

## 二零一六年年報

A 股股份代號：000039

H 股股份代號：2039



新中集  
創造新價值

# CIMC

中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司

（在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）



## 風險提示

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

# 目錄

釋義		003
詞匯表		006
第一章	公司基本信息	007
第二章	會計數據和財務指標摘要	010
第三章	董事長致辭	016
第四章	董事會報告	024
第五章	按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析	050
第六章	按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析	070
第七章	監事會報告	078
第八章	重要事項	083
第九章	股份變動及股東情況	110
第十章	董事、監事、高級管理人員和員工情況	122
第十一章	公司治理及企業管治報告	139
第十二章	審計師報告	173
第十三章	按中國企業會計準則編製的財務報告	183
第十四章	董事及高級管理人員的確認	415
第十五章	備查文件目錄	416



## 重要提示

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

2016年年報（「本報告」）已經由本公司第八屆董事會2017年度第一次會議審議通過。所有董事均已出席了審議本報告的董事會會議。

本公司經董事會審議通過的2016年度利潤分配預案為：以2016年度分紅派息股權登記日公司總股本為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.6元（含稅），不送紅股，不以公積金轉增股本。預計派息日為2017年7月20日或前後。2016年度分紅派息預案還需提交本公司年度股東大會審議批准。

本公司負責人王宏先生（董事長）、麥伯良先生（CEO兼總裁）及主管會計工作負責人及會計機構負責人（會計主管人員）金建隆先生（財務管理部總經

理）聲明：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

報告期內，本公司不存在大股東非經營性資金佔用情況。

本公司及其子公司已按中國企業會計準則編製財務報告。本集團按中國企業會計準則編製的2016年度財務報告已經普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）審計。普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）已就該等財務報告出具無保留意見的審計報告。

本報告涉及未來計劃等前瞻性陳述，不構成本公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

本報告分別以中英文兩種語言刊發。在對兩種文本的理解上存在歧義時，以中文文本為準。



## 釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞匯具有以下涵義：

釋義項	釋義內容
「A股」(又稱：人民幣普通股)	指 本公司每股面值為人民幣1.00元的內資普通股，該等股份在深交所上市並以人民幣交易；
「A股股票期權激勵計劃」	指 於2010年9月17日由本公司臨時股東大會審議通過的《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司股票期權激勵計劃》；
「《公司章程》」	指 《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司章程》；
「董事會」	指 本公司董事會；
「聯合重工」	指 集瑞聯合重工有限公司，於2009年3月12日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資控股子公司；
「中國企業會計準則」	指 中華人民共和國財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則－基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定；
「中國消防」	指 中國消防企業集團有限公司，於香港聯交所主板上市（股份代碼：445），為本公司的聯營公司；
「中集集團」或「本公司」或「公司」	指 中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其A股已在深交所上市，其H股已在香港聯交所上市；
「中集安瑞科」	指 中集安瑞科控股有限公司，於2004年9月28日在開曼群島註冊的有限公司，並於2006年7月20日在香港聯交所主板上市（香港股份代碼：3899），為本公司非全資控股子公司；
「中集財務公司」	指 中集集團財務有限公司，於2010年2月9日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的全資控股子公司；
「中集融資租賃公司」	指 中集融資租賃有限公司，於2007年7月30日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的全資控股子公司；

## 釋義

「中集香港」或「CIMC HK」	指	中國國際海運集裝箱（香港）有限公司，於1992年7月30日在香港註冊成立的有限公司，為本公司的全資控股子公司；
「CIMC Offshore」	指	CIMC Offshore Holdings Limited，於2009年9月8日在香港註冊成立，為本公司的全資控股子公司；
「中集海工」	指	中集海洋工程有限公司，於2016年07月21日在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司；
「中集前海租賃」	指	中集前海融資租賃（深圳）有限公司，於2014年1月7日在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司；
「中集來福士」	指	中集來福士海洋工程（新加坡）有限公司，為一家於1994年3月7日在新加坡註冊成立的有限公司，為本公司的全資控股子公司；
「中集天達」	指	深圳中集天達空港設備有限公司，於1992年7月18日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資控股子公司；
「中集車輛（集團）」	指	中集車輛（集團）有限公司，於1996年8月29日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資控股子公司；
「《企業管治守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十四所載的企業管治守則；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「董事」	指	本公司董事；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「H股」（又稱：境外上市外資股）	指	本公司每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資普通股，該等股份在香港聯交所上市並以港幣交易；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「《聯交所上市規則》」	指	香港聯交所證券上市規則；
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；

釋義

「《審計委員會實施細則》」	指	《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司董事會審計委員會實施細則》；
「《標準守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則；
「中國」	指	中華人民共和國；
「德利國際」或「Pteris」	指	Pteris Global Limited，成立於1979年，為本公司的子公司；
「報告期」或「本年度」	指	由2016年1月1日至12月31日止的12個月；
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣；
「《董事會議事規則》」	指	《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司董事會議事規則》；
「《證券及期貨條例》」	指	證券及期貨條例（香港法例第571章）；
「股東」	指	本公司股份持有人；
「《深交所上市規則》」	指	深圳證券交易所股票上市規則；
「深交所」	指	深圳證券交易所；
「監事」	指	本公司監事；
「監事會」	指	本公司監事會；
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣；及
「齊格勒」或「Ziegler」	指	Albert Ziegler GmbH，在德國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資控股子公司。

## 詞匯表

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

釋義項		釋義內容
CNG	指	壓縮天然氣；
E331	指	Excellent Quality，即30%成本降低、30%效率提升、100%計劃達成；
GSE	指	Ground Support Equipment，機場地面支持設備。為保障飛行用的各種機場設備。根據飛機保養維護和飛行的需要，機場配置有現代化的地面保障設備，包括機械的、電氣的、液壓的、特種氣體的設備等；
HSE	指	Health Safety Environment，健康安全環境；
IBC	指	Intermediate Bulk Container，中型散裝容器及特種物流裝備；
自升式鑽井平台 (Jack-up Drilling Platform)	指	自升式鑽井平台是一種移動式石油鑽井平台，多用於淺海作業。大多數自升式鑽井平台的作業水深在250至400英尺範圍內。這種石油鑽井裝置一般是在浮在水面的平台上裝載鑽井機械、動力、器材、居住設備以及若干可升降的樁腿；
LNG	指	液化天然氣；
模塊化建築	指	在工廠環境中製造，並運輸至事先準備好的項目現場進行安裝的建築；
ONE模式	指	Optimization Never Ending，本集團的精益管理體系；
QHSE	指	在質量(Quality)、健康(Health)、安全(Safety)和環境(Environmental)方面指揮和控制組織的管理體系；
半潛式鑽井平台 (Semi-submersible Drilling Platform)	指	半潛式鑽井平台是一種的移動式石油鑽井平台，船體結構上部為工作甲板，下部為兩個下船體，用支撐立柱連接。工作時下船體潛入水中。半潛式平台一般應用在水深範圍為600-3600米深海。平台一般使用動力定位系統進行定位；及
TEU	指	二十尺集裝箱等量單位，為量度20尺長、8尺6寸高及8尺闊的載箱體積的標準集裝箱量度單位。



# 第一章 公司基本信息

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

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

## 1、 公司信息

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

## 第一章 公司基本信息

### 2、 聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、公司秘書： 于玉群  
聯繫地址： 中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號  
中集集團研發中心（郵編：518067）  
聯繫電話： (86 755) 2669 1130  
傳真： (86 755) 2682 6579  
電子郵箱： shareholder@cimc.com

證券事務代表： 王心九  
聯繫地址： 中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號  
中集集團研發中心（郵編：518067）  
聯繫電話： (86 755) 2680 2706  
傳真： (86 755) 2682 6579  
電子郵箱： shareholder@cimc.com

助理公司秘書： 沈揚  
聯繫地址： 香港德輔道中199號無限極廣場3101-2室  
聯繫電話： (852) 2232 7318  
傳真： (852) 2805 1835  
電子郵箱： shareholder@cimc.com

### 3、 註冊變更情況

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

### 4、 信息披露及備置地地點

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

第一章  
公司基本信息

## 5、 公司股票簡況

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

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

## 6、 其他信息

香港股份過戶登記處：	香港中央證券登記有限公司
地址：	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室
香港法律顧問：	普衡律師事務所
地址：	香港中環花園道1號中銀大廈21-22樓
中國法律顧問：	北京市通商律師事務所
地址：	中國北京市建國門外大街甲12號新華保險大廈6層
審計師：	普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）
地址：	中國上海市黃浦區湖濱路202號企業天地2號樓 普華永道中心11樓
簽字會計師：	曹翠麗、蔡智鋒

## 第二章 會計數據和財務指標摘要

### 一、會計政策變更及會計差錯更正

公司是否因會計政策變更及會計差錯更正等追溯調整或重述以前年度會計數據

是     否

經本公司董事會、監事會於2016年12月29日審議批准，本公司將投資性房地產的計量方式由原成本模式變更為公允價值模式，並對2015年的財務報告的投資性房地產及其他綜合收益等科目進行了追溯調整。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註二、33。

單位：人民幣千元

	2016年	2015年		調整後本年 比上年增減	2014年	
		調整前	調整後		調整前	調整後
營業收入	51,111,652	58,685,804	58,685,804	(12.91%)	70,070,855	70,070,855
歸屬於母公司股東及其他 權益持有者的淨利潤	539,660	1,974,005	2,026,613	(73.37%)	2,477,802	2,477,802
歸屬於母公司股東及其他 權益持有者的扣除非經 常性損益的淨利潤	511,420	1,721,222	1,751,645	(70.80%)	2,142,682	2,142,682
經營活動產生的現金流量 淨額	2,341,619	(3,610,223)	(3,610,223)	164.86%	6,434,477	6,434,477
基本每股收益 (人民幣元/股)	0.14	0.72	0.74	(81.08%)	0.93	0.93
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	0.14	0.71	0.73	(80.82%)	0.92	0.92
加權平均淨資產收益率	2%	8%	8%	(6%)	12%	12%

	2016年末	2015年末		調整後本年末 比上年末增減	2014年末	
		調整前	調整後		調整前	調整後
總資產	124,614,748	106,763,171	107,057,065	16.40%	87,776,181	87,966,564
歸屬於母公司股東及其他 權益持有者的淨資產	29,285,970	28,541,319	28,687,635	2.09%	22,290,314	22,380,369

是否存在公司債

是     否

第二章  
會計數據和財務指標摘要

## 二、本集團近五年主要會計數據與財務指標

單位：人民幣千元

利潤表項目	2016年	2015年 (經重列)	截至12月31日年度			
			本年比 上年增減	2014年	2013年	2012年
營業收入	51,111,652	58,685,804	(12.91%)	70,070,855	57,874,411	54,334,057
營業利潤	800,538	3,039,854	(73.67%)	3,297,874	3,370,835	2,639,441
稅前利潤	1,702,051	3,302,470	(48.46%)	3,570,416	3,562,720	2,907,380
所得稅費用	967,068	951,825	1.60%	536,488	928,222	976,950
本年利潤	734,983	2,350,645	(68.73%)	3,033,928	2,634,498	1,930,430
其中：						
歸屬於母公司股東及其他 權益持有者的淨 利潤	539,660	2,026,613	(73.37%)	2,477,802	2,180,321	1,939,081
少數股東損益	195,323	324,032	(39.72%)	556,126	454,177	(8,651)
歸屬於母公司股東及其他 權益持有者的扣除非經 常性損益的淨利潤	511,420	1,751,645	(70.80%)	2,142,682	1,343,090	1,706,490

單位：人民幣千元

資產負債表項目	2016年	2015年 (經重列)	於12月31日			
			本年比 上年增減	2014年 (經重列)	2013年	2012年
流動資產總額	53,352,031	43,530,325	22.56%	45,172,177	41,169,668	38,346,189
非流動資產總額	71,262,717	63,526,740	12.18%	42,794,387	31,436,304	24,646,191
資產總額	124,614,748	107,057,065	16.40%	87,966,564	72,605,972	62,992,380
流動負債總額	46,249,215	45,922,271	0.71%	43,340,077	32,576,349	25,540,032
非流動負債總額	39,230,741	25,413,879	54.37%	17,202,785	15,533,495	15,335,191
負債總額	85,479,956	71,336,150	19.83%	60,542,862	48,109,844	40,875,223
歸屬於母公司股東及其他 權益持有者權益	29,285,970	28,687,635	2.09%	22,380,369	20,674,037	19,513,176
少數股東權益	9,848,822	7,033,280	40.03%	5,043,333	3,822,091	2,603,981
股東權益總額	39,134,792	35,720,915	9.56%	27,423,702	24,496,128	22,117,157



## 第二章 會計數據和財務指標摘要

單位：人民幣千元

現金流量表項目	2016年	2015年	截至12月31日年度			
			本年比上年增減	2014年	2013年	2012年
經營活動產生的現金流量淨額	2,341,619	(3,610,223)	164.86%	6,434,477	2,749,926	2,242,919
投資活動產生的現金流量淨額	(6,854,655)	(12,584,781)	45.53%	(11,553,782)	(6,504,459)	(1,559,348)
籌資活動產生的現金流量淨額	7,511,046	16,505,663	(54.49%)	3,940,986	3,632,937	(2,889,667)

主要財務指標	2016年	2015年 (經重列)	本年比上年增減(%)			
			2014年	2013年	2012年	
歸屬於母公司股東的基本每股收益(元/股)	0.14	0.74	(81.08%)	0.93	0.82	0.73
歸屬於母公司股東的稀釋每股收益(元/股)	0.14	0.73	(80.82%)	0.92	0.81	0.73
每股經營活動產生的現金流量淨額(元/股)	0.79	(1.21)	165.29%	2.41	1.03	0.84
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的每股淨資產(元/股)(總股數採用期末普通股股數計算)	9.83	9.63	2.08%	8.34	7.77	7.33
加權平均淨資產收益率(%)	2%	8%	(6%)	12%	11%	10%
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	1%	7%	(6%)	10%	7%	9%

第二章  
會計數據和財務指標摘要

## 三、本集團報告期分季度主要財務指標

單位：人民幣千元

	2016年			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	10,412,416	13,130,427	11,439,771	16,129,038
歸屬於母公司股東及其他 權益持有者的淨利潤／（淨虧損）	410,444	(788,478)	188,403	729,291
歸屬於母公司股東及其他 權益持有者的扣除非經常性 損益的淨利潤／（淨虧損）	303,386	(805,586)	108,457	905,163
經營活動產生的現金流量淨額	219,500	714,232	(195,507)	1,603,394

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

 是      否

## 第二章 會計數據和財務指標摘要

### 四、本集團近三年非經常性損益項目及金額

單位：人民幣千元

項目	2016年	2015年 (經重列)	2014年
非流動資產處置收益／(損失)	264,552	(17,588)	(33,210)
計入當期損益的政府補助	497,336	298,893	294,996
購買日之前持有被購買方的股權公允價值重新計量 確認投資收益／(損失)	-	-	41,863
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值業務 外，持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置以公允 價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允 價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和可供出 售金融資產取得的投資收益，以及採用公允價值模式 進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	399,704	122,659	(127,662)
處置長期股權投資的淨收益／(損失)	361,353	3,333	(8,278)
應收賬款單項計提壞賬準備的轉回	-	12,461	80,784
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	139,625	(18,689)	10,756
其他符合非經常性損益定義的損益項目	(1,362,915)	18,330	155,860
所得稅影響額	(422,180)	(101,996)	(38,082)
少數股東權益影響額(稅後)	150,765	(42,435)	(41,907)
合計	28,240	274,968	335,120

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

適用      不適用

第二章  
會計數據和財務指標摘要

## 五、採用公允價值計量的項目

單位：人民幣千元

	本年度 年初餘額	本年度 公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允 價值變動	本年度 計提的減值	本年度 年末餘額
金融資產：					
1. 以公允價值計量且其 變動記入當期損益的 金融資產（不含衍生 金融資產）	122,171	7,776	-	-	138,072
2. 衍生金融資產	30,878	302,439	-	-	326,969
3. 套期工具	-	-	80	-	1,306
4. 可供出售金融資產	31,342	-	(3,344)	-	33,244
金融資產小計	184,391	310,215	(3,264)	-	499,591
投資性房地產	730,168	75,792	481,051	-	1,752,608
上述合計	914,559	386,007	477,787	-	2,252,199
金融負債	(306,240)	227,906	-	-	(203,041)
合計	608,319	613,913	477,787	-	2,049,158

## 六、境內外會計準則下會計數據差異

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

 適用  不適用

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

 適用  不適用

3、境內外會計準則下會計數據差異原因說明

 適用  不適用

## 第三章 董事長致辭



尊敬的各位股東，

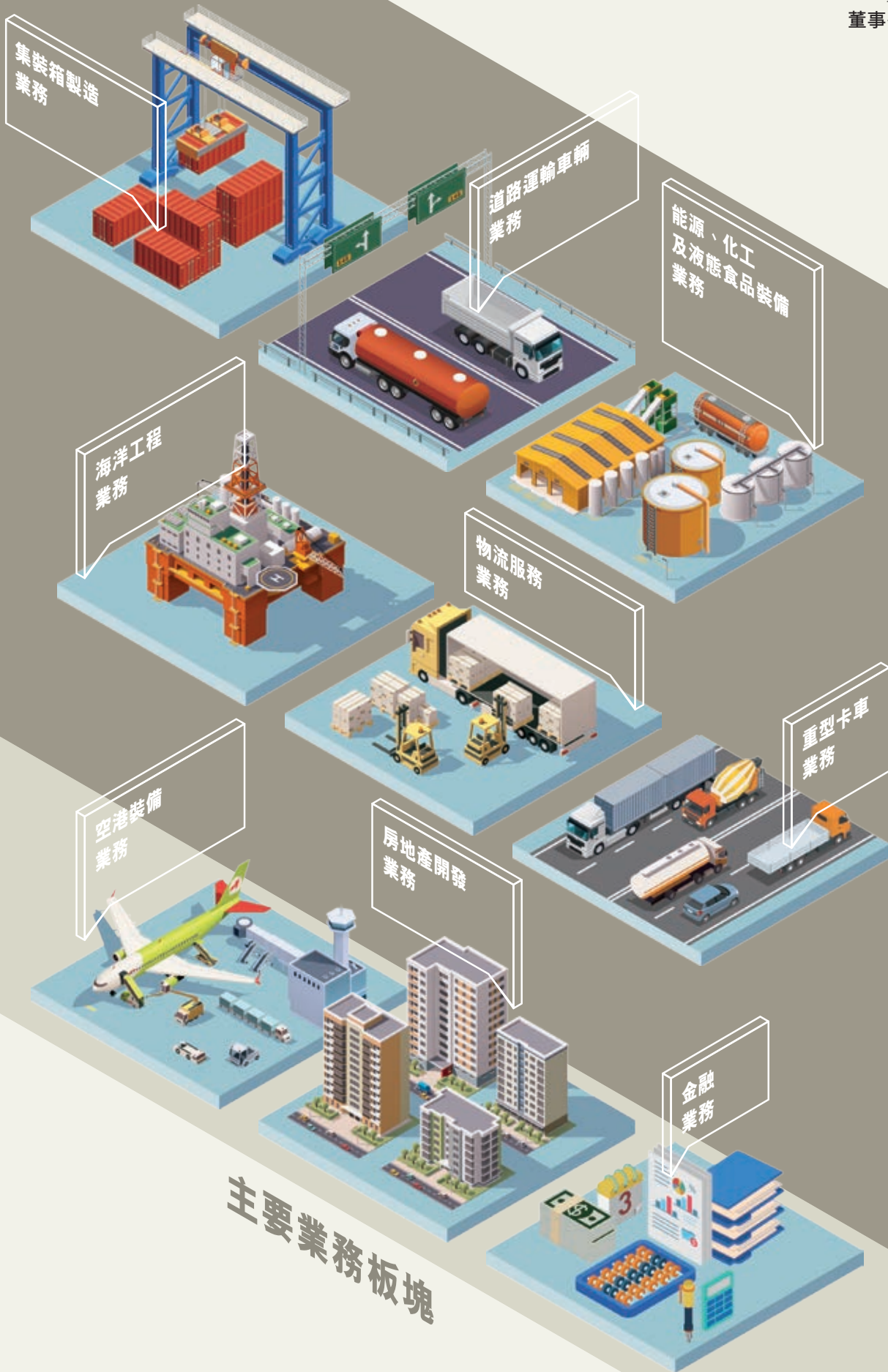
本人謹此向各位股東提呈本集團截至2016年12月31日止之年度報告，並代表董事會向各位股東對本集團的長期支持表示誠摯的感謝！

剛剛過去的2016年，全球經濟總體而言繼續處於深度調整，國際貿易持續低迷，各主要經濟體增長格局出現分化，美國經濟強勁反彈，歐元區經濟基本保持平穩，新興市場和發展中經濟體受外部需求疲軟及美元升值等影響增速持續減弱。受英國脫歐等事件影響，全球金融市場波動加劇。中國經濟在「新常態」下增速回落，實體經濟和傳統製造業面臨結構調整和轉型升級的巨大壓力。

在嚴峻的國內外經濟形勢下，報告期本集團各主要業務板塊受到不同程度的影響，全年收入與盈利較上年同期出現下降。面對經濟轉型和需求低迷的挑戰和困難，本集團積極應變，通過戰略升級和業務轉型、產能佈局調整、技術與商業模式創新、運營合規風險管控等措施，基本保持了生產經營的平穩運行，並積極履行了企業社會責任。主要體現在以下方面：



第三章  
董事長致辭



### 第三章 董事長致辭

#### 經營業績

2016年，本集團實現營業收入人民幣511.12億元（2015年：人民幣586.86億元），同比下降12.91%；錄得歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤人民幣5.40億元（2015年：人民幣20.27億元（經重列）），同比下降73.37%；實現基本每股收益人民幣0.14元（2015年：人民幣0.74元（經重列）），同比下降81.08%。

#### 業務發展

面對持續動蕩的全球市場環境和中國經濟增速回落的多重壓力，2016年，本集團各業務板塊努力克服困難、主動出擊，在業務整合、結構調整、技術升級、全球市場佈局、外部資金引進等方面分別有所突破：

報告期內，本集團集裝箱製造業務受全球航運市場供需失衡和運價持續走低的影響，收入和利潤均出現大幅下降。本集團採取調整產能佈局、合併生產基地、及時改變市場策略等措施，積極進行業務整合。同時，利用淡季，繼續推進生產基地遷建、環保水性漆替代油性漆技改項目。

報告期內，本集團道路運輸車輛業務在北美、歐洲和中國市場的業務增長表現突出，全球化營運管理得到穩步推進：在美國的CIMC Vanguard II號工廠成功投產，年產能增加近1萬台；在英國完成對Retlan Manufacturing Ltd.全部股權的收購，進一步優化在歐洲市場的佈局；在中國廣東東莞的「燈塔」工廠—先進零部件基地順利投產，通過技術升級進一步提升了增長動力。

隨着國際油價在2016年觸底回升、天然氣作為石油替代燃料的吸引力有所恢復，天然氣儲運裝備的市場需求逐步回升。報告期內，本集團能源、化工及液態食品裝備業務的主營業務基本保持平穩。然而，受中集安瑞科終止收購南通太平洋海洋工程有限公司（以下簡稱「南通太平洋」或「SOE」）並計提大幅減值撥備的影響，該業務板塊出現大幅虧損。

2016年，全球海工行業仍處於寒冬，油價雖有反彈，但市場對海工裝備的需求仍十分低迷。本集團海洋工程業務在聚焦戰略性產品的同時，積極挖掘市場潛力，年內新增訂單從傳統油氣業務擴展至深海漁業、海洋旅遊、平台拆解和修改造等新領域。同時，引入國家產業基金（國投先進製造產業投資基金）和社會產業資本（深圳紅樹林創業投資有限公司等），改善資本結構，提升抗風險能力和綜合競爭優勢。

報告期內，本集團物流服務業務繼續踐行「裝備改變物流」發展思路，瞄準裝備物流、集裝箱系統服務、跨境物流和多式聯運四個重點業務發展方向，聚力打造物流裝備和物流服務兩大核心產品。年內開通了華東—西南、華南—西南、華東—西北多條集裝箱鐵路專線、以及「美國—中國—蒙古／俄羅斯」海鐵聯運專線等特色運輸線路。

### 第三章 董事長致辭

報告期內，受惠於國內消費升級、基建投資增加以及新國標GB1589、治理車輛超限超重政策，國內重卡行業有所復甦。本集團重卡業務聚焦於市場需求和區域主銷產品，打造了例如大馬力牽引、危化品、城市渣土車等適銷對路的產品，收入同比實現大幅增長。

報告期內，本集團空港裝備業務營業收入和利潤均實現較好增長，登機橋業務參與投標的國內項目全部中標，機場擺渡車、食品車等市場穩步增長，消防救援車輛業務及自動化物流系統業務進一步擴展，立體大巴車庫業務也取得了較快進展。

報告期內，本集團房地產業務整體發展態勢良好，產業園開發與經營業務繼續穩步推進，本集團在東莞松山湖的中集智谷項目一期招商已經全部完成，並被國家科技部火炬中心認定為國家級科技企業孵化器。

報告期內，本集團金融業務繼續深入貫徹產融結合戰略部署，支持集團全球一體化運營。中集財務公司獲中國人民銀行批准作為主辦企業運營本集團跨境雙向人民幣資金池業務，進一步完善集團全球資金集中運營管理體系。中集融資租賃公司繼續加強

與集團各產業板塊的產融協同，加大對弱周期低風險業務的投入力度，聚焦戰略大客戶的融資需求，提供多元化、立體化綜合金融解決方案。

其他業務方面，報告期內，本集團模塊化建築業務收入實現大幅增長，年內中標英國市場最大的學生公寓項目—Newcastle大學學生公寓項目，成為英國公寓市場主流供應商之一；完成美國加州地區的技術體系認證，為進入美國市場打下了基礎。多式聯運業務年內開通了江門到西安特需班列、廣州到西安集裝箱班列，並自購敞頂箱、罐箱投入焦炭、食品等鐵路大宗貨物運輸和特貨鐵路運輸，實現平穩開局。

#### 管理變革與發展戰略

2016年，本集團繼續推進業務轉型升級和營運管控模式轉變。本集團以「製造+服務+金融」為戰略定位，已形成橫跨物流、能源兩大領域的產業格局，確立了擁有行業領先優勢和良好發展前景的主要業務板塊，並探索和佈局有助於發揮集團優勢的新興產業，擁有能承接各業務板塊戰略管理和業務營運的核心專業管理團隊。

### 第三章 董事長致辭

在管控模式上，本集團對基於分層管理的5S體系進行了調整，強化了對板塊戰略規劃、管理報告、經營業績、內控審計等機制和流程的考核，保障集團總體戰略的有效推進。在精益製造能力管理上，本集團「持續改善，永無止境」的精益ONE模式從現場生產製造持續向價值鏈兩端延伸，重點聚焦產品交付周期、庫存、效率等綜合指標改善。在混合所有制推進上，本集團在2015年底完成H股增發，核心幹部與員工參與認購，實現長效利益捆綁機制，使「以人為本，共同事業」文化得到進一步落實，為集團的長遠發展奠定了良好的基礎。

2016年是國家「十三五」規劃的開局之年。本集團積極響應「一帶一路」、「中國製造2025計劃」等國家戰略，在智能製造、工業4.0及物流裝備自動化處理系統等方面開展了研究和探索。本集團全球化發展的成就和「全球營運、地方智慧」的理念，也得到了市場與投資者的認可。年內，本集團與寶武鋼鐵、中石化、希爾頓酒店集團、普洛斯、碧桂園等優秀企業達成戰略合作，並引入國家產業基金和社會產業資本提升資本實力，為本集團未來更有質量地增長夯實了根基。

### 公司治理

2016年，本公司按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》等有關法律法規以及中國證監會深圳證監局、深交所及香港聯交所的上市公司治理規範要求，本公司積極按時完成了各項治理檢查、制度建設等事項，繼續建立健全風險管理體系，完善公司治理制度，規範公司運作。2016年，本公司作為中國企業反舞弊聯盟輪值主席單位，成功承辦了2016年度中國企業反舞弊聯盟年會。

### 企業社會責任

2016年，本集團依照企業社會責任願景和戰略，秉承「安全、環保、綠色」的可持續發展觀，採取了持續有效的措施和行動，承擔了更多的社會責任，努力成為能夠協調各利益相關方平衡發展的生態型企業。在科學發展、新型工業化、公平運營、環保節約、安全生產、客戶與消費者權益、合作共贏、員工關係、社區參與和發展諸多方面均有所改善與進步。2016年，本公司獲得由中國工業經濟聯合會評選的「中國工業行業履行社會責任五星級企業」；本公司CEO兼總裁麥伯良先生獲評為中國最具影響力的50位商界領袖之一。

### 股利分配

基於本集團2016年經營業績，並綜合考慮本集團整體的財務狀況後，董事會建議派發2016年度末期股息每股人民幣0.06元（含適用稅項），預計派息日為2017年7月20日或前後。2016年度分紅派息計劃還需提交本公司股東大會審議。



第三章  
董事長致辭

## 未來展望

展望2017年，全球經濟增長預期向好。美國經濟復甦態勢日趨明朗，美元進入加息通道；歐洲和日本經濟持續改善。中國將進一步深化和加大供給側結構型改革力度，經濟增速有望探底趨穩。然而，美國總統特朗普上台推行的貿易保護主義措施、逆全球化傾向、以及全球金融環境逐步收緊所帶來的各種不確定性和風險，給世界經濟的增長和國際貿易的復甦帶來了威脅和挑戰。

2017年，全球航運業經過自我調整，營運狀況明顯改善，集裝箱運輸貿易有望回升，對集裝箱需求比2016年有明顯回升，有利於本集團集裝箱製造業務的回升。隨着歐美經濟繼續復甦、以及國內治理道路超載超限等政策性措施所帶來的車輛需求提升，本集團道路運輸車輛板塊和重卡業務將有持續增長空間。國家能源局2016年發佈的《能源發展「十三五」規劃》提出了天然氣於2020年將佔主要能源消費10%的目標（2015年：5.9%）。由國家能源局油氣司等部委聯合發佈的《中國天然氣發展報告（2016年）》也提出了一系列推廣使用天然氣的政策。2017年的政府工作報告中，也首次提出了鼓勵使用清潔能源汽車。本集團能源、化工及液態食品裝備業務將迎來更加有利的政策環境，長期發展前景依然向好。2016年全球油價已有較大幅度回升，全球海工

裝備行業最困難的階段正在過去。雖然全球海洋油氣勘探開發投資在短期內難以很快恢復，傳統海工平台建造業務繼續承壓，但市場已開始出現回暖跡象。展望未來，本集團海洋工程裝備業務在海上風電領域、海工作業船和平台拆解市場需求有望逐步釋放。2017年，本集團物流服務業務受惠於我國擴大對外開放的多項政策落實，預計將有更大的市場需求與發展空間。隨着未來國內機場建設投資的加速，進入北美市場時機的逐步成熟，本集團空港裝備業務在國內市場、海外市場均有較大發展機會，另外在倉儲物流自動化高速分揀系統業務方面，也將有較大突破。

2017年，面對更加錯綜複雜的全球經濟與金融環境，本集團將堅持「製造+服務+金融」的戰略定位，繼續堅定不移地推動業務轉型升級，以客戶需求為導向，由製造向服務延伸，提供產品全生命周期的全面解決方案。本集團將繼續提升全球運營能力，優化業務和資產，加快產業聚集，培育產業鏈優勢；在技術升級，業務模式及管理機制方面不斷創新、控制風險；努力把握市場變化，在發展現有業務的同時，佈局新興產業和創新業務。本集團將堅持「以人為本，共同事業」的文化理念，堅守中國製造，保持更強烈的危機感，集全員之力實現持續「有質量的增長」，提升股東價值！

王宏  
董事長  
中國深圳  
2017年3月





# 集裝箱 製造 業務



## 第四章 董事會報告

### 一、 公司業務概要

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

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

### 二、 報告期主營業務回顧

#### 1、 概述

2016年全球經濟形勢錯綜複雜，金融市場持續波動。上半年，全球經濟延續了2015年的疲弱走勢，國際貿易與投資持續低迷。下半年開始，美國經濟活動增強，原油和大宗商品價格回升，美元進入加息周期，歐元區經濟基本保持平穩，日本經濟增長有所好轉，但新興市場與發展中經濟體受外部需求疲弱及美元升值等影響經濟增速減緩。2016年，中國經濟發展在「新常態」下，增速繼續放緩，傳統製造業下行壓力未改。在國家供給側結構性改革、適度擴大總需求等政策作用下，全年國民生產總值增速保持在6.7%。

報告期內，本集團實現營業收入人民幣511.12億元（2015年：人民幣586.86億元），同比下降12.91%；錄得歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤人民幣5.40億元（2015年：人民幣20.27億元（經重列）），同比下降73.37%；實現基本每股收益人民幣0.14元（2015年：人民幣0.74元（經重列）），同比下降81.08%。本集團各主要業務中，集裝箱業務、海洋工程業務受市場低迷的影響收入出現大幅下滑；道路車輛業務、空港裝備業務、金融業務的營業收入實現較快增長；能源、化工及液態食品裝備業務基本保持平穩，但受終止收購南通太平洋而計提大幅減值撥備的影響，利潤出現大幅虧損；物流服務業務基本保持平穩；重卡業務持續改善；房地產業務因本期可售面積減少而收入有所下降。



第四章  
董事會報告

## 合併經營業績

單位：人民幣千元

	2016年	2015年（經重列）	變動百分比
營業收入	51,111,652	58,685,804	(12.91%)
營業利潤	800,538	3,039,854	(73.67%)
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤	539,660	2,026,613	(73.37%)
經營活動產生的現金流量淨額	2,341,619	(3,610,223)	164.86%
現金及現金等價物淨增加額	3,079,544	323,872	850.85%

## 2、 主要業務板塊的經營回顧

## 集裝箱製造業務

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

2016年，全球處於經濟增長低迷及貿易不景氣當中，集運供需失衡和運價持續走低使得集運業陷入全行業虧損的境地。同時多家航運公司近兩年相繼展開併購和重組，延緩了資本投資和對新箱的採購。以上因素均導致了2016年大部分時間市場對集裝箱需求的減少和集裝箱售價的走低。不過，集裝箱業務有其自身的需求和景氣循環周期。經過前期清淡需求的積累，以及2016年第三季度後期韓進海運破產保護事件帶來的集裝箱流動性抽緊，從2016年第四季度開始，集裝箱需求出現了較大的改善。整體而言，受前三季度市場低迷形勢的影響，2016全年集裝箱製造行業總體產量出現大幅下滑，行業競爭有所加劇。

2016年，中國國內以新版《大氣污染防治法》為代表的一系列環保法律法規、行動計劃的出台、頒佈和貫徹落實，給集裝箱製造產業等中國傳統製造業帶來環保壓力，同時也為其轉型升級帶來契機。以水性漆、溶劑回收、環保地板等為代表的環保技術或環保材料將加快在集裝箱行業中應用和推廣。其中，2016年3月，中國集裝箱行業協會在上海簽署了《中國集裝箱行業協會VOCs治理自律公約》，2016年7月1日，本集團及國內主要集裝箱廠商在廣東地區率先實施水性環保漆的自律要求，並且定於2017年4月1日在全國範圍推廣。

## 第四章 董事會報告

報告期內，受市場疲軟影響，本集團集裝箱業務訂單量銳減，營業收入及淨利潤均出現大幅下降。其中：普通乾貨集裝箱累計銷售58.73萬TEU（2015年：112.03萬TEU），同比下降47.58%；冷藏集裝箱累計銷售7.97萬TEU（2015年：18.14萬TEU），同比下降56.06%。集裝箱業務實現營業收入人民幣110.67億元（2015年：人民幣210.71億元），同比下降47.48%；實現淨利潤人民幣3.63億元（2015年：人民幣9.96億元），同比下降63.51%；其中普通乾貨集裝箱實現銷售收入人民幣56.91億元（2015年：人民幣113.86億元），同比減少50.02%；冷藏集裝箱實現銷售收入人民幣22.36億元（2015年：人民幣51.68億元），同比減少56.73%；特種箱實現銷售收入人民幣35.53億元（2015年：人民幣44.91億元），同比下降20.89%。

2016年，本集團面對集裝箱業務需求疲軟、行業產能相對過剩的嚴峻形勢，積極採取調整產能佈局、合併生產基地、探索員工跨區域調配等各種應對措施，優化產能配置，合理調整市場策略，有效地改善了產能利用率和利潤率水平。報告期內，本集團集裝箱業務的各項投資工作按計劃正常進行：本集團在東莞鳳崗的集裝箱生產基地遷建項目仍在有序推進中，由於土地招拍掛後尚不具備開工條件，因此比原計劃稍有延緩；青島冷鏈產業園的遷建項目進展順利，冷箱生產線和特種冷箱生產線均已遷建完畢，新生產線已按原計劃順利投產。同時，本集團利用生產淡季，完成了部分集裝箱生產線的水性漆工藝改造。年內，本集團下屬南通中集特種運輸設備製造有限公司研製並生產出全球最大的集裝箱，成功助力「長征」系列運載火箭順利升空。

2016年12月，本集團下屬非全資控股子公司上海中集冷藏箱有限公司（以下簡稱「上海中集冷箱」）與上海市寶山區土地儲備中心就上海中集冷箱位於上海市寶山區滬太路6888號（宗地面積290.55畝）的土地、房屋、設備、輔助設施的拆遷簽訂補償協議。此舉有利於本集團把握城市發展和更新改造的機遇，實現現有資源的商業價值，提升企業的整體效益和股東回報。而上海中集冷箱的原有業務已由本集團全資子公司太倉中集冷藏物流裝備有限公司承接經營。

### 道路運輸車輛業務

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

第四章  
董事會報告

2016年全球經濟增長分化。北美半掛車市場需求保持在高位。歐洲市場自2013年起開始復甦，受英國退歐對跨國貿易投資的影響，歐洲市場逐步走向區域化。新興市場大宗商品市場受全球經濟疲弱影響強弱參差。中國半掛車市場由於國內道路車輛輪廓尺寸、軸荷及質量限值的GB1589新政推行及公安部、交管局聯合開展的整治公路貨車超限超載行為，加快了國內物流半掛車向輕量化轉變的更替周期，短期內有效緩解了需求下降的壓力。

報告期內，本集團道路運輸車輛業務實現全面增長，全年累計銷售12.31萬台（套）（2015年：11.39萬台（套）），同比增長8.08%；實現銷售收入為人民幣146.95億元（2015年：人民幣128.62億元），同比增長14.25%；實現淨利潤為人民幣7.67億元（2015年：人民幣5.72億元），同比增長33.97%。

報告期內，本集團道路運輸車輛業務在北美、歐洲和中國市場業務增長表現突出，新興市場業務受全球大宗商品價格、匯率等影響業務有所下滑。中集車輛（集團）針對各主要市場變化趨勢實施了針對性部署，繼續穩健推進全球營運管理。在做強存量業務的同時，着力發掘增量和創新業務，並側重於技術升級和營銷網絡建設方面的投資。

在國內市場：本集團充分激發企業活力，及時把握細分市場的熱點和機會，加大市場推廣力度和範圍。受GB1589的修訂實施和國家對治超限載的從嚴治理的影響，本集團物流半掛車輛在2016年銷量同比有較大增長，其中液罐車銷量較2015年同期增長接近90%。

在海外市場：(1)在北美市場，本集團把握住了美國經濟復甦的市場機遇，CIMC Vanguard II號工廠成功投產，年產能增加了近1萬台，2016年在北美市場的淨利潤大幅增長；(2)在歐洲市場，本集團充分發揮全球營運體系作用，完成了對英國掛車市場領先者Retlan Manufacturing Ltd.全部股權的收購，波蘭工廠正式投入運營，未來將繼續佈局以提升增長動力；(3)在新興市場，受全球經濟大宗商品及政局不穩等多重因素影響，2016年業務有所下滑，未來將重點放在新興市場海外據點的經營及與新夥伴的全球化業務探索中，努力開拓多元的營銷渠道，為市場提供高品質的中集車輛產品和服務，並為市場復甦作好鋪墊。

報告期內，中集車輛（集團）在廣東東莞的「燈塔」工廠—先進零部件基地順利投產，全面加速企業流程優化和數字化升級，並注重輕量化、安全、環保產品理念的執行。



## 第四章 董事會報告

### 能源、化工及液態食品裝備業務

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

2016年，隨着國際油價觸底回升、天然氣作為石油替代燃料的吸引力有所恢復，沿海進口天然氣規模擴大，對天然氣儲運裝備的需求有所回升。由於鋼材等原材料價格調整、以及市場競爭加劇，部分天然氣裝備和化工裝備（如：標準罐式集裝箱、特種罐式集裝箱等）的平均售價出現下降。2016年，本集團能源、化工及液態食品裝備業務的主營業務基本保持平穩；受中集安瑞科終止收購南通太平洋並計提大幅撥備的影響，該業務板塊淨利潤出現大幅虧損。

報告期內，本集團能源、化工及液態食品裝備業務實現營業收入人民幣93.54億元（2015年：人民幣93.05億元），同比上升0.52%；淨虧損人民幣8.93億元（2015年盈利：人民幣4.75億元），同比出現大幅虧損。中集安瑞科旗下三大業務分部中，能源裝備業務實現營業收入人民幣32.41億元（2015年：人民幣33.97億元），同比下降4.59%；化工裝備業務實現營業收入人民幣24.72億元（2015年：人民幣27.10億元），同比下降8.78%；液態食品裝備業務實現營業收入人民幣22.55億元（2015年：人民幣21.35億元），同比上升5.62%。

在疲弱的市場環境下，中集安瑞科以內涵增長及持續創新作為基礎，專注提高其核心競爭力，並加強新併購企業的併購後整合工作。在現有業務方面，將通過內涵優化，提升生產力及降低成本。同時，通過成立項目公司、創新科技、新業務模式，開拓新的業務和增長動力。此外，中集安瑞科亦加大力度開拓海外市場，以實現收益可持續增長。

報告期內，中集安瑞科的能源裝備業務分部：專注於提高核心產品在中國市場佔有率，並通過生產技術改良，產品持續開發及改良，採購管理控制，進一步提高生產效率。同時積極探索新業務，年內進行多項成功的研發項目，例如國際首創的CNG運輸船及配套子母站、複合板球罐、中小型天然氣液化撬裝裝置、低溫混凝土全容罐、核燃料運輸及系統關鍵裝備研發等。部分新開發產品已推出市場。此外，亦致力於產品的持續創新及海外市場佈局。

第四章  
董事會報告

化工裝備業務分部：致力於提供化工物流解決方案，為工業氣體和液態化工業氣體用戶提供一站式服務，以及研發不同種類的罐式集裝箱。年內該分部進行了各種研發項目，例如成功研發了新型高性能40英尺國際化LNG罐式集裝箱及20英尺國際通用低溫罐式集裝箱，以及進行了LNG罐箱水陸聯運試點項目研發，建立了LNG罐式集裝箱水路運輸安全標準體系。此外，該分部亦致力於罐箱物聯網技術的研發，為化學品物流行業鏈提供相關的監控、管理平台和服務一體化的整體解決方案。

液態食品裝備業務分部：年內，中集安瑞科完成了對Briggs Group Limited全部股權的收購。Briggs Group Limited的營運地在英國及美國，主要從事釀酒、飲料、蒸餾食品、醫藥以及生物燃料行業的工程、加工工程以及設備和加工監控系統銷售，以及項目管理及顧問服務。Briggs的業務與中集安瑞科液態食品裝備的現有業務形成互補，加強了處理牽涉大量釀酒、醫藥及蒸餾加工設計技術的加工能力。自此，中集安瑞科液態食品裝備業務，已擁有「Ziemann Holvrieka」及「Briggs」兩大品牌以及高水平的啤酒生產設備技術能力，有能力為液態食品行業提供工程服務及系統解決方案。該分部會繼續向中國引入歐洲的先進生產技術和自動化加工技術，並借高水平的啤酒生產設備技術及技術能力，朝着縱向一體化EPC總包和橫向多元化業務發展。

2016年6月1日，由於SOEG PTE LTD、江蘇太平洋造船集團股份有限公司及春和集團有限公司（合稱「賣方」）違反協議重大條款，中集安瑞科宣布終止收購南通太平洋全部股權並終止向南通太平洋提供財務資助，要求賣方退還預付代價款人民幣178,634千元，要求南通太平洋退還已提供的貸款人民幣482,052千元和銀行貸款擔保人民幣1,000,000千元。目前，南通太平洋已進入破產重組程序。基於與賣方的磋商情況以及對賣方和南通太平洋的財務狀況的了解，在全面審慎評估應收款項的減值風險和收回可能性後，中集安瑞科在2016年度對應收賣方及應收南通太平洋的款項共計提減值撥備人民幣1,362,915千元。該項減值撥備亦計入本公司2016年度合併財務報告。上述終止及撥備事項不會影響中集安瑞科及本集團日常業務的正常運營。本公司將密切關注該事項的進展，並採取適當措施保護本公司及股東的合法權益。

#### 海洋工程業務

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

## 第四章 董事會報告

2016年國際原油價格在年初觸底後逐步回升，年底達到50美元／桶以上。然而隨着影響供給中斷的因素逐漸消退、美元指數重歸上行通道，未來3-5年油價預計仍將維持在低於80美元／桶的水平。受持續低油價影響，2016年全球油氣勘探開發投資規模較2015年進一步萎縮近30%。自2014年國際油價大幅下滑以來，石油公司紛紛削減成本，各類海工裝備需求量持續走低，全球海工行業已進入了過去十幾年來最嚴重的衰退。目前全球鑽井裝置的利用率不到五成，鑽井裝置的日租金水平僅能維持運營成本甚或低於運營成本。國際油服公司及海工建造商紛紛出現虧損，海工企業之間的併購與整合不斷出現。這也標志着海工裝備市場已經基本見底，行業環境最差的階段正在過去。

近年來，中國政府及行業管理部門推出了一系列旨在推動中國海洋工程裝備製造業發展和能力提升的政策與措施。2015年，中國國務院《中國製造2025》將海洋工程裝備業務列為十大重點發展領域之一。2016年6月，由國家發改委、財政部、工業和信息化部牽頭發起的中國先進製造產業投資基金（「先進製造產業基金」）成立，重點投資先進製造業、傳統產業升級和產業佈局的重大項目。2017年1月，中國工業和信息化部等五部委聯合發佈《船舶工業深化結構調整加快轉型升級行動計劃（2016-2020）》，進一步明確「十三五」期間中國海工產業的重點任務、發展目標及相關支持措施。

在全球海工行業寒冬下，中集來福士的營業收入出現大幅下滑，經營虧損同比擴大。報告期內，本集團海洋工程業務實現銷售收入人民幣43.06億元（2015年：人民幣79.57億元），同比下降45.89%；錄得虧損人民幣2.13億元（2015年虧損：人民幣0.12億元），同比虧損大幅上升。

面對嚴峻的市場環境，中集來福士聚焦戰略性產品，積極挖掘市場潛力，拓展新業務。截至2016年末，中集來福士手持訂單總金額約40億美元，業務範圍從傳統油氣業務擴展至深海漁業、海洋旅遊、平台拆解和修改等新領域。2016年新生效的6億美元訂單中，除了包括涉及傳統油氣市場的如D90中國石油集團海洋工程有限公司南海項目租約、「海洋石油162」平台以外，還包括：涉及深海漁業市場的自升式海洋牧場平台、涉及拆解平台市場的TML拆解船、涉及海洋旅遊市場的尋仙號郵輪訂單和主題觀光游船、以及涉及平台修改改造市場的「海洋石油981」五年特檢項目合同等。

第四章  
董事會報告

平台建造與交付方面，2016年3月，為中海油能源發展股份有限公司建造的「海洋石油162」試採平台開工；4月，中集來福士向俄羅斯天然氣工業股份公司交付兩座半潛式鑽井平台的五年特檢業務；同月，H293自升式鑽井平台取得美國ABS證書；7月，H270 GM4D 1#半潛式鑽井平台取證；12月，全球最先進的超深水雙鑽塔半潛式鑽井平台中集「藍鯨1號」入級挪威船級社。此外，其它在建項目也在按計劃有序推進中，主要在建平台預計在2017年實現完工或交付。

研發設計方面，本集團已擁有位於瑞典、挪威、上海和煙台的Bassoe Technology、Brevik Engineering、中集船舶海洋工程設計研究院及中集海洋工程研究院四家設計公司，並以此為技術創新平台，聚集美國ABS、挪威DNV和中國CCS等知名船級社進行項目研發儲備，目前主要聚焦於第七代超深水平台、BT300/350/450的課題推進，重點擴展遊艇和郵輪、風電安裝、浮式生產儲油卸油裝置(FPSO)及海洋牧場等方面進行船型設計，以促成潛在訂單落地。2016年5月，中集來福士獲得中國海洋工程諮詢協會頒發的「海洋工程科學技術獎一等獎」；6月，中集海工獲批建立「海洋工程總裝研發設計國家工程實驗室」。

報告期內，本集團亦積極與國家產業基金和社會產業資本展開合作，通過引入外部資本，提升本集團海工業務的資本實力和行業地位。2016年12月，先進製造產業基金向本集團下屬子公司CIMC Offshore擬增資人民幣10億元等值美元獲得15%股份，標志着中集來福士作為海洋工程總裝建造領域的優勢企業，獲得了國家產業基金的直接扶持；同月末，本公司全資子公司中集海工、中集前海租賃及天津永旺機械設備租賃有限公司（以下簡稱「天津永旺」）與深圳紅樹林創業投資有限公司等社會資本簽署合夥協議、合作協議及增資協議，引入外部資本合作建造和運營 D901#深水半潛式鑽井平台和CR600深水半潛式生活平台，該舉可有效降低本集團海工業務的負債率和財務負擔。

#### 物流服務業務

本集團的物流服務業務踐行「裝備改變物流」發展思路，充分發揮物流裝備核心優勢，瞄準裝備物流、集裝箱系統服務、跨境物流和多式聯運四個重點業務發展方向，建設完善的全球物流網絡佈局，打造物流裝備和物流服務兩大核心產品，提供中集特色的一體化物流解決方案。經過2016年的整合，本集團物流服務業務現劃分為集裝箱服務、項目物流、裝備物流和產業物流四個業務線，並成立了中集物流裝備技術研究院，為各業務線的發展提供裝備研究支持和技術服務。

## 第四章 董事會報告

2016年，國內物流行業總體運行態勢趨穩提質。物流行業正在聚焦整合，物流企業積極探索「長江經濟帶」和「一帶一路」沿線的網絡佈局，企業間兼併重組、聯盟合作走向深化，呈現出跨界融合、平台整合的趨勢。同時，以「互聯網+」高效物流為標志的「智慧物流」加速起步，出現線上、線下相融合的專業垂直化物流平台。

2016年，本集團物流服務業務實現營業收入人民幣71.29億元（2015年：人民幣78.00億元），同比下降8.60%，實現淨利潤人民幣3.59億元（2015年：人民幣1.01億元），同比上升255.93%，淨利潤增長主要由於出售子公司股權產生收益所致。

本年度，本集團物流服務各業務線在物流板塊整體戰略和各業務線戰略的指引下，穩打穩紮，聚力發展。

- 集裝箱服務業務線：報告期內，確立了「十三五」期間集裝箱全生命周期、二手箱租售、水鐵聯運、海運平台四大產品的發展戰略。加快推進東南亞堆場及罐箱堆場的網點佈局。合資新設長江流域核心企業中集凱通物流發展有限公司，華東—西南、華南—西南、華東—西北多條集裝箱鐵路專線相繼開通並常態化運行，完善了以長江為核心的水鐵聯運體系。
- 項目物流業務線：積極尋求國家「一帶一路」戰略實施過程中帶來的市場機會，明確了以「工程項目物流」和「跨境多式聯運」為核心產品，強化「振華物流」、「中世運」兩個業界知名品牌，拓展項目物流業務。2016年初，本集團下屬子公司中世運（北京）國際物流有限公司與中鐵特貨運輸有限責任公司合資成立的世鐵特貨（北京）國際物流有限公司開通了「美國—中國—蒙古／俄羅斯」海鐵聯運專線，以鐵路乘用車專用運輸車+滾裝船方式創新出細分市場獨特產品；下半年，推出了「營口—滿洲里—俄羅斯」冷鏈運輸專列產品，利用革命性的BX1K型鐵路冷箱運輸平車，滿足沿途區域國際冷鏈運輸需求。
- 裝備物流業務線：依托「裝備改變物流」的商業模式，聚焦汽車、食品、能源、化工、冶金、冷鏈、房地產、糧食等行業，提供裝備改變物流的解決方案。托盤箱等物流器具製造、不銹鋼IBC（用於特種化工品包裝）解決方案等原有優質業務穩健發展；同時積極促進鋼鐵物流及精細礦產品物流的發展，以及能源運輸業務的創新模式發展。



第四章  
董事會報告

- 產業物流業務線：深入聚焦食品、汽車、成品油、LNG等產業領域，培育開展物流增值業務，探索汽車產前物流多式聯運模式，構建集公路、鐵路、海運等多種方式為一體的汽車零部件供應模式；拓展油品零售、批發、小額配送銷售業務範圍；推進LNG罐箱運輸工作，跟進設計全程物流通關方案，並持續創新「傳統業務+裝備+互聯網」商業模式。

## 重型卡車業務

本集團通過子公司聯合重工經營重型卡車業務。聯合重工的產品定位於國際市場中高端、國內市場高端的重型卡車市場，以「國內技術領先、國外技術追隨」的產品發展策略和「製造高端產品、提供優質服務、創一流品牌」為發展戰略，主要產品包括柴油、天然氣兩大類，牽引車、攪拌車、自卸車、載貨和專用車四大系列。

2016年在中國「新常態」的經濟結構調整中，受穩增長政策累積效應釋放、消費升級帶動、以及國內新GB1589及嚴格治理車輛超限超重政策的帶動，國內重卡行業有所復甦，公路類產品如大馬力牽引車、細分市場中煤炭、危化品、快遞快運、冷鏈、幹線增長較快，深度下滑近兩年的工程類產品如渣土車、砂石運輸車等需求也有所回升。

2016年，聯合重工通過不斷調整經營思路、紮實推進各項工作任務，全年共生產N3類重卡（12噸及以上）5,108台，同比增長22%，累計實際銷售車輛6,028台，同比增長82%。報告期內，聯合重工實現銷售收入人民幣17.26億元（2015年：人民幣8.56億元），同比上升101.50%，經營實現減虧。

國內市場方面，2016年聯合重工圍繞「市場導向」理念不斷進行產品調整和優化，包括：聚焦市場需求和區域主銷產品，打造了例如大馬力牽引、危化品、城市渣土車等適銷對路的產品；提升產品品質，提升模塊化設計水準及通用性零部件配套佔比，全力開展市場關注的輕量化工作，推進商務降本、技術降本，力求打造高性價比產品；全面提升車輛交付能力。針對生產系統，整合廠內物流資源，優化生產工藝路線，提升各環節效率，同時調整生產模式為彈性工作制，根據市場情況靈活安排生產，改善分配機制，極大提升勞動積極性。營銷管理工作圍繞「市場導向」理念也進行了調整、優化，面對一線，調整管理機制，提升省區負責人話語權，實現快速應對市場需求；鼓勵後台員工走到一線，擴充一線銷售人員力量；倡導銷售後台人員「服務為主、管理為輔」的工作理念，將各業務部門扁平化，提升服務效率。2016年聯合重工以產品為合作基礎，積極推進協同業務，已與11家本集團道路運輸車輛板塊的企業展開合作，參加中國卡車公開賽，聯合重工參賽的兩輛牽引車在19輛參賽車輛中分別取得第二、第四的優異成績。



## 第四章 董事會報告

國際市場方面，受2016年全球經濟局勢動蕩、低油價對重點出口區域中東、非洲、東南亞等市場的猛烈衝擊，加之關稅壁壘和貿易限制又抬高了汽車出口門檻，2016年中國重卡出口市場形勢持續低迷。在嚴酷的經濟形勢下，聯合重工加強與海外經銷商的合作，進一步加強對產品的銷售投入。聯合重工海外市場銷量2016年較2015年同比上升13%，全年出口整車485台，在中國重卡出口左舵市場排名從2015年的第15名上升到2016年的第12名，並為2017年的散件組裝出口做好了準備。

### 空港裝備業務

本集團主要通過旗下控股的德利國際、中集天達及德國齊格勒集團從事空港裝備業務，並與聯營公司中國消防進行優勢資源整合與協同，主營業務包括登機橋業務、車庫業務、消防及救援車輛業務、自動化物流系統業務、機場地面設備(GSE)業務等。

2016年全球空港設備需求量基本保持穩中有進。年內，本集團登機橋業務參與投標的國內項目全部中標；機場擺渡車、食品車等市場穩步增長；消防救援車輛業務及自動化物流系統業務進一步擴展，淨利潤水平有較大提升。

報告期內，本集團空港裝備業務實現營業收入人民幣32.13億元（2015年：人民幣28.20億元），同比增長13.95%；實現淨利潤人民幣1.31億元（2015年：人民幣0.62億元），同比增長110.22%。2016年度營業收入與淨利潤的提升主要得益於消防及救援車輛業務的貢獻比重加大，本集團登機橋議價能力有所提升，以及物流經營狀況有較為良好的改善。

報告期內，本集團空港裝備的各項業務實力均獲得了進一步的提升：

- 登機橋及周邊業務：2016年，本集團登機橋業務繼續保持業務收入和盈利能力平穩增長，年內參與投標的國內項目全部中標，市場競爭力得到進一步提升。新成立的深圳中集天達吉榮航空制冷有限公司收購了廣東吉榮空調有限公司的飛機空調業務，有助於強化本集團在橋載領域的能力。
- 車庫業務：車庫行業中的立體公交站場的建設將是解決城市停車問題的有力手段，將迎來較大發展機遇。目前本集團的立體大巴車庫業務與主要競爭對手相比，從技術方案等角度均具有明顯優勢。
- 消防及救援車輛業務：本集團下屬子公司齊格勒集團通過戰略合作的形式保障了舉高技術，聯營公司中國消防在30米舉高技術上也獲得突破和認證。2016年大部分歐洲消防車企業經營狀況不佳，而齊格勒有所增長，中國消防和齊格勒在中國市場亦有較好增長。

第四章  
董事會報告

- 自動化物流系統業務：本集團在航空貨庫保持領先優勢，品牌認可度進一步提升，托盤系統進展較好，料箱系統也取得一定突破。
- 機場地面設備(GSE)業務：報告期內，本集團擺渡車業務在保持增長的同時，實現了內涵優化，技術優勢開始體現。升降平台車業務方面，2013年本集團收購的法國企業Air Marrel S.A.S整合後實現扭虧為盈，夯實了作業類車輛業務的發展基礎。

本集團空港裝備業務擁有經驗豐富的銷售團隊，並已建立一套標準化、規範化的市場銷售管理體系。同時，機場領域良好的客戶關係和市場網絡資源對本集團航空貨物處理系統、作業車輛業務及消防車業務在機場領域的拓展有良好的協同和促進作用。

#### 房地產開發業務

本集團的房地產開發業務主要通過旗下控股子公司深圳市中集產城發展集團有限公司及其下屬子公司、以及中集中發建設實業有限公司進行運營，主營業務包括：產城綜合體開發、產業園開發運營及傳統房地產開發。

2016年，國內房地產市場政策環境經歷了從寬鬆到熱點城市持續收緊的過程。隨着熱點城市房價地價快速上漲，政策分化進一步顯現。一方面，熱點城市調控政策不斷收緊，限購限貸力度及各項監管措施頻頻加碼，遏制投資投機性需求，防範市場風險；另一方面，三四線城市仍堅持去庫存策略，從供需兩端改善市場環境。從價格來看，熱點城市房價漲幅顯著，調控收緊後價格趨穩；從供求來看，市場成交全年高位運行，成交結構明顯上移；從土地成交來看，一二線土地市場高熱，高價地開發蘊含風險。

報告期內，本集團房地產開發業務完成銷售面積9.2萬m<sup>2</sup>，實現營業收入人民幣7.23億元（2015年：人民幣12.92億元），同比下降44.03%；實現淨利潤人民幣1.54億元（2015年：人民幣3.40億元），同比下降54.74%；銷售收入和淨利潤的下降主要由於報告期內可銷售面積減少所致。

報告期內，本集團房地產開發的各項業務均取得了良好進展：

- **產城開發業務**：經營業績相對穩定，整體呈現出良好的發展態勢。在項目拓展方面，報告期內，上海中集冷箱的土地拆遷項目取得階段性工作成果，上海市政府已完成土地收儲工作。本集團將參與預計於近期舉行的該地塊掛牌競拍，成功投得後計劃將建設城市綜合體項目。此外，本集團在深圳前海和深圳太子灣的項目目前正在與有關單位就協議內容進行具體磋商，項目有望在近期落地。

## 第四章 董事會報告

- 產業園開發與經營業務：獲得穩步發展和推進。報告期內，本集團在廣東東莞松山湖的中集智谷項目一期已經招商全部完成，多家企業已入駐，得到政府、社會與同行的讚譽，並被國家科技部火炬中心認定為國家級科技企業孵化器。本集團產業園業務模式呈現出顯著可持續的發展態勢。截至報告期末，已落地的產業園項目除了中集智谷一期外，還包括：在廣東新會的中集智庫和在青島膠州的青冷孵化園。目前，本集團正在深圳、北京、東莞等多地就其他多個項目積極洽談推進中。
- 傳統住宅業務：根據全行業去庫存的形勢，本集團及時調整了發展策略，將部分三四線城市項目與知名地產企業展開合作，提升項目能力，加快資金回現，有效地控制了市場風險。

### 金融業務

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

2016年，全球經濟依然低迷，黑天鵝事件頻出，國內經濟形勢錯綜複雜，中國製造業下行趨勢未改，全球金融市場波動加劇。在國內經濟增長下行壓力增大的背景下，國內融資租賃業卻繼續逆勢上揚，呈較快發展態勢。據中國租賃聯盟統計，截止2016年底國內融資租賃企業約7,120家，比2015年底增加2,612家；國內融資租賃餘額約人民幣53,300億元，比2015年底增加約人民幣8,900億元。同時，國內融資租賃行業法律、稅收、政策環境日趨完善，租賃公司融資渠道例如銀行信貸、資產證券化、債券等日益多元。

報告期內，本集團金融業務實現營業收入人民幣23.02億元（2015年：人民幣17.92億元），同比上升28.49%；實現淨利潤人民幣8.24億元（2015年：人民幣7.74億元），同比上升6.46%。

報告期內，中集財務公司面對挑戰沉着應對，深入貫徹集團產融結合戰略部署，強化風險管控，着力通過提供高效、個性化的金融服務提升集團產業綜合競爭力。2016年4月，中集財務公司獲中國人民銀行批准作為主辦企業運營中集集團跨境雙向人民幣資金池業務，進一步完善了集團全球資金集中運營管理體系，支持集團全球一體化運營，提升集團在全球的資金運用效率。同時，中集財務公司不斷提高金融產品的豐富程度和專業化程度，圍繞集團各個層次的金融需求，提升金融服務能力，降低了集團的交易成本，提升了業務的靈活度。此外，中集財務公司2016年內推出了買方信貸業務，積極面向產業鏈的下游提供金融服務，為客戶提供綜合解決方案，增加了集團產業鏈的協同效應。

第四章  
董事會報告

2016年，面對錯綜複雜的國內外經濟形勢和挑戰，中集融資租賃公司繼續加強與集團各產業板塊的產融協同，加大對弱周期低風險業務的投入力度，主動聚焦戰略大客戶的融資需求，創新金融產品，提供多元化、立體化綜合金融解決方案。同時，堅持審慎穩健的風險偏好，搭建資產處置平台，優化資產管理體系。全年基本完成年度經營目標，資產規模穩步擴大，業務組合持續優化，全面風險管理能力顯著提升，為未來持續健康增長打下了堅實基礎。

**其他業務：**

**模塊化建築業務：**報告期內，本集團在原來的模塊化建築業務基礎上，新成立中集模塊化建築投資有限公司，在製造+總包的基礎上，形成「製造+金融+服務」的一站式產融結合的服務模式。在國際市場上：年內中標英國市場有史以來最大的學生公寓項目—Newcastle大學學生公寓項目，標志著本集團模塊化建築產品得到英國主流公寓開發商的高度認可，成為英國公寓市場主流供應商之一；完成美國加州地區的技術體系認證，為全面進入美國市場打好了堅實的基礎。在國內市場上：成功舉辦中國首屆國際模塊化建築高峰論壇，携樣房參展上海國際建築工業化及先進建築技術展，展現了本集團模塊化建築在行業內的产品技術優勢和行業地位；同時，推進中集箱式鋼結構集成模塊建築體系規程的編製制定，並通過專家組初審，預計在2017年上半年完成終審後將成為引領和開拓國內模塊化建築市場的重要手段。

**多式聯運業務：**多式聯運是以標準化裝備為基礎，通過兩種以上的運輸方式有效銜接，提供全程一體化組織的貨物運輸服務。多式聯運在中國尚處於發展初期，國家有關部委推出了鼓勵多式聯運發展的多項政策。在此背景下，報告期內，本集團成立了中集多式聯運發展有限公司（以下簡稱「中集多式聯運公司」），通過發揮集團品牌、裝備、金融、服務等綜合優勢，利用互聯網先進技術，使不同運輸方式得到有效銜接，以推動本集團產品在多式聯運中的廣泛運用，搭建國內多式聯運平台。報告期內，中集多式聯運公司各項業務實現平穩開局。在公鐵聯運方面，相繼開通了江門到西安特需班列、廣州到西安集裝箱班列，並自購敞頂箱、罐箱投入焦炭、食品等鐵路大宗貨物運輸和特貨鐵路運輸。此外，年內購置一艘船舶積極開展國內水鐵聯運業務。未來，中集多式聯運公司將繼續提升鐵路業務的市場份額和盈利能力，加強現有業務向多式聯運方向的延伸，探索建立國內多式聯運最有效的運作方式。

## 第四章 董事會報告

### 三、公司未來發展和展望

#### 1、宏觀經濟環境和政策

進入2017年，全球經濟活動在經歷了前幾年的持續低迷後有望增強，但發展環境將更加複雜多變、不確定性顯著增多。根據國際貨幣基金組織(IMF)預測，隨着美國、歐洲等發達經濟體經濟的持續復甦，2017年全球經濟增長預計將溫和回升。然而，受美國新任總統特朗普上台推行的貿易保護措施、英國脫歐、歐洲各國政治大選、全球金融環境逐步收緊等因素的影響，全球經濟、國際貿易和金融市場將受到更多衝擊，經濟與金融風險進一步加大。2017年，中國將進一步深化和加大供給側結構型改革力度，實行「穩健中性」的貨幣政策，整體經濟將繼續保持平穩，全年GDP增速預計保持在6.5%。

#### 2、行業發展趨勢和市場展望

**集裝箱製造業務方面：**據英國造船和海運動態分析機構克拉克森(CLARKSON)估計，2016年全球集裝箱貿易增速為3.2%，預計2017年全球集裝箱貿易增速會回升至4.0%，但集裝箱運力供過於求的局面預計仍將持續。預計航運公司將繼續致力於併購重組後的整合工作、深化聯盟運作、維持慢速航行等策略，這些有助於未來集運業的改善和復甦。2017年全球化可能有波折但趨勢未變，一方面集裝箱貿易增速的相對改善帶來新增需求，另一方面貿易和集運業在經過底部之後有所回暖，也有利於推動航運企業的換箱需求，因此預計2017年集裝箱的需求會比2016年好轉。

**道路運輸車輛業務方面：**2017年，美國經濟預計整體向好，美國市場的半掛車市場行業開始進入周期性下滑趨勢，歐元區經濟復甦相對脆弱，新興市場面臨的外部環境預計有所改善。中國宏觀經濟形勢下行壓力增大，房地產繼續低迷，將使得工程建築類專用車市場需求整體呈現疲軟。與此同時，對道路交通中嚴重超速、超員、超限超載治理的推進、整治生產一致性、黃標換綠標、城市環境治理、車輛排放標準的提升等政策性措施的實施，將加快產業轉型升級和產品更新換代的步伐。

**能源、化工及液態食品裝備業務方面：**國家能源局於2016年發佈了《能源發展「十三五」規劃》，制定天然氣於2020年佔主要能源消費10%的目標（2015年：5.9%）。由國家能源局油氣司、國務院發展研究中心資源與環境政策研究所及國土資源部油氣資源戰略研究中心聯合發佈的《中國天然氣發展報告（2016年）》提出了一系列推廣使用天然氣的政策。2017年的政府工作報告中，也首次提出了鼓勵使用清潔能源汽車。本集團能源、化工及液態食品裝備業務將迎來更加有利的政策環境，雖短期內受行業周期波動影響但長期發展前景依然向好。



第四章  
董事會報告

**海洋工程業務方面：**2017年，預計國際油價繼續徘徊，全球海洋油氣勘探開發投資、海工裝備市場需求暫時難以回升。但全球油價已有較大幅度回升，全球海工裝備行業最困難的階段正在過去。此外，海上風電領域、海工作業船和平台拆解市場需求預計將逐步釋放，有望成為行業亮點。

**物流服務業務方面：**2017年，我國物流業預計仍將保持緩中趨穩、穩中向好的基本態勢。雖然隨着鋼鐵、煤炭、房地產、建築業等佔比較大的大宗商品物流需求增長乏力，影響相關物流行業發展速度，但電商、冷鏈、快遞、配送等與消費相關的社會物流將繼續保持中高速增長，輕資產的平台、聯盟、加盟、合作等方式將獲得更多發展機會，兼併重組將迎來新一輪熱潮。受匯率調整影響，傳統製造業出口競爭力將逐步增強，進出口物流需求有望適度復甦，但也會受到國際貿易保護不確定性的制約。

**重型卡車業務方面：**2017年，中國房地產投資增速預計減緩，交通基礎設施等逐步呈現增長，新GB1589的實施和治理超載超限的嚴格實施將會促進相關車輛的更新換代，預計2017年國內重卡市場繼續復甦。細分市場中，公路類日用品運輸、轎運車、快遞快運、冷鏈等有望較快增長，煤炭、危化等增速放緩；工程類城建渣土類快速增長，砂石料運輸類部分將向牽引或輕量化產品轉化。新能源產品方面，2017年LNG重卡市場有望出現較大增長。

**空港裝備業務方面：**2017年，預計全球機場業務將保持平穩增長，新的增長點預計將出現在美國市場及新產品，登機橋產品迎來美國市場更新潮的機遇，消防設備在歐洲市場受到各國政府削減財政預算的影響，但在中國市場將有更好的表現，物流業務將隨行業趨勢穩步增長，車庫行業在今年有望獲得重大突破，新發展的立體公交車庫業務將帶來全新且龐大的市場。

**房地產開發業務方面：**2017年，中國將通過因城施策、精準調控和中長期的長效機制來推進住房體制建設。預計2017年全國一二線城市市場量價進入調整階段，但是不同的城市仍存在市場機會。城市產業升級帶來的存量土地和存量物業的盤活和利用具有良好的發展機遇。具備產業和人口支撐的城市，將成為下一個發展的新風口，尤其可以為產業園業務提供良好的行業發展空間。



## 第四章 董事會報告

**金融業務方面：**2017年國內外金融環境更加複雜多變，不確定性顯著增多，金融風險將進一步加大。中國宏觀經濟仍面臨較大的下行壓力，固定資產投資增速低位運行，實體經濟投資回報難見明顯改善。中國將堅持「穩中求進」的基調，貨幣政策轉為「穩健中性」，人民幣匯率雙向浮動、彈性增強的特點將進一步明顯。2017年，美元進入加息周期，將對融資租賃大項目的美元融資產生較大影響。預計中國融資租賃行業仍將保持良好的發展態勢，融資渠道日益多元，但行業競爭將趨於激烈。

### 3、 主要業務板塊的總體經營目標和措施

2017年，本集團將堅持「製造+服務+金融」的戰略定位，繼續推進業務轉型升級，以客戶需求為導向，由製造向服務延伸，提供產品全生命周期的全面解決方案。本集團將繼續提升全球運營能力，優化業務和資產，加快產業聚集，培育產業鏈優勢；在技術升級、業務模式及管理機制方面不斷創新並控制風險；努力把市場變化，佈局新興產業和創新業務，實現持續的有質量的增長。

**集裝箱製造業務：**2017年，在成熟業務方面：本集團將通過結構調整和內涵優化，鞏固和提升集裝箱業務的行業領導地位，積極把握市場波動出現的機會；推進產能結構和資產結構優化調整，探索業務經營模式調整和海外佈局等方面的結構調整，採取強化以生產線水性漆改造為重點的HSE全面升級和內部管理創新等方面的內涵優化舉措。在新業務拓展方面：將通過資源投入和機制保障，逐步實現新興業務的跨越式發展和梯度佈局；同時，加快土地商業化的步伐，並探索通過產業基金投資模式和直投模式結合，積極探索和發展如冷鏈裝備、物流裝備、環保節能、新材料等業務領域。

**道路運輸車輛業務：**2017年，本集團將繼續全面提升全球營運核心能力，在聚焦半掛車、優化存量業務的同時，着力捕捉增量和創新業務，及時把握住全球市場的變化脈搏和需求契機，以實現本集團道路車輛業務持續的有質量的增長。國內市場，將通過抓住新規熱點發展新的利潤增長點。北美市場，積極擴大產品覆蓋區域以抵消市場周期性下滑。歐洲市場，繼續佈局未來的增長動力。新興市場，將佈局東南亞、中東等重點市場，穩定成熟區域的發展。

第四章  
董事會報告

**能源、化工及液態食品裝備業務：**2017年，將繼續以內涵增長及持續創新作為基礎，專注提高核心競爭力，並加強對新併購企業的併購後整合工作。中集安瑞科的能源裝備業務將增加核心產品在中國的市場佔有率，並從天然氣中下游儲運向上游開採領域發展、積極探索新業務，拓展海外市場；化工裝備業務將積極拓展特種罐式集裝箱業務，並繼續促進中國和歐洲的子公司間的專業知識、技術專長和市場網絡的交流共享；液態食品裝備業務將繼續提升「Ziemann Holvrieka」的品牌優勢，加強對Briggs的整合，進一步提升市場地位。

**海洋工程業務：**2017年，本集團將積極拓展業務範圍，深入挖掘油氣產業、旅遊產業、深海漁業及電力產業的潛在訂單，打造聚焦產品的優勢，通過提供差異化產品與服務走出海工市場的低迷期。在管理上，將以堅守精益、對標川崎、實現E331工程為總目標，持續推進「利潤中心、方針管理、經營報表」的管理主線，積極應對行業環境的變化。

**物流服務業務：**2017年，本集團物流業務將通過以下多措並舉，實現有質量的增長：進一步加強文化融合與建設，對業務架構和組織架構進行優化，明晰業務屬性及業務邊界；着力產品規劃與營銷體系建設，健全業務風險管理；加強投資體系化管理，完善國內外網絡投資佈局；鼓勵內部創新創業，建立創新機制與文化，繼續推進精益管理、HSE管理及信息化建設等。

**重型卡車業務：**2017年，聯合重工將緊緊圍繞「市場導向、效益優先、風險管控、管理規範、誠信擔當」的經營方針開展工作：針對性滿足細分市場需求；推進完成「兩降一減」（降庫存、降應收、減呆滯）工作項目；繼續提升零部件通用性和產品性價比；實施訂單全流程管理；提高終端服務問題響應效率；建立合作方誠信管理體系，打造誠信共贏合作關係；優化定職定崗定編方案，建立健康的組織結構。

**空港裝備業務：**2017年，本集團空港裝備業務將通過實施以下舉措，逐步提升保障能力，實現業務穩步增長：內外兼修，持續加強核心競爭力；業務創新，結合行業特色進行創新；完善人力資源體系；加強自身風控能力；合理管控，優化提升；承接集團戰略，提升企業效率；併購與戰略合作相結合提升企業實力。

## 第四章 董事會報告

**房地產開發業務：**2017年，本集團將在國家房地產政策及分類物業發展指導下，結合自身優勢資源及發展戰略，重點盤活本集團在深圳、上海等一線城市的土地資源，保持與相關政府主管部門的密切溝通，持續推進深圳前海項目、深圳蛇口太子灣項目、上海寶山項目及其它項目解決方案的落地；同時，通過產業園模式的複製，積極尋找有發展前景的一線城市或在一線城市周邊推進新產業園項目的落地。

**金融業務：**2017年，中集財務公司將緊密圍繞集團戰略，以客戶為中心，與產業深度融合，更系統、深入、具體地滿足集團的各項金融需求，在切實提升和完善全球資金集中管理的基礎上，運用金融手段推動本集團其他產業的發展。2017年，中集融資租賃公司將繼續推動深化產融協同，推進車輛、能化等基礎性業務的持續增長，同時，加大對弱周期低風險業務的投入力度，深挖戰略大客戶的融資需求，提升金融創新的能力和水平，以審慎穩健的風控策略，確保持續穩健運營。

### 4、本集團未來發展面臨的主要風險因素

**經濟周期波動的風險：**本集團各項主營業務所處的行業均依賴於全球和中國經濟的表現，並隨着經濟周期的波動而變化。近年來，全球經濟復甦乏力，國際貿易和投資持續低迷，油價持續下滑，中國經濟增速放緩，傳統製造業面臨巨大壓力。受此影響，本集團主要業務存在增長持續放緩的風險。全球經濟環境的變化與風險對本集團的經營管理能力提出了更高的要求。

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

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

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

第四章  
董事會報告

**市場競爭風險：**本集團集裝箱製造、道路運輸車輛以及能源、化工、液態食品裝備等主營業務都存在來自國內外企業的競爭。尤其是需求不振或產能相對過剩導致供求關係不平衡，從而引起行業內競爭加劇。另外，行業的競爭格局亦可能因新企業的加入或現有競爭對手的產能提升而改變。

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

#### 四、報告期內本集團主要資產重大變化情況

##### 1、主要資產重大變化情況

主要資產	重大變化說明
投資性房地產	本年度投資性房地產計量模式由歷史成本模式改為公允價值模式。
在建工程	本年度在建船舶項目增加。

##### 2、主要境外資產情況

適用  不適用

## 第四章 董事會報告

### 五、核心競爭力分析

#### 「製造+服務+金融」的戰略定位

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

#### 業務多元化和全球化的發展理念

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

#### 規範有效的企業管治體系

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

#### 精益製造管理能力

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

## 整合資源、實現協同發展的能力

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

## 科技研發能力與知識產權保護

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

## 六、董事會報告的其他事項

### 1、 固定資產

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

### 2、 土地增值稅

本集團2016年度已計提的土地增值稅為人民幣55,503千元（2015年度：人民幣40,773千元）。

### 3、 儲備及可分派儲備

本集團截至2016年12月31日止年度的儲備為人民幣20,774,432千元（2015年度：人民幣21,009,386千元（經重列））、可分派儲備為人民幣17,495,053千元（2015年度：人民幣17,805,808千元（經重列））。報告期內變動情況載於本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、48、49。

### 4、 管理合約

報告期內，本公司並無就整體或任何重要業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。



## 第四章 董事會報告

### 5、 主要供貨商及客戶

2016年，本集團從前五大供貨商合計的採購額低於本集團採購總額的30%，從前五大客戶所獲得的合計收入低於本集團總銷售額的30%。本集團前五大客戶及供應商的詳情參見本報告「第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「2、收入與成本」之「(8)主要銷售客戶和主要供應商情況」。

本公司董事、監事及其聯繫人等及任何股東（根據董事所知擁有5%或以上本公司股本者）在上述供貨商和客戶中概無擁有任何權益。

### 6、 證券回購、出售或贖回

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無回購、出售或贖回本公司或其附屬公司的任何上市證券。

### 7、 委託存款和逾期未能收回的定期存款

截至2016年12月31日止，本公司無任何委託存款和逾期未能收回的定期存款。

### 8、 優先購買權

《公司章程》或中國法律均無關於優先購買權的條文規定本公司須按比例向現有股東發行新股。

### 9、 發行債券證

有關本公司中期票據的發行詳情，請參見本報告「第十三章 按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註四、39。

### 10、 稅項

根據《中華人民共和國個人所得稅法》及其實施條例規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。本公司將根據國家稅務總局《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（國稅函[2011]348號）、聯交所題為「有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排」的函件及相關法律法規的規定代扣代繳有關稅款。建議本公司H股股東須向其稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

### 11、 捐款

2016年度，本集團捐款總額為人民幣1,301千元（2015年：人民幣2,850千元）。

第四章  
董事會報告

## 12、遵守法律及法規

於2016年內，本集團已基本遵守對本集團營運有重大影響的相關法律及法規。

## 13、獲准許彌償條文

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

## 14、股本

於2016年12月31日，本公司的股本載列如下：

	每股面值	已發行股份 數目(股)	百分比(%)
A股	人民幣1.00元	1,262,000,377	42.37%
H股	人民幣1.00元	1,716,576,609	57.63%
合計	–	2,978,576,986	100.00%

## 15、股利分派

基於本集團2016年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況和現金流量情況，本公司董事會建議派發2016年度末期股息每10股人民幣0.6元（含適用稅項）。2016年度末期股息尚待本公司股東大會審議通過。有關本集團的現金分紅政策及近三年分紅詳情，請參見本報告「第十三章 按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註四、49及「第八章 重要事項」之「一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況」。

## 16、董事監事變動情況

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

## 17、環境、社會及管治報告

本集團十分重視對環境與社會的責任，通過各項措施努力提高本集團對環境、社會及管治能力。本公司按照《聯交所上市規則》第13.91條及附錄二十七的《環境、社會及管治報告指引》所編製的《環境、社會及管治報告》將於本年報公佈後三個月內發佈。

## 18、結算日後事項

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

CIMC 遍布亞洲、歐洲、北美、澳洲的生產基地，以及不斷增加的銷售、服務公司，形成了一張覆蓋全球的業務網絡。

**集裝箱**

澳大利亞 / 英國  
東莞 / 揚州 / 綏寧  
呼倫貝爾 / 天津 / 青島 / 徐州  
南通 / 太倉 / 上海 / 嘉興  
寧國 / 寧波 / 漳州  
深圳 / 新會 / 衢州

**道路運輸車輛**

美國 / 德國 / 荷蘭  
沙特阿拉伯 / 澳大利亞 / 泰國  
深圳 / 江門 / 駐馬店  
洛陽 / 上海 / 揚州  
蕪湖 / 濟南 / 青島 / 梁山  
營口 / 西安 / 白銀 / 烏魯木齊  
成都 / 東莞

**能源、化工及液態食品裝備**

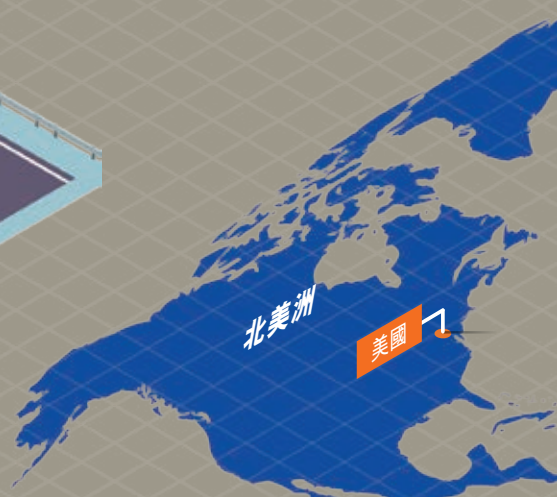
德國 / 荷蘭 / 丹麥 / 比利時  
美國 / 哥倫比亞 / 澳大利亞 / 俄羅斯  
泰國 / 印度 / 越南 / 南通  
石家莊 / 張家港 / 廊坊  
荊門 / 蚌埠 / 北京 / 大連  
南京 / 上海 / 台北

**物流服務**

泰國 / 香港 / 大連 / 北京  
天津 / 青島 / 煙台 / 連雲港  
鹽城 / 上海 / 寧波 / 武漢  
南昌 / 廣州 / 深圳  
福州 / 廈門 / 昆明

**海洋工程**

土庫曼斯坦 / 巴西  
新加坡 / 瑞典  
煙台 / 上海  
龍口 / 海陽







空港裝備

新加坡 / 德國  
荷蘭 / 克羅地亞  
法國 / 印度尼西亞  
北京 / 深圳 / 蘇州



金融

美國 / 澳大利亞  
深圳 / 香港



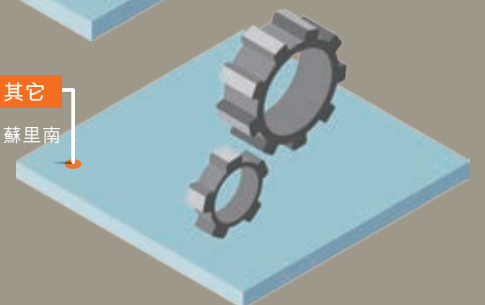
房地產開發

深圳 / 揚州  
江門 / 陽江  
鎮江 / 東莞



其它

蘇里南



## 第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

### 一、概述

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

### 二、主營業務分析

#### 1、概述

是否與經營情況討論與分析中的概述披露相同

是     否

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

#### 2、收入與成本

##### (1) 營業收入構成

單位：人民幣千元

	2016年		2015年		同比增減
	金額	佔營業 收入比重	金額	佔營業 收入比重	
營業收入合計	51,111,652	100.00%	58,685,804	100.00%	(12.91%)
分行業					
集裝箱	11,066,999	21.65%	21,071,169	35.91%	(47.48%)
道路運輸車輛	14,694,682	28.75%	12,861,559	21.92%	14.25%
能源、化工及液態食品裝備	9,353,786	18.30%	9,305,081	15.86%	0.52%
海洋工程	4,305,630	8.42%	7,956,958	13.56%	(45.89%)
空港裝備	3,213,229	6.29%	2,819,980	4.81%	13.95%
物流服務	7,129,456	13.95%	7,799,998	13.29%	(8.60%)
金融	2,302,412	4.50%	1,791,929	3.05%	28.49%
房地產	723,090	1.41%	1,291,878	2.20%	(44.03%)
重卡	1,725,766	3.38%	856,459	1.46%	101.50%
其他	2,219,576	4.34%	1,153,770	1.97%	92.38%
合併抵消	(5,622,974)	(10.99%)	(8,222,977)	(14.03%)	(31.62%)

第五章  
按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

單位：人民幣千元

	2016年		2015年		同比增減
	金額	佔營業 收入比重	金額	佔營業 收入比重	
分產品					
集裝箱	11,066,999	21.65%	21,071,169	35.91%	(47.48%)
道路運輸車輛	14,694,682	28.75%	12,861,559	21.92%	14.25%
能源、化工及液態食品裝備	9,353,786	18.30%	9,305,081	15.86%	0.52%
海洋工程	4,305,630	8.42%	7,956,958	13.56%	(45.89%)
空港裝備	3,213,229	6.29%	2,819,980	4.81%	13.95%
物流服務	7,129,456	13.95%	7,799,998	13.29%	(8.60%)
金融	2,302,412	4.50%	1,791,929	3.05%	28.49%
房地產	723,090	1.41%	1,291,878	2.20%	(44.03%)
重卡	1,725,766	3.38%	856,459	1.46%	101.50%
其他	2,219,576	4.34%	1,153,770	1.97%	92.38%
合併抵消	(5,622,974)	(10.99%)	(8,222,977)	(14.03%)	(31.62%)
分地區					
中國	23,563,045	46.10%	24,684,517	42.06%	(4.54%)
美洲	9,718,213	19.01%	8,880,239	15.13%	9.44%
歐洲	8,068,004	15.79%	13,836,675	23.58%	(41.69%)
亞洲（中國以外地區）	7,266,749	14.22%	9,181,983	15.65%	(20.86%)
其他	2,495,641	4.88%	2,102,390	3.58%	18.70%



## 第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

### (2) 佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品或地區情況

單位：人民幣千元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入 同比增減	營業成本 同比增減	毛利率 同比增減
<b>分行業</b>						
集裝箱	11,066,999	9,889,804	10.64%	(47.48%)	(43.43%)	(6.39%)
道路運輸車輛	14,694,682	11,930,401	18.81%	14.25%	15.43%	(0.83%)
能源、化工、						
液態食品裝備	9,353,786	7,578,594	18.98%	0.52%	1.20%	(0.54%)
海洋工程	4,305,630	3,867,815	10.17%	(45.89%)	(46.84%)	1.62%
物流服務	7,129,456	6,350,562	10.93%	(8.60%)	(10.33%)	1.73%
<b>分產品</b>						
集裝箱	11,066,999	9,889,804	10.64%	(47.48%)	(43.43%)	(6.39%)
道路運輸車輛	14,694,682	11,930,401	18.81%	14.25%	15.43%	(0.83%)
能源、化工、						
液態食品裝備	9,353,786	7,578,594	18.98%	0.52%	1.20%	(0.54%)
海洋工程	4,305,630	3,867,815	10.17%	(45.89%)	(46.84%)	1.62%
物流服務	7,129,456	6,350,562	10.93%	(8.60%)	(10.33%)	1.73%
<b>分地區</b>						
中國	23,563,045	—	—	(4.54%)	—	—
美洲	9,718,213	—	—	9.44%	—	—
歐洲	8,068,004	—	—	(41.69%)	—	—
亞洲（中國以外地區）	7,266,749	—	—	(20.86%)	—	—

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

適用      不適用

第五章  
按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

## (3) 公司實物銷售收入是否大於勞務收入

是     否

行業分類	項目	2016年	2015年	同比增減
集裝箱	銷售量			
	乾貨箱（萬TEU）	58.73	112.03	(47.58%)
	冷藏箱（萬TEU）	7.97	18.14	(56.06%)
道路運輸車輛	銷售量（萬台）	12.31	11.39	8.08%
海洋工程業務	銷售量			
	半潛式平台（台）	0	0	0.00%
	自升式平台（台）	0	4	(100.00%)
	生產量			
	半潛式平台（台）	6	6	0.00%
	自升式平台（台）	7	7	0.00%

## 相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

報告期內，受全球經濟增長低迷、貿易不景氣、集運行業供需失衡的影響，市場對集裝箱需求大幅減少，導致本集團乾貨箱、冷藏箱銷量同比下降超過30%。報告期內，全球海工市場未見明顯起色，海工裝備需求量持續走低，受此影響，本集團年內沒有鑽井平台銷售成交記錄。

## (4) 公司已簽訂的重大銷售合同截至本報告期的履行情況

適用     不適用

## 第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

### (5) 營業成本構成

#### 行業分類

單位：人民幣千元

行業分類	項目	2016年		2015年		同比增減
		金額	佔營業 成本比重	金額	佔營業 成本比重	
集裝箱	直接材料	7,610,009	76.95%	14,309,116	81.22%	(4.27%)
道路運輸車輛	直接材料	10,565,729	88.56%	9,681,896	88.52%	0.04%
海洋工程	設備	2,961,039	76.56%	5,240,798	72.71%	3.85%

#### 產品分類

單位：人民幣千元

行業分類	項目	2016年		2015年		同比增減
		金額	佔營業 成本比重	金額	佔營業 成本比重	
集裝箱	直接材料	7,610,009	76.95%	14,309,116	81.22%	(4.27%)
道路運輸車輛	直接材料	10,565,729	88.56%	9,681,896	88.52%	0.04%
海洋工程	設備	2,961,039	76.56%	5,240,798	72.71%	3.85%

### (6) 報告期內合併範圍是否發生變動

是  否

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

### (7) 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整有關情況

適用  不適用

第五章  
按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

## (8) 主要銷售客戶和主要供應商情況

## 公司主要銷售客戶情況

前五名客戶合計銷售金額（單位：人民幣千元）	4,531,687
前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例	8.87%
前五名客戶銷售額中關聯方銷售額佔年度銷售總額比例	0.00%

## 公司前5大客戶資料

適用     不適用

單位：人民幣千元

序號	客戶名稱	銷售額	佔年度銷售總額比例
1	Seaco SRL	1,585,824	3.12%
2	Textainer Equipment Management Limited	1,120,312	2.19%
3	Triton Container Intenational Limited	677,058	1.32%
4	Containers No. 1 Inc	671,414	1.31%
5	中國石油化工股份有限公司	477,079	0.93%
合計		4,531,687	8.87%

## 主要客戶其他情況說明

適用     不適用

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

## 公司主要供應商情況

前五名供應商合計採購金額（單位：人民幣千元）	3,258,220
前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額比例	7.86%
前五名供應商採購額中關聯方採購額佔年度採購總額比例	0.00%

## 第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

### 公司前5大供應商資料

適用     不適用

單位：人民幣千元

序號	供應商名稱	採購額	佔年度採購總額比例
1	BPW（梅州）車軸有限公司	775,248	1.87%
2	山西太鋼不銹鋼股份有限公司	749,176	1.81%
3	上海寶鋼浦東國際貿易有限公司	683,362	1.65%
4	廣東富華重工集團及其子公司	575,932	1.39%
5	中國重汽集團及其子公司	474,502	1.14%
合計		3,258,220	7.86%

### 主要供應商其他情況說明

適用  不適用

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

## 3、費用

單位：人民幣千元

	2016年	2015年 (經重列)	同比增減
銷售費用	2,156,980	2,574,726	(16.22%)
管理費用	4,208,598	4,146,983	1.49%
財務費用	719,109	627,801	14.54%
所得稅費用	967,068	951,825	1.60%

## 4、研發投入

報告期內，本集團研發項目以《中國製造2025》為指引，大力發展智能製造、高端製造、綠色製造三大製造為目標：(1)推進製造過程智能化和自動化，加快人機智能交互、工業機器人、智能監控管理等技術和裝備在生產過程中的應用，促進製造工藝的提升；(2)發展以海洋工程裝備及高技術船舶、航空航天裝備及第三代空港設備、新能源儲運裝備、激光焊接及切割裝備為主，提升高端產品的技術附加值；(3)加大先進節能環保技術、工藝和裝備的研發力度，積極推行低碳化、循環化和集約化，強化產品全生命周期綠色管理，致力於建設資源節約型和環境友好型的新型工業化企業。

第五章  
按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

## 公司研發投入情況

	2016年	2015年	變動比例
研發人員數量（人）	3,385	3,380	0.15%
研發人員數量佔比	6.60%	5.90%	0.70%
研發投入金額（人民幣千元）	563,792	614,462	(8.25%)
研發投入佔營業收入比例	1.10%	1.05%	0.05%
研發投入資本化的金額（人民幣千元）	44,352	72,150	(38.53%)
資本化研發投入佔研發投入的比例	7.87%	11.74%	(3.87%)

研發投入總額佔營業收入的比重較上年發生顯著變化的原因

適用  不適用

研發投入資本化率大幅變動的原因及其合理性說明

適用  不適用

## 5、現金流

單位：人民幣千元

項目	2016年	2015年	同比增減
經營活動現金流入小計	52,132,383	57,320,802	(9.05%)
經營活動現金流出小計	49,790,764	60,931,025	(18.28%)
經營活動產生的現金流量淨額	2,341,619	(3,610,223)	164.86%
投資活動現金流入小計	2,010,159	1,312,846	53.11%
投資活動現金流出小計	8,864,814	13,897,627	(36.21%)
投資活動產生的現金流量淨額	(6,854,655)	(12,584,781)	45.53%
籌資活動現金流入小計	64,307,817	64,944,199	(0.98%)
籌資活動現金流出小計	56,796,771	48,438,536	17.26%
籌資活動產生的現金流量淨額	7,511,046	16,505,663	(54.49%)
現金及現金等價物淨增加額	3,079,544	323,872	850.85%



## 第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

### 相關數據同比發生重大變動的主要影響因素說明

適用  不適用

項目	同比變動幅度	原因
投資活動現金流入小計	53.11%	因報告期內處置子公司收到的現金淨額以及收到其他投資活動有關的現金增加所致。
投資活動現金流出小計	(36.21%)	因報告期內購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金少於去年同期所致。

### 報告期內公司經營活動產生的現金淨流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明

適用  不適用

## 三、非主營業務分析

適用  不適用

單位：人民幣千元

	金額	佔利潤 總額比例	形成原因說明	是否具有 可持續性
投資收益	234,410	13.77%	主要由於報告期處置長期股權投資所增加所致。	否
公允價值變動損益	613,913	36.07%	主要由於本年度衍生金融工具公允價值變動所致。	否
資產減值損失	2,089,634	122.77%	主要由於中集安瑞科停止收購SOE計提減值準備所致。	否
營業外收入	1,212,806	71.26%	主要由於收到政府補助和無法支付的應付款項所致。	否
營業外支出	311,293	18.29%	主要由非流動資產處置損失所致。	否

第五章  
按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

## 四、資產及負債狀況

## 1、資產構成重大變動情況

單位：人民幣千元

	2016年末		2015年末（經重列）		本年比 上年金額 增減 （%）	重大變動說明
	金額	佔總 資產比例	金額	佔總 資產比例		
長期股權投資	2,162,217	1.74%	2,036,367	1.90%	6.18%	無重大變動。
在建工程	22,769,189	18.27%	17,040,388	15.92%	33.62%	主要由於報告期內，中集租賃在建船舶項目增加所致。
短期借款	15,729,787	12.62%	17,909,024	16.73%	(12.17%)	無重大變動。
長期借款	27,023,222	21.69%	23,684,838	22.12%	14.10%	無重大變動。

## 2、以公允價值計量的資產和負債

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

報告期內公司主要資產計量屬性是否發生重大變化

是     否

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

經本公司董事會、監事會於2016年12月29日審議批准，本公司將投資性房地產的計量方式由原成本模式變更為公允價值模式。2016年度，投資性房地產公允價值變動對本集團當期損益的影響金額為人民幣75,792千元（2015年度：人民幣65,695千元）。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註二、33及附註四、14。

## 3、截至報告期末的資產權利受限情況

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

## 第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

### 五、投資狀況

#### 1、總體情況

適用  不適用

單位：人民幣千元

報告期投資額	上年同期投資額	變動幅度
1,832,225	1,529,384	19.80%

#### 2、報告期內獲取的重大的股權投資情況

適用  不適用

單位：人民幣千元

被投資公司 名稱	主要業務	投資方式	投資金額	持股比例	資金來源	合作方	投資期限	產品類型	截至資產 負債表日 的進展情況	預計收益	本期投資 盈虧	是否涉訴	披露日期 (如有)	披露索引 (如有)
Retlan Manufacturing Ltd	車輛	現金收購	842,527	100%	自籌	-	-	半掛車及其 他運輸設備	已完成	-	-	否	-	-
合計	-	-	842,527	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

#### 3、報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

適用  不適用

第五章  
按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

## 4、金融資產投資

## (1) 證券投資情況

✓ 適用    □ 不適用

單位：人民幣千元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	會計 計量模式	期初 賬面價值	計入權益		本期 購買金額	本期 出售金額	報告期 損益	期末賬 面價值	會計核算科目	資金來源
						本期 公允價值 變動損益	的累計 公允價值 變動						
H股	6198	青島港	128,589	公允價值 計量	117,149	7,987	-	-	-	5,702	133,400	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金
H股	368	中外運航運H	20,742	公允價值 計量	3,841	(231)	-	-	-	-	3,860	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	自有資金
期末持有的其他證券投資			-	-	1,181	20	-	-	-	(387)	812	-	-
合計			149,331	-	122,171	7,776	-	-	-	5,315	138,072	-	-
證券投資審批董事會公告披露日期			無										
證券投資審批股東會公告披露日期(如有)			無										

## (2) 持有其他上市公司股權

單位：人民幣千元

證券代碼	證券簡稱	初始投資 金額	持股數量 (千股)	持股比例 (%)	年末 賬面值	報告期 損益	報告期權益 變動	會計核算科目	股份來源
澳洲證券交易所：OEL	Otto Energy	13,480	13,521	1.19%	2,441	-	1,007	可供出售金融資產	股份收購
香港聯交所：206	TSC Offshore Group Limited	167,591	92,800	13.42%	212,905	4,046	-	長期股權投資	股份收購
香港聯交所：00445	中國消防	467,498	1,223,571	30.00%	485,275	9,128	-	長期股權投資	股份收購

## 第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

### (3) 衍生品投資情況

適用       不適用

單位：人民幣千元

衍生品投資 操作方名稱	是否關聯 關聯關係	是否關聯 交易	衍生品 投資類型	衍生品 投資初始			期初 投資金額	報告期內 購入金額	報告期內 售出金額	計提減值 準備金額 (如有)	期末投資 金額佔		報告期 實際損益 金額
				投資金額	起始日期	終止日期					期末 投資金額	公司報告 期末淨 資產比例	
滙豐、渣打 等銀行	無	否	外匯遠期 合約	-	2015/1/29	2017/11/16	9,087,911	-	-	-	219,820	0.75%	176,550
滙豐、渣打 等銀行	無	否	外匯期權 合約	-	2014/8/22	2016/12/13	4,097,462	-	-	-	-	-	51,378
建行、滙豐 等銀行	無	否	利率掉期 合約	-	2010/1/20	2021/6/28	831,181	-	-	-	10,302,060	35.18%	336,574
滙豐	無	否	貨幣互換 合約	-	2015/4/1	2016/12/31	70,365	-	-	-	-	-	(19,755)
合計				-	-	-	14,086,919				10,521,880	35.93%	544,747
衍生品投資資金來源				自有資金									
涉訴情況(如適用)				不適用									
衍生品投資審批董事會公告披露日期(如有)				無									
衍生品投資審批股東會公告披露日期(如有)				無									
報告期衍生品持倉的風險分析及控制措施說明 (包括但不限於市場風險、流動性風險、 信用風險、操作風險、法律風險等)				截至2016年12月31日，本集團持有的衍生金融工具主要有外匯遠期、利率掉期和利率互換合約。利率掉期和利率互換合同的風險和利率波動密切相關。外匯遠期所面臨的風險與匯率市場風險以及本集團的未來外幣收入現金流的確定性有關。本集團對衍生金融工具的控制措施主要體現在：謹慎選擇和決定新增衍生金融工具的種類和數量；針對衍生品交易，本集團制訂了嚴格規範的內部審批制度及業務操作流程，明確了相關各層級的審批和授權程序以用於控制相關風險。									
已投資衍生品報告期內市場價格或產品公允 價值變動的情況，對衍生品公允價值的分析 應披露具體使用的方法及相關假設與參數的設定				2016年1-12月本集團衍生金融工具公允價值變動損益為544,747千人民幣。集團衍生金融工具公允價值根據外部金融機構的市場報價確定。									
報告期公司衍生品的會計政策及會計核算具體 原則與上一報告期相比是否發生重大變化的 說明				否									
獨立董事對公司衍生品投資及風險控制情況的 專項意見				公司按照《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制應用指引》、《企業內部控制評價指引》等相關法律法規的要求，已建立健全內部控制體系並得到有效執行，因此，公司衍生品投資風險可控。									

第五章  
按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

## 5、 募集資金使用情況

適用     不適用

## (1) 募集資金總體使用情況

適用     不適用

單位：港幣元

募集年份	募集方式	募集資金總額	本期已使用募集資金總額	已累計使用募集資金總額	報告期內變更用途的募集資金總額	累計變更用途的募集資金總額	累計變更用途的募集資金總額比例	尚未使用募集資金總額	尚未使用募集資金用途及去向	閒置兩年以上募集資金金額
2015年	H股增發	3,856,575,428 (折合人民幣 3,227,639,131元)	3,635 (折合人民幣 3,115元)	3,856,003,635 (折合人民幣 3,227,160,660元)	-	-	0.00%	571,793 (折合人民幣 511,475元)	將用於補充 營運資金	-
合計	-	3,856,575,428 (折合人民幣 3,227,639,131元)	3,635 (折合人民幣 3,115元)	3,856,003,635 (折合人民幣 3,227,160,660元)	-	-	0.00%	571,793 (折合人民幣 511,475元)	-	-

募集資金總體使用情況說明：上述H股增發的募集資金用作補充本集團營運資金。

## (2) 募集資金承諾項目情況

適用     不適用

## (3) 募集資金變更項目情況

適用     不適用

## 六、 重大資產和股權出售

## 1、 出售重大資產情況

適用     不適用

## 2、 出售重大股權情況

適用     不適用



## 第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

### 七、主要控股、參股公司分析

適用  不適用

主要子公司、參股公司的經營情況參見本報告「第四章 董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」章節的有關內容。

報告期內，本集團新納入合併和不再納入合併範圍的子公司情況請參見本報告「第十三章 按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註五。

對公司淨利潤影響達10%以上的子公司或參股公司情況

單位：人民幣千元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
CIMC Fortune Holdings Limited	子公司	金融服務	13,874	13,345,010	264,827	-	288,927	241,254
中集安瑞科控股有限公司	子公司	能源、化工及液態食品裝備業務	17,743	12,888,423	5,302,065	7,968,403	(804,253)	(936,680)
上海中集冷藏箱有限公司	子公司	製造、銷售冷藏集裝箱、冷藏車和保溫車的冷藏保溫裝置	215,047	920,018	761,775	1,626	(25,166)	352,203

報告期內取得和處置子公司的情況

適用  不適用

公司名稱	報告期內取得和處置子公司方式	對整體生產經營和業績的影響
Retlan Manufacturing Ltd	現金收購	無重大影響
上海中集洋山集裝箱服務有限公司	出售	無重大影響

### 八、公司控制的結構化主體情況

適用  不適用

### 九、公司未來發展的展望

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

第五章  
按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

## 十、接待調研、溝通、採訪等活動情況

報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2016年1月11日	公司	實地調研	機構	淡水泉（北京）投資管理公司	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2016年1月12日	上海	第十六屆瑞銀大中華研討會	機構	Invesco、First State Investments、China AMC、Honghu Investment Management、Neuberger Berman、CIC International (Hong Kong) Co. Ltd.、New Silk Road Investment、Korea Investment Management、APS Asset Management、Q Fund Management、Stone Forest Capital、PSquared Asset Management、T.Rowe Price International Ltd.、Nomura Asset Management	同上
2016年1月19日	公司	實地調研	機構	興業證券	同上
2016年2月25日	公司	電話會議	機構	工銀瑞信	同上
2016年2月29日	公司	實地調研	機構	華創證券	同上
2016年3月29日	香港	年度報告業績發佈會	機構	機構分析師、財經媒體	2015年年度業績說明
2016年4月12日	公司	實地調研	機構	安信證券	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2016年4月26日	杭州	海通證券春季上市公司交流會	機構	富國基金、東方證券	同上

## 第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2016年5月30日	公司	實地調研	機構	Sanlam Investments, SA · JPMorgan AM, UK · Colonial First State-Core · Northcape Capital · Ellerston · Macquarie Securities	同上
2016年6月17日	公司	實地調研	機構	國泰君安、中國銀河國際資產管理、香港滬光	同上
2016年6月30日	公司	實地調研	機構	廈門普爾投資	同上
2016年7月7日	公司	實地調研	機構	光大保德信基金	同上
2016年7月20日	公司	電話會議	機構	Franklin Templeton Investment	同上
2016年8月4日	公司	實地調研	機構	光大保德信基金	同上
2016年8月9日	公司	實地調研	機構	Indus	同上
2016年8月31日	公司	半年度報告業績發佈會	機構	機構分析師	2016年半年度業績說明
2016年9月1日	公司	電話會議	機構	高盛證券	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2016年9月5日	公司	實地調研	機構	中信證券	同上
2016年9月7日	公司	電話會議	機構	First Manhattan	同上
2016年10月17日	公司	電話會議	機構	首域投資、野村證券	同上
2016年11月15日	公司	實地調研	機構	華銀精治、玖歌資本、明己投資、融通基金、海富凌資本、銀河證券、拉芳投資、中歐基金、寶盈基金、華益資本、鵬華基金、景順長城、東北證券、持久投資、中科沃土基金	同上

第五章  
按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2016年11月15日	公司	電話會議	機構	銀河證券聯合調研	同上
2016年11月17日	新加坡	策略會	機構	摩根策略會	同上
2016年11月18日	公司	電話會議	機構	國泰君安、鵬華基金、華創證券、 寶盈基金、國泰安保基金、天弘 基金	同上
2016年11月22日	公司	電話會議	機構	HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (HK)	同上
2016年12月9日	公司	電話會議	機構	農銀國際	同上
2016年12月29日	公司	實地調研	機構	彤源投資、東北證券、銀華基金	同上
接待次數					27
接待機構數量					55
接待個人數量					0
接待其他對象數量					0
是否披露、透露或洩露未公開重大信息					否



# 道路 運輸車輛 業務









## 第六章 按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

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

### 合併經營業績及分部資料

報告期內，本集團實現營業收入人民幣51,111,652千元（去年同期：人民幣58,685,804千元）及母公司股東及其他權益持有者應佔盈利人民幣539,660千元（去年同期：人民幣2,026,613千元（經重列）），同比分別下降12.91%及73.37%。各板塊分部業績詳見本報告「第四章 董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」、「第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「2、收入與成本」及「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、50。

### 營業成本

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

### 毛利率及盈利水平

2016年，本集團整體毛利率為18.84%，與去年同期基本持平。各板塊中，物流服務、房地產及重卡板塊的毛利率有所上升，集裝箱、道路運輸車輛、能源、化工及液態食品裝備、空港裝備及金融板塊的毛利率有所下降。具體分析請參見本報告的「第四章 董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」。

下表摘列下列期間本集團各主要板塊的毛利及毛利率水平：

單位：人民幣千元

分板塊	2016年		2015年（經重列）	
	毛利	毛利率（%）	毛利	毛利率（%）
集裝箱	1,177,195	10.64%	3,588,696	17.03%
道路運輸車輛	2,764,281	18.81%	2,526,091	19.64%
能源、化工及 液態食品裝備	1,775,192	18.98%	1,816,309	19.52%
海洋工程	437,815	10.17%	680,622	8.55%
空港裝備	639,110	19.89%	582,150	20.64%
物流服務	778,894	10.93%	717,791	9.20%
金融	1,290,337	56.04%	1,171,360	65.37%
房地產	341,309	47.20%	450,317	34.86%
重卡	32,694	1.89%	(51,510)	(6.01%)
其他	252,046	11.36%	204,853	17.76%
合併抵消	140,762	-	(1,051,885)	-
合計	9,629,635	18.84%	10,634,794	18.12%

### 技術發展費、銷售成本、管理費用及財務費用

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

## 第六章 按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

### 營業外收入

報告期內，本集團營業外收入為人民幣1,212,806千元（2015年：人民幣436,200千元），同比增加178.04%，主要是由於本報告期內本集團收到政府的財政補助以及無法支付的應付賬款所致。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、59。

### 資產減值準備

報告期內，本集團計提資產減值準備合計人民幣2,215,199千元（2015年：人民幣656,556千元），同比增加237.40%，主要是由於報告期內本集團非全資控股附屬公司中集安瑞科因終止收購南通太平洋股權而計提大額減值撥備所致。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、23。

### 稅項

報告期內，本集團所得稅費用為人民幣967,068千元（2015年：人民幣951,825千元（經重列）），同比增加1.60%。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、61。

### 歸屬於少數股東的利潤

本集團2016年的歸屬於少數股東的利潤為人民幣195,323千元（2015年：人民幣324,032千元（經重列）），同比減少39.72%，主要是由於有少數股東的子公司盈利情況變化所致。

### 流動資金及財務資源

本集團的貨幣資金主要包括現金及銀行存款。於2016年12月31日，本集團持有貨幣資金為人民幣6,325,998千元（2015年12月31日：人民幣4,487,166千元），同比增加40.98%。詳情載於本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、1。

報告期內，本集團的現金流數據請參見本報告「第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「5、現金流」及「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、63、64。

本集團主要以運營所得現金及銀行貸款作為發展資金。本集團的現金需求主要用於生產及運營、償還到期負債、資本開支、支付利息及股息，其他非預期的現金需求。本集團一直採取謹慎的財務管理政策，維持足夠適量的現金，以償還到期銀行貸款，保證業務的發展。

## 第六章 按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

### 銀行借款及其他借貸

於2016年12月31日，本集團的短期借款、長期借款、應付債券及其他流動負債（發行商業票據）總額為人民幣55,932,185千元（2015年12月31日：人民幣46,241,746千元）。本集團截至2016年12月31日止的銀行借款和其他借貸詳情載於本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、25、36、37、38、39。

單位：人民幣千元

	於2016年 12月31日	於2015年 12月31日
短期借款	15,729,787	17,909,024
一年內到期的非流動借款	3,525,710	649,003
一年內到期的應付債券	-	3,998,881
長期借款	27,023,222	23,684,838
應付債券	7,986,500	-
其他流動負債（發行商業票據）	1,666,966	-
合計	55,932,185	46,241,746

本集團2016年度的利息資本化金額為人民幣507,365千元（2015年度：人民幣423,520千元）。

本集團的銀行借款以美元為主，計息方式包括固定利率計息和浮動利率計息。於2016年12月31日，本集團的銀行借款包括定息借款約人民幣8,123,960千元（2015年12月31日：人民幣12,472,493千元），及浮息借款約人民幣38,154,759千元（2015年12月31日：人民幣29,770,372千元）。長期借款的到期日主要分佈在五年內。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、38及附註十四、3。

本集團已發行的債券以人民幣為主，計息方式為固定利率計息。於2016年12月31日，本集團已發行的固定利率債券餘額為人民幣7,986,500千元（2015年12月31日：人民幣3,998,881千元）。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、39。

### 資本結構

本集團的資本結構由股東權益和債務構成。於2016年12月31日，本集團的股東權益為人民幣39,134,792千元（2015年12月31日：人民幣35,720,915千元（經重列）），負債總額為人民幣85,479,956千元（2015年12月31日：人民幣71,336,150千元（經重列）），資產總額為人民幣124,614,748千元（2015年12月31日：人民幣107,057,065千元（經重列））。報告期內，本集團資產和負債項目的重大變動情況，請參見本報告「第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「四、資產及負債狀況」。

報告期末，本集團資產負債率為68.60%（2015年12月31日：66.63%（經重列）），同比上升1.97個百分點，本集團致力於維持適當的股本及負債組合，以保持有效的資本架構，為股東提供最大回報。（註：資產負債率乃按各日期之負債總額除以資產總額計算而得。）

## 第六章 按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

### 外匯風險及相關對沖

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

### 利率風險

本集團面臨與其計息銀行貸款及其他借貸有關之市場利率變動風險。為盡量降低利率風險之影響，本集團與部份銀行訂立了利率掉期合約。於2016年12月31日，本集團持有20份尚未結算的以美元計價的利率掉期合約，其名義本金合計約1,484,000千美元，將分別於2019年1月1日至2021年6月28日期滿。本集團於2016年12月31日利率掉期合約的公允價值為人民幣321,371千元，該公允價值未扣除將來處置該金融負債時可能產生的交易費用。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、2，26。

### 信用風險

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

### 資本承擔

於2016年12月31日，本集團資本性支出承諾約人民幣417,786千元（2015年12月31日：人民幣960,181千元），主要用作為已簽訂尚未履行或尚未完全履行的固定資產購建合同、已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同、建造用於銷售或出租的船舶。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註十一、1（1）。

### 本集團附屬公司、共同控制公司及聯營公司的情况

本集團於2016年12月31日止的附屬公司、共同控制公司及聯營公司請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、13和附註六。

### 資產抵押情况

於2016年12月31日，本集團所有權受到限制的資產合計總額為人民幣9,756,883千元（2015年12月31日：人民幣5,826,663千元）。本集團資產抵押情況請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、24。

## 第六章 按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

### 重大投資、有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售情況

報告期內，本集團完成了對Retlan Manufacturing Limited的收購，收購總額為人民幣842,527千元。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註五。

### 未來重大投資計劃、預期資金來源、資本支出與融資計劃

本集團的經營及資本性支出主要透過自有資金和外部融資提供資金。同時，本集團將採取謹慎態度，務求提升日後經營性現金流狀況。根據經濟形勢和經營環境的變化，及本集團戰略升級和業務發展的需要，預計2017年本集團資本性支出約為人民幣187億元，主要用於購建固定資產、無形資產和長期資產等。本集團將繼續考慮多種形式的融資安排。

### 或有負債

於2016年12月31日本集團主要的或有負債為人民幣83,248千元（2015年12月31日：人民幣79,940千元）。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註十、1。

### 募集資金使用情況

本公司於2015年12月31日已向中遠集裝箱工業有限公司、Broad Ride Limited及Promotor Holdings Limited以每股13.48港元共發行286,096,100股新H股，募集資金額約38.57億港元（折合人民幣32.28億元）。募集資金使用情況請參見本報告「第五章 按境內證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「五、投資狀況」之「5、募集資金使用情況」。

### 僱員及薪酬政策

於2016年12月31日，本集團在中國境內的僱員總數約為51,299人（2015年12月31日：57,477人），僱員構成請參見本報告「第十章 董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「七、公司員工情況」。報告期內，總員工成本（包括董事酬金、退休福利計劃供款及股票期權激勵計劃費用）約為人民幣5,925,685千元（2015年：人民幣6,293,535千元）。詳情請參見本報告「第十三章 按中國會計準則編製的財務報告」附註四、55。

本集團實行按表現、資歷、經驗以及市場工資給予薪金及花紅以激勵僱員。股票期權激勵計劃乃用以表彰董事及核心僱員對本集團過往作出的貢獻及作為長期服務之獎勵。其他福利包括為中國大陸僱員作出政府退休金計劃供款，並向保險公司作出供款。本集團定期檢討薪酬政策（包括有關應付董事酬金），並根據集團業績及市場狀況，務求制定更佳的獎勵及評核措施。



## 第六章 按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

### 員工培訓計劃

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

### 員工退休計劃

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

### 股票期權激勵計劃

實施股票期權激勵計劃將有助於本集團建立董事、管理團隊和骨幹員工之間的利益共享與約束機制；管理層能夠更好地平衡短期目標與長期目標；吸引與保留優秀管理人才和業務骨幹；激勵價值的持續

創造，保證公司的長期穩健發展，增強公司的競爭力。本公司及附屬公司的股票期權激勵計劃詳情請參見本報告「第八章 重要事項」之「十五、公司股票激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」。

### 投資性房地產

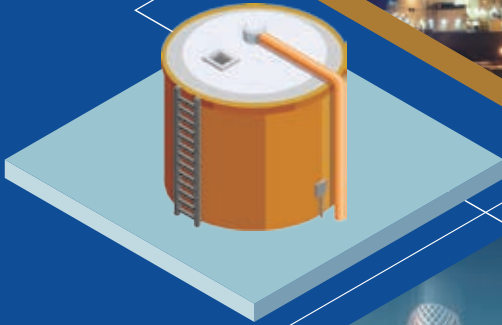
為更加真實、準確地反映公司持有投資性房地產的價值，便於公司管理層及投資者及時了解公司真實財務狀況及經營成果，經2016年12月29日本公司第八屆董事會2016年度第十六次會議審議通過，本公司根據《企業會計準則第28號—會計政策、會計估計變更和差錯更正》對投資性房地產的計量方式由歷史成本計量變更為以公允價值計量。報告期內，本集團對所有投資性房地產採用公允價值模式進行後續計量。

本集團的投資性房地產包括已出租或者擬增值後出售的土地使用權和房屋建築物，大部分位於國內沿海一二線城市，如青島、大連、上海及成都，還有部分位於新加坡。於2016年12月31日，本集團投資性房地產公允價值為人民幣1,752,608千元（其中約人民幣113,196千元的房屋及建築物由於手續原因尚未辦妥房屋產權證，預計在2017年辦理房屋產權證）。於2016年度，投資性房地產公允價值變動對本集團當期損益的影響金額為人民幣75,792千元（2015年度：人民幣65,695千元）。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、14。

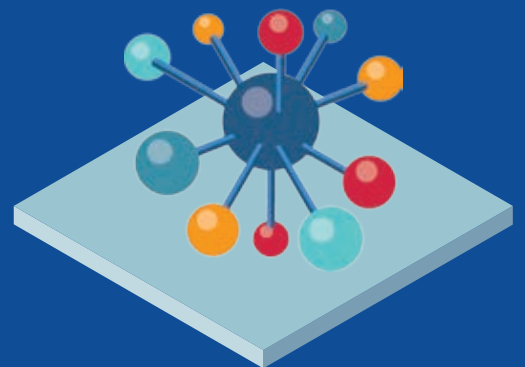
### 市場風險

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





# 能源、 化工及液態 食品裝備 業務





## 第七章 監事會報告

各位股東：

2016年，本公司監事會按照《中華人民共和國公司法》和《公司章程》等有關規定，認真履行職責。

### 一、監事會會議召開情況

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	會議決議刊登的 指定網站查詢索引	會議決議刊登的 信息披露日期
第七屆2016年度 第1次會議	2016.3.28	何家樂 王志賢 熊波	1、聽取《2015年度董事會工作報告》； 2、關於《2015年度監事會工作報告》的議案； 3、關於《2015年年度報告》的議案； 4、關於2015年度利潤分配、分紅派息預案的議案； 5、關於2015年度日常關聯交易／持續關連交易執行情況的議案； 6、關於《2015年度募集資金存放與實際使用情況專項報告》的議案； 7、關於《中集集團2015年度內部控制自我評價報告》的議案。	1、關於2016年度第七屆監事會第一次會議的決議； 2、關於2015年度日常關聯交易／持續關連交易的審核意見。	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2016.3.29

第七章  
監事會報告

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	會議決議刊登的 指定網站查詢索引	會議決議刊登的 信息披露日期
第七屆2016年度 第2次會議	2016.4.8	何家樂 王志賢 熊波	1、關於公司符合非公開發行A股股票 條件的議案； 2、關於公司非公開發行A股股票方案 的議案； 3、關於公司非公開發行A股股票預案 的議案； 4、關於公司非公開發行A股股票募集 資金使用可行性分析報告的議案； 5、關於公司前次募集資金使用情況 報告的議案； 6、關於公司未來三年股東回報規劃 (2016年-2018年)的議案； 7、關於非公開發行A股股票攤薄即期 回報對公司主要財務指標的影響 及公司採取措施的議案； 8、關於公司《董事、監事、高級管理 人員關於公司房地產業務相關事 項的承諾函》的議案； 9、關於修改《公司章程》的議案； 10、關於修改《募集資金管理制度》的 議案； 11、關於提名第八屆監事會代表股東 的監事的議案。	1、關於2016年度第七屆 監事會第二次會議的 決議； 2、關於提名第八屆監事 會代表股東的監事的 決議。	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2016.4.9

## 第七章 監事會報告

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	會議決議刊登的 指定網站查詢索引	會議決議刊登的 信息披露日期
第七屆2016年度 第3次會議	2016.4.28	何家樂 王志賢 熊波	關於2016年第一季度報告	關於2016年第一季度報告 的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	-
第八屆2016年度 第1次會議	2016.5.31	張銘文 林銜銜 熊波	關於選舉第八屆監事會監事長的議案	關於2016年度第八屆監事 會第一次會議的決議	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2016.6.1
第八屆2016年度 第2次會議	2016.8.24	熊波 林銜銜 張銘文 (回避)	關於與中海集裝箱運輸股份有限公司日 常關聯交易/持續關連交易的議案	關於與中海集裝箱運輸股 份有限公司日常關聯交 易/持續關連交易的意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	-
第八屆2016年度 第3次會議	2016.8.30	張銘文 熊波 林銜銜 (授權熊 波表決)	關於2016年半年度報告	關於2016年半年度報告 的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	-
第八屆2016年度 第4次會議	2016.10.27	張銘文 熊波	1、關於2016年第三季度報告的議案 2、關於提名呂勝洲先生為第八屆監事 會代表股東的監事候選人的議案	1、關於《2016年第三季 度報告》的審核意見 2、關於提名呂勝洲先生 為代表股東的監事候 選人的決議	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2016.10.28
第八屆2016年度 第5次會議	2016.11.11	熊波 張銘文 (回避)	關於與中遠海運發展股份有限公司持續 關聯交易/日常關聯交易的議案。附 件：銷售商品框架協議（2017、2018、 2019）	關於與中海集裝箱運輸股 份有限公司持續關連交 易/日常關聯交易的意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	-
第八屆2016年度 第6次會議	2016.12.29	張銘文 呂勝洲 熊波	關於會計政策變更的議案	關於會計政策變更的意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2016.12.29

## 二、 監事會參加其他會議及履職情況

報告期內，監事會監事列席例次董事會。



### 三、監事會審查關注的其他事項

#### 1、監事會對公司依法規範運作情況的意見

公司監事會依據《中華人民共和國公司法》、《公司章程》等相關規定，認真履行職責。本年度監事會成員列席了各次董事會議，根據有關法律法規，監事會對公司股東大會、董事會的召開程序、決策程序、董事會對股東大會決議的執行情況以及公司決策運作情況進行了監督。監事會認為，本年度公司各項決策程序合法，內部控制制度比較完善，公司董事、CEO兼總裁及高級管理人員在日常工作中沒有違反《公司章程》或損害公司利益的行為，也沒有濫用職權、損害股東和職工利益的行為。

#### 2、監事會對檢查公司財務情況的意見

本年度監事會檢查了公司業務和財務情況，審核了董事會提交的財務年度報告、中期報告、季度報告及其它文件。監事會認為，財務報告真實、公正地反映了公司的財務狀況和經營成果。

#### 3、監事會對最近一次募集資金實際投入情況的意見

報告期內，本公司募集資金實際投入項目與承諾一致，未發現例外項目。

#### 4、監事會對公司收購、出售資產情況的意見

報告期內，監事會對本公司非全資子公司中集安瑞科終止收購南通太平洋股權導致計提大額撥備並對上市公司業績產生影響事項提出了意見，建議本集團加強對旗下子公司的重大投資、擔保等事項的內部控制和風險管理。報告期內，本公司收購／出售資產交易未發現內幕交易行為。



## 第七章 監事會報告

### 5、 監事會對公司日常關聯交易／持續關連交易情況的意見

報告期內，本公司日常關聯交易／持續關連交易根據已獲得本公司董事會批准的相關交易協議條款運行，日常關聯交易／持續關連交易價格合理、公允，未發現有損害非關連股東或公司利益的情形。

### 6、 監事會對公司內控體系運行情況及公司內部控制自我評價報告的意見

根據《企業內部控制基本規範》及企業內部控制配套指引，以及《深圳證券交易所上市公司內部控制指引》的要求，監事會對公司內部控制情況進行了充分核查後認為：公司現有的內部控制制度符合現行相關法律、法規和規章制度的要求，在所有重大方面能滿足風險有效控制的要求；《中集集團2016年度內部控制自我評價報告》客觀、真實反映了公司內部控制制度的建立、運行和檢查監督情況。

承監事會命  
張銘文  
監事會主席

中國深圳  
2017年3月

## 第八章 重要事項

### 一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況

報告期內普通股利潤分配政策，特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況

適用       不適用

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

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

#### 現金分紅政策的專項說明

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

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

- 2016年度分紅派息預案為：以2016年度分紅派息股權登記日公司股本總額為基數，每10股分派現金人民幣0.6元（含稅）。假設以2016年12月31日本公司股本總額2,978,576,986股為基數進行測算，預計共將分配股利人民幣179,887千元。預計派息日為2017年7月20日或前後。2016年年度分紅派息計劃還需提交本公司年度股東大會審議批准。

第八章  
重要事項

- 2015年度分紅派息方案為：以2015年度分紅派息股權登記日公司股本總額為基數，每10股分派現金人民幣2.20元（含稅），共計分配股利人民幣654,822千元。
- 2014年度分紅派息方案為：以2014年度分紅派息股權登記日本公司股本總額為基數，每10股分派現金人民幣3.10元（含稅），共計分配股利人民幣833,748千元。

## 公司近三年（包括本報告期）普通股現金分紅情況表

單位：人民幣千元

分紅年度	現金分紅 金額（含稅）	分紅年度合併 報表中歸屬 於上市公司 普通股股東 的淨利潤	佔合併 報表中歸屬 於上市公司 普通股股東 的淨利潤 的比率	以其他方式 現金分紅 的金額	以其他方式 現金分紅 的比例
2016年（預案）	179,887	539,660	33.33%	0	0
2015年	654,822	2,026,613	32.33%	0	0
2014年	833,748	2,477,802	33.65%	0	0

公司報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正但未提出普通股現金紅利分配預案

 適用  不適用

第八章  
重要事項

## 二、本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

✓ 適用 □ 不適用

每10股送紅股數（股）	0
每10股派息數（人民幣元）（含稅）	0.60
每10股轉增數（股）	0
分配預案的股本基數（股）	2,978,576,986
現金分紅總額（人民幣元）（含稅）	179,887,000
可分配利潤（人民幣元）	2,380,348,000
現金分紅佔利潤分配總額的比例	100%

## 本次現金分紅情況

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

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

## 利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

基於本集團2016年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況、現金流量情況，董事會建議派發2016年度末期股息每股人民幣0.06元（含適用稅項）。2016年度末期股息尚待年度股東大會股東審議通過。

第八章  
重要事項

## 三、承諾事項履行情況

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

✓ 適用 □ 不適用

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

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

□ 適用 ✓ 不適用

#### 四、 控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

適用     不適用

公司報告期不存在控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

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

適用     不適用

#### 六、 與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明

適用     不適用

**重要會計政策變更：**投資性房地產的計量方式由成本模式變更為以公允價值模式。

經本公司董事會、監事會於2016年12月29日審議批准，根據《企業會計準則第3號——投資性房地產》及《企業會計準則第28號——會計政策、會計估計變更和差錯更正》的規定，同時為了能夠提供更可靠、更相關的會計信息，本集團對投資性房地產的計量方式由原成本模式變更為公允價值模式。本次會計政策變更日期為董事會審議通過之日起。

根據上述準則的規定，採用公允價值模式計量的，不對投資性房地產計提折舊或進行攤銷，應當以資產負債表日投資性房地產的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入當期損益。成本模式轉為公允價值模式的，應當作為會計政策變更處理，並按計量模式變更時公允價值與賬面價值的差額調整期初留存收益。已採用公允價值模式計量的投資性房地產，不得從公允價值模式轉為成本模式。詳情請參見本報告「第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告」附註二、33。

#### 七、 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

適用     不適用

公司報告期無重大會計差錯更正需追溯重述的情況。



## 第八章 重要事項

### 八、與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

適用     不適用

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

### 九、聘任、解聘會計師事務所情況

#### 現聘任的會計師事務所

境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）
報告期境內會計師事務所報酬	人民幣14,070,000元 （其中：審計費人民幣12,670,000元，內控審計費人民幣1,400,000元）
境內會計師事務所審計服務的連續年限	5年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	曹翠麗、蔡智鋒

#### 報告期是否改聘會計師事務所

是     否

本公司在過去四年內未更換過審計師。

#### 聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

適用     不適用

報告期內，本公司聘請普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）為內部控制審計會計師事務所。2016年度內部控制審計費為人民幣140萬元。

### 十、年度報告披露後面臨暫停上市和終止上市情況

適用     不適用

### 十一、破產重整相關事項

適用     不適用

公司報告期末發生破產重整相關事項。

## 十二、重大訴訟、仲裁事項

適用  不適用

本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項。

## 十三、處罰及整改情況

適用  不適用

公司報告期不存在處罰及整改情況。

## 十四、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

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

## 十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

### 1、 本公司A股股權激勵計劃

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

2015年5月12日，經第七屆董事會2015年度第八次會議審議通過，第一批股票期權第二個行權期達到行權條件，實際行權期為2015年6月2日至2020年9月27日，可行權總數為39,660,000份。2015年10月9日，經第七屆董事會2015年度第十四次會議審議通過，第二批股票期權第二個行權期達到行權條件，實際行權期為2015年10月24日至2020年9月27日，可行權總數為4,132,500份。2016年7月26日，經本公司第八屆董事會2016年度第五次會議審議通過，本公司2015年度分紅派息方案於2016年7月20日實施完畢後，第一批股票期權的行權價格調整為人民幣10.55元，第二批股票期權的行權價格調整為人民幣16.08元。有關激勵對象、行權數量及行權價格的具體信息可查閱本公司於2015年5月13日、2015年10月10日、2016年7月27日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2015-026、[CIMC]2015-027、[CIMC]2015-058、[CIMC]2015-059、[CIMC]2016-043）及在香港聯交所網站發佈的相關公告。

第八章  
重要事項

報告期內，A股股票期權激勵計劃行權總數為757,300份，佔總額（調整後）的1.29%，其中：第一批股票期權共行權717,200份，第二批股票期權共行權40,100份。實施A股股票期權激勵計劃對本公司報告期內及未來的財務狀況和經營成果沒有重大影響。

下表披露於截至2016年12月31日止年內本公司期權授出的股票期權的變動情況：

A股股票期權所包含相關股份的數目									
	授出日期	於2016年 1月1日的結餘	年內可 行權股數	年內 行使	年內註銷	年內失效	於2016年 12月31日 的結餘	每股行使價 (人民幣元)	行使期
麥伯良董事	2010.9.28	2,850,000	2,850,000	0	0	0	2,850,000	10.55	2015.6.2至2020.9.27
其他高級 管理人員 (合計)	2010.9.28	6,440,000	6,440,000	78,000	0	0	6,362,000	10.55	2015.6.2至2020.9.27
其他僱員	2010.9.28	12,991,090	12,991,090	639,200	0	0	12,351,890	10.55	2015.6.2至2020.9.27
	2011.9.22	3,705,750	3,705,750	40,100	0	0	3,665,650	16.08	2015.10.24至2020.9.27
總計	-	25,986,840	25,986,840	757,300	0	0	25,229,540	-	-

## 2、 子公司中集安瑞科的股權激勵計劃：

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

第八章  
重要事項

報告期內，2009年安瑞科購股權共0份失效，2011年安瑞科購股權共0份失效，2014年安瑞科購股權中合共1,816,000份失效。下表披露截至2016年12月31日止年內中集安瑞科股票期權激勵計劃授出的股份期權的變動情況：

授出日期	股份期權所包含相關股份的數目					於2016年 12月31日 的結餘	每股行使價 港幣	行使期
	於2016年1月1日 的結餘	年內授出	年內行使	年內 轉往／轉自 其他類別	年內失效			
中集安瑞科董事								
高翔	2009.11.11	1,000,000	-	-	-	1,000,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	500,000	-	-	-	500,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	400,000	-	-	-	400,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
劉春峰	2009.11.11	-	-	-	-	-	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	400,000	-	-	-	400,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	400,000	-	-	-	400,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
金建隆	2009.11.11	800,000	-	-	-	800,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	-	-	-	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	-	-	-	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
于玉群	2009.11.11	698,000	-	-	-	698,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	-	-	-	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	-	-	-	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
金永生	2009.11.11	500,000	-	-	-	500,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	-	-	-	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	-	-	-	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
王俊豪	2009.11.11	500,000	-	-	-	500,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	-	-	-	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	-	-	-	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
徐奇鵬	2011.10.28	300,000	-	-	-	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	-	-	-	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
張學謙	2011.10.28	300,000	-	-	-	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	-	-	-	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
中集安瑞科 僱員	2009.11.11	8,586,000	-	-	-	8,586,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	23,836,000	-	(826,000)	-	23,010,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	31,470,000	-	-	(1,516,000)	29,954,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
其他參與者	2009.11.11	7,362,000	-	(70,000)	-	7,292,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	2,197,000	-	(315,000)	-	1,882,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	4,350,000	-	-	(300,000)	4,050,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
總計	-	86,599,000	-	(1,211,000)	(1,816,000)	83,572,000	-	-



第八章  
重要事項

關聯交易方	關聯關係	關聯交易 類型	關聯交易 內容	關聯交易 定價原則	關聯交易 價格	關聯交易 金額	佔同類 交易金額 的比例	獲批的 交易額度	是否超過 獲批額度	關聯交易 結算方式	可獲得的 同類交易			
											市價	披露日期	披露索引	
陝西重型汽車有限公司	子公司的少數股東	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	247,240	-	-	-	-	-	-	-	-
Florens Maritime Limited	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	124,800	-	-	-	-	-	-	-	-
日本住友商事株式會社	子公司的少數股東	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	159,688	-	-	-	-	-	-	-	-
Florens Container Corporation S.A.	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	22,700	-	-	-	-	-	-	-	-
東方國際集裝箱（連雲港）有限公司	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	42,518	-	-	-	-	-	-	-	-
東方國際集裝箱（錦州）有限公司	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	19,454	-	-	-	-	-	-	-	-
廣西南方中集物流裝備有限公司	合營公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	8,359	-	-	-	-	-	-	-	-
日郵振華物流（天津）有限公司	合營企業	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	228	-	-	-	-	-	-	-	-
寧夏長明天然氣開發有限公司	聯營公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	8,645	-	-	-	-	-	-	-	-
其他關聯方		銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	27,777	-	-	-	-	-	-	-	-
其他關聯方		提供勞務	提供勞務	按一般正常商業條款	-	31,404	-	-	-	-	-	-	-	-
合計					-	1,461,947	-	-	-	-	-	-	-	-

大額銷貨退回的詳細情況 無  
 按類別對本期將發生的日常關聯交易進行總金額預計的，在報告期內的實際履行情況（如有） 不適用  
 交易價格與市場參考價格差異較大的原因（如適用） 不適用



第八章  
重要事項

## (2) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

 適用  不適用

## (3) 共同對外投資的關聯交易

 適用  不適用

## (4) 關聯債權債務往來

 適用  不適用

是否存在非經營性關聯債權債務往來

 是  否

## 應收關聯方債權

單位：人民幣千元

關聯方	關聯關係	形成原因	是否存在 非經營性 資金佔用	期初餘額	本期新增 金額	本期收回 金額	利率	本期利息	期末餘額
鎮江中集潤宇置業有限公司	本集團的聯營企業	同比例股東經營借款	否	-	824,391	-	-	9,830	824,391
上海豐揚房地產開發有限公司	本集團的聯營企業	同比例股東經營借款	否	34,204	-	-	-	-	34,204
南通新洋環保板業有限公司	本集團的聯營企業	股東經營借款	否	15,026	-	4,397	-	1,223	10,629
新洋木業香港有限公司	本集團的聯營企業	同比例股東經營借款	否	4,084	277	-	-	-	4,361
其他關聯方	-	-	-	6,646	-	6,646	-	454	-
關聯債權對公司經營成果及財務狀況的影響		無							

第八章  
重要事項

## 應付關聯方債務

單位：人民幣千元

關聯方	關聯關係	形成原因	期初餘額	本期新增 金額	本期歸還 金額	利率	本期利息	期末餘額
順德富日房地產投資有限公司	子公司的少數股東	股東經營借款	56,237	557	-	-	-	56,794
Gasfin Investment S.A	子公司的少數股東	同比例股東經營借款	39,661	7,329	-	-	1,739	46,990
其他關聯方	-	-	-	-	-	-	59	-

關聯債務對公司經營成果及財務狀況的影響 無

## (5) 其他重大關聯交易

 適用  不適用

## 2、按照《聯交所上市規則》定義的關連交易情況

根據《聯交所上市規則》第十四A章，本集團報告期內進行的持續關連交易的具體情況如下：

## (1) 本集團與中國遠洋海運集團旗下的中遠太平洋和中遠海發之間的持續關連交易

2015年12月，中國遠洋運輸（集團）總公司（「中遠集團」）的附屬公司與中國海運（集團）總公司（「中海集團」）的附屬公司簽訂了一系列股份買賣協議，啟動重大資產重組（「中遠中海重組」），其中包括：(1)中遠集團的全資附屬公司中遠（香港）集團有限公司（「中遠香港」）將其持有的Long Honour Investments Limited（「Long Honour」，Long Honour直接以及通過其全資附屬公司中遠集裝箱工業有限公司（「中遠集裝箱工業」）間接持有本公司合計22.76%股份）的全部股權轉讓給中海集團的非全資附屬公司中海集裝箱運輸股份有限公司（2016年12月已更名為「中遠海運發展股份有限公司」，「中遠海發」）的全資附屬公司中海集裝箱運輸（香港）有限公司（「中海集運香港」）；(2)中遠集團的30%受控公司（定義見《聯交所上市規則》第14A.06條）中遠太平洋有限公司（「中遠太平洋」）將其持有的佛羅倫貨箱控股有限公司（「佛羅倫」）的全部股權轉讓給中海集運香港。

2016年3月31日，Long Honour股權轉讓完成，本公司的主要股東Long Honour及中遠集裝箱工業的最終控股公司由中遠集團變更為中海集團。2016年5月，國務院國資委將其持有的中海集團和中遠集團的全部國有權益無償劃轉給中國遠洋海運集團有限公司（「中國遠洋海運集團」）。截至2016年9月末，中遠中海重組全部完成。中海集團（包括中遠海發、中海集運香港、Long Honour以及中遠集裝箱工業等）和中遠集團（包括中遠太平洋等）均成為中國遠洋海運集團的附屬公司。自此，中國遠洋海運集團（通過Long Honour和中遠集裝箱工業）間接持有本公司432,171,843股A股及245,842,181股H股，佔本公司總股本的22.76%。

## 第八章 重要事項

### (a) 《中遠太平洋2015-2017框架協議》項下的持續關連交易

2014年12月18日，本公司與中遠太平洋簽訂了關於供應商品的框架協議（「《中遠太平洋2015-2017框架協議》」），雙方同意本集團向中遠太平洋及其附屬公司等（合稱「中遠太平洋集團」）供應商品（包括但不限於集裝箱），並約定了截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度的年度上限。協議主要條款如下：

定價原則： 本集團向中遠太平洋集團提供的商品價格及收費應屬公平合理，並按照以下原則釐定：

- (a) 如規定投標程序，則為投標定價；
- (b) 如並無投標程序，則本集團將根據商品的種類和質量，參考市場價格（包括可資比較的本地、國內或國際市場價格）。本集團業務部門將透過行業協會等獨立第三方搜集行業市場價格；或
- (c) 倘上述價格概不適用或應用上述定價政策並不切實可行，本集團將與中遠太平洋集團在考慮商品的成本、技術、質量及採購量以及相關商品的歷史價格後，按公平基準釐定價格。價格及條款就本集團而言，將不遜於本集團向獨立第三方提供相似商品所提出的價格及條款。

為保證持續關連交易將以正常商業條款執行並符合本集團及股東的整體利益，本集團定期對相關產品的銷售進行審閱、監控，並與業內毛利率作比較。本集團每月和每季度也會對向中遠太平洋集團銷售的商品的盈利情況進行審閱。

終止： 協議有效期三年，自2015年1月1日起至2017年12月31日止（包括首尾兩日）。於協議期限內，各訂約方可向另一訂約方送達不少於三個月的事先書面通知，終止協議下的任何特定協議或終止協議。

2016年度交易總額：根據《中遠太平洋2015-2017框架協議》，截至2016年12月31日止年度本集團向中遠太平洋集團供應商品的年度交易上限為人民幣1,800,000千元。報告期內實際交易總額為人民幣5,554千元，實際交易金額未超出年度交易上限總額。

交易方相互存在的關連（聯）關係說明：在中遠中海重組前後，中遠太平洋均為本公司主要股東中遠集裝箱工業的控股股東的30%受控公司。因此，根據聯交所上市規則第十四A章，在中遠中海重組前後，中遠太平洋及其各附屬公司均為本公司的關連人士。本集團與中遠太平洋集團基於《中遠太平洋2015-2017框架協議》項下進行的交易構成《聯交所上市規則》第十四A章項下的持續關連交易。根據《深交所上市規則》第十章，中遠太平洋與本公司之間構成關聯關係，《中遠太平洋2015-2017框架協議》下本集團與中遠太平洋集團的交易亦對本公司構成日常關聯交易。有關詳情請參閱本公司於2014年12月18日刊發的公告及2015年1月6日的通函。

第八章  
重要事項

交易目的：中遠太平洋集團是全球領先的集裝箱租賃及管理服務的供貨商。鑑於本集團與中遠太平洋集團之間長期可靠的商業關係，董事（包括獨立非執行董事）認為進行相關持續關連交易對本集團有利，有助於促進本集團主營業務。董事（包括獨立非執行董事）認為，《中遠太平洋2015-2017框架協議》的條款（包括建議年度上限）屬公平合理，持續關連交易（包括建議年度上限）按正常或更有利的商業條款在本集團的日常及一般業務過程中訂立，符合本公司及股東的整體利益。

(b) 《中遠海發2016框架協議》項下的持續關連交易

2016年8月24日，本公司與中遠海發簽訂了《銷售商品框架協議》（「《中遠海發2016框架協議》」），據此，本集團同意向中遠海發及其附屬公司等（合稱「中遠海發集團」）供應商品（包括但不限於集裝箱），並約定了截至2016年12月31日止年度的預計交易金額上限。2016年4月1日至8月23日期間，與中遠海發的交易繼續參照本集團與中遠太平洋簽訂的銷售商品框架協議執行。主要條款如下：

定價原則： 本集團向中遠海發集團提供的有關商品價格應屬公平合理，並按照以下原則釐定：

- (a) 如規定投標程序，則以投標價格作准；
- (b) 如並無投標程序，則價格將參考市場價格（如可資比較的本地、國內或國際市場價格）釐定。市場價格應透過獨立行業協會基於相關商品的種類及質量搜集；或
- (c) 倘上述價格概不適用或應用上述定價政策並不切實可行，本集團將與中遠海發集團在考慮商品的成本、技術、質量及採購量以及相關商品的過往價格後，經公平磋商按公平基準釐定價格，並按不遜於本集團向獨立第三方提供相似商品所提出的條款釐定。

付款： 付款將依據由中遠海發集團相關成員公司與本集團相關成員公司根據協議訂立的具體協議的條文來作出。

終止： 《中遠海發2016框架協議》有效期至2016年12月31日屆滿。於《中遠海發2016框架協議》期限內，各訂約方可向另一訂約方送達不少於三個月的書面通知，終止《中遠海發2016框架協議》或據其項下有關條文訂立的任何具體協議。

2016年度交易總額：根據《中遠海發2016框架協議》，2016年度本集團與中遠海發集團的年度交易上限為人民幣290,000千元。報告期內，實際交易總額為人民幣212,785千元，未超出年度交易上限。

## 第八章 重要事項

**交易方相互存在的關連（聯）關係說明：**截至報告期末，中遠海發為本公司主要股東中遠集裝箱工業的控股股東。根據《聯交所上市規則》第14A章，中遠海發及其附屬公司為本公司的關連人士，《中遠海發2016框架協議》項下進行的交易構成本公司的持續關連交易。根據《深交所上市規則》第十章，中遠海發與本公司之間構成關聯關係，《中遠海發2016框架協議》下本公司與中遠海發的交易亦對本公司構成日常關聯交易。有關詳情請參閱本公司於2016年8月24日發佈的公告。

**交易目的：**中遠中海重組後，中遠海發的主營業務變更為從事船舶租賃、集裝箱租賃和非航融資租賃等多元化租賃業務為主的綜合金融服務。鑑於本集團與中遠海發的若干附屬公司（包括佛羅倫）之間保持有長期可靠的商業合作關係，訂立《中遠海發2016框架協議》並繼續進行相關交易將有利於促進本集團主營業務（包括集裝箱製造等）的營運及增長。董事（包括獨立非執行董事）認為，《中遠海發2016框架協議》的條款（包括建議年度上限）屬公平合理，持續關連交易／日常關聯交易（包括建議年度上限）按正常或更有利的商業條款在本集團的日常及一般業務過程中訂立，並符合本公司及股東的整體利益。

### 對持續關連交易的內部控制措施：

本集團已制定一系列措施及政策，包括合同政策、關連交易管理辦法及內部控制測試管理辦法，以保證有關持續關連交易／日常關聯交易按照《中遠太平洋2015-2017框架協議》及／或《中遠海發2016框架協議》進行。本公司審計監察部及董事會審計委員會將對本公司的內部控制措施不定期組織內部測試，以確保有關持續關連交易／日常關聯交易的有關內部控制措施的完整性及有效性。本公司外部審計師每年對本公司內部控制措施進行審計，並根據《聯交所上市規則》的要求分別對《中遠太平洋2015-2017框架協議》及《中遠海發2016框架協議》項下的持續關連交易／日常關聯交易進行年度審閱。

### 獨立非執行董事確認：

本公司獨立非執行董事對報告期內本集團與中國遠洋海運集團旗下中遠太平洋集團及中遠海發集團之間的持續關連交易／日常關聯交易進行了審閱並確認：

- 該等交易符合相關法律法規和《公司章程》等的規定，交易遵循了公平、公開、公正的原則並履行了相應的審核程序，未發現損害公司及公司股東、特別是中小股東利益的情形；
- 該等交易在本集團日常業務中訂立；

第八章  
重要事項

- 該等交易按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- 該等交易根據有關交易的協議條款進行，交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

## 審計師確認：

本公司審計師已經審查了報告期內上述持續關連交易，並向本公司董事會確認該等持續關連交易：

- 審計師並無注意到任何事項令其相信該等已披露的持續關連交易未獲得本公司董事會批准；
- 就本集團提供貨品或服務所涉及的交易，審計師並無注意到任何事項令其相信該等交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- 審計師並無注意到任何事項令其相信該等交易在各重大方面沒有根據有關該等交易的協議進行；及
- 就持續關連交易的總金額而言，審計師並無注意到任何事項令其相信該等持續關連交易的金額超逾本公司訂立的年度上限。

## (c) 更新與中遠海發的持續關連交易

由於《中遠海發2016框架協議》於2016年12月31日到期，本公司與中遠海發於2016年11月11日簽訂了新的《銷售商品框架協議》（「《中遠海發新框架協議》」），據此，本集團同意繼續向中遠海發集團供應商品（包括但不限於集裝箱），並約定了截至2017年、2018年和2019年12月31日止年度的預計年度交易金額上限。《中遠海發新框架協議》有效期至2019年12月31日止。有關更新持續關連交易及《中遠海發新框架協議》詳情，請參閱本公司於2016年11月11日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))發佈的公告。

## (2) 關連交易及關聯方交易

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



## 第八章 重要事項

### 十七、重大合同及其履行情況

#### 1、託管、承包、租賃事項情況

##### (1) 託管情況

適用     不適用

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

##### (2) 承包情況

適用     不適用

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

##### (3) 租賃情況

適用     不適用

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

第八章  
重要事項

2、 重大擔保

✓ 適用    □ 不適用

(1) 擔保情況

單位：人民幣千元

公司及其子公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）								
擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	擔保額度	實際發生日期 （協議簽署日）	實際擔保 金額	擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否 為關聯方 擔保
中集車輛下屬公司 的客戶及經銷商	2016年4月2日	4,250,000	2016年1月1日	1,031,416	保證擔保	1-2年	否	否
集瑞聯合重工及其控 股子公司的客戶及經銷商	2016年4月2日	2,000,000	2016年1月1日	386,879	保證擔保	1-2年	否	否
中集產城及其控股 子公司的商品房承購人	2016年4月2日	740,000	2016年1月1日	733,443	保證擔保	1-2年	否	否
中集來福士的客戶	2016年4月2日	382,000	2016年1月1日	382,000	保證擔保	1-2年	否	否
報告期內審批的對外擔保額度合計（A1）			3,949,490	報告期內對外擔保實際發生額合計（A2）				1,512,860
報告期末已審批的對外擔保額度合計（A3）			7,372,000	報告期末實際對外擔保餘額合計（A4）				2,533,738

公司與子公司之間擔保情況								
擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	擔保額度	實際發生日期 （協議簽署日）	實際擔保 金額	擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否 為關聯方 擔保
中集集團下屬子公司	2016年4月2日	18,521,040	2016年1月1日	18,055,770	保證擔保	1-2年	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計（B1）			1,173,030	報告期內對子公司擔保實際發生額合計（B2）				7,537,660
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計（B3）			18,521,040	報告期末對子公司實際擔保餘額合計（B4）				18,055,770

第八章  
重要事項

單位：人民幣千元

子公司對子公司的擔保情況								
擔保對象名稱	擔保額度相關 公告披露日期	擔保額度	實際發生日期 (協議簽署日)	實際擔保 金額	擔保類型	擔保期	是否 履行完畢	是否為 關聯方 擔保
子公司對另一子公司擔保	2016年4月2日	5,841,670	2016年1月1日	4,037,460	保證擔保	1-2年	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計 (C1)		654,670		報告期內對子公司擔保實際發生額合計 (C2)				510,310
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計 (C3)		5,841,670		報告期末對子公司實際擔保餘額合計 (C4)				4,037,460
公司擔保總額 (即前三大項的合計)								
報告期內審批擔保額度合計 (A1+B1+C1)		5,777,190		報告期內擔保實際發生額合計 (A2+B2+C2)				9,560,830
報告期末已審批的擔保額度合計 (A3+B3+C3)		31,734,710		報告期末實際擔保餘額合計 (A4+B4+C4)				24,626,968
實際擔保總額 (即A4+B4+C4) 佔公司淨資產的比例				84.09%				
其中：								
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額 (D)								0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額 (E)								9,272,200
擔保總額超過淨資產50%部分的金額 (F)								9,983,983
上述三項擔保金額合計 (D+E+F)								19,256,183
對未到期擔保，報告期內已發生擔保責任或可能承擔連帶清償責任的情況說明 (如有)								0
違反規定程序對外提供擔保的說明 (如有)								0

採用複合方式擔保的具體情況說明：

公司報告期不存在採用複合方式擔保的情況。

## (2) 違規對外擔保情況

 適用  不適用

第八章  
重要事項

## 3、委託他人進行現金資產管理情況

## (1) 委託理財情況

 適用  不適用

## (2) 委託貸款情況

 適用  不適用

單位：人民幣千元

貸款對象	是否 關聯交易	貸款利率	貸款金額	起始日期	終止日期	本期實際 收回本金 金額	計提減值 準備金額 (如有)	預計收益	報告期 實際損益 金額	報告期 損益實際 收回情況
深圳市鵬桑普節能服務有限公司	否	9.00%	6,800	2014/1/21	2018/12/24	1,760	1,075	382	-	-
福建天龍輪船有限公司	否	10.56%	34,000	2014/8/15	2017/8/11	11,897	82	5,875	1,330	1,330
廈門致遠汽車有限公司	否	7.80%	50,000	2014/10/21	2017/9/28	16,666	125	6,240	1,276	1,276
福建天龍輪船有限公司	否	10.56%	34,000	2014/11/21	2017/10/21	11,491	105	5,703	1,516	1,516
合計		-	124,800	-	-	41,814	1,387	18,200	4,122	-
委託貸款資金來源										集團借款
逾期未收回的本金和收益累計金額										無
涉訴情況(如適用)										無
委託貸款審批董事會公告披露日期(如有)										無
委託貸款審批股東會公告披露日期(如有)										無
未來是否還有委託貸款計劃										無

## 4、其他重大合同

 適用  不適用

第八章  
重要事項

## 十八、社會責任情況

## 1、履行精準扶貧社會責任情況

適用     不適用

## 2、履行其他社會責任的情況

本公司已於2017年3月27日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、公司網站(www.cimc.com)發佈了社會責任報告全文。

上市公司及其子公司是否屬於環境保護部門公佈的重點排污單位

是     否     不適用

是否發佈社會責任報告

是     否

企業性質	企業社會責任報告			報告披露標準	
	是否含環境 方面信息	是否含社會 方面信息	是否含公司 治理方面信息	國內標準	國外標準
其他	是	是	是	GSRI-CHINA2.0	GRI

具體情況說明：

1.	公司是否通過環境管理體系認證（ISO 14001）	否
2.	公司年度環保投支出金額（人民幣千元）	92,000

第八章  
重要事項

## 具體情況說明：

## 3. 公司「廢氣、廢水、廢渣」三廢減排績效

## (1) 廢氣：

- a、華駿車輛新建污水處理站，購進新型污水處理設備、配套設施，安裝使用，經當地環保部門驗收，已達標通過。

## (2) 廢水：

- a、南方中集對水性漆生產線進行改造，根據環保VOC減排要求，改進了噴塗工藝，即將溶劑型塗料改為水性塗料，使噴塗工藝順利實現溶劑型塗料改為水性塗料使用，完成VOC整治任務。
- b、龍口來福士管加工車間安裝除塵設備，投資38.8萬元安裝除塵設備，覆蓋碳鋼車間8個焊接工位，不銹鋼車間6個焊接工位，採用吸氣臂式中央除塵，有效淨化了車間的工作環境，改善了廠區周圍的空氣質量。
- c、江門中集開展常規產品塗裝線尾氣處理工程，常規產品塗裝線產生的廢氣直接排入大氣，現將油漆房排氣安裝廢氣處理裝置，即活性炭吸附並在線再生裝置，排放的廢氣經活性炭吸附過濾後再排入大氣，減少污染物的排放量，定期對活性炭吸入的廢氣進行脫附，活性炭進行再生，反覆使用。

## (3) 廢渣：

南通罐箱建立固體廢物專用周轉中心，建立了兩座固廢周轉中心，配置「防揚散、防滲漏、防流失」三防措施，並專人管理，實現了危廢的分類收集、合規貯存。

4. 公司投資於僱員個人知識和技能提高以提升僱員職業發展能力的投入（人民幣千元）	9,000
5. 公司的社會公益捐贈（資金、物資、無償專業服務）金額（人民幣千元）	1,301



## 第八章 重要事項

### 十九、其他重大事項的說明

- 1、 2016年3月31日，中遠海發的全資子公司中海集運香港向中遠香港購買Long Honour全部股權的交易交割完成。2016年5月4日，國務院國資委將中海集團100%權益無償劃轉至中國遠洋海運集團，中國遠洋海運集團（通過中海集團、中遠海發、Long Honour及中遠集裝箱工業）間接持有本公司432,171,843股A股及245,842,181股H股，成為本公司第二大股東。相關信息可查閱本公司於2016年4月1日及2016年5月5日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-012、[CIMC]2016-027）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 2、 2016年4月8日，經本公司第七屆董事會2016年度第三次會議審議通過，本公司擬向符合相關規定條件的境內法人投資者和自然人等合法投資者（合計不超過10名）按不低於人民幣13.86元／股的發行價發行不超過386,263,593股新A股（以下簡稱「本次A股非公開發行」），募集資金總額不超過人民幣60億元。本次A股非公開發行已經2016年5月31日本公司2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會及2016年第一次H股類別股東大會批准。本公司於2016年9月30日向中國證監會提交了本次A股非公開發行申請，並於2016年10月14日及2016年11月21日收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請受理通知書》（162937號）及《中國證監會行政許可項目審查反饋意見通知書》（162937號）。因反饋意見中部分事項還需進一步落實，本公司2017年1月17日向中國證監會提交了中止申請。相關信息可查閱本公司於2016年4月9日、2016年6月1日、2016年10月15日、2016年11月22日、2017年1月17日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-018、[CIMC]2016-033、[CIMC]2016-061、[CIMC]2016-072、[CIMC]2017-002）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 3、 2016年5月23日，本公司於2011年5月20日在全國銀行間債券市場公開發行的2011年度第一期中期票據到期，本公司已在到期日兌付了該票據本息。相關信息可查閱本公司於2010年11月16日、2011年5月10日、2011年5月19日、2016年5月24日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2010-039、[CIMC]2011-015、[CIMC]2011-016、[CIMC]2016-030）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

第八章  
重要事項

- 4、 2016年5月31日，本公司2015年度股東大會審議通過了《關於在中國境內註冊發行中期票據（包括長期限含權中期票據）和超短期融資券的議案》，其中包括：批准本公司發行規模不超過人民幣60億元的人民幣中期票據。2016年8月11日，本公司發行2016年度第一期中期票據，發行金額人民幣 35 億元，票面利率3.07%，期限3年。2016年8月22日，本公司發行2016年度第二期中期票據，發行金額為人民幣25億元，票面利率3.15%，期限3年。2016年10月17日，本公司發行2016年度第三期中期票據（本期為人民幣長期限含權中期票據），發行金額為人民幣20億元，前3個計息年度票面利率3.89%。相關信息可查閱本公司於2016年6月1日、2016年8月13日、2016年8月23日及2016年10月18日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC] 2016-033、[CIMC]2016-045、[CIMC]2016-048、[CIMC]2016-063）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 5、 2016年8月18日，本公司與普洛斯投資管理（中國）有限公司簽署了《戰略合作框架協議》，雙方擬共同發展物流地產業務，建立全面戰略合作關係。相關信息可查閱本公司於2016年8月19日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-047）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 6、 2016年8月24日，本公司與中遠海發簽訂了《銷售框架協議》，本集團同意向中遠海發集團供應商品（包括但不限於集裝箱），並約定了截至2016年12月31日止年度的預期合計交易金額。2016年11月11日，本公司與中遠海發就供應商品（包括但不限於集裝箱）簽訂了新框架協議，並約定了2017年至2019年的年度交易上限。相關信息可查閱本公司2016年8月25日、2016年11月12日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-050、[CIMC]2016-071）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 7、 2016年9月1日，本公司監事林銻銻先生因工作變動原因，提請辭去本公司股東代表監事職務。於2016年12月20日召開的本公司2016年第一次臨時股東大會已批准了林銻銻先生的辭職，並選舉呂勝洲先生為本公司第八屆監事會代表股東的監事。相關信息可查閱本公司於2016年9月2日、2016年12月20日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-054、公告編號：[CIMC]2016-080）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

## 第八章 重要事項

- 8、2016年12月29日，本公司董事會及監事會分別審議批准了關於會計政策變更的決議，同意本公司對投資性房地產的計量方式的會計政策由歷史成本計量變更為以公允價值計量。相關信息可查閱本公司於2016年12月29日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-086）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

### 二十、公司子公司重大事項

- 1、2016年4月21日，本公司全資子公司Sharp Vision Holdings Limited委託DBS Bank Ltd.以0.735新加坡元／股（後提高至0.85新加坡元／股）向Pteris的其他股東發出自願性全面無條件現金收購要約。截至要約結束日（2016年9月1日），Sharp Vision Holdings Limited共持有Pteris 299,525,146股，佔比77.72%。Pteris於2016年9月7日上午9點起從新加坡交易所退市。相關信息可查閱本公司於2016年9月8日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-056）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 2、2016年12月7日，本公司全資子公司CIMC HK、CIMC Offshore與先進製造產業基金簽訂增資協議，據此，先進製造產業基金向CIMC Offshore增資人民幣100,000萬元等值美元，並獲得CIMC Offshore 15%股權。相關信息可查閱本公司於2016年12月7日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-076）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。
- 3、2016年12月20日，本公司的非全資子公司上海中集冷箱與上海市寶山區土地儲備中心簽訂了《大型居住社區羅店基地（非居住）房屋拆遷補償協議書》，上海市寶山區土地儲備中心就上海中集冷箱位於上海市寶山區滬太路6888號（宗地面積290.55畝）的土地、房屋、設備、輔助設施等的拆遷支付補償款人民幣572,258,463元。相關信息可查閱本公司於2016年12月20日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-079）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

第八章  
重要事項

- 4、 2016年12月23日，中集海工與深圳紅樹林創業投資有限公司及興業國際信託有限公司簽署合夥協議，合作設立天津藍水海洋工程合夥企業（有限合夥）（「天津藍水」）。2016年12月28日，本公司子公司中集前海融資租賃、天津永旺與天津藍水就增資天津永旺及合作建造D90 1#平台和CR600平台簽訂合作協議及增資協議。相關信息可查閱本公司於2016年12月23日、2016年12月28日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC] 2016-054、公告編號：[CIMC]2016-082、[CIMC]2016-083）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

## 二十一、公司債券相關情況

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

## 第九章 股份變動及股東情況

### 一、報告期內股份變動情況

#### 1、股份變動情況

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	866,026	0.03%	21,000	0	0	(187,500)	(166,500)	699,526	0.02%
1、國家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、國有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他內資持股	866,026	0.03%	21,000	0	0	(187,500)	(166,500)	699,526	0.02%
其中：境內法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境內自然人持股	866,026	0.03%	21,000	0	0	(187,500)	(166,500)	699,526	0.02%
4、外資持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、無限售條件股份	2,976,953,660	99.97%	736,300	0	0	187,500	923,800	2,977,877,460	99.98%
1、人民幣普通股	1,260,377,051	42.32%	736,300	0	0	187,500	923,800	1,261,300,851	42.35%
2、境內上市的外資股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外資股	1,716,576,609	57.65%	0	0	0	0	0	1,716,576,609	57.63%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份總數	2,977,819,686	100.00%	757,300	0	0	0	757,300	2,978,576,986	100.00%

報告期內，股份變動的原因：

- (1) 2016年3月28日，本公司高管曾北華女士離任。因曾北華離任滿6個月，截至報告期末，其鎖定的限售股187,500股已流通。
- (2) 2016年1月，本公司副總裁劉學斌先生行使A股股票期權28,000股，其中75%（即21,000股）作為限售股被鎖定。
- (3) 報告期內，本公司第一批股票期權激勵計劃第二個行權期已行權717,200股（包括劉學斌先生行使的期權），第二批股票期權激勵計劃第二個行權期已行權40,100股。

第九章  
股份變動及股東情況

## 股份變動的批准情況

 適用  不適用

## 股份變動的過戶情況

 適用  不適用

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

 適用  不適用

單位：人民幣元／股

	項目	股份變動前	股份變動後
2016年	基本每股收益	0.14	0.14
	稀釋每股收益	0.14	0.14
	歸屬於公司普通股股東的每股淨資產	9.14	9.14

公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

 適用  不適用



## 第九章 股份變動及股東情況

### 2、 限售股份變動情況

適用     不適用

單位：股

股東名稱	期初 限售股數	本期解除 限售股數	本期增加 限售股數	期末 限售股數	限售原因	解除 限售日期
麥伯良 <sup>(註1)</sup>	371,026	0	0	371,026	根據交易所及結算公司相關規定，股份予以限售	無
劉學斌 <sup>(註2)</sup>	75,000	0	21,000	96,000	同上	無
于亞 <sup>(註1)</sup>	75,000	0	0	75,000	同上	無
金建隆 <sup>(註1)</sup>	157,500	0	0	157,500	同上	無
曾北華 <sup>(註3)</sup>	187,500	187,500	0	0	根據交易所及結算公司相關規定，鎖定的限售股予以解除限售。	2016年 9月28日
合計	866,026	187,500	21,000	699,526	—	—

註1： 麥伯良先生共持有371,026股高管鎖定股，于亞先生共持有75,000股高管鎖定股，金建隆先生共持有157,500股高管鎖定股。每年年初解禁其所持有總股份的25%；解禁部分若未賣出，至年底將重新計入高管所持總股份來計算下一年的限售股份。

註2： 本公司副總裁劉學斌先生於2016年1月行使股票期權28,000股，其中75%（即21,000股）作為限售股被鎖定。每年年初解禁其所持有總股份的25%。解禁部分若未賣出，至年底將重新計入高管所持總股份來計算下一年的限售股份。

註3： 本公司高管曾北華女士於2016年3月28日任期滿離任。因曾北華離任滿6個月，其鎖定的限售股即187,500股現已流通。

第九章  
股份變動及股東情況

## 二、證券發行與上市情況

## 1、報告期內證券發行（不含優先股）情況

適用  不適用

## 2、公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動情況說明

適用  不適用

報告期內，本公司第一批A股股票期權及第二批A股股票期權共行權757,300份，詳情可參閱本報告「第八章 重要事項」的「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」中「1、本公司A股股票期權激勵計劃」。

## 3、現存的內部職工股情況

適用  不適用

## 4、A股非公開發行方案

2016年4月8日，經本公司第七屆董事會2016年度第三次會議審議通過，本公司擬向符合相關規定條件的境內法人投資者和自然人等合法投資者（合計不超過10名（含10名））按不低於人民幣13.86元／股的發行價發行不超過386,263,593股（含386,263,593股）新A股，募集資金總額不超過人民幣60億元。本次A股非公開發行已經2016年5月31日召開的本公司2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會及2016年第一次H股類別股東大會批准。本公司已於2016年9月30日向中國證監會提交了本公司非公開發行A股股票申請，並於2016年10月14日及2016年11月21日收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請受理通知書》（162937號）及《中國證監會行政許可項目審查反饋意見通知書》（162937號）。因反饋意見中部分事項還需進一步落實，本公司於2017年1月17日向中國證監會提交了中止申請。相關信息可查閱本公司分別於2016年4月9日、2016年6月1日、2016年10月15日、2016年11月22日、2017年1月17日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網（www.cninfo.com.cn）、本公司網站（www.cimc.com）發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-018、[CIMC]2016-033、[CIMC]2016-061、[CIMC]2016-072、[CIMC]2017-002）及在香港聯交所網站（www.hkexnews.hk）發佈的公告。

## 第九章 股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況

#### 1、公司股東數量及持股情況

於2016年12月31日，本公司的股東總數為77,211名，其中A股股東77,199名，H股記名股東12名。於2017年2月28日（即本公司2016年度報告披露日前一個月末），本公司的股東總數為66,150名，其中包括A股股東66,137名，H股記名股東13名。

單位：股

報告期末普通股股東總數	77,211戶	年度報告披露日前上一月末普通股股東總數	66,150戶					
於報告期末，持股5%以上的股東或前10名股東持股情況								
股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末 持股數量	報告期內 增減變動情況	持有 有限售條件 的股份數量	持有 無限售條件 的股份數量	質押或凍結情況	
							股份狀態	數量
香港中央結算（代理人）有限公司 <sup>1</sup>	境外法人	55.44%	1,651,313,071	220,988,862	-	1,651,313,071	-	-
中遠集裝箱工業有限公司 <sup>2</sup>	境外法人	16.69%	497,271,481	0	-	497,271,481	-	-
中國證券金融股份有限公司	國有法人	2.91%	86,667,067	6,252,348	-	86,667,067	-	-
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.28%	37,993,800	0	-	37,993,800	-	-
工銀瑞信基金－農業銀行－ 工銀瑞信中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.32%	9,566,600	0	-	9,566,600	-	-
中歐基金－農業銀行－ 中歐中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.32%	9,566,600	0	-	9,566,600	-	-
博時基金－農業銀行－ 博時中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.32%	9,566,600	0	-	9,566,600	-	-
大成基金－農業銀行－ 大成中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.32%	9,566,600	0	-	9,566,600	-	-
嘉實基金－農業銀行－ 嘉實中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.32%	9,566,600	0	-	9,566,600	-	-
銀華基金－農業銀行－ 銀華中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.32%	9,566,600	0	-	9,566,600	-	-
戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東的情況（如有）			無					
上述股東關聯關係或一致行動的說明			未知					

第九章  
股份變動及股東情況

## 於報告期末，前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告期末 持有無限售 條件股份數量	股份種類	
		股份種類	數量
香港中央結算（代理人）有限公司	1,651,313,071	境外上市外資股	1,651,313,071
中遠集裝箱工業有限公司	432,171,843	人民幣普通股	432,171,843
中遠集裝箱工業有限公司	65,099,638	境外上市外資股	65,099,638
中國證券金融股份有限公司	86,667,067	人民幣普通股	86,667,067
中央匯金資產管理有限責任公司	37,993,800	人民幣普通股	37,993,800
工銀瑞信基金－農業銀行－ 工銀瑞信中證金融資產管理計劃	9,566,600	人民幣普通股	9,566,600
中歐基金－農業銀行－ 中歐中證金融資產管理計劃	9,566,600	人民幣普通股	9,566,600
博時基金－農業銀行－ 博時中證金融資產管理計劃	9,566,600	人民幣普通股	9,566,600
大成基金－農業銀行－ 大成中證金融資產管理計劃	9,566,600	人民幣普通股	9,566,600
嘉實基金－農業銀行－ 嘉實中證金融資產管理計劃	9,566,600	人民幣普通股	9,566,600
銀華基金－農業銀行－ 銀華中證金融資產管理計劃	9,566,600	人民幣普通股	9,566,600
前10名無限售流通股股東之間，以及 前10名無限售流通股股東和前10名 股東之間關聯關係或一致行動的說明		未知	
前10名普通股股東參與融資融券業務 情況說明（如有）		無	

註1：香港中央結算（代理人）有限公司於2016年12月31日持有登記的1,651,313,071股H股，其中包括招商局集團有限公司（「招商局集團」）通過其子公司持有的本公司730,557,217股H股，中國遠洋海運集團通過其子公司Long Honour持有的本公司25,322,106股H股及中遠集裝箱工業有限公司持有的本公司155,420,437股H股；Hony Capital Management Limited通過其子公司Broad Ride Limited持有的本公司215,203,846股H股。

註2：2016年12月31日，中遠集裝箱工業有限公司還持有本公司432,171,843股A股及65,099,638股H股（未存入香港中央結算（代理人）有限公司）。

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

## 第九章 股份變動及股東情況

### 2、 公司控股股東情況

適用  不適用

公司不存在控股股東。

### 3、 實際控制人情況

適用  不適用

本公司無實際控制人。報告期內亦未發生變化。

公司最終控制層面是否存在持股比例在10%以上的股東情況

是  否

法人股東名稱	法定代表人／ 單位負責人	成立日期	組織機構 代碼	註冊資本	主要經營業務 或管理活動
招商局國際（中集）投資 有限公司	王志賢、呂勝洲、 孫力幹	1995年1月17日	不適用	10,000港元	投資、控股
中遠集裝箱工業 有限公司（註）	何家樂、孟慶惠、 蘇曉東	2004年4月26日	不適用	50,000美元	投資、控股

註： 2016年3月31日，中遠集裝箱工業的全資控股股東Long Honour的股東變更為中遠海發的全資子公司中海集裝箱運輸（香港）有限公司。

### 實際控制人報告期內變更

適用  不適用

實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用  不適用

### 4、 其他持股在10%以上的法人股東

適用  不適用

### 5、 控股股東、實際控制人、重組方及其他承諾主體股份限制減持情況

適用  不適用

第九章  
股份變動及股東情況

## 四、根據香港《證券及期貨條例》披露的主要股東持股情況

據董事所知，於2016年12月31日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，以下人士在公司的股份或相關股份中擁有根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

股東名稱	持股性質	股份數目	身份	佔同一類別 股份已發行 股本比例(%)	佔總股本 比例(%)
招商局集團 <sup>1</sup>	H股	730,557,217 (L)	大股東控制的法團的權益	42.56%	24.53%
中國遠洋海運集團 <sup>2</sup>	A股	432,171,843 (L)	大股東控制的法團的權益	34.24%	14.51%
	H股	245,842,181 (L)	大股東控制的法團的權益	14.32%	8.25%
Hony Group Management Limited <sup>3</sup>	H股	358,251,896 (L)	大股東控制的法團的權益	20.87%	12.03%
Broad Ride Limited <sup>3</sup>	H股	215,203,846 (L)	實益持有人	12.54%	7.23%
	H股	143,048,050 (L)	對股份持有保證權益的人	8.33%	4.80%
Promotor Holdings Limited	H股	143,048,050 (L)	實益持有人	8.33%	4.80%

(L) 好倉

註1：招商局集團通過附屬公司（包括：招商局港口控股有限公司（「招商局港口」，原名：招商局國際有限公司）及China Merchants (CIMC) Investment Limited等）在本公司H股中享有利益，730,557,217股H股（好倉）全部以大股東所控制的法團的權益身份持有。

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

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

除上述所披露者之外，據董事所知，於2016年12月31日概無任何人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於香港《證券及期貨條例》第336條規定存置的股份權益及淡倉登記冊上記錄權益。



## 第九章 股份變動及股東情況

### 主要股東情況

本公司的主要股東為：招商局集團及中國遠洋海運集團。

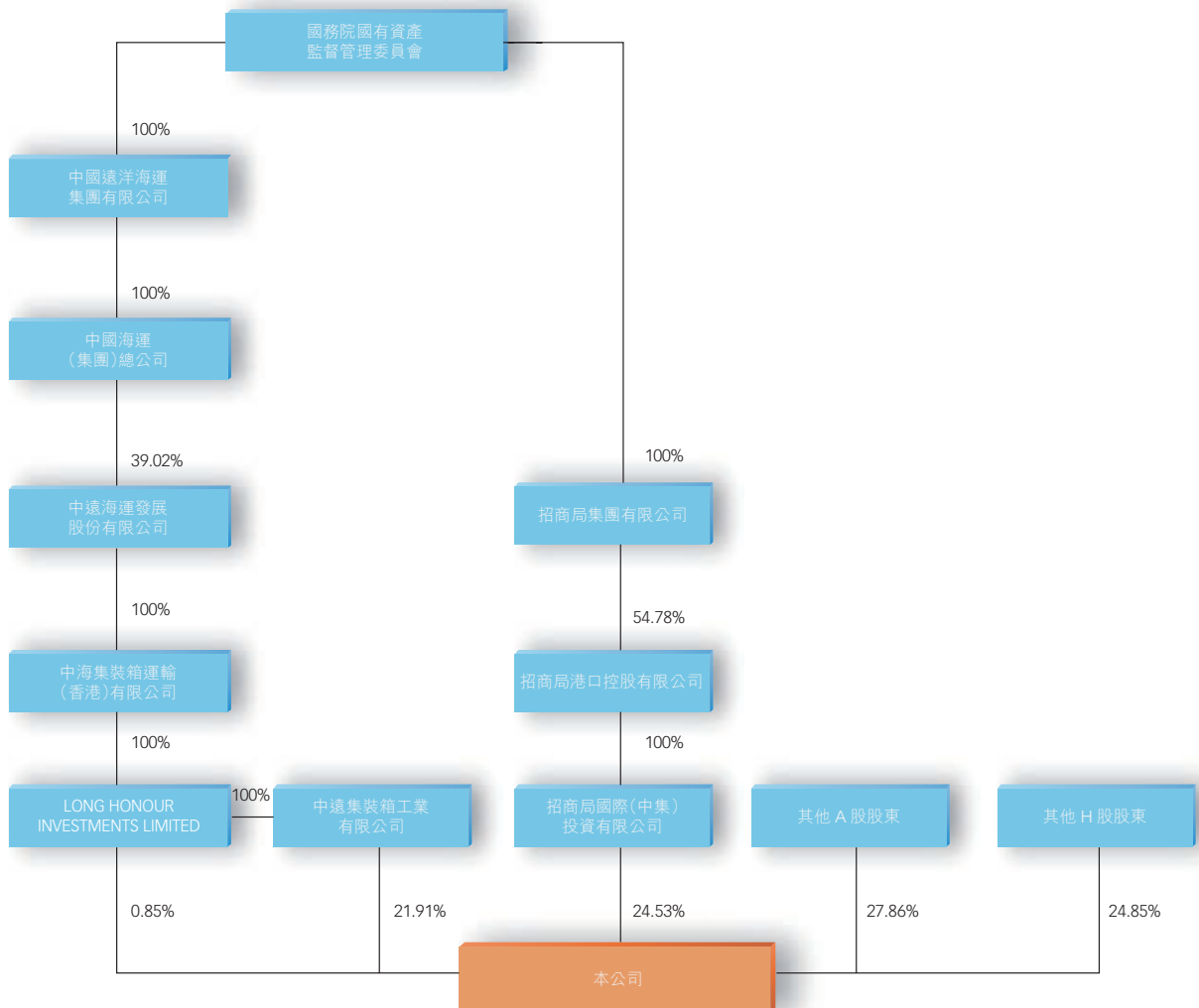
招商局集團於1986年10月在中國註冊成立，其註冊資本為人民幣100.5億元，董事長為李建紅先生。招商局集團的業務主要集中於交通（港口、公路、航運、物流、海洋工業、貿易）、金融（銀行、證券、基金、保險）、地產（園區開發與房地產）三大核心產業。截至報告期末，招商局集團通過旗下附屬公司（包括：招商局港口、China Merchants (CIMC) Investment Limited等）持有本公司已發行股份的24.53%，為本公司第一大股東。

中國遠洋海運集團為2016年2月5日在中國註冊成立，註冊資本人民幣110億元，法定代表人為許立榮先生。中國遠洋海運集團以航運、綜合物流及相關金融服務為支柱，多產業集群，提供全球綜合性物流供應鏈服務。2016年3月31日，中遠海發通過全資子公司中海集裝箱運輸（香港）有限公司完成對Long Honour全部股權的收購，成為本公司的間接第二大股東。2016年5月，國務院國資委將中遠海發的控股股東中海集團的全部國有權益無償劃轉給中國遠洋海運集團。自此，中國遠洋海運集團成為本公司的間接第二大股東。截至報告期末，中國遠洋海運集團通過旗下附屬公司（包括：中海集團、中遠海發、Long Honour、中遠集裝箱工業等）持有本公司已發行股份的22.76%，為本公司第二大股東。

除上述兩者以外，概無其他法人或個人持有本公司已發行總股份的10%或以上股份（不包括香港中央結算（代理人）有限公司）。

第九章  
股份變動及股東情況

五、 報告期末，本公司與主要股東之間的股權結構圖

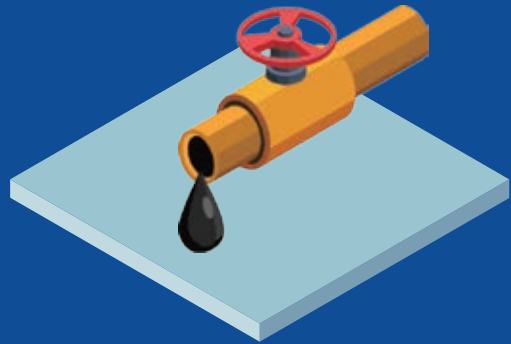
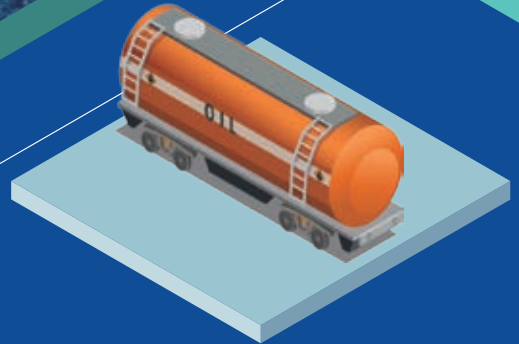


六、 公眾持股量的充足性

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

七、 優先股相關情況

報告期內，本公司不存在優先股。



# 海洋 工程 業務



## 第十章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、本公司董事、監事及高級管理人員簡歷

#### 1、 董事

現任董事資料載列如下：

姓名	性別	年齡	職位	任期	持有本公司股份數目（股）	
					2015年 12月31日	2016年 12月31日
王宏	男	54	董事長，非執行董事	自2016年5月31日起 至2018年度股東 大會止	無	無
王宇航	男	55	副董事長，非執行董事	自2016年5月31日起 至2018年度股東 大會止	無	無
麥伯良	男	57	執行董事，CEO兼總裁	自2016年5月31日起 至2018年度股東 大會止	494,702 (A股)	494,702 (A股)
王志賢	男	51	非執行董事	自2016年5月31日起 至2018年度股東 大會止	無	無
劉冲	男	46	非執行董事	自2016年5月31日起 至2018年度股東 大會止	無	無
潘承偉	男	70	獨立非執行董事	自2016年5月31日起 至2018年度股東 大會止	無	無
潘正啟	男	63	獨立非執行董事	自2016年5月31日起 至2018年度股東 大會止	無	無
王桂壠	男	65	獨立非執行董事	自2016年5月31日起 至2018年度股東 大會止	無	無



第十章  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 董事簡歷：

王宏先生，54歲，於2015年12月28日起出任本公司董事長，2007年4月起出任本公司董事。王宏先生於2015年3月起擔任招商局集團有限公司副總經理；於2011年2月至2015年3月出任招商局集團有限公司企劃部總經理；於2012年2月至2015年4月出任招商局集團有限公司總經濟師。其由2005年5月起擔任招商局國際有限公司（現已更名為：招商局港口控股有限公司，以下同）（香港股份代號：144）的執行董事；2014年4月至2016年6月16日，擔任招商局能源股份有限公司監事會主席；2015年6月26日至12月30日，擔任招商局蛇口工業區控股股份有限公司的董事。2014年6月至11月，擔任廣州廣船國際股份有限公司獨立董事。其自2010年5月至2014年4月擔任招商局能源運輸股份有限公司（上海股票代碼：601872）的董事，亦於2011年4月至2014年7月出任招商局地產控股股份有限公司（深圳股票代碼：000024）的董事（該公司亦於新加坡上市）。自2005年6月至2009年7月，其為上海國際港務（集團）股份有限公司（上海股票代碼：600018）的副董事長。由2005年5月至2009年2月，為招商局亞太有限公司（新加坡上市公司）的主席。由2005年至2009年，為招商局港口控股有限公司（香港股份代號：144）的常務副總經理，自2007年至2009年期間兼任首席營運官。彼曾在招商局集團出任業績考核部總經理、人力資源部總經理及戰略研究部總經理。其亦曾於香港海通有限公司出任董事總經理，又曾擔任中國交通進出口總公司的財務部及船務部的總經理及公司副總經理，及中遠廣州遠洋運輸公司的輪機員。王宏先生於1982年畢業於大連海事大學輪機管理專業，其後分別於1991年及1999年7月在北京科技大學研究生院獲得工商管理碩士及在中國社會科學院研究生院獲得管理學博士學位。

王宇航先生，55歲，現任中國遠洋海運集團有限公司副總經理、黨組成員。歷任中國遠洋運輸（集團）總公司組織部幹部處副處長、發展部副總經理、人事部副總經理、監督部總經理、紀委副書記、監察室副主任、法律中心主任、人事部總經理，中遠美洲公司副總裁、副總裁（主持工作），中遠造船工業公司副總經理、總經理，中遠船務工程集團有限公司總經理，中國遠洋運輸（集團）總公司副總經理、黨組成員等職，具有30多年航運業經驗，在人力資源、紀檢監察、企業運營管理等方面經驗豐富。2016年1月起任現職。王宇航先生畢業於大連海運學院輪機管理專業，大學本科，高級工程師。



## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

麥伯良先生，57歲，由1994年3月7日起擔任本公司總裁，2015年8月27日起擔任本公司CEO兼總裁，由1994年3月8日起兼任本公司執行董事。麥先生於1982年加盟本公司，曾任生產技術部經理及副總經理。麥先生於1982年7月畢業於華南理工大學機械工程專業，獲得學士學位。

王志賢先生，51歲，畢業於天津大學和上海交通大學，獲工學碩士學位，後獲北京大學光華管理學院工商管理碩士學位。擁有豐富的港航業管理經驗。1992年7月加入招商局國際有限公司，歷任招商局國際有限公司（現已更名為：招商局港口控股有限公司，以下同）工業管理部副總經理、企業規劃部總經理、深圳媽灣港務有限公司副總經理、寧波大榭招商國際碼頭有限公司董事長兼CEO、招商港務（深圳）有限公司及深圳海星港口發展有限公司董事總經理，現任招商局港口控股有限公司執行董事，副總經理。

劉沖先生，46歲，現任中遠海運發展股份有限公司董事總經理。劉沖先生1990年7月至2016年3月，曾歷任廣州海運（集團）公司審計室科員、招商銀行寶安支行會計副主任、廣州海運（集團）公司審計處科員、廣州海運集團房地產公司計財室審計員、副主任、廣州海運（集團）公司財務部資金科副科長、廣州海運（集團）有限公司內部銀行副行長、中海（集團）總公司結算中心廣州分部副主任、中海集團投資有限公司副總經理、中海集團物流有限公司財務總監、副總經理、中海（海南）海盛船務股份有限公司總會計師、中海集團財務有限責任公司、集團資金管理部黨總支書記、主任、中海集裝箱運輸股份有限公司總會計師、中海集團投資有限公司總經理、中遠海運發展股份有限公司總經理。本科學歷，高級會計師。

第十章  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

潘承偉先生，70歲，中國交通部幹部管理學院畢業，大學專科，會計師。潘先生1965年參加工作，2008年11月退休，歷任中國遠洋運輸總公司財務處處長，中國遠洋運輸（集團）總公司財務部總經理，中遠（香港）集團有限公司財務部總經理，中遠（香港）置業有限公司總經理，中遠（香港）工貿控股公司總經理，中遠香港集團深圳代表處首席代表並兼任深圳廣聚能源有限公司財務總監，中遠（開曼）福慶控股有限公司總經理、香港分公司總經理，中國遠洋運輸（集團）總公司燃油期貨合規經理。自2011年5月至今，任深圳南山熱電股份有限公司獨立董事，2012年7月至今任招商銀行股份有限公司獨立董事。

潘正啟先生，63歲，碩士，高級經濟師，高級政工師。潘先生歷任上海遠洋公司船員、黨委辦公室秘書、科長、副主任、主任、公司企化部經理兼船舶管理二處處長兼黨委書記、四處處長兼黨委書記；青島遠洋公司副總經理兼連雲港遠洋公司總經理、黨委書記；中遠亞洲公司副總經理；中遠亞洲公司總經理兼中遠國際城開發公司總經理；中遠澳洲公司副總裁兼中遠新西蘭公司總經理；深圳遠洋公司黨委書記；中遠香港航運有限公司／深圳遠洋運輸股份有限公司副總經理。2014年1月退休。

王桂壘先生，65歲，銅紫荊星章／太平紳士。王律師獲香港中文大學文學士、英國倫敦大學法學士及英國法律學院畢業。是香港、英國執業律師，中國委託公證人，現任中國人保資產管理股份有限公司，華虹半導體有限公司，中海油田服務股份有限公司及維達國際控股有限公司獨立非執行董事。王律師曾先後擔任兩所國際大型律師事務所中國主理合夥人共15年，也曾在香港政府土地署，律政司署及立法會效力共達10年。王律師先後被委任為香港國際機場管理局、醫管局及競爭法委員會委員。王律師現任香港國際仲裁中心榮譽主席，是英國特許仲裁司學會和香港仲裁司學會的資深會員，是前任香港仲裁司學會會長。王律師現也為香港稅務上訴委員會副主席，香港版權審裁處主席，香港按揭證券有限公司董事，香港律師會理事會成員及前任會長，香港董事學會理事及每年最佳公司董事遴選委員。王律師在香港大學，香港中文大學，城市大學，香港恒生商學院及樹仁大學擔任名譽講師或教授，並在不同的公共團體及慈善機構擔任董事、會長、主席、理事及司庫等職銜。

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 2、 監事

現任監事資料載列如下：

姓名	性別	年齡	職位	任期	持有本公司股份數目（股）	
					2015年 12月31日	2016年 12月31日
張銘文	男	38	監事會主席	自2016年5月31日起至 2018年度股東大會止	0	0
呂勝洲	男	52	監事	自2016年12月20日起至 2018年度股東大會止	0	0
熊波	男	57	監事	自2016年5月31日起至 2018年選舉監事的 職工大會召開日止	0	0

監事簡歷：

張銘文先生，38歲，現任中遠海運發展股份有限公司（以下簡稱「中遠海運發展」）總會計師，黨委委員。張先生於1999年參加工作，曾歷任中國海運（集團）總公司結算中心科員、副主任科員，中國海運（集團）總公司計劃財務部資金處副主任科員、副處長，中國海運（集團）總公司計劃財務部總經理助理，中國海運（集團）總公司財務金融部總經理助理。張銘文先生於2012年11月加入中遠海運發展，自2012年11月起至2014年1月，任中遠海運發展副總會計師、黨委委員；自2013年4月起，任中遠海運發展財務負責人；自2014年1月起至今，任中遠海運發展總會計師、黨委委員。張銘文先生先後畢業於上海財經大學金融學院和上海交通大學安泰經濟與管理學院，分別主修投資經濟和工商管理專業，經濟學學士，工商管理碩士，特許金融分析師（CFA），高級會計師。

呂勝洲先生，52歲，2015年加入招商局國際有限公司（現已更名為：招商局港口控股有限公司，以下同），現為招商局港口控股有限公司財務總監。呂先生於中南財經大學國民經濟管理專業碩士研究生畢業。呂先生擁有近二十年的財務管理經驗，歷任招商局蛇口工業區財務部科長、招商局集團財務部主任和總經理助理、香港明華船務公司財務總監、招商局集團財務部副部長。

熊波先生，57歲，於1991年加入本公司，熊先生目前擔任本公司財務管理部稅務經理。並於1996年至今擔任公司工會主席。熊先生於1982年畢業於黑龍江廣播電視大學電子專業，大專學歷。

第十章  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 3、高級管理人員

現任高級管理人員資料載列如下：

姓名	性別	年齡	職位	任期	持有本公司股份數目（股）	
					2015年 12月31日	2016年 12月31日
麥伯良	男	57	CEO兼總裁	自2016年3月28日起至 2019年年度董事會止	494,702 (A股)	494,702 (A股)
劉學斌	男	57	副總裁	自2016年3月28日起至 2019年年度董事會止	100,000 (A股) 2,400 (H股)	96,000 (A股) 2,400 (H股)
吳發沛	男	58	副總裁	自2016年3月28日起至 2019年年度董事會止	0	0
李胤輝	男	49	副總裁	自2016年3月28日起至 2019年年度董事會止	0	0
于亞	男	61	副總裁	自2015年3月24日至 2018年3月31日止	100,000 (A股)	100,000 (A股)
張寶清	男	60	副總裁	自2015年3月24日起三年	0	0
高翔	男	51	副總裁	自2015年4月1日起三年	0	0
于玉群	男	51	董事會秘書、 公司秘書	自2016年3月28日起至 2019年年度董事會止	0	0
金建隆	男	63	財務管理部總經理	自2016年3月28日起至 2017年年度董事會止	210,000 (A股)	210,000 (A股)
楊榕	女	41	資金管理部總經理	自2016年3月28日起三年	0	0

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

高級管理人員簡歷：

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

劉學斌先生，57歲，由2004年3月起出任本公司副總裁。劉先生於1982年加盟本集團，曾於1982年至1990年任職本公司採購部，於1990年至1994年出任南通順達集裝箱有限公司的副總經理。劉先生於1994年至1995年出任本公司集裝箱分公司副總經理，又於1995年至1997年間擔任新會中集集裝箱有限公司總經理。1997年至2013年出任深圳南方中集集裝箱製造有限公司總經理，於1998年12月出任本公司總裁助理，並兼任新會中集集裝箱有限公司董事長。2011年1月起，獲委任中集集裝箱控股有限公司常務副總經理。劉先生於1990年8月畢業於深圳大學，取得工商管理專業學士學位。

吳發沛先生，58歲，由2004年3月起出任本公司副總裁。吳先生於1996年加盟本公司，於1996年12月獲委任為信息管理部經理，其後於1998年12月出任總裁助理，於1999年12月至2004年3月擔任董事會秘書。此前，吳先生曾任華南理工大學的工商管理學院教師、副教授。吳先生亦曾任職廣東省肇慶市南華自行車榮輝有限公司的副總經理。吳先生於1982年7月畢業於華南理工大學機械製造專業學士，並於1989年7月獲工學碩士學位。

李胤輝先生，49歲，由2004年3月起出任本公司副總裁。由2004年起，李先生擔任本公司若干家子公司的董事長或董事。李先生由2002年10月起至2003年10月期間擔任本公司副總裁（掛職）。由2003年3月起，李先生任職於商務部。於1993年5月至2003年3月，李先生效力國家經濟貿易委員會。在這之前，李先生效力中國共產主義青年團中央委員會。李先生於1991年7月畢業於吉林大學歷史系獲學士學位，於1997年12月獲南京大學國際商學院頒發工商管理碩士學位，又於2001年6月獲吉林大學頒授世界經濟博士學位。2016年9月完成在中國國際經濟交流中心三年博士後工作站研究後順利出站。

## 第十章 董事、監事、高級管理人員和員工情況

于亞先生，61歲，由2010年3月起出任本公司副總裁。于先生由2007年8月起加盟本公司，任職黨委副書記兼公共事務部總經理。由2009年10月起，于先生亦出任本公司若干家子公司的董事長或董事。于先生曾在中央部委任副司長，先後擔任中國輕工集團公司副總裁及凱捷諮詢大中華區執行董事及執行副總裁。于先生於1984年7月畢業於天津輕工業學院機械系，後於1997年6月獲南京大學頒授工商管理碩士學位。

張寶清先生，60歲，於2012年3月獲委任為本公司副總裁。張先生由1995年5月起擔任新會中集木業有限公司總經理。張先生曾於1995年6月至2016年5月先後擔任新會中集集裝箱有限公司的副總經理及總經理，亦於2003年1月至2016年5月擔任廣東新會中集特種運輸設備有限公司的總經理。張先生曾於2004年3月至2012年3月期間擔任本集團的總裁助理，並於2009年2月至2013年3月期間出任中集木業發展有限公司的總經理，並由2011年6月起擔任本集團下屬的中集集團集裝箱控股有限公司副總經理，亦由2014年3月起擔任本集團下屬的中集模塊化建築投資有限公司總經理。在此之前，張先生曾出任南通順達集裝箱有限公司的總經理助理及技術部總經理。張先生乃高級工程師，於1982年7月畢業於華南理工大學機械設計與自動化專業，獲頒授學士學位。

高翔先生，51歲，2015年4月1日起，出任本公司副總裁。高先生畢業於天津大學海洋與船舶工程專業，亦為高級工程師。於1999年至2008年期間，曾分別擔任天津中集北洋集裝箱有限公司、天津中集集裝箱有限公司、天津中集物流裝備有限公司、天津中集車輛物流裝備有限公司及天津中集專用車有限公司的總經理。於2004年至2008年期間出任中集集團的總裁助理。2009年，出任中集安瑞科控股有限公司執行董事兼總經理，於2015年4月1日出任中集安瑞科控股有限公司董事長。高先生也於中集安瑞科控股有限公司若干附屬公司擔任董事長職務。



## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

于玉群先生，51歲，由2004年3月起出任本公司董事會秘書，並於2012年10月25日起同時擔任公司秘書。于先生於1992年加盟本公司，先後任金融事務部副經理、經理、董事會秘書辦公室主任，負責股東關係、投資者關係及籌資管理工作。于先生於本公司自1994年於深圳證券交易所上市後曾任本公司證券事務代表。于先生自2007年9月獲委任為中集安瑞科（香港股份代號：3899）的執行董事，2016年9月5日調任非執行董事。于先生於2011年至2016年期間曾任TSC集團控股有限公司（前稱TSC海洋集團有限公司，其股份於聯交所主板上市）非執行董事，現分別為中國消防（其股份於聯交所主板上市）及Pteris Global Limited非執行董事，深圳天億投資有限公司董事長。于先生為深圳證券交易所第三屆上訴覆核委員會委員，亦為中國上市公司協會第一屆併購融資委員會委員。1987年7月至1989年10月，于先生曾任職於國家物價局。于先生畢業於北京大學，並分別於1987年7月和1992年7月獲授經濟學學士學位以及經濟學碩士學位。

金建隆先生，63歲，由2001年10月起出任本公司財務管理部總經理。金先生自2007年9月起出任中集安瑞科（香港股份代號：3899）執行董事，2016年9月5日調任非執行董事。金先生也自2001年起出任本公司若干家子公司的執行董事。金先生於1989年加盟本公司，歷任深圳南方中集集裝箱製造有限公司財務管理部經理、本公司財務管理部經理。1975年8月至1989年4月間，金先生效力杭州鋼鐵廠，任財務處科長。金先生於1985年7月畢業於馬鞍山鋼鐵學院會計專業。金先生為會計師。

楊榕女士，41歲，自2016年3月起，任本公司資金管理部總經理。楊女士曾於1999年4月至2004年12月，歷任康佳集團股份有限公司海外事業部財務經理、信息網絡事業部財務經理、集團財務部總經理。2005年1月至2009年11月，歷任華僑城集團有限公司財務部副總監、香港華僑城有限公司財務總監（兼）、審計部副總監。2009年11月至2014年5月，擔任康佳集團股份有限公司財務總監。並於2014年6月起出任本公司資金管理部副總經理。楊女士於1996年7月及1999年4月畢業於西北工業大學管理工程及財務管理專業，分獲學士及碩士學位。

第十章  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、董事、監事和高級管理人員持股變動

姓名	職務	任職狀態	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	期初	本期	本期	期末
							持股數 (股)	增持股份 數量 (股)	減持股份 數量 (股)	持股數 (股)
劉學斌	副總裁	現任	男	57	2016年 3月28日	至2019年度 董事會日止	100,000	28,000	32,000	96,000
							(A股)	(A股)	(A股)	(A股)
							2,400		2,400	
							(H股)		(H股)	

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 三、董事、監事及最高行政人員在公司及相聯法團股本中的權益

於2016年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員根據《證券及期貨條例》第XV部份持有的本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事或監事擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而記載於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據《聯交所上市規則》附錄十《標準守則》而由董事、監事及最高行政人員須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

## 1、於本公司股份之權益

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

## 2、於本公司相關股份之權益

截至2016年12月31日止，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司相關股份之權益詳情請參見本報告「第八章 重要事項」之「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」。

## 3、於本公司相聯法團股份之權益

姓名	法團名稱	權益性質	證券數目（股）
麥伯良	中集車輛（集團）	信託受益人	10,350,000
麥伯良	中集安瑞科	實益權益	3,260,000

第十章  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
王宏	董事長、 非執行董事	被選舉	2016年5月31日	換屆選舉
王宇航	副董事長、 非執行董事	被選舉	2016年5月31日	被選舉
張良	副董事長、 非執行董事	任期滿離任	2016年5月31日	因任期滿離任
麥伯良	執行董事、 CEO兼總裁	被選舉	2016年5月31日	換屆選舉
王志賢	非執行董事	被選舉	2016年5月31日	被選舉
劉沖	非執行董事	被選舉	2016年5月31日	被選舉
吳樹雄	非執行董事	任期滿離任	2016年5月31日	因任期滿離任
潘承偉	獨立非執行董事	被選舉	2016年5月31日	換屆選舉
潘正啟	獨立非執行董事	被選舉	2016年5月31日	被選舉
王桂攆	獨立非執行董事	被選舉	2016年5月31日	換屆選舉
李科浚	獨立非執行董事	任期滿離任	2016年5月31日	因任期滿離任
張銘文	監事長	被選舉	2016年5月31日	被選舉
呂勝洲	監事	被選舉	2016年12月20日	被選舉
熊波	監事	被選舉	2016年5月31日	換屆選舉
王志賢	監事	任期滿離任	2016年5月31日	因任期滿離任
何家樂	監事長	任期滿離任	2016年5月31日	因任期滿離任
林鋈鋈	監事	被選舉	2016年5月31日	被選舉
林鋈鋈	監事	辭任	2016年12月20日	辭任
曾北華	資金管理部總經理	聘任期滿離任	2016年3月28日	因聘任期滿離任
楊榕	資金管理部總經理	聘任	2016年3月28日	聘任

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 五、公司現任董事、監事、高級管理人員的任職情況

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

## 1、在本公司股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在股東單位是否領取報酬津貼
王宏	招商局集團有限公司	副總經理	2015年3月	-	是
	招商局港口控股有限公司	董事	2005年5月11日	-	否
王宇航	中國遠洋海運集團有限公司	副總經理	2016年1月	-	是
王志賢	招商局港口控股有限公司	執行董事、副總經理	2012年7月	-	是
劉沖	中遠海運發展股份有限公司	董事總經理	2016年3月	-	是
張銘文	中遠海運發展股份有限公司	總會計師	2014年1月	-	是
呂勝洲	招商局港口控股有限公司	財務總監	2015年11月	-	是

## 2、在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在其他單位是否領取報酬津貼
王宏	招商局能源運輸股份有限公司	監事會主席	2014年4月15日	2016年6月16日	否
潘承偉	招商銀行股份有限公司	獨立董事	2012年7月09日	-	是
	深圳南山熱電股份有限公司	獨立董事	2011年5月25日	-	是
王桂壘	法朗克律師行	香港及上海分行主理人	2006年	至今	是

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年證券監管機構處罰的情況

適用  不適用

第十章  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 六、董事、監事、高級管理人員報酬情況

## 1、董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況

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

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

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



## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 2、公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

單位：人民幣千元

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司 獲得的稅前 報酬總額	是否在公司 關聯方 獲取報酬
王宏	董事長、非執行董事	男	54	現任	—	—
張良	副董事長、非執行董事	男	62	離任	—	—
王宇航	副董事長、非執行董事	男	55	現任	—	—
麥伯良 (註1)	執行董事、CEO兼總裁	男	57	現任	5,973	—
吳樹雄	非執行董事	男	62	離任	—	—
王志賢	非執行董事	男	51	現任	—	—
劉沖	非執行董事	男	46	現任	—	—
李科浚	獨立非執行董事	男	65	離任	—	—
潘承偉	獨立非執行董事	男	70	現任	200	—
潘正啟	獨立非執行董事	男	63	現任	200	—
王桂壩	獨立非執行董事	男	65	現任	200	—
何家樂	監事長	男	62	離任	—	—
張銘文	監事長	男	38	現任	—	—
林鋈鏊	監事	男	54	離任	—	—
呂勝洲	監事	男	53	現任	—	—
熊波(註2)	監事	男	57	現任	341	—
劉學斌	副總裁	男	57	現任	2,737	—
吳發沛	副總裁	男	58	現任	2,683	—
李胤輝	副總裁	男	49	現任	2,152	—
于亞	副總裁	男	61	現任	2,084	—
張寶清	副總裁	男	60	現任	2,662	—
高翔	副總裁	男	51	現任	2,170	—
于玉群	董事會秘書	男	51	現任	2,639	—
金建隆	財務管理部總經理	男	63	現任	2,465	—
曾北華	資金管理部總經理	女	62	離任	—	—
楊榕	資金管理部總經理	女	41	現任	1,775	—
合計	—	—	—	—	28,281	—

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

註2： 熊波先生因其在本公司擔任監事以外的職位而於本公司受薪。

2016年度本集團薪酬最高的前五位已反映在上表中。

第十章  
董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 3、 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

姓名	職務	報告期內 可行權股數 (股)	報告期內 已行權股數 (股)	報告期內 已行權價格 (人民幣元 /股)	報告 期末市價 (人民幣元 /股)	期初持有 限制性 股票數量 (股)	報告期 新授予 限制性 股票數量 (股)	限制性 股票的 授予價格 (人民幣元 /股)	期末持 有限制性 股票數量 (股)
麥伯良	執行董事CEO 兼總裁	2,850,000	0	10.55	14.62	0	0	0	0
劉學斌	副總裁	1,025,000	28,000	10.55	14.62	0	0	0	0
吳發沛	副總裁	750,000	0	10.55	14.62	0	0	0	0
李胤輝	副總裁	750,000	0	10.55	14.62	0	0	0	0
于亞	副總裁	650,000	0	10.55	14.62	0	0	0	0
張寶清	副總裁	750,000	0	10.55	14.62	0	0	0	0
高翔	副總裁	375,000	0	10.55	14.62	0	0	0	0
于玉群	董事會秘書	750,000	0	10.55	14.62	0	0	0	0
金建隆	財務管理部 總經理	640,000	0	10.55	14.62	0	0	0	0
合計	-	8,540,000	28,000	-	-	0	0	0	0

## 4、 高級管理人員薪酬政策

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

## 第十章

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 七、公司員工情況

## 1、境內員工數量、專業構成及教育程度

母公司在職員工的數量（人）	279
主要子公司在職員工的數量（人）	51,020
在職員工的數量合計（人）	51,299
當期領取薪酬員工總人數（人）	51,299
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數（人）	137

專業構成		教育程度	
專業構成類別	專業構成 人數（人）	教育程度類別	數量（人）
生產人員	34,066	博士	32
銷售人員	2,711	碩士	1,148
技術人員	9,741	本科	8,925
財務人員	968	大專	7,807
行政人員	3,813	高中及以下	33,387
合計	51,299	合計	51,299

## 2、薪酬政策

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

## 3、培訓計劃

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

## 4、勞務外包情況

適用     不適用

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

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

### 第一部分：公司治理工作報告（按照境內證券監管機構要求編製）

#### 1、 公司治理的基本狀況

報告期內，本公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《上市公司治理準則》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、《上市公司股東大會規則》、《上市公司章程指引》等法律法規的要求，不斷完善公司治理，提高公司規範運作水平。本公司已建立了符合現代企業管理要求，保證充分行使各自職能並且相互制衡的公司法人治理結構。依據公司股東大會、董事會、監事會等議事規則、總裁工作細則等一系列規章制度，發揮董事會專門委員會的作用，有效實施公司治理。股東大會、董事會、監事會的職能和責任得以充分履行，並相互制衡，有效地維護了股東和公司利益，保證公司持續健康發展。

根據中國證監會、深圳證監局、深交所及香港聯交所的上市公司治理規範要求，本公司積極按時完成監管部門要求的公司治理整改、專項檢查、制度建設等事項。2016年，本公司獲得由中國工業經濟聯合會評選的「中國工業行業履行社會責任五星級企業」稱號，本公司的CEO兼總裁麥伯良先生獲評為中國最具影響力的50位商界領袖。

2016年，本公司繼續重視並致力於提升投資者關係管理工作。本公司根據《公司法》、《證券法》、《上市公司投資者關係管理手冊》等有關法律法規及《公司章程》的規定，在投資者關係管理工作中遵循了「充分合規披露信息、投資者機會均等、誠實守信、互動溝通」等原則。從保護中小投資者利益出發，在日常工作和重大事項實施過程中，採取有效和便利措施，加強與股東、投資者的全方位有效溝通，避免選擇性披露，確保中小股東公平、公正獲取公司信息的權益。認真做好日常接待工作，耐心答覆投資者電話諮詢，參加境內外券商的投資年會及專題會議，與機構投資者進行「一對一」、「一對多」交流。針對股東和投資者關心的熱點或突發事件，回覆深交所「互動易」、「投資者關係互

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

動平台」的網上提問，做到及時、耐心、客觀地與中小投資者溝通。2016年，本公司接待基金、投資公司、證券公司等各類機構投資者、個人投資者的來訪、調研、工廠參觀共計約27次。其中多次接待券商、基金等機構投資者到公司進行實地調研，參觀海洋工程、電商、產城發展等業務基地或項目，使其深入了解公司戰略新興產業發展及新業務拓展；11月，公司舉辦第六屆科技節，邀請機構分析師和中小股東代表參加，通過展示各業務板塊技術研發成果及發展目標，使投資者和股東進一步認識公司投資價值，增強了投資者的信心，保障了中小投資者知情權，增強了股東歸屬感，營造了良好股東文化；3月在香港舉辦2015年度業績發佈會，8月在集團總部舉辦2016年半年度業績發佈會，同時通過網絡直播平台向境內投資者同步播放業績推介實況；2016年還首次通過手機端及時推送公司官方網站內容，豐富中小投資者獲取信息渠道。

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

是     否

公司內幕信息知情人登記管理制度的制定、實施情況

公司已經根據證券監管要求，訂立了《內幕信息知情人登記管理制度》。該制度明確了內幕信息及內幕信息知情人的範圍，規定了內幕信息的審批和登記備案制度以及保密責任，此項制度已成為公司內控體系的重要組成部分。在內幕信息及知情人管理制度的執行方面，公司嚴格按照制度規定和要求，對內幕信息的內部流轉和披露實施了有效監管。經自查，2016年未發生內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

## 2、 公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

本公司的直接大股東為招商局國際（中集）投資有限公司（其控股股東為招商局集團）、中遠集裝箱工業有限公司（其控股股東為中國遠洋海運集團）。本公司具有獨立完整的業務體系及面向市場自主經營的能力。本公司與大股東之間已實現了業務、人員、資產、機構、財務分開，各自獨立核算，獨立承擔責任和風險。

- (1) 業務方面：公司的生產系統、採購系統、輔助生產系統、銷售系統完全獨立。公司完全獨立擁有工業產權、商標、非專利技術等無形資產。
- (2) 人員方面：公司勞動、人事及工資管理機構獨立、制度健全，與大股東在人員上完全獨立，公司高級管理人員不存在在股東單位雙重任職的情況，均在上市公司領取薪酬；公司財務人員不存在關聯公司兼職的情況。
- (3) 資產方面：公司與大股東產權明晰，手續齊全，由公司獨立管理，不存在大股東佔用、支配資產或干預上市公司對資產的經營管理。
- (4) 機構方面：公司董事會、監事會及其他內部機構健全，運作獨立。大股東依法行使其權利，並承擔相應的義務，沒有超越股東大會直接或間接干預公司經營活動。
- (5) 財務方面：公司財務部門、財務核算體系、財務管理制度、銀行帳號獨立，獨立納稅。

報告期內，本公司不存在向大股東、實際控制人提供未公開信息及其他治理非規範問題。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### 3、 同業競爭情況

適用      不適用

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

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



第十一章  
公司治理及企業管治報告

## 4、報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

## (1) 本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者 參與比例 (註)	召開日期	披露日期	披露索引
2015年度股東大會	現場會議	0.07%	2016年5月31日	2016年5月31日	
2016年第一次A股類別 股東大會	現場會議	0.06%	2016年5月31日	2016年5月31日	www.cninfo.com.cn
2016年第一次H股類別 股東大會	現場會議	不適用	2016年5月31日	2016年5月31日	www.hkexnews.hk
2016年度第一次臨時股東大會	現場會議	0.07%	2016年12月20日	2016年12月20日	

註：由於本公司H股股份主要登記在香港中央結算（代理人）有限公司，無法統計實際參會人數，因此，此處僅列出本公司A股股東參會投資者佔A股股東總人數的比例。

## (2) 表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

適用  不適用

## 5、報告期內獨立董事履行職責的情況

2016年，本公司的獨立非執行董事嚴格按照境內外有關法律、法規及《公司章程》的規定，認真、勤勉地履行職責。報告期內，獨立非執行董事認真審閱了公司提交的各項議案及相關文件，積極參加董事會會議及專門委員會會議，獨立、客觀地發表意見，維護獨立股東權益，在董事會進行決策時起着制衡作用。獨立非執行董事認真審閱公司定期報告，在年審審計師進場審計前後、董事會召開前與審計師進行多次定期或不定期的溝通。報告期內，公司獨立董事未對公司本年度的董事會議案及其他事項提出異議。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### (1) 獨立董事出席董事會及股東大會的情況

獨立董事姓名	本報告期 應參加 董事會次數	獨立董事出席董事會情況				是否連續 兩次未親自 參加會議
		現場 出席次數	以通訊方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數	
潘承偉	22	4	18	0	0	否
潘正啟	16	2	14	0	0	否
王桂壘	22	4	18	0	0	否
李科浚	6	1	5	0	0	否
獨立董事出席股東大會次數	(詳情參見本章之「第二部分：企業管治報告（按照《聯交所上市規則》要求編製）」之「4、股東與股東大會」之「(2)每名董事於股東大會的出席情況」)					
	潘承偉、王桂壘出席2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會及2016年第一次H股類別股東大會；潘正啟出席2016年度第一次臨時股東大會。					

### (2) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，獨立董事未對公司有關事項提出異議。

### (3) 獨立董事履行職責的其他說明

無

## 6、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

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

第十一章  
公司治理及企業管治報告

## 7、 監事會工作情況

監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

是  否

## 8、 高級管理人員的考評及激勵情況

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

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

## 9、 內部控制情況

## (1) 報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

是  否

根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日（2016年12月31日），公司不存在財務報告內部控制重大缺陷。董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日（2016年12月31日），公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### (2) 內控自我評價報告

內部控制評價報告全文披露日期

2017年3月27日

內部控制評價報告全文披露索引

www.cninfo.com.cn

納入評價範圍單位資產總額佔公司合併財務報表資產總額的比例

95%

納入評價範圍單位營業收入佔公司合併財務報表營業收入的比例

95%

類別	缺陷認定標準	
	財務報告	非財務報告
定性標準	重大缺陷： <ol style="list-style-type: none"> <li>發現董事、監事和管理層的對財務報告構成重大影響的舞弊行為；</li> <li>更正已發表的財務報表，以反映對錯誤或舞弊導致的重大錯報的糾正；</li> <li>公司的內部控制體系未發現，而被審計師發現影響當期的財務報告的重大錯報；</li> <li>已報告給管理層、董事會的重大缺陷在經過合理的時間後，未加以改正；或者企業在基準日前雖對存在重大缺陷的內部控制進行了整改，但新控制尚沒有運行足夠長的時間；</li> <li>審計委員會和內部審計機構對內部控制的監督無效。</li> </ol>	重大缺陷： <ol style="list-style-type: none"> <li>企業經營活動嚴重違反國家法律法規；</li> <li>重大決策、重大事項、重要人事任免及大額資金支付業務決策程序不合規。</li> </ol> 重要缺陷： <ol style="list-style-type: none"> <li>已向管理層匯報且經過合理期限後，重要缺陷仍未被糾正；</li> <li>專利技術或專有技術受到侵權或洩密造成公司某項或多項產品市場競爭力遭到削弱，但並未影響公司產品市場地位。</li> </ol>

第十一章  
公司治理及企業管治報告

類別	缺陷認定標準	
	財務報告	非財務報告
	重要缺陷：	一般缺陷：
	<p>在下列領域如存在內控缺陷，經綜合分析不能合理保證財務報表信息的真實、準確和可靠，應判定為重要缺陷：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 對依照公認會計準則選擇和應用會計政策的內控；</li> <li>• 反舞弊程序和控制；</li> <li>• 對非常規或非系統性交易的內控；</li> <li>• 對期末財務報告流程的內控；</li> <li>• 財務報告相關信息系統的內控；</li> <li>• 對財務報告的可靠性產生重大影響的合規性監管職能失效；</li> <li>• 受到國家政府部門處罰但未對本公司定期報告披露造成負面影響；</li> <li>• 對需要設立內部審計職能或風險評估職能來進行有效監控的企業而言，這些職能失效。</li> </ul>	<p>專利技術或專有技術受到侵權或洩密造成公司某項或多項產品市場競爭力遭到削弱，但影響不大。</p>
	一般缺陷：	
	<p>受到省級（含）以下政府部門處罰但未對本公司定期報告披露造成負面影響。</p>	

第十一章  
公司治理及企業管治報告

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

第十一章  
公司治理及企業管治報告

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

## 10、內部控制審計報告

適用     不適用

### 內部控制審計報告中的審議意見段

我們認為，中集集團於2016年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

內控審計報告披露情況

披露

內部控制審計報告全文披露日期

2017年3月27日

內部控制審計報告全文披露索引

www.cninfo.com.cn

內控審計報告意見類型

標準無保留意見

非財務報告是否存在重大缺陷

否

### 會計師事務所是否出具非標準意見的內部控制審計報告

是     否

### 會計師事務所出具的內部控制審計報告與董事會的自我評價報告意見是否一致

是     否



## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### 第二部分：企業管治報告（按照《聯交所上市規則》要求編製）

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

#### 1、 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

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

#### 2、 董事會

##### (1) 董事會的職權

本公司董事會由股東大會選舉產生，並向股東大會負責，其基本責任是對公司的戰略性指導和對管理人員的有效監督，確保符合公司的利益並對股東負責。2016年5月31日，經2015年度股東大會審議通過，本公司修訂了《公司章程》及《董事會議事規則》，修訂後的《公司章程》及《董事會議事規則》全文於2016年6月1日刊載在巨潮信息網([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))、香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及公司網站([www.cimc.com](http://www.cimc.com))。

根據《公司章程》及《董事會議事規則》，董事會的職權包括：(1)召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)執行股東大會的決議；(3)決定公司的經營計劃和投資方案；(4)制定公司的年度財務預算方案、決算方案；(5)制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；(6)制訂公司增加或減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；(7)擬定公司重大收購、收購公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；(8)在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保；(9)決定公司內部管理機構的設置；(10)聘任或解聘公司總裁、董事會秘書；根據總裁的提名，聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；(11)制訂公司的基本管理制度；(12)制訂公司章程的修改方案；(13)管理公司信息披露事項；(14)向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；(15)聽取公司總裁的工作匯報並檢查總裁的工作；(16)董

第十一章  
公司治理及企業管治報告

事會負責評估及釐定公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統；(17)董事會負責監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察；及(18)法律、行政法規、部門規章或《公司章程》授予的其他職權。

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

## (2) 董事會的組成

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

報告期內，董事會完成了換屆選舉。現任第八屆董事會的董事於2016年5月31日經本公司2015年度股東大會審議批准獲得委任，現任董事包括：非執行董事王宏先生（董事長）、王宇航先生（副董事長）、王志賢先生、劉沖先生，執行董事麥伯良先生，及獨立非執行董事潘承偉先生、潘正啟先生及王桂壘先生。第七屆董事會成員張良先生、吳樹雄先生和李科浚先生已於2016年5月31日到期離任。

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

本公司董事會成員中，有三名獨立非執行董事，人數超過全體董事人數的1/3，符合《聯交所上市規則》有關獨立非執行董事人數的要求。3名獨立非執行董事按照《公司章程》及有關法律、法規的要求，認真履行了職責，而且未在本公司擔任其他職務。本公司已收到3名獨立非執行董事根據《聯交所上市規則》第3.13條就其獨立性所作出的2016年度確認函，本公司認為3名獨立非執行董事完全獨立於本公司和本公司的主要股東及其關連人士，符合《聯交所上市規則》的要求。

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

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### (3) 董事會會議

#### a、出席情況

按照《公司章程》，董事會每年至少召開四次會議。2016年度，董事會召開了22次會議，包括4次現場會議、18次以書面方式表決的會議，各董事出席會議的情況如下：

姓名	董事職務	董事會會議		親自出席率 (%)
		親自出席次數	委託出席次數	
王宏	董事長、非執行董事	22	0	100%
王宇航	副董事長、非執行董事	15	1	94%
麥伯良	執行董事	22	0	100%
王志賢	非執行董事	16	0	100%
劉沖	非執行董事	15	1	94%
潘承偉	獨立非執行董事	22	0	100%
潘正啟	獨立非執行董事	16	0	100%
王桂壩	獨立非執行董事	22	0	100%
張良	副董事長（已離任）	6	0	100%
吳樹雄	非執行董事（已離任）	6	0	100%
李科浚	獨立非執行董事（已離任）	6	0	100%

第十一章  
公司治理及企業管治報告

b、 董事會會議召開情況及決議內容

報告期內，董事會召開了22次董事會會議和15次董事會專門委員會會議，通過了35項董事會決議和49份委員會意見書。

董事會會議屆次	召開時間	董事會會議決議
第七屆2016年度第1次	2016年2月17日	關於深圳中集電商物流科技有限公司股權融資相關事宜的決議
第七屆2016年度第2次	2016年3月28日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、 關於2016年度第二次會議的決議</li> <li>2、 關於2016年融資安排決議</li> <li>3、 關於對下屬子公司2016年度銀行授信及項目提供擔保的決議</li> <li>4、 關於中集車輛（集團）有限公司對其子公司銀行授信提供擔保的決議</li> <li>5、 關於中集車輛（集團）有限公司及其控股子公司為所屬經銷商及客戶提供信用擔保的決議</li> <li>6、 關於中集集團財務有限公司申請為集團成員單位辦理對外擔保業務的決議</li> <li>7、 關於集瑞聯合重工有限公司及其控股子公司為所屬經銷商及客戶提供信用擔保的決議</li> <li>8、 關於2015年日常關聯交易持續關連交易執行情況的決議</li> </ol>
第七屆2016年度第3次	2016年4月8日	關於第七屆董事會2016年度第三次會議決議
第七屆2016年度第4次	2016年4月28日	關於2016年第一季度報告的決議
第七屆2016年度第5次	2016年5月9日	關於集裝箱板塊股權結構梳理方案的決議
第七屆2016年度第6次	2016年5月24日	關於改選中集集團集裝箱控股有限公司董事會及監事會的決議
第八屆2016年度第1次	2016年5月31日	關於2016年度第一次會議的決議
第八屆2016年度第2次	2016年6月17日	關於調整麥伯良CEO兼總裁2016年度固定薪酬的決議
第八屆2016年度第3次	2016年6月23日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、 關於設立中集海洋工程（集團）有限公司（擬用名）的決議</li> <li>2、 關於中集現代物流發展有限公司股權整合方案的決議</li> </ol>
第八屆2016年度第4次	2016年7月15日	關於向中集車輛（集團）有限公司轉讓托盤箱業務股權的決議
第八屆2016年度第5次	2016年7月26日	關於對A股股票期權激勵計劃行權價格進行調整的決議

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

董事會會議屆次	召開時間	董事會會議決議
第八屆2016年度第6次	2016年8月15日	關於存量地塊土地商業化項目的決議
第八屆2016年度第7次	2016年8月22日	關於中集新型環保材料股份有限公司在全國中小企業股份轉讓系統申請掛牌的決議
第八屆2016年度第8次	2016年8月24日	關於與中海集裝箱運輸股份有限公司日常關聯交易／持續關連交易的決議
第八屆2016年度第9次	2016年8月30日	1、 第八屆董事會關於2016年第九次會議決議 2、 關於同意收購廣東中集車輛產業園投資開發有限公司100%股權的決議 3、 關於批准《中集集團風險管理手冊》、《2016年度中集集團風險評估報告（含風險評估標準）》的決議
第八屆2016年度第10次	2016年10月27日	1、 關於2016年第三季度報告的決議 2、 關於召開2016年度第一次臨時股東大會的決議
第八屆2016年度第11次	2016年11月11日	關於與中海集裝箱運輸股份有限公司日常關聯交易／持續關連交易的決議
第八屆2016年度第12次	2016年12月5日	關於中集海工引進戰略投資者的決議
第八屆2016年度第13次	2016年12月16日	關於推舉董事主持2016年度第一次臨時股東大會的決議
第八屆2016年度第14次	2016年12月19日	會議紀要
第八屆2016年度第15次	2016年12月23日	關於參與設立中集海工平台合夥企業及項目公司的決議
第八屆2016年度第16次	2016年12月29日	關於會計政策變更的決議

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

第十一章  
公司治理及企業管治報告

《企業管治守則》守則條文第A.6.7條規定「獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解」。獨立非執行董事潘正啟因工作原因未能出席2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會及2016年第一次H股類別股東大會；潘承偉、王桂燦因工作原因未能出席2016年度第一次臨時股東大會；非執行董事王宇航、王志賢和劉沖因工作原因未能出席2016年度第一次臨時股東大會。

#### (4) 董事會與管理層的職責與權限

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

#### (5) 董事長及總裁

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

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

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

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### (6) 董事、監事的任期與服務合約

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

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

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

本公司分別於2016年5月31日與張銘文監事長、於2016年12月20日與呂勝洲監事、於2013年12月4日與熊波監事，訂立了服務合約。

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

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



第十一章  
公司治理及企業管治報告

## (7) 董事薪酬

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

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

## (8) 董事權益

## a、 董事及監事的合約權益

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

## b、 董事及監事的競爭權益

本公司非執行董事王宏先生、王志賢先生在招商局集團的下屬子公司招商局港口擔任董事。招商局港口及其控股股東招商局集團為本公司第一大股東，招商局集團旗下的海工業務與本集團有同業經營情況，具體請參見本報告「第十一章 公司治理及企業管治報告」之「3、同業競爭情況」。

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

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

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### (9) 為確保董事履行其責任而採取的措施

- a、 董事就任時，本公司提供相關就任須知材料，之後定期提供有助董事了解本公司業務及經營情況的資料，不時將新出台的相關法律法規以及內部刊物等動態數據寄發董事，組織其參加相關的持續專業培訓，相關費用由本公司支付，以幫助董事完全理解《聯交所上市規則》等相關法律法規規定的董事職責，並對本公司經營情況及時全面了解。為確保獨立非執行董事充分履行職責，本公司亦會組織獨立非執行董事進行實地考察，並與本公司高級管理人員（包括：財務部總經理）和審計師進行充分溝通。
- b、 董事們為確保持續發展並更新其知識技能，以更好地履行董事職責，參加了由律師、審計師提供的相關培訓。根據本公司存置之記錄，2016年度，本公司董事接受了以下培訓：

姓名	董事職務	法律、法規及規則等閱讀材料
王宏	董事長、非執行董事	1、 普衡律師事務所提供的關於香港上市公司合規培訓的演示材料
王宇航	副董事長、非執行董事	
麥伯良	執行董事、CEO兼總裁	2、 普華永道會計師事務所提供的關於應對香港《企業管治守則》修訂的最新市場趨勢調研分享
劉沖	非執行董事	
王志賢	非執行董事	
潘承偉	獨立非執行董事	
潘正啟	獨立非執行董事	
王桂壩	獨立非執行董事	

- c、 董事對本公司對外擔保、資金佔用、關連交易等事項發表意見時，本公司根據需要聘請審計師、獨立財務顧問及律師等相關獨立的專業機構提供獨立的專業意見，協助董事履行其責任。
- d、 本公司就董事、監事及高級管理人員履行其職責可能面對的法律風險，於2016年6月5日與中國平安財產保險股份有限公司簽期限為1年、賠償限額為人民幣1億元／年的「平安董事、監事和高級管理人員責任保險」。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

## 3、 董事會專業委員會

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

## (1) 薪酬與考核委員會

## a、 薪酬與考核委員會的職責

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

2016年8月30日，董事會審議批准了修訂後的《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司董事會薪酬與考核委員會實施細則》，修訂後的全文刊載於2016年8月31日在巨潮信息網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及公司網站(www.cimc.com)。

## b、 薪酬與考核委員會的委員與會議出席率

薪酬與考核委員會由5名成員組成，包括3名獨立非執行董事和2名非執行董事。報告期內，薪酬與考核委員會完成了換屆。現任委員包括：主任委員潘正啟先生，委員潘承偉先生、王桂壘先生、王志賢先生和劉沖先生。

薪酬與考核委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
李科浚先生（已於2016年5月31日離任）	3	0
潘正啟先生（主任委員）	2	0
潘承偉先生（委員）	5	0
王桂壘先生（委員）	5	0
王宏先生（已於2016年5月31日離任）	3	0
吳樹雄先生（已於2016年5月31日離任）	3	0
王志賢先生（委員）	2	0
劉沖先生（委員）	2	0

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### c、 報告期內，薪酬與考核委員會的工作情況

薪酬與考核委員會在報告期內召開了5次會議，審議議案如下：

會議屆次	召開時間	會議決議
第七屆2016年度第1次	2016年3月28日	關於披露2015年度董事、監事和高級管理人員報酬情況的意見
第七屆2016年度第2次	2016年4月7日	關於對修改《中集車輛（集團）有限公司股權信託計劃（草案）》的意見
第七屆2016年度第3次	2016年5月30日	關於對麥伯良CEO兼總裁2015年度薪酬發放方案的意見
第八屆2016年度第1次	2016年5月31日	第八屆2016年度第一次會議紀要
第八屆2016年度第2次	2016年8月29日	關於修訂《董事會薪酬與考核委員會實施細則》的決議 第八屆2016年度第二次會議紀要

### d、 薪酬決策程序

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

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

第十一章  
公司治理及企業管治報告

## (2) 提名委員會

## a、 提名委員會的職責

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

## b、 提名委員會的委員與會議出席率

提名委員會由3名董事組成，包括2名獨立非執行董事和1名非執行董事。報告期內，提名委員會完成了換屆。現任委員包括：主任委員王桂壘先生，委員王宏先生和潘承偉先生。

提名委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
王桂壘先生（主任委員）	3	0
王宏先生（委員）	3	0
潘承偉先生（委員）	3	0

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### c、 報告期內，提名委員會的工作情況

報告期內，提名委員會召開了3次會議，審議議案如下：

會議屆次	召開時間	會議決議
第七屆2016年度第1次	2016年3月28日	關於檢討董事會架構、人數及組成的審核意見
第七屆2016年度第2次	2016年4月7日	關於提名第八屆董事會董事、獨立董事候選人的意見
第八屆2016年度第1次	2016年5月31日	關於對董事長繼任計劃的意見

### d、 董事會成員的多元化政策

本公司於2014年3月25日修訂了提名委員會的實施細則，明確了董事會成員多元化的政策，即甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識等。在此基礎上，將按人選對本公司業務及發展的綜合價值、可為董事會提供的貢獻、及保證本公司董事會成員的多元化等客觀條件而作出決定。董事會認為本公司現有實踐符合《聯交所上市規則》對董事會成員多元化的要求。

### e、 董事提名的程序及準則

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

第十一章  
公司治理及企業管治報告

根據《公司章程》，選舉和更換董事需提請股東大會審議。董事會提名委員會（董事會）、監事會、代表公司有表決權的股份百分之以上（含百分之）的股東有提案權。董事會秘書辦公室準備相關程序文件，包括但不限於推薦函、候選人簡歷、基本情況表、辭呈等在徵得董事候選人同意並經董事會提名委員會進行資格審核後提請董事會審議，然後由董事會提請股東大會批准。同時，請辭任董事簽署辭呈。根據《公司章程》規定，公司須於股東大會召開45日前發出書面通知，同時向股東寄發股東通函。根據《聯交所上市規則》第13.51(2)條規定，董事候選人名單、簡歷及相關酬金等資料須列載於股東通函中，以便股東酌情投票表決。有關股東大會須由出席大會的股東或股東代表所持有表決權的股份總額的半數以上同意為通過，選舉產生新任董事。

## (3) 審計委員會

## a、 審計委員會的職責

2016年4月8日，經董事會審議批准，本公司修訂了《審計委員會實施細則》，修訂後的審計委員會主要職責包括：與公司外部審計機構的關係；審閱公司的財務資料；監管公司財務申報制度及內部監控程序。有關審計委員會的主要職責權限詳情可參見本公司於2016年4月9日在巨潮信息網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的修訂後的《審計委員會實施細則》。

## b、 審計委員會的委員與會議出席率

審計委員會包括3位獨立非執行董事。報告期內，審計委員會完成了換屆。現任委員包括：主任委員潘承偉先生，委員潘正啟先生和王桂壠先生。

審計委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
潘承偉先生（主任委員）	7	0
潘正啟先生（委員）	5	0
王桂壠先生（委員）	7	0
李科浚（已於2016年5月31日離任）	2	0



## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### c、 報告期內，審計委員會的工作情況

報告期內，審計委員會共召開7次例會，其中4次會議是以書面傳簽方式召開的。

會議屆次	召開日期	會議決議
第七屆2016年度第1次	2016年3月8日	無
第七屆2016年度第2次	2016年3月27日	關於對2016年度第二次會議相關事項的意見（發表意見計6項），包括對本公司2015年度報告的審核
第八屆2016年度第1次	2016年8月24日	關於與中海集裝箱運輸股份有限公司持續關連交易／日常關聯交易的意見
第八屆2016年度第2次	2016年8月29日	會議紀要 關於對《2016年半年度財務報告》的審核意見
第八屆2016年度第3次	2016年10月26日	關於對《2016年第三季度財務報告》的審核意見
第八屆2016年度第4次	2016年11月10日	關於與中海集裝箱運輸股份有限公司持續關連交易／日常關聯交易的審核意見
第八屆2016年度第5次	2016年12月20日	會議紀要 關於會計政策變更的審核意見

### (4) 戰略委員會

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

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

報告期內，本公司戰略委員會通過面談、電話、郵件、電子通訊等方式進行會議，商討公司重大事項，保持緊密有效的溝通，保障履行職責。同時戰略委員會下設的中集集團投資與併購領導小組就投資項目也分別召開4次會議，對公司重大投資項目等進行充分論證，為董事會決策提供了有力依據。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

## (5) 企業管治職能

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

- a、 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- b、 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- c、 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- d、 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則；及
- e、 檢討公司遵守《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

## (6) 風險管理委員會

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

## a、 風險管理委員會的職責

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

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### b、 風險管理委員會的委員與會議出席率

報告期內，風險管理委員會由5名董事組成。現任委員包括：主任委員王志賢先生，委員劉沖先生、潘承偉先生、潘正啟先生及王桂壘先生。

風險管理委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
王志賢先生（主任委員）	2	0
劉沖先生（委員）	1	1
潘承偉先生（委員）	2	0
潘正啟先生（委員）	2	0
王桂壘先生（委員）	2	0

### c、 報告期內，風險管理委員會的工作情況

報告期內，風險管理委員會共召開2次現場例會，討論了本公司2016年和2017年度風險承受度說明、2016年度風險管理工作報告及2017年度工作計劃，履行了檢討風險管理及內部監控系統的職責。

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆2016年度第1次	2016年8月29日	會議紀要
第八屆2016年度第2次	2016年12月20日	會議紀要

## 4、 股東與股東大會

### (1) 股東權利

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

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

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

報告期內，本公司共召開2次全體股東大會、1次A股類別股東大會及1次H股類別股東大會。

第十一章  
公司治理及企業管治報告

(2) 每名董事於股東大會的出席情況

董事職務	姓名	出席的股東大會	本年度召開4次股東大會	
			出席次數	出席率(%)
董事長、非執行董事	王宏	2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會、2016年第一次H股類別股東大會	3	75
副董事長、非執行董事	王宇航	-	0	0
執行董事	麥伯良	2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會、2016年第一次H股類別股東大會	3	75
非執行董事	王志賢	-	0	0
非執行董事	劉沖	-	0	0
獨立非執行董事	潘承偉	2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會、2016年第一次H股類別股東大會	3	75
獨立非執行董事	潘正啟	2016年度第一次臨時股東大會	1	25
獨立非執行董事	王桂壘	2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會、2016年第一次H股類別股東大會	3	75
副董事長、非執行董事	張良 (已離任)	2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會、2016年第一次H股類別股東大會	3	100(註)
非執行董事	吳樹雄 (已離任)	2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會、2016年第一次H股類別股東大會	3	100(註)
獨立非執行董事	李科浚 (已離任)	2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會、2016年第一次H股類別股東大會	3	100(註)

註： 報告期，在張良、吳樹雄、李科浚任期內召開了2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會及2016年第一次H股類別股東大會。

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

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### (3) 董事會對年度股東大會決議的執行情況

本公司董事會全體成員能夠遵照上市地相關法律、法規及《公司章程》的規定，認真、勤勉地履行董事職責，認真執行年度股東大會的決議，完成了年度股東大會授權的各項工作任務。

### (4) 股東提請召開股東大會及提出建議的程序

根據《公司章程》，單獨或合併持有本公司百分之十以上股份的股東有權書面提請董事會召開臨時股東大會或類別股東大會。合併持有本公司有表決權股份總數的百分之十以上股份的兩個或兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集類別股東會議或者臨時股東大會，並闡明會議的議題。董事會不同意股東召開臨時股東大會的提議的，股東應以書面形式向監事會提議召開臨時股東大會。監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原提議的變更，應徵得原提議人的同意。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司百分之十以上股份的股東可以自行召集和主持（股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於百分之十）。股東自行召集的股東大會或者類別股東會議，會議所必需的費用由公司承擔，並從公司支付失職董事的款項中扣除。

根據《公司章程》，本公司召開股東大會，單獨或者合併持有本公司百分之三以上股份的股東，有權在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交董事會。

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

電話： (86 755) 2680 2706

傳真： (86 755) 2682 6579

郵遞： 中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號中集集團研發中心

郵政編碼： 518067

電郵： shareholder@cimc.com

第十一章  
公司治理及企業管治報告

## 5、 監事和監事會

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

## 6、 問責與審核、持續經營

董事確認其有責任為每個財政年度編製財務報表，真實及公平地報告本集團的狀況以及於有關期間的業績和現金流量的賬目。在編製截至2016年12月31日止年度財務報表時，在本公司財務部門的支持下，董事們審核了本公司編製的財務報表，並確保在編製財務報表時貫徹應用適當的會計政策及遵守中國企業會計準則，真實、公平地報告本公司狀況。經適當的查詢後，董事會認為本集團擁有足夠資源在可預見的未來繼續營運，因此適宜採納持續營運的基準來編製財務報表。董事們未知悉或發現有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營能力。

本公司審計師有關其申報職責及其對本公司截至2016年12月31日止年度的財務報表的意見的聲明，詳情載於本報告「第十二章 審計師報告」。

## 7、 審計師酬金

本公司在過去四年內未更換審計師。報告期內，有關審計師向本公司提供服務所得的酬金，請見本報告「第八章 重要事項」之「九、聘任、解聘會計師事務所情況」。

## 8、 公司秘書

本公司公司秘書于玉群先生負責促進本公司董事程序，以及董事之間、董事與股東之間、管理層之間的溝通。于先生的簡歷載於本報告「第十章 董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「一、本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」。2016年度，于先生接受了超過15小時更新其專業技能及知識的培訓。

本公司委任沈揚女士為助理公司秘書。沈女士於2013年5月加入本公司。沈女士曾任職於招商證券（香港）有限公司投資銀行部及中國光大證券國際有限公司企業融資部。沈女士持有香港大學工商管理碩士學位及復旦大學管理信息系統專業的學士學位，並為香港特許秘書公會會員。2016年度，沈女士共接受超過15小時更新其專業技能及知識的培訓。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

### 9、投資者關係

2016年5月31日，經本公司股東大會審議批准，本公司修訂了《公司章程》，修訂的主要內容包括：公司註冊資本、股本結構、董事會的職權、總裁的職權、公司的現金分紅政策等，詳情請參見本公司於2016年4月9日及2016年6月1日在巨潮信息網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的《<公司章程>的修訂對照說明》及修訂後的《公司章程》。

截至2016年末，本公司的股東數量及股份種類，請參見本報告「第九章 股份變動及股東情況」之「三、股東和實際控制人情況」之「1、公司股東數量及持股情況」。

2016年，本公司繼續重視並致力於提升投資者關係管理工作。從保護中小投資者利益出發，在日常工作和重大事項實施過程中，採取有效及創新措施，加強與廣大股東、投資者的全方位溝通。2016年度，本公司接待投資者情況，請參見本報告「第五章 按照境內證券規則編製的經營情況討論和分析」之「十、接待調研、溝通、採訪等活動情況」。新的一年，本公司將進一步加強與投資者的溝通，致力於增加投資者對本公司的了解。同時也希望得到投資者更多的支持與關注。

### 10、風險管理及內部監控

#### (1) 本公司風險管理及內部監控系統及其特點

2016年，本公司嚴格遵循中國證券監督管理委員會、深圳證監局、香港聯交所等有關規定，建立健全風險管理及內部監控系統。本公司基於中國五部委《企業內部控制規範》及其應用指引、《聯交所上市規則》中《企業管治守則》和《企業管治報告》的要求，參照COSO《企業風險管理－整合框架》、ISO 31000《企業風險管理原則與實施指南》等指引性文件，設計、實施並監察了風險管理及內部監控系統，該系統由風險管理策略、風險管理工作體系、風險管理保障體系、風險管理信息系統與風險管理文化五大模塊組成，各模塊相互依存，共同作用，保障公司風險管理及內部監控系統有效。該系統具有權責歸位、全面覆蓋、重點防控、全員參與、管控有效等特點，符合本公司的業務實際情況。

本公司董事會十分重視本公司風險管理及內部監控系統建設，董事會根據戰略規劃，優化公司風險管理策略，制定本年度風險管理工作方針和風險承受度，傳達至本公司各業務單元並細化落實；董事會審計委員會負責監督本公司風險管理及內部監控系統的設計、實施和監察，並向董事會匯報；



## 第十一章 公司治理及企業管治報告

此外，為加強公司風險管理水平，控制經營風險，董事會本年度成立風險管理委員會。管理層負責風險管理及內部監控系統的設計、實施和監察，本公司的審計監察部在管理層的授權下，負責督導公司風險管理及內部監控體系的建設、實施及監察等具體工作。

報告期內，本公司推動風險管理及內部監控系統落地實施的重點工作包括：推動公司總部「依法治企、合規經營」方面制度診斷，修訂或新建公司制度20餘項；與專業諮詢機構一道，共同完善風險管理及內部監控系統，編製《風險管理手冊（試行）》，為公司風險管理及內部監控工作提供規範指引；實施公司層面重大風險識別評估，並對識別的風險制定應對措施，編製《風險監測預警管理辦法（試行）》，規範重點風險監測預警工作；釐定了公司風險承受度。

### (2) 重大風險辨認、評估及應對程序

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

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

本公司建立了完整的重大風險應對程序，對於識別出的重大風險，業務責任部門需第一時間出具應對方案，經董事會、管理層審批通過後執行，風控團隊負責跟蹤應對方案的執行，並定期向管理層匯報執行情況；此外公司建立了風險監測預警體系，對已識別的重大風險，風險責任部門需設置相應監測指標，定期跟蹤監測重大風險指標情況，對監測異常的指標和風險，即刻上報管理層，指導風險責任部門積極應對，2016年本公司已對韓進破產、美國總統大選、人民幣匯率大幅變動等重大風險，及時地進行了應對。

## 第十一章 公司治理及企業管治報告

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

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

報告期內，本公司實際完成各類檢討項目超過100項，檢討對象為公司國內外控股成員企業，通過實施體系檢討，不斷地優化完善風險管理及內部監控系統。

### (4) 董事會對風險管理及內部監控系統有效性的聲明

董事會承認對本公司風險管理及內部監控系統有效性負責，報告期內公司已完成至少三次體系有效性的檢討，董事會認為本公司風險管理及內部監控系統有效。同時，董事會承認本公司風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

### (5) 處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施

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

## 11、其他

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

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

## 第十二章 審計師報告



普华永道

普華永道中天審字(2017)第10078號  
(第一頁，共十頁)

中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司全體股東：

### 一、審計意見

#### 1. 我們審計的內容

我們審計了中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（以下簡稱「中集集團」）的財務報表，包括：

- 2016年12月31日的合併及公司資產負債表；
- 2016年度的合併及公司利潤表；
- 2016年度的合併及公司現金流量表；
- 2016年度的合併及公司股東權益變動表以及
- 財務報表附註。

#### 2. 我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了中集集團2016年12月31日的合併及公司財務狀況以及2016年度的合併及公司經營成果和現金流量。

### 二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於中集集團，並履行了職業道德方面的其他責任。

## 第十二章 審計師報告

普華永道中天審字(2017)第10078號  
(第二頁，共十頁)

### 三、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項匯總如下：

- (一) 應收南通太平洋海洋工程有限公司（以下簡稱「南通太平洋」）款項的壞賬準備
- (二) 長期應收款的減值
- (三) 海洋工程行業和重卡行業的商譽的減值
- (四) 固定資產的減值
- (五) 在建工程之在建船舶項目的減值

第十二章  
審計師報告普華永道中天審字(2017)第10078號  
(第三頁，共十頁)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p data-bbox="284 605 730 638"><b>(一) 應收南通太平洋款項的壞賬準備</b></p> <p data-bbox="357 674 810 806">參見財務報表附註二、10、應收款項會計政策、附註二、34(1)、主要會計估計及判斷之應收款項減值及附註四、5、其他應收款。</p> <p data-bbox="357 849 810 1397">截至2016年12月31日止，預付南通太平洋之股權轉讓款項為人民幣178,634,000元，應收南通太平洋之財務資助款項為人民幣1,480,351,000元，合計人民幣1,658,985,000元。管理層綜合考慮了南通太平洋破產重整程序的進度以及目前可以獲取的關鍵信息，就應收南通太平洋款項於資產負債表日的壞賬風險進行了評估。這些關鍵信息包括：由南通太平洋的債權人申報的並且經評估確認的債權金額，以及管理層對於南通太平洋資產可變現價值的評估，可變現價值的估計已考慮了在破產清算的情況下資產變現的潛在折價影響。經評估，中集集團於合併利潤表確認人民幣1,362,915,000元的壞賬準備。</p> <p data-bbox="357 1440 810 1571">由於壞賬準備金額重大，而且評估應收款項壞賬風險及確定壞賬準備金額涉及重大的判斷，因此我們在審計中予以重點關注。</p>	<p data-bbox="852 605 1442 670">我們針對應收南通太平洋款項的壞賬準備執行了如下的程序：</p> <ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="852 713 1442 778">- 我們與管理層溝通，了解其作出會計判斷及估計的依據。</li><li data-bbox="852 821 1442 1047">- 我們獲取了南通太平洋破產管理人向管理層出具的函件，該函件就南通太平洋債權人申報的債權總金額情況進行了說明。我們訪談了南通太平洋的破產管理人，向其了解南通太平洋破產重組的最新狀況以及重組程序，並向其確認截至財務報表對外報出日止南通太平洋債權人已經確認登記的債務金額。</li><li data-bbox="852 1090 1442 1187">- 我們獲取了管理層對南通太平洋資產在破產清算的情況下可變現價值的評估，並通過執行以下程序對管理層的評估進行分析：<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="927 1231 1442 1362">(1) 與破產管理人討論南通太平洋的重大建造合同的完成情況，以評估管理層對於南通太平洋重大建造合同可變現價值做出的假設的適當性。</li><li data-bbox="927 1405 1442 1537">(2) 基於我們的經驗以及行業情況，將在相似的破產清算情況下市場普遍採用的資產折價率與管理層使用的折價率進行比較。</li></ul></li></ul> <p data-bbox="852 1576 1442 1675">我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在該項應收款項壞賬準備計提中所使用的判斷及關鍵假設。</p>

第十二章  
審計師報告普華永道中天審字(2017)第10078號  
(第四頁，共十頁)

## 關鍵審計事項

## 我們在審計中如何應對關鍵審計事項

## (二) 長期應收款的減值

我們針對長期應收款的減值執行了如下的程序：

參見財務報表附註二、10、應收款項會計政策、附註二、34(1)、主要會計估計及判斷之應收款項減值、附註四、9、一年內到期的非流動資產及附註四、12、長期應收款。

截至2016年12月31日止，中集集團合併資產負債表中長期應收款淨值(含一年內到期部分)為人民幣17,161,931,000元。2016年度，中集集團於合併利潤表確認長期應收款(含一年內到期部分)減值準備人民幣271,429,000元。

管理層綜合考慮承租人的付款記錄、承租人和擔保人的償付能力、租賃物的可回收價值及承租人所處行業的景氣度對長期應收款進行信貸審閱以識別減值事件。對識別出存在減值事件的長期應收款的減值準備進行單項計提；對於未識別出存在減值事件的長期應收款的減值準備採用模型分析法進行組合計提。

單項計提法下，管理層按預計未來現金流量現值低於賬面價值的差額，計提減值準備，涉及的關鍵假設包括承租人未來能夠承擔的償付金額和時點、租賃物在未來處置時可以回收價值和時點。

組合計提法下，對模型分析法中採用的關鍵假設如類似的信用風險、歷史的損失率、損失出現期間等涉及重大判斷。

由於長期應收款的減值事件識別及減值準備的計提涉及複雜及重大的判斷，我們在審計中予以重點關注。

— 我們了解管理層有關識別長期應收款的減值事件及評估減值準備相關的內部控制，包括管理層的信貸審閱、選取關鍵假設的覆核和審批，並評價和測試其設計及執行的有效性。

— 我們對長期應收款採用抽樣的辦法，選取樣本進行了獨立的信貸審閱以識別減值事件。我們重點關注處於高風險行業的或逾期但未識別出減值事件的承租人，查看承租人的付款記錄及逾期情況、承租人及保證人的最近一期財務報表及評估管理層對租賃物的可回收價值的判斷等。

— 對於識別出減值事件的長期應收款，我們獲取了管理層的單項計提計算表，採用抽樣的辦法選取樣本檢查了計算的準確性，同時綜合考慮承租人的財務狀況、租賃物價值及保證人的財務狀況等，分析未來現金流量預測的金額和時點的合理性。我們還通過參考與相關租賃物類似資產的市場價值及變現率以評價管理層評估的租賃物的變現價值是否在合理範圍內。

— 對採用組合方式計提的減值準備，我們獲取管理層的計算表並檢查了計算的準確性，同時結合中集集團的歷史數據對模型分析法中使用的關鍵假設的合理性進行了分析，其中重點關注類似的信用風險、歷史的損失率及歷史損失出現期間。

我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在長期應收款減值事件的識別及減值準備計提中使用的關鍵假設。

第十二章  
審計師報告普華永道中天審字(2017)第10078號  
(第五頁, 共十頁)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(三) 海洋工程行業和重卡行業的商譽的減值</p> <p>參見財務報表附註二、20、長期資產減值會計政策、附註二、34(3)、主要會計估計及判斷之長期資產減值及附註四、19、商譽。</p> <p>截至2016年12月31日止, 中集集團合併資產負債表中的商譽淨值為人民幣2,127,893,000元, 其中涉及海洋工程行業資產組人民幣229,397,000元, 涉及重卡行業資產組人民幣38,815,000元。2016年度, 中集集團於合併利潤表分別對海洋工程行業資產組及重卡行業資產組計提的商譽減值準備為人民幣0元及人民幣74,463,000元。</p> <p>2016年度, 由於海洋工程及重卡行業整體處於歷史低谷, 上述行業的資產組運營未達預期, 存在減值風險。管理層根據包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的部分, 確認相應的減值準備。在評估可回收金額時涉及的關鍵假設包括收入增長率、毛利率、費用率及折現率。</p> <p>由於上述商譽的減值測試涉及複雜及重大的判斷, 我們在審計中予以重點關注。</p>	<p>我們針對海洋工程行業和重卡行業的商譽減值執行了如下的程序:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 我們評估及測試了與商譽減值測試相關的內部控制的設計及執行有效性, 包括關鍵假設的採用及減值計提金額的覆核及審批。</li><li>- 獲取了管理層編製的分別對海洋工程行業資產組商譽及重卡行業資產組商譽的減值測試表。</li><li>- 評估商譽是否按照合理的方法分攤至相關資產組或資產組組合。</li><li>- 檢查了計算的準確性。</li><li>- 將管理層2015年商譽減值測試表中對2016年的預測及2016年實際情況進行對比, (a)考慮管理層的商譽減值測試評估過程是否存在管理層偏見; 以及(b)確定管理層是否需要根據最新情況在2016年減值測試表中調整未來關鍵經營假設, 從而反映最新的市場情況及管理層預期。</li><li>- 綜合考慮了該資產組的歷史運營情況、行業走勢及新的市場機會及由於規模效應帶來的成本及費用節約, 對管理層使用的未來收入增長率、毛利率和費用率假設進行了合理性分析。</li><li>- 利用內部評估專家的工作, 對折現率進行了評估。</li><li>- 對毛利率及折現率執行了敏感性測試。</li></ul> <p>我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在商譽減值測試中使用的關鍵假設。</p>



第十二章  
審計師報告普華永道中天審字(2017)第10078號  
(第六頁，共十頁)

## 關鍵審計事項

## 我們在審計中如何應對關鍵審計事項

## (四) 固定資產的減值

參見財務報表附註二、20、長期資產減值會計政策、附註二、34(3)、主要會計估計及判斷之長期資產減值及附註四、15、固定資產。

截至2016年12月31日止，中集集團合併資產負債表中固定資產淨值為人民幣22,037,261,000元。於2016年度，中集集團於合併利潤表計提固定資產減值準備人民幣8,310,000元。

中集集團於資產負債表日評估固定資產是否存在減值跡象。對於存在減值跡象的進行減值測試，減值測試結果表明資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產或資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。

2016年度，中集集團部分子公司處於虧損、微利或停產狀態，這些子公司的固定資產存在減值跡象。管理層按照資產使用計劃，選擇使用公允價值減去處置費用後的淨額與資產或資產組預計未來現金流量現值法執行了固定資產減值測試。估計可收回金額時涉及的關鍵假設包括資產組的判斷、公允價值及處置費用的預測；在使用未來現金流量現值方法時涉及的關鍵假設包括未來的收入增長率、毛利率、費用率及折現率。

由於上述固定資產的減值測試涉及複雜及重大的判斷，我們在審計中予以重點關注。

我們針對固定資產的減值執行了如下的程序：

- 評估及測試了與固定資產減值相關的內部控制的設計及執行有效性，包括關鍵假設的採用及減值計提金額的覆核及審批。
- 選樣對資產組的判斷進行了獨立的覆核，以確定其是否屬於能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。
- 獲取管理層編製的存在減值跡象的固定資產的減值測試表，選取樣本對採用未來現金流量現值法的檢查了計算的準確性並：
  - (1) 將2015年的減值準備測試表中對相關資產組的2016年現金流預測與2016年實際情況進行對比，(a)評估理層的減值測試評估過程是否存在管理層偏見；以及(b)確定管理層是否需要根據最新情況在2016年減值測試表中調整未來關鍵經營假設，從而反映最新的市場情況及管理層預期。
  - (2) 綜合考慮了歷史上該資產或資產組的歷史運營情況、行業走勢及新的市場機會及由於規模效應帶來的成本及費用節約，以評價管理層使用的未來收入增長率、毛利率和費用率假設是否在合理性範圍內。
  - (3) 利用內部評估專家的工作，對折現率的適當性進行了評估。
  - (4) 對毛利率及折現率執行了敏感性測試。
- 對於採用公允價值減去處置費用金額方法的，我們考慮了類似資產的市場價值及變現率及處置費用以評估其合理性。

管理層對固定資產減值測試所採用的假設在可接受的範圍內。

第十二章  
審計師報告普華永道中天審字(2017)第10078號  
(第七頁, 共十頁)

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p>(五) 在建工程之在建船舶項目的減值</p> <p>參見財務報表附註二、20、長期資產減值會計政策、附註二、34(3)、主要會計估計及判斷之長期資產減值及附註四、16、在建工程。</p> <p>截至2016年12月31日止, 中集集團於合併資產負債表確認在建船舶項目餘額為人民幣19,405,489,000元。於2016年度, 中集集團並未對在建船舶項目計提減值準備。</p> <p>中集集團於資產負債表日評估在建工程是否存在減值跡象。對於存在減值跡象的進行減值測試, 減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的, 按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。</p> <p>截至2016年12月31日止, 由於在建船舶所服務的石油行業不景氣, 在建船舶項目所涉及5個在建項目尚未獲取租約, 1個獲取短期租約。管理層對其採用未來現金流量現值法進行了減值測試。管理層在進行減值測試時使用的關鍵假設包括未來的租金水平、利用率、未來的成本支出及折現率。</p> <p>由於上述在建船舶項目的減值測試涉及複雜及重大的判斷, 我們在審計中予以重點關注。</p>	<p>我們針對在建工程之在建船舶項目的減值執行了如下的程序:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— 評估及測試了與在建船舶項目減值相關的內部控制的設計及執行有效性, 包括關鍵假設的採用及減值計提金額的覆核及審批。</li><li>— 獲取管理層編製的6個在建船舶項目的減值測試底稿並執行:<ul style="list-style-type: none"><li>(1) 檢查了計算的準確性。</li><li>(2) 將2015年的減值準備測試表中對相關資產組的2016年現金流預測與2016年實際情況進行對比, (a)評估管理層的減值測試評估過程是否存在管理層偏見; 以及(b)確定管理層是否需要根據最新情況在2016年減值測試表中調整未來關鍵經營假設, 從而反映最新的市場情況及管理層預期。</li><li>(3) 參考了目前公開市場上及客戶自有類似平台的租金水平、利用率及維持費用率、市場需求量、歷史上租金水平的峰值及低谷以評估管理層預測的租金、利用率及未來維持費用水平是否在合理範圍內。</li><li>(4) 檢查了建造合同, 以評估未來資本支出金額的合理性。</li><li>(5) 利用評估專家的工作, 對折現率進行了評估。</li><li>(6) 對租金水平、出租率及折現率執行了敏感性測試。</li></ul></li></ul> <p>我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在建船舶項目減值測試中使用的關鍵假設。</p>

## 第十二章 審計師報告

普華永道中天審字(2017)第10078號  
(第八頁，共十頁)

### 四、其他信息

管理層對其他信息負責。其他信息包括中集集團2016年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

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

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

### 五、管理層和治理層對財務報表的責任

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

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

治理層負責監督中集集團的財務報告過程。

第十二章  
審計師報告普華永道中天審字(2017)第10078號  
(第九頁，共十頁)

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計一定會發現存在的重大錯報。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對中集集團持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致中集集團不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容（包括披露），並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就中集集團中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

## 第十二章 審計師報告

普華永道中天審字(2017)第10078號  
(第十頁，共十頁)

### 六、 註冊會計師對財務報表審計的責任（續）

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

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

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

普華永道中天  
會計師事務所（特殊普通合夥）

註冊會計師

曹翠麗（項目合夥人）

中國•上海市  
2017年3月27日

註冊會計師

蔡智鋒

## 第十三章

### 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年12月31日  
(金額單位：人民幣千元)

# 合併資產負債表

附註	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重列)	2015年 1月1日 (經重列)
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	四、1	6,325,998	4,487,166
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	四、2	141,160	133,294
應收票據	四、3	1,536,191	1,369,632
應收賬款	四、4	11,526,075	10,667,049
預付款項	四、6	2,165,982	3,290,194
應收利息		9,250	10,842
應收股利		41,959	12,345
其他應收款	四、5	9,347,887	3,253,650
存貨	四、7	17,409,515	16,416,646
劃分為持有待售的資產	四、8	203,847	-
一年內到期的非流動資產	四、9	3,941,689	3,228,668
其他流動資產	四、10	702,478	660,839
<b>流動資產合計</b>		<b>53,352,031</b>	<b>43,530,325</b>
<b>非流動資產：</b>			
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	四、2	325,187	19,755
可供出售金融資產	四、11	442,726	420,858
長期應收款	四、12	13,220,242	12,734,564
長期股權投資	四、13	2,162,217	2,036,367
投資性房地產	四、14	1,752,608	730,168
固定資產	四、15	22,037,261	21,848,053
在建工程	四、16	22,769,189	17,040,388
固定資產清理	四、17	130,050	99,506
無形資產	四、18	4,654,757	4,983,558
開發支出	四、18	49,990	22,966
商譽	四、19	2,127,893	1,762,141
長期待攤費用	四、20	246,574	165,711
遞延所得稅資產	四、21	1,257,670	1,197,002
其他非流動資產	四、22	86,353	465,703
<b>非流動資產合計</b>		<b>71,262,717</b>	<b>63,526,740</b>
<b>資產合計</b>		<b>124,614,748</b>	<b>107,057,065</b>

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年12月31日  
(金額單位：人民幣千元)

	附註	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重列)	2015年 1月1日 (經重列)
<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
短期借款	四、25	15,729,787	17,909,024	11,239,527
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	四、26	141,806	250,769	103,657
應付票據	四、27	1,551,582	1,749,077	1,684,016
應付賬款	四、28	10,160,951	8,893,005	11,364,903
預收款項	四、29	3,780,694	2,763,511	3,054,783
應付職工薪酬	四、30	2,115,108	2,234,271	2,306,294
應交稅費	四、31	1,092,030	924,171	799,775
應付利息	四、32	303,375	216,374	185,780
應付股利	四、33	16,746	56,034	47,973
其他應付款	四、34	5,154,073	5,285,014	5,286,952
預計負債	四、35	847,429	875,498	761,052
一年內到期的非流動負債	四、36	3,667,872	4,765,523	4,052,854
其他流動負債	四、37	1,687,762	-	2,452,511
<b>流動負債合計</b>		<b>46,249,215</b>	<b>45,922,271</b>	<b>43,340,077</b>
<b>非流動負債：</b>				
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	四、26	61,235	55,471	73,884
長期借款	四、38	27,023,222	23,684,838	11,110,296
應付債券	四、39	7,986,500	-	4,455,080
長期應付款	四、40	529,372	550,136	672,562
專項應付款	四、41	9,704	5,834	4,945
遞延收益	四、42	839,738	511,662	467,623
遞延所得稅負債	四、21	657,414	534,303	418,395
其他非流動負債	四、43	2,123,556	71,635	-
<b>非流動負債合計</b>		<b>39,230,741</b>	<b>25,413,879</b>	<b>17,202,785</b>
<b>負債合計</b>		<b>85,479,956</b>	<b>71,336,150</b>	<b>60,542,862</b>
<b>股東權益</b>				
股本	四、44	2,978,577	2,977,820	2,672,629
其他權益工具	四、45	2,049,035	2,033,043	-
資本公積	四、46	3,126,585	3,181,863	686,506
其他綜合收益	四、47	357,341	(514,477)	(847,187)
盈餘公積	四、48	3,279,379	3,203,578	3,126,406
未分配利潤	四、49	17,495,053	17,805,808	16,742,015
<b>歸屬於母公司股東及其他權益 持有者的權益合計</b>		<b>29,285,970</b>	<b>28,687,635</b>	<b>22,380,369</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>9,848,822</b>	<b>7,033,280</b>	<b>5,043,333</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>39,134,792</b>	<b>35,720,915</b>	<b>27,423,702</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>124,614,748</b>	<b>107,057,065</b>	<b>87,966,564</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：金建隆

會計機構負責人：金建隆



第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年12月31日  
(金額單位：人民幣千元)

## 公司資產負債表

	附註	2016年 12月31日	2015年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	十六、1	2,660,222	1,597,446
應收股利	十六、2	4,755,818	4,604,445
其他應收款	十六、3	13,131,416	12,363,102
其他流動資產		9,272	16,264
<b>流動資產合計</b>		<b>20,556,728</b>	<b>18,581,257</b>
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產	十六、4	388,905	388,905
長期股權投資	十六、5	9,375,276	8,509,530
固定資產		102,372	106,808
在建工程		844	4,031
無形資產		14,466	14,724
長期待攤費用		40,730	14,782
遞延所得稅資產	十六、14	52,280	216,448
<b>非流動資產合計</b>		<b>9,974,873</b>	<b>9,255,228</b>
<b>資產合計</b>		<b>30,531,601</b>	<b>27,836,485</b>

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年12月31日  
(金額單位：人民幣千元)

	附註	2016年 12月31日	2015年 12月31日
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債：</b>			
短期借款	十六、6	2,710,000	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	十六、7	65	—
應付賬款		—	15,837
應付職工薪酬		205,760	851,536
應交稅費	十六、8	3,646	12,820
應付利息	十六、9	75,755	129,200
其他應付款	十六、10	2,990,804	7,583,245
預計負債		79,104	—
一年內到期的非流動負債	十六、11	800,000	4,059,881
<b>流動負債合計</b>		<b>6,865,134</b>	<b>12,652,519</b>
<b>非流動負債：</b>			
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	十六、7	3,296	14,256
長期借款	十六、12	1,621,000	2,215,000
應付債券	十六、13	7,986,500	—
遞延收益		37,429	13,800
<b>非流動負債合計</b>		<b>9,648,225</b>	<b>2,243,056</b>
<b>負債合計</b>		<b>16,513,359</b>	<b>14,895,575</b>
<b>股東權益</b>			
股本	四、44	2,978,577	2,977,820
其他權益工具	四、45	2,049,035	2,033,043
資本公積	十六、15	3,287,149	3,279,575
其他綜合收益	十六、16	43,754	43,754
盈餘公積	四、48	3,279,379	3,203,578
未分配利潤	十六、17	2,380,348	1,403,140
<b>股東及其他權益持有者的權益合計</b>		<b>14,018,242</b>	<b>12,940,910</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>30,531,601</b>	<b>27,836,485</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：金建隆

會計機構負責人：金建隆

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(金額單位：人民幣千元)

## 合併利潤表

項目	附註	2016年度	2015年度 (經重列)
<b>一、營業收入</b>	四、50	51,111,652	58,685,804
減：營業成本	四、50	41,482,017	48,051,010
稅金及附加	四、51	503,099	433,030
銷售費用	四、52	2,156,980	2,574,726
管理費用	四、53	4,208,598	4,146,983
財務費用－淨額	四、54	719,109	627,801
資產減值損失	四、58	2,089,634	551,170
加：公允價值變動收益／(損失)	四、56	613,913	(37,336)
投資收益	四、57	234,410	776,106
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		87,266	241,649
<b>二、營業利潤</b>		800,538	3,039,854
加：營業外收入	四、59	1,212,806	436,200
其中：非流動資產處置利得		451,565	33,876
減：營業外支出	四、60	311,293	173,584
其中：非流動資產處置損失		187,013	51,464
<b>三、利潤總額</b>		1,702,051	3,302,470
減：所得稅費用	四、61	967,068	951,825
<b>四、淨利潤</b>		734,983	2,350,645
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤		539,660	2,026,613
少數股東損益		195,323	324,032
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>	四、47	967,346	325,186
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的			
其他綜合收益的稅後淨額		871,818	332,710
以後將重分類進損益的其他綜合收益		871,818	332,710
可供出售金融資產公允價值變動		(104)	(5,172)
現金流量套期工具產生的其他綜合收益		4,154	1,138
固定資產及無形資產轉換為投資性房地產在轉換日公允價值大於賬面價值的部分		477,398	3,653
外幣報表折算差額		390,370	333,091
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		95,528	(7,524)
<b>六、綜合收益總額</b>		1,702,329	2,675,831
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的綜合收益總額		1,411,478	2,359,323
歸屬於少數股東的綜合收益總額		290,851	316,508
<b>七、每股收益</b>			
(一) 基本每股收益(元)	四、62	0.14	0.74
(二) 稀釋每股收益(元)	四、62	0.14	0.73

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(金額單位：人民幣千元)

## 公司利潤表

項目	附註	2016年度	2015年度
一、營業收入	十六、18	156,526	298,919
減：營業成本	十六、18	24,006	40,576
稅金及附加		3,373	33,661
管理費用		(285,476)	235,671
財務收益－淨額		(353,608)	(19,667)
加：公允價值變動損益	十六、19	10,895	7,051
投資收益	十六、20	1,259,065	700,870
二、營業利潤		2,038,191	716,599
加：營業外收入	十六、21	33,173	40,432
其中：非流動資產處置利得		116	—
減：營業外支出	十六、22	79,573	1,362
其中：非流動資產處置損失		66	62
三、利潤總額		1,991,791	755,669
減：所得稅費用／(收入)	十六、23	164,168	(16,046)
四、淨利潤		1,827,623	771,715
五、其他綜合收益的稅後淨額	十六、16	—	—
六、綜合收益總額		1,827,623	771,715

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：金建隆

會計機構負責人：金建隆

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(金額單位：人民幣千元)

## 合併現金流量表

項目	附註	2016年度	2015年度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		49,660,627	54,618,350
收到的稅費返還		1,996,152	2,211,257
收到其他與經營活動有關的現金	四、63(1)	475,604	491,195
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>52,132,383</b>	<b>57,320,802</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		37,875,868	48,172,223
支付給職工以及為職工支付的現金		6,052,008	6,275,514
支付的各项稅費		1,292,403	1,611,817
支付其他與經營活動有關的現金	四、63(2)	4,570,485	4,871,471
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>49,790,764</b>	<b>60,931,025</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	四、64(1)	<b>2,341,619</b>	<b>(3,610,223)</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		227,461	480,195
取得投資收益收到的現金		224,760	14,086
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		904,597	775,681
處置子公司的收到現金淨額	四、64(3)	206,421	—
收到其他與投資活動有關的現金	四、63(3)	446,920	42,884
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>2,010,159</b>	<b>1,312,846</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		7,239,592	12,346,982
投資支付的現金		886,860	1,379,263
取得子公司支付的現金淨額		738,362	171,382
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>8,864,814</b>	<b>13,897,627</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(6,854,655)</b>	<b>(12,584,781)</b>

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(金額單位：人民幣千元)

	附註	2016年度	2015年度
項目			
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到的現金		1,768,906	3,732,151
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		1,760,575	284,172
發行永續債所收到的現金		–	1,981,143
取得借款收到的現金		54,548,656	58,969,912
發行債券收到的現金		7,986,500	–
收到其他與籌資活動有關的現金	四、63(4)	3,755	260,993
籌資活動現金流入小計		64,307,817	64,944,199
償還債務支付的現金		52,820,203	45,955,221
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		3,228,079	2,405,885
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		161,253	107,638
支付其他與籌資活動有關的現金	四、63(5)	748,489	77,430
籌資活動現金流出小計		56,796,771	48,438,536
籌資活動產生的現金流量淨額		7,511,046	16,505,663
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		81,534	13,213
五、現金及現金等價物淨增加額	四、64(1)	3,079,544	323,872
加：年初現金及現金等價物餘額		3,259,123	2,935,251
六、年末現金及現金等價物餘額	四、64(4)	6,338,667	3,259,123

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：金建隆

會計機構負責人：金建隆

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(金額單位：人民幣千元)

## 公司現金流量表

項目	附註	2016年度	2015年度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		156,526	298,919
收到其他與經營活動有關的現金		257,702	1,165,577
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>414,228</b>	<b>1,464,496</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		39,842	24,739
支付給職工以及為職工支付的現金		219,452	114,728
支付的各項稅費		16,698	31,121
支付其他與經營活動有關的現金		4,933,042	4,926,813
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>5,209,034</b>	<b>5,097,401</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	十六、24	<b>(4,794,806)</b>	<b>(3,632,905)</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>			
收回投資收到的現金		-	155,490
取得投資收益收到的現金		245,460	568,911
處置固定資產收回的現金淨額		3,037	1,307
處置子公司收到的現金淨額		8,944	299,624
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>257,441</b>	<b>1,025,332</b>
購建固定資產和其他長期資產所支付的現金		41,191	7,671
設立子公司及其他聯營或合營單位及對子公司 增資支付的現金淨額		77,991	620,000
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>119,182</b>	<b>627,671</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>138,259</b>	<b>397,661</b>
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>			
取得借款收到的現金		8,176,000	1,415,000
發行債券收到的現金		7,986,500	-
發行永續債取得的現金		-	1,981,143
吸收投資所收到的現金		8,331	3,447,979
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>16,170,831</b>	<b>6,844,122</b>
償還債務支付的現金		9,319,881	2,576,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,126,037	1,197,902
支付其他與籌資活動有關的現金		6,189	13,837
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>10,452,107</b>	<b>3,787,739</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>5,718,724</b>	<b>3,056,383</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>428</b>	<b>514</b>
<b>五、現金及現金等價物增加／(減少) 額</b>	十六、24	<b>1,062,605</b>	<b>(178,347)</b>
加：年初現金及現金等價物餘額		652,865	831,212
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	十六、24	<b>1,715,470</b>	<b>652,865</b>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：金建隆

會計機構負責人：金建隆



第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(金額單位：人民幣千元)

# 合併股東權益變動表

項目	附註	2016年度							2015年度								
		歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益							歸屬於母公司股東權益								
		股本	權益工具	資本公積	其他	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	合計	股本	權益工具	資本公積	其他	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	合計
一、上年期末餘額		2,977,820	2,033,043	3,181,863	(514,477)	3,203,578	17,805,808	7,033,280	35,720,915	2,672,629	-	686,506	(847,187)	3,126,406	16,651,960	4,991,801	27,282,115
加：會計政策變更	二、33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,055	51,532	141,587	-
二、本年期初餘額		2,977,820	2,033,043	3,181,863	(514,477)	3,203,578	17,805,808	7,033,280	35,720,915	2,672,629	-	686,506	(847,187)	3,126,406	16,742,015	5,043,333	27,423,702
三、本年年末餘額		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(一) 綜合收益總額		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 淨利潤	四、47	-	119,792	-	-	-	419,868	195,323	734,983	-	51,900	-	-	-	1,974,713	324,032	2,350,645
2. 其他綜合收益		-	-	-	871,818	-	-	95,528	967,346	-	-	332,710	-	-	-	(7,524)	325,186
綜合收益總額合計		-	119,792	-	871,818	-	419,868	290,851	1,702,329	-	51,900	-	-	1,974,713	316,508	2,675,831	-
(二) 股東投入和減少資本		-	-	-	-	-	-	-	-	286,096	-	2,941,543	-	-	-	-	3,227,639
1. 所有者投入資本	四、44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 公司的股份歸還行使而投入的資本	四、46	757	-	7,574	-	-	-	-	8,331	19,095	-	201,245	-	-	-	-	220,340
3. 少數股東投入資本	四、46	-	-	227,441	-	-	-	3,330,875	3,558,316	-	-	106,284	-	-	1,478,518	-	1,584,802
4. 購買或設立子公司而增加的少數股東權益		-	-	-	-	-	-	29,565	29,565	-	-	-	-	-	-	-	168,598
5. 購買子公司少數股東權益而減少資本公積	四、46	-	-	(22,239)	-	-	-	(726,250)	(748,489)	-	-	(4)	-	-	(77,426)	-	(77,430)
6. 處置子公司股權(未喪失對子公司的控制權)	四、46	-	-	903	-	-	-	8,097	9,000	-	-	441,939	-	-	-	190,022	631,961
7. 處置子公司股權(喪失對子公司的控制權)		-	-	-	-	-	-	(7,762)	(7,762)	-	-	-	-	-	-	-	-
8. 因子公司的股份歸還行使而投入的資本	四、46	-	-	1,692	-	-	-	2,063	3,755	-	-	(1,876)	-	-	13,274	-	11,398
9. 股份支付計入股東權益的金額	九、2	-	-	22,316	-	-	-	10,068	32,384	-	-	46,218	-	-	16,152	-	62,370
10. 發行其他權益工具	四、45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11. 確認授予少數股東的回購權	四、46	-	-	(300,000)	-	-	-	-	(300,000)	-	-	(1,249,826)	-	-	-	-	(1,249,826)
12. 其他	四、46	-	-	7,035	-	-	-	-	7,035	-	-	9,834	-	-	-	-	9,834
(三) 利潤分配		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈餘公積	四、48	-	-	-	-	75,801	(75,801)	-	-	-	-	-	-	77,172	(77,172)	-	-
2. 對股東的分配	四、49	-	-	-	-	-	(654,822)	(121,965)	(776,787)	-	-	-	-	(833,748)	(115,699)	(949,447)	-
3. 已付其他權益工具利息	四、45	-	-	(103,800)	-	-	-	(103,800)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末餘額		2,978,577	2,049,035	3,126,585	357,341	3,279,379	17,495,053	9,848,822	39,134,792	2,977,820	2,033,043	3,181,863	(514,477)	3,203,578	17,805,808	7,033,280	35,720,915

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：金建隆

會計機構負責人：金建隆

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年12月31日  
(金額單位：人民幣千元)

## 公司股東權益變動表

項目	附註	2016年度					2015年度						
		股本	資本公積	其他綜合 收益	盈餘公積	未分配 利潤	股東權益 合計	股本	資本公積	其他綜合 收益	盈餘公積	未分配 利潤	股東權益 合計
一、上年年末餘額		2,977,820	2,033,043	3,279,575	43,754	3,203,578	14,403,140	2,672,629	129,788	43,754	3,126,406	1,594,245	7,566,822
二、本年度增減變動金額													
(一) 綜合收益總額													
1. 淨利潤		-	119,792	-	-	1,707,831	1,827,623	-	51,900	-	-	719,815	771,715
2. 其他綜合收益	十六、16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額		-	119,792	-	-	1,707,831	1,827,623	-	51,900	-	-	719,815	771,715
(二) 股東投入和減少資本													
1. 所有者投入資本	四、44	-	-	-	-	-	-	286,096	2,941,543	-	-	-	3,227,639
2. 股份支付計入股東權益的金額	九、2	-	-	-	-	-	-	-	6,999	-	-	-	6,999
3. 公司的股份購行而投入的資本	四、44	757	-	7,574	-	-	8,331	19,095	201,245	-	-	-	220,340
4. 發行其他權益工具	四、45	-	-	-	-	-	-	1,981,143	-	-	-	-	1,981,143
(三) 利潤分配													
1. 提取盈餘公積	四、48	-	-	-	75,801	75,801	(75,801)	-	-	-	77,172	(77,172)	-
2. 對股東的分配	四、49	-	-	-	(654,822)	(654,822)	(654,822)	-	-	-	-	(833,748)	(833,748)
3. 已付其他權益工具利息	四、45	-	(103,800)	-	-	-	(103,800)	-	-	-	-	-	-
三、本年年末餘額		2,978,577	2,049,035	3,287,149	43,754	3,279,379	2,380,348	2,977,820	2,033,043	43,754	3,203,578	1,403,140	12,940,910

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良

主管會計工作負責人：金建隆

會計機構負責人：金建隆

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 財務報表附註

### 一、公司基本情況

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

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

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

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 一、公司基本情況（續）

本公司下屬子公司Pteris Global Limited（以下簡稱「Pteris」）原為新加坡交易所凱利板上市公司，從事生產經營各種機場和港口用機電設備產品、自動化停車系統及設備、自動物流倉儲系統及設備、機場專用設備（航空食品車，自行式飛機除冰車、防冰車，集裝箱、集裝板裝載機，撒布車，除雪車，摩擦系數測試車）、自產產品及代理產品的安裝及售後服務，並提供停車場的經營管理服務。於2016年9月7日起從新加坡交易所退市（附註六、1(6)(i)）。

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

本財務報表由本公司董事會於2017年3月27日批准報出。

## 二、主要會計政策和會計估計

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

本集團在運用重要的會計政策時所採用的關鍵判斷詳見附註二、34。

## 1、財務報表的編製基礎

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

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 1、財務報表的編製基礎（續）

本財務報表以持續經營為基礎編製。

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

#### 2、遵循企業會計準則的聲明

本公司2016年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2016年12月31日的合併及公司財務狀況以及2016年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

#### 3、會計年度

會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

#### 4、記賬本位幣

本公司及子公司選定記賬本位幣時的依據是業務收支的主要幣種。

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

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

#### 5、企業合併

##### (1) 同一控制下的企業合併

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 5、企業合併（續）

## (2) 非同一控制下的企業合併

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

## 6、合併財務報表的編製方法

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

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

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

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 6、合併財務報表的編製方法（續）

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

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

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

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

當子公司所採用的會計期間或會計政策與本公司不一致時，合併時已按照本公司的會計期間或會計政策對子公司財務報表進行必要的調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。



第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 7、現金和現金等價物

現金和現金等價物包括庫存現金、可以隨時用於支付的存款以及持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

## 8、外幣業務和外幣報表折算

本集團收到投資者以外幣投入資本時按當日即期匯率折合為記賬本位幣，其他交易在初始確認時按交易發生日的即期匯率的近似匯率折合為記賬本位幣。

即期匯率是根據人民銀行公佈的人民幣外匯牌價套算的匯率。即期匯率的近似匯率是按照系統合理的方法確定的，與交易發生日即期匯率近似的加權平均匯率。

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

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

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 9、金融工具

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

##### (1) 金融資產

###### (a) 金融資產分類

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

###### a. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

###### b. 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

###### c. 可供出售金融資產

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

###### (b) 確認和計量

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

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 9、金融工具（續）

## (1) 金融資產（續）

## (b) 確認和計量（續）

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

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

## (c) 金融資產減值

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

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

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

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

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 9、金融工具（續）

##### (1) 金融資產（續）

###### (c) 金融資產減值（續）

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

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

應收融資租賃款終止確認及減值，當做應收款項處理。

###### (d) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：

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

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 9、金融工具（續）

## (2) 金融負債

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

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

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

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

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

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

## (3) 金融工具的公允價值確定

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

## (4) 權益工具

權益工具是指能證明擁有本公司在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。

沒有合同義務償還本金或支付任何利息／股息的永續資本工具被列為權益的一部分。

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 9、金融工具（續）

##### (4) 權益工具（續）

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

回購本集團權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。

#### 10、應收款項

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

應收款項同時運用個別方式和組合方式評估減值損失。

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

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

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

##### (1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項：

單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項判斷依據或金額標準	單項金額重大的款項為單項金額在人民幣1,000萬元以上（含人民幣1,000萬元）或賬面餘額佔納入合併財務報表的合併實體個別財務報表應收款項賬面餘額5%（含5%）以上的應收款項。
-------------------------------	--

單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法	當應收款項的預計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團對該部分差額確認減值損失，計提應收款項壞賬準備。
----------------------	---

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 10、應收款項（續）

## (2) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項：

單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的理由 對於金額不重大的應收款項中逾期且催收不還的應收款項、性質獨特的應收款項單項計提壞賬準備。

壞賬準備的計提方法 當應收款項的預計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）按原實際利率折現的現值低於其賬面價值時，本集團對該部分差額確認減值損失，計提應收款項壞賬準備。

## (3) 按組合計提壞賬準備的應收款項：

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

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

組合1	集裝箱組合
組合2	道路運輸車輛組合
組合3	能源、化工及液態食品裝備組合
組合4	空港裝備組合
組合5	物流服務組合
組合6	其他業務組合
組合7	融資租賃組合



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

### 10、應收款項（續）

#### (3) 按組合計提壞賬準備的應收款項：（續）

按組合計提壞賬準備的計提方法

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

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的：

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

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 11、存貨

## (1) 存貨的分類

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

## (2) 發出存貨的計價方法

發出存貨的實際成本採用加權平均法計量。

## (3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

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

按存貨類別計算的成本高於其可變現淨值的差額，計提存貨跌價準備計入當期損益。

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 11、存貨（續）

##### (4) 存貨的盤存制度

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

##### (5) 低值易耗品和包裝物等周轉材料的攤銷方法

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

#### 12、長期股權投資

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

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

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

##### (1) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

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

##### (2) 後續計量及損益確認方法

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 12、長期股權投資（續）

## (2) 後續計量及損益確認方法（續）

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

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

## (3) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

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

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

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

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 12、長期股權投資（續）

##### (4) 減值測試方法及減值準備計提方法

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

#### 13、投資性房地產

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

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

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

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

#### 14、固定資產

##### (1) 固定資產確認條件

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

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 14、固定資產（續）

## (1) 固定資產確認條件（續）

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

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

固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表內列示。

## (2) 固定資產的折舊方法

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

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

本集團至少在每年年度終了對固定資產的使用壽命、淨殘值和折舊方法進行覆核。

## (3) 減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、20。

## (4) 融資租入固定資產的認定依據、計價方法

融資租入固定資產的認定依據和計價方法參見附註二、27(3)所述的會計政策。

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 14、固定資產（續）

##### (5) 固定資產處置

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

#### 15、在建工程

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

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

#### 16、借款費用

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

除上述借款費用外，其他借款費用均於發生當期確認為財務費用。

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

- 一 對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入的專門借款，本集團以專門借款按實際利率計算的當期利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款應予資本化的利息金額。
- 一 對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，本集團根據累計資產支出超過專門借款部分的資本支出的加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率是根據一般借款加權平均的實際利率計算確定。

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



第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 16、借款費用（續）

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

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

## 17、無形資產

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

各項無形資產的攤銷年限分別為：

項目	攤銷年限（年）
土地使用權	20-50
海域使用權	40-50
生產專有技術和商標權	5-10
森林開採權	20
客戶關係	3-8
客戶合約	3-4
特許經營權	10-18

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

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

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 17、無形資產（續）

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

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

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

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

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

#### 18、商譽

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

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 19、長期待攤費用

長期待攤費用在受益期限內分期平均攤銷。

各項費用的攤銷期限分別為：

項目	攤銷期限（年）
租金	2-10
其他	3-5

## 20、長期資產減值

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

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

## 21、預計負債及或有負債

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

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 21、預計負債及或有負債（續）

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

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

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為流動負債。

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

#### 22、股份支付

##### (1) 股份支付的種類

本集團的股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

##### (2) 權益工具公允價值的確定方法

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

##### (3) 確認可行權權益工具最佳估計的依據

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 22、股份支付（續）

## (4) 實施股份支付計劃的相關會計處理

## (a) 以權益結算的股份支付

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

## (b) 以現金結算的股份支付

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

## 23、收入

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

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 23、收入（續）

##### (1) 銷售商品收入

當同時滿足上述收入的一般確認條件以及下述條件時，本集團確認銷售商品收入：

- (a) 本集團將商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方；
- (b) 本集團既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制。

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定銷售商品收入金額。

##### *a. 集裝箱及空港裝備銷售收入*

集裝箱及空港裝備在取得買方驗收單後確認收入的實現。

##### *b. 道路運輸車輛及重卡銷售收入*

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

##### *c. 房地產銷售收入*

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 23、收入（續）

## (2) 建造合同收入

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

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

建造合同的結果不能可靠估計的，本集團分別下列情況處理：

- (a) 合同成本能夠收回的，合同收入根據能夠收回的實際合同成本予以確認，合同成本在其發生的當期確認為合同費用。
- (b) 合同成本不可能收回的，在發生時立即確認為合同費用，不確認合同收入。

建造合同收入包括合同約定的初始收入金額及合同變更而增加的收入。

合同變更款同時滿足下列條件的，才能構成合同收入：

- (c) 客戶能夠認可因變更而增加的收入。
- (d) 該收入能夠可靠的計量。

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

## (3) 提供勞務收入

本集團按已收或應收的合同或協議價款的公允價值確定提供勞務收入金額。

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



## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 23、收入（續）

##### (3) 提供勞務收入（續）

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

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

#### 24、職工薪酬

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

##### (1) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

##### (2) 離職後福利

於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險和失業保險，均屬於設定提存計劃。

###### 基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 24、職工薪酬（續）

## (3) 辭退福利

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

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

## 25、政府補助

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

政府補助在能夠滿足政府補助所附條件，並能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量。公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

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

與資產相關的政府補助，本集團將其確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與收益相關的政府補助，如果用於補償本集團以後期間的相關費用或損失的，本集團將其確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；如果用於補償本集團已發生的相關費用或損失的，則直接計入當期損益。

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、 主要會計政策和會計估計（續）

#### 26、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

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

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

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

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

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

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

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 27、經營租賃、融資租賃

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

## (1) 經營租賃租入資產

經營租賃租入資產的租金費用在租賃期內按直線法確認為相關資產成本或費用。

## (2) 經營租賃租出資產

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

## (3) 融資租賃租入資產

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

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

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

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

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 27、經營租賃、融資租賃（續）

##### (4) 融資租賃租出資產

於租賃期開始日，本集團將租賃開始日最低租賃收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值；將最低租賃收款額、初始直接費用之和與其現值之和的差額確認為未實現融資收益。

本集團採用實際利率法在租賃期內各個期間分配未實現融資收益。資產負債表日，本集團將應收融資租賃款減去未實現融資收益的差額，分別列入資產負債表中長期應收款項以及一年內到期的非流動資產。有關應收融資租賃款項的終止確認及減值的會計政策參見附註二、9。

##### 28、持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：

- 該非流動資產或該處置組在其當前狀況下僅根據出售此類資產或處置組的慣常條款即可立即出售；
- 本集團已經就處置該非流動資產或該處置組作出決議並取得適當批准；
- 本集團已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議；
- 該項轉讓將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產（不包括金融資產、以公允價值計量的投資性房地產以及遞延所得稅資產），以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額計量，公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債，分類為流動資產和流動負債，並在資產負債表中單獨列示。

終止經營為滿足下列條件之一的已被處置或被劃歸為持有待售的、於經營上和編製財務報表時能夠在本集團內單獨區分的組成部分：

- (a) 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個主要經營地區；
- (b) 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個主要經營地區進行處置計劃的一部分；
- (c) 該組成部分是僅僅為了再出售而取得的子公司。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 29、套期會計

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

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

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

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

- 在套期開始以及後期間，該套期預期會高度有效地抵銷套期指定期間被套期風險引起的公允價值或現金流量變動；
- 該套期的實際抵銷結果在80%至125%的範圍內。

## 現金流量套期

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

- 套期工具自套期開始的累計利得或損失；
- 被套期項目自套期開始的預計未來現金流量現值的累計變動額。

對於套期工具利得或損失中屬於無效套期的部分，則計入當期損益。

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

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 29、套期會計（續）

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

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

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

#### 30、股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

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

#### 31、關聯方

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

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；
- (d) 對本集團實施共同控制或重大影響的投資方；



第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 31、關聯方（續）

- (e) 與本集團同受一方控制、共同控制的企業或個人；
- (f) 本集團的合營企業，包括合營企業的子公司；
- (g) 本集團的聯營企業，包括聯營企業的子公司；
- (h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；
- (i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；
- (j) 本公司母公司的關鍵管理人員；
- (k) 與本公司母公司關鍵管理人員關係密切的家庭成員；及
- (l) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。

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

- (m) 持有本公司5%以上股份的企業或者一致行動人；
- (n) 直接或者間接持有本公司5%以上股份的個人及與其關係密切的家庭成員，上市公司監事及與其關係密切的家庭成員；
- (o) 在過去12個月內或者根據相關協議安排在未來12月內，存在上述(a)，(c)和(m)情形之一的企業；
- (p) 在過去12個月內或者根據相關協議安排在未來12月內，存在(i)，(j)和(n)情形之一的個人；及
- (q) 由(i)，(j)，(n)和(p)直接或者間接控制的、或者擔任董事、高級管理人員的，除本公司及其控股子公司以外的企業。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

### 32、分部報告

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

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

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

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

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

### 33、重要會計政策變更

投資性房地產的計量方式由成本模式變更為以公允價值模式：

根據《企業會計準則第3號—投資性房地產》及《企業會計準則第28號—會計政策、會計估計變更和差錯更正》的規定，同時為了能夠提供更可靠、更相關的會計信息，本集團對投資性房地產的計量方式由原成本模式變更為公允價值模式。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

二、主要會計政策和會計估計(續)

33、重要會計政策變更(續)

根據上述準則的規定，採用公允價值模式計量的，不對投資性房地產計提折舊或進行攤銷，應當以資產負債表日投資性房地產的公允價值為基礎調整其賬面價值，公允價值與原賬面價值之間的差額計入當期損益。成本模式轉為公允價值模式的，應當作為會計政策變更處理，並按計量模式變更時公允價值與賬面價值的差額調整期初留存收益。已採用公允價值模式計量的投資性房地產，不得從公允價值模式轉為成本模式。

本集團董事會、監事會於2016年12月29日審議並通過了該會計政策變更。會計政策變更日期為本集團董事會審議通過之日起。

根據上述準則，比較財務報表中的投資性房地產及其他綜合收益等科目亦同時進行追溯調整。相關調整累計影響列示如下：

	2015年1月1日 (經重列)	2015年12月31日 (經重列)	2016年12月31日
投資性房地產的增加	187,843	291,354	480,790
遞延所得稅資產的增加	2,540	2,540	2,200
遞延所得稅負債的增加	48,796	66,821	112,598
應交稅費的增加	—	1,034	3,383
其他綜合收益的增加	—	3,653	56,589
少數股東權益的增加	51,532	79,723	128,633
未分配利潤的增加	90,055	142,663	181,787

	2015年度 (經重列)	2016年度
營業成本的減少	30,233	11,392
銷售費用的減少	190	190
公允價值變動損益的增加	65,695	75,792
所得稅費用的增加	17,434	22,951
少數股東損益的增加	26,076	25,299

此會計政策變更對本公司沒有影響。

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 34、主要會計估計及判斷

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

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

##### (1) 應收款項減值

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

##### (2) 存貨跌價準備

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

##### (3) 長期資產減值

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 二、主要會計政策和會計估計（續）

## 34、主要會計估計及判斷（續）

## (3) 長期資產減值（續）

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

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

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

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

## (4) 固定資產、無形資產等資產的折舊和攤銷

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

## (5) 產品質量保證

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

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 二、主要會計政策和會計估計（續）

#### 34、主要會計估計及判斷（續）

##### (6) 建造合同

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

##### (7) 所得稅

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

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

##### (8) 投資性房地產公允價值估計

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 三、稅項

## 1、主要稅種及稅率

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

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

註1：本公司及各重要子公司本年度適用的所得稅稅率列示如下：

	2016年度稅率	2015年度稅率
本公司	25%	25%
註冊在中國的子公司	15-25%	15-25%
註冊在中國香港地區的子公司	16.5%-25%	16.5%-25%
註冊在英屬維京群島的子公司	—	—
註冊在蘇里南的子公司	36%	36%
註冊在柬埔寨的子公司	20%	20%
註冊在美國的子公司	15-35%	15-35%
註冊在德國的子公司	15.83-31.6%	15.83-31.6%
註冊在英國的子公司	20%	20%
註冊在澳大利亞的子公司	30%	30%
註冊在荷蘭的子公司	25.5%	25.5%
註冊在比利時的子公司	34%	34%
註冊在丹麥的子公司	23.5%	23.5%
註冊在波蘭的子公司	19%	19%
註冊在泰國的子公司	20%	20%
註冊在新加坡的子公司	17%	17%
註冊在瑞典的子公司	26.3%	26.3%



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 三、稅項（續）

#### 2、稅收優惠

享受稅收優惠的各子公司資料列示如下：

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
1 南通中集特種運輸設備製造有限公司	25%	15%	2015年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
2 廣東新會中集特種運輸設備有限公司	25%	15%	2016年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
3 揚州潤揚物流裝備有限公司	25%	15%	2014年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
4 揚州通利冷藏集裝箱有限公司	25%	15%	2015年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
5 湖南中集竹木業發展有限公司	25%	15%	2016年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
6 大連中集物流裝備有限公司	25%	15%	2014年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
7 深圳中集專用車有限公司	25%	15%	2014年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
8 揚州中集通華專用車有限公司	25%	15%	2014年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
9 駐馬店中集華駿車輛有限公司	25%	15%	2015年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
10 蕪湖中集瑞江汽車有限公司	25%	15%	2014年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
11 洛陽中集凌宇汽車有限公司	25%	15%	2016年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
12 張家港中集聖達因低溫裝備有限公司	25%	15%	2014年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 三、稅項（續）

## 2、稅收優惠（續）

享受稅收優惠的各子公司資料列示如下：

子公司名稱	所在地 法定稅率	優惠稅率	優惠原因
13 安瑞科蚌埠壓縮機有限公司	25%	15%	2014年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
14 石家莊安瑞科氣體機械有限公司	25%	15%	2014年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
15 安瑞科廊坊能源裝備集成有限公司	25%	15%	2015年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
16 荊門宏圖特種飛行器製造有限公司	25%	15%	2015年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
17 南通中集罐式儲運設備製造有限公司	25%	15%	2015年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
18 遼寧哈深冷氣體液化設備有限公司	25%	15%	2015年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
19 南通中集能源裝備有限公司	25%	15%	2014年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
20 南通中集安瑞科食品裝備有限公司	25%	15%	2016年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
21 深圳中集天達空港設備有限公司	25%	15%	2014年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
22 民航協發機場設備有限公司	25%	15%	2015年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
23 深圳中集天達物流系統工程有限公司	25%	15%	2016年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
24 深圳中集智能科技有限公司	25%	15%	2014年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋

子公司、合營企業和聯營企業的簡稱定義參見附註六、1和附註四、13。

##### 1、貨幣資金

	2016年12月31日	2015年12月31日
庫存現金	157,493	1,664
銀行存款	5,711,162	3,575,892
其他貨幣資金	457,343	909,610
合計	6,325,998	4,487,166
其中：存放在境外的款項總額	1,938,284	1,402,645

於2016年12月31日，本集團使用受到限制的貨幣資金為987,257,000元（2015年12月31日：1,228,043,000元），參見附註四、24。

於2016年12月31日，本集團上述受到限制的貨幣資金中包含本集團子公司財務公司存放於中國人民銀行的款項共計504,795,000元（2015年12月31日：329,761,000元）。財務公司為一家經中國人民銀行批准設立的金融機構。

##### 2、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

###### (1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分類

	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流動部分</b>			
1. 交易性權益工具投資			
— 上市公司	(3)	138,072	122,171
2. 衍生金融資產			
— 外匯遠期合約	(4)	1,782	8,251
— 外匯期權合約		—	2,872
3. 套期工具		1,306	—
合計		141,160	133,294

	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>非流動部分</b>			
衍生金融資產			
— 貨幣互換合約		—	19,755
— 利率掉期合約	(5)	325,187	—
合計		325,187	19,755

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋（續）

## 2、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（續）

- (2) 於2016年12月31日，本集團無變現有限制的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- (3) 交易性權益工具為在香港聯合交易所有限公司、上海證券交易所以及新加坡證券交易所上市的證券，證券的公允價值分別根據上述交易所年度最後一個交易日收盤價確定。
- (4) 外匯遠期合約

本集團於2016年12月31日持有的外匯遠期合約，主要為未結算的美元遠期合約、日元遠期合約、英鎊遠期合約及歐元遠期合約，其名義金額分別為22,899,000美元、752,585,000日元、1,900,000英鎊及1,100,000歐元。根據合約約定，本集團將在結算日以約定的執行匯率及名義金額以相應的美元、日元、英鎊及歐元貨幣買入／賣出人民幣。本集團外匯遠期合約於結算日以市場匯率與合約約定執行匯率的差額結算，並將於2016年12月30日至2017年11月16日期滿。

## (5) 利率掉期合約

本集團於2016年12月31日，持有20份尚未結算的以美元計價的利率掉期合約，其名義本金合計為1,484,000,000美元，公允價值為321,371,000元，並將於2019年1月1日至2021年6月28日期滿。

## 3、應收票據

## (1) 應收票據分類

	2016年12月31日	2015年12月31日
銀行承兌匯票	1,374,487	1,167,672
商業承兌匯票	161,704	201,960
合計	1,536,191	1,369,632

上述應收票據均為一年內到期。

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

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 3、應收票據（續）

(2) 於2016年12月31日，本集團已質押的應收票據如下：

	2016年12月31日
銀行承兌匯票	42,533

(3) 於2016年12月31日，本集團因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的金額為200,000元（2015年12月31日：無）。

(4) 於2016年12月31日，本集團已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	2,651,787	164,220

##### 4、應收賬款

(1) 應收賬款按客戶類別分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
集裝箱類	2,540,433	2,866,510
道路運輸車輛類	2,396,644	1,965,433
能源、化工及液態食品裝備類	3,220,025	2,914,140
海洋工程類	244,655	286,859
空港裝備類	1,255,195	1,140,820
物流服務類	1,159,172	1,011,101
重卡類	769,250	477,892
其他	569,937	465,788
小計	12,155,311	11,128,543
減：壞賬準備	(629,236)	(461,494)
合計	11,526,075	10,667,049

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## 4、應收賬款(續)

(2) 應收賬款賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內(含1年)	10,329,997	9,772,401
1至2年(含2年)	989,469	784,534
2至3年(含3年)	548,922	394,997
3年以上	286,923	176,611
小計	12,155,311	11,128,543
減：壞賬準備	(629,236)	(461,494)
合計	11,526,075	10,667,049

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團無重大已逾期但未減值的應收賬款。

(3) 應收賬款按種類分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例(%)	金額	計提比例 (%)	金額	佔總額 比例(%)	金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款 (4)	2,987,769	24.58%	142,565	4.77%	2,383,120	21.41%	124,778	5.24%
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備的應收賬款 (5)	599,213	4.93%	63,181	10.54%	549,692	4.94%	66,199	12.04%
按組合計提壞賬準備的 應收賬款*								
集裝箱類	1,733,265	14.26%	14,762	0.85%	1,877,730	16.88%	5,282	0.28%
道路運輸車輛類	1,315,102	10.82%	100,810	7.67%	1,329,829	11.95%	68,739	5.17%
能源、化工及液態食品 裝備類	2,911,678	23.95%	201,187	6.91%	2,123,635	19.08%	88,049	4.15%
空港裝備類	944,708	7.77%	54,025	5.72%	1,140,820	10.25%	44,929	3.94%
物流服務類	1,002,835	8.25%	34,573	3.45%	856,013	7.69%	35,177	4.11%
重卡類	303,664	2.50%	6,020	1.98%	181,928	1.64%	12,426	6.83%
其他	357,077	2.94%	12,113	3.39%	685,776	6.16%	15,915	2.32%
組合小計 (6)	8,568,329	70.49%	423,490	4.94%	8,195,731	73.65%	270,517	3.30%
合計	12,155,311	100.00%	629,236	5.18%	11,128,543	100.00%	461,494	4.15%

註\*：此類包括單項測試未發生減值的應收賬款。

於2016年12月31日，本集團就上述已計提壞賬準備的應收賬款未持有任何抵押品。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 4、應收賬款（續）

(4) 於2016年12月31日單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
集裝箱類	730,618	38,110	5.22%	按對客戶的信用和風險評估及經驗數據預計可收回金額計提壞賬準備
道路運輸車輛類	775,776	52,326	6.74%	
能源、化工及液態食品 裝備類	308,347	13,361	4.33%	
重卡類	465,586	28,640	6.15%	
海洋工程類	221,314	-	0.00%	
空港裝備類	293,761	5,034	1.71%	
物流服務類	134,207	4,379	3.26%	
其他	58,160	715	1.23%	
合計	2,987,769	142,565	4.77%	

(5) 於2016年12月31日單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
集裝箱類	76,550	5,360	7.00%	按對客戶的信用和風險評估及經驗數據預計可收回金額計提壞賬準備
道路運輸車輛類	305,766	48,550	15.88%	
海洋工程類	23,341	2,634	11.28%	
物流服務類	22,130	1,191	5.38%	
空港裝備類	16,726	265	1.58%	
其他	154,700	5,181	3.35%	
合計	599,213	63,181	10.54%	



第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

4、應收賬款(續)

(6) 組合計提中按賬齡分析計提壞賬準備的應收賬款：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例(%)	金額	金額	計提比例(%)
1年以內	7,386,617	77,585	1.05%	7,249,685	24,197	0.33%
1至2年	604,679	59,829	9.89%	528,070	64,737	12.26%
2至3年	368,380	151,792	41.21%	289,995	103,347	35.64%
3年以上	208,653	134,284	64.36%	127,981	78,236	61.13%
合計	8,568,329	423,490	4.94%	8,195,731	270,517	3.30%

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

(7) 本年度壞賬準備轉回或收回情況

本年度計提的壞賬準備金額為204,596,000元(2015年度：116,476,000元)，收回或轉回的壞賬準備金額為29,642,000元(2015年度：47,783,000元)。

(8) 本年度實際核銷的應收賬款情況

於2016年度本集團實際核銷的應收賬款金額合計10,774,000元(2015年度：無)。

(9) 於2016年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	1,132,622	-	9.32%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 4、應收賬款（續）

##### (10) 年末應收關聯方賬款情況

於2016年12月31日，本集團應收關聯方賬款總額為254,396,000元（2015年12月31日：304,368,000元），佔應收賬款總額的比例為2.09%（2015年12月31日：2.74%）。

單位名稱	與本集團關聯關係	2016年12月31日			2015年12月31日		
		金額	佔應收 賬款總額 的比例(%)	壞賬準備	金額	佔應收 賬款總額 的比例(%)	壞賬準備
寧夏長明天然氣開發有限公司 （「寧夏長明」）	本集團聯營公司	78,389	0.64%	-	75,559	0.68%	-
日本住友商事株式會社（「日本住友」）	子公司的少數股東	56,538	0.46%	-	26,277	0.24%	-
陝西重型汽車有限公司（「陝西重汽」）	子公司的少數股東	27,987	0.23%	-	36,916	0.33%	-
東方國際集裝箱（連雲港）有限公司 （「東方國際」）	重要股東的子公司	27,650	0.23%	-	-	0.00%	-
四川中億新威能源有限公司 （「中億新威」）	本集團聯營公司	27,400	0.23%	-	-	0.00%	-
Gasfin Investment S.A.（「Gasfin」）	子公司的少數股東	8,183	0.07%	-	-	0.00%	-
Florens Maritime Limited（「FML」）	重要股東的子公司	7,311	0.06%	-	864	0.01%	-
日郵振華物流（天津）有限公司 （「日郵振華」）	本集團合營公司	5,795	0.05%	-	-	0.00%	-
Florens Container Corporation S.A. （「FCC」）	重要股東的子公司	1,543	0.01%	-	112	0.00%	-
其他關聯方		13,600	0.11%	-	164,640	1.48%	-
合計		254,396	2.09%	-	304,368	2.74%	-

##### (11) 因金融資產轉移而予以終止確認的應收款項情況

本集團本年度無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款（2015年度：無）。

##### (12) 以應收款項為標的進行證券化的，繼續涉入形成的資產、負債的金額

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團無以應收款項為標的進行證券化的交易。

##### (13) 於2016年12月31日，本集團無所有權受到限制的應收賬款（2015年12月31日：無）。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋（續）

## 5、其他應收款

## (1) 其他應收款按分類列示如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
關聯方資金拆借	873,585	489,499
應收股權增資／轉讓款	4,020,057	197,384
預付股權轉讓款及財務資助款	(i) 1,658,985	—
借款	(ii) 1,011,616	1,146,375
買入返售金融資產	(iii) 999,926	—
押金、保證金	663,995	713,699
應收拆遷補償款	(iv) 572,258	—
應收退稅款	167,099	103,430
其他	960,805	779,808
小計	10,928,326	3,430,195
減：壞賬準備	(1,580,439)	(176,545)
合計	9,347,887	3,253,650

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

安瑞科於2016年6月1日公告，董事會認為協議中的若干先決條件不能達成，賣方違反了協議若干重大條款。安瑞科投資控股向賣方發出了終止通知函，以終止協議，並要求退還預付代價款178,634,000元。同日，安瑞科向南通太平洋及春和發出終止通知函，以終止財務資助協議，並要求南通太平洋退還貸款482,052,000元及解除安瑞科一家附屬公司提供予或有利南通太平洋的銀行貸款擔保1,000,000,000元。

於2016年下半年，銀行已抵扣作為南通太平洋銀行貸款抵押的1,000,000,000元存款，皆因南通太平洋無法於到期前償還銀行貸款。於2016年12月31日，應收南通太平洋的款項合計為1,480,351,000元。根據現時可得的資料，截至2016年12月31日止年度，安瑞科已分別就應收賣方的預付代價款及應收南通太平洋的款項計提178,634,000元及1,184,281,000元的資產減值損失，合計1,362,915,000元。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 5、其他應收款（續）

##### (1) 其他應收款按分類列示如下：（續）

###### (i) （續）

安瑞科已評估應收賣方款項的減值風險，當中根據安瑞科與賣方之磋商情況以及對賣方財務狀況的了解，並考慮到對應收賣方款項的收回存在重大不確定性。因此，截至2016年12月31日止年度，對應收賣方的預付代價款計提178,634,000元的全額減值。安瑞科已對應收南通太平洋款項進行減值風險評估，當中根據南通太平洋破產重整程序，亦有參照現時所得的重要資料。重要信息包括由破產管理人提供南通太平洋的債權人的申索總額、優先債權及普通債權的申索及經評估確認的金額，以及安瑞科對於南通太平洋資產可變現價值的評估，該變現價值的估計已考慮在破產清算的情況下資產變現的潛在折價影響。安瑞科已評估可收回比率約為20%。因此，截至2016年12月31日止，安瑞科已計提1,184,281,000元的資產減值損失。

於2016年12月31日，倘若南通太平洋的債權人的申索總額上升10%，而其他變量不變，安瑞科將就應收南通太平洋的款項確認進一步的減值24,024,000元。倘若資產的潛在變現價值下降10%，而其他變量不變，安瑞科將就應收南通太平洋的款項確認進一步的減值27,999,000元。

(ii) 借款主要包括財務公司同業拆借624,330,000元，到期日為2017年1月3日至1月5日；第三方借款201,067,000元；以及車貸代償款和員工備用金借款。

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

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

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

5、其他應收款(續)

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內(含1年)	9,667,565	2,455,765
1至2年(含2年)	999,143	366,884
2至3年(含3年)	95,819	72,390
3年以上	165,799	535,156
小計	10,928,326	3,430,195
減：壞賬準備	(1,580,439)	(176,545)
合計	9,347,887	3,253,650

賬齡自其他應收款確認日起開始計算。

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團無重大已逾期未減值的其他應收款。

(3) 其他應收款按類別分析如下：

註	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例(%)	金額	計提 比例(%)	金額	佔總額 比例(%)	金額	計提 比例(%)
單項金額重大的其他 應收款	(4) 9,379,989	85.83%	1,503,143	16.02%	2,015,981	58.77%	123,609	6.13%
單項不重大其他應收款	1,548,337	14.17%	77,296	4.99%	1,414,214	41.23%	52,936	3.74%
合計	10,928,326	100.00%	1,580,439	14.46%	3,430,195	100.00%	176,545	5.15%

本集團並無就上述已計提壞賬準備的其他應收款持有任何抵押品。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 5、其他應收款（續）

##### (4) 於2016年12月31日單項金額重大的其他應收款

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
關聯方資金拆借	858,595	—	0.00%	註1
應收股權增資／轉讓款	3,967,924	—	0.00%	註1
預付股權轉讓款及財務資助款	1,658,985	1,362,915	82.15%	註1
買入返售金融資產	999,926	—	0.00%	註1
借款	880,076	82,758	9.40%	註1
應收拆遷補償款	572,258	—	0.00%	註1
應收退稅款	82,940	—	0.00%	註1
其他	359,285	57,470	16.00%	註1
合計	9,379,989	1,503,143		

註1： 根據每項可收回性單獨計提壞賬準備。

##### (5) 本年度壞賬準備轉回或收回情況

本年度計提的壞賬準備金額為1,412,976,000元，收回或轉回的壞賬準備金額為9,274,000元。

##### (6) 本年度實際核銷的其他應收款情況

本年度實際核銷其他應收款金額合計8,866,000元（2015年度：無）。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(7) 於2016年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	註	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款餘額的比例	壞賬準備
天津藍水海洋工程有限合夥企業 (簡稱「天津藍水」)	(i)	應收股權增資款	3,575,000	一年以內	32.71%	-
南通太平洋		預付股權轉讓款 及財務資助款	1,658,985	一年以內/ 一至二年	15.18%	1,362,915
鎮江中集潤宇置業有限公司 (「潤宇置業」)	(ii)	應收聯營公司借款	824,391	三年以上	7.54%	-
寶山區土地儲備中心		應收拆遷補償	572,258	一年以內	5.24%	-
廣發銀行股份有限公司		債券質押式逆回購	500,000	一年以內	4.58%	-
合計			7,130,634		65.25%	1,362,915

於2015年12月31日，本集團前五名其他應收款總額為1,353,328,000元，佔其他應收款總額的比例為39.46%。

- (i) 於2016年12月23日，本集團子公司中集前海融資租賃（深圳）有限公司（簡稱「中集前海租賃」）及天津永旺機械設備租賃有限公司（簡稱「天津永旺」）與天津藍水簽訂增資協議，工商變更已經於2016年12月28日完成。截至2016年12月31日，尚有35.75億增資款未到賬。根據合作協議，天津永旺增資日之後的2017-2019年度天津藍水每年的預期收益率不低於4.9853%，於2018年後開始支付。該部分分紅承諾經評估確認其他非流動負債金額為487,632,000元，總增資額和前述負債的差額計入權益。
- (ii) 於2016年10月14日，本集團將全資子公司潤宇置業80%的股權轉讓予南京市高淳區碧桂園房地產開發有限公司（「碧桂園」）並完成工商變更登記，原本集團對潤宇置業的內部資金拆借轉變為對關聯公司的借款。根據股權轉讓協議約定，工商變更登記完成後9個月內，碧桂園將會資助潤宇置業償還該筆借款。截止至2016年12月31日，尚未收到該款項。



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 5、其他應收款（續）

#### (8) 年末其他應收款中持有公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位情況

於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團其他應收款中無持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位。

#### (9) 於2016年12月31日其他應收關聯方款項情況

單位名稱	與本集團關聯關係	2016年12月31日				2015年12月31日			
		金額	性質	佔其他應收款總額的比例(%)	壞賬準備	金額	性質	佔其他應收款總額的比例(%)	壞賬準備
潤宇置業	本集團聯營公司	824,391	資金拆借	7.54%	-	-		0.00%	-
Marine Subsea & Consafe Limited (「MSC」)	本集團聯營公司	-		0.00%	-	297,027	資金拆借	8.66%	-
招商地產股份有限公司	重要股東的子公司	70,650	股權轉讓款	0.65%	-	70,650	股權轉讓款	2.06%	-
上海豐揚房地產開發有限公司 (「上海豐揚」)	本集團聯營公司	34,204	資金拆借	0.31%	-	34,204	資金拆借	1.00%	-
其他關聯方		16,899		0.15%	-	201,577		5.88%	-
合計		946,144		8.66%	-	603,458		17.59%	-

- (i) 本集團子公司中集來福士於2011年1月31日完成了對Gadidae AB（原名Consafe MSV AB）的收購。Gadidae AB在以前年度向中集來福士之聯營公司MSC陸續借出股東借款合計35,625,000美元，並基於股東借款協議的條款，於2007年至2011年1月31日期間確認了相關的利息收入及支出其他代墊費用10,116,000美元。2009年，中集來福士以12,500,000美元的對價獲得了MSC股東Marine Subsea Cyprus Holding Ltd.（「MSCH」）對MSC金額為USD35,575,000的借款和利息，按照對價確認其他應收款。上述兩項債權加總，來福士及Gadidae AB合計應收MSC 58,241,000美元。中集來福士於2007年與Gadidae AB簽訂船舶建造協議（船舶建造協議後來終止不再執行），中集來福士作為建造方，向Gadidae AB銷售半潛式生活起重平台。Gadidae AB繼而與MSC簽訂了該船舶的買賣協議並於2007年向MSC收取了預付款67,300,000美元。2008年，Gadidae AB收取MSCH合作保證金11,350,000美元。上述兩項債務合計，Gadidae AB應付MSC78,650,000美金。根據律師意見及協議，上述債權債務進行抵銷，抵銷後應付MSC 20,409,000美元（折合人民幣136,061,000元），該款項無需退還，因此計入營業外收入。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

#### 6、預付款項

(1) 預付款項分類分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
原材料(包括在建船舶設備款)	2,313,829	3,396,490
在建船舶工程款	553	7,004
其他	78,567	68,012
小計	2,392,949	3,471,506
減：減值準備	(226,967)	(181,312)
合計	2,165,982	3,290,194

(2) 預付款項賬齡分析如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	1,201,088	50.19%	1,426,625	41.10%
1至2年(含2年)	285,595	11.94%	1,235,909	35.60%
2至3年(含3年)	619,004	25.87%	592,087	17.06%
3年以上	287,262	12.00%	216,885	6.24%
小計	2,392,949	100.00%	3,471,506	100.00%
減：減值準備	(226,967)	9.48%	(181,312)	5.22%
合計	2,165,982	90.52%	3,290,194	94.78%

賬齡自預付賬款確認日起開始計算。

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

(3) 於2016年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付款項 餘額總額比例
餘額前五名的預付款項總額	969,601	40.52%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 6、預付款項（續）

##### (4) 年末預付款項中持有公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位情況

於2016年12月31日及2015年12月31日，預付款項餘額中無預付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的款項。

##### (5) 預付關聯方的預付款項分析如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2016年12月31日			2015年12月31日		
		金額	估預付款項 總額的 比例(%)	壞賬準備	金額	估預付款項 總額的 比例(%)	壞賬準備
TSC Group Holdings Limited (「TSC」)	本集團的聯營公司	19,274	0.81%	-	15,634	0.45%	-
陝西重汽	子公司的少數股東	3,005	0.13%	-	159	0.00%	-
蕪湖泰瑞汽車有限公司 (「蕪湖泰瑞」)	子公司的少數股東	-	0.00%	-	2,800	0.08%	-
其他關聯方		1,045	0.04%	-	3,152	0.10%	-
合計		23,324	0.98%	-	21,745	0.63%	-

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

7、存貨

(1) 存貨分類

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	3,252,604	(163,944)	3,088,660	2,774,903	(112,961)	2,661,942
在產品	2,223,924	(27,978)	2,195,946	1,981,997	(15,704)	1,966,293
產成品及庫存商品	3,713,285	(125,107)	3,588,178	3,643,812	(151,854)	3,491,958
委託加工材料	113,302	(242)	113,060	106,210	(243)	105,967
備品備件	213,712	(1,538)	212,174	70,632	(3,382)	67,250
低值易耗品	35,951	(72)	35,879	179,924	(311)	179,613
在途材料	22,887	-	22,887	58,672	-	58,672
房地產已完工開發產品	852,395	-	852,395	698,008	-	698,008
房地產在建開發產品	1,400,761	-	1,400,761	2,740,063	-	2,740,063
海洋工程項目機器設備	4,658,377	(123)	4,658,254	2,120,299	-	2,120,299
已完工尚未結算款(4)	1,241,321	-	1,241,321	2,402,429	(75,848)	2,326,581
合計	17,728,519	(319,004)	17,409,515	16,776,949	(360,303)	16,416,646

於2016年12月31日，本集團存貨餘額中含借款費用資本化的金額為187,359,000元(2015年12月31日：320,294,000元)。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率為3.16%(2015年度：4.07%)。

於2016年12月31日，本集團無所有權受到限制的存貨(2015年12月31日：無)。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 7、存貨（續）

(2) 存貨賬面餘額本年度變動分析如下：

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日
原材料	2,774,903	25,372,854	(24,895,153)	3,252,604
在產品	1,981,997	23,353,614	(23,111,687)	2,223,924
產成品及庫存商品	3,643,812	33,406,763	(33,337,290)	3,713,285
委託加工材料	106,210	847,690	(840,598)	113,302
備品備件	70,632	415,162	(272,082)	213,712
低值易耗品	179,924	175,550	(319,523)	35,951
在途材料	58,672	33,173	(68,958)	22,887
房地產已完工開發產品	698,008	2,287,774	(2,133,387)	852,395
房地產在建開發產品	2,740,063	888,021	(2,227,323)	1,400,761
海洋工程項目機器設備	2,120,299	5,603,728	(3,065,650)	4,658,377
已完工尚未結算款	2,402,429	14,290,110	(15,451,218)	1,241,321
合計	16,776,949	106,674,439	(105,722,869)	17,728,519

(3) 存貨跌價準備

存貨種類	2015年 12月31日	本年增加		本年減少		2016年 12月31日
		計提	轉回	轉銷	外幣報表 折算影響數	
原材料	112,961	69,079	(19,333)	(278)	1,515	163,944
在產品	15,704	54,385	(9,339)	(32,909)	137	27,978
產成品及庫存商品	151,854	53,113	(30,281)	(50,289)	710	125,107
委託加工材料	243	—	(2)	—	1	242
備品備件	3,382	1	(2,719)	—	874	1,538
低值易耗品	311	59	(150)	(149)	1	72
海洋工程項目機器設備	—	123	—	—	—	123
已完工尚未結算款	75,848	—	(14,211)	(64,523)	2,886	—
合計	360,303	176,760	(76,035)	(148,148)	6,124	319,004

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋（續）

7、存貨（續）

(3) 存貨跌價準備（續）

- (a) 2016年度本集團計提的存貨跌價準備主要是由於部分產品價格下滑和對呆滯或廢舊物資而計提。

存貨跌價準備本年度轉回／轉銷情況說明如下：

存貨種類	確定可變現淨值的具體依據	本年轉回或轉銷存貨跌價準備的原因
原材料	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
在產品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
產成品及庫存商品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
委託加工材料	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
備品備件	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
低值易耗品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
海洋工程	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
已完工尚未結算款	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升

(4) 已完工尚未結算款

	2016年12月31日	2015年12月31日
已發生合約成本加已確認盈利（減已確認虧損）	6,293,908	7,410,173
減：已發出的進度收費單	(5,131,718)	(5,255,806)
	1,162,190	2,154,367
包括：		
應收工程合約款	1,241,321	2,326,581
應付工程合約款	(79,131)	(172,214)
	1,162,190	2,154,367

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 8、劃分為持有待售的資產

	2016年12月31日			
	賬面價值	公允價值	預計處置費用	預計處置時間
投資性房地產	26,401	26,401	–	2017年
固定資產	92,269	115,743	6,768	2017年
無形資產	85,177	97,563	4,614	2017年
合計：	203,847	239,707	11,382	

於2016年11月11日，經董事會批准，本集團子公司中集冀東（秦皇島）車輛製造有限公司與秦皇島經濟技術開發區土地收購儲備中心簽訂不可撤銷的資產轉讓協議，將其持有的36,377,000元的固定資產和74,954,000元的無形資產出售，該轉讓交易預計在2017年內完成。於2016年11月16日，經董事會批准，本集團子公司中集車輛（集團）新疆有限公司與烏魯木齊高新技術產業開發區（新市區）人民政府、烏魯木齊高新技術產業開發區（新市區）管理委員會簽訂不可撤銷的資產轉讓協議，將其持有的26,401,000元的投資性房地產、55,892,000元的固定資產和10,223,000元的無形資產出售，該轉讓交易預計在2017年內完成。上述將被轉讓的資產符合持有待售條件，在資產負債表的流動資產中單獨列示（2015年12月31日：無）。

##### 9、一年內到期的非流動資產

	2016年12月31日	2015年12月31日
應收融資租賃款	5,467,492	4,424,686
減：未實現融資收益	(1,252,505)	(1,134,641)
應收融資租賃款淨值	4,214,987	3,290,045
分期收款銷售商品	33,378	28,776
其他	518	4,808
小計	4,248,883	3,323,629
減：減值準備	(307,194)	(94,961)
合計	3,941,689	3,228,668



第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋（續）

## 9、一年內到期的非流動資產（續）

於2016年12月31日，本集團一年內到期的長期應收關聯方的餘額為108,990,000元（2015年12月31日：無）。

單位名稱	與本集團關聯關係	2016年12月31日	2015年12月31日
利華能源儲運有限公司 （「利華能源」）	本集團聯營公司	90,752	-
玉柴聯合動力股份有限公司 （「玉柴聯合動力」）	本集團合營公司	18,238	-
合計		108,990	-

一年內到期的非流動資產按種類分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例(%)	金額	計提比例 (%)	金額	佔總額 比例(%)	金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單項計提壞賬準備 的一年內到期非流動資產	143,170	3.37%	49,775	34.77%	118,588	3.57%	17,548	14.80%
按組合計提壞賬準備的一年內到期 非流動資產*	4,105,713	96.63%	257,419	6.27%	3,205,041	96.43%	77,413	2.42%
合計	4,248,883	100.00%	307,194	7.23%	3,323,629	100.00%	94,961	2.86%

註\*：此類包括單項測試未發生減值的一年內到期的非流動資產。

## 10、其他流動資產

	2016年12月31日	2015年12月31日
待抵扣／預繳稅費	656,847	637,930
其他	45,631	22,909
合計	702,478	660,839

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 11、可供出售金融資產

	2016年12月31日	2015年12月31日
以公允價值計量		
— 可供出售權益工具 — 上市	2,441	1,342
— 信託計劃	—	30,000
— 債券	30,803	—
以成本計量		
— 可供出售權益工具(1) — 非上市	412,240	392,286
— 其他	307	295
減：減值準備	(3,065)	(3,065)
	442,726	420,858

(1) 由於該些公司股票未在任何交易市場交易，且其公允價值不能可靠計量，故採用成本法計量。

(2) 可供出售金融資產相關信息分析如下：

以公允價值計量的可供出售金融資產：

	2016年12月31日	2015年12月31日
可供出售權益工具		
— 公允價值	2,441	1,342
— 成本	4,582	4,582
— 累計計入其他綜合收益	(2,141)	(3,240)
信託計劃		
— 公允價值	—	30,000
— 成本	—	30,000
— 累計計入其他綜合收益	—	—
債券		
— 公允價值	30,803	—
— 成本	31,914	—
— 累計計入其他綜合收益	(1,111)	—

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋（續）

11、可供出售金融資產（續）

(2) 可供出售金融資產相關信息分析如下：（續）

以成本計量的可供出售金融資產：

	2015年12月31日	本年增加	本年減少	2016年12月31日	在被投資單位持股比例	本年現金分紅
可供出售權益工具						
— 成本						
— 中鐵聯合國際有限公司（「中鐵國際」）	380,780	—	—	380,780	10.00%	3,000
— 交銀施羅德基金管理有限公司（「交銀施羅德」）	8,125	—	—	8,125	5.00%	5,000
— 北海銀建股份有限公司（「北海銀建」）	1,700	—	—	1,700	1.01%	—
— 廣東三星企業集團股份有限公司（「廣東三星」）	1,365	—	—	1,365	0.09%	—
— 司多爾特東華集裝箱有限公司	270	—	—	270	1.48%	—
— Crisplant Singapore Pte Ltd	46	—	(46)	—	0.00%	—
— 珠海雲洲智能科技有限公司	—	20,000	—	20,000	2.00%	—
小計	392,286	20,000	(46)	412,240		8,000
— 減值準備	(3,065)	—	—	(3,065)		
合計	389,221	20,000	(46)	409,175		

以成本計量的可供出售金融資產主要為本集團持有的非上市股權投資，這些投資沒有活躍市場報價，其公允價值合理估計數的變動區間較大，且各種用於確定公允價值估計數的概率不能合理地確定，因此其公允價值不能可靠計量。本集團尚無處置這些投資的計劃。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 12、長期應收款

	2016年12月31日	2015年12月31日
應收融資租賃款	21,814,831	20,925,786
減：未實現融資收益	(8,593,181)	(8,429,617)
應收融資租賃款淨值	13,221,650	12,496,169
分期收款銷售商品	325,592	429,747
其他	158,052	241,092
小計	13,705,294	13,167,008
減：壞賬準備	(485,052)	(432,444)
合計	13,220,242	12,734,564

於2016年12月31日，長期應收款中無應收持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的款項（2015年12月31日：無）。

本集團於資產負債表日後將收到的最低租賃收款額按未折現的合同現金流量（包括按合同利率（如果是浮動利率則按12月31日的現行利率）計算的利息）分析如下：

最低租賃收款額	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內（含1年）	5,467,492	4,424,686
1年以上2年以內（含2年）	3,608,636	2,979,251
2年以上3年以內（含3年）	2,261,810	2,756,883
3年以上	15,944,385	15,189,652
小計	27,282,323	25,350,472
減：未實現融資收益	(9,845,686)	(9,564,258)
合計	17,436,637	15,786,214

於2016年12月31日，本集團因金融資產轉移而予以終止確認的長期應收款（2015年12月31日：無）：

	終止確認金額	與終止確認 相關的收益
應收融資租賃款	1,255,723	38,440

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋（續）

## 12、長期應收款（續）

於2016年12月31日，本集團長期應收關聯方的餘額為107,298,000元（2015年12月31日：無）。

單位名稱	與本集團 關聯關係	2016年12月31日	2015年12月31日
利華能源	本集團聯營公司	75,484	—
玉柴聯合動力	本集團合營公司	31,814	—
合計		107,298	—

長期應收賬款按種類分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例(%)	金額	計提 比例(%)	金額	佔總額 比例(%)	金額	計提 比例(%)
單項金額重大並單項計 提壞賬準備的長期 應收賬款	664,270	4.85%	310,302	46.71%	681,166	5.17%	177,300	26.03%
按組合計提壞賬準備的 長期應收款*	13,041,024	95.15%	174,750	1.34%	12,485,842	94.83%	255,144	2.04%
合計	13,705,294	100.00%	485,052	3.54%	13,167,008	100.00%	432,444	3.28%

註\*： 此類包括單項測試未發生減值的長期應收賬款。

## 13、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
合營企業 (2)	500,501	456,688
聯營企業 (3)	1,661,718	1,579,681
	2,162,219	2,036,369
減：長期股權投資減值準備 (2)	(2)	(2)
合計	2,162,217	2,036,367

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

本集團與聯營企業、合營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 13、長期股權投資（續）

##### (2) 對合營企業的長期股權投資：

	本年增減變動						2016年 12月31日	減值準備 年末餘額	
	2015年 12月31日	追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告分派 的現金股利 或利潤			外幣報表 折算差額
廣西南方中集物流裝備有限公司 （「廣西南方物流」）	35,554	-	4,347	-	-	(3,607)	-	36,294	-
超酷（上海）製冷設備有限公司	3,263	-	(1,092)	-	-	-	-	2,171	-
上海申毅專用車零部件有限公司	10,955	-	797	-	-	(1,123)	711	11,340	-
日郵振華	75,339	-	1,874	-	-	(1,781)	-	75,432	-
上海三艾爾振華物流有限公司	63,899	(57,780)	-	-	-	(6,119)	-	-	-
川崎振華物流（天津）有限公司	20,247	-	2,083	-	-	-	-	22,330	-
青島捷豐柏堅貨櫃維修有限公司	14,124	-	4,296	-	-	(3,952)	63	14,531	-
大連集龍柏堅貨櫃維修有限公司	4,955	-	648	-	-	-	75	5,678	-
上海柏堅德威集裝箱維修有限公司	23,264	-	6,003	-	-	(5,855)	476	23,888	-
天津金獅柏堅集裝箱維修有限公司	7,494	-	1,879	-	-	(1,546)	106	7,933	-
玉柴聯合動力	193,831	-	1,946	-	-	-	-	195,777	-
深圳中集移動物聯國際運營服務 有限公司	3,763	-	(2,133)	-	-	-	-	1,630	-
寧波梅山保稅港區創智聯誠投資 管理合夥企業（有限合夥）	-	50,100	-	-	-	-	-	50,100	-
杭州映合投資管理合夥企業 （有限合夥）	-	20,100	-	-	-	-	-	20,100	-
New Horizon Shipping UG	-	33,287	-	-	-	-	-	33,287	-
杭州新璋投資管理合夥企業	-	10	-	-	-	-	-	10	-
合計	456,688	45,717	20,648	-	-	(23,983)	1,431	500,501	-

在合營企業中的權益相關信息見附註六、2。





### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 13、長期股權投資（續）

##### (3) 對聯營企業的長期股權投資（續）：

	本年增減變動									2016年 12月31日	減值準備 年末餘額
	2015年 12月31日	追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告分派 的現金 股利	外幣報表 折算差額	計提 減值準備	其他		
TSC	196,024	-	4,046	-	-	-	12,835	-	-	212,905	-
MSC	2	-	-	-	-	-	-	-	-	2	(2)
武漢專用汽車雜誌社 有限責任公司 (「武漢專用車雜誌」)	406	(406)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
天珠(上海)物流有限公司	2,000	-	239	-	-	(339)	-	-	-	1,900	-
利華能源	91,006	-	11,170	-	-	-	-	-	-	102,176	-
江蘇銳成機械有限公司 (「江蘇銳成」)	23,575	-	4,548	-	-	-	-	-	-	28,123	-
酒泉市安瑞科昆侖深冷 機械有限責任公司	4,678	-	(2,070)	-	-	-	-	-	-	2,608	-
青島遠旭置業有限公司	2,061	(2,061)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
紐敦光電科技(上海) 有限公司(「紐敦光電」)	16,724	-	(135)	-	-	-	-	-	-	16,589	-
徐州中集木業有限公司 (「徐州木業」)	26,734	-	785	-	-	-	-	-	-	27,519	-
天津首農東疆牧業 有限責任公司	35,890	-	(5,454)	-	-	-	-	-	-	30,436	-
青島港國際貿易物流 有限公司	41,397	-	2,003	-	-	-	-	-	-	43,400	-
ZPMC-Red Box Energy Services Limited (「ZPMC」)	-	14,567	-	-	-	-	-	-	-	14,567	-

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋（續）

## 13、長期股權投資（續）

## (3) 對聯營企業的長期股權投資（續）

	2015年 12月31日	本年增減變動								2016年 12月31日	減值準備 年末餘額
		追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告分派 的現金 股利	外幣報表 折算差額	計提 減值準備	其他		
天津港首農食品進出口 貿易有限公司	20,086	-	1,024	-	-	-	-	-	-	21,110	-
加華海運有限公司 (「加華海運」)	97,491	-	28,963	-	-	-	-	-	-	126,454	-
鑫都貨運有限公司	183	-	505	-	-	-	-	-	-	688	-
赤峰綠田園農場有限公司	3,104	3,000	192	-	-	-	-	-	-	6,296	-
CIMC Arabia Factory Company Limited	5,218	-	9	-	-	-	-	-	-	5,227	-
上海廂通汽車零部件 有限公司	727	-	(48)	-	-	-	-	-	-	679	-
North searigas ltd	12,949	-	1,684	-	-	-	-	-	-	14,633	-
寧夏長明	18,125	-	206	-	-	-	-	-	-	18,331	-
成都以達通信設備 有限公司	2,947	-	(310)	-	-	-	-	-	-	2,637	-
深圳市路演中網絡科技 有限公司 (「深圳路演中」)	8,824	-	(1,417)	-	-	-	-	-	-	7,407	-
北京集酷創展有限公司	13,084	-	(661)	-	-	-	-	-	-	12,423	-
廣州中浩控制技術 有限公司	22,856	-	1,362	-	-	(389)	-	-	-	23,829	-
中國消防企業集團 有限公司(「中國消防」)	461,999	-	9,128	-	-	-	14,148	-	-	485,275	-
上海罐聯供應鏈科技發展 有限公司	-	2,000	-	-	-	-	-	-	-	2,000	-
浙江鑫隆竹業有限公司	-	14,447	-	-	-	-	-	-	-	14,447	-
寧國廣申竹木製品 有限公司(「寧國廣申」)	-	662	-	-	-	-	-	-	-	662	-
福建省青晨竹業有限公司 (「青晨竹業」)	-	2,448	-	-	-	-	-	-	-	2,448	-
UC Storage LLC	-	5,779	-	-	-	-	-	-	-	5,779	-
江蘇寶京汽車部件 有限公司	-	24,000	(1,041)	-	-	-	796	-	-	23,755	-

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 13、長期股權投資（續）

#### (3) 對聯營企業的長期股權投資（續）

	本年增減變動									2016年 12月31日	減值準備 年末餘額
	2015年 12月31日	追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告分派 的現金 股利	外幣報表 折算差額	計提 減值準備	其他		
森鉅（上海）國際貿易 有限公司（「森鉅上海」）	-	900	(49)	-	-	-	-	-	-	851	-
深圳市凱卓立液壓設備 股權有限公司 （「凱卓立液壓」）	-	17,500	358	-	-	-	-	-	-	17,858	-
中億新威	-	20,347	2,301	-	-	-	-	-	-	22,648	-
河南一達天下物流科技 有限公司（「河南一達」）	-	450	(72)	-	-	-	-	-	-	378	-
中集冷雲（北京）冷鏈科技 有限公司	-	580	-	-	-	-	-	-	-	580	-
前海瑞集科技有限公司	-	3,800	(82)	-	-	-	-	-	-	3,718	-
首中投資管理有限公司 （「首中投資」）	-	120,000	(2,225)	-	-	-	-	-	-	117,775	-
中集蘇航（常州）物流 有限公司	-	3,000	-	-	-	-	-	-	-	3,000	-
世運伊博（北京）國際物流 有限公司	-	3,120	-	-	-	-	-	-	-	3,120	-
	1,579,681	212,979	66,618	-	-	(227,815)	30,255	-	-	1,661,718	(2)

在聯營企業中的權益相關信息見附註六、2。

本集團對TSC、利華能源、武漢專用車雜誌、江蘇銳成、紐敦光電、ZPMC、凱卓立液壓、中億新威、河南一達和深圳路演中的投資比例低於20%，但由於本集團已委派董事於該等公司，本集團認為本集團能夠對該等公司施加重大影響，因此，本集團將對該等公司的權益性投資作為本集團的聯營企業按權益法進行後續計量。

於2016年12月31日，根據對合營及聯營企業長期股權投資的可回收金額與其賬面價值比較得出的減值測試結果，本集團除對MSC，無需對聯營及合營企業長期股權投資計提減值準備（2015年12月31日：無）。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 14、投資性房地產

	房屋建築物及 相關土地使用權	土地使用權	合計
2015年1月1日（經重列）	553,398	—	553,398
本年購建	86,553	—	86,553
公允價值變動	65,695	—	65,695
固定資產轉入	92,149	—	92,149
無形資產轉入	17,145	—	17,145
轉入資產重估增值	7,393	—	7,393
本年轉出	(92,165)	—	(92,165)
2015年12月31日（經重列）	730,168	—	730,168
2016年1月1日	730,168	—	730,168
本年購建	78,176	—	78,176
公允價值變動	75,792	—	75,792
固定資產轉入	131,859	—	131,859
無形資產轉入	46,843	130,551	177,394
在建工程轉入	786	—	786
轉入資產重估增值	102,062	482,772	584,834
劃分為持有待售	(26,401)	—	(26,401)
2016年12月31日	1,139,285	613,323	1,752,608

2016年度，資本化計入投資性房地產的借款費用為1,266,000元（2015年度：5,974,000元）。用於確定資本化金額的資本化率為年利率4.15%（2015年度：5.30%）。

根據本集團2016年12月29日的董事會決議，本集團對投資性房地產的計量方式由原成本模式變更為公允價值模式計量。本集團的投資性房地產其公允價值所屬的層次為第3層次。本集團在確定投資性房地產的公允價值時所使用的估值方法和重大假設詳情列示於附註十四、6。

2016年度，投資性房地產公允價值變動對本集團當期損益的影響金額為75,792,000元（2015年度：65,695,000元）。

2016年度本集團未處置投資性房地產。

於2016年12月31日，賬面價值約為113,196,000元的房屋及建築物（2015年12月31日：賬面價值73,359,000元）由於手續原因尚未辦妥房屋產權證，預計在2017年辦理房屋產權證。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 15、固定資產

##### (1) 固定資產

	房屋及 建築物	機器設備	辦公設備 及其他設備	運輸工具	海洋工程 專用設備	船塢碼頭	合計
原值							
2015年12月31日	10,804,428	9,587,946	1,983,908	977,997	6,389,608	1,254,865	30,998,752
企業合併增加	170,910	195,213	45,168	9,766	-	-	421,057
本年增加	341,474	513,430	113,490	142,352	-	2,184	1,112,930
在建工程轉入	346,443	795,167	47,262	11,849	-	5,435	1,206,156
本年減少	(701,031)	(954,675)	(253,154)	(96,831)	(17,129)	-	(2,022,820)
轉出至投資性房地產	(259,593)	-	-	-	-	-	(259,593)
劃分為持有待售	(88,980)	(43,853)	(1,156)	(2,078)	-	-	(136,067)
外幣報表折算影響數	63,033	18,839	46,473	2,160	410,912	336	541,753
2016年12月31日	10,676,684	10,112,067	1,981,991	1,045,215	6,783,391	1,262,820	31,862,168
累計折舊							
2015年12月31日	2,485,875	4,038,777	1,114,910	480,741	405,470	201,016	8,726,789
企業合併增加	33,791	106,538	31,093	5,169	-	-	176,591
本年計提	307,474	768,456	222,083	95,151	264,438	29,504	1,687,106
本年減少	(169,860)	(700,652)	(127,060)	(52,500)	(6,249)	-	(1,056,321)
轉出至投資性房地產	(127,734)	-	-	-	-	-	(127,734)
劃分為持有待售	(19,027)	(22,145)	(920)	(1,706)	-	-	(43,798)
外幣報表折算影響數	11,688	40,608	14,172	1,382	23,285	1,880	93,015
2016年12月31日	2,522,207	4,231,582	1,254,278	528,237	686,944	232,400	9,455,648
減值準備							
2015年12月31日	320,364	87,907	14,910	729	-	-	423,910
企業合併增加	-	-	-	1,812	-	-	1,812
本年計提	-	7,250	1,030	30	-	-	8,310
處置轉銷	(8,917)	(55,572)	(1,380)	(326)	-	-	(66,195)
外幣報表折算影響數	206	1,216	-	-	-	-	1,422
2016年12月31日	311,653	40,801	14,560	2,245	-	-	369,259
賬面價值							
2016年12月31日	7,842,824	5,839,684	713,153	514,733	6,096,447	1,030,420	22,037,261
2015年12月31日	7,998,189	5,461,262	854,088	496,527	5,984,138	1,053,849	21,848,053

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 15、固定資產（續）

###### (1) 固定資產（續）

於2016年12月31日，賬面價值約為398,144,000元（原價為525,305,000元）的機器設備作為159,815,000元的長期應付款的抵押物（2015年12月31日：無），參見附註四、24。

於2016年度固定資產計提的折舊金額為1,687,106,000元（2015年度：1,581,295,000元），其中計入營業成本、銷售費用及管理費用的折舊費用分別為1,413,938,000元、20,737,000元及252,431,000元（2015年度：1,299,151,000元、26,331,000元及255,813,000元）。

於2016年度，由在建工程轉入固定資產的原價為1,206,156,000元（2015年度：3,238,692,000元）。

- (2) 於2016年12月31日，賬面價值約為207,894,000元（原值409,415,000元）的房屋及建築物和機器設備（2015年12月31日：賬面價值125,227,000元、原值322,666,000元）暫時閒置。具體分析如下：

	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋、建築物	193,493	(52,640)	(8,670)	132,183
機器設備	185,756	(97,143)	(17,997)	70,616
運輸工具	2,547	(2,207)	(62)	278
辦公設備及其他設備	27,619	(17,991)	(4,811)	4,817
	409,415	(169,981)	(31,540)	207,894

- (3) 通過融資租賃租入的固定資產情況：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面原值	累計折舊	賬面淨值	賬面原值	累計折舊	賬面淨值
房屋、建築物	2,626	(1,875)	751	2,626	(1,313)	1,313
機器設備	527,599	(127,256)	400,343	525,172	(82,330)	442,842
海洋工程專用設備	31,113	(12,187)	18,926	-	-	-
合計	561,338	(141,318)	420,020	527,798	(83,643)	444,155

本期融資租入固定資產主要為集瑞聯合重工有限公司（「聯合重工」）售後回租的機器設備以及來福士融資租入的海洋工程專用設備。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 15、固定資產（續）

##### (4) 未辦妥產權證書的固定資產

	賬面價值	未辦妥產權證書原因
廠房	751,173	已交付使用，正在辦理中
辦公樓	53,005	已交付使用，正在辦理中
車間	174,041	手續不齊全，正在重新辦理中
員工宿舍、食堂	29,571	已交付使用，正在辦理中
倉庫	124,925	施工隊資料正在準備中
其他	55,835	正在辦理中
合計	1,188,550	



第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋（續）

## 16、在建工程

## (1) 在建工程

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面原值	減值準備	賬面淨值	賬面原值	減值準備	賬面淨值
中集租賃在建船舶項目	19,405,489	-	19,405,489	13,744,034	-	13,744,034
來福士H273、H1284項目	2,754,873	-	2,754,873	2,273,808	-	2,273,808
安瑞科車間工程項目	88,101	-	88,101	77,149	-	77,149
冷鏈研究院工程項目	47,633	-	47,633	-	-	-
聯合重工生產設備項目	35,218	-	35,218	44,127	-	44,127
安徽聯合飛彩新工廠冷藏車 項目	30,583	-	30,583	15,730	-	15,730
青島冷箱宿舍建設工程	21,129	-	21,129	-	-	-
河北建工二期工程	12,033	-	12,033	12,033	-	12,033
東莞中集專用車物流裝備項目	11,497	-	11,497	190,727	-	190,727
太倉中集搬遷和改造項目	5,400	-	5,400	43,205	-	43,205
來福士2000T回轉起重機等 大型設備	3,080	-	3,080	26,757	-	26,757
新會特箱生產線與動力設施 改造工程	1,506	-	1,506	29,933	-	29,933
天津中集中厚板與底側梁 自動生產線	1,575	-	1,575	26,051	-	26,051
天達空港新廠建設工程	1,498	-	1,498	-	-	-
集裝箱控股松山湖辦公樓	-	-	-	132,928	-	132,928
青冷特箱新廠建設工程	-	-	-	76,489	-	76,489
其他	351,995	(2,421)	349,574	349,771	(2,354)	347,417
合計	22,771,610	(2,421)	22,769,189	17,042,742	(2,354)	17,040,388

於2016年12月31日，本集團在建工程賬面價值中包含借款費用資本化累計金額為1,532,714,000元（2015年12月31日：1,047,977,000元）。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率為3.08%（2015年度：4.36%）。

於2016年12月31日，本集團無所有權受到限制的在建工程（2015年12月31日：無）。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 16、在建工程（續）

##### (2) 重大在建工程項目本年變動情況

	預算數	2015年		本年轉入 固定資產	本年轉入 投資性房 地產	2016年 12月31日	工程投入 佔預算 比例(%)	工程進度	利息 資本化 累計金額	其中：			外幣 報表折算 影響數
		12月31日	本年增加							本年利息 資本化 金額	本年利息 資本化率 (%)	資金來源	
中集租賃在建船舶項目	23,796,162	13,744,034	4,947,357	-	-	19,405,489	94%	60%-98%	933,098	400,693	3.08%	借款	714,098
來福士H273、H1284項目	2,934,449	2,273,808	326,534	-	-	2,754,873	95%	94%	151,127	75,407	3.08%	自籌和借款	154,531
安瑞科車間工程項目	263,719	77,149	22,549	(11,597)	-	88,101	95%	70%	-	-	-	自籌	-
冷鏈研究院工程項目	60,000	-	47,633	-	-	47,633	79%	79%	-	-	-	自籌	-
聯合重工生產設備項目	75,022	44,127	5,323	(14,232)	-	35,218	96%	94%	-	-	-	自籌	-
安徽聯合飛彩新工廠冷藏車 項目	41,249	15,730	14,853	-	-	30,583	74%	100%	-	-	-	自籌	-
青島冷箱宿舍建設工程	23,369	-	21,129	-	-	21,129	90%	90%	-	-	-	自籌	-
河北建工二期工程	92,980	12,033	-	-	-	12,033	102%	100%	-	-	-	自籌	-
東莞中集專用車物流裝備項目	388,222	190,727	117,940	(297,170)	-	11,497	79%	98%	-	-	-	自籌	-
太倉中集搬運和改造項目	69,970	43,205	-	(37,805)	-	5,400	60%	60%	-	-	-	自籌	-
來福士2000T回轉起重機等 大型設備	85,574	26,757	4,050	(28,130)	-	3,080	86%	96%	-	-	-	自籌	403
新會特箱生產線與動力設施 改造工程	94,447	29,933	12,698	(41,125)	-	1,506	92%	86%	-	-	-	自籌	-
天津中集中厚板與底側梁 自動生產線	43,470	26,051	14,247	(38,723)	-	1,575	97%	90%	-	-	-	自籌	-
天達空港新廠建設工程	320,000	-	2,612	(1,114)	-	1,498	71%	43%	10,710	-	-	自籌和借款	-
集裝箱控股松山湖辦公樓	200,000	132,928	-	(132,928)	-	-	75%	100%	-	-	-	自籌	-
青冷特箱新廠建設工程	103,721	76,489	27,232	(103,721)	-	-	100%	100%	-	-	-	自籌	-
其他		347,417	481,395	(499,611)	(786)	349,574			437,779	8,637			21,159
合計		17,040,388	6,045,552	(1,206,156)	(786)	22,769,189			1,532,714	484,737			890,191

於2016年12月31日，本集團對在建工程計提減值準備2,421,000元（2015年12月31日：2,354,000元）。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

17、固定資產清理

	2016年12月31日	2015年12月31日
房屋及建築物	87,015	63,563
機器設備	42,016	34,341
運輸工具	211	939
辦公設備及其他設備	808	663
合計	130,050	99,506

18、無形資產及開發支出

(1) 無形資產

	土地 使用權	生產專有 技術和 商標權	森林 開採權	客戶關係	客戶合約	海域 使用權	特許 經營權	合計
原值								
2015年12月31日	4,248,839	1,858,904	234,218	312,028	252,222	85,053	118,660	7,109,924
企業合併增加	-	110,558	-	82,086	17,931	-	-	210,575
本年增加	248,790	198,736	-	3,657	-	4,519	786	456,488
本年減少	(290,958)	(133,192)	-	-	-	-	(7,509)	(431,659)
轉出至投資性房地產 劃分為持有待售	(215,260)	-	-	-	-	-	-	(215,260)
外幣報表折算影響數	(100,833)	-	-	-	-	-	-	(100,833)
外幣報表折算影響數	23,422	(30,383)	15,860	2,400	15,120	5,412	(3)	31,828
2016年12月31日	3,914,000	2,004,623	250,078	400,171	285,273	94,984	111,934	7,061,063
累計攤銷								
2015年12月31日	654,343	923,702	117,022	119,476	125,298	23,506	4,252	1,967,599
本年計提	105,838	205,864	4,753	30,474	28,464	3,787	4,631	383,811
本年減少	(44,916)	(28,128)	-	-	-	-	(458)	(73,502)
轉出至投資性房地產 劃分為持有待售	(37,866)	-	-	-	-	-	-	(37,866)
外幣報表折算影響數	(15,656)	-	-	-	-	-	-	(15,656)
外幣報表折算影響數	4,046	(15,358)	8,119	1,810	5,993	1,643	(5)	6,248
2016年12月31日	665,789	1,086,080	129,894	151,760	159,755	28,936	8,420	2,230,634
減值準備								
2015年12月31日	-	-	103,294	-	55,473	-	-	158,767
本年計提	-	4,302	-	1,634	-	-	-	5,936
外幣報表折算影響數	-	262	6,994	183	3,530	-	-	10,969
2016年12月31日	-	4,564	110,288	1,817	59,003	-	-	175,672
賬面價值								
2016年12月31日	3,248,211	913,979	9,896	246,594	66,515	66,048	103,514	4,654,757
2015年12月31日	3,594,496	935,202	13,902	192,552	71,451	61,547	114,408	4,983,558

於2016年度，無形資產的攤銷金額為383,811,000元(2015年度：227,862,000元)。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 18、無形資產及開發支出（續）

(2) 於2016年12月31日，本集團未辦妥產權證書的無形資產如下：

	賬面價值 等值人民幣	未辦妥產權證書原因
寧波集裝箱製造土地使用權	76,095	目前正在辦理
南通大罐通開國用(2008)第0301018號地	64,474	目前正在辦理換新證手續
南方東部物流湯坑堆場土地使用權	56,372	土地合同規定的開發有效期限已過，須辦理相關手續後才能繼續辦理
南通大罐通開國用(2009)第0301030號	46,785	目前正在辦理換新證手續
安徽聯合飛彩土地使用權	24,401	正在完成報建及備案
聯合重工土地使用權	19,187	目前正在辦理
南方服務公司土地使用權	13,021	目前正在辦理
廊坊空港設備土地使用權	8,098	目前正在辦理
南方東部物流員工宿舍	1,811	報建手續不齊全，正在辦理中
合計	310,244	

經過本集團管理層的評估，上述未辦妥產權證書的土地不存在減值的風險。

- (3) 於2016年12月31日，本集團無所有權受到限制的無形資產（2015年12月31日：無）。
- (4) 於2016年12月31日，本集團使用壽命不確定的無形資產為加油站特許經營權，淨值為53,300,000元（2015年12月31日：53,300,000元）。
- (5) 本集團開發支出列示如下：

	2015年12月31日	本年增加	確認為無形資產	2016年12月31日
車輛技術開發項目	20,880	38,955	(16,746)	43,089
其他	2,086	5,397	(582)	6,901
	22,966	44,352	(17,328)	49,990

2016年度，本集團研究開發支出共計563,792,000元（2015年度：614,462,000元）：其中519,440,000元（2015年度：人民幣542,312,000元）於當期計入損益，44,352,000元於當期資本化（2015年度：72,150,000元）。於2016年12月31日，通過本集團內部研發形成的無形資產佔無形資產賬面價值的比例為3.18%（2015年度：6.57%）。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

19、商譽

	2015年12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表折算影響數	2016年12月31日
安瑞科	546,335	84,657	-	-	630,992
Vehicles UK (1)	-	344,552	-	(8,192)	336,360
TGESA	165,777	-	-	(1,275)	164,502
揚子石化	86,558	-	-	-	86,558
Bassoe	132,245	-	-	-	132,245
Pteris	108,196	-	-	-	108,196
聯合重工	132,145	-	-	-	132,145
哈深冷	103,530	-	-	-	103,530
其他	544,796	20,947	-	3,930	569,673
小計	1,819,582	450,156	-	(5,537)	2,264,201
減：減值準備					
聯合重工	18,867	74,463	-	-	93,330
其他	38,574	3,094	-	1,310	42,978
小計	57,441	77,557	-	1,310	136,308
合計	1,762,141	372,599	-	(6,847)	2,127,893

- (1) CIMC VEHICLES UK LIMITED (「Vehicles UK」) 收購Retlan Manufacturing Ltd (「Retlan」) 產生的商譽，詳見附註五、1。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 19、商譽（續）

##### (2) 包含商譽的資產組的減值測試

分攤至本集團資產組和資產組組合的商譽根據經營分部匯總如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
集裝箱行業資產組	120,085	104,413
道路運輸車輛行業資產組	408,658	69,749
能源、化工及液態食品裝備行業資產組	1,074,195	990,813
海洋工程行業資產組	229,397	225,222
物流服務行業資產組	120,558	120,558
重卡行業資產組	38,815	113,278
空港裝備行業資產組	108,196	108,196
商譽分攤比例不重大的多個資產組	27,989	29,912
合計	2,127,893	1,762,141

- (3) 資產組和資產組組合的可收回金額是依據三年至五年期預算，採用現金流量預測方法計算。超過該三年至五年期的現金流量採用以下所述的估計增長率作出推算。

採用未來現金流量折現方法的主要假設：

	Vehicles							
	安瑞科	UK	TGE SA	揚子石化	Bassoe	Pteris	聯合重工	哈深冷
增長率	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	3%
毛利率	20%	10%	16%	13%	81%	23%-27%	15%	25%
折現率	10%	10%	10%	10%	10%	13.5%	12%	10%

管理層所採用的加權平均增長率與行業報告所載的預測數據一致，不超過各產品的長期平均增長率。管理層根據歷史經驗及對市場發展的預測確定預算毛利率，並採用能夠反映相關資產組和資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率。上述假設用以分析該業務分部內各資產組和資產組組合的可收回金額。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## 20、長期待攤費用

	2015年12月31日	本年 增加額	本年 攤銷額	外幣報表 折算影響數	2016年12月31日
堆場配套設施費	11,626	1,593	(3,633)	105	9,691
項目融資保費及手續費	64,511	134,371	(70,035)	5,077	133,924
經營租入固定資產改良	16,290	860	(7,711)	-	9,439
經營性租賃利息	6,704	-	(6,704)	-	-
作業船改良支出	17,485	8,431	(6,928)	1,008	19,996
其他	49,095	50,010	(25,902)	321	73,524
小計	165,711	195,265	(120,913)	6,511	246,574
減：減值準備	-	-	-	-	-
合計	165,711	195,265	(120,913)	6,511	246,574



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 21、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

##### (1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

	2016年12月31日		2015年12月31日 (經重列)	
	可抵扣或 (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產／(負債)	可抵扣或 (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產／(負債)
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	1,546,119	322,474	1,169,328	262,129
預計負債	690,921	139,994	720,507	161,477
應付職工薪酬	1,273,607	296,507	1,332,479	335,328
預提費用	493,541	89,303	388,979	75,920
可抵扣虧損	1,861,895	332,307	1,514,873	253,019
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 的公允價值變動	27,566	6,892	230,263	44,458
可供出售金融資產	14,230	2,134	7,826	1,174
集團內部未實現收益	18,904	4,726	62,819	15,705
其他	278,319	69,580	251,362	49,659
小計	6,205,102	1,263,917	5,678,436	1,198,869
互抵金額	(25,512)	(6,247)	(7,468)	(1,867)
互抵後的金額	6,179,590	1,257,670	5,670,968	1,197,002
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		552,415		502,580
預計於1年後轉回的金額		705,255		694,422
		1,257,670		1,197,002
遞延所得稅負債：				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 的公允價值變動	(26,076)	(6,483)	(7,468)	(1,867)
投資性房地產公允價值調整	(700,853)	(170,909)	(283,503)	(66,821)
企業合併評估增值	(933,696)	(231,947)	(1,020,809)	(212,739)
海外工程毛利(待完工時納稅)	(253,352)	(63,338)	(662,776)	(115,986)
固定資產加速折舊	(441,782)	(179,383)	(524,794)	(123,351)
其他	(46,412)	(11,601)	(83,203)	(15,406)
小計	(2,402,171)	(663,661)	(2,582,553)	(536,170)
互抵金額	25,512	6,247	7,468	1,867
互抵後的金額	(2,376,659)	(657,414)	(2,575,085)	(534,303)
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		(140,809)		(101,628)
預計於1年後轉回的金額		(516,605)		(432,675)
		(657,414)		(534,303)

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

21、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

	2016年12月31日	2015年12月31日
可抵扣虧損	1,606,035	1,161,698
南通太平洋項目減值損失	340,729	-
森林開採權減值損失	22,119	22,119
其他	3,125	41,133
合計	1,972,008	1,224,950

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的到期情況

	2016年12月31日	2015年12月31日	備註
2016年	-	1,560,116	
2017年	1,199,243	1,199,243	
2018年	1,086,941	1,086,941	
2019年	340,655	340,655	註1
2020年	819,702	819,702	
2020年以後	4,149,817	812,353	
合計	7,596,358	5,819,010	

註1： 2015年及2016年12月31日，5年及以上的未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損均為境外公司的虧損。在中國香港地區、美國、英國及澳大利亞註冊的公司產生的稅務虧損允許以未來的應納稅所得無限期彌補；在荷蘭註冊的公司產生的未彌補稅務虧損允許以未來9年內的應納稅所得彌補。

於2016年12月31日，本集團於香港及其他境外子公司向其中國境內股東宣派股息時需就與其股東所在地的稅率差補提所得稅。該等子公司未分配利潤引起的暫時性差異約為3,303,113,000元（2015年12月31日：2,396,842,000元），由於本集團可以控制其下屬子公司的股利分配政策且已決定於可見將來不進行分配，因此未就該等未分配利潤應付之稅項確認遞延所得稅負債。

除此之外，本年度本集團並無未確認的遞延所得稅負債。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 22、其他非流動資產

	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
委託貸款		35,547	144,587
預付土地款		32,235	583
預付設備款		8,695	35,946
預付工程款		7,429	37,707
預付股權投資款	四、5(1)(i)	–	178,634
預付貿易款		–	45,455
其他		2,447	22,791
合計		86,353	465,703

於2016年12月31日，其他非流動資產中無應收持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位或關聯方的金額（2015年12月31日：20,192,000元）。

##### 23、資產減值準備明細

	2015年 12月31日	企業 合併增加	本年增加	本年減少		外幣 報表折算 影響數	2016年 12月31日
				轉回	轉銷		
壞賬準備							
其中：應收賬款壞賬準備	461,494	–	204,596	(29,642)	(10,774)	3,562	629,236
其他應收款壞賬準備	176,545	–	1,412,976	(9,274)	(8,866)	9,058	1,580,439
預付款項壞賬準備	181,312	–	46,782	(66)	(1,078)	17	226,967
一年內到期的非流動 資產壞賬準備	94,961	–	215,621	(10,548)	–	7,160	307,194
長期應收款壞賬準備	432,444	–	66,356	–	(13,788)	40	485,052
存貨跌價準備	360,303	–	176,760	(76,035)	(148,148)	6,124	319,004
長期股權投資減值準備	2	–	–	–	–	–	2
可供出售金融資產減值準備	3,065	–	–	–	–	–	3,065
固定資產減值準備	423,910	1,812	8,310	–	(66,195)	1,422	369,259
在建工程減值準備	2,354	–	305	–	(238)	–	2,421
無形資產減值準備	158,767	–	5,936	–	–	10,969	175,672
商譽減值準備	57,441	–	77,557	–	–	1,310	136,308
合計	2,352,598	1,812	2,215,199	(125,565)	(249,087)	39,662	4,234,619

有關各類資產本年確認減值損失的原因，參見有關各資產項目的附註。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋（續）

## 24、所有權受到限制的資產

於2016年12月31日，所有權受到限制的資產情況如下：

	附註	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	外幣 報表折算 影響數	2016年 12月31日
用於擔保的資產						
— 貨幣資金	四、1	1,228,043	507,691	(748,477)	—	987,257
— 應收票據	四、3	588,835	26,806	(408,888)	—	206,753
— 長期應收款	四、12	4,009,785	4,947,936	(792,992)	—	8,164,729
— 固定資產	四、15	—	398,144	—	—	398,144
合計		5,826,663	5,880,577	(1,950,357)	—	9,756,883

其中長期應收款用於抵押貸款。應收票據用於再貼現，保函質押，票據池質押。本集團固定資產受限情況載於附註四、15。受到限制的固定資產為長期應付款的抵押物。本集團短期質押貸款分析載於附註四、25。受到限制的貨幣資金為保證金及子公司財務公司存放於中國人民銀行款項。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 25、短期借款

##### (1) 短期借款分類：

	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>保證借款</b>	(a)		
美元		2,938,354	1,847,671
人民幣		937,852	802,000
歐元		61,487	75,522
加元		—	2,375
小計		3,937,693	2,727,568
<b>質押借款</b>	(b)		
人民幣		59,902	234,258
<b>信用借款</b>			
美元		7,427,465	14,070,312
歐元		478,076	217,852
英鎊		178	143,569
人民幣		3,613,782	110,061
澳元		2,296	34,034
新加坡元		39,006	38,922
日元		7,169	5,388
小計		11,567,972	14,620,138
<b>貼現票據</b>			
人民幣		164,220	327,060
<b>合計</b>		<b>15,729,787</b>	<b>17,909,024</b>

- (a) 於2016年12月31日，本集團的短期保證借款包括：子公司振華物流集團有限公司（「振華物流集團」）由中集集團提供擔保的保證借款美元1,654,000（折合人民幣11,474,000元）、4,741,000元；子公司中集來福士海洋工程（新加坡）有限公司由中集集團和China International Marine Containers (Hong Kong) Limited（「中集香港」）提供擔保的保證借款599,811,000元、美元69,495,000（折人民幣481,932,000元）、歐元2,716,000（折人民幣19,839,000元）；子公司聯合重工有限公司由中集集團提供擔保的保證借款330,300,000元；子公司中集租賃由中集集團和中集香港提供擔保的保證借款3,000,000元、歐元5,700,000（折合人民幣41,648,000元）、美元352,450,000（折合人民幣2,444,948,000元）。
- (b) 2016年12月31日，本集團的質押借款為子公司財務公司以銀行承兌匯票為質押條件向中國人民銀行的質押借款28,762,000元，子公司廈門弘信博格融資租賃有限公司以長期應收款向光大銀行廈門分行進行質押借款31,140,000元。
- (c) 於2016年12月31日，本集團無來自本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的短期借款。
- (d) 於2016年12月31日，短期借款的利率區間為0.65%至16.41%（2015年12月31日：0.64%至17.12%）。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

26、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
流動部分			
1. 衍生金融負債			
— 外匯遠期合約	四、2(4)	12,022	188,693
— 外匯期權合約		—	54,250
2. 套期工具		4,244	7,826
3. 收購或有對價	五、1(2)	125,540	—
小計		141,806	250,769
非流動部分			
1. 衍生金融負債			
— 利率掉期合約	四、2(5)	3,816	15,203
2. 財務擔保合同		57,419	40,268
小計		61,235	55,471
合計		203,041	306,240

27、應付票據

	2016年12月31日	2015年12月31日
銀行承兌匯票	1,050,745	585,408
商業承兌匯票	500,837	1,163,669
合計	1,551,582	1,749,077

上述餘額均為一年內到期應付票據。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 28、應付賬款

(1) 應付賬款情況如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
應付原材料採購款	8,303,845	7,574,540
物流綜合服務款	461,925	358,539
工程合同款	259,029	335,406
工程採購款	658,048	272,175
設備採購款	150,029	209,973
運輸費	135,159	69,655
加工費	129,178	36,664
其他	63,738	36,053
合計	10,160,951	8,893,005

應付賬款的賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內（含1年）	9,535,350	8,513,311
1至2年（含2年）	414,188	286,922
2至3年（含3年）	153,893	42,221
3年以上	57,520	50,551
合計	10,160,951	8,893,005

於2016年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為625,601,000元（2015年12月31日：379,694,000元），主要是本集團支付的與海洋工程業務相關的應付款。由於海洋工程項目的生產周期通常為1年以上，所以該等款項尚未結算。

(2) 年末應付賬款期末餘額中無應付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的款項。應付關聯方的款項如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2016年12月31日		2015年12月31日	
		金額	佔應付 賬款總額 的比例(%)	金額	佔應付 賬款總額 的比例(%)
玉柴聯合動力	本集團合營公司	66,157	0.65%	137,172	1.54%
TSC	本集團聯營公司	25,727	0.25%	69,915	0.79%
徐州木業	本集團聯營公司	17,905	0.18%	26,272	0.30%
Asahi Trading Co., Ltd	子公司的少數股東	15,902	0.16%	17,855	0.20%
青晨竹業	本集團聯營公司	8,138	0.08%	-	0.00%
其他關聯方		13,108	0.13%	16,354	0.18%
合計		146,937	1.45%	267,568	3.01%



第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## 29、預收款項

## (1) 預收款項

	2016年12月31日	2015年12月31日
預收貨款	3,167,715	1,867,554
預收工程款	155,912	647,453
物流貿易款	70,508	164,793
房屋預售款	208,583	69,359
其他	177,976	14,352
合計	3,780,694	2,763,511

於2016年12月31日，賬齡超過一年的預收賬款為330,291,000元(2015年12月31日：442,779,000元)，主要是海洋工程業務相關的預收租金及能源化工業務的工程款，由於海洋工程業務的租賃及能源化工的工程項目周期通常為一年以上，因此該等款項尚未結清。

- (2) 於2016年12月31日，本集團預收款項中預收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或預收關聯方的餘額為5,200元(2015年12月31日：4,000元)。

## 30、應付職工薪酬

	註	2016年12月31日	2015年12月31日
應付短期薪酬	(1)	2,090,125	2,180,245
應付設定提存計劃	(2)	24,156	52,719
應付辭退福利	(3)	827	1,307
		2,115,108	2,234,271

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 30、應付職工薪酬（續）

##### (1) 短期薪酬

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算影響數	2016年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	1,618,976	4,500,032	(4,425,715)	6,026	1,699,319
利潤分享及總裁獎勵金	356,013	–	(150,862)	–	205,151
住房公積金	7,614	171,590	(173,177)	91	6,118
工會經費和職工教育經費	50,124	46,186	(34,597)	523	62,236
社會保險費及其他	25,838	157,976	(171,304)	7	12,517
其中：醫療保險	20,388	132,145	(142,976)	7	9,564
工傷保險	2,779	17,958	(19,154)	–	1,583
生育保險	2,671	7,873	(9,174)	–	1,370
其他短期薪酬	121,680	658,098	(675,442)	448	104,784
合計	2,180,245	5,533,882	(5,631,097)	7,095	2,090,125

##### (2) 設定提存計劃

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算影響數	2016年 12月31日
基本養老保險	47,004	358,471	(384,086)	66	21,455
失業保險費	5,656	13,954	(17,056)	–	2,554
企業年金	59	2,645	(2,557)	–	147
合計	52,719	375,070	(403,699)	66	24,156

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋（續）

## 30、應付職工薪酬（續）

## (3) 應付辭退福利

	2016年12月31日	2015年12月31日
其他辭退福利(i)	827	1,307

(i) 於2016年12月31日，本集團因解除勞動關係所提供的其他辭退福利為827,000元。

以現金結算的股份支付的有關信息參見附註九。

工資、獎金、津貼與補貼中除當月計提下月發放的工資以外，其餘部分金額主要為本集團下屬各子公司根據集團年度業績考核方案與結果計提的集團考核獎金。根據考核方案的要求，每年度計提的考核獎金分三年根據確定的比例發放，因此年末有一定金額結餘。

企業年金計劃是為保障職工退休之後的生活水平而制定基金計劃。每年度單位按上年度工資總額的3%繳納，個人按照基數1%繳納。達到條件員工可以按照自身服務年限在0%~100%的範圍選擇一次性或者分期領取年金。另外，基金由專人管理，單位出現虧損或者特殊情況可以暫停繳費，後期也不補繳。

本公司每年根據各項考核指標完成情況確定是否計提利潤分享及總裁獎勵金及具體計提金額，該項利潤分享及總裁獎勵金由總裁提出分配方案，並報集團正副董事長審批後發放。其餘額為歷年已經根據集團考核結果計提，但尚未發放部分的利潤分享及總裁獎勵金。

## 31、應交稅費

	2016年12月31日	2015年12月31日 (經重列)
未交增值稅	209,180	169,422
應交營業稅	8,098	64,975
應交企業所得稅	641,098	468,485
代扣代繳個人所得稅	24,180	17,880
應交城市建設維護稅	22,517	25,879
應交教育費及附加	14,824	18,693
應交土地增值稅	92,177	78,940
其他	79,956	79,897
合計	1,092,030	924,171

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 32、應付利息

	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
戰略投資者回購權計提利息	四、43	135,990	–
短期借款利息		76,730	40,099
企業債券利息		70,249	127,263
長期借款利息		20,406	46,363
其他		–	2,649
合計		303,375	216,374

##### 33、應付股利

	2016年12月31日	2015年12月31日
應付子公司少數股東股利	16,746	56,034

##### 34、其他應付款

###### (1) 其他應付款

	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
押金及暫收款		1,892,437	1,818,997
預提費用		1,490,340	974,573
質保金		593,210	331,030
運費		315,605	398,355
應付設備及土地款		185,777	407,542
應付少數股東款項	(3)	111,054	436,625
外部佣金		73,619	85,529
應付洋山服務股權款		23,200	–
諮詢、培訓費		17,897	10,098
保險費		12,732	42,624
房屋維修金		5,456	22,660
特許權使用費		601	7,098
預收造船進度款	四、5、(9)(i)	–	437,013
其他		432,145	312,870
合計		5,154,073	5,285,014

(2) 賬齡超過1年的大額其他應付款主要為尚未結算的質保金、車貸保證金、押金等。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## 34、其他應付款(續)

- (3) 年末其他應付款中無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款。應付關聯方款如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2016年12月31日		2015年12月31日	
		金額	佔其他應付款總額的比例	金額	佔其他應付款總額的比例
順德富日房地產投資有限公司 (「順德富日」)	本集團子公司少數股東	56,794	1.10%	56,237	1.06%
Gasfin	本集團子公司少數股東	46,990	0.91%	44,093	0.83%
利華能源	本集團聯營公司	37,690	0.73%	-	0.00%
上海豐揚	本集團聯營公司	26,390	0.51%	26,390	0.50%
寧夏長明	本集團聯營公司	11,900	0.23%	11,900	0.23%
TSC	本集團聯營公司	6,766	0.13%	-	0.00%
MSC	本集團聯營公司	-	0.00%	437,013	8.27%
Inland Services B.V. (Netherlands)	本集團子公司少數股東	7,270	0.14%	5,445	0.10%
其他關聯方		11,584	0.22%	366,068	6.93%
合計		205,384	3.98%	947,146	17.92%

## 35、預計負債

	附註	2015年 12月31日	本年增加	本年償付	本年轉回	外幣報表 折算影響	2016年 12月31日
產品質量保證	(1)	736,692	280,947	(139,636)	(191,788)	4,359	690,574
對外開具的保函	(2)	2,475	79,104	(2,475)	-	-	79,104
未決訴訟損失		90,690	14,164	(10,337)	(53,521)	2,494	43,490
其他	(3)	45,641	71,475	(5,781)	(69,355)	(7,719)	34,261
合計		875,498	445,690	(158,229)	(314,664)	(866)	847,429

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 35、預計負債（續）

- (1) 本集團向購買集裝箱、車輛、壓力容器、登機橋及海洋工程等產品的客戶提供售後質量維修承諾，對集裝箱售出後二至七年、車輛售出後一年、壓力容器售出後一至七年、登機橋售出後一至兩年、海洋工程船舶交船後一年內出現的非意外事件造成的故障和質量問題，本集團依照合同，承擔保修責任。上述產品質量保證是按本集團預計為本年及以前年度售出的產品需要承擔的產品質量保修費用計提的。
- (2) 2016年8月5日，江蘇省啟東市人民法院做出(2016)蘇0681民破10號《民事裁定書》，南通太平洋正式進入破產清算程序。在2016年11月19日召開的南通太平洋第一次債權人大會召開期間，本公司獲知山西太鋼不銹鋼股份有限公司、鞍山鋼鐵股份有限公司、上海寶鋼浦東國際貿易有限公司等鋼廠向破產管理人申報了債權合計98,880,000元，並提出中集集團有代南通太平洋還款的責任。儘管所有申報的債權還都在破產管理人的確認之中，但本公司出於謹慎性原則的考慮，並根據南通太平洋最新的財務狀況及其未來償債能力和其他變現能力，在2016年財務報告中對上述金額按照80%的比例，計提金額合計為79,104,000元的預計負債。
- (3) 本公司子公司車輛集團對部分購買其車輛產品的客戶提供銀行車輛貸款擔保，並根據車輛貸款的質量狀況對期末車輛貸款擔保餘額計提相應的預計負債。

##### 36、一年內到期的非流動負債

- (1) 一年內到期的非流動負債分項目列示如下：

	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
一年內到期的長期借款	四、38		
— 信用借款		3,401,313	60,913
— 抵押借款		—	477,093
— 保證借款		124,397	110,997
		3,525,710	649,003
一年內到期的長期應付款			
應付融資租賃款		136,571	130,707
減：未確認融資費用		(15,826)	(15,483)
應付融資租賃款淨值	四、40	120,745	115,224
其他		17,567	—
		138,312	115,224
一年內到期的應付債券	(2)	—	3,998,881
其他		3,850	2,415
合計		3,667,872	4,765,523

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## 36、一年內到期的非流動負債(續)

## (2) 一年內到期的應付債券

	2015年 12月31日	按面值 計提利息	溢折價攤銷	本年減少	2016年 12月31日
中期票據-11中集MTN1	3,998,881	83,056	1,119	(4,083,056)	-

## 37、其他流動負債

	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
發行的商業票據	(1)	1,666,966	-
其他		20,796	-
		1,687,762	-

- (1) 商業票據為本集團子公司CIMC Fortune Holdings Limited(以下簡稱「Fortune」)及中集香港發行的商業票據。於2016年12月13日，Fortune與梅隴銀行、高盛簽訂在美國發行1億歐元(折合人民幣730,444,000元)短期商業票據協議，到期日為2017年1月13日；於2015年12月21日，中集香港與中國銀行、美銀美林續簽在美國發行6億美元商業票據項目三方合作框架協議，協議期限三年，本期發行票據金額為美元135,000,000元(折合人民幣936,522,000元)，到期日為2017年3月21日。



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 38、長期借款

##### (1) 長期借款分類

	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
銀行借款			
— 信用借款		11,496,937	17,509,934
— 抵押借款	(i)	6,260,830	4,486,878
— 保證借款	(ii)	12,791,165	2,337,029
		30,548,932	24,333,841
減：一年內到期的長期借款			
— 信用借款		3,401,313	60,913
— 抵押借款	(i)	—	477,093
— 保證借款	(ii)	124,397	110,997
		3,525,710	649,003
合計		27,023,222	23,684,838

(i) 於2016年12月31日，抵押借款為中集租賃子公司以其融資租賃的合同標的物為抵押向銀行的借款。

於2016年12月31日，保證借款包括子公司Fortune由本公司提供擔保的保證借款1,491,000,000美元（折合人民幣10,339,805,000元），其中一年內到期借款為4,000,000美元（折合人民幣27,739,000元）；中集租賃由本公司和中集香港共同提供擔保的長期借款352,247,000美元（折合人民幣2,443,536,000元），其中一年內到期的長期借款為13,934,000美元（折合人民幣96,658,000元）；東莞中集智能科技有限公司由本公司提供擔保的長期借款人民幣7,824,000元。

(2) 本年度長期借款餘額中無持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位或關聯方的長期借款（2015年度：無）。

(3) 於2016年12月31日，長期借款的利率區間為1.45%至6.37%（2015年12月31日：1.20%至6.77%）。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## 39、應付債券

	2015年12月31日	本年發行	2016年12月31日
中期票據	-	7,986,500	7,986,500

## (1) 應付債券基本情況分析如下：

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額
中期票據－16中票MTN1(i)	3,500,000	2016年8月11日	3年	3,500,000
中期票據－16中票MTN2(i)	2,500,000	2016年8月22日	3年	2,500,000
中期票據－16中票MTN3(ii)	2,000,000	2016年10月17日	3+N年	1,986,500
合計	8,000,000			7,986,500

- (i) 本公司可在全國銀行間債券市場公開發行中期票據。中期票據的註冊金額為60億元，本公司於2016年8月11日第一次發行中期票據，發行金額為35億；每張中期票據的發行價格和面值均為100元；發行利率採用固定利率方式(年利率為3.07%)，於中期票據存續期內每年8月11日付息一次；本金於2019年8月11日交兌日一次償還；不設擔保，發行對象為銀行間市場的機構投資者。於2016年8月22日第二次發行，發行金額為25億元，每張中期票據的發行價格和面值均為100元；發行利率採用固定利率方式(年利率為3.15%)，於中期票據存續期內每年8月22日付息一次；本金於2019年8月22日交兌日一次償還；不設擔保，發行對象為銀行間市場的機構投資者。
- (ii) 於2016年10月17日，本公司按面值發行20億元中期票據，扣除發行費用後淨額為1,986,500,000元。該中期票據為一般企業融資目的而發行。前3個計息年度按照每年3.89%的利率計息，自2017年10月14日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該中期票據並無固定到期日，且可由本公司選擇於2019年10月14日或以後按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。在遞延支付的利息清償前(包括遞延支付利息的利息)，發行人不能實施分紅、減資、向償付順序劣後於本期中期票據的證券進行任何形式的兌付等行為。由於存在票據持有人的保護條款，在某些情況下如本公司及其持有80%及以上的子公司未能清償到期應付的任何金融機構貸款達到或超過約定的金額，且未獲得票據持有人豁免的，本公司須償還本息。因此，本中期票據作為負債處理。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 40、長期應付款

	2016年12月31日	2015年12月31日
應付融資租賃款	323,920	311,145
減：未確認融資費用	(34,723)	(29,966)
應付融資租賃款淨值	289,197	281,179
應付少數股東款	120,789	120,789
應付保證金	117,922	146,728
其他	1,464	1,440
合計	529,372	550,136

##### (1) 應付融資租賃款明細

本集團於2016年12月31日以後需支付的融資租賃最低付款額按未折現的合同現金流量（包括按合同利率（如果是浮動利率則按12月31日的現行利率）計算的利息）分析如下：

最低租賃付款額	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內（含1年）	136,571	130,707
1年以上2年以內（含2年）	287,267	107,338
2年以上3年以內（含3年）	3,564	81,708
3年以上	33,089	122,099
小計	460,491	441,852
減：未確認融資費用	(50,549)	(45,449)
合計	409,942	396,403

本集團本年無由獨立第三方為本集團融資租賃提供擔保。

##### (2) 年末長期應付款中無應付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款。應付關聯方款如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2016年12月31日	2015年12月31日
順德富日	本集團子公司少數股東	120,789	120,789

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## 41、專項應付款

	2015年12月31日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
項目基金	5,224	4,709	(229)	9,704
其他	610	-	(610)	-
合計	5,834	4,709	(839)	9,704

## 42、遞延收益

	附註	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日	形成原因
政府補助	(1)	505,511	440,806	(116,575)	829,742	已收到的政府補助尚待未來確認收益
其他		6,151	9,682	(5,837)	9,996	應收經營性租賃賬款賣斷後在未來確認收益
合計		511,662	450,488	(122,412)	839,738	

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 42、遞延收益（續）

##### (1) 政府補助

政府補助項目	2015年 12月31日	本年新增 補助金額	本年計入 營業外 收入金額	本年 其他變動	2016年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
煙台來福士國家發改委關於下達產業升級 轉型項目預算報告	-	200,000	-	-	200,000	與資產相關
安瑞科搬遷補償款	172,766	18,620	7,133	-	184,253	與資產相關
安瑞科新建工廠政府補助	102,487	-	22,091	-	80,396	與資產相關
陝西車輛產業園投資土地返還款	33,207	23,859	3,014	-	54,052	與資產相關
寧波中集集裝箱製造有限公司產業扶持資金	-	38,000	-	-	38,000	與收益相關
聯合重工三山區人民政府聯合大廈所有權轉讓	30,000	-	-	-	30,000	與資產相關
天達空港裝備產業基地項目	29,972	-	1,681	-	28,291	與資產相關
煙台來福士第七代超深水鑽井平台（船） 創新專項	-	55,346	28,842	-	26,504	與收益相關
新會特箱政府返還補貼項目	19,162	-	1,800	-	17,362	與資產相關
太倉特種裝備政府補貼項目	-	11,649	253	-	11,396	與資產相關
新會模塊化建築製造政府補貼項目	10,764	-	-	-	10,764	與資產相關
太倉中集政府補貼項目	21,824	-	11,962	-	9,862	與資產相關
重慶中集返款補貼項目	8,222	-	201	-	8,021	與收益相關
集團本部基於多種通訊接口的特種裝備控制器 及系統產業化項目	4,000	5,000	1,000	-	8,000	與資產相關
振華集團甩掛項目	5,564	4,500	2,220	-	7,844	與資產相關
天達空港信息技術產業發展專項資金	8,050	-	702	-	7,348	與資產相關
海工研究院補貼項目	6,301	-	-	-	6,301	與收益相關
集團本部大型深水環保型浮式生產儲油裝置 (FPSO)的設計技術及南海應用	5,000	1,000	-	-	6,000	與資產相關
海工研究院支持產業創新專項資金	6,440	-	920	-	5,520	與資產相關
山東車輛無償取得土地配套資金及技術研發經費	4,495	4,270	4,495	-	4,270	與資產相關
揚州潤揚江蘇省科技成果轉化項目	2,989	-	733	-	2,256	與資產相關
天達空港科技研發資金	5,000	-	4,114	-	886	與資產相關
安瑞科重大科技成果轉化專項引導資金	1,501	-	1,501	-	-	與收益相關
其他	27,767	78,562	23,913	-	82,416	與資產/ 收益相關
合計	505,511	440,806	116,575	-	829,742	

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 43、其他非流動負債

	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
戰略投資者增資款	(1)(2)	1,549,826	60,246
對少數股東的承諾分紅	四、5(7)(i)	487,632	—
平台特檢費	(3)	73,421	—
預收租金		12,677	11,389
		2,123,556	71,635

- (1) 於2015年12月18日，上海太富祥中股權投資基金合夥企業（有限合夥）、南山大成新材料投資合夥企業（有限合夥）、住友商事株式會社和深圳市龍源港城企業管理中心（有限合夥）（曾用名：深圳市龍源港城投資發展有限責任公司）（合稱「新戰略投資者」）與本公司、華潤深國投信託有限公司和中國國際海運集裝箱（香港）有限公司（合稱「原股東」）及中集車輛（集團）有限公司（簡稱「車輛集團」）簽署關於車輛集團的增資協議，新戰略投資者分別於2016年1月增資美元166,173,000（折合人民幣1,089,580,000元）、美元15,233,000（折合人民幣100,000,000元）；於2015年12月增資美元9,288,117元（按2015年12月18日匯率折合人民幣60,246,000元）以及100,000,000元，分別佔增資後車輛集團股份的16.822%、1.544%、0.929%及1.544%。同時協議約定若車輛集團未能在2020年12月31日前實現合格IPO，則新戰略投資者中除深圳市龍源港城企業管理中心（有限合夥）外均有權要求本公司以現金方式回購其所持有的車輛集團股權。回購對價應為以下兩項款項之和：(a)該投資人在本次投資過程中所實際支付的認繳對價；(b)該認繳對價在實際投資期限（自認繳對價支付之日起至本公司實際全額支付回購價款日止之間的天數）內按每年單利8%計算之利息。

由於存在回購權，回購權對應的車輛集團權益部分需要全額確認負債，於2016年12月31日確認相關的負債為1,249,826,000元（2015年12月31日：60,246,000元）。

- (2) 於2016年2月18日，5家新投資者與本公司子公司深圳中集電商物流科技有限公司（以下簡稱「中集電商」）的原股東簽署增資協議。新投資者合計向中集電商投資300,000,000元。同時，協議約定若發生若干約定條件時，則新投資者有權要求本公司以現金回購其持有的中集電商的股權。

由於存在回購權，回購權對應的中集電商權益部分需全額確認負債，相關負債為300,000,000元。

- (3) 本集團子公司中集租賃對其持有海工平台計提特檢費，預計將於2018年支付。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 44、股本

	2015年 12月31日 千股	本年 增加額 千股	本年 減少額 千股	限售 股份解凍 千股	2016年 12月31日 千股
<b>有限售條件股份</b>					
— 境內自然人持股	866	21	—	(188)	699
<b>無限售條件股份</b>					
— 人民幣普通股	1,260,377	736	—	188	1,261,301
— 境外上市外資股	1,716,577	—	—	—	1,716,577
<b>合計</b>	<b>2,977,820</b>	<b>757</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2,978,577</b>

	2014年 12月31日 千股	本年 增加額 千股	本年 減少額 千股	限售 股份解凍 千股	2015年 12月31日 千股
<b>有限售條件股份</b>					
— 境內自然人持股	634	232	—	—	866
<b>無限售條件股份</b>					
— 人民幣普通股	1,241,514	18,863	—	—	1,260,377
— 境外上市外資股	1,430,481	286,096	—	—	1,716,577
<b>合計</b>	<b>2,672,629</b>	<b>305,191</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2,977,820</b>

以上股份每股面值人民幣1.00元。



第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋（續）

## 45、其他權益工具

	2015年				2016年
	12月31日	本年發行增加	本年其他增加	本年支付	12月31日
永續債	2,033,043	—	119,792	(103,800)	2,049,035

	2014年				2015年
	12月31日	本年發行增加	本年其他增加	本年支付	12月31日
永續債	—	1,981,143	51,900	—	2,033,043

於2015年6月16日，本公司按面值發行20億元無擔保永續債，扣除發行費用後淨額為1,981,143,000元。該權益工具為一般企業融資目的而發行。該權益工具前3個計息年度按照每年5.19%的利率計息，自2016年6月16日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該權益工具並無固定到期日，且可由本公司選擇於2018年6月16日或以後按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。在遞延支付的利息清償前（包括遞延支付利息的利息），發行人不能實施分紅、減資、向償付順序劣後於本期中期票據的證券進行任何形式的兌付等行為。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 46、資本公積

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日
股本溢價	3,577,648	12,773	—	3,590,421
其他資本公積：				
— 外幣資本折算差額	692	—	—	692
— 接受捐贈非現金資產準備	257	—	—	257
— 股份支付計入股東權益的 金額	402,887	22,316	(5,199)	420,004
— 因子公司的股份期權行使 而增加的少數股東權益	14,275	1,692	—	15,967
— 少數股東投入資本產生的 資本公積	207,660	227,441	—	435,101
— 處置子公司部分股權 (未喪失對子公司的控制權)	899,128	903	—	900,031
— 集團內重組對資本公積 的影響	(42,696)	—	—	(42,696)
— 因收購子公司少數股東權益 而沖減的資本公積	(224,430)	—	(22,239)	(246,669)
— 因少數股東投入股本而減少 的資本公積	(58,964)	—	—	(58,964)
— 本位幣變更的影響	(406,795)	—	—	(406,795)
— 購買或設立子公司而增加 的少數股東權益	(51,925)	—	—	(51,925)
— 確認授予少數股東的回購權	(1,249,826)	—	(300,000)	(1,549,826)
其他	113,952	7,035	—	120,987
合計	3,181,863	272,160	(327,438)	3,126,585

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、 合併財務報表項目註釋（續）

46、 資本公積（續）

	2014年 12月31日	本年增加	本年減少	2015年 12月31日
股本溢價	305,734	3,271,914	-	3,577,648
其他資本公積：				
— 外幣資本折算差額	692	-	-	692
— 接受捐贈非現金資產準備	257	-	-	257
— 股份支付計入股東權益的 金額	485,795	46,218	(129,126)	402,887
— 因子公司的股份期權行使而 增加的少數股東權益	16,151	(1,876)	-	14,275
— 少數股東投入資本產生的 資本公積	101,376	106,284	-	207,660
— 處置子公司部分股權 （未喪失對子公司的控制權）	457,189	441,939	-	899,128
— 集團內重組對資本公積的 影響	(42,696)	-	-	(42,696)
— 因收購子公司少數股東權益 而沖減的資本公積	(224,426)	(4)	-	(224,430)
— 因少數股東投入股本而減少 的資本公積	(58,964)	-	-	(58,964)
— 本位幣變更的影響	(406,795)	-	-	(406,795)
— 購買或設立子公司而增加的 少數股東權益	(51,925)	-	-	(51,925)
— 確認授予少數股東的回購權	-	(1,249,826)	-	(1,249,826)
其他	104,118	9,834	-	113,952
合計	686,506	2,624,483	(129,126)	3,181,863

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 47、其他綜合收益

	2016年度					2016年 12月31日
	2015年 12月31日	本年 所得稅 前發生額	減： 所得 稅費用	稅後 歸屬於 母公司	稅後 歸屬於 少數股東	
以後將重分類進損益的其他 綜合收益						
— 資產評估增值準備	43,754	—	—	—	—	43,754
— 可供出售金融資產公允 價值變動淨額	(3,240)	(104)	—	(104)	—	(3,344)
— 現金流量套期工具產生 的其他綜合收益	(4,074)	4,887	(733)	4,154	—	80
— 外幣報表折算差額	(554,570)	462,287	—	390,370	71,917	(164,200)
— 固定資產及無形資產 轉換為投資性房地產在 轉換日公允價值大於 賬面價值的部分	3,653	584,834	(83,825)	477,398	23,611	481,051
	(514,477)	1,051,904	(84,558)	871,818	95,528	357,341

	2015年度（經重列）					2015年 12月31日
	2014年 12月31日	本年 所得稅 前發生額	減： 所得 稅費用	稅後 歸屬於 母公司	稅後 歸屬於 少數股東	
以後將重分類進損益的其他 綜合收益						
— 資產評估增值準備	43,754	—	—	—	—	43,754
— 可供出售金融資產公允 價值變動淨額	1,932	(5,172)	—	(5,172)	—	(3,240)
— 現金流量套期工具產生 的其他綜合收益	(5,212)	1,339	(201)	1,138	—	(4,074)
— 外幣報表折算差額	(887,661)	323,452	—	333,091	(9,639)	(554,570)
— 固定資產及無形資產 轉換為投資性房地產在 轉換日公允價值大於 賬面價值的部分	—	7,393	(1,625)	3,653	2,115	3,653
	(847,187)	327,012	(1,826)	332,710	(7,524)	(514,477)

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋(續)

##### 48、盈餘公積

	2015年12月31日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
法定盈餘公積	1,413,486	75,801	-	1,489,287
任意盈餘公積	1,790,092	-	-	1,790,092
合計	3,203,578	75,801	-	3,279,379

	2014年12月31日	本年增加	本年減少	2015年12月31日
法定盈餘公積	1,336,314	77,172	-	1,413,486
任意盈餘公積	1,790,092	-	-	1,790,092
合計	3,126,406	77,172	-	3,203,578

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤(包含母公司股東及其他權益持有者)的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。任意盈餘公積金經批准後可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

##### 49、未分配利潤

	註	2016年度	2015年度 (經重列)
年初未分配利潤(調整前)		17,805,808	16,651,960
會計政策變更		-	90,055
年初未分配利潤(調整後)		17,805,808	16,742,015
加：本年歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤的淨利潤		539,660	2,026,613
減：本公司所發行永續債的影響		(119,792)	(51,900)
減：提取盈餘公積		(75,801)	(77,172)
減：應付普通股股利	(1)	(654,822)	(833,748)
年末未分配利潤		17,495,053	17,805,808

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 49、未分配利潤（續）

##### (1) 本年內分配普通股股利

	2016年度	2015年度
年末已提議但尚未派發的股利	—	—
當年提議派發的股利合計	654,822	833,748

根據2016年5月31日股東大會的批准，本公司於2016年7月13日向普通股股東派發現金股利，每股0.22元（2015年：每股0.31元），共654,822,000元（2015年：833,748,000元）。

#### 50、營業收入、營業成本

	2016年度	2015年度 (經重列)
主營業務收入	49,960,016	57,259,634
其他業務收入	1,151,636	1,426,170
合計	51,111,652	58,685,804
主營業務成本	41,019,009	47,398,722
其他業務成本	463,008	652,288
合計	41,482,017	48,051,010

本集團建造合同項目中，無單項合同本年確認收入超過營業收入10%以上的項目情況。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

50、營業收入、營業成本(續)

(1) 主營業務收入按行業與產品分類

行業名稱	2016年度		2015年度(經重列)	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
集裝箱業務	10,485,758	9,492,396	20,118,765	17,267,584
道路運輸車輛業務	14,261,874	11,667,481	12,352,550	10,008,734
能源、化工及液態食品裝備業務	8,808,022	7,178,465	8,618,953	6,925,891
海洋工程業務	268,471	(40,725)	1,588,357	1,270,803
空港裝備業務	3,072,806	2,496,377	2,675,952	2,171,847
物流服務業務	6,980,141	6,245,734	7,632,238	6,936,838
金融業務	2,234,692	667,717	1,678,647	618,472
房地產業務	816,019	417,434	1,035,994	643,144
重卡業務	1,625,677	1,601,293	734,798	865,546
其他業務	1,406,556	1,292,837	823,380	689,863
合計	49,960,016	41,019,009	57,259,634	47,398,722

(2) 主營業務收入按地區分類

	2016年度		2015年度(經重列)	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
中國	40,637,350	33,171,765	50,943,571	41,946,965
歐洲	4,986,472	4,236,870	3,056,579	2,553,588
美洲	3,253,113	2,666,228	2,510,295	2,246,438
亞洲(中國以外地區)	788,389	700,787	423,569	421,670
其他	294,692	243,359	325,620	230,061
合計	49,960,016	41,019,009	57,259,634	47,398,722

主營業務分地區營業收入和營業成本是按提供服務或銷售產品企業的所在地進行劃分。



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 50、營業收入、營業成本（續）

##### (3) 其他業務收入和其他業務成本

	2016年度		2015年度（經重列）	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
勞務收入	786,869	269,449	1,010,128	398,482
銷售材料	364,767	193,559	416,042	253,806
合計	1,151,636	463,008	1,426,170	652,288

#### 51、稅金及附加

	2016年度	2015年度	計繳標準
城市維護建設稅	132,272	141,816	繳納增值稅及營業稅的7%
教育費及附加	99,173	103,554	繳納增值稅及營業稅的3%-5%
土地使用稅	96,127	2,980	實際使用土地的面積和規定的單位稅額計算
土地增值稅	55,503	40,773	轉讓房地產所取得的增值額和規定的稅率計算
房產稅	63,360	2,247	房產餘值或房產租金收入和規定的稅率計算
營業稅	21,421	135,939	營業收入的3%-5%
印花稅	24,272	-	應稅憑證所載金額或憑證的件數和規定的稅率或者單位稅額計算
其他	10,971	5,721	
合計	503,099	433,030	

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## 52、銷售費用

	2016年度	2015年度 (經重列)
人工費用	720,700	599,812
運輸及裝卸費用	685,992	1,059,550
銷售業務費	333,922	235,326
產品質量保修金	96,219	176,259
產品外部銷售佣金	68,133	111,577
廣告費	44,307	57,885
堆存費	23,834	78,165
其他	183,873	256,152
合計	2,156,980	2,574,726

## 53、管理費用

	2016年度	2015年度
行政人員費用	1,775,770	1,694,584
技術發展費	519,440	542,312
中介費	254,440	187,215
折舊	252,431	255,813
攤銷	228,404	169,356
考核獎金及總裁獎勵金	175,826	71,000
租金	145,335	110,985
材料消耗及低值品	106,476	82,748
稅費及規費	62,905	232,646
股份支付確認的費用	32,384	62,370
審計費	14,070	10,760
辦公費、招待費及其他	641,117	727,194
合計	4,208,598	4,146,983

## 54、財務費用－淨額

	2016年度	2015年度
利息支出	1,409,223	921,180
減：資本化的利息支出	507,365	423,520
減：銀行存款利息收入	142,335	72,383
淨匯兌(收益)/虧損	(175,044)	91,664
其他財務費用	134,630	110,860
合計	719,109	627,801

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 55、費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和財務費用按照性質分類，列示如下：

	2016年度	2015年度 (經重列)
產成品及在產品存貨變動	(311,400)	(413,264)
耗用的原材料和低值易耗品等	35,135,856	41,526,699
職工薪酬費用	5,925,685	6,293,535
折舊費和攤銷費用	2,191,830	1,880,831
租金	331,061	310,007
財務費用	719,109	627,801
運輸及裝卸費	817,931	1,144,002
銷售業務費	333,922	235,326
技術發展費	519,440	542,312
動力費	519,311	621,705
加工及修理費	535,228	431,046
審計師費用	14,070	10,760
其他費用－其他製造費用	423,193	419,895
其他費用－其他銷售費用	337,318	627,150
其他費用－其他管理費用	1,074,150	1,142,715
	48,566,704	55,400,520

##### 56、公允價值變動收益／(損失)

	2016年度	2015年度 (經重列)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
－本年公允價值變動		
1. 交易性權益工具投資產生的公允價值變動收益	7,776	9,855
2. 衍生金融工具產生的公允價值變動收益	70,286	176,911
－因資產終止確認而轉出至投資收益／(損失)	232,153	(151,844)
小計	310,215	34,922
以公允價值計量的投資性房地產	75,792	65,695
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
－本年公允價值變動		
1. 衍生金融工具產生的公允價值變動收益／(損失)	242,308	(117,303)
2. 財務擔保合同公允價值變動損失	(14,402)	(20,650)
小計	227,906	(137,953)
合計	613,913	(37,336)

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## 57、投資收益

投資收益分項目情況

	2016年度	2015年度
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 取得的投資(損失)/收益	(232,153)	151,844
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	8,695	-
處置可供出售金融資產取得的投資收益	855	4,928
權益法核算的長期股權投資收益	87,266	241,649
處置長期股權投資產生的投資收益	361,353	3,333
租賃業務處置的收益	-	371,129
其他	8,394	3,223
合計	234,410	776,106

## 58、資產減值損失

	2016年度	2015年度
其他應收款壞賬損失	1,403,702	23,024
一年內到期的非流動資產壞賬損失	205,073	(7,685)
應收賬款壞賬準備	174,954	68,693
存貨跌價準備	100,725	92,239
商譽減值準備	77,557	38,149
長期應收款壞賬準備	66,356	284,641
預付款項跌價準備	46,716	23,839
固定資產減值準備	8,310	26,479
無形資產減值準備	5,936	-
在建工程減值準備	305	1,791
合計	2,089,634	551,170

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 59、營業外收入

(1) 營業外收入分項目情況如下：

	附註	2016年度	2015年度	2016年度計入 非經常性 損益的金額
非流動資產處置利得		451,565	33,876	451,565
其中：固定資產處置利得		136,406	31,191	136,406
無形資產處置利得		315,159	2,685	315,159
索賠收入		6,850	21,301	6,850
罰款收入		8,560	42,710	8,560
政府補助	(2)	497,336	298,893	497,336
無法支付的應付款項	四、5(9)(i)	136,061	20,890	136,061
其他		112,434	18,530	112,434
合計		1,212,806	436,200	1,212,806

(2) 政府補助明細

	2016年度	2015年度	與資產相關/ 與收益相關
財政補貼	430,650	236,968	與收益相關
稅收返還	55,970	57,654	與收益相關
其他	10,716	4,271	與收益相關
合計	497,336	298,893	

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## 60、營業外支出

	2016年度	2015年度	2016年度計入 非經常性損益 的金額
非流動資產處置損失	187,013	51,464	187,013
其中：固定資產處置損失	171,756	47,148	171,756
無形資產處置損失	15,257	4,316	15,257
捐贈支出	1,301	2,850	1,301
罰款支出	5,320	6,041	5,320
賠款支出	5,008	46,901	5,008
非常損失	95,693	57,075	95,693
其他	16,958	9,253	16,958
合計	311,293	173,584	311,293

## 61、所得稅費用

	2016年度	2015年度 (經重列)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	985,708	917,524
遞延所得稅	(18,640)	34,301
合計	967,068	951,825

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 61、所得稅費用（續）

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2016年度	2015年度 (經重列)
稅前利潤	1,702,051	3,302,470
按適用稅率計算的所得稅	340,144	823,294
稅收優惠影響	(112,254)	(169,656)
不可抵扣的支出	122,230	110,624
其他非應稅收入	(1,958)	(63,761)
本年利用以前年度未確認遞延所得稅資產的稅務虧損的稅務影響	(41,584)	(167,820)
未確認的稅務虧損	362,965	295,360
未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	340,729	-
本年利用以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異的稅務影響	(38,008)	(25,525)
因稅率變更導致的遞延稅項差異	-	8,810
年度匯算清繳繳稅	(5,302)	1,490
本年沖回以前年度確認的遞延所得稅資產	-	157,339
沖回境外控股公司享有當年利潤需繳納所得稅	106	(18,330)
本年度所得稅費用	967,068	951,825

##### 62、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

###### (1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2016年度	2015年度 (經重列)
歸屬於本公司普通股股東及其他權益持有者的合併淨利潤	539,660	2,026,613
本公司所發行永續債的影響	(119,792)	(51,900)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤（調整後）	419,868	1,974,713
本公司發行在外普通股的加權平均數（千股）	2,978,296	2,681,116
基本每股收益（元／股）	0.14	0.74
其中：持續經營基本每股收益	0.14	0.74



第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## 62、基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程(續)

## (2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2016年度	2015年度
歸屬於本公司普通股股東及其他權益持有者的合併淨利潤	539,660	2,026,613
本公司所發行永續債的影響	(119,792)	(51,900)
本公司之子公司股份支付計劃的影響	-	(4,113)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤(調整後)	419,868	1,970,600
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋) (千股)(調整後)	2,984,119	2,698,523
稀釋每股收益(元/股)	0.14	0.73

## (a) 普通股的加權平均數(稀釋)計算過程如下：

	2016年度	2015年度
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	2,978,296	2,681,116
本公司股份期權的影響(千股)	5,823	17,407
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)(千股)	2,984,119	2,698,523

本公司董事會獲授權授予本公司高級管理人員及其他職工6,000萬份股份期權，佔本年度本公司已發行股份2,978,576,986股的2.01%。本公司股份期權的信息參見附註九。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 63、現金流量表項目註釋

###### (1) 收到的其他與經營活動有關的現金

	2016年度	2015年度
本年收到與當期收益相關的政府補助	230,968	298,893
本年收到的利息	142,335	72,383
本年收到的罰款收入	8,560	42,710
本年收到的索賠收入	6,850	21,301
其他	86,891	55,908
合計	475,604	491,195

###### (2) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2016年度	2015年度
本年支付的運輸裝卸費用	817,931	1,059,550
本年支付的租金、保險費等與銷售相關的雜費	106,476	110,985
本年支付的技術發展費	519,440	542,312
本年支付的保修金	139,636	105,691
本年支付的外部銷售佣金	333,922	111,577
本年支付的業務招待費	653,540	727,194
本年支付的差旅、辦公費等與其他費用	1,999,540	2,214,162
合計	4,570,485	4,871,471

###### (3) 收到的其他與投資活動有關的現金

	2016年度	2015年度
本年收到與資產相關的政府補助	438,526	42,884
其他	8,394	-
合計	446,920	42,884

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 四、合併財務報表項目註釋(續)

## 63、現金流量表項目註釋(續)

## (4) 收到的其他與籌資活動有關的現金

	2016年度	2015年度
本年收到的股份期權行使的少數股東權益	3,755	11,398
本年處置少數股東股權收到的現金	-	249,595
合計	3,755	260,993

## (5) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	2016年度	2015年度
本年支付給少數股東的款項	748,489	77,430

## 64、現金流量表相關情況

## (1) 現金流量表補充資料

## (a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

	2016年度	2015年度 (經重列)
淨利潤	734,983	2,350,645
加：資產減值準備	2,089,634	551,170
固定資產折舊	1,687,106	1,581,295
無形資產攤銷	383,811	227,862
長期待攤費用攤銷	120,913	71,674
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	151,788	17,588
公允價值變動(收益)/損失	(613,913)	37,336
財務費用	1,798,022	1,001,991
投資收益	(234,410)	(776,106)
股份支付確認的費用	32,384	62,370
遞延所得稅資產的增加	(60,668)	(61,005)
遞延所得稅負債的增加	64,998	67,280
存貨的(增加)/減少	(451,064)	777,306
經營性應收項目的增加	(4,372,074)	(6,712,675)
經營性應付項目的增加/(減少)	1,010,109	(2,806,954)
經營活動產生的現金流量淨額	2,341,619	(3,610,223)

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

#### 64、現金流量表相關情況（續）

##### (1) 現金流量表補充資料（續）

##### (b) 現金及現金等價物淨變動情況：

	2016年度	2015年度
現金及現金等價物的年末餘額	6,338,667	3,259,123
減：現金及現金等價物的年初餘額	3,259,123	2,935,251
現金及現金等價物淨增加額	3,079,544	323,872

##### (2) 本年取得子公司及其他營業單位的相關信息

	2016年度	2015年度
一、取得子公司及其他營業單位的有關信息：		
本年發生的企業合併於本年支付的現金和現金等價物	965,036	323,695
減：購買日子公司持有的現金和現金等價物	226,674	152,313
取得子公司支付的現金淨額	738,362	171,382
取得子公司的淨資產		
流動資產	604,411	223,134
非流動資產	505,556	354,060
流動負債	537,137	(294,549)
非流動負債	123,640	(53,120)
少數股東權益	(20,764)	(168,598)

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 64、現金流量表相關情況（續）

##### (3) 本年處置子公司及其他營業單位的相關信息

	2016年12月31日	2015年12月31日
一、 本年處置子公司及其他營業單位的相關信息：		
1. 本年處置子公司於本年收到的現金和現金等價物	232,000	-
減：喪失控制權日子公司持有的現金和現金等價物	25,579	-
2. 處置子公司收到的現金淨額	206,421	-
2016年度處置子公司的價格	548,257	-
處置子公司的淨資產		
流動資產	1,374,610	-
非流動資產	203,105	-
流動負債	(1,454,511)	-
非流動負債	(12)	-

##### (4) 現金和現金等價物的構成

	2016年12月31日	2015年12月31日
一、 現金		
其中：庫存現金	157,493	1,664
可隨時用於支付的銀行存款	5,160,970	3,224,289
可隨時用於支付的其他貨幣資金	20,278	33,170
二、 財務公司買入返售金融資產	999,926	-
三、 年末現金及現金等價物餘額	6,338,667	3,259,123

註： 以上披露的現金和現金等價物不含使用權受限制的貨幣資金的金額。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 四、合併財務報表項目註釋（續）

##### 65、外幣貨幣性項目

	2016年12月31日		
	外幣餘額 (千元)	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金 —			
美元	10,986	6.9348	76,186
港幣	194,575	0.8945	174,047
澳元	14,350	5.0150	71,965
泰銖	301,269	0.1944	58,567
英鎊	20,949	8.5106	178,289
歐元	367,157	7.3046	2,681,935
日元	750,008	0.0596	44,700
其他幣種			58,439
			3,344,128
應收賬款 —			
美元	582,318	6.9348	4,038,259
港幣	58,060	0.8945	51,935
日元	1,391,214	0.0596	82,916
澳元	7,246	5.0150	36,339
歐元	133,901	7.3046	978,093
其他幣種			477,846
			5,665,388
其他應收款 —			
美元	115,553	6.9348	801,337
港幣	21,965	0.8945	19,648
歐元	11,488	7.3046	83,915
其他幣種			160,114
			1,065,014
長期應收款 —			
美元	1,438,294	6.9348	9,974,281
英鎊	20,093	8.5106	171,003
其他幣種			1,176
			10,146,460

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

四、合併財務報表項目註釋(續)

65、外幣貨幣性項目(續)

	2016年12月31日		
	外幣餘額 (千元)	折算匯率	人民幣餘額
短期借款-			
美元	1,494,754	6.9348	10,365,819
新加坡元	8,129	4.7985	39,006
歐元	73,866	7.3046	539,563
英鎊	21	8.5106	178
澳元	458	5.0150	2,296
日元	120,285	0.0596	7,169
			10,954,031
應付賬款-			
美元	173,740	6.9348	1,204,852
港幣	34,001	0.8945	30,414
歐元	66,638	7.3046	486,764
澳元	7,637	5.0150	38,300
泰銖	11,623	0.1944	2,260
其他幣種			546,245
			2,308,835
其他應付款-			
美元	251,773	6.9348	1,745,995
港幣	58,037	0.8945	51,914
日元	90,626	0.0596	5,401
歐元	38,042	7.3046	277,882
澳元	238	5.0150	1,194
泰銖	1,663	0.1944	323
其他幣種			257,500
			2,340,209
長期借款-			
美元	3,610,978	6.9348	25,041,410
港幣	148,000	0.8945	132,386
其他幣種			255,567
			25,429,363
長期應付款-			
美元	169	6.9348	1,172



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五、合併範圍的變更

### 1、非同一控制下的企業合併

#### (1) 本年度發生的非同一控制下的企業合併

被購買方	取得時點	購買成本	取得的		購買日	購買日確定依據	購買日至	購買日至	購買日至	購買日至
			權益比例	取得方式			年未被購買方的收入	年未被購買方的淨虧損	年未被購買方的經營活動現金流量	年未被購買方的現金流量淨額
Retlan Manufacturing Ltd	2016年6月30日	842,527	100%	現金收購	2016年6月30日	依據董事會批准日、前董事辭職日、新章程審批日	711,218	(8,770)	48,066	158,280

#### (2) Retlan Manufacturing Ltd

於2016年5月30日，本集團下屬子公司Vehicles UK與Retlan的原股東簽訂股權購買協議，約定Vehicles UK以收購對價為英鎊80,700,000（折合人民幣712,323,000元）的現金對價收購Retlan100%的股權。

另外，在Retlan達到一定業績條件的前提下，Vehicles UK需額外支付英鎊14,751,000（折合人民幣130,204,000元），管理層預計上述條件基本會達成。上述交易於2016年6月30日完成。

合併成本以及商譽的確認情況如下：

合併成本	
現金	712,323
以公允價值計量且其變動計入當前損益的金融負債	130,204
合併成本合計	842,527
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	497,975
商譽	344,552

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五、合併範圍的變更（續）

## 1、非同一控制下的企業合併（續）

## (2) Retlan Manufacturing Ltd（續）

被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下：

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2015年12月31日 賬面價值
貨幣資金	104,573	104,573	48,122
存貨	131,925	131,925	127,067
應收賬款	347,876	347,876	345,914
預付賬款	2,453	2,453	2,018
其他應收款	54,812	54,812	95,092
固定資產	236,040	236,040	281,392
無形資產	210,575	4,293	7,176
長期股權投資	1,593	1,593	1,745
應付賬款	(429,978)	(429,978)	(402,086)
應交稅費	(60,992)	(60,992)	(39,122)
其它應付款	(52,866)	(52,866)	(62,216)
遞延所得稅負債	(48,036)	(6,779)	(8,712)
淨資產	497,975	332,950	396,390

於購買日，可辨認的無形資產採用估值技術確定其公允價值，評估增值的無形資產主要為商標權及客戶關係，其他資產負債的公允價值近似其賬面價值。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 五、 合併範圍的變更（續）

### 2、 處置子公司

(a) 本年度處置重大子公司的相關信息匯總如下：

子公司名稱	處置 價款	處置 比例	處置 方式	喪失控制權 時點	喪失控制權時點的判 斷依據	處置價款與 處置投資 對應的 合併財務報表 層面享有該 子公司淨資產 份額的差額	與原子公司 股權投資相關 的其他綜合 收益轉入 投資損益 的金額
上海中集洋山集裝箱 服務有限公司 (「洋山服務」)	416,000	100%	出售	2016年 12月30日	截止2016年12月30 日，股權轉讓協議 已獲董事會通過； 購買方已支付了購 買價款的50%，且有 能力、有計劃支付 剩餘款項；購買方 任命了董事和總經 理，實際上已經控 制了洋山服務的財 務和經營政策，並 享有相應的利益、 承擔相應的風險	274,021	-

(b) 處置損益信息如下：

#### (i) 洋山服務

處置損益計算如下：

	金額
處置價格	416,000
減：合併財務報表層面享有的洋山服務淨資產份額	141,979
其他綜合收益轉入當期損益	-
處置產生的投資收益	274,021

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益

## 1、在子公司中的權益

本集團所有子公司均通過設立、投資或通過非同一控制下企業合併取得，無同一控制下企業合併取得的子公司。

於2016年12月31日，本集團納入合併範圍的公司共計約605家。除以下列示的重要子公司外，本集團尚有其他子公司351家，其註冊資本總額約667,221,040元。該等子公司主要包括經營規模較小、並且註冊資本在人民幣2,000萬元或300萬美元以下的生產型或服務類企業，及以持股為目的無其他自營業務的設於香港、英屬維京群島或其他中國境外的投資控股公司。

## (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

## (i) 境內子公司

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
						直接	間接
1 深圳南方中集集裝箱製造有限公司 (「南方中集」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	製造、修理和銷售集裝箱,集裝箱堆存業務	美元 1,660萬	100.00%	-
2 深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司 (「南方東部物流」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	製造、修理集裝箱,公路、港口新型特種機械設備設計與製造	美元 8,000萬	-	100.00%
3 新會中集集裝箱有限公司 (「新會中集」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	製造、修理和銷售集裝箱	美元 2,400萬	20.00%	50.00%
4 南通中集順達集裝箱有限公司 (「南通中集」)	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	製造、修理和銷售集裝箱	美元 770萬	-	71.00%
5 天津中集集裝箱有限公司 (「天津中集」)	企業法人	天津	天津	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢；集裝箱堆存業務	美元 5,000萬	-	100.00%
6 大連中集集裝箱有限公司 (「大連中集」)	企業法人	遼寧大連	遼寧大連	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢；集裝箱堆存業務	美元 1,740萬	42.53%	57.47%
7 寧波中集物流裝備有限公司 (「寧波中集」)	企業法人	浙江寧波	浙江寧波	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢；集裝箱堆存業務	美元 1,500萬	-	100.00%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益 (續)

##### 1、 在子公司中的權益 (續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司 (續)

##### (i) 境內子公司 (續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
							直接	間接
8	太倉中集集裝箱製造有限公司 (「太倉中集」)	企業法人	江蘇太倉	江蘇太倉	製造、修理集裝箱	美元 3,100萬	50.00%	50.00%
9	揚州潤揚物流裝備有限公司 (「揚州潤揚」)	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	製造、修理和銷售集裝箱	美元 2,000萬	-	100.00%
10	上海中集洋山物流裝備有限公司 (「洋山物流」)	企業法人	上海	上海	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢	美元 2,948萬	-	100.00%
11	上海中集冷藏箱有限公司	企業法人	上海	上海	製造、銷售冷藏集裝箱、冷藏車和保溫車的冷藏保溫裝置	美元 3,100萬	72.00%	20.00%
12	南通中集特種運輸設備製造有限公司 (「南通特種箱」)	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	製造、銷售和修理各類特種槽、罐及各類專用貯運設備及其部件	美元 1,000萬	-	71.00%
13	廣東新會中集特種運輸設備有限公司 (「新會特箱」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	製造、銷售各類集裝箱、集裝箱半成品、相關零部件租賃、維修	美元 6,029.992萬	19.01%	80.99%
14	南通中集罐式儲運設備製造有限公司 (「南通罐箱」)	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	製造、銷售各類集裝箱、集裝箱半成品相關零部件	美元 3,500萬	-	70.79%
15	大連中集鐵路裝備有限公司 (「大連鐵路裝備」)	企業法人	遼寧大連	遼寧大連	設計、製造和銷售鐵路用集裝箱等鐵路貨運裝備產品	美元 2,000萬	55.00%	45.00%

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
						直接	間接
16 南通中集安瑞科食品裝備有限公司	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	設計和生產銷售儲罐及相關部件、承接儲罐涉及的總承包項目	美元 4,770萬	-	70.79%
17 深圳中集專用車有限公司 (「中集專用車」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	開發生產及銷售各種運輸車輛及其零部件	人民幣 20,000萬	-	63.33%
18 青島中集專用車有限公司 (「青島專用車」)	企業法人	山東青島	山東青島	開發生產和銷售各種專用車、半掛車及其零部件	人民幣 6,288萬	44.34%	35.25%
19 佛山中集物流裝備有限公司 (「佛山物流」)	企業法人	廣東佛山	廣東佛山	物流器具及工裝設備的設計、製造銷售、改造、維修	人民幣 300萬	-	100.00%
20 上海中集車輛物流裝備有限公司 (「上海車輛」)	企業法人	上海	上海	倉儲及配套設施的開發建設、經營、出租、出售物業管理及相關服務	人民幣 9,020.41萬	-	63.33%
21 深圳市中集木業有限公司 (「中集木業」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	集裝箱木地板及其相關產品生產銷售並提供相關服務	人民幣 3,000萬	12.00%	88.00%
22 中集車輛（遼寧）有限公司 (「遼寧車輛」)	企業法人	遼寧營口	遼寧營口	開發生產各種專用運輸車輛及其零部件並提供相關服務	人民幣 6,000萬	-	63.33%
23 天津港中集振華物流有限公司 (「天津港振華」)	企業法人	天津	天津	國內及國際貨物運輸代理	人民幣 10,000萬	-	61.50%
24 中集陝汽重卡（西安）專用車有限公司 (「西安專用車」)	企業法人	陝西西安	陝西西安	開發生產各種專用車及其零部件並提供相關技術服務	人民幣 5,000萬	-	47.50%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益 (續)

##### 1、 在子公司中的權益 (續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司 (續)

##### (i) 境內子公司 (續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
							直接	間接
25	甘肅中集華駿車輛有限公司 (「甘肅華駿」)	企業法人	甘肅白銀	甘肅白銀	專用車改裝、掛車 汽車及配件製造及 相關產品	人民幣 2,500萬	-	63.33%
26	中集車輛(江門市)有限公司 (「江門車輛」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	生產開發及加工銷售 各類塑料、塑料合 金等複合板材製品	人民幣 12,900萬	-	63.33%
27	青島中集環境保護設備有限公司 (「青島環保」)	企業法人	山東青島	山東青島	垃圾處理車輛及其零 部件的研發、製 造、銷售及服務	人民幣 13,793萬	-	63.33%
28	上海中集專用車有限公司 (「上海專用車」)	企業法人	上海	上海	開發、生產廂式半掛 車、廂式汽車、及 相關的機械產品	人民幣 1,000萬	-	63.33%
29	中集融資租賃有限公司 (「中集租賃」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	融資租賃業務；租賃 財產殘值處理及 維修；租賃交易 諮詢和擔保	美元 7,000萬	75.00%	25.00%
30	青島中集冷藏運輸設備有限公司 (「青島冷藏車」)	企業法人	山東青島	山東青島	製造並銷售各類 冷藏、保溫車和 其他運輸設備及 其備件	美元 2,940.50萬	-	76.44%
31	南通中集能源裝備有限公司 (「南通儲運」)	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	大型儲罐的製造 修理,各種承壓罐 式車、特種槽、罐 及部件生產	人民幣 6,994.56萬	-	70.79%
32	深圳中集天達空港設備有限公司 (「天達空港」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	生產經營各種機場 用機電設備產品	美元 1,350萬	-	54.70%

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
						直接	間接
33 新會中集木業有限公司（「新會木業」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	集裝箱用木地板及其相關產品生產銷售並提供相關服務	美元 1,550萬	-	100.00%
34 內蒙古呼倫貝爾中集木業有限公司（「內蒙古木業」）	企業法人	內蒙古	內蒙古	生產銷售集裝箱木地板及運輸裝備所需木製品	美元 1,200萬	-	100.00%
35 嘉興中集木業有限公司（「嘉興木業」）	企業法人	浙江嘉興	浙江嘉興	生產銷售集裝箱木地板及運輸裝備所需木製品	美元 500萬	-	100.00%
36 深圳南方中集集裝箱服務有限公司（「南方服務公司」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	各類集裝箱中轉、堆存、拆拼箱和維修與保養	美元 500萬	-	100.00%
37 寧波中集集裝箱服務有限公司（「寧波服務」）	企業法人	浙江寧波	浙江寧波	貨物運輸業務；貨物包裝、分揀、驗貨及物流諮詢服務	人民幣 3,000萬	-	100.00%
38 中集中發建設實業有限公司（「中集中發」）	企業法人	上海	上海	基礎建設投資、建設與經營；房地產開發與經營	人民幣 20,412.30萬	98.53%	1.47%
39 中集車輛（集團）新疆有限公司（「新疆車輛」）	企業法人	新疆 烏魯木齊	新疆 烏魯木齊	機械設備的生產、銷售及相關技術開發	人民幣 8,000萬	-	63.33%
40 中集車輛（集團）有限公司（「車輛集團」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	開發、生產、銷售各種專用車、半掛車系列	美元 21,222.51萬	44.33%	19.00%



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益 (續)

##### 1、 在子公司中的權益 (續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司 (續)

##### (i) 境內子公司 (續)

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
						直接	間接
41 青島中集特種冷藏設備有限公司 (「青冷特箱」)	企業法人	山東青島	山東青島	生產冷藏箱、保溫箱、鋁制集裝箱和廂式半掛車機器配件	美元 3,918.41萬	-	100.00%
42 天津中集物流裝備有限公司 (「天津物流」)	企業法人	天津	天津	物流裝備及零部設計製造、銷售、維修、及相關技術諮詢	美元 1,000萬	-	90.83%
43 大連中集物流裝備有限公司 (「大連物流」)	企業法人	遼寧大連	遼寧大連	物流裝備和壓力容器的設計製造、銷售、維修及技術諮詢	美元 1,400萬	-	100.00%
44 中集(重慶)物流裝備製造有限公司 (「重慶中集」)	企業法人	重慶	重慶	集裝箱、物流機械設備及零部件等設計製造、租賃維修等	美元 800萬	75.00%	25.00%
45 大連中集重化裝備有限公司 (「大連重化」)	企業法人	遼寧大連	遼寧大連	國際及轉口貿易、壓力容器設計製造和銷售及相關技術諮詢	美元 4,517萬	62.70%	37.30%
46 深圳中集智能科技有限公司 (「智能科技」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	設計、開發、銷售和代理智能電子產品、軟件和系統	人民幣 6,638.8889萬	62.96%	9.04%
47 太倉中集冷藏物流裝備有限公司 (「太倉冷箱」)	企業法人	江蘇太倉	江蘇太倉	研究、開發、生產、銷售冷藏集裝箱及其他特種集裝箱	人民幣 45,000萬	-	100.00%
48 湖南中集竹木業發展有限公司 (「湖南木業」)	企業法人	湖南綏寧	湖南綏寧	竹木結構產品的精深加工、經營及銷售	人民幣 2,800萬	-	100.00%

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、 在其他主體中的權益(續)

1、 在子公司中的權益(續)

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司(續)

(i) 境內子公司(續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
							直接	間接
49	中集冀東(秦皇島)車輛製造有限公司 (「秦皇島車輛」)	企業法人	河北秦皇島	河北秦皇島	銷售汽車、汽車配件	人民幣 7,000萬	-	47.50%
50	深圳南方中集物流有限公司 (「南方物流」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	物流服務	人民幣 8,000萬	-	100.00%
51	中集管理培訓(深圳)有限公司 (「中集培訓」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	市場營銷策劃、組織學術和商業交流會議和展覽	人民幣 5,000萬	100.00%	-
52	揚州利軍工貿有限公司 (「揚州利軍」)	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	機械設備、零部件製造、銷售；技術諮詢和服務	人民幣 7,000萬	-	100.00%
53	揚州泰利特種裝備有限公司 (「揚州泰利」)	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	包裝集裝箱、方艙及零配件的設計製造維修及相關諮詢和服務	人民幣 7,000萬	-	100.00%
54	中集海洋工程研究院有限公司 (「海工研究院」)	企業法人	山東煙台	山東煙台	研究、開發海洋作業平台及其他海洋工程相關業務	人民幣 15,000萬	75.00%	25.00%
55	上海利帆集裝箱服務有限公司 (「上海利帆」)	企業法人	上海	上海	集裝箱維修、改裝；集裝箱信息化管理和諮詢服務	人民幣 100萬	-	70.00%
56	中集新型環保材料有限公司 (「中集新材」)	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	開發、生產及銷售各種現代運輸裝備用木及竹木製品	人民幣 9,224.91萬	63.71%	21.24%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益（續）

##### 1、 在子公司中的權益（續）

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

##### (i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
							直接	間接
57	深圳市中集產城發展集團有限公司 (「中集天宇」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	房地產開發經營	人民幣 25,463.41萬	-	82.00%
58	揚州中集吳宇置業有限公司 (「揚州吳宇」)	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	房地產開發；房產銷售、租賃	人民幣 2,500萬	-	89.20%
59	寧波中集潤信物流有限公司 (「寧波潤信」)	企業法人	浙江寧波	浙江寧波	集裝箱清洗、修理、保管、裝箱、拆箱服務	人民幣 500萬	-	60.00%
60	成都中集產業園投資開發有限公司 (「成都產業園」)	企業法人	四川成都	四川成都	倉儲及配套設施的開發建設、經營、出租；銷售汽車、汽車配件等	人民幣 6,000萬	-	63.33%
61	中集集團財務有限公司 (「財務公司」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	經營集團內部成員單位的本外幣業務	人民幣 50,000萬	100.00%	-
62	深圳中集投資控股有限公司 (「深圳控股」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、集裝箱、集裝箱房屋銷售及租賃	人民幣 7,500萬	100.00%	-
63	駐馬店市中集華駿汽車貿易有限公司 (「駐馬店汽貿」)	企業法人	河南駐馬店	河南駐馬店	汽車、掛車、摩托車、農用車及配件銷售、汽車修理、汽車裝飾、汽車貨運	人民幣 1,000萬	-	63.33%
64	駐馬店中集華駿鑄造有限公司 (「駐馬店鑄造」)	企業法人	河南駐馬店	河南駐馬店	從事車用鑄造件和礦山機械用鑄造件	人民幣 29,776.20萬	-	63.33%
65	中集船舶海洋工程研究院有限公司 (「上海船舶」)	企業法人	上海	上海	研究、開發海洋作業平台及其他海洋工程相關業務	人民幣 5,000萬	80.00%	20.00%
66	深圳中集投資有限公司	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、投資管理及相關投資業務	人民幣 14,000萬	100.00%	-

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益（續）

## 1、在子公司中的權益（續）

## (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

## (i) 境內子公司（續）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
						直接	間接
67 深圳天億投資有限公司 (「天億投資」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、投資管理 及相關投資業務	人民幣 10,000萬	90.00%	10.00%
68 寧波西馬克貿易 有限公司 (「寧波西馬克」)	企業法人	浙江寧波	浙江寧波	防毒面具，塑料製品	人民幣 1,000萬	-	100.00%
69 中集集裝箱控股 有限公司 (「集裝箱控股」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、投資管理 及相關投資業務	人民幣 273,691.54萬	100.00%	-
70 成都中集交通裝備 製造有限公司 (「成都交通裝備」)	企業法人	四川成都	四川成都	化工液體罐車 和半掛車	人民幣 1,500萬	-	63.33%
71 陝西中集車輛產業園 投資開發有限公司 (「陝西車輛園」)	企業法人	陝西咸陽	陝西咸陽	各類專用汽車生產	人民幣 8,000萬	-	63.33%
72 中集模塊化建築 投資有限公司 (「模塊化投資」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	股權投資、投資管 理房地產投資	人民幣 15,000萬	-	100.00%
73 中集模塊化建築設計 研發有限公司 (「模塊化研發」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	建築模塊化設計、 裝飾工程設計	人民幣 5,000萬	-	87.40%
74 中集冷鏈研究院 有限公司 (「冷鏈研究院」)	企業法人	山東青島	山東青島	標準海運冷藏箱、 特種冷藏箱	人民幣 5,000萬	-	100.00%
75 中集集團冷鏈投資 有限公司 (「冷鏈投資」)	企業法人	山東青島	山東青島	實業投資、項目投資	人民幣 97,900萬	-	100.00%
76 瀋陽中集產業園投資 開發有限公司 (「瀋陽車輛園」)	企業法人	遼寧瀋陽	遼寧瀋陽	投資管理、資 產受託管理	人民幣 5,000萬	-	63.33%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益（續）

##### 1、 在子公司中的權益（續）

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

##### (i) 境內子公司（續）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
						直接	間接
77 深圳中集天達物流系統工程有限公司 (「天達物流」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	自動化物流系統工程、實時物流管理系統	人民幣 6,000萬	-	54.70%
78 東莞中集創新產業園發展有限公司 (「東莞產業園」)	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	投資創新產業園、房地產開發和經營	人民幣 5,000萬	-	82.00%
79 浙江中集騰龍竹業有限公司 (「騰龍竹業」)	企業法人	浙江衢州	浙江衢州	竹木製品的銷售、竹木技術研發、諮詢	人民幣 600萬	-	51.00%
80 廣東新會中集模塊化建築製造有限公司 (「新會模塊化」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	集成房屋、活動房屋、金屬結構件的生產、銷售	人民幣 8,000萬	-	100.00%
81 深圳中集新合程汽車供應鏈管理有限公司 (「新合程」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	供應鏈管理	人民幣 1,000萬	-	60.00%
82 上海新之途物流有限公司 (「上海新之途」)	企業法人	上海	上海	國際貨物運輸代理、普通貨物運輸	人民幣 1,000萬	-	100.00%
83 中集前海融資租賃(深圳)有限公司 (「前海租賃」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	融資租賃業務、租賃交易諮詢及擔保	美元 8,000萬	-	100.00%
84 瀋陽中集物流裝備有限公司 (「瀋陽物流」)	企業法人	遼寧瀋陽	遼寧瀋陽	物流裝備的製造、研發、設計、銷售、安裝、及技術諮詢	人民幣 600萬	-	100.00%
85 廊坊中集空港設備有限公司 (「廊坊空港設備」)	企業法人	河北廊坊	河北廊坊	生產經營各種機場和港口用機電設備產品	人民幣 1,000萬	-	54.70%

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
							直接	間接
86	煙台鐵中寶鋼鐵加工有限公司 (「煙台鐵中寶」)	企業法人	山東煙台	山東煙台	研發、加工樁腿結構件銷售自產產品	美元 915.02萬	-	65.00%
87	青島中集創新產業園發展有限公司 (「青島創新產業園」)	企業法人	山東青島	山東青島	房地產開發經營，物業管理，房地產信息諮詢服務 投資信息諮詢服務	人民幣 1,000萬	-	82.00%
88	安徽聯合飛彩車輛有限公司 (「聯合飛彩」)	企業法人	安徽宣城	安徽宣城	專用車銷售生產、銷售工程機械	人民幣 15,800萬	-	66.24%
89	天津振華集裝箱服務有限公司 (「振華集裝箱服務」)	企業法人	天津	天津	國內及國際貨物運輸代理業務及相關諮詢服務	人民幣 8,576.13萬	-	75.00%
90	昆山中集物流自動化設備有限公司 (「昆山中集」)	企業法人	江蘇昆山	江蘇昆山	自動化物流系統航空貨物處理系統	人民幣 8,000萬	-	54.70%
91	中集天達（龍岩）投資發展有限公司	企業法人	福建龍岩	福建龍岩	停車場業的投資及資產管理、房地產開發經營	人民幣 2,000萬	-	32.82%
92	齊格勒消防及救援車輛銷售服務（北京）有限公司 (「齊格勒消防車」)	企業法人	北京	北京	消防車、救援車及相關配件、機械設備 貨物進出口、代理進出口	歐元 150萬	-	60.00%
93	深圳中集遠望谷智能科技有限公司 (「深圳遠望谷」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	自動識別產品、射頻識別系統及產品、提供諮詢服務	人民幣 1,000萬	-	54.72%
94	深圳中集電商物流科技有限公司	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	電子商務技術的平台開發國內貿易	人民幣 13,784.46萬	-	50.78%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益 (續)

##### 1、 在子公司中的權益 (續)

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司 (續)

##### (i) 境內子公司 (續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
							直接	間接
95	中集聖達因低溫裝備南通有限公司 (「聖達因南通」)	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	低溫裝備、化工冶金設備的製造、銷售	人民幣 2,000萬	-	70.79%
96	東莞中集專用車有限公司 (「東莞中集專用車」)	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	開發、生產、銷售專用車、改裝車、特種車半掛車系列	人民幣 20,000萬	-	63.33%
97	東莞集望產業園有限公司 (「東莞集望」)	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	項目投資、房地產開發、房屋及場地租賃和銷售	人民幣 3,000萬	100.00%	-
98	振華(天津)供應鏈管理有限公司 (「振華供應鏈管理」)	企業法人	天津	天津	倉儲服務；物流分撥、配貨、裝卸、搬運	人民幣 7,947.50萬	-	75.00%
99	中集技術有限公司 (「江門中集技術」)	企業法人	廣東江門	廣東江門	智能裝備技術研發投資辦實業	人民幣 5,000萬	-	100.00%
100	深圳中集車輛園投資管理有限公司 (「深圳車輛產業園」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資管理、資產受託管理	人民幣 1,5250萬	-	63.33%
101	中集現代物流發展有限公司 (「現代物流」)	企業法人	天津	天津	國際、國內貨運代理報檢業務	人民幣 104,922.67萬	100.00%	-
102	東莞南方中集物流裝備製造有限公司 (「東莞南方中集」)	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	製造、修理集裝箱集裝箱堆存業務	人民幣 60,000萬	-	100.00%
103	寧波中集集裝箱製造有限公司 (「寧波集裝箱製造」)	企業法人	寧波	寧波	製造、生產及銷售集裝箱	人民幣 50,000萬	-	100.00%

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
						直接	間接
104 深圳中集鵬豐創業投資有限公司 (「鵬豐創業投資」)	企業法人	深圳	深圳	股權投資	人民幣 5,000萬	-	100.00%
105 深圳三華卓悅投資有限公司 (「深圳三華卓悅」)	企業法人	深圳	深圳	投資控股	人民幣 3,000萬	-	66.24%
106 廣東匯中達激光裝備有限公司 (「廣東激光裝備」)	企業法人	江門	江門	製造激光設備	人民幣 3,180萬	19.01%	80.99%
107 揚州中集宏宇置業有限公司 (「揚州宏宇置業」)	企業法人	揚州	揚州	房地產開發、房產銷售租賃，對酒店進行投資	人民幣 2,500萬	-	82.00%
108 揚州中集達宇置業有限公司 (「揚州達宇置業」)	企業法人	揚州	揚州	房地產開發、房產銷售、租賃	人民幣 2,500萬	-	82.00%
109 揚州中集華宇酒店投資有限公司 (「揚州華宇酒店」)	企業法人	揚州	揚州	餐飲服務、企業管理諮詢、投資管理	人民幣 3,500萬	-	82.00%
110 太倉中集特種物流裝備有限公司 (「太倉特種裝備」)	企業法人	江蘇太倉	江蘇太倉	生產及製造特箱裝備	美元 2,000萬	50.00%	50.00%
111 鄭州恒潤能源有限責任公司 (「鄭州恒潤能源」)	企業法人	鄭州	鄭州	資產管理	人民幣 4,300萬	-	66.00%
112 中集安瑞科投資控股(深圳)有限公司	企業法人	深圳	深圳	投資控股	美元 8,000萬	-	70.79%



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益（續）

##### 1、 在子公司中的權益（續）

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

##### (i) 境內子公司（續）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
						直接	間接
113 張家港中集聖達因特種裝備有限公司 (「張家港聖達因特種裝備」)	企業法人	張家港	張家港	深冷設備、石油化工機械設備、金屬製品及零部件製造、加工、銷售及相關技術服務	人民幣 3,000萬	-	63.71%
114 天津濱海新區弘信博格融資租賃有限公司 (「天津弘信博格」)	企業法人	天津市	天津市	融租租賃	人民幣 2,000萬	-	51.00%
115 深圳禾本科技有限公司 (「禾本科技」)	企業法人	深圳	深圳	銷售、服務	人民幣 2,000萬	-	50.78%
116 廣州易棧信息科技有限公司 (「易棧科技」)	企業法人	廣州	廣州	銷售、服務	人民幣 2,000萬	-	50.78%
117 CIMC Holdings (B.V.I.) Limited (「中集控股」)	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元 5萬	-	100.00%
118 CIMC Tank Equipment Investment Holdings Co., Ltd. (「罐式投資」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣468萬	-	100.00%
119 中集車輛(泰國)有限公司 (「泰國車輛」)	企業法人	泰國	泰國	生產經營各種專用車	泰銖 26,000萬	-	51.93%
120 CIMC Vehicle Investment Holding Co., Ltd. (「CIMC Vehicle」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	美元1元	-	63.33%
121 CIMC Europe BVBA (「BVBA」)	企業法人	比利時	比利時	投資控股	歐元 18,550	-	100.00%
122 China International Marine Containers (Hong Kong) Limited (「中集香港」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣200萬	100.00%	-

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
						直接	間接
123 CIMC Burg B.V. (「博格」)	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元9萬	-	100.00%
124 Tacoba Forestry Consultant N.V (「Suriname」) (「特高霸」)	企業法人	蘇里南	蘇里南	木材購銷	蘇里南元300萬	-	100.00%
125 Charm Wise Limited (「Charm Wise」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	美元5萬	-	100.00%
126 Gold Terrain Assets Limited (「GTA」)	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元5萬	-	100.00%
127 Full Medal Holdings Ltd. (「Full Medal」)	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元5萬	-	70.79%
128 Charm Ray Holdings Limited (「Charm Ray」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣1萬	-	70.79%
129 Charm Beat Enterprises Limited (「CharmBeat」)	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元5萬	-	63.33%
130 Sharp Vision Holdings Limited (「Sharp Vision」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣1元	-	100.00%
131 Sound Winner Holdings Limited (「Sound Winner」)	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元5萬	-	70.79%
132 Grow Rapid Limited (「Grow Rapid」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣1元	-	100.00%
133 Powerlead Holding Ltd (「Powerlead」)	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元10元	-	100.00%
134 Cooperatie Vela U.A.	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元7,500萬	-	70.79%
135 Vela Holding B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元9萬	-	70.79%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益（續）

##### 1、 在子公司中的權益（續）

##### (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

##### (i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
							直接	間接
136	CIMC Financial Leasing (HK) Co Ltd.	企業法人	中國香港	中國香港	融資租賃	港幣50萬	-	100.00%
137	CIMC Offshore Holdings Limited (「CIMC Offshore」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣223,485.5萬	-	100.00%
138	Cooperatie CIMC U.A. (「COOP」)	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元2,550萬	99.00%	1.00%
139	North Sea Rigs Holdings (「NSR」)	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	融資租賃項目公司	美元6,000	-	91.50%
140	中集天達空港設備（香港）有限公司（「天達香港」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣100萬	-	54.70%
141	CIMC Development (Australia) Pty Ltd (「Development Australia」)	企業法人	澳大利亞	澳大利亞	項目總包	澳元800萬	-	100.00%
142	Beacon holdings Group Ltd (「Beacon holdings」)	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	融資租賃項目公司	美元4,900	-	100.00%
143	Lihua Logistics Company Limited (「Lihua」)	企業法人	香港	香港	物流	美元485萬	-	75.00%
144	Beacon Pacific Group Ltd. (「Beacon Pacific」)	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	融資租賃項目公司	美元4,250萬	-	100.00%
145	CIMC Holdings Australia Pty Ltd (「Holdings Aus」)	企業法人	澳大利亞	澳大利亞	投資控股	澳元872.40萬	-	63.33%
146	CIMC Trailer Poland SP Zoo (「Trailer Poland SP Zoo」)	企業法人	波蘭	波蘭	投資控股	歐元300萬	-	63.33%
147	中集多式聯運發展有限公司（「多式聯運」）	企業法人	深圳	深圳	提供多式聯運物流服務	人民幣10,000萬	-	80.00%

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益（續）

## 1、在子公司中的權益（續）

## (1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

## (i) 境內子公司（續）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例%	
						直接	間接
148 CIMC FORTUNE HOLDINGS LIMITED	企業法人	中國香港	中國香港	金融服務	美元200萬	100.00%	-
149 CIMC MBS Hong Kong Limited (「MBS (HK)」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣5萬	-	100.00%
150 中集凱通物流發展有限公司 (「凱通物流」)	企業法人	江蘇南京	江蘇南京	物流服務	人民幣8,000萬	-	51.00%
151 中集海洋工程有限公司 (「中集海控」)	企業法人	深圳	深圳	投資控股	人民幣233,500萬	100.00%	-
152 深圳中集天達吉榮航空制冷有限公司	企業法人	深圳	深圳	生產航空制冷設備	人民幣5,000萬	-	38.29%
153 天津永旺機械設備租賃有限公司 (「天津永旺」)	企業法人	中國天津	中國天津	金融服務	人民幣650,000萬	-	15.00%
154 廣東中集建築製造有限公司	企業法人	廣東	廣東	模塊供應	人民幣5,000萬	-	100.00%
155 CIMC Modula Building Systmes (Australia) Pty Ltd (「MBS AU」)	企業法人	澳洲	澳洲	模塊供應	澳元50萬	-	100.00%
156 EVERISE CAPITAL PTY LTD (「EVERISE」)	企業法人	澳洲	澳洲	投資控股	澳元10	-	100.00%
157 GLOBAL PLUS PTY LTD (「GLOBAL」)	企業法人	澳洲	澳洲	投資控股	澳元1	-	100.00%
158 HARVEST AVENUE PTY LTD (「HARVEST」)	企業法人	澳洲	澳洲	投資控股	澳元1	-	100.00%
159 深圳中集同創供應鏈有限公司	企業法人	深圳	深圳	投資控股	人民幣3,570萬	-	100.00%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益 (續)

##### 1、 在子公司中的權益 (續)

(2) 本集團無同一控制下企業合併取得的子公司

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司

##### (i) 境內子公司

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
1	洛陽中集凌宇汽車有限公司 (「中集凌宇」)	企業法人	河南洛陽	河南洛陽	生產銷售客運汽車，罐式運輸車輛及機械加工，進出口業務	人民幣 10,000萬	-	47.50%
2	蕪湖中集瑞江汽車有限公司 (「蕪湖車輛」)	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	開發生產和銷售專用車，一般機械產品及金屬結構件	人民幣 10,000萬	-	45.76%
3	梁山中集東岳車輛有限公司 (「梁山東岳」)	企業法人	山東梁山	山東梁山	生產、銷售拌車、特種車及其零部件	人民幣 9,000萬	-	47.50%
4	青島中集集裝箱製造有限公司 (「青島中集」)	企業法人	山東青島	山東青島	製造、修理集裝箱，加工製造相關機械部件、結構件和設備	美元 2,784萬	-	100.00%
5	青島中集冷藏箱製造有限公司 (「青島冷箱」)	企業法人	山東青島	山東青島	製造銷售冷藏箱、冷藏車和保溫車等冷藏保溫裝置並提供相關服務	美元 8,684.668萬	-	100.00%
6	天津中集北洋集裝箱有限公司 (「中集北洋」)	企業法人	天津	天津	製造銷售集裝箱、箱用車船、設備及集裝箱售後服務	美元 1,668.20萬	47.50%	52.50%
7	上海中集寶偉工業有限公司 (「上海寶偉」)	企業法人	上海	上海	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢	美元 2,850萬	-	94.74%
8	中集車輛(山東)有限公司 (「山東車輛」)	企業法人	山東章丘	山東章丘	開發製造各類專用車及各種系列產品	美元 1,893.01萬	-	55.10%

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
9	漳州中集集裝箱有限公司 (「漳州中集」)	企業法人	福建漳州	福建漳州	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢	美元 2,300萬	-	100.00%
10	揚州中集通華專用車有限公司 (「揚州通華」)	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	開發、生產、銷售各種專用車、改裝車、特種車、半掛車系列	人民幣 43,430.08萬	-	63.33%
11	駐馬店中集華駿車輛有限公司 (「中集華駿」)	企業法人	河南駐馬店	河南駐馬店	專用車輛改裝，銷售各種汽車的相關產品物料	人民幣 8,534萬	-	63.33%
12	張家港中集聖達因低溫裝備有限公司 (「聖達因」)	企業法人	江蘇張家港	江蘇張家港	開發製造安裝深冷設備、石油化工機械設備、罐箱、壓力容器	人民幣 79,553.20萬	-	70.79%
13	東華集裝箱綜合服務有限公司 (「上海東華」)	企業法人	上海	上海	集裝箱貨物拆裝箱、攬貨、分撥及報關業務集裝箱修理、堆存等	美元 450萬	-	70.00%
14	揚州通利冷藏集裝箱有限公司 (「揚州通利」)	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	製造銷售冷藏箱、特種箱並提供相關技術諮詢、維修服務	美元 3,410萬	-	100.00%
15	青島恒豐物流有限公司 (「青島恒豐」)	企業法人	山東青島	山東青島	集裝箱倉儲、推存、拆裝、裝卸、清洗、修理業務	人民幣 2,000萬	-	80.00%
16	安瑞科（蚌埠）壓縮機有限公司 (「安瑞科蚌埠」)	企業法人	安徽蚌埠	安徽蚌埠	製造銷售壓縮機及相關產品	港幣 6,080.84萬	-	70.79%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益（續）

##### 1、 在子公司中的權益（續）

##### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

##### (i) 境內子公司（續）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
						直接	間接
17 石家莊安瑞科氣體機械有限公司 (「安瑞科石家莊」)	企業法人	河北石家莊	河北石家莊	製造銷售壓縮氣體機械	美元 3,200萬	-	70.79%
18 安瑞科（廊坊）能源裝備集成有限公司 (「安瑞科廊坊」)	企業法人	河北廊坊	河北廊坊	能源設備的 研制開發	港幣 11,500萬	-	70.79%
19 北京安瑞科新能源技術有限公司 (「安瑞科北京」)	企業法人	北京	北京	能源設備的研制開發	港幣 4,000萬	-	70.79%
20 中集安瑞科（荊門）能源裝備有限公司	企業法人	湖北荊門	湖北荊門	化工、燃氣機械及設備銷售及售後服務， 節能源技術研發	港幣 5,000萬	-	70.79%
21 荊門宏圖特種飛行器製造有限公司 (「荊門宏圖」)	企業法人	湖北荊門	湖北荊門	飛行器生產技術開發銷售，專用汽車、罐體和壓力容器設計、製造及銷售	人民幣 10,000萬	-	56.63%
22 寧國中集竹木製品有限公司 (「寧國木業」)	企業法人	安徽寧國	安徽寧國	生產和銷售自產的膠合板、地板、裝飾板 及相關竹木製品收購生產用的竹木	美元 130萬	-	60.00%
23 煙台中集萊福士海洋工程有限公司 (「煙台中集萊福士」)	企業法人	山東煙台	山東煙台	建造大型船塢；設計製造各類船舶；生產銷售各種壓力容器及海上石油工程設施等	人民幣 229,119萬	-	97.89%
24 煙台中集萊佛士船業有限公司 (「煙台中集船業」)	企業法人	山東煙台	山東煙台	涉及、建造和修理各種船舶及與之配套裝件、生產銷售各種壓力容器、海上石油工程設施、管道及各鋼結構混凝土產品	人民幣 12,598萬	-	83.47%

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
25	海陽中集來福士海洋工程有限公司 (「海陽中集來福士」)	企業法人	山東海陽	山東海陽	建造大型船塢；設計製造各類船舶；生產銷售各種壓力容器及海上石油工程設施等	人民幣 20,000萬	-	97.89%
26	龍口中集來福士海洋工程有限公司 (「龍口中集來福士」)	企業法人	山東龍口	山東龍口	海洋工程建設和工程物資供應	人民幣 29,000萬	-	97.89%
27	山東萬事達專用汽車製造有限公司 (「山東萬事達」)	企業法人	山東濟寧	山東濟寧	生產銷售拌車、特種車及其零部件	人民幣 6,600萬	-	47.50%
28	民航協發機場設備有限公司 (「民航協發」)	企業法人	北京	北京	機場擺渡車	人民幣 2,500萬	-	38.29%
29	陽江市上東富日房地產開發有限公司 (「陽江富日」)	企業法人	廣東陽江	廣東陽江	房地產開發經營、房地產策劃諮詢建築材料銷售及室內裝修工程	人民幣 1,000萬	-	49.20%
30	南京揚子石油化工設計工程有限責任公司 (「揚子石化」)	企業法人	江蘇南京	江蘇南京	石油化工為主的工程	人民幣 8,800萬	-	70.79%
31	振華物流集團有限公司	企業法人	天津	天津	天津港集裝箱及雜貨集散運輸、修箱	美元 5,195.60萬	-	75.00%
32	廈門弘信博格融資租賃有限公司 (「弘信博格」)	企業法人	福建廈門	福建廈門	融資租賃業務、租賃業務	美元 2,130萬	-	51.00%
33	天津振華海晶物流有限公司 (「振華海晶」)	企業法人	天津	天津	倉儲設施建設、經營集裝箱中轉站經營	人民幣 14,500萬	-	45.00%
34	天津振華國際物流運輸有限公司 (「振華國際物流」)	企業法人	天津	天津	無船承運、貨物運輸代理	人民幣 13,397萬	-	75.00%



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益 (續)

##### 1、 在子公司中的權益 (續)

##### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司 (續)

##### (i) 境內子公司 (續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
35	山東振華物流有限公司 (「山東振華物流」)	企業法人	山東青島	山東青島	普通貨運、危險貨物運輸	美元 915萬	-	75.00%
36	天津振華報關行 有限公司 (「天津報關行」)	企業法人	天津	天津	報關及相關諮詢、服務業務	人民幣 1,251.64萬	-	75.00%
37	振華國際船務代理 (青島)有限公司 (「青島船代」)	企業法人	山東青島	山東青島	國際船舶代理業務	人民幣 1,000萬	-	75.00%
38	天津振華國際船舶 代理有限公司 (「天津船代」)	企業法人	天津	天津	國際船舶代理業務	人民幣 1,000萬	-	75.00%
39	上海振華國際船務代 理有限公司 (「上海船代」)	企業法人	上海	上海	國際船舶代理業務	人民幣 1,000萬	-	75.00%
40	振華東疆(天津) 有限公司 (「振華東疆(天津)」)	企業法人	天津	天津	普通貨運、貨物專用運輸	人民幣 5,000萬	-	75.00%
41	天津振華國際貿易保 稅倉儲有限公司 (「天津振華保稅倉」)	企業法人	天津	天津	貨物運輸代理服務	人民幣 562.88萬	-	75.00%
42	柏堅貨櫃機械維修 (深圳)有限公司 (「深圳柏堅貨櫃」)	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	提供集裝箱及船舶的 修維服務及相關的 技術諮詢服務	港幣 750萬	-	70.00%
43	柏堅貨櫃機械維修 (上海)有限公司 (「上海柏堅貨櫃」)	企業法人	上海	上海	集裝箱、船舶及其零 部件的機械維修、 保養	美元 51.3萬	-	70.00%
44	天津港保稅區凱昌石 油銷售有限公司 (「凱昌石油」)	企業法人	天津	天津	石油製品銷售 倉儲銷售	人民幣 3,000萬	-	45.00%

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
						直接	間接
45 集瑞聯合卡車營銷服務有限公司 (「集瑞營銷服務」)	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各類 重型卡車專用車、 工程機械、汽車底 盤發動機及零部件	人民幣 50,000萬	-	66.24%
46 佳景科技有限公司 (「佳景科技」)	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	汽車及零部件產品為 主的工業設計和新 技術開發	人民幣 1,000萬	-	66.24%
47 蕪湖幸福地產有限公 司(「蕪湖幸福地產」)	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各類 重型卡車專用車、 工程機械	人民幣 2,500萬	-	43.20%
48 瑞集物流（蕪湖）有限 公司(「瑞集物流」)	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各類 重型卡車專用車、 工程機械	人民幣 2,049.21萬	-	83.12%
49 集瑞聯合重工有限公 司(「聯合重工」)	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各類 重型卡車專用車、 工程機械	人民幣 157,000萬	66.24%	-
50 安徽飛彩（集團） 有限公司 (「安徽飛彩集團」)	企業法人	安徽宣城	安徽宣城	農用運輸車及其配 件、農機、及其 配件的製造和銷售	人民幣 15,800萬	-	66.24%
51 遼寧中集哈深冷氣體 液化設備有限公司 (「哈深冷」)	企業法人	遼寧	遼寧	天然氣液化裝置、煤 層氣液化設備設備 及輔助設備的設 計、生產、銷售	人民幣 5,000萬	-	42.47%
52 中世運（北京）投資 有限公司 (「北京中世運投資」)	企業法人	北京	北京	投資管理；資產管 理；投資諮詢； 企業管理	人民幣 3,500萬	-	50.00%
53 中世運（北京）國際 物流有限公司 (「北京中世運投國 際物流」)	企業法人	北京	北京	海上國際貨物運輸 代理業務	人民幣 3,000萬	-	50.00%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益（續）

##### 1、 在子公司中的權益（續）

##### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

##### (ii) 海外子公司

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
54	CIMC Rolling Stock Australia Pty Ltd. (「澳洲中集」)	企業法人	澳大利亞	澳大利亞	銷售車輛	澳元 50,000	-	63.33%
55	中集安瑞科控股有限公司 (「安瑞科」)	企業法人	開曼群島	開曼群島	投資控股	1,936,838,088 每股0.01港幣	-	70.79%
56	Burg Industries B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元 841,267	-	100.00%
57	CIMC ENRIC Tank and Process B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元 1,404萬	-	70.79%
58	Ziemann Holvrieka B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	銷售罐式設備	歐元13.62萬	-	70.79%
59	Ziemann Holvrieka International B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	生產、裝配、銷售罐式設備	歐元 682,500	-	70.79%
60	Pteris Global Sdn. Bhd (「Pteris Global Sdn. Bhd」)	企業法人	馬來西亞	馬來西亞	銷售服務	馬來西亞 林吉特 800萬	-	78.14%
61	Noordkoel B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	銷售罐式設備	歐元50萬	-	70.79%
62	Beheermaatschappij Burg B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	投資控股	歐元 123,155.95	-	100.00%
63	Burg Carrosserie B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	生產道路運輸車輛	歐元 18,151.21	-	63.33%
64	Exploitatiemaatschappij Intraprogress B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	道路運輸車輛貿易、融資及租賃	歐元 15,925	-	63.33%
65	Hobur Twente B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	生產、銷售石油、天然氣罐式設備	歐元 45,378.02	-	100.00%
66	Burg Service B.V.	企業法人	荷蘭	荷蘭	道路運輸車輛、罐式設備的裝配	歐元 15萬	-	70.79%
67	LAG Trailers N.V.	企業法人	比利時	比利時	生產掛車	歐元 3,245,000	-	63.33%
68	Ziemann Holvrieka N.V.	企業法人	比利時	比利時	生產罐式設備	歐元99.16萬	-	70.79%

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益（續）

## 1、在子公司中的權益（續）

## (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

## (ii) 海外子公司（續）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
						直接	間接
69 Imm oburg N.V. Bree	企業法人	比利時	比利時	生產道路運輸車輛	歐元 248,000	-	63.33%
70 Ziemann Holvrieka A/S	企業法人	丹麥	丹麥	生產罐式設備	丹麥克朗 100萬	-	70.79%
71 Direct Chassis LLC (「DCEC」)	企業法人	美國	美國	生產、銷售各種專用車	美元 1,000萬	-	63.33%
72 CIMC TGE Gasinvestments SA (「TGESA」)	企業法人	盧森堡	盧森堡	投資控股	歐元 5萬	-	60.00%
73 TGE Gas Engineering GmbH (「TGE Gas」)	企業法人	德國	德國	在LNG、LPG及其他 石油化工氣體的存 貯、處理領域，為 客戶提供EP+CS (設計、採購和 建造監工)等技術	歐元 100萬	-	60.00%
74 CIMC Raffles Offshore (Singapore) Limited (「中集來福士」)	企業法人	新加坡	新加坡	為離岸石油和天然氣 市場建造各種船 舶，包括自升式鑽 井平台、半潛式 鑽井平台、浮式生 產儲油卸油船 (FPSO)、浮式儲油 船(FSO)	新加坡元 594,416,915 及美元 303,122,013	-	100.00%
75 CIMC Raffles Investments Limited	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣2	-	100.00%
76 CIMC Raffles Leasing Pte.Ltd.	企業法人	新加坡	新加坡	海洋船舶租賃經營	新加坡元2	-	100.00%
77 Caspian Driller Pte. Ltd.	企業法人	新加坡	新加坡	海洋船舶租賃經營	美元3,000萬	-	100.00%
78 Technodyne International Limited (「Technodyne」)	企業法人	英國	英國	能源設備的研製開發	英鎊100元	-	60.00%
79 Gadidae AB.	企業法人	瑞典	瑞典	投資控股	瑞典克朗 100萬	-	100.00%
80 Perfect Victor Investments Limited (「Perfect Victor」)	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	美元1	-	100.00%
81 Ziemann Holvrieka GmbH	企業法人	德國	德國	生產、銷售及設計啤 酒發酵設備及服務	歐元 1,600萬	-	70.79%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益 (續)

##### 1、 在子公司中的權益 (續)

##### (3) 非同一控制下企業合併取得的子公司 (續)

##### (ii) 海外子公司 (續)

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
82	Albert Ziegler GmbH (「Ziegler」)	企業法人	德國	德國	海洋工程設計	歐元 1,354.30萬	-	60.00%
83	Bassoe Technology AB (「Bassoe」)	企業法人	瑞典	瑞典	海洋工程設計	瑞典克朗 100萬	-	90.00%
84	CIMC MBS LIMITED (「CML」)	企業法人	英國	英國	模塊供應	英鎊 3,884,303	-	100.00%
85	振華物流(香港)有限 公司(「振華香港」)	企業法人	香港	香港	物流	美元660萬	-	75.00%
86	CIMC Australia Road Transport Equipment Pty Ltd (「CARTE」)	企業法人	澳大利亞	澳大利亞	投資控股	澳元 830萬	-	63.33%
87	栢堅國際控股 有限公司 (「栢堅國際控股」)	企業法人	香港	香港	投資控股	港幣 1,000萬	-	70.00%
88	栢堅貨櫃機械維修 有限公司 (「香港栢堅貨櫃」)	企業法人	香港	香港	集裝箱修復和翻新、 集裝箱貿易	港幣 500萬	-	70.00%
89	Pteris Global Ltd	企業法人	新加坡	新加坡	投資控股	股本 322,947,152	-	78.14%
90	Verbus International Limited (「VIL」)	企業法人	英國	英國	投資控股	英鎊 1,108	-	100.00%
91	CIMC Developments Lim ited (「CDL」)	企業法人	英國	英國	項目總包	英鎊1	-	100.00%
92	Verbus Systems Ltd (「VSL」)	企業法人	英國	英國	模塊供應	英鎊1	-	100.00%
93	Briggs Group Limited	企業法人	英國	英國	啤酒、蒸餾、製藥、 酵母、生物燃料等 行業提供工程設計 和部分關鍵裝備	英鎊 5萬	-	70.79%
94	Retlan Manufacturing Limited	企業法人	英國	英國	生產半掛車	692,041 ordinary £ 1 shares	-	63.33%

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益（續）

## 1、在子公司中的權益（續）

## (4) 存在重要少數股東權益的子公司

	少數股東 持股比例	2016年度 歸屬於少數 股東的損益	2016年度 向少數股東 分派股利	2016年12月31日 累計少數 股東權益
安瑞科	29.21%	(278,542)	47,516	1,650,200

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2016年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
安瑞科	9,542,728	3,345,695	12,888,423	5,735,979	1,850,379	7,586,358

	2015年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
安瑞科	8,816,906	3,495,320	12,312,226	4,418,487	1,428,267	5,846,754

	2016年度			
	營業收入	淨利潤	綜合 收益總額	經營活動 現金流量
安瑞科	7,968,403	(936,680)	(1,035,414)	1,079,743

	2015年度			
	營業收入	淨利潤	綜合 收益總額	經營活動 現金流量
安瑞科	8,241,333	536,213	489,011	664,747

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益（續）

##### 1、 在子公司中的權益（續）

##### (5) 本年度發生重大對子公司股權的部分處置（未喪失控制權）

- (i) 於2016年2月18日，本公司子公司深圳電商引進新戰略投資者，新戰略投資者增資300,000,000元取得深圳電商27.45%股權，其增資款與相對享有子公司淨資產的差額為215,848,000元，計入資本公積。

##### (6) 本年度發生的重大少數股東權益收購

- (i) 於2016年4月8日，本集團子公司Pteris根據2014年度與Pteris的換股交易條款的約定，Pteris向Sharp Vision Holdings Limited（以下簡稱「Sharp Vision」）及另一個少數股東增發12,003,936股，其中Sharp Vision 8,402,756股，增發完成後，本集團持有Pteris由原51.32%上升至54.34%。

於2016年4月21日，本集團全資子公司Sharp Vision委託DBS Bank Ltd.代表其在新加坡交易所發出全面自願性無條件現金收購要約。以每股0.74-0.85新加坡元的價格收購Sharp Vision尚未持有的Pteris的所有已發行的股份。要約於2016年9月1日結束，Sharp Vision合計購買90,110,022股，支付對價為港幣439,079,000（折合人民幣393,109,000元），收購完成後，本集團持有Pteris由原54.34%上升至77.72%。由於Pteris的公眾持股比例不足新加坡法律規定的要求，Pteris於2016年9月2日暫停股票交易，並於2016年9月7日起從新加坡交易所退市。2016年12月，Sharp Vision以每股0.85新加坡元向少數股東購買1,628,544股，支付對價為港幣7,560,000（折合人民幣6,426,000元），收購完成後，本集團持有Pteris由77.72%上升至78.14%。

上述交易支付的對價與按照新增持股比例應享有子公司可辨認淨資產的差額合計為151,543,000元，沖減資本公積。

- (ii) 於2016年11月18日，本集團子公司Windpower Ventures Limited與少數股東Frigstad Deepwater Holding Limited就收購CIMC Bluewhale Rig Limited（原名Frigstad Deepwater Limited，以下簡稱「Bluewhale」）25.10%股權達成協議，交易對價為213,629,000元。收購完成後，Windpower Ventures Limited對Bluewhale的持股比例達100%。交易對價與相對享有子公司淨資產份額的差額為141,055,000元，計入資本公積。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

六、 在其他主體中的權益（續）

2、 在合營企業和聯營企業中的權益

(1) 重要合營企業和聯營企業的基礎信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動 是否具有 戰略性	持股比例 — 直接	持股比例 — 間接
合營企業 —						
日郵振華	天津	天津	物流輔助業務	否	—	38.25%
玉柴聯合動力	安徽蕪湖	安徽蕪湖	生產、銷售重型發動機及其零部件	是	—	33.12%
聯營企業 —						
利華能源	河北霸州	河北霸州	燃氣儲運業務	否	—	15.58%
上海豐揚	上海	上海	房地產業務	是	—	40.00%
TSC	休斯頓（美國）	開曼群島	陸地和海洋鑽井平台業務	是	—	13.42%
加華海運	香港	香港	物流輔助業務	否	—	30.00%
中國消防	成都	開曼群島	消防設備	是	—	30.00%
首中投資	北京	北京	投資管理	否	—	45.00%

本集團對上述股權投資均採用權益法核算。

(2) 重要合營企業的主要財務信息

	日郵振華		玉柴聯合動力	
	2016年12月31日	2015年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
貨幣資金	47,255	27,452	99,014	51,634
其他流動資產	22,113	36,670	221,598	129,613
流動資產合計	69,368	64,122	320,612	181,247
非流動資產合計	109,095	114,064	625,900	638,726
資產合計	178,463	178,186	946,512	819,973
流動負債	27,429	29,198	494,577	373,209
非流動負債	3,129	1,265	60,382	59,102
負債合計	30,558	30,463	554,959	432,311



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益（續）

#### 2、 在合營企業和聯營企業中的權益（續）

#### (2) 重要合營企業的主要財務信息（續）

	日郵振華		玉柴聯合動力	
	2016年12月31日	2015年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
少數股東權益	-	-	-	-
歸屬於母公司的股東權益	147,905	147,723	391,553	387,662
本集團持股比例	51.00%	51.00%	50.00%	50.00%
按持股比例計算的淨資產份額(i)	75,432	75,339	195,777	193,831
對合營企業權益投資的賬面價值	75,432	75,339	195,777	193,831

	日郵振華		玉柴聯合動力	
	2016年12月31日	2015年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
營業收入	145,020	148,495	554,056	356,697
財務費用	(526)	(309)	13,637	18,322
所得稅費用	1,451	3,400	-	-
淨利潤／(虧損)	3,675	9,846	3,891	(19,952)
其他綜合收益	-	-	-	-
綜合收益總額	3,675	9,846	3,891	(19,952)
本集團本年度收到的來自合營企業的股利	1,781	-	-	-

- (i) 本集團以合營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。合營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益（續）

## 2、在合營企業和聯營企業中的權益（續）

## (3) 重要聯營企業的主要財務信息

	利華能源		上海豐揚		TSC		加華海運		中國消防		首中投資	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
貨幣資金	44,908	148,490	104,944	403,478	190,589	244,961	96,552	163	132,576	105,059	16,413	-
其他流動資產	833,315	611,863	462,820	875,073	2,739,011	2,304,595	46,822	69,318	468,249	559,415	176,743	-
流動資產合計	878,223	760,353	567,764	1,278,551	2,929,600	2,549,556	143,374	69,481	600,825	664,474	193,156	-
非流動資產合計	688,979	543,773	45,782	43,955	776,956	680,935	1,089,581	1,036,222	724,783	652,752	69,577	-
資產合計	1,567,202	1,304,126	613,546	1,322,506	3,706,556	3,230,491	1,232,955	1,105,703	1,325,608	1,317,226	262,733	-
流動負債	702,131	579,571	354,154	524,870	1,949,175	1,635,610	152,448	1,511	241,436	310,639	1,010	-
非流動負債	209,256	140,434	-	-	313,488	289,959	658,995	779,221	-	-	-	-
負債合計	911,387	720,005	354,154	524,870	2,262,663	1,925,569	811,443	780,732	241,436	310,639	1,010	-

	利華能源		上海豐揚		TSC		加華海運		中國消防		首中投資	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
少數股東權益	-	-	-	-	13,182	21,202	-	-	-	-	-	-
歸屬於母公司的股東權益	655,815	584,121	259,392	797,636	1,430,711	1,304,922	421,512	324,971	1,084,172	1,006,587	261,723	-
按照取得投資時聯營企業 可辨認淨資產公允價值 進行調整及商譽	-	-	1,085	1,085	155,764	155,764	-	-	533,410	533,410	-	-
調整後歸屬於母公司的股東 權益	655,815	584,121	260,477	798,721	1,586,475	1,460,686	421,512	324,971	1,617,582	1,539,997	261,723	-
本集團持股比例	15.58%	15.58%	40.00%	40.00%	13.42%	13.42%	30.00%	30.00%	30.00%	30.00%	45.00%	-
按持股比例計算的淨資產 份額 <sup>(i)</sup>	102,176	91,006	104,191	319,488	212,905	196,024	126,454	97,491	485,275	461,999	117,775	-
對聯營企業權益投資的賬面 價值	102,176	91,006	104,191	319,488	212,905	196,024	126,454	97,491	485,275	461,999	117,775	-
存在公開報價的聯營企業 投資的公允價值	-	-	-	-	92,144	114,290	-	-	300,995	410,044	-	-

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 六、 在其他主體中的權益（續）

#### 2、 在合營企業和聯營企業中的權益（續）

#### (3) 重要聯營企業的主要財務信息（續）

	利華能源		上海豐揚		TSC		加華海運		中國消防		首中投資	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
營業收入	1,228,536	1,183,231	66,867	1,969,436	1,006,280	1,489,912	67,924	66,510.90	471,252	565,178	-	-
淨利潤	72,160	26,522	11,758	519,525	30,147	115,227	96,543	12,757	30,427	30,444	(4,944)	-
其他綜合收益	-	-	-	-	(1,507)	-	-	-	2,818	4,520	-	-
綜合收益總額	72,160	26,522	11,758	519,525	28,640	115,227	96,543	12,757	33,245	34,964	(4,944)	-
本集團本年度收到的來自 聯營企業的股利	-	(10,752)	(220,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- (i) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

TSC為香港聯合交易所有限公司上市的公司，由於其公告時間晚於本集團公告時間，經管理層評估認定後認為其經營結果並不對本集團經營情況造成重大影響，因此採用其半年報年化數據進行入賬，並在來年將其公告數據調整入賬。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 六、在其他主體中的權益（續）

## 2、在合營企業和聯營企業中的權益（續）

## (4) 不重要合營企業和聯營企業的匯總信息

	2016年度	2015年度
合營企業：		
2016年12月31日投資賬面價值合計	229,293	123,619
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	16,828	15,486
其他綜合收益(i)	—	—
綜合收益總額	16,828	15,486
聯營企業：		
2016年12月31日投資賬面價值合計	512,941	413,673
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨收益(i)	10,760	6,472
其他綜合收益(i)	—	—
綜合收益總額	10,760	6,472

(i) 淨利潤和其他綜合收益均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。

## (5) 合營企業和聯營企業發生的超額虧損

本年度無合營企業或聯營企業發生超額虧損。

## 七、在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

本年度無重大未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 八、關聯方關係及其交易

- 1、本公司無控股母公司。
- 2、本公司子公司情況參見附註六、1。
- 3、本公司的合營和聯營企業情況參見附註六、2。

除附註六中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，其餘與本集團發生關聯交易的其他合營企業和聯營企業的情況如下：

	主要 經營地	註冊地	業務性質	對集團活動 是否具有 戰略性	持股比例 — 直接	持股比例 — 間接
合營企業一						
廣西南方物流	南寧	南寧	物流服務	否	—	50.00%
聯營企業一						
MSC	塞浦路斯	塞浦路斯	海工相關業務	否	—	40.00%
南通新洋環保板業 有限公司 (「南通新洋」)	南通	南通	環保板業務	否	—	20.00%
徐州木業	徐州	徐州	木業	否	—	35.00%
寧夏長明	寧夏	寧夏	天然氣液化業務	否	—	29.00%
潤宇置業	鎮江	鎮江	房地產	否	—	16.40%
中億新威	四川	四川	能源服務	否	—	12.50%
青晨竹業	福建	福建	竹木業	否	—	30.00%
寧國廣申	安徽	安徽	竹木業	否	—	30.00%
新洋木業	香港	香港	木業	否	—	20.00%
森鉅上海	上海	上海	貿易公司	否	—	30.00%

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易（續）

## 4、其他關聯方情況

其他關聯方名稱	關聯關係
日本住友	子公司的少數股東
陝西重汽	子公司的少數股東
東方國際	重要股東的子公司
FML	重要股東的子公司
Gasfin	子公司的少數股東
FCC	重要股東的子公司
招商局地產控股股份有限公司	重要股東的子公司
蕪湖泰瑞	子公司的少數股東
Asahi Trading Co., Ltd	子公司的少數股東
北京博維航空設施管理有限公司	子公司的少數股東
順德富日	子公司的少數股東
Inland Services B.V. (Netherlands)	子公司的少數股東
天津港國際物流發展有限公司	子公司的少數股東
東方國際集裝箱（錦州）有限公司	重要股東的子公司
COSCO Container Industries Limited (「COSCO」)	本公司的重要股東

註：重要股東是指持有本公司5%（含5%）以上股份的股東。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易（續）

### 5、關聯交易情況

下列與關聯方進行的交易是按一般正常商業條款或按相關協議進行並遵循一般非關聯方交易的審批程序。

#### (1) 採購商品／接受勞務

##### 本集團

關聯方	關聯交易類型	2016年度 金額	2015年度 金額
玉柴聯合動力	採購商品	301,945	524,618
陝西重汽	採購商品	101,317	41,817
森鉅上海	採購商品	76,521	—
寧國廣申	採購商品	67,117	—
徐州木業	採購商品	65,225	169,056
TSC	採購商品	53,877	278,051
青晨竹業	採購商品	42,536	—
Asahi Trading Co., Ltd	採購商品	19,117	51,187
日本住友	採購商品	13,670	13,396
其他關聯方	採購商品	20,440	19,507
小計	採購商品	761,765	1,097,632
其他關聯方	接受勞務	7,369	735

##### 本公司

本公司董事、監事及高級管理人員薪酬詳見附註八、5(4)。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易(續)

## 5、關聯交易情況(續)

## (2) 出售商品／提供勞務

## 本集團

關聯方	關聯交易類型	2016年度 金額	2015年度 金額
陝西重汽	銷售商品	247,240	144,062
日本住友	銷售商品	159,688	188,413
FML	銷售商品	124,800	835,084
東方國際	銷售商品	42,518	—
FCC	銷售商品	22,700	158,007
東方國際集裝箱(錦州)有限公司	銷售商品	19,454	—
寧夏長明	銷售商品	8,645	—
廣西南方物流	銷售商品	8,359	13
日郵振華	銷售商品	228	9,171
COSCO	銷售商品	—	137
其他關聯方	銷售商品	27,777	13,493
小計	銷售商品	661,409	1,348,380
其他關聯方	提供勞務	31,404	21,908



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 八、關聯方關係及其交易（續）

#### 5、關聯交易情況（續）

#### (3) 關聯方資金拆借

##### 本集團

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	2016年度 確認的利息 收入／ 支出	說明
<b>拆入</b>					
順德富日	56,794	2012年4月12日	到期日未約定	-	股東經營借款
Gasfin	46,990	2008年9月19日	到期日未約定	1,739	同比例股東經營借款
其他關聯方	-			59	
	103,784				
<b>拆出</b>					
潤宇置業	824,391	2012年12月31日	到期日未約定	9,830	同比例股東經營借款
上海豐揚	34,204	2007年12月25日	到期日未約定	-	同比例股東經營借款
南通新洋	10,629	2016年1月5日 和2016年2月26日 和2016年3月31日	2017年1月5日 和2017年2月26日 和2017年3月31日	1,223	股東經營借款
新洋木業	4,361	2006年06月20日	到期日未約定	-	同比例股東經營借款
其他關聯方	-			454	
	873,585				

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易（續）

## 5、關聯交易情況（續）

## (4) 其他關聯交易

- (i) 本公司於2010年9月28日起實行一項股份期權計劃（詳見附註九）。截止至2016年12月31日，關鍵管理人員持有的未行使的期權情況如下：

姓名	職務	獲授期權數量（萬份）
麥伯良	總裁、執行董事	285
吳發沛	副總裁	75
李胤輝	副總裁	75
于亞	副總裁	65
劉學斌	副總裁	99.7
張寶清	副總裁	75
高翔	副總裁	37.5
金建隆	財務管理部總經理	64
于玉群	董事會秘書	75
合計		851.2

本公司部分關鍵管理人員除獲授予上述本公司期權外，還獲授予本公司子公司安瑞科期權。截止至2016年12月31日，該等關鍵管理人員持有的未行使安瑞科期權情況如下：

姓名	職務	獲授期權數量（萬份）
吳發沛	副總裁	50
于亞	副總裁	25
高翔	副總裁	190
金建隆	財務管理部總經理	140
于玉群	董事會秘書	129.8
合計		534.8

註： 2016年3月28日，本公司高管曾北華女士離任。截至2016年12月31日，曾北華女士持有本公司70萬份未行使的期權以及安瑞科300萬份未行使的期權。

有關上述獲授予股份期權於授予日的公允價值信息載於附註九。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 八、關聯方關係及其交易（續）

#### 5、關聯交易情況（續）

#### (4) 其他關聯交易（續）

#### (ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬

2016年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下：

姓名	董事薪金 酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
		工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他津貼 福利	
<b>董事</b>						
王宏	-	-	-	-	-	-
張良 註釋(i)	-	-	-	-	-	-
王宇航 註釋(ii)	-	-	-	-	-	-
麥伯良	-	2,660	64	2,805	444	5,973
吳樹雄 註釋(i)	-	-	-	-	-	-
王志賢 註釋(iii)	-	-	-	-	-	-
劉沖 註釋(ii)	-	-	-	-	-	-
潘承偉	200	-	-	-	-	200
王桂壘	200	-	-	-	-	200
李科浚 註釋(i)	-	-	-	-	-	-
潘正啟 註釋(ii)	200	-	-	-	-	200
小計	600	2,660	64	2,805	444	6,573

註釋(i)：於2016年5月31日，經本公司2015年度股東大會批准，張良先生、吳樹雄先生、李科浚先生因任期滿離任。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易(續)

## 5、關聯交易情況(續)

## (4) 其他關聯交易(續)

## (ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬(續)

2016年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下(續):

姓名	董事薪金 酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
		工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他津貼 福利	
<b>監事</b>						
何家樂	註釋(iii)	-	-	-	-	-
熊波		236	39	54	12	341
林銻銻	註釋(iii)、(iv)	-	-	-	-	-
張銘文	註釋(iii)	-	-	-	-	-
呂勝洲	註釋(iv)	-	-	-	-	-
小計		236	39	54	12	341

註釋(ii): 於2016年5月31日,經本公司2015年度股東大會批准,王宇航先生被董事會建議委任為第八屆董事會副董事長、非執行董事,劉冲先生被委任為第八屆董事會非執行董事,潘正啟先生被委任為第八屆董事會獨立非執行董事。

註釋(iii): 於2016年5月31日,經本公司2015年度股東大會批准,王志賢先生、何家樂先生因監事任期滿離任,王志賢先生被董事會建議委任為第八屆董事會非執行董事,林銻銻先生、張銘文先生被監事會建議委任為第八屆監事會股東代表監事。

註釋(iv): 於2016年12月20日,經本公司2016年第一次臨時股東大會批准,林銻銻先生因工作變動原因辭職,同時委任呂勝洲先生為本公司第八屆監事會代表股東的監事。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 八、關聯方關係及其交易（續）

#### 5、關聯交易情況（續）

#### (4) 其他關聯交易（續）

#### (ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬（續）

2016年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下（續）：

姓名	董事薪金 酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
		工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他津貼 福利	
其他高級 管理人員						
吳發沛	—	1,325	107	1,220	31	2,683
李胤輝	—	886	105	1,130	31	2,152
劉學斌	—	1,379	107	1,220	31	2,737
張寶清	—	1,325	92	1,220	25	2,662
于亞	—	864	—	1,220	—	2,084
高翔	—	1,439	89	620	22	2,170
金建隆	—	1,325	—	1,140	—	2,465
曾北華 註釋(V)	—	—	—	—	—	—
楊榕 註釋(V)	—	1,013	71	660	31	1,775
于玉群	—	1,444	64	1,100	31	2,639
小計	—	11,000	635	9,530	202	21,367
合計	600	13,896	738	12,389	658	28,281

註釋(V)：經本公司第七屆董事會2016年度第二次會議審議，曾北華女士因任期滿離任，同時聘任楊榕女士為本公司資金管理部總經理。

2016年度本集團薪酬最高的前五位已反映在上表中。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易（續）

## 5、關聯交易情況（續）

## (4) 其他關聯交易（續）

## (ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬（續）

2015年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下：

姓名	董事薪金 酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計	
		工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他津貼 福利		
<b>董事</b>							
李建紅	註釋(i)	-	-	-	-	-	
張良		-	-	-	-	-	
王宏		-	-	-	-	-	
麥伯良		-	3,022	44	3,280	27	6,373
吳樹雄		-	-	-	-	-	-
王桂壘		200	-	-	-	-	200
李科浚		200	-	-	-	-	200
潘承偉		200	-	-	-	-	200
小計		600	3,022	44	3,280	27	6,973

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 八、關聯方關係及其交易（續）

##### 5、關聯交易情況（續）

##### (4) 其他關聯交易（續）

##### (ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬（續）

2015年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下（續）：

姓名	董事薪金 酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
		工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他津貼 福利	
<b>監事</b>						
王志賢	註釋(ii)	-	-	-	-	-
黃倩如	註釋(ii)	-	-	-	-	-
何家樂		-	-	-	-	-
熊波		-	218	33	54	11
小計		-	218	33	54	11

註釋(i)：於2015年12月24日，李建紅先生因工作安排原因，辭去本公司董事長、董事及各董事會專門委員會的全部職務。

註釋(ii)：黃倩如女士於2015年2月，因工作變動原因辭去本公司監事職務。王志賢先生被監事會建議委任為第七屆監事會股東代表監事。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 八、關聯方關係及其交易（續）

## 5、關聯交易情況（續）

## (4) 其他關聯交易（續）

## (ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬（續）

2015年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下（續）：

姓名	董事薪金 酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
		工資 及補貼	養老金 計劃供款	獎金	其他 福利	
<b>其他高級 管理人員</b>						
趙慶生 註釋(iii)	-	1,260	-	2,460	-	3,720
吳發沛	-	1,261	77	1,900	27	3,265
李胤輝	-	901	75	1,620	27	2,623
劉學斌	-	1,375	77	1,504	27	2,983
張寶清	-	1,319	75	1,780	27	3,201
于亞	-	1,378	13	2,800	8	4,199
高翔	-	1,068	64	1,705	16	2,853
金建隆	-	1,204	-	1,860	-	3,064
曾北華	-	1,215	-	2,460	-	3,675
于玉群	-	1,405	44	2,050	27	3,526
小計	-	12,386	425	20,139	159	33,109
合計	600	15,626	502	23,473	197	40,398

註釋(iii)：經本公司第七屆董事會2015年度第4次會議審議，趙慶生先生因任期滿離任。

2015年度本集團薪酬最高的前五位已反映在上表中。

其他福利主要包括住房公積金、養老保險、醫療保險等。

## (iii) 董事的終止福利

2016年度，本公司及本公司之子公司無就提前終止委任董事做出的補償（2015年：無）。



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 八、關聯方關係及其交易（續）

##### 5、關聯交易情況（續）

###### (4) 其他關聯交易（續）

###### (iv) 就獲得董事服務而向第三方支付的对價

於2016年度，本公司無就獲得董事服務而向第三方支付的对價（2015年：無）。

###### (v) 向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供的貸款、准貸款和其他交易

於2016年12月31日，本公司無向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供的貸款、准貸款及擔保（2015年12月31日：無）。

###### (vi) 董事在交易、安排或合同中的重大權益

本年度，本公司沒有簽訂任何與本集團之業務相關而本公司的董事直接或間接在其中擁有重大權益的重要交易、安排或合同。（2015年：無）。

#### 6、關聯方應收應付款項

應收賬款詳見附註四、4。

其他應收款詳見附註四、5。

預付款項詳見附註四、6。

一年內到期的非流動資產詳見附註四、9。

長期應收款詳見附註四、12。

其他非流動資產詳見附註四、22。

應付賬款詳見附註四、28。

其他應付款詳見附註四、34。

預收款項詳見附註四、29。

#### 7、關聯方承諾

於2016年12月31日，本集團無已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 九、股份支付

## 1、股份支付總體情況

本集團本年授予的各項權益工具總額	本公司及安瑞科本年授予的期權總額為0股。
本集團本年行權的各項權益工具總額	本公司本年行權總額為757千股，安瑞科本年行權總額為1,211千股。
本集團本年失效的各項權益工具總額	本公司本年無失效或作廢的權益工具，安瑞科本年失效的總額為1,816千股。
本集團年末發行在外的股份期權行權價格的範圍和合同剩餘期限	<ol style="list-style-type: none"> <li>安瑞科分別於2009年度、2011年度和2014年度授予的以權益結算的股份期權：行權價格分別為港幣4元、2.48元和11.24元，合同剩餘期限分別為2.80年、4.82年和7.43年。</li> <li>本公司分別於2010年度和2011年度授予的以權益結算的股份期權：行權價格分別為人民幣10.55元（調整後）及16.08元（調整後），合同剩餘期限均為3.74年。</li> </ol>
本集團年末其他權益工具行權價格的範圍和合同剩餘期限	無

本年發生的股份支付費用如下：

	2016年度	2015年度
以權益結算的股份支付	32,384	62,370

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 九、 股份支付（續）

### 2、 以權益結算的股份支付情況

#### (1) 安瑞科股份支付情況

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2009年11月11日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，該公司董事獲授權酌情授予該公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購該公司股份。股份期權的權利在授予日起一年後可行權50%，滿兩年後可行權100%。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。授予數量為4,375萬份，行權價格為每份港幣4元。

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2011年10月28日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，該公司董事獲授權酌情授予該公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購該公司股份。股份期權的權利在授予日起一年後可行權40%，滿兩年後可行權70%，滿三年後可行權100%。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。授予數量為3,820萬份，行權價格為每份港幣2.48元。

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2014年6月5日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，該公司董事獲授權酌情授予該公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購該公司股份。股份期權的權利在授予日起兩年後可行權40%，滿三年後可行權70%，滿四年後可行權100%。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。授予數量為3,842萬份，行權價格為每份港幣11.24元。

安瑞科期權變動如下：

	2016年度 千股	2015年度 千股
期初數量	86,599	90,863
本期新授予期權	—	—
本期行權	(1,211)	(4,144)
本期作廢	(1,776)	(120)
本期失效	(40)	—
期末數量	83,572	86,599

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 九、股份支付（續）

## 2、以權益結算的股份支付情況（續）

## (2) 本公司股份支付情況

本公司股東大會於2010年9月28日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，本公司董事獲授權酌情授予本公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購本公司股份。該股份期權計劃的有效期為自股份期權首次授權日起十年。股份期權的權利分兩期行權：第一個行權期自授予日起24個月後的首個交易日至授予日起48個月內的最後一個交易日，可以行權不超過獲授期權總量25%的股份期權，第二個行權期自授權日起48個月後的首個交易日至本計劃的最後一個交易日，可以行權不超過獲授期權總量75%的股份期權。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。另外，股票期權持有人行使股票期權還必須同時滿足如下全部條件：

- (a) 股票期權持有人上一年度考核合格。
- (b) 行權前一年度公司歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤較其上年增長不低於6%；行權前一年度公司扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率不低於10%。
- (c) 股票期權等待期內，各年度歸屬於上市公司股東的淨利潤及歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤均不得低於授權日前最近三個會計年度的平均水平且不得為負。

授予股份期權總數為6,000萬份，其中首次授予數量為5,400萬份，行權價格為每份人民幣12.39元；其餘600萬份股份期權作為預留期權。

由於本公司於2011年5月31日、2012年6月21日、2013年6月28日、2014年6月27日、2015年7月29日和2016年7月20日向普通股股東分別派發現金股利每股人民幣0.35元、0.46元、0.23元、0.27元、0.31元和0.22元，本公司董事會按照上述股份期權計劃的規定，在本公司2010、2011、2012、2013年度、2014年度和2015年度分紅派息方案實施後，對上述2010年9月28日授予的5,400萬份股份期權行權價格進行相應的調整，調整後的股份期權行權價格為每份人民幣10.55元。

本公司股東大會於2011年9月22日審議批准，授予2010年9月28日本公司股東大會批准的股份期權計劃中的600萬份預留股份期權，行權價格為每股人民幣17.57元。在本公司2011年度、2012年度、2013年度、2014年度和2015年度向普通股股東分別派發現金股利每股人民幣0.46元、0.23元、0.27元、0.31元和0.22元分紅派息方案實施後，上述期權行權價格調整為人民幣16.08元。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 九、 股份支付（續）

#### 2、 以權益結算的股份支付情況（續）

#### (2) 本公司股份支付情況（續）

本公司期權變動如下：

	2016年度 千股	2015年度 千股
期初數量	25,986	46,259
本期行權	(757)	(19,095)
本期作廢	—	(1,103)
本年失效	—	(75)
期末數量	25,229	25,986

#### (3) 對可行權權益工具數量的最佳估計的確定方法如下：

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

本年估計與上年估計無重大差異。

於2016年12月31日，資本公積中確認以權益結算的股份支付的累計金額	420,004
本年以權益結算的股份支付確認的費用總額	
其中：— 本公司股份支付	—
— 安瑞科股份支付	32,384
	32,384

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 九、股份支付（續）

## 3、以現金結算的股份支付情況

根據本集團之子公司中集來福士董事會於2011年9月27日通過《股票增值權激勵計劃（草案）修訂稿》，採用股票增值權工具，以本公司股份為虛擬標的股票，在滿足中集來福士業績考核標準的前提下，由中集來福士以現金方式支付行權價格與兌付價格之間的差額，該差額即為激勵額度。

該計劃的激勵對象範圍：中集來福士及其子公司／聯營公司聘任的非中國國籍的高層管理人員及董事會認為對公司有特殊貢獻的其他人員，該次計劃的激勵對象合計4人，總計授予76萬份股票增值權。

該計劃帶有條件條款，包括對參與計劃員工的工作考核結果、違法違紀行為、本集團的業績標準進行的規定。

所授予的股票增值權自股票增值權授權日滿兩年後，在滿足行權條件的前提下，激勵對象可對獲授的股票增值權分兩期行權：

- (1) 第一個行權期為自授權日起24個月後的首個交易日至授權日起48個月內的最後一個交易日，可以行權不超過獲授期權總量25%的股票增值權；
- (2) 第二個行權期為自授權日起48個月後的首個交易日至本計劃的最後一個交易日，可以行權不超過獲授期權總量75%的股票增值權。

在每一個行權期中，如果激勵對象符合行權條件，但在該行權期內未將獲授的可在該行權期內行權的期權全部行權的，則該行權期結束後未行權的該部分期權由公司註銷。

在每一個行權期中，如果激勵對象不符合行權條件，則在該行權期結束後激勵對象獲授的應在該行權期內行權的期權由公司註銷。

於2016年12月31日，負債中因以現金結算的股份支付產生的累計負債金額為人民幣零元，本年以現金結算的股份支付而確認的費用總額為人民幣零元。

以現金支付的期權數量變動如下：

	2016年度	2015年度
期初數量	—	150,000
本期作廢	—	(150,000)
期末數量	—	—

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十、或有事項

##### 1、或有負債

本集團子公司中集來福士與船東簽訂鑽井平台建造合同中涉及延遲交付賠償的條款。對於部分合同，管理層預計相關延期交付賠償風險較高，故管理層根據合同條款約定的日賠付金額及最可能的延期賠付天數計提相關的預計負債美元3,650,000（折合人民幣25,320,000元）（2015年12月31日：8,225,000美元（折合人民幣53,410,000元））。另外，中集來福士與船東簽訂鑽井平台建造合同中涉及質保金的條款，截止2016年12月31日，針對已交船項目預提的質保金餘額為美元5,964,000（折合人民幣38,150,000元）（2015年12月31日：無）。

本集團子公司揚州通華為某些客戶以按揭貸款方式購買攪拌車提供擔保，該等客戶付款嚴重逾期，管理層預計很可能代客戶償還銀行貸款，因此計提相關預計負債19,778,000元（2015年12月31日：26,530,000元）。

##### 2、對外提供擔保

本集團的子公司中集來福士為其客戶提供船舶租賃擔保。於2016年12月31日，擔保額約為382,000,000元（2015年12月31日：477,500,000元）。

本集團的子公司車輛集團與招商銀行、中國光大銀行、中國建設銀行、交通銀行、中國銀行及中集集團財務公司開展車輛買方信貸業務並簽署車輛貸款保證合同，為相關銀行給予車輛集團及其控股子公司之經銷商及客戶購買車輛產品的融資提供信用擔保。於2016年12月31日，由車輛集團及其控股子公司提供擔保的經銷商及客戶融資款項共計約1,031,416,000元（2015年12月31日：809,315,000元）。

本集團的子公司中集天宇與外部銀行開展為商品房承購人提供抵押貸款擔保。於2016年12月31日，金額合計為733,443,000元（2015年12月31日：537,417,000元）。

本集團的子公司聯合重工及其控股子公司與外部銀行開展車輛買方信貸業務並簽署車輛貸款保證合同，為相關銀行給予其之經銷商及客戶購買車輛產品的融資提供信用擔保。於2016年12月31日，由聯合重工及其控股子公司提供擔保的經銷商及客戶融資款項共計約386,879,000元（2015年12月31日：無）。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十、或有事項(續)

## 3、已開具未入賬的應付票據、已開具未到期的信用證和已開具未到期的履約保函

本集團開出保證金性質的應付票據和信用證時暫不予確認。於貨物送達日或票據到期日(兩者較早者)，本集團在賬上確認相應的存貨或預付賬款和應付票據。於2016年12月31日，本集團已開具未確認的應付票據和已開具未到期的信用證分別為935,125,000元及207,888,000元，合計1,143,013,000元(2015年12月31日：1,022,074,000元)。

於2016年12月31日，本集團母公司為本集團下屬子公司開出的尚未到期的保函金額為915,000,000元和美元20,000,000元(折合人民幣138,740,000元)，共計1,053,740,000元。

於2016年12月31日，本集團子公司中集來福士由銀行開出的尚未到期的保函餘額為美元130,565,000元(折合人民幣905,730,000元)，其中預付款保函餘額為美元106,120,000元(折合人民幣736,154,000元)；質量保函餘額為美元21,753,000元(折合人民幣150,904,000元)；履約保函餘額為美元2,692,000元(折合人民幣18,672,124元)(2015年12月31日合計：986,776,000元)。

於2016年12月31日，本集團子公司安瑞科及其子公司由銀行開出的尚未到期的保函餘額為779,018,000元，其中履約保函與預付款保函餘額為420,801,000元，而預付擔保餘額為358,177,000元(2015年12月31日合計：777,036,000元)。

於2016年12月31日，本集團子公司中集專用車由銀行開出的尚未到期履約保函餘額為442,000元(2015年12月31日：無)。

於2016年12月31日，本集團子公司揚州通利由銀行開出的尚未到期保函餘額為2,844,000元，其中履約保函餘額為798,000元，投標保函餘額為2,046,000元(2015年12月31日：無)。

於2016年12月31日，本集團子公司青島冷箱由銀行開出的尚未到期履約保函餘額為10,478,000元(2015年12月31日：無)。

於2016年12月31日，本集團子公司天達空港由銀行開出的尚未到期保函餘額為682,818,000元，其中履約保函餘額為372,613,000元，質量保函餘額為39,587,000元，投標保函餘額為22,867,000元，付款保函餘額為247,751,000元(2015年12月31日：625,391,000元)。

於2016年12月31日，本集團子公司中集集團財務公司為本集團下屬子公司開出的尚未到期的保函餘額為28,396,000元，其中履約保函餘額為17,488,000元，質量保函餘額為1,708,000元，保證金保函餘額為7,200,000元，付款保函餘額為2,000,000元(2015年12月31日：無)。

於2016年12月31日，本集團子公司振華物流集團由銀行開出的尚未到期履約保函餘額為42,125,000元(2015年12月31日：無)。



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十、或有事項（續）

##### 4、重大未決訴訟事項

本集團子公司中集來福士與船東簽訂鑽井平台建造合同，相關鑽井平台已在2015年交付。船東認為中集來福士建造船舶存在的技術問題未符合建造合同的技術要求，故向中集來福士訴請支付賠償費美元2,000,000元。截止審計報告日，相關事項尚在仲裁中。管理層預計相關仲裁賠付風險較高，故於2016年度計提美元2,000,000元（折合人民幣13,874,000元）的預計負債（2015年12月31日：12,987,000元）。

#### 十一、承諾事項

##### 1、重大承諾事項

###### (1) 資本承擔

	2016年度	2015年度
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的固定資產購建合同	108,730	10,657
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同	129,423	556,006
建造用於銷售或出租的船舶	179,633	383,489
董事會已批准的對外投資	—	10,029
合計	417,786	960,181

以下為本集團於資產負債表日，在合營企業自身的資本性支出承諾中所佔的份額：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
房屋、建築物及機器設備	—	10,029

###### (2) 經營租賃承擔

根據不可撤銷的有關房屋、固定資產等經營租賃協議，本集團於12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下：

	2016年度	2015年度
1年以內（含1年）	45,683	45,565
1年以上2年以內（含2年）	26,155	32,499
2年以上3年以內（含3年）	20,690	20,454
3年以上	49,420	70,025
合計	141,948	168,543

2016年度計入當期損益的經營租賃租金為88,124,000元（2015年度：67,996,000元）。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十二、資產負債表日後事項

## 1、利潤分配情況說明

擬分配的股利（註(1)）	179,887
--------------	---------

## (1) 於資產負債表日後提議分配的普通股股利

本公司董事會於2017年3月27日提議本公司向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.06元，按截至2016年12月31日股數計算金額為人民幣179,887,000元（2015年度：每股人民幣0.22元，共人民幣655,120,000元）。此項提議尚待股東大會批准，股利分配預案以分紅派息股權登記日股份數為準。於資產負債表日後提議派發的股利並未在資產負債表日確認為負債。

## 十三、分部報告

本集團根據內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了集裝箱業務、道路運輸車輛業務、能源、化工及液態食品裝備業務、海洋工程業務、空港裝備業務、物流服務業務、金融業務、房地產開發業務以及重卡業務共九個報告分部。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。本集團管理層將會定期審閱不同分部的財務信息以決定向其配置資源、評價業績。

## 1、報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息

為了評價各個分部的業績及向其配置資源，本集團管理層會定期審閱歸屬於各分部資產、負債、收入、費用及經營成果，這些信息的編製基礎如下：

分部資產包括歸屬於各分部的所有的有形資產、無形資產、其他長期資產及應收款項等流動資產，但不包括遞延所得稅資產及其它未分配的總部資產。分部負債包括歸屬於各分部的應付款、銀行借款、預計負債、專項應付款及其他負債等，但不包括遞延所得稅負債。

分部經營成果是指各個分部產生的收入（包括對外交易收入及分部間的交易收入），扣除各個分部發生的費用、歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷及減值損失、直接歸屬於某一分部的銀行存款及銀行借款所產生的利息淨支出後的淨額。分部之間收入的轉移定價按照與其它對外交易相似的條款計算。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十三、分部報告(續)

##### 1、報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息(續)

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤(虧損)、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的：

項目	能源、化工											合計
	集裝箱分部	道路運輸		海洋工程	空港裝備	物流服務	金融分部	房地產分部	重卡分部	其他分部	分部間抵銷	
		車輛分部	及液態食品									
	2016年度	2016年度	2016年度	2016年度	2016年度	2016年度	2016年度	2016年度	2016年度	2016年度	2016年度	2016年度
對外交易收入	10,521,948	14,462,631	9,093,044	459,747	3,213,229	7,081,494	2,302,412	895,106	1,641,820	1,440,221	-	51,111,652
分部間交易收入	545,051	232,051	260,742	3,845,883	-	47,962	-	(172,016)	83,946	779,355	(5,622,974)	-
主營業務成本	9,672,008	11,838,314	7,414,373	3,809,783	2,496,377	6,300,173	1,012,075	379,143	1,685,239	1,930,739	(5,519,215)	41,019,009
對聯營和合營企業的												
投資收益/(損失)	(998)	(3,107)	(2,070)	-	14,585	61,632	17,403	4,703	1,946	(6,828)	-	87,266
資產減值損失	18,016	152,894	1,464,867	(19,232)	22,025	43,998	292,880	(135)	94,583	1,003	18,735	2,089,634
折舊和攤銷費用	417,648	275,135	282,341	342,384	125,851	118,727	189,279	12,280	134,951	293,234	-	2,191,830
利息收入	157,579	67,766	51,424	96,384	2,101	12,121	213,585	33,639	2,686	1,185,665	(1,680,615)	142,335
利息費用	31,240	90,022	72,028	331,438	18,845	37,326	144,493	16,363	93,606	1,172,147	(1,105,650)	901,858
利潤總額/(虧損總額)	489,836	1,028,130	(736,026)	(206,377)	156,989	503,603	913,964	190,217	(354,182)	203,537	(487,640)	1,702,051
所得稅費用	126,347	261,317	157,081	6,247	25,986	144,177	90,311	36,424	(29,492)	111,035	37,635	967,068
淨利潤/(淨虧損)	363,489	766,813	(893,107)	(212,624)	131,003	359,426	823,653	153,793	(324,690)	92,502	(525,275)	734,983
資產總額	16,678,921	14,944,863	13,548,051	32,691,493	3,718,616	4,633,572	36,497,514	3,172,175	4,289,499	39,707,987	(45,267,943)	124,614,748
負債總額	8,597,535	7,735,967	9,120,841	30,739,199	2,288,967	3,275,908	29,345,686	1,571,309	3,874,014	43,797,506	(54,866,976)	85,479,956
其他重要的非現金項目：												
一 折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用/(收益)	(250,332)	49,470	1,396,933	88,898	16,051	48,348	296,255	(155)	92,132	(667,427)	230,504	1,300,677
一 聯營企業和合營企業的長期股權投資	30,129	105,392	10,387	33,288	485,275	509,225	396,362	104,192	196,155	291,814	-	2,162,219
一 長期股權投資、金融資產及遞延所得稅資產以外其他非流動資產增加額	911,137	1,715,136	323,296	427,645	262,359	239,856	1,777,109	74,813	62,455	720,965	2,294,042	8,808,813

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十三、分部報告（續）

## 1、報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息（續）

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤（虧損）、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的（續）：

項目	能源、化工											合計	
	集裝箱分部	道路運輸	及液態食品	海洋工程	空港裝箱	物流服務	金融分部	房地產分部	重卡分部	其他分部	分部間抵銷		未分配項目
		車輛分部	裝備分部	分部	分部	分部							
2015年度	2015年度	2015年度	2015年度	2015年度	2015年度	2015年度	2015年度	2015年度	2015年度	2015年度	2015年度	2015年度	
對外交易收入	20,539,598	12,712,235	8,811,757	1,603,513	2,819,980	7,680,472	1,791,929	1,103,606	750,970	871,744	-	-	58,685,804
分部間交易收入	531,571	149,324	493,324	6,353,445	-	119,526	-	188,272	105,489	282,026	(8,222,977)	-	-
主營業務成本	17,265,511	10,176,577	7,395,342	7,221,814	2,173,699	7,048,656	620,569	839,871	895,947	931,828	(7,171,092)	-	47,398,722
對聯營和合營企業的													
投資收益／(損失)	(1,007)	1,723	678	-	-	29,112	11,988	207,810	(9,976)	(758)	-	2,079	241,649
資產減值損失	42,293	98,527	24,624	4,963	8,500	38,008	289,891	855	54,815	1,888	(11,307)	(1,887)	551,170
折舊和攤銷費用	390,027	247,384	219,289	270,902	167,700	165,958	202,007	16,283	132,717	6,055	-	62,509	1,880,831
利息收入	265,045	53,313	35,492	157,267	1,673	10,961	189,358	18,515	6,635	847,075	(1,539,304)	26,353	72,383
利息費用	83,090	92,167	65,380	224,619	22,148	59,372	109,982	29,655	117,728	38,536	(1,281,470)	936,453	497,660
利潤總額／(虧損總額)	1,319,307	737,229	642,593	13,837	63,395	145,620	802,749	390,761	(328,611)	(166,615)	(119,859)	(197,936)	3,302,470
所得稅費用	323,234	164,848	167,470	25,708	1,079	44,637	29,050	50,988	76,166	25,245	(13,836)	57,236	951,825
淨利潤／(淨虧損)	996,073	572,381	475,123	(11,871)	62,316	100,983	773,699	339,773	(404,777)	(191,860)	(106,023)	(255,172)	2,350,645
資產總額	18,486,132	10,922,436	13,542,110	29,872,981	3,324,900	4,169,531	23,495,376	4,258,299	3,871,077	5,931,754	(17,098,043)	6,280,512	107,057,065
負債總額	10,766,411	5,768,905	7,948,597	29,579,796	2,027,418	3,191,294	19,799,616	3,129,906	3,856,221	2,552,442	(50,552,665)	33,268,209	71,336,150
其他重要的非現金項目：													
一 折舊費和攤銷費以													
外的其他非現金													
費用／(收益)	(63,831)	74,613	(16,091)	220,680	(1,061)	24,221	299,752	1,022	53,873	(64,015)	(11,307)	162,314	680,170
一 聯營企業和合營													
企業的長期股權													
投資	55,552	61,524	4,678	-	-	512,934	170,510	319,488	193,831	697,211	-	20,639	2,036,367
一 長期股權投資、													
金融資產及遞延													
所得稅資產以外													
其他非流動資產													
增加額	1,293,041	595,316	708,469	4,630,629	688,978	333,190	7,314,797	42,481	195,887	879,363	-	4,889	16,687,040

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十三、分部報告（續）

### 2、地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入以及非流動資產（不包括金融資產、遞延所得稅資產及長期應收款，下同）的信息見下表。對外交易收入是按接受服務或購買產品的客戶所在地進行劃分。非流動資產是按照資產實物所在地（對於固定資產而言）或被分配到相關業務的所在地（對無形資產和商譽而言）或合營及聯營企業的所在地進行劃分。

地區信息（按接受方劃分）

	對外交易收入總額		非流動資產總額	
	2016年度	2015年度 (經重列)	2016年 12月31日	2015年 12月31日 (經重列)
中國	23,563,045	24,684,517	53,280,989	47,401,483
亞洲（除中國以外）	7,266,749	9,181,983	714,570	270,572
美洲	9,718,213	8,880,239	391,179	214,442
歐洲	8,068,004	13,836,675	1,544,659	1,189,268
其他	2,495,641	2,102,390	85,495	78,796
合計	51,111,652	58,685,804	56,016,892	49,154,561

## 十四、金融風險及公允價值估計

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括：

- 信用風險
- 流動風險
- 利率風險
- 外匯風險

下文主要論述上述風險敞口及其形成原因、風險管理目標、政策和過程以及計量風險的方法等。

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響，基於該風險管理目標，本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。本集團的內部審計部門也定期或隨機檢查內部控制系統的執行是否符合風險管理政策。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計（續）

## 1、信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收款項和為套期目的簽訂的衍生金融工具等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，管理層認為其不存在重大的信用風險，預期不會因為對方違約而給本集團造成損失。

對於應收款項，本集團管理層已根據實際情況制定了信用政策，對客戶進行信用評估以確定賒銷額度與信用期限。信用評估主要根據客戶的財務狀況、外部評級資料、銀行資信證明（如有可能）和支付記錄。有關的應收款項通常自出具賬單日起30天到90天內到期。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品，但對產品的物權轉移有嚴格約定，並可能會視客戶資信情況要求支付定金或預付款。

對於應收租賃款，本集團管理層已根據本身所做行業研究、交易對手信貸評級及對交易對手業務、財務狀況的了解制定計劃以實施風險管理。若出現違約情況，本集團管理層可能要求退還、收回或出售租賃物，視適用情況而定。若出現延遲付款情況，本集團管理層有權就任何部分到期未付的租金按違約利率徵收利息，直至結欠款項獲得支付為止。此外，可能會視情況要求收取保證金，用以支付或解除承租人的欠款。本集團發現信貸風險時會管理、限制及控制其過分集中，尤其是定期評估承租人的還款能力。

本集團根據對聯營及合營企業的資產狀況，開發項目的盈利預測等指標，向聯營及合營企業提供款項，並持續監控項目進展與經營情況，以確保款項的可收回性。

本集團未逾期也未減值的應收款項主要是與近期並無違約記錄的眾多客戶有關的。

## 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

### 十四、金融風險及公允價值估計（續）

#### 1、信用風險（續）

本集團信用風險主要是受每個客戶自身特性的影響，所在行業的共同影響，而較少受到客戶所在國家和地區的影響。由於全球航運業及相關服務業的高集中度，重大信用風險集中的情況主要源自存在對個別客戶的重大應收款項。於資產負債表日，由於本集團的前五大客戶的應收款項佔本集團應收賬款和其他應收款總額的30.89%（2015年：12.40%），因此本集團存在一定程度的信用風險集中情況。

本集團一般只會投資於有活躍市場的證券（長遠戰略投資除外），而且交易對方的信用評級須高於或與本集團相同。如果交易涉及衍生金融工具，交易對方便須有良好的信用評級，並且已跟本集團訂立《ISDA協議》(International Swap Derivative Association)。鑑於交易對方的信用評級良好，本集團管理層並不預期交易對方會無法履行義務。

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產（包括衍生金融工具）的賬面金額。除附註十所載本集團作出的財務擔保外，本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。於資產負債表日就上述財務擔保承受的最大信用風險敞口已在附註十披露。

#### 2、流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本公司統籌負責集團內各子公司的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌措貸款以應付預計現金需求（如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准）。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計(續)

### 2、流動風險(續)

本集團於資產負債表日的金融資產和金融負債按未折現的合同現金流量(包括按合同利率(如果是浮動利率則12月31日的現行利率)計算的利息)的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2016年12月31日 未折現的合同現金流量					資產負債表 賬面價值
	1年內或 實時償還	1至2年	2至5年	5年以上	合計	
<b>金融資產</b>						
貨幣資金	6,325,998	-	-	-	6,325,998	6,325,998
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	141,160	-	325,187	-	466,347	466,347
應收款項及其他應收款	24,619,828	-	-	-	24,619,828	24,619,828
一年內到期的非流動資產	5,513,253	-	-	-	5,513,253	3,941,689
可供出售金融資產	-	-	36,803	412,240	449,043	442,726
應收利息	9,250	-	-	-	9,250	9,250
應收股利	41,959	-	-	-	41,959	41,959
長期應收款	-	3,997,923	5,268,322	12,907,684	22,173,929	13,220,242
小計	36,651,448	3,997,923	5,630,312	13,319,924	59,599,607	49,068,039
<b>金融負債</b>						
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	199,225	-	3,816	-	203,041	203,041
短期借款	15,729,787	-	-	-	15,729,787	15,729,787
應付票據	1,551,582	-	-	-	1,551,582	1,551,582
應付債券	189,000	189,000	8,175,500	-	8,553,500	7,986,500
應付賬款及其他應付款	15,315,024	-	-	-	15,315,024	15,315,024
應付利息	303,375	-	-	-	303,375	303,375
應付股利	16,746	-	-	-	16,746	16,746
一年內到期的非流動負債	3,667,872	-	-	-	3,667,872	3,667,872
其他流動負債	1,666,966	-	-	-	1,666,966	1,687,762
長期借款	1,056,608	10,819,611	16,387,132	3,464,214	31,727,565	27,023,222
長期應付款	-	520,988	4,767	23,220	548,975	529,372
其他非流動負債	314,210	314,210	314,210	1,685,812	2,628,442	2,037,458
小計	40,010,395	11,843,809	24,885,425	5,173,246	81,912,875	76,051,741
淨額	(3,358,947)	(7,845,886)	(19,255,113)	8,146,678	(22,313,268)	(26,983,702)

於2016年12月31日，本集團已獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足長短期的流動資金需求。



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十四、金融風險及公允價值估計（續）

##### 2、流動風險（續）

	2015年12月31日 未折現的合同現金流量					資產負債表 賬面價值
	1年內或 實時償還	1至2年	2至5年	5年以上	合計	
<b>金融資產</b>						
貨幣資金	4,487,166	-	-	-	4,487,166	4,487,166
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	133,294	-	19,755	-	153,049	153,049
應收賬款及其他應收款	15,928,370	-	-	-	15,928,370	15,928,370
一年內到期的非流動資產	5,559,327	-	-	-	5,559,327	3,228,668
長期應收款	-	3,478,453	7,084,625	11,122,586	21,685,664	12,734,564
小計	26,108,157	3,478,453	7,104,380	11,122,586	47,813,576	36,531,817
<b>金融負債</b>						
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	291,037	-	15,203	-	306,240	306,240
短期借款	17,909,024	-	-	-	17,909,024	17,909,024
應付票據	1,749,077	-	-	-	1,749,077	1,749,077
應付賬款及其他應付款	14,178,019	-	-	-	14,178,019	14,178,019
應付利息	216,374	-	-	-	216,374	216,374
應付股利	56,034	-	-	-	56,034	56,034
一年內到期的非流動負債	4,765,523	-	-	-	4,765,523	4,765,523
長期借款	9,577	16,534,428	11,140,759	1,067,646	28,752,410	23,684,838
長期應付款	-	309,599	248,399	22,105	580,103	550,136
其他非流動負債	4,820	4,820	4,820	65,066	79,526	60,246
小計	39,179,485	16,848,847	11,409,181	1,154,817	68,592,330	63,475,511
淨額	(13,071,328)	(13,370,394)	(4,304,801)	9,967,769	(20,778,754)	(26,943,694)

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十四、金融風險及公允價值估計(續)

##### 2、流動風險(續)

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	銀行借款	其他借款	銀行借款	其他借款
1年以內	19,255,497	—	18,558,027	—
1至2年	9,763,003	—	15,224,106	—
2年至5年	14,362,508	—	7,594,903	—
超過5年	2,897,711	—	865,829	—
	46,278,719	—	42,242,865	—

##### 3、利率風險

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團的利率政策是確保借款利率變動風險在合理範圍之內。本集團已訂立以借款貨幣計價的利率掉期合同，建立適當的固定和浮動利率風險組合，以符合本集團的利率政策。

(1) 本集團於年末持有的計息金融工具如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	年利率	金額	年利率	金額
<b>固定利率金融工具</b>				
<b>金融資產</b>				
— 長期應收款	2.58%-17.53%	13,220,242	2.58%-17.53%	12,734,564
— 一年內到期長期應收款	2.58%-17.53%	3,941,689	2.58%-17.53%	3,228,668
<b>金融負債</b>				
— 短期借款	0.65%-16.41%	6,280,953	0.63%-17.12%	8,555,791
— 一年內到期的應付債券	—	—	4.43%-5.23%	3,998,881
— 應付債券	3.07%-3.89%	7,986,500	—	—
— 一年內到期的長期借款	2.65%-2.90%	800,000	—	—
— 長期借款	1.45%-6.37%	1,043,007	1.2%-6.15%	3,916,702
— 其他流動負債	0.01%-1.00%	1,666,966	—	—
— 其他非流動負債	4.99%-12.00%	2,037,458	8.00%	60,246
合計		(2,652,953)		(568,388)

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十四、金融風險及公允價值估計（續）

##### 3、利率風險（續）

(1) 本集團於年末持有的計息金融工具如下：（續）

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	年利率	金額	年利率	金額
浮動利率金融工具				
金融資產				
— 貨幣資金	0.30%-2.75%	6,325,998	0.35%-3.75%	4,487,166
金融負債				
— 一年內到期長期借款	1.15%+1個月 Libor~3個月 Libor+240bps	2,725,710	1個月Libor+ 145bps~1個月 Libor+245bps	649,003
— 長期借款	1.15%+1個月 Libor~6個月 Libor+310bps	25,980,215	1個月Libor+ 145bps~6個月 Libor+310bps	19,768,136
— 短期借款	1個月Libor+ 180bps~6個月 Libor+230bps	9,448,834	1個月Libor+ 125bps~6個月 Libor+230bps	9,353,233
— 長期應付款	8.02%~12.86%	529,372	8.02%~12.86%	550,136
— 一年內到期長期應付款	8.02%~12.86%	138,312	8.02%~12.86%	115,224
合計		(32,496,445)		(25,948,566)

(2) 敏感性分析

於2016年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率變動25個基點（2015年12月31日：25個基點）將會導致本集團稅後淨利潤及股東權益減少60,931,000元及60,931,000元（2015年12月31日：48,654,000元及48,654,000元）。

對於資產負債表日持有的、使本集團面臨其公允價值利率風險的金融工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是假設在資產負債表日利率發生變動，按照新利率對上述金融工具進行重新計量後的影響。對於資產負債表日持有的、使本集團面臨現金流量利率風險的浮動利率非衍生工具，上述敏感性分析中的淨利潤及股東權益的影響是上述利率變動對按年度估算的利息費用或收入的影響。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計（續）

### 4、外匯風險

由於本集團的主要收入貨幣為美元，而主要支出貨幣為人民幣，為了規避人民幣匯率波動的風險，對於不是以人民幣計價的應收賬款和應付賬款，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水平。

- (1) 除附註四、2及四、26披露的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的外匯風險敞口外，本集團於12月31日的各外幣資產負債項目外匯風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。外幣報表折算差額未包括在內。

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	美元項目	歐元項目	港幣項目	日元項目	美元項目	歐元項目	港幣項目	日元項目
貨幣資金	823,367	1,169,615	40,023	44,700	316,077	506,361	19,899	18,491
應收款項	3,612,395	254,069	18,353	82,916	4,045,832	1,335,104	47,544	24,715
短期借款	(5,759,019)	(61,487)	-	(7,169)	(12,049,493)	(278,494)	-	(5,388)
長期借款	(14,736,500)	-	(132,386)	-	(21,092,096)	-	(83,778)	-
應付款項	(1,023,302)	(118,003)	(30,414)	-	(1,035,809)	(1,167,766)	(391,933)	(1,825)
一年內到期的非流動負債	(2,710,684)	-	-	-	(503,684)	-	-	-
資產負債表 敞口總額	(19,793,743)	1,244,194	(104,424)	120,447	(30,319,173)	395,205	(408,268)	35,993

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十四、金融風險及公允價值估計（續）

##### 4、外匯風險（續）

(2) 本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析如下：

	平均匯率		報告日中間匯率	
	2016年度	2015年度	2016年12月31日	2015年12月31日
美元	6.6667	6.2305	6.9348	6.4935
歐元	7.3475	6.8918	7.3046	7.0972
港幣	0.8593	0.8037	0.8945	0.8378
日元	0.0611	0.0516	0.0596	0.0539

(3) 敏感性分析

假定除匯率以外的其他風險變量不變，本集團於2016年12月31日人民幣對美元、歐元、港幣和日元的匯率變動使人民幣貶值2.80%、2.80%、2.70%和1.90%（2015年12月31日人民幣對美元、歐元、港幣和日元的匯率變動使人民幣貶值3.70%、3.10%、3.40%和3.20%）將導致股東權益和淨利潤的增加（減少）情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

	股東權益	淨利潤
2016年12月31日		
美元	(415,669)	(415,669)
歐元	26,128	26,128
港幣	(2,115)	(2,115)
日元	1,716	1,716
合計	(389,940)	(389,940)
2015年12月31日		
美元	(841,357)	(841,357)
歐元	9,189	9,189
港幣	(10,411)	(10,411)
日元	864	864
合計	(841,715)	(841,715)

於2016年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣對美元、歐元、港幣和日元的匯率變動使人民幣升值2.80%、2.80%、2.70%和1.90%（2015年12月31日人民幣對美元、歐元、港幣和日元的匯率變動使人民幣升值3.70%、3.10%、3.40%和3.20%）將導致股東權益和損益的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計（續）

## 4、外匯風險（續）

## (3) 敏感性分析（續）

上述敏感性分析是假設資產負債表日匯率發生變動，以變動後的匯率對資產負債表日本集團持有的、面臨外匯風險的金融工具進行重新計量得出的。上述分析不包括外幣報表折算差異及其他未包括在內的風險敞口項目的描述。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

上述敏感性分析不包括附註四、2及四、26中披露的以公允價值且其變動計入當期損益的金融資產及負債中所披露的外匯遠期合約、日元期權合約及利率掉期合約的外匯風險敞口，但匯率變動將可能會影響股東權益和淨利潤。

## 5、其他價格風險

其他價格風險主要為股票價格風險。於2016年12月31日，本集團主要持有青島港40,414,000股、中外運航運2,996,500股、華稅風電6,000股、建設銀行50,000股及Micro Mechart126,000股上市流通股。

於2016年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，股票價格上升／下降5%（2015年：5%），將導致股東權益增加／減少6,651,000元（2015年：5,619,000元）。

上述敏感性分析是基於假設資產負債表日股票綜合指數可能發生的合理變動，且此變動適用於本集團所有的權益性證券投資。該敏感性分析也基於另一個假設，即本集團權益性證券投資的公允價值與股票市場綜合指數具有相關性，可供出售證券投資與交易型證券投資所面臨的風險系數是相同的，並且其他變量保持不變。股票綜合指數變動20%是基於本集團自資產負債表日至下一個資產負債表日期間股票市場綜合指數變動的合理預期。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計（續）

### 6、公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

#### (1) 持續的以公允價值計量的資產

於2016年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

資產	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產					
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產					
交易性權益工具投資	四、2	138,072	—	—	138,072
衍生金融資產	四、2	—	326,969	—	326,969
套期工具	四、2	—	1,306	—	1,306
可供出售金融資產	四、11	2,441	30,803	—	33,244
金融資產合計		140,513	359,078	—	499,591
非金融資產					
投資性房地產	四、14	—	—	1,752,608	1,752,608
合計		140,513	359,078	1,752,608	2,252,199

負債	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債					
衍生金融負債	四、26	—	(15,838)	—	(15,838)
套期工具	四、26	—	(4,244)	—	(4,244)
財務擔保合同	四、26	—	—	(57,419)	(57,419)
或有對價	四、26	—	—	(125,540)	(125,540)
合計		—	(20,082)	(182,959)	(203,041)

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十四、金融風險及公允價值估計(續)

##### 6、公允價值估計(續)

##### (1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

於2015年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

資產	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融資產					
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產					
交易性權益工具投資	四、2	122,171	-	-	122,171
衍生金融資產	四、2	-	30,878	-	30,878
可供出售金融資產	四、11	1,342	30,000	-	31,342
金融資產合計		123,513	60,878	-	184,391
非金融資產					
投資性房地產	四、14	-	-	730,168	730,168
合計		123,513	60,878	730,168	914,559

負債	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債					
衍生金融負債	四、26	-	(258,146)	-	(258,146)
套期工具	四、26	-	(7,826)	-	(7,826)
財務擔保合同	四、26	-	-	(40,268)	(40,268)
合計		-	(265,972)	(40,268)	(306,240)

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本年度無第一層次與第二層次間的轉換，亦無第二層次與第三層次間的轉換。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、基準利率、匯率、信用點差、流動性溢價、EBITDA乘數、缺乏流動性折價等。



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十四、金融風險及公允價值估計（續）

##### 6、公允價值估計（續）

###### (1) 持續的以公允價值計量的資產（續）

對於投資性房地產，本集團委託外部評估師對其公允價值進行評估。所採用的方法主要包括租金收益模型和成本法法等。所使用的輸入值主要包括租金增長率、資本化率和單位價格等。

上述第三層次非金融資產變動如下：

	投資性房地產
2016年1月1日	730,168
購買	78,176
自固定資產、無形資產及在建工程轉入	310,039
劃分為持有待售的資產	(26,401)
當期利得總額	660,626
計入損益的利得或損失	75,792
計入其他綜合收益的利得或損失	584,834
2016年12月31日	1,752,608

	投資性房地產
2015年1月1日	553,398
購買	86,553
出售	(92,165)
自固定資產、無形資產及在建工程轉入	109,294
當期利得總額	73,088
計入損益的利得或損失	65,695
計入其他綜合收益的利得或損失	7,393
2015年12月31日	730,168

本集團由財務部門負責金融資產的估值工作，同時委託外部獨立評估師對本集團投資性房地產的公允價值進行評估。上述估值結果由本集團財務部門進行獨立驗證及賬務處理，並基於經驗證的估值結果編製與公允價值有關的披露信息。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十四、金融風險及公允價值估計（續）

##### 6、公允價值估計（續）

##### (1) 持續的以公允價值計量的資產（續）

第三層次公允價值計量的相關信息如下：

	2016年 12月31日 公允價值	估值技術	名稱	重大不可觀察輸入值		
				範圍/ 加權平均值	與公允價值 之間的關係	可觀察/ 不可觀察
投資性房地產－ 已竣工投資物業	1,139,285	收益法 成本法	回報率／資本化率	6%-8%	(a)	不可觀察
			月租（人民幣元／平方米／月）	7-95		
			將產生的預算建築成本 （人民幣元／平方米）	650-4,600		
土地使用權	613,323	直接比較法	發展商預計利潤率	9%-12%	(a)	不可觀察
			市場報價（人民幣元／平方米）	450-2200	(a)	不可觀察

(a) 不可觀察輸入值與公允值的關係：

- 最終回報率／資本化率越高，公允值越低；
- 預期空置率越高，公允值越低；
- 月租越高，公允值越高；
- 市場價格越高，公允值越高；
- 將發生的預算建築成本越高，公允值越低；
- 發展商預計利潤率越高，公允值越低。

	2015年 12月31日 公允價值	估值技術	名稱	重大不可觀察輸入值		
				範圍/ 加權平均值	與公允價值 之間的關係	可觀察/ 不可觀察
投資性房資產－ 已竣工投資物業	730,168	收益法 成本法	回報率／資本化率	6%-8%	(a)	不可觀察
			月租（人民幣元／平方米／月）	6-90		
			將產生的預算建築成本 （人民幣元／平方米）	600-4,500		
			發展商預計利潤率	9%-12%	(a)	不可觀察

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計（續）

### 6、公允價值估計（續）

#### (2) 非持續的以公允價值計量的資產

持有待售的非流動資產，以原賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額計量。於2016年12月31日，本集團劃分為持有待售的資產中包括投資性房地產26,401,000元、固定資產92,269,000元以及無形資產85,177,000元，以公允價值減去處置費用計量（附註四、8）。該等公允價值基於預計未來現金流量的現值（26,401,000元、115,743,000元和97,563,000元）進行估值，屬於第三層次的公允價值計量。

#### (3) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款等。

於2016年12月31日，本集團各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

存在活躍市場的應付債券，以活躍市場中的報價確定其公允價值，屬於第一層次。長期借款、長期應付款以及不存在活躍市場的應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值，屬於第三層次。

#### (4) 公允價值確定方法和假設

對於在資產負債表日以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債以及可供出售金融資產披露的公允價值信息，本集團在估計金融工具公允價值時運用了下述主要方法和假設。

##### (a) 股票投資

對於存在活躍市場的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債（不含衍生工具）、可供出售金融資產，其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的。

##### (b) 應收款項

公允價值根據預計未來現金流量的現值進行估計，折現率為資產負債表日的市場利率。

##### (c) 借款、應付債券和長期應付款及其他非衍生金融負債

對於借款、應付債券和長期應付款及其他非衍生金融負債的公允價值是根據預計未來現金流量的現值進行估計的。折現率為資產負債表日的市場利率。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十四、金融風險及公允價值估計(續)

## 6、公允價值估計(續)

## (4) 公允價值確定方法和假設(續)

## (d) 衍生工具

遠期外匯合同的公允價值是根據市場報價確定，或根據合同遠期外匯價格的現值與資產負債表日即期外匯價格之間的差額來確定。利率掉期合同的公允價值是基於經紀人的報價。本集團會根據每個合同的條款和到期日，採用類似衍生工具的市場利率將未來現金流折現，以驗證報價的合理性。

## (e) 財務擔保合同

對外提供財務擔保的公允價值，在有關信息能夠獲得時是參考公平交易中同類服務收取的費用確定的；或者在能夠可靠估計的情況下通過參考有擔保貸款和無擔保貸款的利率差異而進行的估值。

## 十五、資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資產負債率監控資本。

本集團利用資產負債率監控其資本。該比率是總負債除以總資產。

於2016年，本集團的策略為將資產負債率不超過70%（2015年：資產負債率不超過70%）。於2016年12月31日及2015年12月31日，本集團的資產負債率如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日 (經重列)
總負債	85,479,956	71,336,150
總資產	124,614,748	107,057,065
資產負債率	69%	67%

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十六、母公司財務報表主要項目註釋

##### 1、貨幣資金

	2016年12月31日	2015年12月31日
銀行存款	2,647,574	1,585,004
其他貨幣資金	12,648	12,442
	2,660,222	1,597,446
其中：存放在境外的款項總額	519	489

於2016年12月31日，本公司所有權受到限制的貨幣資金為2,752,000元（2015年12月31日：2,581,000元）。

於2016年12月31日，本公司定期存放在本集團子公司財務公司的貨幣資金為942,000,000元（2015年12月31日：942,000,000元）。

##### 2、應收股利

	2016年12月31日	2015年12月31日
中集香港	3,435,198	3,217,336
南方中集	592,706	592,706
南方東部物流	462,372	648,092
中集租賃	149,577	—
天津物流	48,915	48,915
現代物流	29,146	29,146
南方物流	19,263	19,263
青島專用車	17,356	—
深圳中集木業	874	874
天津康德物流設備有限公司	411	—
青島中集	—	15,205
漳州中集	—	18,069
揚州通利	—	14,839
合計	4,755,818	4,604,445

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 3、其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
應收關聯方款項	13,109,464	12,321,581
押金、保證金	15,711	20,202
其他	10,821	25,899
小計	13,135,996	12,367,682
減：壞賬準備	(4,580)	(4,580)
合計	13,131,416	12,363,102

(2) 其他應收款按賬齡分析如下：

賬齡	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內(含1年)	9,642,304	9,778,433
1至2年(含2年)	1,530,022	754,128
2至3年(含3年)	574,631	1,779,478
3年以上	1,389,039	55,643
小計	13,135,996	12,367,682
減：壞賬準備	(4,580)	(4,580)
合計	13,131,416	12,363,102

賬齡自其他應收款確認日起開始計算。

於2016年12月31日及2015年12月31日，本公司無已逾期但未減值的其他應收款。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

##### 3、其他應收款（續）

(3) 其他應收款按種類披露：

註	2016年12月31日				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例(%)	金額	計提 比例(%)	金額	佔總額 比例(%)	金額	計提 比例(%)
單項金額重大的 其他應收款 (4)	13,066,919	99.47%	—	—	12,316,835	99.59%	—	—
其他不重大的 其他應收款 (5)	69,077	0.53%	4,580	6.63%	50,847	0.41%	4,580	9.01%
合計	13,135,996	100.00%	4,580	0.03%	12,367,682	100.00%	4,580	0.04%

本公司並無就上述已計提壞賬準備的其他應收款持有任何抵押品。

(4) 年末單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款

於2016年12月31日及2015年12月31日，本公司均無單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款。

(5) 年末單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款

於2016年12月31日及2015年12月31日，本公司均無單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的其他應收款。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 3、其他應收款(續)

(6) 按組合計提壞賬準備的其他應收款中，採用賬齡分析法的組合分析如下：

賬齡分析法的組合分析	2016年12月31日			2015年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
一年以內	54,449	—	—	31,452	—	—
一到二年	6,120	—	—	13,983	—	—
二到三年	3,268	—	—	157	—	—
三到四年	660	—	—	675	—	—
五年以上	4,580	4,580	100.00%	4,580	4,580	100.00%
合計	69,077	4,580	6.63%	50,847	4,580	9.01%

(7) 本年度壞賬準備轉回或收回情況

本公司無本年度前已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本年度又全額收回或轉回的其他應收款(2015年度：無)。

(8) 本年度實際核銷的其他應收款情況

本公司本年度無重大實際核銷的其他應收款情況(2015年度：無)。



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

##### 3、其他應收款（續）

(9) 於2016年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收 賬款總額 的比例(%)	壞賬準備
中集香港	資金往來、日常往來	3,696,713	1年以內	28.14%	—
聯合重工	資金往來	1,415,947	1年以內、1到2年、 2到3年	10.78%	—
弘信博格	資金往來	1,079,876	1年以內	8.22%	—
中集前海租賃	資金往來、日常往來	836,363	1年以內	6.37%	—
天津弘信博格	資金往來	580,823	1年以內	4.42%	—
		7,609,722		57.93%	—

於2015年12月31日前五名其他應收款總額為7,399,908,000元，佔其他應收款總額比例為59.83%。

(10) 其他應收款中持有公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位情況

於2016年12月31日，其他應收款餘額中無應收持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

(11) 應收關聯方款項

	與本集團關聯關係	金額	佔其他應收賬款 總額的比例(%)
本公司聯營企業	本公司聯營企業	575,378	4.38%
應收子公司合計	本公司子公司	12,534,086	95.42%
合計		13,109,464	99.80%

(12) 因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項情況

於2016年12月31日，本公司無因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項（2015年12月31日：無）。

(13) 以其他應收款項為標的進行證券化的，繼續涉入形成的資產、負債的金額

於2016年12月31日，本公司無以其他應收款項為標的進行證券化的交易（2015年12月31日：無）。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

4、可供出售金融資產

	2016年12月31日	2015年12月31日
以成本計量		
可供出售權益工具(1)	391,970	391,970
減：減值準備	(3,065)	(3,065)
	388,905	388,905

(1) 可供出售金融資產相關信息分析如下：

以成本計量的可供出售金融資產：

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日	在被投資單 位持股比例	本年 現金分紅
可供出售權益工具						
— 成本						
— 交銀施羅德	8,125	—	—	8,125	5.00%	5,000
— 中鐵國際	380,780	—	—	380,780	10.00%	3,000
— 廣東三星	1,365	—	—	1,365	0.09%	—
— 北海銀建	1,700	—	—	1,700	1.01%	—
小計	391,970	—	—	391,970		8,000
減：減值準備	(3,065)	—	—	(3,065)		—
合計	388,905	—	—	388,905		8,000

(2) 以成本計量的可供出售金融資產主要為本集團持有的非上市股權投資，這些投資沒有活躍市場報價，其公允價值合理估計數的變動區間較大，且各種用於確定公允價值估計數的概率不能合理地確定，因此其公允價值不能可靠計量。本集團尚無處置這些投資的計劃。

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

##### 5、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
子公司(2)	9,375,276	8,509,530
減：減值準備	-	-
合計	9,375,276	8,509,530

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

5、長期股權投資(續)

(2) 子公司：

被投資單位	2015年 12月31日	增減變動	2016年 12月31日	在被投資 單位持股 比例(%)	在被投資 單位表決權 比例(%)	減值準備 年末餘額	本年計提 減值準備	本年 現金紅利
成本法—子公司								
南方中集	82,042	28,789	110,831	100%	100%	-	-	-
南方東部物流	82,042	(82,042)	-	100%	100%	-	-	14,610
新會中集	36,500	-	36,500	100%	100%	-	-	270
中集北洋	77,704	-	77,704	100%	100%	-	-	-
天津中集	239,960	(239,960)	-	100%	100%	-	-	18,311
青島中集	60,225	(60,225)	-	100%	100%	-	-	-
大連中集	48,764	-	48,764	100%	100%	-	-	-
寧波中集	24,711	(24,711)	-	100%	100%	-	-	21,013
上海寶偉	66,558	(66,558)	-	95%	95%	-	-	19,141
太倉中集	131,654	-	131,654	100%	100%	-	-	12,265
漳州中集	100,597	(100,597)	-	100%	100%	-	-	-
洋山物流	193,204	(193,204)	-	100%	100%	-	-	13,477
重慶中集	39,499	-	39,499	100%	100%	-	-	-
上海冷箱	200,892	-	200,892	92%	92%	-	-	20,663
青島冷箱	54,225	(54,225)	-	100%	100%	-	-	18,960
新會特箱	82,026	-	82,026	100%	100%	-	-	8,693
大連物流	46,284	(46,284)	-	100%	100%	-	-	-
青冷特箱	12,743	(12,743)	-	100%	100%	-	-	4,722
天津物流	47,750	(47,750)	-	100%	100%	-	-	-
中集香港	1,690	-	1,690	100%	100%	-	-	789,474

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

##### 5、長期股權投資（續）

##### (2) 子公司：（續）

	2015年 12月31日	增減變動	2016年 12月31日	在被投資 單位持股 比例(%)	在被投資 單位表決權 比例(%)	減值準備 年末餘額	本年計提 減值準備	本年 現金紅利
中集申發	162,686	-	162,686	100%	100%	-	-	-
車輛集團	606,912	-	606,912	80%	80%	-	-	110,963
智能科技	41,526	-	41,526	100%	100%	-	-	-
中集木業發展	54,817	-	54,817	100%	100%	-	-	-
中集培訓	48,102	-	48,102	100%	100%	-	-	-
大連重化	182,136	-	182,136	100%	100%	-	-	-
海工研究院	111,703	-	111,703	100%	100%	-	-	-
中集木業	3,472	-	3,472	100%	100%	-	-	-
揚州通利	126,689	(126,689)	-	100%	100%	-	-	-
南方物流	71,717	(71,717)	-	100%	100%	-	-	-
深圳控股	72,401	-	72,401	100%	100%	-	-	-
財務公司	482,590	-	482,590	100%	100%	-	-	22,159
中集租賃	422,363	-	422,363	100%	100%	-	-	149,577
青島專用車	26,912	-	26,912	80%	80%	-	-	17,356
上海船舶	40,000	-	40,000	100%	100%	-	-	-
中集投資	140,000	-	140,000	100%	100%	-	-	-
天億投資	90,000	-	90,000	100%	100%	-	-	-
大連鐵路裝備	69,806	-	69,806	100%	100%	-	-	-
集裝箱控股	2,519,000	1,585,227	4,104,227	100%	100%	-	-	-
COOP	205,022	-	205,022	99%	99%	-	-	-
天津康德物流設備有限 公司	3,629	(3,629)	-	100%	100%	-	-	411
中集現代物流	500,000	303,904	803,904	100%	100%	-	-	-
聯合重工	898,977	-	898,977	66%	66%	-	-	-
海工控股公司	-	35,000	35,000	100%	100%	-	-	-
海外控股公司	-	13,160	13,160	100%	100%	-	-	-
廣東車輛園投資公司	-	30,000	30,000	100%	100%	-	-	-
小計	8,509,530	865,746	9,375,276			-	-	1,242,065

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 6、短期借款

## (1) 短期借款分類：

	2016年12月31日	2015年12月31日
銀行借款		
— 信用借款	2,710,000	—

## 7、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	2016年12月31日	2015年12月31日
流動部分		
— 利率掉期合約	65	—
非流動部分		
— 利率掉期合約	3,296	14,256

## 8、應交稅費

	2016年12月31日	2015年12月31日
應交所得稅	2,042	1,867
代扣代繳個人所得稅金	1,120	1,053
應交營業稅	—	8,809
其他	484	1,091
合計	3,646	12,820

## 9、應付利息

	2016年12月31日	2015年12月31日
企業債券利息	70,249	127,263
分期付息到期還本的短期借款利息	3,522	—
分期付息到期還本的長期借款利息	1,984	1,937
合計	75,755	129,200

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

### 10、其他應付款

(1) 其他應付款情況如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
應付子公司款項	2,948,279	7,570,989
應付軟件使用費	16,735	—
預提費用	7,592	355
質保金	429	508
其他	17,769	11,393
合計	2,990,804	7,583,245

(2) 賬齡超過1年的大額其他應付款

賬齡超過1年的大額其他應付款主要為尚未支付的質保金、押金等。

(3) 於2016年12月31日，其他應付款中無應付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款。

(4) 應付關聯方情況如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2016年12月31日	2015年12月31日
應付子公司合計	本公司的子公司	2,948,279	7,570,989

### 11、一年內到期的非流動負債

(1) 一年內到期的非流動負債分項目情況如下：

項目	附註	2016年12月31日	2015年12月31日
一年內到期的長期借款			
— 信用借款	(2)	800,000	61,000
— 一年內到期的應付債券	(3)	—	3,998,881
合計		800,000	4,059,881

(2) 一年內到期的長期借款中無屬於逾期借款獲得展期的金額（2015年12月31日：無）。

(3) 一年內到期的應付債券明細參見附註四、36。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

### 12、長期借款

#### (1) 長期借款分類：

	2016年12月31日	2015年12月31日
銀行借款		
— 信用借款	1,621,000	2,215,000

於2016年12月31日，本公司無因逾期借款獲得展期形成的長期借款(2015年12月31日：無)。

於2016年12月31日，長期借款的利率區間為1.20%至3.65%(2015年12月31日：1.20%至4.35%)。

### 13、應付債券

本公司應付債券詳情請參見附註四、39。

### 14、遞延所得稅資產

#### (1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	可抵扣或 (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)	可抵扣或 (應納稅) 暫時性差異	遞延所得稅 資產/(負債)
遞延所得稅資產：				
應付職工薪酬	205,760	51,440	851,536	212,884
以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融 負債的公允價值變動	3,360	840	14,256	3,564
小計	209,120	52,280	865,792	216,448
互抵金額	-	-	-	-
互抵後的金額	209,120	52,280	865,792	216,448
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		52,280		216,448



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

### 15、資本公積

	2016年1月1日	本年增加	本年減少	2016年12月31日
股本溢價	3,589,082	12,773	—	3,601,855
其他資本公積：				
— 外幣資本折算差額	687	—	—	687
— 接受捐贈非現金資產準備	87	—	—	87
— 股份支付計入股東權益的金額	258,211	—	(5,199)	253,012
其他	(568,492)	—	—	(568,492)
合計	3,279,575	12,773	(5,199)	3,287,149

	2015年1月1日	本年增加	本年減少	2015年12月31日
股本溢價	317,168	3,271,914	—	3,589,082
其他資本公積：				
— 外幣資本折算差額	687	—	—	687
— 接受捐贈非現金資產準備	87	—	—	87
— 股份支付計入股東權益的金額	380,338	6,999	(129,126)	258,211
其他	(568,492)	—	—	(568,492)
合計	129,788	3,278,913	(129,126)	3,279,575

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 16、其他綜合收益

	2016年1月1日	本年發生金額		2016年12月31日
		本期所得 稅前發生額	稅後歸屬於 母公司	
以後將重分類進損益的 其他綜合收益				
— 資產評估增值準備	43,754	—	—	43,754
	43,754	—	—	43,754

	2015年1月1日	本年發生金額		2015年12月31日
		本期所得 稅前發生額	稅後歸屬於 母公司	
以後將重分類進損益的 其他綜合收益				
— 資產評估增值準備	43,754	—	—	43,754
	43,754	—	—	43,754

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

##### 17、未分配利潤

	2016年度	2015年度
年初未分配利潤	1,403,140	1,594,245
加：本年淨利潤	1,827,623	771,715
減：本公司所發行永續債的影響	(119,792)	(51,900)
減：提取法定盈餘公積	(75,801)	(77,172)
應付普通股股利	(654,822)	(833,748)
年末未分配利潤	2,380,348	1,403,140

根據2016年5月31日股東大會的批准，本公司於2016年7月13日向普通股股東派發現金股利，每股0.22元（2015年：每股0.31元），共654,822,000元（2015年：833,748,000元）。

##### 18、營業收入和營業成本

###### (1) 營業收入和營業成本

	2016年度	2015年度
其他業務收入	156,526	298,919
其他業務成本	24,006	40,576

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外,金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋(續)

## 18、營業收入和營業成本(續)

## (2) 其他業務收入和其他業務成本

	2016年度		2015年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
佣金收入	132,217	—	257,941	—
其他	24,309	24,006	40,978	40,576
合計	156,526	24,006	298,919	40,576

## 19、公允價值變動收益/(損失)

	2016年度	2015年度
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
— 本年公允價值變動收益	—	35,261
— 因資產終止確認而轉出至投資收益	—	(35,261)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
— 本年公允價值變動	10,895	7,051
合計	10,895	7,051

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

#### 十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

#### 20、投資收益

##### (1) 投資收益分項目情況

	2016年度	2015年度
成本法核算的長期股權投資收益	1,242,065	415,404
權益法核算的長期股權投資損失	–	(228)
可供出售金融資產持有期間取得的投資收益	8,000	–
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產取得的投資損失	–	35,261
處置長期股權投資收益	7,225	250,433
其他投資收益	1,775	–
合計	1,259,065	700,870

#### 21、營業外收入

##### (1) 營業外收入分項目情況如下：

	2016年度	2015年度
固定資產處置利得	116	–
政府補助(2)	33,047	39,645
其他	10	787
合計	33,173	40,432

##### (2) 政府補助明細

	2016年度	2015年度	與資產相關／收益相關
財政補貼	33,047	39,645	與收益相關

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

## 22、營業外支出

	2016年度	2015年度
非常損失	79,104	-
固定資產處置損失	66	62
其他	403	1,300
合計	79,573	1,362

## 23、所得稅費用

	2016年度	2015年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	-	-
遞延所得稅的變動	164,168	(16,046)
合計	164,168	(16,046)

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2016年度	2015年度
稅前利潤	1,991,791	755,669
按適用稅率計算的所得稅	497,948	188,917
不可抵扣的支出	7,676	3,927
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(28,940)	(105,039)
其他非應稅收入	(312,516)	(103,851)
本年所得稅費用	164,168	(16,046)

### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

## 十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

### 24、現金流量表相關情況

#### (1) 現金流量表補充資料：

##### (a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量：

	2016年度	2015年度
淨利潤	1,827,623	771,715
固定資產折舊	12,772	15,855
無形資產攤銷	259	259
長期待攤費用攤銷	7,107	5,050
非流動資產處置（收益）／損失	(50)	62
公允價值變動損失收益	(10,895)	(7,051)
財務費用	101,868	139,025
投資收益	(1,259,065)	(700,870)
股份支付確認的費用	—	6,999
遞延所得稅資產的減少／（增加）	164,168	(16,046)
經營性應收項目的增加	(478,098)	(4,905,964)
經營性應付項目的（減少）／增加	(5,160,495)	1,058,061
經營活動產生的現金流量淨額	(4,794,806)	(3,632,905)

##### (b) 現金及現金等價物淨變動情況：

	2016年度	2015年度
現金及現金等價物的年末餘額	1,715,470	652,865
減：現金及現金等價物的年初餘額	652,865	831,212
現金及現金等價物淨增加額	1,062,605	(178,347)

#### (2) 現金和現金等價物的構成

	2016年12月31日	2015年12月31日
一、現金		
其中：可隨時用於支付的銀行存款	1,705,574	643,004
可隨時用於支付的其他貨幣資金	9,896	9,861
二、年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	1,715,470	652,865

註： 以上披露的現金和現金等價物不含使用受限制的貨幣資金的金額。

第十三章  
按中國企業會計準則編製的財務報告2016年12月31日  
(金額單位：人民幣千元)

## 財務報表補充資料

## 一、非經常性損益明細表

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

註： 上述各非經常性損益項目按稅前金額列示。

## 非經常性損益明細表編製基礎

根據證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與本公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對本公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。



### 第十三章 按中國企業會計準則編製的財務報告

2016年12月31日  
(金額單位：人民幣千元)

#### 二、淨資產收益率及每股收益

本公司按照證監會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)以及會計準則相關規定計算的淨資產收益率和每股收益如下：

	加權平均淨資產 收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度	2016年度	2015年度
歸屬於公司普通股股東淨利潤	2%	8%	0.14	0.74	0.14	0.73
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	1%	7%	0.13	0.63	0.13	0.63

## 第十四章 董事及高級管理人員的確認

根據《中華人民共和國證券法》以及中國證券監督管理委員會《上市公司信息披露管理辦法》相關規定的要求，作為本公司的董事及高級管理人員，經認真審閱本公司2016年度報告，認為該年度報告真實並客觀地反映了本公司的業績，其所載內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，其編製和審核程序符合中國證券監督管理委員會及其他相關監管機構的規定。

## 第十五章 備查文件目錄

以下文件備置於深圳本公司總部，供有關監管機構及股東依據中國法律法規或《公司章程》規定參閱：

- 一、 載有董事長簽名的年度報告文本。
- 二、 載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人（會計主管人員）簽名並蓋章的會計報表。
- 三、 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。
- 四、 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、 於報告期內本公司在香港聯交所和本公司網站上發佈的所有中英文公告副本。
- 六、 《公司章程》文本。

中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司

中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道 2 號中集集團研發中心

電話：86-755-26691130

傳真：86-755-26692707

[www.cimc.com](http://www.cimc.com)

設計及製作：凸版快捷財經印刷有限公司 網址：[www.toppanvite.com](http://www.toppanvite.com)