	38,566.50	-137,974.00	106,260.50
期初现金及现金等价物余额	72,139.50	33,573.00	171,547.00	65,286.50
期末现金及现金等价物余额	98,129.00	72,139.50	33,573.00	171,547.00

四、报告期合并报表范围变化

1、2016 年合并报表范围变化情况

表：2016 年，发行人纳入合并报表范围主要变化情况

公司名称	取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
Retlan Manufacturing Ltd	现金收购	无重大影响
上海中集洋山集装箱服务有限公司	出售	无重大影响

2、2017 年合并报表范围变化情况

表：2017 年，发行人纳入合并报表范围主要变化情况

公司名称	取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
南通中集太平洋海洋工程有限公司	股份收购	无重大影响
郑州金特物流自动化系统有限公司	股份收购	无重大影响

青岛力达化学有限公司	股份收购	无重大影响
青岛力达新橡塑制品有限公司	股份收购	无重大影响
Highfield Development Corp.	出售股权	无重大影响
深圳中集电商物流科技有限公司	出售股权	无重大影响

3、2018 年合并报表范围变化情况

表：2018 年发行人纳入合并报表范围主要变化情况

公司名称	取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
中集天达控股有限公司	反向收购	收购完成后，有利于发挥发行人旗下空港板块管理层的管控优势，融合空港装备、消防及救援装备、物流装备等核心业务的核心竞争力。
大连中集铁路装备有限公司	出售股权	无重大影响
北京中集车辆物流装备有限公司	出售股权	无重大影响
东莞市正易投资有限公司	股份收购	无重大影响
江苏宝京汽车部件有限公司	股份收购	无重大影响

4、2019 年 1-6 月合并报表范围变化情况

表：2019 年 1-6 月发行人纳入合并报表范围主要变化情况

公司名称	取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
沈阳捷通消防车有限公司	股份收购	无重大影响
上海金盾特种车辆设备有限公司	股份收购	无重大影响

五、报告期发行人财务指标

表：发行人主要财务指标（合并口径）

项目	2019 年 1-6 月 /2019 年 6 月末	2018 年度/末	2017 年度/末	2016 年度/末
总资产（万元）	16,356,327.00	15,888,396.30	13,060,437.90	12,461,474.80
总负债（万元）	10,987,748.40	10,648,097.50	8,736,694.50	8,547,995.60
所有者权益（万元）	5,368,578.60	5,240,298.80	4,323,743.40	3,913,479.20
营业收入（万元）	4,271,772.90	9,349,762.20	7,629,993.00	5,111,165.20
利润总额（万元）	164,015.60	668,355.80	440,924.10	170,205.10
净利润（万元）	110,222.00	406,845.50	315,841.50	73,498.30
归属于母公司所有者的净利润（万元）	67,982.90	338,043.60	250,924.20	53,966.00
经营活动产生现金流量净额（万元）	-210,241.20	14,073.20	446,483.10	234,161.90
投资活动产生现金流量净额（万元）	-312,525.50	-440,193.00	-176,955.70	-685,465.50
筹资活动产生现金流量净额（万元）	42,709.90	929,576.60	-353,715.30	751,104.60
流动比率	1.11	1.11	1.15	1.15

速动比率	0.67	0.74	0.77	0.78
资产负债率（%）	67.18	67.02	66.89	68.60
营业毛利率（%）	13.51	14.88	18.36	18.84
EBIT 利息保障倍数	2.38	3.31	3.34	1.85
应收账款周转率	2.23	5.45	5.47	4.61
存货周转率	1.23	3.42	3.40	2.45

注：上表财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%
- 4、营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%
- 5、EBIT 利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息总支出
- 6、应收账款周转率=营业收入/平均应收账款
- 7、存货周转率=营业成本/平均存货

如无特别说明，本募集说明书摘要中出现的指标均依据上述口径计算。

六、管理层讨论与分析

为完整反映发行人的实际情况和财务实力，发行人管理层主要以其近三年的合并财务报表的数据对财务状况、现金流量、偿债能力和盈利能力进行讨论与分析。如无特别说明，本部分财务数据均采用合并报表口径。

（一）资产结构分析

报告期内发行人资产总体构成情况如下：

表：报告期内发行人资产结构

单位：万元，%

项目	2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比
流动资产：				
货币资金	559,631.40	4.28	632,599.80	5.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19,488.00	0.15	14,116.00	0.11
应收票据及应收账款	1,777,359.00	13.61	1,306,226.60	10.48
其中：应收票据	137,686.40	1.05	153,619.10	1.23
应收账款	1,639,672.60	12.55	1,152,607.50	9.25
预付款项	214,772.10	1.64	216,598.20	1.74
其他应收款（合计）	828,323.60	6.34	939,909.60	7.54
其中：应收利息	1,909.20	0.01	925	0.01
应收股利	440.8	0.00	4,195.90	0.03
其他应收款	825,973.60	6.32	934,788.70	7.50
存货	1,925,832.70	14.75	1,740,951.50	13.97
持有待售资产	23,530.90	0.18	20,384.70	0.16
一年内到期的非流动资产	431,425.00	3.30	394,168.90	3.16

其他流动资产	119,829.60	0.92	70,247.80	0.56
流动资产合计	5,900,192.30	45.18	5,335,203.10	42.81
非流动资产：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,853.40	0.24	32,518.70	0.26
可供出售金融资产	44,158.10	0.34	44,272.60	0.36
长期应收款	1,288,054.00	9.86	1,322,024.20	10.61
长期股权投资	239,849.50	1.84	216,221.70	1.74
投资性房地产	167,918.90	1.29	175,260.80	1.41
固定资产（合计）	2,308,868.20	17.68	2,216,731.10	17.79
其中：固定资产	2,294,102.10	17.57	2,203,726.10	17.68
固定资产清理	14,766.10	0.11	13,005.00	0.10
在建工程	2,219,458.50	16.99	2,276,918.90	18.27
无形资产	471,124.40	3.61	465,475.70	3.74
开发支出	6,739.90	0.05	4,999.00	0.04
商誉	211,244.50	1.62	212,789.30	1.71
长期待摊费用	20,523.90	0.16	24,657.40	0.20
递延所得税资产	141,663.70	1.08	125,767.00	1.01
其他非流动资产	8,788.60	0.07	8,635.30	0.07
非流动资产合计	7,160,245.60	54.82	7,126,271.70	57.19
资产总计	13,060,437.90	100.00	12,461,474.80	100.00

（续上表）

项目	2019 年 6 月末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比
流动资产：				
货币资金	657,990.80	4.02	972,915.20	6.12
交易性金融资产	20,711.30	0.13	19,367.60	0.12
衍生金融资产	6,916.70	0.04	4,905.50	0.03
应收票据及应收账款	2,157,180.60	13.19	1,931,946.60	12.16
其中：应收票据	116,038.00	0.71	142,354.70	0.90
应收账款	2,041,142.60	12.48	1,789,591.90	11.26
应收款项融资	4,091.80	0.03	-	0.00
预付款项	321,290.90	1.96	686,129.70	4.32
其他应收款（合计）	911,987.60	5.58	1,127,614.40	7.10
其中：应收利息	924.80	0.01	877.50	0.01
应收股利	1,887.40	0.01	1,281.60	0.01
其他应收款	909,175.40	5.56	1,125,455.30	7.08
存货	3,272,182.80	20.01	2,733,532.40	17.20
合同资产	243,262.80	1.49	151,434.80	0.95
持有待售资产	19,787.40	0.12	19,787.40	0.12
一年内到期的非流动资产	476,171.10	2.91	438,788.60	2.76
其他流动资产	106,718.10	0.65	103,873.70	0.65
流动资产合计	8,198,291.90	50.12	8,190,295.90	51.55
非流动资产：				

其他债权投资	3,082.10	0.02	3,058.10	0.02
可供出售金融资产	-	0.00	-	0.00
长期应收款	1,421,348.10	8.69	1,387,436.90	8.73
长期股权投资	543,083.80	3.32	356,990.00	2.25
其他权益工具投资	117,987.10	0.72	98,415.50	0.62
其他非流动金融资产	10,699.30	0.07	33,208.10	0.21
投资性房地产	211,290.90	1.29	196,627.70	1.24
固定资产（合计）	2,373,518.20	14.51	2,318,873.70	14.59
其中：固定资产	2,372,412.00	14.50	2,318,040.80	14.59
固定资产清理	1,106.20	0.01	832.90	0.01
在建工程	2,465,433.80	15.07	2,416,481.40	15.21
使用权资产	76,950.90	0.47	-	0.00
无形资产	502,733.60	3.07	466,084.70	2.93
开发支出	6,402.40	0.04	9,906.20	0.06
商誉	218,182.80	1.33	195,498.50	1.23
长期待摊费用	49,618.00	0.30	32,217.50	0.20
递延所得税资产	154,620.80	0.95	144,126.70	0.91
其他非流动资产	3,083.30	0.02	39,175.40	0.25
非流动资产合计	8,158,035.10	49.88	7,698,100.40	48.45
资产总计	16,356,327.00	100.00	15,888,396.30	100.00

报告期内，发行人资产规模逐年增长。2016 年-2018 年末和 2019 年 6 月末，发行人资产总计分别为 12,461,474.80 万元、13,060,437.90 万元、15,888,396.30 万元和 16,356,327.00 万元，2017 年末和 2018 年末总资产增长率分别为 4.81%和 21.65%。资产构成方面，流动资产所占比例呈上升趋势，2016 年-2018 年末和 2019 年 6 月末，流动资产占总资产的比例分别为 42.81%、45.18%、51.55%和 50.12%；发行人资产主要由货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货、一年内到期的非流动资产、长期应收款、固定资产、在建工程、无形资产等构成。

1、货币资金

2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，发行人货币资金分别为 632,599.80 万元、559,631.40 万元、972,915.20 万元和 657,990.80 万元，占总资产的比例分别为 5.08%、4.28%、6.12%和 4.02%。2017 年末发行人货币资金较 2016 年末减少 72,968.40 万元，降幅为 11.53%，主要系 2017 年市场回暖，发行人订单的增多导致企业备货增加，对货币资金形成占用。2018 年末发行人货币资金较 2017 年末增加 413,283.80 万元，增幅为 73.85%，主要系 2018 年末发行人新增合并太子湾项目公司所致。2019 年 6 月末发行人货币资金较 2018 年末减少 314,924.40 万元，降幅为 32.37%，主要系发行人偿还息负债及日常生产经营开支所致。

表：2016-2019 年 6 月末，发行人货币资金构成情况

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	816.30	793.50	440.6	15,749.30
银行存款	551,901.00	899,073.70	486,366.60	571,116.20
其他货币资金	105,273.50	73,048.00	72,824.20	45,734.30
合计	657,990.80	972,915.20	559,631.40	632,599.80

截至2019年6月末，发行人受限货币资金126,300.40万元，占货币资金总额的19.19%，其中35,077.00万元是发行人子公司财务公司存放于中国人民银行的款项，占货币资金总额的5.33%。

2、应收账款

2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，发行人应收账款分别为 1,152,607.50 万元、1,639,672.60 万元、1,789,591.90 万元和 2,041,142.60 万元，占总资产的比例分别为 9.25%、12.55%、11.26%和 12.48%。2017 年末发行人应收账款较 2016 年末增加 487,065.10 万元，增幅 42.26%，主要系受惠于经济复苏，发行人营业收入大幅增加所致。2018 年末发行人应收账款较 2017 年末增加 149,919.30 万元，增幅 9.14%。2019 年 6 月末发行人应收账款较 2018 年末增加 251,550.70 万元，增幅为 14.06%。

表：2016-2019 年 6 月末，发行人应收账款按账龄分析

单位：万元，%

账龄	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	1,886,451.40	88.67	1,616,176.20	86.15	1,513,684.00	88.24	1,032,999.70	84.98
1-2 年（含 2 年）	96,410.40	4.53	99,725.50	5.32	104,539.00	6.09	98,946.90	8.14
2-3 年（含 3 年）	77,622.00	3.65	86,844.50	4.63	79,601.50	4.64	54,892.20	4.52
3 年以上	67,055.10	3.15	73,191.90	3.90	17,565.80	1.02	28,692.30	2.36
小计	2,127,538.90	100.00	1,875,938.10	100.00	1,715,390.30	100.00	1,215,531.10	100.00
减：坏账准备	-86,396.30	-4.06	-86,346.20	-4.60	-75,717.70	-4.41	-62,923.60	-5.18
合计	2,041,142.60	95.94	1,789,591.90	95.40	1,639,672.60	95.59	1,152,607.50	94.82

发行人应收账款账龄主要集中在 1 年以内，账龄较短，回收风险较小。

截至 2018 年末，发行人应收账款余额前 5 名的客户欠款金额合计为 482,092.60 万元，占当期末应收账款总额的 25.70%，集中度不高。

截至 2018 年末，发行人应收账款共计提了 86,346.20 万元的坏账准备。按种类划分计提情况如下：

单位：万元，%

分类计提	2018 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项计提坏账准备的应收账款	683,712.20	36.45	30,113.70	4.40
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：集装箱类	329,386.10	17.56	13,459.80	4.09
道路运输车辆类	197,917.40	10.55	6,668.20	3.37
能源、化工及液态食品装备类	303,785.60	16.19	16,244.80	5.35
海洋工程类	2,413.00	0.13	-	-
空港装备类	179,031.70	9.54	11,760.90	6.57
重卡类	45,011.20	2.40	4,813.20	10.69
物流服务类	121,106.80	6.46	2,603.20	2.15
其他	13,574.10	0.72	682.40	5.03
组合小计	1,192,225.90	63.55	56,232.50	4.72
合计	1,875,938.10	100.00	86,346.20	4.60

截至 2019 年 6 月末，发行人应收账款余额前 5 名的客户欠款金额合计为 466,504.90 万元，占当期末应收账款总额的 21.93%，集中度不高。

表：截至 2019 年 6 月 30 日，发行人应收账款前五名客户情况

单位：万元，%

客户名称	是否为关联方	金额	占应收账款余额总额的比例
Marine Subsea & Consafe Limited	否	202,185.20	9.50
CMA	否	97,235.76	4.57
SeaCube Container Leasing, LLC	否	70,690.20	3.32
Hapag-Lloyd AG.	否	53,079.72	2.49
Beacon Intermodal Leasing, LLC	否	43,313.98	2.04
合计	-	466,504.90	21.93

3、预付款项

2016-2018 年末和 2019 年 6 月末，发行人预付款项分别为 216,598.20 万元、214,772.10 万元、686,129.70 万元和 321,290.90 万元，占总资产的比例分别为 1.74%、1.64%、4.32%和 1.96%。2017 年末发行人预付款项较 2016 年末减少了 1,826.10 万元，降幅为 0.84%。2018 年末发行人预付款项较 2017 年末增加了 471,357.60 万元，增幅 219.47%，主要系预付土地款增加所致，预付土地款为发行人子公司深圳市中集智城企业发展有限公司在上海市宝山区规划和土地管理局实施的土地拍卖中竞拍成功，收

购土地使用权所支付的款项。2019 年 6 月末发行人预付款项较 2018 年末减少 364,838.80 万元，降幅为 53.17%，主要系预付土地款的大幅减少所致。

2016 年-2019 年 6 月末，发行人预付款项按账龄分析：

单位：万元，%

账龄	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内(含 1 年)	258,106.40	79.32	597,861.20	86.61	139,233.80	57.29	120,108.80	50.19
1-2 年(含 2 年)	11,276.30	3.47	27,827.40	4.03	11,146.50	4.59	28,559.50	11.93
2-3 年(含 3 年)	6,619.80	2.03	4,607.80	0.67	19,743.80	8.12	61,900.40	25.87
3 年以上	49,394.10	15.18	59,977.70	8.69	72,889.70	29.99	28,726.20	12.00
小计	325,396.60	100.00	690,274.10	100.00	243,013.80	100.00	239,294.90	100.00
减：坏账准备	-4,105.70	1.26	-4,144.40	-0.60	-28,241.70	-11.62	-22,696.70	-9.48
合计	321,290.90	98.74	686,129.70	99.40	214,772.10	88.38	216,598.20	90.52

发行人预付款项账龄主要集中在 1 年以内，账龄超过 1 年的预付款项主要是发行人支付与海洋工程业务相关的原材料设备的预付款，由于海洋工程项目的生产周期通常在 1 年以上，因此该等预付款项尚未结算。

4、其他应收款

报告期内，发行人其他应收款主要为关联方资金拆借、应收股权增资/转让款、押金/保证金、借款和买入返售金融资产等。2016-2018 年末及 2019 年 6 月末发行人的其他应收款分别为 934,788.70 万元、825,973.60 万元、1,125,455.30 万元和 909,175.40 万元。2017 年末，发行人其他应收款较 2016 年末减少 108,815.10 万元，降幅 11.64%，主要原因系发行人子公司安瑞科完成收购南通太平洋，预付股权转让款及财务资助款减少所致。2018 年末发行人其他应收款较 2017 年末增加 299,481.7 万元，增幅 36.26%，增加部分主要为关联方资金拆借、借款及押金、保证金，同比分别增加 193,921.10 万元、136,848.00 万元和 24,267.70 万元。其中关联方资金拆借对象主要为产城业务相关的公司；借款主要为财务公司同业拆借、车贷代偿款以及第三方借款和员工备用金借款；押金及保证金主要为业务合同押金。2019 年 6 月末发行人其他应收款较 2018 年末减少 216,279.90 万元，降幅为 19.22%，主要系借款和买入返售金融资产减少所致，借款主要为财务公司同业拆借、车贷代偿款以及第三方借款和员工备用金借款，买入返售金融资产为财务公司与同业间的债券质押式逆回购业务。

截至 2018 年末，发行人其他应收款余额前 5 名的客户欠款金额合计为 681,236.30 万元，占其他应收款余额的 58.22%。

表：截至 2018 年 12 月 31 日，发行人其他应收款前五名客户名单

单位：万元，%

单位名称	性质	余额	账龄	占其他应收账款余额的比例	坏账准备
天津蓝水海洋工程有限合伙企业	应收股权增资款	357,500.00	2-3 年	30.55	-
东莞市碧桂园房地产开发有限公司	关联方资金拆借	130,813.10	1-2 年	11.18	-
南洋商业银行(中国)有限公司	借款-同业拆借	70,000.00	1 年以内	5.98	-
中信银行股份有限公司	借款-同业拆借	63,141.40	1 年以内	5.40	-
曲靖市中碧瑞房地产开发有限公司	关联方资金拆借	59,781.80	1 年以内	5.11	-
合计		681,236.30		58.22	-

表：截至 2019 年 6 月 30 日，发行人其他应收款前五名客户名单

单位：万元，%

单位名称	性质	余额	账龄	占其他应收账款余额的比例	坏账准备
天津蓝水海洋工程有限合伙企业	应收股权增资款	357,500.00	2-3 年	37.48	-
东莞市碧桂园房地产开发有限公司	关联方资金拆借	101,553.80	1 年以内	10.65	-
曲靖市中碧瑞房地产开发有限公司	关联方资金拆借	58,310.00	1 年以内	6.11	-
镇江市中集润宇置业有限公司	关联方资金拆借	21,847.10	1-3 年	2.29	-
普洛斯投资管理（中国）有限公司	应收股权增资/转让款	17,418.20	1-2 年	1.83	-
合计		556,629.10		58.36	-

5、存货

2016-2018 年末和 2019 年 6 月末，发行人存货分别为 1,740,951.50 万元、1,925,832.70 万元、2,733,532.40 万元和 3,272,182.80 万元，占总资产的比例分别为 13.97%、14.75%、17.20%和 20.01%。2017 年末发行人存货较 2016 年末增加 184,881.20 万元，增幅 10.62%，主要系市场回暖，订单的增多导致企业备货增加。2018 年末发行人存货较 2017 年末增加 807,699.70 万元，增幅 41.94%，主要系前海、太子湾项目土地增加所致。2019 年 6 月末发行人存货较 2018 年末增加 538,650.40 万元，增幅 19.71%，主要系房地产在建开发产品增加 519,165.60 万元所致。

发行人存货构成情况如下：

表：2016-2019年6月末，发行人存货情况表

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日			2018 年 12 月 31 日		
	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	499,115.80	-23,679.80	475,436.00	441,439.20	-24,127.60	417,311.60
在产品	352,290.60	-9,365.00	342,925.60	359,759.40	-9,734.30	350,025.10
产成品及库存商品	480,364.60	-10,955.50	469,409.10	499,113.60	-10,457.30	488,656.30
委托加工材料	22,922.80	-20.80	22,902.00	24,131.60	-20.80	24,110.80
备品备件	22,092.80	-642.40	21,450.40	21,916.10	-645.70	21,270.40
低值易耗品	3,246.20	-27.90	3,218.30	3,019.90	-37.40	2,982.50
在途材料	4,552.90	-	4,552.90	3,373.10	-	3,373.10
房地产已完工开发产品	56,044.40	-1,375.00	54,669.40	66,042.50	-1,453.80	64,588.70
房地产在建开发产品	1,471,521.20	-499.20	1,471,022.00	952,355.60	-499.20	951,856.40
海洋工程项目	491,570.00	-86,159.40	405,410.60	494,324.20	-86,059.70	408,264.50
合同履约成本	1,186.50	-	1,186.50	1,093.00	-	1,093.00
合计	3,404,907.80	-132,725.00	3,272,182.80	2,866,568.20	-133,035.80	2,733,532.40

（续上表）

项目	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	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	397,100.30	-19,378.70	377,721.60	325,260.40	-16,394.40	308,866.00
在产品	300,160.00	-1,153.70	299,006.30	222,392.40	-2,797.80	219,594.60
产成品及库存商品	448,535.20	-10,817.40	437,717.80	371,328.50	-12,510.70	358,817.80
委托加工材料	24,043.20	-18.40	24,024.80	11,330.20	-24.20	11,306.00
备品备件	20,426.60	-770.00	19,656.60	21,371.20	-153.80	21,217.40
低值易耗品	3,043.30	-16.40	3,026.90	3,595.10	-7.20	3,587.90
在途材料	3,822.80	-	3,822.80	2,288.70	-	2,288.70
房地产已完工开发产品	82,429.50	-1,490.00	80,939.50	85,239.50	-	85,239.50
房地产在建开发产品	121,178.60	-499.20	120,679.40	140,076.10	-	140,076.10
海洋工程项目	454,002.20	-20.70	453,981.50	465,837.70	-12.30	465,825.40
已完工尚未结算款	108,526.90	-3,271.40	105,255.50	124,132.10	-	124,132.10
合计	1,963,268.60	-37,435.90	1,925,832.70	1,772,851.90	-31,900.40	1,740,951.50

6、一年内到期的非流动资产

2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，发行人一年内到期的非流动资产分别为 394,168.90 万元、431,425.00 万元、438,788.60 万元和 476,171.10 万元，占总资产的比例分别为 3.16%、3.30%、2.76%和 2.91%。2017 年末发行人一年内到期的非流动资产较 2016 年末增加 37,256.10 万元，增幅 9.45%。2018 年末发行人一年内到期的非流动

资产较 2017 年末增加 7,363.60 万元，增幅 1.71%。2019 年 6 月末，发行人一年内到期的非流动资产较 2018 年末增加 37,382.50 万元，增幅为 8.52%。

表：报告期各期末，发行人一年内到期的非流动资产构成情况表

单位：万元

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收融资租赁款	665,885.40	652,565.50	626,071.60	546,749.20
减：未实现融资收益	-142,751.70	-143,766.00	-129,985.00	-125,250.50
应收融资租赁款净值	523,133.70	508,799.50	496,086.60	421,498.70
分期收款销售商品	1,090.10	1,067.40	3,044.00	3,337.80
其他	16,973.60	564	293	51.80
小计	541,197.40	510,430.40	499,423.60	424,888.30
减：减值准备	-65,026.30	-71,641.80	-67,998.60	-30,719.40
合计	476,171.1	438,788.60	431,425.00	394,168.90

7、长期应收款

2016-2018 年末和 2019 年 6 月末，发行人长期应收款分别为 1,322,024.20 万元、1,288,054.00 万元、1,387,436.90 万元和 1,421,348.10 万元，占总资产的比例分别为 10.61%、9.86%、8.73%和 8.69%。2017 年末发行人长期应收款较 2016 年减少 33,970.20 万元，降幅为 2.57%，变化幅度不大。2018 年末发行人长期应收款较 2017 年末增加 99,382.90 万元，增幅为 7.72%；2019 年 6 月末，发行人长期应收款较 2018 年末增加 33,911.20 万元，增幅为 2.44%。

表：2016-2018年末，发行人长期应收款构成情况

单位：万元

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收融资租赁款	2,734,330.40	2,816,913.90	2,648,376.20
减：未实现融资收益	-786,798.80	-911,173.50	-881,391.40
应收融资租赁款净值	1,947,531.60	1,905,740.40	1,766,984.80
分期收款销售商品	5,118.10	5,333.20	11,348.80
其他	53,695.60	21,198.60	27,644.60
小计	2,006,345.30	1,932,272.20	1,805,978.20
减：坏账准备	108,826.10	-106,046.70	-86,499.20
小计	1,897,519.20	1,826,225.50	1,719,479.00
减：一年内到期的非流动资产	-476,171.10	-438,788.60	-431,425.00
合计	1,421,348.1	1,387,436.90	1,288,054.00

（续上表）

	2016 年 12 月 31 日
应收融资租赁款	2,181,483.10
减：未实现融资收益	-859,318.10
应收融资租赁款净值	1,322,165.00
分期收款销售商品	32,559.20
其他	15,805.20
小计	1,370,529.40
减：坏账准备	-48,505.20
合计	1,322,024.20

8、固定资产

2016-2018 年末和 2019 年 6 月末，发行人的固定资产分别为 2,216,731.10 万元、2,308,868.20 万元、2,318,873.70 万元和 2,373,518.20 万元，占总资产的比例分别为 17.79%、17.68%、14.59%和 14.51%。2017 年末发行人固定资产较 2016 年末增加 92,137.10 万元，增幅为 4.16%；2018 年末发行人固定资产较 2017 年末增加 10,005.50 万元，增幅 0.43%，变动不大；2019 年 6 月末，发行人固定资产较 2018 年末增加 54,644.50 万元，增幅为 2.36%。

表：2016-2018年末，发行人固定资产（不含固定资产清理）构成情况

单位：万元，%

类别	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	840,006.60	36.24	831,475.60	36.24	784,282.40	35.59
机器设备	561,717.00	24.23	540,091.20	23.54	583,968.40	26.50
办公设备及其他设备	108,825.60	4.69	112,200.90	4.89	71,315.30	3.24
运输工具	70,461.00	3.04	57,477.10	2.51	51,473.30	2.34
海洋工程专用设备	639,849.60	27.60	652,312.50	28.43	609,644.70	27.66
船坞码头	97,181.00	4.19	100,544.80	4.38	103,042.00	4.68
合计	2,318,040.80	100.00	2,294,102.10	100.00	2,203,726.10	100.00

表：2019 年 6 月末，发行人固定资产（不含固定资产清理）构成情况

单位：万元，%

类别	2019 年 6 月 30 日	
	金额	占比
房屋及建筑物	866,213.80	36.51
机器设备	566,781.60	23.89
办公设备及其他设备	159,525.60	6.72
运输工具	68,141.10	2.87
海洋工程专用设备	617,499.20	26.03
船坞码头	94,250.70	3.97

合计	2,372,412.00	100
----	--------------	-----

截至 2019 年 6 月末，发行人未办妥产权证书的固定资产合计 122,895.70 万元，具体明细如下：

单位：万元

	账面价值	未办妥的原因
厂房	67,426.40	已交付使用，正在办理中
办公楼	6,159.00	已交付使用，正在办理中
车间	15,044.00	手续不齐全，正在重新办理中
员工宿舍、食堂	4,701.20	已交付使用，正在办理中
仓库	3,372.30	正在办理中
其他	26,192.80	正在办理中
合计	122,895.70	

9、在建工程

2016-2018 年末和 2019 年 6 月末，发行人在建工程分别为 2,276,918.90 万元、2,219,458.50 万元、2,416,481.40 万元和 2,465,433.80 万元，占总资产的比例分别为 18.27%、16.99%、15.21%和 15.07%。2017 年末发行人在建工程较 2016 年末减少 57,460.40 万元，降幅 2.52%。2018 年末发行人在建工程较 2017 年末增加 197,022.90 万元，增幅 8.88%；2019 年 6 月末，发行人在建工程较 2018 年末增加 48,952.40 万元，增幅为 2.03%。

表：截至2018年末，发行人在建工程构成情况

单位：万元

项目名称	账面原值	减值准备	账面净值
中集租赁在建船舶项目	2,087,885.60	-	2,087,885.60
来福士 H273、H1284 项目	291,065.00	-102,621.40	188,443.60
东莞南方中集凤岗一期项目	19,940.50	-	19,940.50
扬州通华厂房搬迁项目	13,961.10	-	13,961.10
财务信息系统建设项目	9,170.70	-	9,170.70
安瑞科低温厂房改造项目	7,558.00	-	7,558.00
中集华骏灯塔项目	5,951.60	-	5,951.60
天达空港工业园三期宿舍项目	4,422.00	-	4,422.00
芜湖车辆涂装线升级改造项目	2,570.10	-	2,570.10
中集现代物流仓库基建项目	2,342.30	-	2,342.30
深圳专用车涂装线升级改造	2,083.80	-	2,083.80
天达控股运输装备项目	2,031.00	-	2,031.00
东莞南方中集凤岗项目前期工程	1,980.10	-	1,980.10
安瑞科车间工程项目	1,853.20	-	1,853.20

东莞中集多式联运办公楼项目	1,848.30	-	1,848.30
中集华骏生产维持性投资	1,619.30	-	1,619.30
江门车辆厂房改造项目	1,402.70	-	1,402.70
太仓中集搬迁和改造项目	1,341.10	-	1,341.10
太仓冷箱车间改造项目	1,004.50	-	1,004.50
青岛冷箱厂房改造项目	928.70	-	928.70
新会特箱生产线与动力设施改造工程	730.90	-	730.90
江苏挂车帮运输设备改造项目	584.10	-	584.10
集瑞联合重工生产设备项目	351.60	-	351.60
来福士 2000T 回转起重机等大型设备	334.40	-	334.40
东莞中集专用车物流装备项目	87.60	-	87.60
其他	56,140.60	-86.00	56,054.60
合计	2,519,188.80	-102,707.40	2,416,481.40

10、无形资产

2016-2018 年末和 2019 年 6 月末，发行人的无形资产分别为 465,475.70 万元、471,124.40 万元、466,084.70 万元和 502,733.60 万元，占总资产的比例分别为 3.74%、3.61%、2.93%和 3.07%。2017 年末发行人无形资产较 2016 年末增加 5,648.70 万元，增幅 1.21%；2018 年末发行人无形资产较 2017 年末减少 5,039.70 万元，降幅 1.07%，变动不大；2019 年 6 月末，发行人无形资产较 2018 年末增长 36,648.90 万元，增长幅度为 7.86%。发行人的无形资产主要由土地使用权和生产专有技术和商标权构成。

表：2016-2018年末，发行人无形资产构成情况

单位：万元，%

项目	2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	344,630.60	73.94	336,552.60	71.44	324,821.10	69.78
生产专有技术和商标权	87,803.80	18.84	90,623.40	19.24	91,397.90	19.64
森林开采权	-	0.00	-	-	989.60	0.21
客户关系	12,103.40	2.60	18,736.40	3.98	24,659.40	5.30
客户合约	3,883.60	0.83	7,162.10	1.52	6,651.50	1.43
海域使用权	7,899.80	1.69	8,036.10	1.71	6,604.80	1.42
特许经营权	9,763.50	2.09	10,013.80	2.13	10,351.40	2.22
合计	466,084.70	100.00	471,124.40	100.00	465,475.70	100.00

表：2019年6月末，发行人无形资产构成情况

单位：万元，%

项目	2019 年 6 月 30 日	
	金额	占比

土地使用权	357,294.70	71.07
生产专有技术和商标权	106,794.90	21.24
森林开采权	-	0.00
客户关系	11,731.50	2.33
客户合约	3,113.70	0.62
海域使用权	7,869.70	1.57
特许经营权	15,929.10	3.17
合计	502,733.60	100

（二）负债结构分析

报告期各期末发行人负债构成情况如下：

表：报告期各期末，发行人负债构成情况

单位：万元，%

项目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
流动负债：				
短期借款	1,531,734.70	17.53	1,572,978.70	18.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	302.5	0.00	14,180.60	0.17
应付票据及应付账款	1,400,176.70	16.03	1,171,253.30	13.70
其中：应付票据	178,545.60	2.04	155,158.20	1.82
应付账款	1,221,631.10	13.98	1,016,095.10	11.89
预收款项	462,408.80	5.29	378,069.40	4.42
应付职工薪酬	271,348.20	3.11	211,510.80	2.47
应交税费	136,398.60	1.56	109,203.00	1.28
其他应付款（合计）	748,676.80	8.57	547,419.40	6.40
其中：应付利息	37,779.30	0.43	30,337.50	0.35
应付股利	25,443.40	0.29	1,674.60	0.02
其他应付款	685,454.10	7.85	515,407.30	6.03
持有待售负债	1,490.60	0.02	-	-
预计负债	121,490.40	1.39	84,742.90	0.99
一年内到期的非流动负债	408,557.90	4.68	366,787.20	4.29
其他流动负债	59,590.70	0.68	168,776.20	1.97
流动负债合计	5,142,175.90	58.86	4,624,921.50	54.11
非流动负债：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,780.70	0.04	6,123.50	0.07
长期借款	2,414,016.80	27.63	2,702,322.20	31.61
应付债券	798,650.00	9.14	798,650.00	9.34
长期应付款	36,139.60	0.41	53,907.60	0.63
递延收益	84,623.20	0.97	83,973.80	0.98
递延所得税负债	80,133.70	0.92	65,741.40	0.77
其他非流动负债	177,174.60	2.03	212,355.60	2.48

非流动负债合计	3,594,518.60	41.14	3,923,074.10	45.89
负债合计	8,736,694.50	100.00	8,547,995.60	100.00

（续上表）

单位：万元，%

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
流动负债：				
短期借款	2,380,205.10	21.66	1,989,822.10	18.69
交易性金融负债	4,800.00	0.04	-	-
衍生金融负债	34,288.60	0.31	34,272.60	0.32
应付票据及应付账款	1,463,057.70	13.32	1,510,061.30	14.18
其中：应付票据	224,867.50	2.05	188,978.50	1.77
应付账款	1,238,190.20	11.27	1,321,082.80	12.41
预收款项	5,781.40	0.05	13,200.10	0.12
合同负债	831,509.90	7.57	725,208.80	6.81
应付职工薪酬	275,642.40	2.51	309,681.80	2.91
应交税费	147,443.60	1.34	219,408.50	2.06
其他应付款（合计）	1,136,176.00	10.34	933,651.30	8.77
其中：应付利息	/	/	54,052.40	0.51
应付股利	/	/	6,308.80	0.06
其他应付款	/	/	873,290.10	8.20
预计负债	115,816.50	1.05	108,327.40	1.02
一年内到期的非流动负债	989,138.30	9.00	1,407,560.10	13.22
其他流动负债	9,391.40	0.09	102,422.10	0.96
流动负债合计	7,393,250.90	67.29	7,353,616.10	69.06
非流动负债：				
长期借款	2,782,015.00	25.32	2,576,977.30	24.20
应付债券	402,015.20	3.66	201,927.50	1.90
租赁负债	24,044.20	0.22	-	-
长期应付款	18,662.10	0.17	23,659.10	0.22
递延收益	101,037.60	0.92	97,159.30	0.91
递延所得税负债	186,497.50	1.70	183,612.80	1.72
其他非流动负债	80,225.90	0.73	211,145.40	1.98
非流动负债合计	3,594,497.50	32.71	3,294,481.40	30.94
负债合计	10,987,748.40	100.00	10,648,097.50	100.00

报告期内，发行人总负债规模随总资产规模增长而增长。2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，发行人负债总额分别为 8,547,995.60 万元、8,736,694.50 万元、10,648,097.50 万元和 10,987,748.40 万元。从负债结构来看，发行人负债以流动负债为主，报告期内流动负债占总负债的比例分别为 54.11%、58.86%、69.06%和 67.29%。报告期内，发行人负债主要由短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债和长期借款构成。

1、短期借款

2016-2018 年末和 2019 年 6 月末，发行人的短期借款分别为 1,572,978.70 万元、1,531,734.70 万元、1,989,822.10 万元和 2,380,205.10 万元，占总负债的比例分别为 18.40%、17.53%、18.69%和 21.66%。2017 年末发行人短期借款较 2016 年末减少 41,244.00 万元，降幅 2.62%；2018 年末发行人短期借款较 2017 年末增加 458,087.40 万元，增幅 29.91%；2019 年 6 月末，发行人短期借款较 2018 年末 390,383.00 万元，增幅为 19.62%，主要系为满足营运资金需求的融资增加所致，新增短期借款主要为美元和人民币信用借款。

表：报告期各期末，发行人短期借款种类

单位：万元

分类	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
保证借款	164,578.10	222,319.00	228,820.60	393,769.30
质押借款	1,959.50	6,790.00	4,850.00	5,990.20
信用借款	2,170,683.20	1,743,147.10	1,291,109.40	1,156,797.20
再贴现票据	482.50	4,480.00	4,848.70	-
贴现票据	4,091.80	13,086.00	2,106.00	16,422.00
抵押借款	38,410.00	-	-	-
合计	2,380,205.10	1,989,822.10	1,531,734.70	1,572,978.70

2、应付票据及应付账款

2016-2018 年末和 2019 年 6 月末，发行人应付票据及应付账款分别为 1,171,253.30 万元、1,400,176.70 万元、1,510,061.30 万元和 1,463,057.70 万元，占总负债的比例分别为 13.70%、16.03%、14.18%和 13.32%。2017 年末发行人应付票据及应付账款较 2016 年末增加 228,923.40 万元，增幅 19.55%；2018 年末发行人应付票据及应付账款较 2017 年末增加 109,884.60 万元，增幅 7.85%，主要是从 2016 年 4 季度开始，集装箱等主要经营板块业务有所回暖，发行人加大相应原材料采购款及工程的采购，导致应付账款较有所上升。2019 年 6 月末，发行人应付票据及应付账款较 2018 年年末减少 47,003.60 万元，降幅为 3.11%。

发行人应付票据主要为银行承兑汇票，2016-2018 年末，应付票据构成情况如下：

表：报告期各期末，发行人应付票据构成情况

单位：万元

分类	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	189,455.80	157,228.70	133,110.60	105,074.50

商业承兑汇票	35,411.70	31,749.80	45,435.00	50,083.70
合计	224,867.50	188,978.50	178,545.60	155,158.20

发行人应付账款主要为应付原材料采购款，从账龄上看，主要为 1 年以内的应付账款，2016-2018 年末，应付账款账龄情况如下：

表：报告期各期末，发行人应付账款账龄情况

单位：万元

账龄	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	1,072,846.30	1,253,268.40	1,153,805.90	953,535.00
1-2 年(含 2 年)	126,840.20	41,323.40	31,328.20	41,418.80
2-3 年(含 3 年)	17,602.30	6,070.30	15,774.90	15,389.30
3 年以上	20,901.40	20,420.70	20,722.10	5,752.00
合计	1,238,190.20	1,321,082.80	1,221,631.10	1,016,095.10

3、其他应付款

2016-2018 年末和 2019 年 6 月末，发行人的其他应付款分别为 547,419.40 万元、748,676.80 万元、933,651.30 万元和 1,136,176.00 万元，占总负债的比例分别为 6.40%、8.57%、8.77%和 10.34%。2017 年末发行人其他应付款较 2016 年末增加 201,257.40 万元，增幅 36.76%，主要原因为押金及暂收款、预提费用、拆迁补偿款、应付少数股东款项增幅较大。2018 年末发行人其他应付款较 2017 年末增加 184,974.50 万元，增幅 24.71%，主要是因为产城业务板块应付少数股东款项增加所致，主要是应付碧桂园地产集团有限公司款项增加 148,666.40 万元，该款项产生的原因为同比例股东经营借款。2019 年 6 月末，发行人其他应付款较 2018 年末增加 202,524.70 万元，增长幅度为 21.69%，主要系应付押金及暂收款和应付股权收购款增加所致。

4、一年内到期的非流动负债

2016-2018 年末和 2019 年 6 月末，发行人一年内到期的非流动负债分别为 366,787.20 万元、408,557.90 万元、1,407,560.10 万元和 989,138.30 万元，占总负债的比例分别为 4.29%、4.68%、13.22%和 9.00%。2017 年末发行人一年内到期的非流动负债较 2016 年末增加 41,770.70 万元，增幅 11.39%，主要原因是 2017 年到期的抵押借款增加 147,602.8 万元；2018 年末发行人一年内到期的非流动负债较 2017 年末增加 999,002.20 万元，增幅为 244.52%，主要是因为部分长期借款和 2016 年发行的 3 只中期票据将于 2019 年内到期，因其结转至一年内到期的非流动负债所致；2019 年 6 月末，发行人一年内到期的非流动负债较 2018 年末减少 418,421.80 万元，降幅为 29.73%，

主要系一年内到期的长期借款和长期应付款减少所致。

5、长期借款

2016-2018 年末和 2019 年 6 月末，发行人长期借款分别为 2,702,322.20 万元、2,414,016.80 万元、2,576,977.30 万元和 2,782,015.00 万元，占总负债的比例分别为 31.61%、27.63%、24.20%和 25.32%。2017 年末发行人长期借款较 2016 年末减少 288,305.40 万元，降幅 10.67%，主要是因为部分长期借款于 2017 年到期，转为一年内到期的非流动负债；2018 年末发行人长期借款较 2017 年末增加 162,960.50 万元，增幅 6.75%；2019 年 6 月末，发行人长期借款较 2018 年末 205,037.70 万元，增幅为 7.96%。

报告期各期末，发行人长期借款构成如下：

表：报告期各期末，发行人长期借款构成情况

单位：万元

借款种类	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
信用借款	2,431,196.60	634,341.60	1,066,849.30	1,149,693.70
抵押借款	467,765.30	496,833.60	523,690.20	626,083.00
保证借款	21,407.70	2,005,177.00	1,221,739.90	1,279,116.50
质押借款	11,454.00			
小计	2,931,823.60	3,136,352.20	2,812,279.40	3,054,893.20
减：一年内到期的长期借款	149,808.60	-559,374.90	-398,262.60	-352,571.00
合计	2,782,015.00	2,576,977.30	2,414,016.80	2,702,322.20

（三）现金流量分析

报告期内，发行人现金流量情况如下：

表：报告期内发行人现金流量情况

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动现金流入小计	4,509,872.20	9,623,934.70	8,066,938.50	5,213,238.30
经营活动现金流出小计	4,720,113.40	9,609,861.50	7,620,455.40	4,979,076.40
经营活动产生的现金流量净额	-210,241.20	14,073.20	446,483.10	234,161.90
投资活动现金流入小计	26,552.20	298,026.60	1,125,002.90	201,015.90
投资活动现金流出小计	339,077.70	738,219.60	1,301,958.60	886,481.40
投资活动产生的现金流量净额	-312,525.50	-440,193.00	-176,955.70	-685,465.50

筹资活动现金流入小计	2,259,362.10	7,948,804.70	6,275,017.30	6,430,781.70
筹资活动现金流出小计	2,216,652.20	7,019,228.10	6,628,732.60	5,679,677.10
筹资活动产生的现金流量净额	42,709.90	929,576.60	-353,715.30	751,104.60

1、经营活动净现金流分析

2016-2018 年和 2019 年 1-6 月，发行人经营活动现金净流量分别为 234,161.90 万元、446,483.10 万元、14,073.20 万元和-210,241.20 万元。2017 年经营活动现金净流量较 2016 年增加 212,321.20 万元，增幅 90.67%，主要因为发行人收入规模大幅增长，盈利能力增加，同时加大回款所致。2018 年经营活动现金净流量较 2017 年减少 432,409.90 万元，降幅 96.85%，主要是因为 2018 年受土地购置影响，发行人上海宝山项目土地款计入购买商品、接受劳务支付的现金所致。

2、投资活动净现金流分析

2016-2018 年和 2019 年 1-6 月，发行人投资活动产生的现金净流量分别为 -685,465.50 万元、-176,955.70 万元、-440,193.00 万元和-312,525.50 万元。2017 年发行人投资活动现金净流量较 2016 年增长 508,509.80 万元，增幅 74.18%，主要原因为理财产品到期回收所致。2018 年发行人投资活动现金净流量较 2017 年减少 263,237.30 万元，降幅 148.76%，主要是因为构建固定资产、在建工程等长期资产所支付的现金增加所致。

3、筹资活动净现金流分析

2016-2018 年和 2019 年 1-6 月，发行人筹资活动产生的现金净流量分别为 751,104.60 万元、-353,715.30 万元、929,576.60 万元和 42,709.90 万元。2017 年发行人筹资活动现金净流量较 2016 年减少 1,104,819.90 万元，降幅 147.09%，主要原因为 2017 年发行人偿还到期债务支出较 2016 年增加 998,690.60 万元。2018 年发行人筹资活动现金净流量较 2017 年增加 1,283,291.90 万元，增幅 362.80%，主要是因为发行人 2018 年度取得借款、发行债券等融资活动现金流入较 2017 年增加所致。

（四）偿债能力分析

报告期内，发行人主要偿债指标如下：

表：报告期内，发行人主要偿债指标

	2019年1-6月 /2019年6月末	2018年度/末	2017年度/末	2016年度/末
流动比率	1.11	1.11	1.15	1.15
速动比率	0.67	0.74	0.77	0.78
资产负债率（%）	67.18	67.02	66.89	68.60
EBIT利息保障倍数	2.38	3.31	3.34	1.85

注：上述指标计算公式见本节“五、报告期发行人财务指标”。

从短期偿债指标来看，2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，发行人流动比率分别为 1.15、1.15、1.11 和 1.11，呈震荡下降的趋势，但报告期内，发行人流动比率均大于 1，对流动负债具有较好的覆盖能力；各报告期末，发行人速动比率分别为 0.78、0.77、0.74 和 0.67，呈下降趋势。报告期内，发行人流动资产占总资产的比例逐步上升，发行人整体资产流动性良好。

从长期偿债指标来看，2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，发行人资产负债率分别为 68.60%、66.89%、67.02%和 67.18%，发行人在日常经营中，其资产负债率一直保持在一个相对稳定的水平。

EBIT 利息保障倍数反映企业息税前利润能够保障所需支付的债务利息的倍数。报告期各期末，发行人利息保障倍数分别为 1.85、3.34、3.31 和 2.38，由于 2017 年全球经济复苏，发行人各板块业务的经营转好，使得发行人利息保障倍数上升，发行人有足够的利润可以保障利息支付。

总体来看，发行人具有较强的偿债能力。

（五）盈利能力分析

报告期内，发行人的经营情况如下表：

表：发行人最近三年及一期主要经营指标

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	4,271,772.90	9,349,762.20	7,629,993.00	5,111,165.20
营业成本	3,694,721.00	7,958,640.80	6,229,271.50	4,148,201.70
营业利润	151,851.70	647,700.50	417,168.50	120,288.40
利润总额	164,015.60	668,355.80	440,924.10	170,205.10
净利润	110,222.00	406,845.50	315,841.50	73,498.30
归属于母公司股东及其他权益持有者的净利润	67,982.90	338,043.60	250,924.20	53,966.00

1、营业收入

2016-2018 年和 2019 年 1-6 月，发行人营业收入分别为 5,111,165.20 万元、7,629,993.00 万元、9,349,762.20 万元和 4,271,772.90 万元。2017 年发行人营业收入较 2016 年度增加 2,518,827.80 万元，增幅 49.28%，主要原因是 2017 年，全球经济温和复苏，国际贸易恢复增长，美国和欧元区经济普遍回暖，新兴的局部区域市场增长回升。中国经济运行总体呈现稳中向好的态势，供给侧改革效果显著，新旧经济动能的结构转换，经济发展的稳定性和可持续性逐步增强。受惠于良好的国内外宏观经济形势，集装箱制造、道路运输车辆及重型卡车业务的收入实现大幅增长。2018 年，发行人营业收入较 2017 年度增加 1,719,769.20 万元，增幅 22.54%，主要系因为：1）受惠于集装箱制造业务的需求回暖形势，全年订单较去年大幅增长，创历史最好水平；2）受国内方面基础设施建设积极发展，海外方面美国骨架车市场需求增加及人民币兑美元贬值影响，道路运输车辆板块收入增长 24.99%；3）受惠于国内清洁能源利好政策及我国天然气行业的快速发展，相关设备需求增速较快，发行人能源、化工及液态食品装备业务收入增长 19.56%。报告期内，发行人各业务板块收入情况如下表所示：

表：发行人报告期内业务收入的主要构成（分行业\分产品）

单位：万元，%

	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
集装箱	1,087,042.90	25.45	3,046,496.90	32.58	2,420,054.40	31.72	1,048,575.80	20.52
道路运输车辆	1,236,612.80	28.95	2,366,432.90	25.31	1,874,917.60	24.57	1,426,187.40	27.90
能源、化工及液态食品装备	689,500.80	16.14	1,366,032.50	14.61	1,129,249.40	14.80	880,802.20	17.23
海洋工程	128,108.10	3.00	156,302.10	1.67	117,250.90	1.54	26,847.10	0.53
空港装备	226,020.80	5.29	422,698.40	4.52	349,302.20	4.58	307,280.60	6.01
物流服务	426,300.50	9.98	854,238.80	9.14	812,220.80	10.65	698,014.10	13.66
金融	93,895.00	2.20	201,937.30	2.16	225,768.90	2.96	223,469.20	4.37
产城	55,741.10	1.30	286,868.00	3.07	92,719.40	1.22	81,601.90	1.60
重卡	98,024.90	2.29	231,949.40	2.48	248,183.90	3.25	162,567.70	3.18
其他	230,526.00	5.40	416,805.90	4.46	360,325.50	4.71	255,819.20	5.00

合计	4,271,772.90	100.00	9,349,762.20	100.00	7,629,993.00	100.00	5,111,165.20	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

2、营业成本

2016-2018 年和 2019 年 1-6 月，发行人营业成本分别为 4,148,201.70 万元、6,229,271.50 万元、7,958,640.80 万元和 3,694,721.00 万元。2017 年发行人营业成本较 2016 年度增加 2,081,069.80 万元，增幅为 50.17%，主要是因为 2017 年营业成本占比大于 10%的主要板块集装箱、道路运输、能源化工液态食品装备及物流服务，由于市场回暖，以上板块经营收入增加，对应成本增加，增幅相符。2018 年发行人营业成本较 2017 年度增加 1,729,369.3 万元，增幅 27.76%，基本与营业收入的变动相符。2016-2018 年，发行人营业成本具体构成如下表所示：

表：2016-2018年，发行人营业成本构成情况

单位：万元，%

营业成本	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
集装箱	2,796,914.00	35.14	2,091,784.90	33.58	949,239.60	22.88
道路运输车辆	2,062,489.60	25.92	1,546,071.50	24.82	1,166,748.10	28.13
能源、化工及液态食品装备	1,122,012.60	14.10	929,932.40	14.93	717,846.50	17.31
物流服务	783,994.40	9.85	734,158.60	11.79	624,573.40	15.06
空港装备	342,870.70	4.31	278,985.00	4.48	249,637.70	6.02
重卡	216,872.40	2.72	236,415.80	3.80	160,129.30	3.86
金融	122,504.40	1.54	59,467.90	0.95	66,771.70	1.61
海洋工程	153,871.60	1.93	97,933.40	1.57	-4,072.50	-0.10
产城	151,431.30	1.90	56,626.80	0.91	41,743.40	1.01
其他	205,679.80	2.58	197,895.20	3.18	175,584.50	4.23
合计	7,958,640.80	100.00	6,229,271.50	100.00	4,148,201.70	100.00

表：2019年1-6月，发行人营业成本构成情况

单位：万元，%

营业成本	2019 年 1-6 月	
	金额	占比
集装箱	997,142.80	26.99
道路运输车辆	1,063,201.30	28.78
能源、化工及液态食品装备	575,554.90	15.58
物流服务	391,088.60	10.59
空港装备	182,656.60	4.94
重卡	103,804.50	2.81
金融	63,007.50	1.71
海洋工程	122,278.20	3.31
产城	21,963.30	0.59

其他	174,023.30	4.71
合计	3,694,721.00	100.00

3、期间费用分析

报告期内，发行人期间费用及占营业收入的比重情况如下：

单位：万元，%

项目	2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比
销售费用	292,671.80	3.84	215,698.00	4.22
管理费用 ¹	483,033.00	6.33	420,859.80	8.23
研发费用	65,173.00	0.85	-	-
财务费用	144,632.10	1.90	71,910.90	1.41
合计	985,509.30	12.92	708,468.70	13.86

（续上表）

单位：万元，%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比
销售费用	95,298.10	2.23	174,426.00	1.87
管理费用	218,919.10	5.12	515,899.00	5.52
研发费用	53,765.70	1.26	99,341.60	1.06
财务费用	56,101.90	1.31	115,889.60	1.24
合计	424,084.80	9.93	905,556.20	9.69

发行人的期间费用包括销售费用、管理费用、研发费用和财务费用。

（1）销售费用：2017 年发行人销售费用较 2016 年增加 76,973.80 万元，增幅 35.69%，主要是由于销售规模增大，运输及装卸费用同比增长所致。2018 年发行人销售费用较 2017 年减少 118,245.80 万元，降幅 40.40%，主要系 2018 年按照新收入准则，将销售费用科目下运费重分类至营业成本所致。

（2）管理费用：2017 年发行人管理费用（含研发费用）较 2016 年增加 127,345.60 万元，增幅 30.26%，主要系行政人员费用及考核奖金及利润分享奖金的增加所致。2018 年发行人管理费用较 2017 年增加 32,866.50 万元，增幅 6.80%，主要系公司合并范围增加导致行政人员费用增加，管理费用呈上升趋势。

（3）研发费用：2018 年发行人研发费用较 2017 年增加 34,168.70 万元，增幅

¹ 根据财会〔2018〕15 号文，将原“管理费用”项目分拆成“管理费用”、“研发费用”两个项目，2017 年、2018 年及 2019 年 1-6 月的“管理费用”为分拆之后的“管理费用”，之前年度未重述。

52.43%，主要系 2018 年发行人加大技术研发投入所致。

（4）财务费用：2017 年发行人财务费用较 2016 年增加 72,721.20 万元，增幅 101.13%，主要系汇兑损失增加所致。2018 年发行人财务费用较 2017 年减少 28,742.50 万元，降幅 19.87%，主要系利息收入和汇兑收益增加冲减利息支出所致。

（5）期间费用合计占营业收入的比重：报告期内发行人期间费用占营业收入比重分别为 13.86%、12.92%、9.69%和 9.93%，2018 年起占比下降主要系按照新收入准则，将销售费用科目下运费重分类至营业成本所致。

4、资产减值损失

2016-2018 年，发行人资产减值损失分别为 208,963.40 万元、67,134.10 万元和 242,562.40 万元。2016-2018 年，发行人资产减值损失情况如下：

表：2016-2018 年，发行人资产减值损失

单位：万元

构成	2018 年	2017 年	2016 年
在建工程减值损失	99,187.80	-	30.50
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	98,138.00	17,393.20	10,072.50
商誉减值损失	21,065.70	3,800.00	7,755.70
固定资产减值损失	19,918.60	2,025.20	831.00
无形资产减值损失	3,864.00	-	593.60
长期股权投资减值损失	260.80	-	-
预付款项坏账损失	127.50	5,672.40	4,671.60
应收账款坏账损失	-	14,019.20	17,495.40
其他应收款坏账损失	-	11,858.20	140,370.20
长期应收款(含一年内到期的非流动资产)坏账损失	-	12,365.90	27,142.90
合计	242,562.40	67,134.10	208,963.40

表：2019 年 1-6 月，发行人资产减值损失

单位：万元

构成	金额
预付账款坏账损失	-1,394.70
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,381.80
合计	-12.90

5、投资收益

表：2016-2018 年，发行人投资收益明细

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度
处置交易性金融资产/负债取得的投资收益	3.20	336.20
其他权益工具投资持有期间取得的投资收益	765.50	1,272.70
处置衍生金融资产产生的投资损失	-22,695.00	-211.00
权益法核算的长期股权投资收益	16,641.50	3,067.50
处置长期股权投资产生的投资收益	11,306.10	45,880.80
分步收购原股权公允价值变动产生的投资损失	-15,822.60	-
其他	1,598.40	688.90
合计	-8,202.90	51,035.10

（续上表）

单位：万元

项目	2016 年度
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/(损失)	-23,215.30
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益	869.50
处置可供出售金融资产取得的投资收益	85.50
权益法核算的长期股权投资收益	8,726.60
处置长期股权投资产生的投资收益	36,135.30
其他	839.40
合计	23,441.00

2016-2018 年，发行人投资收益主要为处置长期股权投资、可供出售金融资产等核算或处置取得的收益，近三年投资收益金额变化较大。2017 年发行人取得投资收益 51,035.10 万元，较 2016 年增长 27,594.10 万元，增幅为 117.72%，主要原因是 2017 年度处置中集电商股权所取得的投资收益所致，2017 年度处置长期股权投资的产生的净收益合计人民币 45,880.80 万元。2018 年发行人取得投资亏损 8,202.90 万元，较 2017 年减少 59,238.00 万元，降幅为 116.07%，主要系 2018 年发行人处置衍生金融资产产生投资损失 22,695.00 万元及分步收购原股权公允价值变动产生投资损失 15,822.60 万元所致。

6、营业外收入

表：报告期各期，发行人营业外收入明细

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
无法支付的应付款项	5,151.50	10,186.60	2,603.30	13,606.10
因企业并购而确认的利得	0.00	10,129.70	6,870.10	-
索赔收入	1,892.00	7,171.80	1,181.20	685.00
罚款收入	125.30	5,765.20	2,280.80	856.00
搬迁补偿	6,988.00	2,139.30	44,567.70	-
政府补助	0.00	-	-	49,733.60

其他	2,429.10	2,096.50	4,739.00	11,243.40
合计	16,585.90	37,489.10	62,242.10	76,124.10

发行人的营业外收入主要由索赔收入、罚款收入、搬迁补偿、无法支付的应付款项、因企业并购而确认的利得、政府补助等构成。

2017 年，发行人营业外收入 62,242.10 万元，较 2016 年下降 13,882.00 万元，降幅为 18.24%，主要原因系 2017 年 5 月 10 日，国家财政部对《企业会计准则第 16 号——政府补助》进行了修订，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，2016 年对比数未作调整，剔除政府补助，2017 年营业外收入较 2016 年增加 35,851.60 万元，主要系收到搬迁补偿款所致。2018 年发行人营业外收入较 2017 年减少 24,753.00 万元，降幅为 39.77%，主要系 2017 年营业外收入中包括太子湾搬迁补偿款所致。

7、营业外支出

发行人营业外支出主要由固定资产报废损失、捐赠支出、罚款支出和赔款支出等构成。报告期各期，发行人营业外支出明细如下：

表：报告期各期，发行人营业外支出明细

	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
固定资产报废损失	530.80	5,296.60	9,769.90	13,779.40
非常损失	391.00	2,641.00	10,992.50	9,569.30
罚款支出	285.20	2,577.30	692.20	532.00
赔款支出	774.90	2,500.40	1,668.40	500.80
捐赠支出	313.00	701.90	259.20	130.10
搬迁补偿支出	-	-	13,162.50	-
债务重组损失	995.70	-	-	-
其他	1,131.40	3,116.60	1,941.80	1,695.80
合计	4,422.00	16,833.80	38,486.50	26,207.40

单位：万元

2017 年发行人营业外支出 38,486.50 万元，较 2016 年增长 46.85%，主要为本年度太子湾用地搬迁补偿支出。2018 年发行人营业外支出 16,833.80 万元，较 2017 年减少 21,652.70 万元，降幅为 56.26%，主要系 2017 年营业外支出中包括太子湾搬迁补偿支出所致。

报告期内，发行人及其重要子公司受到的处罚金额在 50 万元以上的情况如下：

序号	公司名称	处罚时间	处罚文书字号	原因	作出处罚部门	受到处罚主体	具体处罚
1	上海中集宝伟工业有限公司	2016-7-26	第 2520160112 号	产生废气超标	上海市宝山区环境保护局	中集宝伟	罚款 65 万元
2	集团本部	2017-08-08	深 外 管 检 (2017) 173 号	外管手续违规	国家外汇管理局深圳市分局	集团本部	罚款 182.50 万元
3	上海中集宝伟工业有限公司	2017-8-24	宝山人民法院 (2017)沪 0113 执 4637 号	宝山区人民法院 2016 危废事件一审处罚金	上海市宝山区人民法院	中集宝伟	罚款 50 万元

七、截至最近一个会计年度期末有息债务情况

截至 2018 年末，发行人已产生的有息债务构成情况如下：

表：截至2018年末，发行人有息债务构成情况

单位：万元，%

有息负债	金额	占比
短期借款	1,989,822.10	31.90
一年内到期的非流动负债中的有息负债	1,365,504.80	21.89
其他流动负债中的有息负债	100,000.00	1.60
长期借款	2,576,977.30	41.31
应付债券	201,927.50	3.24
长期应付款中有息负债	4,027.50	0.06
合计	6,238,259.20	100.00

（一）发行人已产生的有息债务期限结构

表：截至 2018 年末，发行人有息债务期限结构

单位：万元

期限	短期借款	一年内到期非流动负债	其他流动负债（超短期融资券）	长期借款	应付债券	长期应付款（融资租赁）
1 年以内	1,989,822.10	1,365,504.80	100,000.00	-	-	-
1-2 年	-	-	-	787,894.30	0.00	3,284.70
2-5 年	-	-	-	1,724,971.80	200,000.00	742.80
5 年以上	-	-	-	64,111.20	1,927.50	-
合计	1,989,822.10	1,365,504.80	100,000.00	2,576,977.30	201,927.50	4,027.50

（二）发行人已产生的有息债务信用结构

截至 2018 年末，发行人短期借款及长期借款信用结构如下：

分类	短期借款	长期借款
信用借款	1,743,147.10	248,979.20

保证借款	222,319.00	1,977,206.20
质押借款	6,790.00	350,791.90
再贴现票据	4,480.00	-
贴现票据	13,086.00	-
合计	1,989,822.10	2,576,977.30

八、重大或有事项或承诺事项

（一）或有负债

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人无或有负债。

（二）对外提供担保

截至 2019 年 6 月末，发行人及其子公司对外担保共计 428,887.80 万元，占当期净资产的 7.99%，具体情况如下：

表：截至 2019 年 6 月末，发行人对外担保情况

单位：万元			
被担保方	担保类型	实际担保金额	担保期
中集车辆下属公司的客户及经销商	保证担保	163,671.90	1-2 年
沈阳中集产业园投资开发有限公司的客户	保证担保	263.90	1-2 年
陕西中集车辆产业园投资开发有限公司的客户	保证担保	1,593.30	1-2 年
集瑞联合重工及其控股子公司的客户及经销商	保证担保	92,768.80	1-2 年
中集产城及其控股子公司的商品房承购人	保证担保	153,141.00	1-2 年
中集来福士的客户	保证担保	15,762.50	1-2 年
中集现代物流发展有限公司的客户	保证担保	1,686.40	1-2 年
合计		428,887.80	

（三）已开具未入账的应付票据、已开具未到期的信用证和已开具未到期的履约保函

发行人开出保证金性质的应付票据和信用证时暂不予确认。于货物送达日或票据到期日(两者较早者)，发行人在账上确认相应的存货或预付账款和应付票据。于 2018 年 12 月 31 日，发行人无已开具未入账的应付票据，已开具未到期的信用证为人民币 42,399.40 万元。

于 2018 年 12 月 31 日，发行人为下属子公司开出的尚未到期的保函金额为人民币 148,529.60 万元。

于 2018 年 12 月 31 日，发行人子公司由银行开出的尚未到期的保函金额为人民币

币 10,753.10 万元，其中履约保函余额为人民币 6,465.70 万元，质量保函余额为人民币 311.40 万元，海关保函余额为人民币 600.00 万元，预付款保函余额为人民币 3,370.00 万元，一般关税保函余额为人民币 6.00 万元。

于 2018 年 12 月 31 日，发行人子公司天达空港由银行开出的尚未到期保函余额为人民币 14,099.20 万元，其中履约保函余额为人民币 4,086.70 万元，质量保函余额为人民币 1,177.20 万元，投标保函余额为人民币 14.70 万元，预付款保函余额为人民币 6,885.60 万元，其它非融资性保函为人民币 1,822.20 万元，预付款退款保函为人民币 112.80 万元。

于 2018 年 12 月 31 日，发行人子公司烟台来福士由银行开出的尚未到期的保函余额为人民币 39,286.30 万元，其中付款保函余额为人民币 21,932.00 万元，履约保函余额为人民币 17,354.30 万元。

于 2018 年 12 月 31 日，发行人子公司财务公司为发行人下属子公司开出的尚未到期的保函余额为人民币 558.70 万元，其中履约保函余额为人民币 168.50 万元，质量保函余额为人民币 160.20 万元，付款保函余额为人民币 230.00 万元。

（四）资本承担

截至 2018 年末发行人资本承担情况如下：

单位：万元	
项目	金额
已签订尚未履行或尚未完全履行的固定资产购建合同	17,956.00
已签订尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同	176,150.70
建造用于销售或出租的船舶	6,951.60
合计	201,058.30

（五）经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋、固定资产等经营租赁协议，发行人于 2018 年 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

单位：万元	
项目	金额
1 年以内（含 1 年）	19,585.50
1 至 2 年（含 2 年）	8,386.90
2 至 3 年（含 3 年）	4,257.20
3 年以上	14,484.90
合计	46,714.50

2018 年计入当期损益的经营租赁租金为 29,267.00 万元。

九、资产负债表日后事项

1、2018 年 8 月 9 日，经发行人第八届董事会 2018 年度第十二次会议审议通过了《关于中集车辆（集团）有限公司境外上市方案的议案》。发行人拟分拆下属子公司中集车辆于香港联交所主板上市。第八届董事会独立董事就相关议案发表独立意见。2019 年 3 月 14 日，中集车辆已收到中国证监会出具的《关于核准中集车辆（集团）股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2019]356 号），核准中集车辆发行境外上市外资股。2019 年 3 月 31 日，中集车辆已就建议分拆及上市向香港联交所递交聆讯后资料集，并于 2019 年 6 月 23 日向香港联交所递交经修订聆讯后资料集。2019 年 6 月 27 日，中集车辆已就建议分拆及上市刊发招股章程。2019 年 7 月 10 日，中集车辆发布全球发售及最终发售价的公告。2019 年 7 月 11 日，中集车辆 H 股股份在香港联交所主板上市及开始买卖。2019 年 8 月 2 日，中集车辆向国际包销商授出的超额配股权于稳定价格期间未获行使且已于 2019 年 8 月 2 日失效。相关信息可查阅发行人 2019 年 3 月 14 日、2019 年 3 月 31 日、2019 年 6 月 23 日、2019 年 6 月 27 日、2019 年 7 月 10 日、2019 年 7 月 11 日及 2019 年 8 月 2 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮信息网(www.cninfo.com.cn)、发行人网站(www.cimc.com)发布的公告(公告编号:【CIMC】2019-009、【CIMC】2019-029、【CIMC】2019-055、【CIMC】2019-056、【CIMC】2019-061、【CIMC】2019-062 及【CIMC】2019-066)及在香港联交所网站(www.hkexnews.hk)发布的公告。

2、2019 年 8 月 7 日，发行人 2019 年度第二期超短期融资券及第三期超短期融资券发行完成，其募集资金已于 2019 年 8 月 8 日全额到账。第二期超短期融资券发行金额为人民币 21 亿元，发行利率为 2.55%（年化），国家开发银行为第二期超短期融资券的主承销商，上海银行为第二期超短期融资券的联席主承销商。第三期超短期融资券发行金额为人民币 10 亿元，发行利率为 2.55%（年化），平安银行为第三期超短期融资券的主承销商，中信银行为第三期超短期融资券的联席主承销商。相关信息可查阅本公司于 2019 年 8 月 8 日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、发行人网站（www.cimc.com）发布的公告（公告编号：【CIMC】2019-067）及香港联交所网站（www.hkexnews.hk）发布的公告。

十、公司受限资产情况

截至 2019 年 6 月末，发行人受限资产总额为 1,055,453.10 万元，占总资产的比重为 6.45%，占净资产的比重为 19.66%。具体如下：

单位：万元，%		
项目	受限资产账面价值	占总资产的比重
货币资金	126,300.40	0.77
应收票据	9,045.50	0.06
长期应收款	817,548.00	5.00
固定资产	35,381.70	0.22
应收款项融资	4,091.80	0.03
存货	55,846.00	0.34
无形资产	7,239.70	0.04
合计	1,055,453.10	6.45

其中受到限制的货币资金为保证金及子公司财务公司存放于中国人民银行款项。受到限制的应收票据用于再贴现、保函质押、票据池质押。受到限制的长期应收款用于抵押贷款。受到限制的固定资产为长期应付款的抵押物。

除上述披露的受限资产之外，发行人无其他重大的具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

十一、发行人重大未决诉讼及仲裁事项

报告期内，发行人作为被告或被申请人且涉案金额超过1,000万元的尚未了结的重大诉讼、仲裁案件具体情况如下：

1、2015年12月31日，Smart Pathfinder Limited向广州海事法院提起诉讼，要求潘某某、中国集装箱物流有限公司、海口南青集装箱班轮有限公司偿还全部未付租金5,896,863美元及逾期违约金，并支付诉讼费，诉讼保全费。广州海事法院作出（2016）粤72民初908号判决，支持了原告全部诉讼请求。2018年4月12日，潘某某向广东省高级人民法院提起上诉，截至本募集说明书摘要出具日，本案处于二审审理过程中。

2、2017年4月10日，申请人向银川仲裁委员会申请仲裁，要求辽宁中集哈深冷气体液化设备有限公司赔偿申请人人民币1,999.25万元。截至本募集说明书摘要出具日，本案件处于鉴定环节，银川仲裁委员会尚未作出裁决。

3、2017年12月12日，四川阆中海达建筑工程有限公司向南充市中级人民法院提起诉讼，要求四川珍滋蔚餐饮娱乐管理有限公司、深圳中集模块化房屋有限公司、深

圳中集投资控股有限公司共同承担拖欠的工程款、保证金及停工损失，金额合计 25,835,948 元。一审判决深圳中集模块化房屋有限公司与四川珍滋蔚餐饮娱乐管理有限公司共同向四川阆中海达建筑工程有限公司支付工程款、返还履约保证金共计 18,866,109.65 元。深圳中集模块化房屋有限公司收到判决书后已向四川省高级人民法院提起上诉。截至本募集说明书摘要出具日，本案处于二审审理过程中。

4、上海馨舟船舶物资有限公司与上海南联贸易有限公司、南通中集太平洋海洋工程有公司从 2009 年 9 月就钢材贸易关系纠纷一案经过上海中院、高院终审判决后，就该案上海馨舟船舶物资有限公司主张一、二审胜诉后上海南联贸易有限公司、南通中集太平洋海洋工程有公司未履行与其合同和协议的付款义务，导致上海馨舟船舶物资有限公司发生了大量诉讼律师费用。为此，2018 年 12 月 6 日，上海馨舟船舶物资有限公司向上海市黄浦区人民法院提起诉讼，要求上海南联贸易有限公司、南通中集太平洋海洋工程有公司、中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司：1）共同承担其律师费 17,547,263 元及本案律师费 100 万元；2）三被告共同承担本案全部诉讼费用。截至本募集说明书摘要出具日，本案件处于一审程序中。

5、发行人子公司安瑞科之间接全资子公司安瑞科深圳于 2018 年 12 月收到江苏省高级人民法院送达的应诉通知书及传票等诉讼材料，SOEG PTE LTD 要求安瑞科深圳（1）支付从 SOEG PTE LTD 收购南通太平洋股权转让之人民币 153,456,000 元余款；（2）承担律师费损失人民币 50,000 元；（3）承担本案诉讼费用。截至本募集说明书摘要出具日，本案处于一审状态。

除上述未决诉讼外，报告期内，发行人无其他作为被告或被申请人且涉案金额超过 1,000 万元的尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

第五节 募集资金运用

一、本次债券募集资金数额

根据《管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经公司股东大会、董事会会议审议通过，发行人向中国证监会申请发行不超过 120 亿元（含 120 亿元）的公司债券，本次债券分期发行，本期债券为本次债券项下第二期发行，本期债券发行规模为不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。

二、本期债券募集资金运用计划

本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司有息债务，具体情况如下：

表：本期债券拟偿还有息债务情况

单位：万元

债务人	债券名称	金额	起息日	到期日
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	中国进出口银行	50,000.00	2018/12/13	2019/12/6
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	招商银行	20,000.00	2019/6/25	2019/12/25
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	招商银行	60,000.00	2019/6/25	2019/12/25
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	农业银行	19,000.00	2019/1/23	2020/1/22
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	农业银行	20,000.00	2019/1/29	2020/1/28
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	农业银行	33,000.00	2019/6/4	2020/6/3
合计		202,000.00	-	-

发行人所处行业为金属制造业，充足的资金是支撑公司正常运营、提升公司市场竞争力的必要条件。本期债券募集资金扣除发行费用后用于偿还到期债务，为尽可能降低财务成本，发行人可根据募集资金实际到位情况，合理安排募集资金其他有息负债间的额度分配。本期债券募集资金不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。

募集资金到账后，发行人将根据债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整需要，本着有利于优化公司财务结构，减少利息费用支出的原则，对具体偿还计划进行适当的调整。

三、本期债券募集资金运用计划对公司财务状况的影响

（一）对发行人偿债能力的影响

本期债券募集资金的运用，将使发行人的营运资金得到充实，发行人的流动比率将有所提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力进一步增强。

（二）对发行人资产负债结构的影响

本期债券的成功发行在有效增加发行人营运资金总规模的前提下，发行人的财务杠杆使用将更加合理，并有利于发行人中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

（三）对发行人财务成本的影响

与银行贷款这种间接融资方式相比，公司债券作为资本市场直接融资品种，具有一定的成本优势，发行人通过本期发行固定利率的公司债券，有利于锁定公司财务成本，避免贷款利率波动风险。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使发行人获得持续稳定的发展。

综上所述，本期债券的发行有助于发行人优化公司债务结构，提升公司债务稳定程度，在满足公司中长期资金需求同时，为公司经营与发展提供充足的资金后盾。

四、专项账户管理安排

为确保募集资金的使用与募集说明书中陈述的用途一致，规避市场风险、保证债券持有人的合法权利，发行人将在监管银行对募集资金设立募集资金使用专项账户，专项账户存放的债券募集资金必须按照募集说明书中披露的用途专款专用，并由监管银行对账户进行监管。

发行人将与监管银行签订募集资金专项账户监管协议，约定由监管银行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。募集资金只能用于募集说明书披露的用途，除此之外不得用于其他用途。

本期债券受托管理人也将按照《债券受托管理协议》约定，对专项账户资金使用情况进行检查。

同时，发行人将遵循真实、准确、完成的信息披露原则，按《管理办法》、证券业协会、深圳证券交易所有关规定和《债券受托管理协议》相关约定进行重大事项信息披露，使其专项偿债账户信息受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防

范偿债风险。

五、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

六、公司关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺，本期发行的公司债券募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，不转借他人使用，不用于非生产性支出，并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。

第六节 备查文件

一、备查文件

（一）发行人 2016 年、2017 年和 2018 年财务报表及审计报告及 2019 年 1-6 月未经审计财务报表；

（二）主承销商出具的核查意见；

（三）法律意见书；

（四）资信评级报告；

（五）债券持有人会议规则；

（六）债券受托管理协议；

（七）中国证监会核准本次发行的文件。

二、备查文件查阅时间及地点

投资者可以自本期债券募集说明书公告之日起登陆深圳证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅募集说明书及其摘要，或到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件。

（一）查阅时间

工作日：除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，14:00-16:30。

（二）查阅地点

1、发行人：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

住所：深圳市南山蛇口工业区港湾大道 2 号中集研发中心 8 楼（办公）

法定代表人：王宏

联系人：章吉、陈璐燕

联系地址：深圳市南山蛇口工业区港湾大道 2 号中集研发中心 8 楼（办公）

联系电话：0755-26807000、26802163

传真：0755-26670222

2、主承销商：

中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

联系人：石澜、陈子林、宋禹熹、张静文、韩云凤、任成、费韶臻、蔡伟楠、
刘坚、王瑞琳

联系地址：广东省深圳市福田区中心三路中信证券大厦 20 层

电话：0755-2383 5225

传真：0755-2383 5201

中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：王常青

联系人：欧阳程、宋雁翔、李晨毓、柏龙飞

联系地址：广东省深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 B 座 22 层

电话：0755-23914957

传真：010-65608445

（本页无正文，为《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》之盖章页）

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

