

公司代码：600751 900938

公司简称：天海投资 天海 B

# 天津天海投资发展股份有限公司

## 2016 年年度报告

### 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人童甫、主管会计工作负责人姜浩及会计机构负责人（会计主管人员）于哲声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经审计，2016年度公司实际归属于母公司所有者的净利润32,151万元，加年初未分配利润后，2016年度期末累计未分配利润为负值。根据《公司章程》等规定，公司董事会决定本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，均不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

适用 不适用

本公司存在的风险因素已在本报告中第四节“管理层讨论与分析”中“公司关于未来发展的讨论与分析”部分予以详细描述，敬请投资者注意风险。

十、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	21
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	42
第七节	优先股相关情况.....	47
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	49
第九节	公司治理.....	55
第十节	公司债券相关情况.....	60
第十一节	财务报告.....	64
第十二节	备查文件目录.....	176

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、天海投资、天津海运、本集团	指	天津天海投资发展股份有限公司
慈航基金	指	海南省慈航公益基金会
海航集团	指	海航集团有限公司
海航物流	指	海航物流集团有限公司
大新华物流	指	大新华物流控股（集团）有限公司
国华人寿	指	国华人寿保险股份有限公司
发行、非公开发行	指	公司于 2014 年 12 月以非公开发行的方式向特定对象发行 A 股股票的行为
股改	指	股权分置改革
IMI、英迈国际、英迈	指	Ingram Micro Inc.
GCL、并购主体	指	GCL ACQUISITION, INC.
本次交易、本次重大资产重组、本次重组	指	2016 年 2 月 17 日（纽约时间），公司、GCL 与 IMI 签署了附条件生效的《合并协议及计划》，以现金方式收购 IMI 100% 股权，本次交易通过 GCL 和 IMI 合并的方式实施，合并后 GCL 停止存续，IMI 作为合并后的存续主体成为公司的控股子公司。
公司债、本次债券、“16 天海债”	指	经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]433 号”文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值不超过人民币 10 亿元的公司债券。本次债券于 2016 年 6 月 8 日发行完毕，实际发行规模 10 亿元，最终票面利率为 6.5%。债券简称为“16 天海债”、债券代码“136476”。
《合并协议及计划》	指	公司、并购主体与 IMI 于纽约时间 2016 年 2 月 17 日签署的《合并协议及计划》（AGREEMENT AND PLAN OF MERGER）
普华永道	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
中合担保	指	中合中小企业融资担保股份有限公司
前海航交所	指	公司控股子公司深圳前海航空航运交易中心有限公司
天海金服	指	公司全资子公司天海金服（深圳）有限公司，原名为海航供应链管理（深圳）有限公司。
津海海运	指	天津津海海运有限公司
海航海运	指	上海海航海运有限公司
SaaS	指	软件及服务（Software as a Service），是一种通过互联网提供软件的模式。SaaS 服务商将应用软件统一部署在自己的服务器上，客户可以根据自己实际需求，通过互联网向 SaaS 服务商订购所需的应用软件服务。
IaaS	指	基础设施即服务（Infrastructure as a Service），也成硬件即服务（Hardward as a Service）。是一种通过互联网提供硬件的模式。IaaS 服务商会提供场外服务器，存储和网络硬件，客户公司可以在任何时候利用这些硬件来运行其应用。
PaaS	指	平台即服务（Platform as a Service），是一种通过互联

		网提供软件开发平台的模式。PaaS 服务商基于互联网为客户提供各种开发和分发应用的解决方案，比如虚拟服务器，操作系统，以及网页应用管理，应用设计，应用虚拟主机，存储，安全和应用开发协作工具等。
仓库管理系统（WMS）	指	仓库管理系统是通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能，综合批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统，有效控制并跟踪仓库业务的物流和成本管理全过程，实现完善的企业仓储信息管理。
逆向物流	指	商家客户委托第三方物流公司将交寄物品从用户指定所在地送达商家客户所在地的过程。通俗而言，逆向物流即从客户手中回收用过的、过时的或者损坏的产品和包装开始，直至最终处理环节的过程。
第三方物流	指	是相对“第一方”发货人和“第二方”收货人而言的，承担发货人与收货人之间物流活动的第三方专业物流企业。第三方物流企业既不属于第一方，也不属于第二方，而是通过与第一方或第二方的合作来提供其专业化的物流服务。
第四方物流	指	是专门为第一方、第二方和第三方提供物流规划、咨询、物流信息系统、供应链管理等活动的供应链集成商。第四方并不实际承担具体的物流运作活动。
报告期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	天津天海投资发展股份有限公司
公司的中文简称	天海投资
公司的外文名称	TianJin Tianhai Investment Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	TIC
公司的法定代表人	童甫

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	武强	闫宏刚
联系地址	天津市和平区南京路219号天津中心写字楼2801室	天津市和平区南京路219号天津中心写字楼2801室
电话	022-58679088	022-58679088
传真	022-58087380	022-58087380
电子信箱	tmsc600751@126.com	tmsc600751@126.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	天津自贸区（空港经济区）中心大道华盈大厦803
公司注册地址的邮政编码	300380
公司办公地址	天津市和平区南京路219号天津中心写字楼2801室
公司办公地址的邮政编码	300051
公司网址	www.tianhaiinvestment.com

电子信箱	tmsc600751@126.com
------	--------------------

#### 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

#### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天海投资	600751	天津海运、S*ST天海、SST天海、S天海、*ST天海、ST天海
B股	上海证券交易所	天海B	900938	*ST天海B、ST天海B

#### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	段永强、戴正华
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	广发证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 9 层
	签字的财务顾问 主办人姓名	张永青、洪道麟、孙小宇
	持续督导的期间	2016 年 12 月至 2017 年 12 月

#### 七、近三年主要会计数据和财务指标

##### （一）主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2016年	2015年	本期比上年 同期增减(%)	2014年
营业收入	37,561,208	720,188	5,115.47	423,623
归属于上市公司股东的净利润	321,508	246,710	30.32	78,940
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	181,570	51,141	255.04	-47,635
经营活动产生的现金流量净额	1,669,197	-40,035	4,269.34	128,744
	2016年末	2015年末	本期末比上年 同期末增 减(%)	2014年末
归属于上市公司股东的净资产	12,769,812	12,136,487	5.22	11,936,625
总资产	117,966,148	12,782,978	822.84	12,725,351

##### （二）主要财务指标

主要财务指标	2016年	2015年	本期比上年同 期增减(%)	2014年
--------	-------	-------	------------------	-------

基本每股收益（元/股）	0.1109	0.0851	30.32	0.0843
稀释每股收益（元/股）	0.1109	0.0851	30.32	0.0843
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.0626	0.0176	255.68	-0.0509
加权平均净资产收益率（%）	2.61	2.05	增加0.56个百分点	23.19
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.47	0.42	增加1.05个百分点	-13.99

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

#### 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

#### 九、2016 年分季度主要财务数据

单位：千元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	625,253	751,334	160,967	36,023,654
归属于上市公司股东的净利润	15,910	74,660	124,411	106,527
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,297	8,939	43,520	113,814
经营活动产生的现金流量净额	-553,655	-124,033	147,952	2,198,934

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	2016 年金额	附注（如适用）	2015 年金额	2014 年金额
非流动资产处置损益	186			6
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,200		1,426	47
计入当期损益的对非金融企业收				

取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				-9,999
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-22,212			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			8,516	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	67,088		231,802	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				143,975
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-20,990		242	-6,848
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
诉讼赔款	-31,450			
汇兑损益	180,608			
投资理财产品产生的投资收益	106,461			
债务豁免	79,319			
并购中介费	-148,947			
少数股东权益影响额	-9,162		-1,005	-1
所得税影响额	-64,163		-45,411	-605
合计	139,938		195,570	126,575



## 十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
保本理财产品	3,280,000		-3,280,000	106,461
外汇远期合约		534,787	534,787	35,783
交易性基金投资		351,199	351,199	31,305
三个月内到期的 有价证		569,070	569,070	
合计	3,280,000	1,455,056	-1,824,944	173,549

## 十二、 其他

□适用 √不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

自 2015 年起，公司进行业务升级，向物流上下游产业以及相关配套金融产业延伸，通过投资管理方式逐步搭建物流全供应链服务产业体系。自 2015 年末至今，公司先后收购前海航交所、海航深圳供应链，参股中合担保，并于 2016 年末收购 IT 产品传统分销以及供应链综合服务行业的龙头企业英迈国际，同时对部分从事海运业务的子公司进行了剥离。

(一)公司目前主要业务包括：

##### (1) IT 产品分销及技术解决方案

子公司英迈国际已构建全球性高覆盖面的渠道网络，客户范围涵盖全球中小企业、公共服务部门及大型企业，几乎涉足 IT 产品全部细分市场。同时，为供应链上下游企业提供 IT 产品解决方案，能够为下游经销商客户在自动识别和数据采集 (ADIC)、销售网络点 (POS)、专业视听、数字标牌产品和节能技术为代表的新兴领域提供更完善和更优越的技术解决方案。

##### (2) 移动设备及生命周期服务

子公司英迈国际为移动设备及消费性电子设备提供终端到终端的全生命周期服务，主要业务内容包括 SIM 卡配套、原始设计制造商 (ODM) 采购的解决方案、客户多元化定制服务、IT 集成托管与电子商务平台、供应链金融服务、正向物流、逆向物流及返修、产品以旧换新及保修理赔、废旧 IT 资产处置回收与再配置、再推广等。为客户创建降低运输成本、扩大市场范围、从回收的设备中实现价值最大化的解决方案。所提供的商品组合包括智能手机、平板电脑、机器对机器产品 (M2M)、配套产品及配件。

##### (3) 电子商务供应链解决方案

子公司英迈国际电子商务终端到终端用户的供应链服务，包括商品运输、库存管理、仓库管理、订单管理、订单执行及退货管理等，已构建集合订单执行、逆向物流与在线支付于一体的全球化供应链综合服务交付平台。公司目前的供应链服务为生产商与终端用户之间搭建起桥梁，填补中小企业在供应链中不足的环节，成为其业务发展不可或缺的一部分。

##### (4) 云服务

子公司英迈国际作为主云服务提供商 (mCSP)，英迈通过自身的云集市平台为客户和云服务提供商之间搭建起桥梁。云集市是一个由客户、云服务提供商和解决方案组成的生态系统，简化了云技术的获取、管理和客户支持活动。客户通过英迈的单一自动化平台即可轻松使用各家云服务提供商在云集市上提供的各种类型的云技术解决方案，有助于客户方便地购买、配置、管理、应用云技术。

云服务主要可分为三种，IaaS，即提供场外服务器、存储和网络硬件等的租用；PaaS，即提供中间平台如虚拟服务器和操作系统等；SaaS，即通过网页浏览器接入客户所需的按需软件

(On-demand Software)。通过对 Odin Service Automation 平台的收购使得英迈的云服务生态系统得以扩展和深化。

### (5)互联网交易平台

前海航交所等子公司业务涉及为航空航运资产、金融资产和金融产品登记、托管、挂牌、鉴（见）证、转让、过户、结算等提供场所、设施和交易服务。

### (6)金融服务

参股子公司中合担保业务主要包括融资性担保业务以及在监管允许范围内开展的投资业务。

### (二)主要经营模式

#### (1)IT 供应链采购模式及流程

英迈国际每年从全球采购 IT 产品，覆盖上游超过 1,800 家供应商。在供应商管理方面，对每家供应商分配单一的收款人代码，对每家供应商的各产品线分配不同的供应商代码。对于新加入的供应商，一般情况下与其签订供应商合同，并核对供应商提供的信息。在采购过程中应用自动控制系统和辅助软件，以提高采购效率，降低误操作等带来的风险。采购人员负责启动采购订单。采购人员根据采购折扣或返点、库存水平、存货周转率、供应比率、超量和呆滞存货情况等因素，确定采购的品类和数量。

英迈国际开发了内部软件，该软件从数据库中提取数据，协助采购人员分析目前的库存情况、对供应商的应付和应收款、供应商的损益报告、与供应商的整体关系等。采购订单需满足采购政策，并经过审批，才能最终发送至供应商。

采购以“先货后款”的结算方式为主，收到供应商的发货单并审核通过后再行付款。

#### (2)IT 供应链销售模式及流程

通过其遍布于世界各地的销售代表和技术专家服务于全球 20 万余客户。在客户管理方面，根据客户所拥有的每个独立报税账号，为其在中央系统中设立一个唯一账户，并输入客户的公司名称、办公地址、联系人、税务代码、联系电话和邮编等信息。之后，将对客户进行征信调查。对于反馈显示违约风险较高的客户，该客户的账户申请将由高级管理人员继续跟踪该客户的情况。根据征信调查的结果和公司的授信制度，系统会向客户发布一个授信额度。

在订单生成的过程中，将根据订单种类分类到对应模块后，系统自动按照由近到远的原则检查仓库中是否有货。若无货，系统会生成补货单要求补货，一般情况下该订单将被保留至补货完成。货物检查完成后，系统将对客户的授信额度进行检测，若超过限额，订单将被按照保留处理，并在告知客户后给予一定期限以解决问题。

仓库收到订单发货的信息后，一般按照系统提供的订单优先级别、时间、批次及运输工具安排发货。在出货过程中，仓储部门会按照商品条形码和精确称重等方式对出货商品进行质控，之后根据商品所属的不同模块安排出货流程。

#### (3)电子商务供应链服务模式

电子商务供应链服务业务模式以产品流和信息流为主要服务内容，为客户提供从交互式订单生成、仓储管理到产品送达、信息反馈与后期维护的供应链全流程服务。

对于供应链服务前端，供应链服务前端系统将对产品的配送地址等信息进行自动认证并且对错误或无效信息进行更正，根据供应商的个性化要求生成产品配送订单。订单生成之后，将对订单的产品内参进行细致严格的审核。此外，前段服务系统为客户提供偏好设置，支持客户依照自己的偏好需求进行批量订单提交。

借助自己的分销渠道资源构建全球范围内的产品销售信息数据库，并根据数据库信息的积累以及供应端客户的具体需求，对产品进行库存规划与仓储管理，以及配送路线的规划与配送物流商的选择。同时，在仓储管理与解决方案设计阶段，根据产品特质与客户需求，提供产品包装、嵌入营销资料以及其他特殊需求的定制服务。

在供应链解决方案的执行阶段，保证产品出库的及时性，并在第一时间将出库后系统生成的跟踪号码反馈给客户。对于跨境物流配送，英迈国际提供通关服务，可以帮助客户降低和消除报关费用。

### (三)行业情况说明

IT 产品供应链一般是指包括信息技术产品零部件供应商、零部件分销商、产品制造商、IT 产品分销商、经销商及最终用户的生态系统。不同于一般产品分销，从事 IT 产品分销业务需要具备以下特性：

(1) 信息技术产品的生命周期较为短暂，因此分销商需要有更高效的供应链管理模式和运营策略，从而迅速、准确的为客户提供产品与相应的服务，实现商品的快速周转和维持较低库存；

(2) 信息技术产品更新换代较快,技术和功能比较复杂,分销商需要对下游经销商进行产品培训和营销支持,以便下游经销商将产品销售给最终客户;

(3) 信息技术产品的专业性较强,往往需要分销商协助上、下游企业开展安装、集成、配置、升级、维修、退换货等售后服务。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

经公司 2016 年第一次临时董事会、第八届董事会第二十二次会议及 2016 年第三次临时股东大会审议通过,公司通过为本次收购而设立的子公司 GCL ACQUISITION, INC., 以现金支付方式于 2016 年 12 月 5 日(纽约时间)完成收购美国纽约证券交易所上市公司 Ingram Micro Inc. 100% 股权(已于收购完成后从美国纽约证券交易所退市), Ingram Micro Inc. 成为公司的控股子公司。

其中:境外资产 11,246,234(单位:千元 币种:人民币),占总资产的比例为 95.15%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

### (一)仓库管理系统(WMS)

子公司英迈国际作为国际领先的信息技术产品分销企业,拥有核心技术的仓库管理系统(WMS),可以根据客户需求,高效、准确的实现配送服务。仓库管理系统(WMS)能够提供从接受订单到货物装车的全过程服务。在接受订单直至货物装车的过程中,WMS 系统通过高度自动化的方式降低配送的准备时间,提高货物配送的准确性,节省大量的人员开支。

### (二)第四方物流管理能力

第四方物流是为供给方、需求方和第三方物流企业提供物流规划、咨询、物流信息系统、供应链管理等活动供应链集成商。子公司英迈国际具有较强的第四方物流管理能力,能以轻资产方式将物流环节中的运输公司、仓储公司、报关公司等整合和管理起来,共享仓储物流、提高物流工作效率,为客户提供个性化、一体化的物流增值服务。

### (三)云集市平台

云集市是一个由客户、云服务提供商和解决方案组成的生态系统,简化了云技术的获取、管理和客户支持活动。客户通过 IMI 的单一自动化平台即可轻松使用各家云服务提供商在云集市上提供的各种类型的云技术解决方案,有助于客户方便的购买、配置、管理、应用云技术。

### (四)完善的全球供应链网络及渠道优势

子公司英迈国际在全球 45 个国家拥有 154 个分销中心和 28 个服务中心,公司业务遍及全球 160 多个国家,仓储面积合计近 120 万平方米,每年发送约 5 亿件货物。

### (五)金融服务优势

子公司中合担保获得国内全部 7 家主流评级公司给予的长期主体 AAA 评级,国内唯一拥有国际评级的担保机构。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

自 2008 年后,伴随着全球金融危机的全面爆发,公司所从事的航运业整体景气程度直线下降,航运市场虽然在 2013 年曾小幅回升,但受制于全球经济复苏步伐缓慢、需求疲软及船舶供应过剩等原因影响,始终未能复苏。2015 年以来已有美国 GMI、丹麦船公司 Copenship、韩国韩进海运等多家航运企业陆续宣告破产。

面对持续低迷的市场环境,公司管理层积极探索发展转型。综合考虑国家政策支持、行业升级方向及潜力、控股股东海航物流的资源优势等因素后,公司拟在传统业务基础上,以主营业务投资管理为抓手实现资源与业务的有效配置,加强物流全供应链金融服务,在“参与经济全球化”、“走出去”的发展战略、“供给侧改革”政策指引下,打造物流全供应链一体化服务平台,并同时为物流供应链上各类企业提供线上线下综合金融服务。

### (一)收购纽交所上市公司，提升国际化水平

公司于 2016 年 2 月进入重大资产重组停牌程序，收购纽交所上市公司英迈国际 100%股权，2016 年 12 月股权交割完成。公司将以英迈国际为业务切入点和战略基点，加快在全球范围内推广 IT 供应链业务和科技投资业务；确立以“投资+运营”为双轮驱动，充分发挥投资体系与运营体系协同效应。

作为全球 IT 产品分销及技术解决方案的领导者，英迈国际深耕行业近 40 年，在北美、欧洲、亚太（包括中东和非洲）、拉美的 45 个国家设立了分支机构、154 个分销中心和 28 个服务中心，业务遍及 160 多个国家。本年度内，英迈国际继续全面深入发展 IT 产品分销及技术解决方案、移动设备及生命周期服务、电子商务供应链解决方案及云服务四大板块业务。与此同时，英迈国际在巩固其全球业界领先地位的基础上，积极拓展业务版图，寻求新的业绩增长点。

### (二)亏损子公司剥离，实现业务进一步升级

面对市场环境，为进一步优化公司资产结构和业务机构，公司于 2016 年 12 月将全资子公司天津海海运有限公司 100%股权及债权进行转让，出售给上海海航海运有限公司。由于津海海运持续亏损，本次股权及债权交易有利于公司的业绩提升以及运营资金的调配。

子公司前海航空航运交易中心有限公司以“立足深港、服务全国、面向世界”为定位，在本年度构建完成“航空航运资产交易+航空航运电商+航空航运金融”的交易所业务体系。参股子公司中合担保经营业绩稳定，基本确立了在融资担保行业中的领先地位，业务风险控制和盈利能力处于行业上游水平。

### (三)云技术及其他研发成果

报告期内，英迈国际拓展与 IBM Cloud、Acronis、IBM Connections、Microsoft Azure 等平台的合作，积极将服务引入香港、新加坡、新西兰等国家和地区。本年度内，英迈国际因其在销售取得出色表现，荣获由 Ring Central 颁发的年度最佳销售奖项。

子公司英迈国际整合了来自于约 2,000 个厂商的近 5,000 项云服务功能，将云服务市场推广至世界范围内 17 个国家，涵盖了大部分服务领域。合作伙伴或 IT 专业人员可以轻松、高效地直接通过公司的渠道云服务平台浏览、购买、部署和管理一系列云服务。

### (四)安全运营

报告期内，公司圆满完成年初下达的各项航运业务安全考核指标和 QHSE 目标指标，未发生任何安全和环境污染事故，安全营运率 100%。

### (五)非公开发行募投资金变更

公司于 2014 年度末非公开发行股票募集资金 120 亿元。2016 年，面对能源及能源运输市场的变化，公司在综合考虑国家政策支持、行业升级方向、控股股东资源优势等因素后，将非公开发行用于购买 10 艘 VLCC 油轮、4 艘 LNG 船的募集资金本金 84 亿元及利息用于收购英迈国际的价款。

### (六)成功发行 10 亿元公司债券，发挥融资优势

公司于 2016 年 3 月份取得证监会《关于核准天津天海投资发展股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》，核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 10 亿元的公司债券。公司于 2016 年 6 月份成功发行总额为 10 亿元的公司债券，发行利率为 6.5%，为公司后续发展提供一定资金保障。

### (七)坚持规范化运作，持续优化提升公司管控水平

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及有关法律、法规的要求，针对公司业务升级转型、营业规模扩大的实际特点，严格履行公司治理的各项规定，进一步完善公司“三会”运作，对《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等进行了修订。同时，调整适合公司未来发展规模的机构编制，大力推行以完成年度利润为核心的考核及激励机制，进一步建立健全项目投资决策机制。

## 二、报告期内主要经营情况

截止报告期末，公司总资产为 1179.66 亿元，较上年同期增长 822.84%；归属于母公司的净资产为 127.70 亿元，较上年同期增长 5.22%；实现营业收入 375.61 亿元，较上年同期增长 5115.47%；实现归属于母公司股东的净利润 32150.80 万元，比上年同期增长 30.32%

## (一) 主营业务分析

## 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	37,561,208	720,188	5,115.47
营业成本	35,008,368	655,756	5,238.63
销售费用	373,912	8,102	4,515.06
管理费用	1,697,884	94,102	1,704.30
财务费用	38,431	-96,037	140.02
经营活动产生的现金流量净额	1,669,197	-40,035	4,269.34
投资活动产生的现金流量净额	-33,626,978	-3,459,805	-871.93
筹资活动产生的现金流量净额	32,507,763	-292,679	11,206.97

## 1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

## (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:千元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电子产品分销	35,587,301	33,133,377	6.90%	不适用	不适用	不适用
商品贸易	1,314,086	1,295,511	1.41%	571.06%	562.72%	716.52%
船舶运输	403,714	423,573	-4.92%	14.05%	14.43%	-7.78%
其他	240,480	146,127	39.24%	48.02%	62.65%	-12.23%
合计	37,545,581	34,998,588	6.78%	5171.15%	5239.44%	-14.95%
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
北美	14,671,247	13,443,458	8.37%			
欧洲	10,382,555	9,732,351	6.26%			
亚太、中东和非洲	10,328,105	9,852,145	4.61%			
拉美	2,163,674	1,970,634	8.92%			
合计	37,545,581	34,998,588	6.78%			

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

2016年12月份公司完成重大资产购买交割,英迈国际成为公司的控股子公司。

## (2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

## (3). 成本分析表

单位:千元

分行业情况						
分行业	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
电子产品分销	33,133,377	94.67%	不适用	不适用	不适用	2016 年底完成对子公司英迈国际的收购，电子产品分销业务开始成为公司的主要业务。
商品贸易	1,295,511	3.70%	195,484	29.82%	562.72%	2016 年度开始全面展开商品贸易业务
船舶运输	423,573	1.21%	370,149	56.47%	14.43%	
其他	146,127	0.42%	89,840	13.71%	62.65%	
合计	34,998,588	100.00%	655,473	100.00%	不适用	

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 364,770 万元，占年度销售总额 9.72%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

客户	金额（千元人民币）	主营业务收入占比
客户 A	1,011,375	2.69%
客户 B	1,160,265	3.09%
客户 C	550,067	1.47%
客户 D	479,276	1.28%
客户 E	446,712	1.19%
小计	3,647,695	9.72%

前五名供应商采购额 1,564,272 万元，占年度采购总额 44.70%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

供应商	金额（千元人民币）	主营业务成本占比
供应商 A	3,679,872	10.51%
供应商 B	4,767,471	13.62%
供应商 C	3,487,994	9.97%
供应商 D	2,274,933	6.50%
供应商 E	1,432,444	4.09%
小计	15,642,715	44.70%

## 2. 费用

√适用 □不适用

单位：千元 人民币

销售费用	2016 年度	2015 年度	同比
人工成本	300,766	2,727	10929.19%
促销费	20,388	1,520	1241.32%
业务活动费	17,780	394	4412.69%
广告费	7,559	2,515	200.56%
信息服务费	2,704	54	4907.41%
差旅费	1,330	538	147.21%
其他	23,385	354	6505.93%
小计	373,912	8,102	4515.06%

管理费用	2016 年度	2015 年度	同比
人工成本	811,018	37,059	2088.45%
折旧和摊销费用	149,024	5,469	2624.89%
并购费用	148,947	-	-
租赁费用	129,828	4,404	2847.96%
咨询费用	101,119	5,075	1892.49%
办公费用	65,472	1,521	4204.54%
业务活动费	35,659	4,725	654.69%
整合成本	22,212	-	-
通讯费	17,860	841	2023.66%
信息服务费	9,075	2,531	258.55%
车辆使用费	6,909	1,010	584.06%
差旅费	6,821	3,752	81.80%
安全生产费用	2,428	3,166	-23.31%
其他费用	191,512	24,549	934.74%
小计	1,697,884	94,102	1704.30%

财务费用	2016 年度	2015 年度	同比
借款利息支出	226,941	9,817	2211.71%
金融机构手续费	23,869	272	8675.37%
内退福利利息支出	100	202	-50.50%
减：利息收入	-99,924	-103,231	-3.20%
汇兑净收益	-112,555	-3,097	3534.32%
小计	38,431	-96,037	-140.02%

报告期内，公司销售费用发生额为 37,391 万元，较上年同期增加 4515.06%；公司管理费用发生额为 169,788 万元，较上年同期增加 1704.30%；公司财务费用发生额为 3,843 万元，较上年同期增加 140.02%。

### 3. 研发投入

#### 研发投入情况表

适用 不适用

#### 情况说明

适用 不适用

### 4. 现金流

适用 不适用

2016 年度, 公司经营活动产生的现金流量净额为 1,669,197 千元, 较 2015 年度变动 4,269.34%, 主要为子公司英迈经营性现金流量净额增加; 投资活动产生的现金流量净额为-33,626,978 千元, 较 2015 年度变动-871.93%, 主要为并购英迈国际的投资支出; 筹资活动产生的现金流量净额为 32,507,763 千元, 较 2015 年度变动 11,206.97%, 主要为公司发行债券和并购英迈并购贷增加。

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

#### (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

#### 1. 资产及负债状况

单位：千元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收账款	44,347,164	37.59%	258,405	2.02%	17061.88%	2016 年完成对子公司英迈国际并购, 资产规模大幅增加
预付款项	2,804,555	2.38%	24,733	0.19%	11239.32%	2016 年完成对子公司英迈国际并购, 资产规模大幅增加
其他应收款	1,248,030	1.06%	39,054	0.31%	3095.65%	2016 年完成对子公司英迈国际并购, 资产规模大幅增加
存货	26,929,399	22.83%	4,388	0.03%	613605.54%	2016 年完成对子公司英迈国际并购, 资产规模大幅增加
其他流动资产	570,170	0.48%	3,280,652	25.66%	-82.62%	母公司上年度理财产品到期用于子公司英迈国际并购
固定资产	2,584,208	2.19%	131,683	1.03%	1862.45%	2016 年完成对子公司英迈国际并购, 资产规模大幅增加
无形资产	10,652,726	9.03%	1,105	0.01%	963947.60%	2016 年完成对子公司英迈国际并购, 资产规模大幅增加
长期待摊费用	46,223	0.04%	1,624	0.01%	2746.24%	2016 年完成对子公司英迈国际并购, 资产规模大幅增加
递延所得	796,825	0.68%	61	0.00%	1306170.	2016 年完成对子公司



税资产					49%	英迈国际并购，资产规模大幅增加
短期借款	2,209,725	1.87%	4,000	0.03%	55143.13%	2016 年完成对子公司英迈国际并购，负债规模大幅增加
应付账款	49,724,675	42.15%	288,704	2.26%	17123.41%	2016 年完成对子公司英迈国际并购，负债规模大幅增加
预收款项	1,866,333	1.58%	16,014	0.13%	11554.38%	2016 年完成对子公司英迈国际并购，负债规模大幅增加
应付职工薪酬	2,392,094	2.03%	17,984	0.14%	13201.23%	2016 年完成对子公司英迈国际并购，负债规模大幅增加
应交税费	1,039,729	0.88%	61,861	0.48%	1580.75%	2016 年完成对子公司英迈国际并购，负债规模大幅增加
其他应付款	1,326,911	1.12%	161,357	1.26%	722.34%	2016 年完成对子公司英迈国际并购，负债规模大幅增加
资产总计	117,966,148	100.00%	12,782,978	100.00%	822.84%	2016 年完成对子公司英迈国际并购，资产规模大幅增加
其他非流动负债	363,345	0.31%	1,677	0.01%	21566.37%	2016 年完成对子公司英迈国际并购，负债规模大幅增加
负债合计	100,900,506	85.53%	556,387	4.35%	18034.95%	2016 年完成对子公司英迈国际并购，负债规模大幅增加
未分配利润	-683,230	-0.58%	-1,004,738	-7.86%	32.00%	2016 年归属母公司利润 3.21 亿元
少数股东权益	4,295,830	3.64%	90,104	0.70%	4667.64%	2016 年为并购子公司英迈国际，子公司上海标基吸收国华人寿 40 亿元投资资金

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

## 3. 其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

根据国际数据（IDC）的预测，2016 年至 2019 年全球 IT 支出复合年均增长率为 2.91%，全球 IT 软件支出与 IT 服务支出的复合年均增长率分别为 6.7%和 3.1%。

请参阅第三节第一点“行业情况说明”。

### (五) 投资状况分析

#### 1、对股权投资总体分析

适用 不适用

2016 年公司继续推进业务提升及转型，在 2015 年度收购中合担保、前海航交所、天海金服的基础上，2016 年 12 月完成了对英迈国际的收购。

### (1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

经公司 2016 年第一次临时董事会、2016 年第一次临时监事会审议批准，2016 年 2 月 17 日（纽约时间），公司、并购主体与 IMI 签署了附条件生效的《合并协议及计划》，公司通过并购主体与 IMI 合并的方式以现金实施收购 IMI 100%股权，IMI 作为合并后的存续主体成为公司的控股子公司，IMI 原发行在外的普通股全部注销（截止 2016 年 5 月 18 日，IMI 发行在外的全部普通股为 148,522,726 股），原股权激励计划相应终止和取消；IMI 原普通股股东获得 38.90 美元/股现金对价，原股权激励计划的持有人获得相应偿付。

2016 年 12 月 5 日（纽约时间），IMI 和 GCL 向特拉华州州务卿提交合并声明。依据《合并协议及计划》第 2.01(c) 条约定，本次合并自 2016 年 12 月 5 日 10:43（即合并生效时间，纽约时间）起生效。于合并生效时间，GCL 并入 IMI，IMI 存续并成为公司的子公司。

报告期内，中合担保完成了股份增发并换发《营业执照》，公司持有中合担保股份数量为 1,910,400,000 股，持股比例达 26.62%，成为中合担保第一大股东。

### (2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

### (3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

截至 2016 年 12 月 31 日，公司以公允价值计量的金融资产主要有：

外汇远期合约：534,787 千元；交易性基金投资：351,199 千元。

交易性基金投资的公允价值根据美国富达投资集团(Fidelity Investment Group)和太平洋投资管理有限公司(Pacific Investment Management Company)提供的年度最后一个交易日收盘价确定。

### (六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

报告期内，为进一步优化公司资产结构及业务结构，经公司第八届董事会第二十六次会议、2016 年第五次临时股东大会审议通过，公司与关联方上海海航海运有限公司签署《天津津海海运有限公司股权及债权转让协议》，将公司所持津海海运 100%股权及债权进行了出售，交易价格为 1,561 千元。本次交易价格参照具有证券期货相关业务评估资格的万隆（上海）资产评估有限公司出具的《天津津海海运有限公司股东全部权益价值评估报告》。本次交易后，津海海运不再纳入公司合并报表，有利于降低公司运营成本及资产负债率，提升公司持续经营能力。本次交易的详细情况请参阅公司临 2016-118 号、临 2016-120 号、临 2016-121 号公告。

### (七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：千元 人民币

序号	名称	经营范围	持股比例	注册资本	总资产	营业收入	净资产	净利润
1	Ingram Micro Inc.	电子产品分销、供应链金融、云服务；	68.51%	不适用	102,515,975	35,587,301	33,190,228	380,394
2	天津市天海国际船务代理有限公司	近洋国际海运和沿海货物运输、信息咨询、船舶修理、国际货运和船舶代理、揽货业务、船舶物料供应等；	90%	10000	89,532.93	63,671.52	1,656.24	1,259.13

3	天津市天海货运代理有限公司	海运进出口货物的承揽、报关、报验、仓储、中转、代运、订舱、配载、签发海运提单及集装箱拆箱拼箱的国际货运代理业务	100%	15000	118,014.05	140,596.02	4,044.69	-62.07
4	天津市天海海员服务有限公司	为海员提供劳务服务和业务调配业务以及海员培训	100%	6000	47,692.42	132,194.47	-2,777.40	1,347.71
5	亚洲之鹰船务公司	船舶运输	100%	53270	272,217.24	1,513.52	104,225.62	588.96
6	深圳前海航空航运交易中心有限公司	飞机、船舶及飞机船舶租赁资产现货交易业务；并为其提供现货电子交易平台和市场服务；以及以上相关的咨询业务	50%	200000	212,985.45	92,747.96	199,739.25	1,616.85
7	天海金服(深圳)有限公司	进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);企业管理咨询(不含限制项目);海、陆、空国内及国际货运代理;汽车销售(不含小轿车);摩托车及零配件、电子产品、电子元器件、计算机软硬件、纺织品、服装、工艺品、机电产品、塑胶原料及辅料、润滑油、化工产品(不含易燃易爆剧毒品)、燃料油、金属材料、金属矿产品、初级农产品的销售及其他国内贸易(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须批准的项目除外);变压器油、石脑油、沥青的销售	100%	10000	410,217.21	1,319,149.01	20,613.70	266.74

## (八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与

#### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

(1) 全球 IT 支出增速减缓，需求的地区性分化明显

国际数据（IDC）对全球 IT 产品支出进行了统计及预测：未来全球 IT 支出增速将放缓，IT 支出的地区性分化更加明显，对 IT 供应链综合服务商的经营能力和提供具有区域特点的服务提出了更高要求。根据国际数据（IDC）预测，2016 至 2019 年全球 IT 支出复合年均增长率为 2.91%，与 2014 至 2015 年相比增速下滑 3%。同时，IT 支出占比较大的欧洲地区增速放缓，逐步趋于饱和状态，而以新兴经济体、广大发展中国家为主的拉美、中东与非洲地区将维持相对较高的增速。

(2) IT 产品消费结构变化，软件、服务比重或将提高

IT 产品供应链渠道的扁平化使得渠道竞争日益激烈，促使渠道商趋于开发多元化增值服务，IT 服务逐渐作为一项 IT 产品从无到有，逐渐兴起并历经迅速发展成为最重要的产品分类之一。据国际数据（IDC）预测，2015 年至 2019 年，全球 IT 软件支出与 IT 服务支出的复合年均增长率分别为 6.7%和 3.1%，而 IT 硬件的增长率仅为 1.1%。依照此趋势发展，IT 软件与 IT 服务在全行业中的消费比重将进一步提高，三者比重将趋于平衡。IT 产品供应链中各渠道商的经营战略也将跟随市场需求变化，IT 产品分销等传统业务占比将逐渐降低，IT 供应链综合服务增值业务的占比将逐渐增加。

(3) 综合性供应链服务商脱颖而出

随着 IT 产品供应链渠道的重心由产品与市场导向转向多元化的市场导向，各环节的渠道商不断开发增值服务并向综合性的 IT 供应链综合服务商转型升级，导致行业竞争力的着力点一定程度上由专业化聚合于综合化，不同细分的渠道商可能又将迎来新一轮的融合。

(4) SaaS 等云服务成为行业未来发展方向

部分 IT 供应链综合服务商开始通过进入云服务市场来增强自身的盈利能力。行业内具有主导地位的企业，如英迈国际、艾睿电子（Arrow）、安富利（Avnet）、新聚思（Synnex）等，均已通过收购等方式进入 SaaS（软件即服务）、IaaS（基础设施即服务）及统一通信等云服务市场。SaaS、IaaS 及统一通信等云服务的毛利率较高，且未来市场发展空间较大。通过开展这一业务，IT 供应链综合服务商可以提高盈利水平，避免业务扩张带来的资金压力。随着云服务等基于网络的信息技术服务模式的兴起，IT 产业的产品形式从预先配置好的硬件和软件，逐步向按需提供的 SaaS（软件即服务）或者为用户提供计算基础架构的 IaaS 等形式的云服务转化，SaaS 或 IaaS 基于云服务的模式使得软件更新或硬件升级的工作集中在云端，降低了用户升级时的运维成本。基于上述优势，近年来 SaaS、IaaS 市场出现了较大的增长。

#### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司发展将以科技为核心，以投资管理为手段，在夯实现有业务的基础上，着力发展云服务、大数据等 IT 科技领域业务，打造全供应链综合一体化服务平台。同时，在供给侧改革、京津冀一体化、一带一路等政策引领下，通过自主能力建设、合资合作、投资并购等方式，寻找并拓展新的科技业务领域。

#### (三) 经营计划

√适用 □不适用

(1) 2017 年度，公司将重点关注 IT 解决方案领域，专注于运营的提升、执行以及程序改进，提升营运资金管理方面的灵活性，着力拓展在中国境内以及英国、德国、法国、比利时、荷兰、卢森堡、秘鲁等国家业务。

(2) 继续发展生命周期服务业务，提升运营管理和执行效率，加强相关销售环节的组织、计划、监督，着重发展部分区域并促进新的商业合作。

(3) 促进在北美、欧洲、中东、非洲等成熟市场的电子商务及解决方案业务的利润增长，以及扩展业务至整个欧洲大陆；同时开拓中国境内、亚太、拉美的电子商务及解决方案业务；加强全球网络基础设施和服务能力的建设，进而为合作伙伴创造有竞争力的供应链服务。

(4) 拓展云计算业务在十余个国家的市场上线云计算服务，

提升自身云平台定位，使向全产业参与者的云目录成为可能，与硬件、物联网供货商发展整合的云计算解决方案，与领先的管理系统服务商和系统整合商建立合作关系。

(5)与各方合作，开展符合科技产业发展方向的投资业务，为科技类企业技术发展、全球业务发展提供渠道。

#### (四) 可能面对的风险

适用 不适用

##### (1)汇率波动风险

公司合并报表的记账本位币为人民币，但公司及子公司业务遍及全球，不同种类的货币记账及货币结算将对公司未来运营带来汇兑风险。

##### (2) 高端人才流失的风险

由于业务性质的特殊性，导致公司业务高度依赖关键岗位如销售、信息技术、运营和财务人员的服务能力。由于高端人才市场竞争的激烈性，且公司子公司广泛分布于北美、欧洲、亚太、拉美等国家和地区，存在一定的文化差异，若无法吸引和留住所需要的人才，可能会对现有的业务带来不利的影响。

##### (3)信息技术变革风险

信息技术产品正面临着快速技术变革，这些技术变革也同时推动着产品分销行业业务标准和业务模式在发生变化。信息技术产品的分销依赖于软硬件、服务的创新以及消费者对于这些创新的接受程度。若公司无法提供新产品、新服务，或者是客户对于创新的接受程度较低，将对公司的业务产生不利影响。此外，技术变革可能导致公司的库存商品因过时而遭受减值损失。

##### (4)市场竞争风险

子公司英迈国际业务遍及全球 160 多个国家和地区。因此市场竞争也是全球性的。这些竞争不仅来自于各个地区、国家及跨国分销商，还来自于 IT 产品供应商的直销竞争。随着市场竞争日趋激烈，未来的市场份额、毛利率等可能面临着下降的风险。

#### (五) 其他

适用 不适用

#### 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2014 年，公司七届董事会第三十九次会议及 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《关于修订公司章程的议案》，根据证监会发布的《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》的规定，在《公司章程》的利润分配相关条款中明确了差异化的现金分红政策。具体如下：

##### 1、利润分配原则

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取法定公益金 5% 到 10%；
- (4) 提取任意公积金；
- (5) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金、公益金之后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

##### 2、利润分配形式和政策

公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式进行利润

分配，且优先采用现金分红的方式。公司现金分红政策为：固定比率政策；在同时满足利润增长和可支配现金增长的情况下，根据本公司的实际情况可以采用超额股利政策。在符合现金分红条件的情况下，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。公司在实际分红时所处发展阶段，由公司董事会根据实际情况予以确定；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在满足现金分红条件的前提下，公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

持有公司B股的境外股东分得的人民币现金股利按股东大会批准股利分配之日的下一个营业日中国人民银行公布的美元现汇兑人民币的中间价兑换成美元，依照国家的有关规定汇出境外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

### 3、利润分配的条件

公司当年盈利且累计可分配利润为正数，在现金能够满足公司正常生产经营的条件下，应当采取现金分红方式分配利润。

### 4、利润分配的比例

公司连续三年以现金方式累计分配的利润原则上不少于三年实现的年均可分配利润的30%。每年具体的现金分红比例由董事会根据公司实际情况提出并提交股东大会表决。

公司留存未分配利润主要用于重大投资以及日常经营所需的流动资金，通过逐步扩大经营规模、促进公司可持续发展最终实现股东利益最大化的目标。

### 5、利润分配方案的审议和披露程序

公司在拟定利润分配预案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。

独立董事可以征集中小股东意见提出分红提案，并直接提交董事会审议。

利润分配预案须由董事会在进行了详细论证后履行决策程序，独立董事应同时应发表独立意见，最终须由股东大会特别决议通过。公司应切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

公司董事会、股东大会对利润分配政策尤其是现金分红具体方案进行审议前，应当与独立董事充分沟通讨论，并积极通过电话、传真、邮件、投资者关系互动平台等多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

在定期报告中应详细披露现金分红政策的制定和执行情况，对现金分红政策进行调整或变更的要求详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明。

公司当年盈利且累计可分配利润为正数而未提出现金分红预案或现金红利少于当年可分配利润的30%，董事会应当在年度报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应对此发表独立意见。

监事会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督。

本报告期内的利润分配方案的制定符合《公司章程》的规定，截至报告期末，公司可供股东分配的利润累计未负值，暂不具备现金分配的能力。

## (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：千元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2016 年	0	0	0	0	321,508	0
2015 年	0	0	0	0	246,710	0
2014 年	0	0	0	0	78,940	0

## (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

## (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	股份限售	大新华物流控股（集团）有限公司	自改革方案实施之日起，在十二个月内不得上市交易或者转让；在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占该公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十。	承诺时间 2012 年 12 月 7 日，履行完毕。	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	海航物流集团有限公司、海航集团有限公司	一、为解决上海尚融供应链管理有限公司及其下属子公司与交易完成后上市公司存在的潜在同业竞争问题，本公司将在重大资产重组完成后 24 个月内	承诺时间 2016 年 7 月 4 日，履行中。	是	是		

			<p>通过委托经营、业务剥离、出售给上市公司或无关联的第三方、注销等合法合规途径,解决潜在的同业竞争问题。二、本公司及本公司控制的其他企业未来不会直接或间接从事、参与或进行可能与天海投资主营业务构成实质性竞争的任何业务或经营。若本公司或本公司控制的企业获得的商业机会与天海投资及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的,本公司将立即通知天海投资,并尽力将该商业机会给予天海投资,以避免与天海投资及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争,以确保天海投资及天海投资其他股东利益不受损害。三、本公司不会利用对天海投资的控制关系损害天海投资及其他股东(特别是中小股东)的合法权益。四、本承诺函自出具之日起生效,并在本公司作为天海投资控股股东/间接控股股东期间持续有效。在承诺有效期内,如果本公司违反本承诺给天海投资造成损失的,本公司将及时向天海投</p>				
--	--	--	--	--	--	--	--



			资进行足额赔偿。					
解决关联交易	海航物流集团有限公司、海航集团有限公司	一、在本公司作为天海投资的控股股东/间接控股股东期间,本公司及关联方将严格规范与天海投资及其控制企业之间的关联交易。二、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易,本公司及关联方将与天海投资依法签订规范的关联交易协议。天海投资按照有关法律法规、规章、规范性文件 and 天海投资章程的规定履行批准程序,并履行关联交易的信息披露义务。三、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易,本公司及关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则,依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定关联交易价格,保证关联交易价格具有公允性。四、在天海投资董事会或股东大会对涉及本公司及关联方的有关关联交易事项进行表决时,本公司及关联方将按相关规定履行必要的关联董事、关联股东回避表决等义务,履行批准关联交易的法定程序和信息披露义务。五、本公司保证自	承诺时间 2016 年 7 月 4 日,履行中。	是	是			

			<p>身及关联方将依照天海投资章程参加股东大会,平等地行使相应权利,承担相应义务,不利用控股股东/间接控股股东地位谋取不正当利益,不利用关联交易非法转移天海投资的资金、利润,保证不损害天海投资其他股东(特别是中小股东)的合法权益。</p> <p>六、本承诺函自出具之日起生效,并在本公司作为天海投资控股股东/间接控股股东期间持续有效。在承诺有效期内,如果本公司违反本承诺给天海投资造成损失的,本公司将及时向天海投资进行足额赔偿。</p>					
其他	天津天海投资发展股份有限公司	<p>本次交易交割后,将尽合理努力促使英迈电子商贸与英迈万网及其他相关方解除实际控制协议,并承诺上市公司及上市公司直接或间接控制的企业不会以股权或者其他任何形式持有或控制英迈万网,并且未来也会采取一切可能措施避免出现上市公司或是任何其控制的子公司与任何其他实体签订新的实际控制协议、股权代持协议或建立任何类似关系而导致天海投资存在协议控</p>	<p>承诺时间 2016 年 7 月 4 日,履行中。</p>	是	是			

			制中国境内公司的情形。					
	其他	张凡、王凤鸣	本次交易交割后,将签署相关实际控制协议的解除协议,配合天海投资采取一切必要之行动以解除英迈电子商贸对英迈万网的实际控制,并促使英迈万网采取一切必要之行动以解除英迈电子商贸对英迈万网的实际控制。	承诺时间 2016 年 7 月 4 日,履行中。	是	是		
与再融资相关的承诺	其他	天津天海投资发展股份有限公司	本次发行募集资金到位后,本公司将按照相关法律、法规、规范性文件及《天津市海运股份有限公司募集资金管理办法(2013 年修订)》的规定,将本次发行募集资金存放于董事会决定的在商业银行设立的专项账户,并对本次发行募集资金实行集中管理和专款专用,不会将本次发行募集资金存放于海航集团财务有限公司。且自本承诺出具之日起至本次发行募集资金全部使用完毕前,本公司及本公司控制的企业将不会将任何款项存放在海航集团财务有限公司。	承诺时间 2014 年 2 月 13 日,履行完毕。	是	是		
	解决同业竞争	大新华物流控股(集团)有限公司	在本次发行完成后,海航物流作为天海投资的控股股东且本公司作为海航物流一致行动人期间,本公	承诺时间 2013 年 8 月 20 日,履行中。	是	是		

			司将采取有效措施,并促使本公司控制的企业采取有效措施,不以任何形式从事或参与任何与天海投资及其控股子公司的主营业务构成或可能构成实质竞争的业务或活动;如本公司或本公司控制的企业获得参与或从事任何与天海投资及其控股子公司届时的主营业务有关的任何项目或商业机会,则本公司将无偿给予或促使本公司控制的企业无偿给予天海投资或其控股子公司参与或从事上述项目或商业机会的优先权。					
解决同业竞争	海航集团有限公司	本次发行完成后,在本公司控制的海航物流作为天海投资的控股股东期间,本公司将采取有效措施,并促使本公司控制的除天海投资及其控股子公司以外的其他企业采取有效措施,不以任何形式从事或参与任何与天海投资及其控股子公司的主营业务构成或可能构成实质竞争的业务或活动;如本公司或本公司控制的除天海投资及其控股子公司以外的其他企业获得参与或从事任何与天海投资及	承诺日期 2013 年 8 月 20 日,履行中。	是	是			

			其控股子公司届时的主营业务有关的任何项目或商业机会,则本公司将无偿给予或促使本公司控制的其他企业无偿给予天海投资或其控股子公司参与或从事上述项目或商业机会的优先权。					
股份限售	海航物流集团有限公司		本次发行认购的股票锁定期为36个月,自非公开发行结束之日起算,在该锁定期内,海航物流不得将该等股票上市交易或转让,但法律法规允许的情况除外。	承诺时间 2013年8月20日,履行中。	是	是		
解决同业竞争	海航物流集团有限公司		本次发行完成后,在本公司作为天海投资的控股股东期间,本公司将采取有效措施,并促使本公司控制的除天海投资及其控股子公司以外的其他企业采取有效措施,不得以任何形式从事或参与任何与天海投资及其控股子公司的构成或可能构成实质竞争的业务或活动;如本公司或本公司控制的除天海投资及其控股子公司以外的其他企业获得参与或从事任何与天海投资及其控股子公司届时的主营业务有关的任何项目或商业机会,则本公司将无偿给予或促	承诺时间 2013年8月20日,履行中。	是	是		

			使本公司控制的其他企业无偿给予天海投资或其控股子公司参与或从事上述项目或商业机会的优先权。					
解决同业竞争	大新华轮船（烟台）有限公司	在大新华物流控制本公司，以及大新华物流作为天海投资的控股股东或天海投资控股股东的一致行动人期间：本公司不再开展任何与天海投资及其控股子公司主营业务构成或可能构成实质性竞争关系的业务；对于本公司上述已期租给津海海运的 3 艘集装箱船舶，租赁期限届满后，如天海投资同意，本公司将在本公司承租期限内或原出租方将该等船舶转让给本公司后，续租给天海投资或其子公司；对于本公司上述停运待修及已不适航的 3 艘集装箱船舶，在该等船舶修妥或适航后，如天海投资同意，本公司将按不高于上述已期租给津海海运的集装箱船舶的租金标准，以公允价格出租给天海投资或其子公司；对于本公司的自有船舶，本公司将来进行转让时，天海投资或其子公司在同等条件下享有优先购买权。	承诺时间 2013 年 10 月 8 日，不适用。	是	是			

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用  不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

(四) 其他说明

适用  不适用

五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：千元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	4,000
境内会计师事务所审计年限	3年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	800

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

六、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用  不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用  不适用

七、面临终止上市的情况和原因

适用  不适用

八、破产重整相关事项

适用  不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项  本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

**十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**适用 不适用**十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**适用 不适用

截至报告期末，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况

**十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**适用 不适用**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用**十三、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用

事项概述	查询索引
2016年5月26日，公司2015年年度股东大会审议通过《关于公司2015年度日常关联交易执行情况及2016年度日常关联交易的议案》，对2016年度日常关联交易情况作出预测，预计为大新华轮船（烟台）有限公司等关联方提供服务，交易额度为15806万元人民币，预计接受上海至精国际船舶管理股份有限公司（现名为“上海至精供应链管理股份有限公司”）等关联方的服务交易额度为7572.4万元人民币。	请参阅公司于2016年4月23日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的《关于2015年度日常关联交易执行情况及2016年度日常关联交易预计情况的公告》（临2016-038）。
2016年12月30日，公司2016年第五次临时股东大会审议通过了《关于调整公司2016年度日常关联交易的议案》，鉴于目前市场行情的变化及公司经营业务的拓展，公司对2016年度日常关联交易额度进行部分调整，调增与大新华轮船(烟台)有限公司、Seaco Global Limited等关联企业之间2016年度日常关联交易额度合计206,750,746.21元。	请参阅公司于2016年12月15日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的《关于调整公司2016年度日常关联交易的公告》（临2016-116）。

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用



**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
<p>经 2016 年 2 月 17 日公司 2016 年第一次临时董事会会议审议通过，公司、并购主体、IMI 签署了附条件生效的《合并协议及计划》（AGREEMENT AND PLAN OF MERGER）；经 2016 年 7 月 4 日公司第八届董事会第二十二次会议、2016 年 7 月 29 日公司 2016 年第三次临时股东大会、2016 年 10 月 14 日 2016 年第三次临时股东大会会议、2016 年 10 月 31 日，公司 2016 年第四次临时股东大会审议通过，公司通过为本次收购而设立的子公司 GCL，以现金方式收购 IMI100%股权，成交金额约为 59.82 亿美元。公司于 2016 年 12 月 5 日（美国纽约时间），完成了资产交割，IMI 成为天海投资的子公司。</p> <p>本次交易联合投资方为国华人寿。本次交易前，IMI 与公司不存在关联关系，联合投资方国华人寿持有公司股份 419,030,100 股，占比约 14.45%，为上市公司的关联方，因此本次交易构成关联交易。</p>	<p>请参阅公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的临 2016-015、临 2016-016、临 2016-017、临 2016-018、临 2016-019、临 2016-020、临 2016-021、临 2016-024、临 2016-025、临 2016-026、临 2016-027 号、临 2016-029、临 2016-030、临 2016-032、临 2016-034、临 2016-035、临 2016-045、临 2016-047、临 2016-048、临 2016-049、临 2016-055、临 2016-058、临 2016-062、临 2016-063、临 2016-066、临 2016-067、临 2016-068、临 2016-069、临 2016-070、临 2016-071、临 2016-073、临 2016-077、临 2016-078、临 2016-079、临 2016-082、临 2016-087、临 2016-090、临 2016-098、临 2016-099、临 2016-100、临 2016-101、临 2016-103、临 2016-104、临 2016-105、临 2016-106、临 2016-107、临 2016-108、临 2016-110、临 2016-112、临 2016-114 号公告。</p>
<p>2016 年 12 月 30 日，公司 2016 年第五次临时股东大会审议通过了《关于出售全资子公司天津津海海运有限公司 100% 股权及债权暨关联交易的议案》，为进一步优化公司资产结构及业务结构，同意公司将所持全资子公司天津津海海运有限公司 100% 股权及债权出售给关联人上海海航海运有限公司，交易价格为 1,560,656.78 元。</p>	<p>请参阅公司于 2016 年 12 月 15 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的《关于出售资产暨关联交易的公告》（临 2016-118）。</p>

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

□适用 √不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
经 2016 年 2 月 17 日公司 2016 年第一次临时董事会会议审议通过，公司、并购主体、IMI 签署了附条件生效的《合并协议及计划》（AGREEMENT AND PLAN OF MERGER）；经 2016 年 7 月 4 日公司第八届董事会第二十二次会议、2016 年 7 月 29 日公司 2016 年第三次临时股东大会、2016 年 10 月 14 日 2016 年第三次临时董事会会议、2016 年 10 月 31 日，公司 2016 年第四次临时股东大会审议通过，公司通过为本次收购而设立的子公司 GCL，以现金方式收购 IMI100%股权，成交金额约为 59.82 亿美元。公司于 2016 年 12 月 5 日（美国纽约时间），完成了资产交割，IMI 成为天海投资的子公司。本次交易联合投资方为国华人寿。本次交易前，IMI 与公司不存在关联关系，联合投资方国华人寿持有公司股份 419,030,100 股，占比约 14.45%，为上市公司的关联方，因此本次交易构成关联交易。	请参阅公司刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的临 2016-015 号至 021 号、024 号至 027 号、029、030、032、034、035、045、047、048、049、055、058、062、063、066、067、068、069、070、071、073、077、078、079、082、087、090、098、099、100、101、103、104、105、106、107、108、110、112、114 号公告。

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(五) 其他**

□适用 √不适用

**十四、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1. 托管情况**

□适用 √不适用

**2. 承包情况**

□适用 √不适用

**3. 租赁情况**

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
海天中心发展有限公司	天津海资发展股份有限公司	办公区域	833	2016-10-19	2017-10-18		租赁合同		是	其他关联方
上海大华秀资有限公司	天津海资发展股份有限公司	办公区域	601	2016-10-1	2019-9-30		租赁合同		是	受海集控制
天津安资管理公司北京分公司	深圳前海航空运交有限公司	办公区域	543	2016-4-1	2017-3-31		租赁合同		是	受海集控制
深圳前海航空运交有限公司	前海航空运交有限公司	办公区域	308	2015-1-13	2020-1-12		租赁合同		是	受海集控制
深圳前海航空运交有限公司	深圳鹏股权投资管理有限公司	办公区域	74	2015-8-15	2016-8-14		租赁合同		是	其他关联方

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)

担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
无													
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)													
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)													
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						27,786,000							
报告期末对子公司担保余额合计(B)						27,768,000							
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)													
担保总额(A+B)						27,768,000							
担保总额占公司净资产的比例(%)						162.71							
其中:													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)						27,768,000							
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)													
上述三项担保金额合计(C+D+E)						27,768,000							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明						无							
担保情况说明						<p>公司于2016年5月26日召开的公司2015年年度股东大会,审议通过了《关于公司为合并报表范围内子公司提供担保额度的议案》,提供担保额度合计不超过人民币50亿元。在该担保额度内,授权公司董事长负责办理具体实施相关事宜,亦可对新纳入合并报表范围的子公司分配担保额度,不再单独提交公司董事会和股东大会审议。上述担保额度有效期限为自2015年年度股东大会审议通过之日起至2016年年度股东大会召开前一日(详情请参阅公司临2016-039号公告);审议通过了《关于与关联方互为提供担保的议案》,计划公司及下属企业在2016年向海航物流集团及其关联企业提供60亿元担保额度,且任何时点实际担保金额不超过海航物流及其关联企业为公司及下属企业实际担保金额,并授权公司经营层在互保协议约定范围内办理相关担保手续,在此担保额度内的单笔担保不再提交公司董事会和股东大会审议。此次互保授权期限自2015年年度股东大会审议通过本议案之日起至2016年年度股东大会召开之日止(详情请参阅公司临2016-040号公告)。</p> <p>2016年10月31日,公司2016年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司及公司子公司提供对外担保事项的议案》,提高于2015年年度股东大会上批准的公司为合并报表范围内子公司提供担保额度合计不超过人民币50亿元的额度上限,在原有额度基础上增加以下专项担</p>							

	保, 批准公司及公司子公司为公司及公司子公司向重大资产购买事宜(收购Ingram Micro Inc. 100%股权)提供贷款/授信额度及开具保函/备用信用证的金融机构提供总金额不超过本次重大资产购买成交金额及所涉利息及其他相关费用的担保, 包括但不限于为公司或公司为本次重大资产购买而设立的子公司申请贷款/授信额度及保函/备用信用证提供信用担保、抵押/质押担保、反担保或最高额保证等担保措施, 具体内容以最终签署的担保协议为准。在本议案担保额度内, 董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况负责办理具体实施相关事宜(详情请参阅公司临2016-100号公告)。
--	--

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、委托理财情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

受托人	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	关联关系
宁波通商银行股份有限公司上海分行	保本浮动收益型产品	50,000	2015年10月29日	2016年2月1日	现金	50,000	175.34	是		否	否	
盛京银行股份有限公司	保本保收益型	94,000	2015年12月16日	2016年1月16日	现金	94,000	128.30	是		否	否	

深圳华润元大资产管理有限公司	保本保收益型理财产品	127,100	2015年12月9日	2016年4月23日	现金	127,100	1,391.26	是		否	否	
宁波通商银行股份有限公司上海分行	保本保收益型通知存款	50,000	2016年2月1日	2016年2月4日	现金	50,000	3.67	是		否	否	
宁波通商银行股份有限公司上海分行	保本浮动收益型产品	50,000	2016年2月5日	2016年5月5日	现金	50,000	405.62	是		否	否	
财通证券	保本型资产	200,900	2015年12月	2016年2月10日	现金	200,900	1,088.58	是		否	否	

资产管理有限公司	产管理计划		28日									
财通证券资产管理有限公司	保本型资产管理计划	200,900	2016年2月11日	2016年10月13日	现金	200,900	6,594.72	是		否	否	
渤海银行股份有限公司上海分行	保本浮动收益型产品	100,000	2016年3月14日	2016年5月18日	现金	100,000	501.95	是		否	否	
徽商银行合肥滨湖支行	保本保收益型	130,000	2016年4月11日	2016年6月14日	现金	130,000	373.21	是		否	否	
厦门国际银行	保本保收益型	100,000	2016年5月16日	2016年10月27日	现金	100,000	996.11	是		否	否	

股份有限公司上海黄浦支行	七天通知存款											
申万宏源证券有限公司	国债逆回购	100,000	2015年6月23日	2016年2月1日	现金	100,000	9,528,475.16	是		否	否	
陆家嘴国际信托有限公司	单一资金信托计划	200,000	2015年12月25日	2015年12月28日	现金	200,000	1,000.00	是		否	否	
合计	/	1,402,900	/	/	/	1,402,900	9,541,133.92	/		/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)												0
委托理财的情况说明						<p>公司于2016年2月4日召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于继续对闲置募集资金进行现金管理的议案》，鉴于大型船舶建造的行业特点，为提高募集资金使用效率，同意公司在确保不影响公司募集资金安全和募集资金投资计划正常进行的前提下，根据实际需要，公司对最高总额不超过70亿元（在此额度范围内，资金可滚动使用）的暂时闲置募集资金以人民币协定存款、七天通知存款、定期存款以及购买其他保本型理财产品等方式进行现金管理。授权公司董事长行使该项投资决策权并签署相关合同文件，由公司计财部负责组织实施和管理，授权自</p>						



	<p>2015年第一次临时股东大会授权的期限到期后12个月内有效。上述议案已经公司第八届董事会第十七次会议、第八届监事会第十一次会议审议通过，公司独立董事、监事会、保荐机构已分别对此发表了明确同意的意见。上述内容详见公司于2016年1月20日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于继续对闲置募集资金进行现金管理的公告》（编号：临2016-005号公告）。</p> <p>公司于2016年5月26日召开的公司2015年年度股东大会，审议通过了《关于使用自有资金进行现金管理的议案》，同意公司在不影响公司日常经营及风险可控的前提下，对最高总额不超过30亿元在此额度内，资金可滚动使用）的自有资金进行现金管理，用于购买风险可控的理财产品，以提高资金使用效率，增加现金资产收益。现金管理投资产品的期限不得超过股东大会审议通过后12个月。授权公司董事长行使该项投资决策权并签署相关合同文件，由公司计财部负责组织实施和管理，授权自股东大会审议通过后12个月内有效。上述议案已经公司第八届董事会第十八次会议、第八届监事会第十二次会议审议通过，公司独立董事已对此发表了明确统一的意见。上述内容详见公司于2016年4月23日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用自有资金进行现金管理的公告》（编号：临2016-042号公告）。</p>
--	--

## 2、 委托贷款情况

适用 不适用

## 3、 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

### （四） 其他重大合同

适用 不适用

## 十五、其他重大事项的说明

适用 不适用

## 十六、积极履行社会责任的工作情况

### （一） 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

### （二） 社会责任工作情况

适用 不适用

公司已披露 2016 年度社会责任报告，全文见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

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

适用 不适用

### （四） 其他说明

适用 不适用

## 十七、可转换公司债券情况

## (一) 转债发行情况

适用 不适用

## (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

## (三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

## (四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

## (五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

## (六) 转债其他情况说明

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

## 一、普通股股本变动情况

## (一) 普通股股份变动情况表

## 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

## 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

## 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

## 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
大新华物流控股（集团）有限公司	178,360,161	178,360,161	0	0	股改	2016年10月13日
合计	178,360,161	178,360,161	0	0	/	/

## 二、证券发行与上市情况

## (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍	发行日	发行价格	发行数量	上市日	获准上市交易	交易终

生 证券的种类	期	(或利 率)		期	数量	止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债	2016年6 月8日	6.5%	1,000,000,000	2016年7 月5日	1,000,000,000	2019年6 月8日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2016】433号”文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值不超过人民币10亿元的公司债券（以下简称“本期债券”）。

2016年6月8日结束本期债券的发行，实际发行规模10亿元，最终票面利率为6.5%。经上海证券交易所同意，本次债券于2016年7月5日起在上交所挂牌转让本期债券简称“16天海债”，债券代码为“136476”。

### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

报告期内，公司通过为本次收购设立的子公司GCL完成了对Ingram Micro Inc. 100股权的收购，本次重组交易为现金收购，部分收购资金来自于银行贷款，公司资产负债率有较大幅度上升，对公司偿债能力无重大不利影响。

公司就新增借款情况，已按照相关规定及时履行了信息披露义务，具体请参阅公司临2016-113号公告、临2017-001号公告。

### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、 股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	77,411
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	79,756

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

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
海航物流集团 有限公司		602,006,689	20.76%	602,006,689	质 押	602,006,689	境内 非国 有法 人
国华人寿保 险股份有限 公司一万能 三号		419,030,100	14.45%		无		未知
大新华物流 控股(集团) 有限公司		266,437,596	9.19%		质 押	266,433,796	境内 非国 有法 人

方正富邦基金—华夏银行—天海定增2号资产管理计划	-100	175,545,050	6.05%		无		未知
方正富邦基金—华夏银行—天海定增1号资产管理计划	-30,334,200	145,210,951	5.01%		无		未知
上银基金—浦发银行—上银基金财富15号资产管理计划	-62,012,500	141,891,179	4.89%		无		未知
湖南省信托有限责任公司—潇湘丰盈4号集合资金信托计划	47,482,300	47,482,300	1.64%		无		未知
湖南省信托有限责任公司—潇湘丰盈3号集合资金信托计划	28,665,000	28,665,000	0.99%		无		未知
上银瑞金资产—上海银行—慧富9号资产管理计划	26,929	26,929,750	0.93%		无		未知
湖南省信托有限责任公司—潇湘丰盈2号集合资金信托计划	16,375,000	16,375,000	0.56%		无		未知

## 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
国华人寿保险股份有限公司—万能三号	419,030,100	人民币普通股	
大新华物流控股(集团)有限公司	266,437,596	人民币普通股	
方正富邦基金—华夏银行—天海定增2号资产管理计划	175,545,050	人民币普通股	
方正富邦基金—华夏银行—天海定增1号资产管理计划	145,210,951	人民币普通股	
上银基金—浦发银行—上银基金财富15号资产管理计划	141,891,179	人民币普通股	

湖南省信托有限责任公司—潇湘丰盈 4 号集合资金信托计划	47,482,300	人民币普通股	
湖南省信托有限责任公司—潇湘丰盈 3 号集合资金信托计划	28,665,000	人民币普通股	
上银瑞金资产—上海银行—慧富 9 号资产管理计划	26,929,750	人民币普通股	
湖南省信托有限责任公司—潇湘丰盈 2 号集合资金信托计划	16,375,000	人民币普通股	
尹必祥	15,302,379	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	大新华物流现任董事、高管在海航物流担任董事、高管职务，大新华物流为海航物流的一致行动人。报告期内，海航物流及大新华物流股权质押、解除质押、冻结情况请参阅公司发布的临 2016-002 号、临 2016-009、临 2016-014、临 2016-028、临 2016-033、临 2016-057、临 2016-095、临 2016-096、临 2016-111 号公告。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	海航物流集团有限公司	602,006,689	2017 年 12 月 30 日	602,006,689	2014 年公司非公开发行认购的股票的锁定期为 36 个月，自非公开发行结束之日起算，在该锁定期内，海航物流不得将该等股票上市交易或转让，但法律法规允许的情况除外。

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

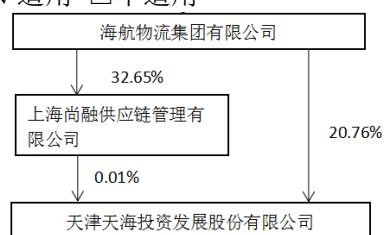
### 四、控股股东及实际控制人情况

#### (一) 控股股东情况

##### 1 法人

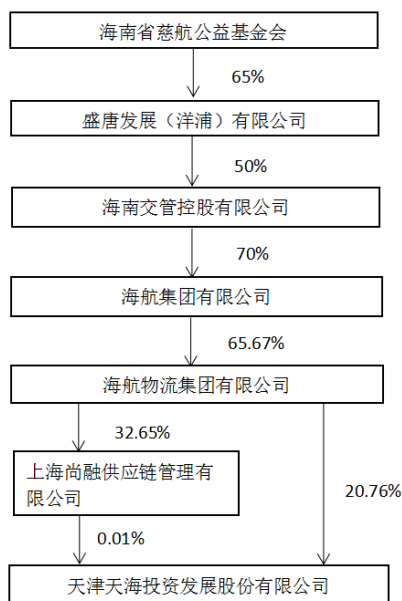
适用 不适用

名称	海航物流集团有限公司
单位负责人或法定代表人	黄玕
成立日期	2012 年 7 月 31 日
主要经营业务	国内货运代理服务，仓储、装卸搬运，商务咨询，海上国际货物运输代理服务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

**2 自然人**适用 不适用**3 公司不存在控股股东情况的特别说明**适用 不适用**4 报告期内控股股东变更情况索引及日期**适用 不适用**5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图**适用 不适用**(二) 实际控制人情况****1 法人**适用 不适用

名称	海南省慈航公益基金会
单位负责人或法定代表人	孙明宇
成立日期	2010-10-08
主要经营业务	接受社会各界捐赠；赈灾救助；扶贫济困；慈善救助；公益援助；组织热心支持和参与慈善事业的志愿者队伍，开展多种形式的慈善活动。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	海南省慈航公益基金会控股的上市公司包括海南海航基础设施投资集团股份有限公司、供销大集集团股份有限公司、渤海金控投资股份有限公司、海航创新（上海）股份有限公司、海航投资集团股份有限公司、海航凯撒旅游集团股份有限公司、海航实业集团股份有限公司、汇友科技控股有限公司、香港国际建设投资管理集团有限公司、嘉耀控股有限公司、KTL International Holdings Group Limited。
其他情况说明	无

**2 自然人**适用 不适用**3 公司不存在实际控制人情况的特别说明**适用 不适用**4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期**适用 不适用**5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图**适用 不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	统一社会信用代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
国华人寿保险股份有限公司	刘益谦	2007年11月8日	913100006678322868	380,000	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
情况说明	国华人寿保险股份有限公司认购的本公司2014年非公开发行股份，已于2015年12月30日上市流通。				

## 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用





## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
童甫	董事长兼首席执行官	男	35	2017年1月25日	2017年6月18日						是
陈晓敏	副董事长	男	60	2015年5月21日	2017年6月18日					26.004	是
王浩	董事	男	40	2017年3月9日	2017年6月18日						是
刘亮	董事兼运营总裁	男	37	2015年4月20日	2017年6月18日					26.7204	否
林诗銮	独立董事	男	69	2014年6月18日	2017年6月18日					9.9996	否
吕品图	独立董事	男	70	2014年6月18日	2017年6月18日					9.9996	否
郑春美	独立董事	女	52	2014年6月18日	2017年6月18日					9.9996	否
刘小勇	董事长	男	56	2015年10月16日	2017年2月28日						是
郭可	副董事长兼首席执行官	男	39	2015年2月16日	2017年3月9日					14	是
周梁杰	监事会主	男	37	2017年3	2017年6						是

	席			月9日	月18日						
申雄	监事会主席	男	54	2015年4月24日	2017年3月9日					16.0191	否
薛艳	监事	女	35	2016年10月31日	2017年6月18日						是
张艳	监事	女	39	2013年9月27日	2017年6月18日	1,146	1,146	0		13.6551	否
丁平	监事	男	40	2011年6月18日	2016年10月31日						是
姜浩	财务总监	男	35	2016年8月1日	2017年6月18日					9.1248	是
武强	董事会秘书	男	34	2015年1月29日	2017年6月18日					16.7196	否
宋晓玲	投资总裁	女	35	2017年2月20日	2017年6月18日						是
蔡建	常务副总裁	男	40	2015年1月30日	2017年1月25日					24.756	否
赵坤	副总裁	男	40	2014年6月13日	2017年2月13日					22.8996	否
合计	/	/	/	/	/				/	199.8974	/

郭可先生任公司董事的任职期间为 2015 年 2 月 16 日至 2017 年 2 月 28 日；任首席执行官的任职期间为 2016 年 6 月 1 日至 2017 年 1 月 25 日。

姓名	主要工作经历
童甫	2011 年 2 月至 2016 年 11 月历任海航集团有限公司董事局秘书、海航集团有限公司办公室主任、海航集团有限公司执行总裁助理、海航集团有限公司执行副总裁、海航集团有限公司创新总裁、海航生态科技集团有限公司副董事长兼首席执行官、海航物流集团有限公司常务副董事长兼首席执行官。2016 年 11 月至今任海航科技物流集团有限公司董事长。2017 年 1 月至今任公司首席执行官。自 2017 年 3 月 1 日起任公司第八届董事会董事长。
陈晓敏	2008 年 8 月至 2011 年 1 月历任本公司常务副总裁、副董事长兼总裁，2011 年 11 月至 2012 年 6 月历任大新华轮船（烟台）有限公司董事长、上海大新华国际船舶管理有限公司董事长。2012 年 6 月至今任海航物流集团有限公司副总裁，并于 2014 年 8 月至 2015 年 3 月期间兼任海航物流集团有限公司海运管理部总裁。现任公司副董事长。
王浩	1999 年 11 月 2012 年 2 月历任海南航空股份有限公司商务室经理、海航集团有限公司采购管理部航材管理室项目经理、计划财务部副

	总经理、总经理、海航航空控股有限公司财务总监。2012年2月至2016年12月，历任SEACO副首席执行官、海航资本集团有限公司副总裁、财务总监，渤海金控投资股份有限公司首席执行官、海航集团（国际）有限公司总裁、常务副董事长、副董事长兼首席执行官、海航物流集团有限公司投资总裁。2015年3月至今，任香港国际航空租赁有限公司董事长，2016年12月至今任海航科技物流集团有限公司投资总裁。自2017年3月9日任公司第八届董事会董事。
刘亮	2007年11月至2009年8月历任海航集团有限公司国际事务发展部商务合作室经理、业务开发室业务经理，2009年8月至2011年7月任海航集团有限公司国际投资管理部副总经理，自2015年4月21日至2017年2月担任公司总裁。自2015年4月20日至今任公司运营总裁，自2015年5月21日至今担任公司董事。
林诗銮	曾任海南省农垦桂林洋农场场长、海南省农垦总局副局长、中共文昌市委书记、市长、海南省国土资源厅厅长、海南省人大常委会财政经济工作委员会主任等职。自2014年6月至今任公司独立董事。
吕品图	2007年退休，现任中国上市公司协会独立董事委员会委员、海口仲裁委员会仲裁员、海南外经律师事务所执业律师。自2014年6月任本公司独立董事。
郑春美	武汉大学经济与管理学院会计系教授，经济学博士，博士生导师，加拿大管理科学会员（ASAC）会员。现任京汉实业投资股份有限公司独立董事、湖北华昌达智能装备股份有限公司独立董事、精伦电子股份有限公司独立董事；2014年6月至今任本公司独立董事。
周梁杰	2008年9月至2016年11月，历任扬子江航空股份有限公司计财部副总经理、财务部总经理，2014年1月至今任扬子江航空股份有限公司董事会秘书。自2017年3月10日起任本公司第八届监事会主席。
薛艳	2004年7月至2012年6月先后于海航集团有限公司、大新华物流控股（集团）有限公司、海航速运集团有限公司任职。2012年6月至2013年3月担任海航物流集团有限公司合规审计部副总经理。2013年3月至今任海航物流集团有限公司风险控制部副总经理。自2016年11月至今任公司第八届监事会监事。
张艳	自2009年10月先后担任公司人力资源部总经理、综管部总经理、企划部总经理。现任本公司监事、董事会办公室副主任。
姜浩	2004年7月至2011年5月先后于海航酒店控股集团有限公司、杭州花港海航度假酒店有限公司、海航酒店（集团）有限公司、深圳海航置业有限公司、广州海航实业有限公司任职。2011年6月至2013年4月历任海航华南实业控股有限公司副总经理，海航华南控股集团有限公司计划财务部总经理、财务总监、公司副总经理。2013年4月至2016年7月历任金海重工股份有限公司财务总监、公司副总裁。自2016年8月至今任公司财务总监。
宋晓玲	2008年7月至2010年10月在英国高盛国际银行无限责任公司北京代表处工作，2010年11月至2015年10月在高盛高华证券有限责任公司工作。2016年11月至2017年2月任海航生态科技集团有限公司投资银行部投资并购组董事（VP）。自2017年2月20日至今任公司投资总裁。
武强	历任海南美兰国际机场股份有限公司董事会办公室国际事务秘书，易食集团股份有限公司董事会事务主管，海南航空股份有限公司证券事务代表。自2015年1月至今担任本公司董事会秘书。

其它情况说明

□适用 √不适用

**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

□适用 √不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况****(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
童甫	海航物流集团有限公司	董事长		
王浩	海航物流集团有限公司	投资总裁		
薛艳	海航物流集团有限公司	风险控制部副总经理		

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
周梁杰	扬子江航空股份有限公司	董事会秘书		
郑春美	京汉实业投资股份有限公司、湖北华昌达智能装备股份有限公司、精伦电子股份有限公司	独立董事		
在其他单位任职情况的说明	2016年6月罗牛山股份有限公司完成董事会换届，林诗銮先生不再担任罗牛山股份有限公司的独立董事；2016年11月海南航空股份有限公司完成董事会换届，林诗銮先生不再担任海南航空股份有限公司独立董事。2017年1月海南海航基础设施投资集团股份有限公司完成董事会换届，吕品图先生不再担任海南海航基础设施投资集团股份有限公司独立董事；			

**三、董事、监事、高级管理人员报酬情况**

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司高管人员的薪酬由公司绩效委员会决定
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司高管人员的薪酬根据公司有关工资、绩效制度确定。公司独立董事津贴依据2015年第二次临时股东大会审议通过的《关于调整独立董事津贴的议案》。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付	按照绩效考评结果按时支付完成，详见“董事、监事和高级管理人员持股变动及薪酬情况表”。

情况	
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	199.8974 万元，详见“董事、监事和高级管理人员持股变动及薪酬情况表”。

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
丁平	监事	离任	因工作需要
薛艳	监事	选举	因工作需要
郭可	首席执行官	聘任	因工作需要
姜浩	财务总监	聘任	因工作需要

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

## (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	42
主要子公司在职员工的数量	31,882
在职员工的数量合计	31,924
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	10,589
销售人员	14,021
技术人员	2,396
财务人员	2,891
行政人员	944
管理人员	292
风控人员	147
前台业务人员	143
后台支持类	501
合计	31,924
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	17
硕士	2,059
本科	8,591
大专	7,200
其他	14,057
合计	31,924

**(二) 薪酬政策**√适用 不适用

依据公司战略与实际情况，以绩效导向为原则，在职位分析和岗位评估的基础上，根据各个岗位的贡献大小，确定每个岗位的薪酬价值，以岗定薪，岗变薪变。根据人才市场供求关系、行业市场水平等因素，及时对各个岗位的薪酬等级做出调整，以保持薪酬与行业水平接轨。根据成员公司不同行业特点，以激励为导向，设计不同薪资结构和激励体系，向投资类专业人才、一线员工倾斜。

**(三) 培训计划**√适用 不适用

- 1、加强通用技能类培训，以公司内部兼职教员内训为主，促进工作流程优化；
- 2、加强公司安全类培训；
- 3、加强部门业务分享、高管交流及同行业间的交流培训，多方面、多层次地丰富了公司的培训形式；
- 4、加强特色业务类培训，针对一线生产人员的技能专业度提升起到积极辅助作用。
- 5、增强培训效果反馈，提升培训质量。

**(四) 劳务外包情况**√适用 不适用

劳务外包的工时总数	80261 天
劳务外包支付的报酬总额	30770 千元人民币

**七、其他**适用 不适用**第九节 公司治理****一、公司治理相关情况说明**√适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的规定以及中国证监会、上海证券交易所等监管机构的要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作。报告期内，根据公司实际情况，修订《公司章程》1次，并及时修订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》。

公司股东大会、董事会、监事会、董事会各专门委员会、管理层职责明确，议事程序规范，依法履行各自职责，运作规范；公司对关联交易、重大投资等事项均按照相关规定履行了相应的审批程序并对涉及事项及时进行了信息披露。

- 1、股东和股东大会

公司严格按照《公司法》、《上海证券交易所上市规则》等法律、法规以及《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，确保所有股东都享有平等的地位和权利，同时聘请律师出席股东大会，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份进行确认和见证，会议记录完整，保证了股东大会的合法有效。

## 2、控股股东与公司

公司具有独立的业务及自主经营能力，与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到独立，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。公司的重大决策由股东大会依法做出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东大会直接或者间接干预公司决策和经营活动的行为。

## 3、董事及董事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定的选聘程序选举董事，现有董事 7 名，独立董事 3 名，独立董事人数不少于董事会总人数的 1/3，人数和人员构成符合法律、法规的要求，董事的任职资格和选举程序均符合有关法律、法规的规定。报告期内，各位董事均能依据《董事会议事规则》的规定，严格遵守所作的董事声明和承诺，认真履行公司章程赋予的权力义务，忠实、勤勉、诚信地履行职责。报告期内，公司董事认真参加了公司董事会会议，对公司的定期报告、关联交易、对外担保等重大事项发表了专业性意见，对董事会科学决策和公司的健康发展起到了积极作用。

## 4、监事及监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表，人数和人员构成符合法律法规的要求，各位监事能够依据《监事会议事规则》认真履行职责，本着对全体股东尤其是中小股东负责的精神，对公司财务以及董事和高级管理人员履职的合法、合规性进行监督。

## 5、信息披露和透明度

公司指定董事会秘书负责公司信息披露工作、接待投资者来访和咨询，指定《上海证券报》和《中国证券报》、《大公报》为公司信息披露报纸。公司严格遵守信息披露的有关规定，有效防止了选择性信息披露情况和内幕交易的发生，做到公平、公正、公开。公司能够依照相关法律、法规、《公司章程》的有关规定，真实、准确、完整、及时的披露有关信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。

## 6、关于投资者关系及相关利益者

公司进一步加强与投资者沟通的渠道，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方面利益的平衡，共同推动公司持续、健康的发展。公司董事会办公室专人负责接待投资者来电、来信、来访、提问，以即时解答，信件复函、邮件回复等方式进行答复。

公司严格执行《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》、《内幕信息及知情人管理制度》的有关规定，规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露公平性。公司内幕信息管理工作由董事会统一领导和管理，保证内幕信息知情人档案真实、准确和完整，董事长为主要责任人。董事会秘书组织实施，负责办理公司内幕信息知情人的登记入档事宜，公司监事会对内幕信息知情人管理制度实施情况进行监督。报告期内，公司严格执行内幕信息登记管理制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间和临时公告披露期间，对未公开信息，严格控制知情人范围并组织填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间等。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员严格遵守内幕信息知情人管理制度，未发现有内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股票的情况，未发生因内幕信息知情人涉嫌内幕交易受到监管部门查处情况。

报告期内，公司修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等规章制度，进一步完善公司治理，规范运作。上市公司的治理与相关制度均按照中国证监会相和上海证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求和指引制定的，上述制度符合有关上



市公司治理的规范性文件要求，不存在重大差异。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会以及经营管理层均按照相关议事规则和工作制度规范运作，各行其责，切实保障股东利益。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年第一次临时股东大会	2016 年 2 月 4 日	刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的本公司临 2016-011 号公告	2016 年 2 月 5 日
2016 年第二次临时股东大会	2016 年 5 月 16 日	刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的本公司临 2016-053 号公告	2016 年 5 月 17 日
2015 年年度股东大会	2016 年 5 月 26 日	刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的本公司临 2016-059 号公告	2016 年 5 月 27 日
2016 年第三次临时股东大会	2016 年 7 月 29 日	刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的本公司临 2016-082 号公告	2016 年 7 月 30 日
2016 年第四次临时股东大会	2016 年 10 月 31 日	刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的本公司临 2016-104 号公告	2016 年 11 月 1 日
2016 年第五次临时股东大会	2016 年 12 月 30 日	刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的本公司临 2016-121 号公告	2016 年 12 月 31 日

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内提交股东大会审议的各项议案均获通过，无议案被股东大会否决的情况。经天津泓毅律师事务所、北京中伦文德（天津）律师事务所北京市中伦律师事务所律师鉴证，公司上述股东大会的召集和召开程序、出席会议人员和召集人资格、会议表决程序均符合《公司法》、《证券法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，表决结果合法、有效。

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
刘小勇	否	13	13				否	
郭可	否	13	13				否	4
陈晓敏	否	13	13				否	1
刘亮	否	13	13				否	1
林诗奎	是	13	13	12			否	4
吕品图	是	13	13	12			否	6
郑春美	是	13	13	12			否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	
现场结合通讯方式召开会议次数	12

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用

**四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况**

适用 不适用

**五、监事会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

**六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明**

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

公司高级管理人员的年度薪酬根据公司绩效委员会制定的有关薪酬标准按月发放。公司对高级管理人员的考核制度主要包括年终干部考核方案、公司日常的奖惩规章制度以及公司全员参与的绩效考核。

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

适用 不适用

公司八届董事会第三十一次会议审议通过了《2016 年度内部控制评价报告》，全文将于 2017 年 4 月 22 日在上海证券交易所网站进行披露。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**九、内部控制审计报告的相关情况说明**

适用 不适用

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司财务报告内部控制的有效性进行了独立审计，并出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》，具体内容请参阅上海证券交易所网站。

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、其他

□适用 √不适用

## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

## 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
天津天海投资发展股份有限公司2016年公司债券	16天海债	136476	2016年6月8日	2019年6月8日	10	6.5%	按年付息、到期一次还本。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一期支付。	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

□适用 √不适用

公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中国银河证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座11层
	联系人	王大勇、徐扬、何森、王昭
	联系电话	010-66568888
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦8层

其他说明:

□适用 √不适用

### 三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

公司发行的本期公司债券扣除发行等相关费用后，实际收到的现金为 99,260 万元，存放于公司为本期公司债券在中国农业银行天津万科支行设立的专户（账号：02210701040017872）中；公司已与债券受托管理人及中国农业银行天津万科支行签署了《募集资金专户存储三方监管协议》。根据公司《公开发行 2016 年公司债券募集资金说明书（面向合格投资者）》的有关约定，公司将所募集的资金补充营运资金。2016 年 6 月 21 日，将募集资金 9.92 亿元划转至公司资金账户，用于补充营运资金。

### 四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司聘请中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信”）对本次债券的自信情况进行了评级。根据中诚信出具的《天津天海投资发展股份有限公司 2016 年公司债券信用评级报告》（信评委函字【2016】G011-2 号），公司的主体信用等级为 AA，评级展望稳定，本次债券的信用等级为 AA。该等级反映了公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信将在本次债券信用等级有效期内或者本次债券存续期内，持续关注公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信将于公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。此外，自评级报告出具之日起，中诚信将密切关注与公司、担保主体以及本次债券有关的信息，如发生可能影响本次债券信用级别的重大事件，中诚信在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间应早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如公司、担保主体未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。

### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

公司控股股东海航物流集团有限公司为本次公司债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。海航物流的基本情况可引用年报其他章节。联合资信评估有限公司通过对担保人海航物流集团有限公司的信用状况进行综合分析和评估，2016年12月份确定担保人主体长期信用等级为AA，较担保人2015年度AA-评级提升。

报告期内，公司经营发展良好，可保障本次公司债券本息的偿付，偿债保障措施有效执行，与《公开发行2016年公司债券募集资金说明书（面向合格投资者）》披露信息一致。

## 六、公司债券持有人会议召开情况

√适用 □不适用

报告期内，未召开公司债券持有人会议。

## 七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

“16 天海债”债券受托管理人为中国银河证券股份有限公司，报告期内，银河证券严格按照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人职业行为准则》等法律法规的要求以及《债券受托管理协议》约定履行债券受托管理人职责，分别于 2016 年 12 月 6 日、2016 年 12 月 14 日出具了《中国银河证券股份有限公司关于天津天海投资发展股份有限公司 2016 年公司债券重大事项的临时受托管理事务报告》并分别于 2016 年 12 月 7 日、2016 年 12 月 15 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	103,775.30	31,158.30	+233%	并表英迈利润总额、折旧、摊销规模增大
流动比率	135%	2300%	-94%	英迈为供应链行业，行业性质公司账面应收应付金额较大
速动比率	92%	2299%	-96%	英迈为供应链行业，行业性质公司账面应收应付金额较大
投资活动产生的现金流量净额	-3,362,697.8	-345,980.5	-872%	2016 年完成英迈并购，交易对价约 60 亿美元
筹资活动产生的现金流量净额	3,250,776.3	29,267.9	+11007%	2016 年为完成英迈并购，部分资金通过银行借款方式筹集
期末现金及现金等价物余额	907,228.7	853,229.2	6%	原账面资金用于英迈并购
资产负债率	86%	4%	+2050%	新增英迈并购贷 42.7 亿美金；英迈行业性质，账面经营性应收应付金额较大
EBITDA 全部债务比	3%	7790%	-100%	负债规模大幅提升：并购贷款 42.7 亿美元；英迈账面经营性负债规模较大
利息保障倍数	3.87	30.99	-88%	贷款规模增加，导致利息支出增加比例较大
现金利息保障倍数	13.29	不适用		
EBITDA 利息保障倍数	4.57	31.74	-86%	贷款规模增加，导致利息支出增加比例较大

贷款偿还率	100%	100%	无逾期未偿还债务现象
利息偿付率	100%	100%	无逾期未支付利息现象

### 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

### 十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

报告期内增加银行授信 82.17 亿美元、4.31 亿元人民币授信；已用授信为 56.62 亿美元、4.31 亿元人民币授信；期间偿还银行到期融资人民币 5.179 亿，偿还美元 3.427 亿。

### 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

报告期内，公司严格执行了公司债券募集说明书相关约定或承诺，合规使用募集资金，未有损害债券投资者利益的情况发生。公司将于 2017 年按时兑付公司债券利息。

### 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

报告期内，公司通过为本次收购设立的子公司 GCL，以现金支付方式收购 IMI100%股权，并于 2016 年 12 月 5 日（美国纽约时间）完成交易，IMI 已成为公司控股子公司。本次收购的部分资金为银行借款，报告期末新增银行借款有一定程度增加。本次收购有利于公司发展战略规划的事实，对公司偿债能力无重大不利影响。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

### 审计报告

普华永道中天审字(2017)第 10062 号  
(第一页, 共二页)

天津天海投资发展股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的天津天海投资发展股份有限公司(以下简称“天海投资”)的财务报表,包括 2016 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2016 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是天海投资管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。



审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 审计报告(续)

普华永道中天审字(2017)第 10062 号  
(第二页, 共二页)

## 三、审计意见

我们认为, 上述天海投资的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了天海投资 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

段永强

中国·上海市  
2017 年 4 月 21 日

注册会计师

戴正华

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2016 年 12 月 31 日

编制单位: 天津天海投资发展股份有限公司

单位: 千元 币种: 人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		9,042,252	9,032,292
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		885,986	
衍生金融资产			
应收票据			1,000
应收账款		44,347,164	258,405
预付款项		2,804,555	24,733
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		7,230	7,981
应收股利			

其他应收款		1,248,030	39,054
买入返售金融资产			
存货		26,929,399	4,388
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		570,170	3,280,652
流动资产合计		85,834,786	12,648,505
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		2,348,275	
投资性房地产			
固定资产		2,584,208	131,683
在建工程		165,599	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		10,652,726	1,105
开发支出			
商誉		15,219,001	
长期待摊费用		46,223	1,624
递延所得税资产		796,825	61
其他非流动资产		318,505	
非流动资产合计		32,131,362	134,473
资产总计		117,966,148	12,782,978
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,209,725	4,000
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		33,117	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		49,724,675	288,704
预收款项		1,866,333	16,014
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		2,392,094	17,984
应交税费		1,039,729	61,861
应付利息		235,999	
应付股利			
其他应付款		1,326,911	161,357
应付分保账款			
保险合同准备金			

代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		4,853,930	
其他流动负债		87,219	
流动负债合计		63,769,732	549,920
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		27,043,145	
应付债券		6,491,493	
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债		0	
递延收益		1,647	4,790
递延所得税负债		3,231,144	
其他非流动负债		363,345	1,677
非流动负债合计		37,130,774	6,467
负债合计		100,900,506	556,387
<b>所有者权益</b>			
股本		2,899,338	2,899,338
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		10,173,165	10,128,530
减: 库存股			
其他综合收益		269,247	
专项储备			2,065
盈余公积		111,292	111,292
一般风险准备			
未分配利润		-683,230	-1,004,738
归属于母公司所有者权益合计		12,769,812	12,136,487
少数股东权益		4,295,830	90,104
所有者权益合计		17,065,642	12,226,591
负债和所有者权益总计		117,966,148	12,782,978

法定代表人: 童甫 主管会计工作负责人: 姜浩 会计机构负责人: 于哲

### 母公司资产负债表

2016年12月31日

编制单位: 天津天海投资发展股份有限公司

单位: 千元 币种: 人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		2,536,809	8,506,230
以公允价值计量且其变动计入当			

期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		95,386	4,550
预付款项		1,276	754
应收利息		7,230	7,981
应收股利			
其他应收款		327,695	878,898
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		737	3,280,525
流动资产合计		2,969,133	12,678,938
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		11,272,125	272,849
投资性房地产			
固定资产		78,668	82,947
在建工程		1,069	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		11,351,862	355,796
资产总计		14,320,995	13,034,734
<b>流动负债：</b>			
短期借款		100,000	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		285,710	
应付账款		55,672	31,786
预收款项		71	139
应付职工薪酬		1,620	2,069
应交税费		3,051	42,620
应付利息		38,086	
应付股利			
其他应付款		544,481	481,570
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			

其他流动负债			
流动负债合计		1,028,691	558,184
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券		994,288	
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		606	1,677
非流动负债合计		994,894	1,677
负债合计		2,023,585	559,861
<b>所有者权益:</b>			
股本		2,899,338	2,899,338
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		9,737,044	10,084,538
减: 库存股			
其他综合收益		10,757	
专项储备		0	927
盈余公积		111,292	111,292
未分配利润		-461,021	-621,222
所有者权益合计		12,297,410	12,474,873
负债和所有者权益总计		14,320,995	13,034,734

法定代表人: 童甫 主管会计工作负责人: 姜浩 会计机构负责人: 于哲

### 合并利润表

2016年1—12月

单位: 千元 币种: 人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		37,561,208	720,188
其中: 营业收入		37,561,208	720,188
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		37,175,033	659,196
其中: 营业成本		35,008,368	655,756
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			

提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		8,758	2,171
销售费用		373,912	8,102
管理费用		1,697,884	94,102
财务费用		38,431	-96,037
资产减值损失		47,680	-4,898
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		67,088	0
投资收益（损失以“-”号填列）		167,701	231,802
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			0
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		620,964	292,794
加：营业外收入		95,147	1,769
其中：非流动资产处置利得		1,004	
减：营业外支出		64,882	103
其中：非流动资产处置损失		818	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		651,229	294,460
减：所得税费用		241,798	46,726
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		409,431	247,734
归属于母公司所有者的净利润		321,508	246,710
少数股东损益		87,923	1,024
六、其他综合收益的税后净额		387,050	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		269,247	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		10,757	
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		10,757	
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		258,490	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		258,490	
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		117,803	
七、综合收益总额		796,481	247,734
归属于母公司所有者的综合收益总额		590,755	246,710

归属于少数股东的综合收益总额		205,726	1,024
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.11	0.09
（二）稀释每股收益(元/股)		0.11	0.09

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 千元，上期被合并方实现的净利润为：8,516 千元。

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：姜浩 会计机构负责人：于哲

### 母公司利润表

2016 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		512	25,980
减：营业成本		25	29,172
税金及附加		3	135
销售费用			0
管理费用		49,379	36,818
财务费用		-45,947	-92,758
资产减值损失		2,152	5,497
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			0
投资收益（损失以“-”号填列）		162,815	231,802
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			0
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		157,715	278,918
加：营业外收入		79,319	264
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		30,475	97
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		206,559	279,085
减：所得税费用		46,358	45,286
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		160,201	233,799
五、其他综合收益的税后净额		10,757	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		10,757	
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		10,757	
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			



5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		170,958	233,799
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：姜浩 会计机构负责人：于哲

### 合并现金流量表

2016 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		31,957,347	592,819
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		19,621,154	9,620
经营活动现金流入小计		51,578,501	602,439
购买商品、接受劳务支付的现金		28,475,403	544,951
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,573,252	68,006
支付的各项税费		146,902	19,465
支付其他与经营活动有关的现金		19,713,747	10,052
经营活动现金流出小计		49,909,304	642,474
经营活动产生的现金流量净额		1,669,197	-40,035
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		8,589,000	30,710,000

取得投资收益收到的现金		203,260	327,051
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,980	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-30,619	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		8,765,621	31,037,051
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		93,438	4,655
投资支付的现金		4,809,000	34,490,000
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		37,439,658	2,201
支付其他与投资活动有关的现金		50,503	0
投资活动现金流出小计		42,392,599	34,496,856
投资活动产生的现金流量净额		-33,626,978	-3,459,805
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,000,000	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,000,000	
取得借款收到的现金		30,704,093	13,980
发行债券收到的现金		992,600	
收到其他与筹资活动有关的现金			100,000
筹资活动现金流入小计		35,696,693	113,980
偿还债务支付的现金		2,889,690	270,960
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		136,526	9,817
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		162,714	125,882
筹资活动现金流出小计		3,188,930	406,659

筹资活动产生的现金流量净额		32,507,763	-292,679
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-9,987	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		539,995	-3,792,519
加：期初现金及现金等价物余额		8,532,292	12,324,811
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		9,072,287	8,532,292

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：姜浩 会计机构负责人：于哲

### 母公司现金流量表

2016 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			29,637
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,017,076	2,496
经营活动现金流入小计		1,017,076	32,133
购买商品、接受劳务支付的现金			34,212
支付给职工以及为职工支付的现金		8,447	6,447
支付的各项税费		87,178	10,772
支付其他与经营活动有关的现金		887,111	33,468
经营活动现金流出小计		982,736	84,899
经营活动产生的现金流量净额		34,340	-52,766
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		8,589,000	30,710,000
取得投资收益收到的现金		196,538	324,435
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		8,785,538	31,034,435
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,360	86
投资支付的现金		4,809,000	34,490,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		10,847,961	101,500
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		15,658,321	34,591,586
投资活动产生的现金流量净额		-6,872,783	-3,557,151
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		385,710	
发行债券收到的现金		992,600	

收到其他与筹资活动有关的现金			100,000
筹资活动现金流入小计		1,378,310	100,000
偿还债务支付的现金			250,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,288	8,242
支付其他与筹资活动有关的现金		85,713	125,882
筹资活动现金流出小计		95,001	384,124
筹资活动产生的现金流量净额		1,283,309	-284,124
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-5,555,134	-3,894,041
加：期初现金及现金等价物余额		8,006,230	11,900,271
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,451,096	8,006,230

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：姜浩 会计机构负责人：于哲

**合并所有者权益变动表**  
2016 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	2,899,338				10,128,530			2,065	111,292		-1,004,738	90,104	12,226,591
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	2,899,338				10,128,530			2,065	111,292		-1,004,738	90,104	12,226,591
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					44,635		269,247	-2,065			321,508	4,205,726	4,839,051
(一) 综合收益总额							269,247				321,508	205,726	796,481
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													

1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备								-1,381					-1,381
1. 本期提取								2,429					2,429
2. 本期使用								3,810					3,810
（六）其他				44,635				-684				4,000,000	4,043,951
四、本期期末余额	2,899,338			10,173,165		269,247		-	111,292	-	-683,230	4,295,830	17,065,642

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	2,899,338				10,174,348			3,096	111,292		-1,251,448	39,509	11,976,135
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	2,899,338				10,174,348			3,096	111,292		-1,251,448	39,509	11,976,135
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-45,818			-1,031			246,710	50,595	250,456
（一）综合收益总额											246,710	1,024	247,734
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								-1,031					-1,031
1. 本期提取								3,166					3,166
2. 本期使用								4,197					4,197
(六) 其他					-45,818							49,571	3,753
四、本期期末余额	2,899,338	-	-	-	10,128,530	-	-	2,065	111,292	-	-1,004,738	90,104	12,226,591

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：姜浩 会计机构负责人：于哲

母公司所有者权益变动表

2016 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,899,338				10,084,538			927	111,292	-621,222	12,474,87

2016 年年度报告

											3
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,899,338				10,084,538			927	111,292	-621,222	12,474,873
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-347,494		10,757	-927		160,201	-177,463
（一）综合收益总额							10,757			160,201	170,958
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备								-927			-927
1. 本期提取								0			0
2. 本期使用								927			927
（六）其他					-347,494						-347,494
四、本期期末余额	2,899,338				9,737,044		10,757	0	111,292	-461,021	12,297,410



项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,899,338				10,081,855			1,526	111,292	-855,021	12,238,990
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,899,338				10,081,855			1,526	111,292	-855,021	12,238,990
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,683			-599		233,799	235,883
（一）综合收益总额										233,799	233,799
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

2016 年年度报告

(五) 专项储备								-599			-599
1. 本期提取								982			982
2. 本期使用								1,581			1,581
(六) 其他					2,683						2,683
四、本期期末余额	2,899,338				10,084,538			927	111,292	-621,222	12,474,873

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：姜浩 会计机构负责人：于哲

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

天津天海投资发展股份有限公司(原名天津市海运股份有限公司,以下简称“本公司”)是经天津市人民政府“津政函(1992)53号”文件批准,由天津市天海集团有限公司(“天海集团”)于1992年12月1日设立的股份有限公司。本公司设立时的总股本为12,000万元,每股面值1元。

1993年经天津市证券管理办公室确认,本公司利润分配每10股送1股,股本变更为13,200万元,并于1995年5月11日变更企业法人营业执照。

1995年经天津市国有资产管理局“津国资(1995)227号”文件批准,本公司在发行境内上市外资股(B股)前,进行资产重组,股本增至14,300万元。经天津市证券管理办公室“津证办(1995)42号”文件及上海市证券管理办公室“沪证办(1996)052号”文件批准,本公司发行9,000万股B股,每股面值1元,股本变更为23,300万元,并于1996年4月26日变更企业法人营业执照。

1996年根据中国证券监督管理委员会“证监发字(1996)157号关于天津天海投资发展股份有限公司申请股票上市的批复”文件,本公司将内部职工股3,464万股转为社会公众股,该内部职工股于1996年9月9日在上海证券交易所上市。

本公司1998年度利润分配每10股送6股,资本公积转增股本每10股转增4股,送转后,股本变更为46,600万股,并于2000年3月24日变更企业法人营业执照。

本公司于2001年3月实施每10股配售3股方案,实际配售2,664.882万股,注册资本由原46,600万股变更为49,264.882万股,并于2002年2月25日变更企业法人营业执照。

于2007年6月18日,天海集团和扬子江物流有限公司(后更名为大新华物流控股(集团)有限公司“大新华物流控股”)签订《天津市海运股份有限公司国有股份转让协议》,经国务院国有资产监督管理委员会于2008年2月13日签发国资产权【2008】91号《关于天津市海运股份有限公司国有股东所持部分股权转让有关问题的批复》,同意天海集团将其持有的本公司147,701,043股的股权转让给大新华物流控股,该股权转让过户手续于2008年2月20日完成。本次股权转让后,大新华物流控股持有本公司147,701,043股的股权(非流通股),占本公司总股本的比例为29.98%,成为本公司第一大股东。天海集团持有本公司36,387,477股的股权(非流通股),占本公司总股本的比例为7.39%,为本公司第二大股东。

2008年12月,本公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司《股权司法冻结及司法划转通知》,根据上证股转确字【2008】第941号文件,天海集团持有本公司的31,571,280股国有法人股于2008年12月24日被划转到上海平杰投资咨询有限公司。本次股权划转后,上海平杰投资咨询有限公司持有本公司股份数量为31,571,280股,占本公司总股本的比例为6.41%;天海集团持有本公司股份数量为4,816,197股,占本公司总股本的比例为0.98%。后因上海平杰投资咨询有限公司企业注销登记原因,其持有本公司31,571,280股非流通股份及权益全部由其个人股东李天虹承继。2009年9月2日,相关股份过户到李天虹个人名下。过户完成后,李天虹共持有本公司31,571,280股非流通股,占本公司总股本的比例为6.41%,成为本公司第二大股东。

于 2012 年 12 月 28 日，本公司召开临时股东大会审议通过《关于大股东债务豁免并资本公积金转增股本的股权分置改革方案》。根据该方案：(1) 大新华物流控股在本公司股权分置改革方案通过股东大会之日即豁免本公司 4 亿元债务，豁免债务增加本公司资本公积金；(2) 本公司以债务豁免所形成的资本公积金 4 亿元定向转增股本 4 亿股，其中，向全体 A 股流通股每 10 股定向转增 12.9162 股，共计转增 13,392.73 万股；向大新华物流控股和全体 B 股流通股每 10 股定向转增 8.1194 股，共计转增 26,607.27 万股。上述股权分置改革方案完成后，由原非流通股股东所持有的本公司 32,888.35 万股企业法人股即获得有限售条件的上市流通权。

于 2014 年 12 月 24 日，本公司股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会以证监许可【2014】1075 号文《关于核准天津天海投资发展股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，本公司非公开发行面值人民币 1 元的人民币普通股 2,006,688,963 股，每股发行价格为人民币 5.98 元，其中海航物流集团有限公司（“海航物流”）认购 602,006,689 股。本次非公开发行的股票为限售股份，海航物流认购的股票限售期为自新增股份上市之日起 36 个月，其他认购方认购的股票限售期为自新增股份上市之日起 12 个月。本次非公开发行完成后，股本增至 2,899,337,783 股，其中有限售条件的流通股份 2,229,681,565 股，无限售条件的流通股 669,656,218 股（其中 A 股为 343,507,487 股，B 股为 326,148,731 股）。参见附注四(33)。大新华物流控股所持有的本公司股份稀释至 9.23%，海航物流控股的持股比例增加至 20.76%，成为本公司第一大股东。

于 2015 年 7 月 1 日，本公司取得天津市自由贸易试验区市场和质量监督管理局换发的《营业执照》，完成名称工商变更登记，本公司中文名称正式变更为“天津天海投资发展股份有限公司”（以下简称“天海投资”）。

于 2016 年，本公司通过子公司 GCL Acquisition, Inc. 以现金支付方式收购美国纽约证券交易所上市公司 Ingram Micro Inc.（以下简称“英迈”）100% 股权，收购完成后英迈从美国纽约证券交易所退市，成为本公司的控股子公司。于 2016 年 12 月 5 日，本次重大资产购买已完成交割，英迈成为本公司的子公司。

英迈成立于 1979 年，总部位于美国加利福尼亚圣塔安娜，是一家全球性的电子产品分销及相关服务提供者，分销成千上万的技术产品，是全球计算机与移动网络设备硬件、软件和其他计算机外围设备、电子消费产品、物理安全、自动识别和数据采集产品的供应链综合服务商。英迈在北美、欧洲、亚太（包括中东和非洲）、拉美的 45 个国家设立了分支机构和 154 个分销中心和 28 个服务中心，业务遍及 160 多个国家。

本次交易收购资金来源为本公司自有资金、联合投资和银行借款。其中，本公司自有资金为人民币 87 亿元，联合投资方国华人寿保险股份有限公司投资金额为人民币 40 亿元，剩余部分为银行借款。

本公司企业法人营业执照统一社会信用代码为 911201181030621752，无营业期限。本公司所发行人民币普通股 A 股及境内上市外资股 B 股均在上海证券交易所上市。于 2016 年 12 月 31 日，本公司的股本结构见附注四(33)。本公司的母公司为海航物流。

本公司总部位于天津市和平区南京路 219 号天津中心写字楼 2801 室。本公司及子公司（以下合称“本集团”）主要经营范围包括：电子产品分销及相关服务；油轮运输、液化天然气运输；投资管理；国际船舶集装箱运输；仓储服务；陆海联运；集装箱租赁买卖；自有船舶、设备、属具、物料、集装箱的进口业务；船舶租赁，自用退役船舶和船舶设备的出口业务；自有房屋租赁、场地租赁；国际货运代理（不含国际快递）；国际船舶管理业务、国内船舶管理业务；船舶燃油贸易；供应链管理；经营进出口业务；企业管理咨询；海、陆、空国内及国际货运代理；汽车销售。飞

机、船舶及飞机、船舶租赁资产现货交易业务；并为其提供现货电子交易平台和市场服务；以及以上相关的咨询服务。

## 2. 合并财务报表范围

适用 不适用

合并报表范围包括本公司及全部子公司。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

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

### 2. 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法、存货的计价方法、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点、递延所得税资产和递延所得税负债、商誉减值准备等。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2016 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止

### 4. 记账本位币

本公司及下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。

合并财务报表以人民币列示。

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用  不适用

### 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

### 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用  不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的

角度对该交易予以调整。

在取得对子公司的控制后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权，在合并财务报表中，子公司资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积，资本公积(股本溢价)的金额不足冲减的，调整留存收益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### (a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

### (b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 10. 金融工具

适用 不适用

### (a) 金融资产

## (i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

## (ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

## (iii) 金融资产减值)

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准



备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

#### (iv) 金融资产的终止确认

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

#### (b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、应付债券及借款等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始计量，并按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的,列示为流动负债;期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的,列示为一年内到期的非流动负债;其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,使用不可观察输入值。

## 11. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项,单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时,根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提
----------------------	---

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
按组合计提坏账准备的应收款项	对于单项金额不重大的应收款项,与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定应计提的坏账准备。

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其

账面价值的差额进行计提
-------------

**12. 存货**√适用  不适用

## (a) 分类

本公司存货为电子设备等，主要为购自各类供应商以供出售的产成品，包括在途商品和库存商品，按成本与可变现净值孰低计量。

## (b) 存货的计价方法

存货在取得时的成本按实际成本法核算，发出或领用存货采用加权平均法确定其实际成本。

## (c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按照存货的估计售价减去存储成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

## (d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

**13. 划分为持有待售资产**√适用  不适用

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（一）该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；（二）本集团已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；（三）本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；（四）该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产），以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

**14. 长期股权投资**√适用  不适用

长期股权投资为本公司对子公司和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对联营企业投资采用权益法核算。

## (a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

## (b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

## (c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

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

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## (d) 长期股权投资减值

对子公司、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### 15. 投资性房地产

不适用

### 16. 固定资产

#### (1). 确认条件

适用 不适用

固定资产包括房屋及建筑物、分销设备、电子及办公设备、运输设备、永久产权土地等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### (2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-50 年	0-3%	1.94%至 5.00%
分销设备	年限平均法	5-10 年	0-3%	9.70%至 20.00%
电子及办公设备	年限平均法	3-10 年	0-3%	9.70%至 33.33%
运输设备	年限平均法	5-8 年	3%	12.13%至 19.40%
永久产权土地	年限平均法	不限	不适用	不适用

对使用寿命有限的固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

对于使用寿命无限的固定资产，持有期间无需计提折旧，但必须在每期期末进行减值测试。

#### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

### 17. 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状

态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 18. 借款费用

适用  不适用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

## 19. 生物资产

适用  不适用

## 20. 油气资产

适用  不适用

## 21. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用  不适用

无形资产包括计算机软件、商标、非竞争协议、客户关系等，按取得时的实际成本计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

各项无形资产的预计使用寿命如下：

	使用寿命
软件	5-10 年
非竞争协议	3-12 年
客户关系	3-12 年
商标	不确定

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

对于使用寿命不确定的无形资产，持有期间无需摊销，但必须在每期期末进行减值测试。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

## 22. 长期资产减值

适用 不适用

固定资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 23. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## 24. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

## (2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团于中国、美国等地参加了多项退休金计划及其他退休后福利。本集团将离职后福利计划为设定提存计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。

中国境内公司

中国境内公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。中国境内公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。中国境内公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

中国境外公司

本集团向当地独立的基金缴存固定费用后，该基金有责任向已退休员工支付退休金和其他退休后福利。本集团在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## (3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

## (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

## 25. 预计负债

适用 不适用



因产品质量保证、重组义务等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

## 26. 股份支付

适用 不适用

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 28. 收入

适用 不适用

收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益很可能流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

### (a) 销售商品-电子产品分销及商品贸易

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

### (b) 提供劳务收入

本集团劳务收入包括运输劳务和提供船员劳务等其他劳务收入。于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团提供的运输劳务，按完工百分比确认收入。完工百分比按截止期末已完营运天数占该航次预计总营运天数的比例确认计量。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或

应收的合同或协议价款不公允的除外。

(c) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确认。

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

(d) 佣金收入

佣金收入于服务完成时确认。

## 29. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

### 31. 租赁

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

作为经营租赁承租人：

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人：

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益。

#### (2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

### 32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

安全生产费：

按照有关规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

分部信息：

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

日常维修及坞修费用：

日常维修费用于发生时计入当期损益。

符合固定资产确认条件的自购船舶的坞修费用作为船舶坞修进行资本化，并按预计坞修周期年度以直线法计提折旧。以经营租赁持有的船舶，租赁期内进行的坞修费用于发生时计入当期损益。

衍生金融工具：

本集团持有或发行的衍生金融工具主要用于管理风险敞口。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行确认，并以其公允价值进行后续计量。当公允价值为正数时，作为资产反映；当公允价值为负数时，作为负债反映。

衍生金融工具公允价值变动的确认方式取决于该项衍生金融工具是否被指定为套期工具并符合套期工具的要求，以及此种情况下被套期项目的性质。未指定为套期工具及不符合套期工具要求的衍生金融工具，包括以为特定利率和汇率风险提供套期保值为目的、但不符合套期会计要求的衍生金融工具，其公允价值的变动计入利润表的“公允价值变动收益”。

### 33. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1)、重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

### 34. 其他

适用 不适用

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

#### (a) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

#### 商誉减值准备的会计估计：

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

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

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

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

#### 应收账款减值：

应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### 存货减值至可变现净值：

存货减值至可变现净值是基于评估存货的未来出售的可能性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### 企业所得税：

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要做出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

#### 递延所得税资产和递延所得税负债：

递延所得税资产和递延所得税负债按照预期该递延所得税资产变现或递延所得税负债清偿时的适用税率进行计量。递延所得税资产的确认以本集团很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

本集团的管理层按已生效或实际上已生效的税收法律，以及预期递延所得税资产可变现的未来年度本集团的盈利情况的最佳估计来确认递延所得税资产。但估计未来盈利或未来应纳税所得额需要进行大量的判断及估计，并同时结合税务筹划策略。不同的判断及估计会影响递延所得税资产确认的金额。管理层将于每个资产负债表日对其作出的盈利情况的预计及其他估计进行重新评定。

#### 固定资产和无形资产的预计可使用年限及减值评估：

本集团至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于对同类资产历史经验并结合预期技术更新而确定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用。

本集团于资产负债表日对固定资产和无形资产判断是否存在减值迹象。当存在减值迹象时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。不同的估计可能会影响其减值金额进而影响当期损益。

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
----	------	----

企业所得税	应纳税所得额	20%-35%
增值税	应纳税增值额	2%-20%
营业税	应纳税营业额	0-9.75%
城市维护建设税	缴纳的流转税额	5%
教育费附加	缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	缴纳的流转税额	2%
消费税	应纳税销售额	7%-8%
房产税	应纳税房产额	0.01%-19.61%

根据财政部、国家税务总局颁发的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)及相关规定,自2016年5月1日起,本集团船员服务业务收入适用增值税,税率为5%,2016年5月1日前该业务适用营业税,税率为5%;本集团船舶经济业务收入适用增值税,税率为6%,2016年5月1日前该业务适用营业税,税率为5%。

## (1) 所得税

国家	税率
中国	25%
美国	联邦所得税率 35%, 州所得税率 4%
澳大利亚	30%
加拿大	联邦所得税率 15%, 州所得税率 12%
法国	34%
德国	联邦所得税率 16%, 州所得税率 12%
印度	35%
意大利	联邦所得税率 28%, 州所得税率 4%
墨西哥	30%
英国	20%

## (2) 增值税

国家	税率
中国	3%-17%
澳大利亚	10%
加拿大	5%-15%
法国	20%
德国	19%
印度	2%-15%
意大利	4.5%-15%
墨西哥	16%
英国	20%

## (3) 营业税

国家	税率
美国	0-9.75%
加拿大	5%-8%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

## 2. 税收优惠

适用 不适用

## 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,931	29
银行存款	7,018,279	5,958,166
其他货币资金	2,019,042	3,074,097
合计	9,042,252	9,032,292
其中：存放在境外的 款项总额	5,703,853	1,743

#### 其他说明

于2016年12月31日，本集团存放于境外的货币资金为人民币5,703,853千元（2015年12月31日：人民币1,743千元）。

于2016年12月31日，本集团其他货币资金213,350千美元（折合人民币1,480,007千元）为在途资金；64,916千美元（折合人民币450,322千元）为第三方监管账户存款；人民币85,713千元为支付给银行的票据保证金；人民币3,000千元为本集团向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款；（2015年12月31日，其他货币资金人民币3,074,097千元为存放于非银行的第三方金融机构的存款）。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产	534,787	
其他	351,199	
指定以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	885,986	

其他说明：

其他交易性金融资产是指交易性基金投资，该资产的公允价值根据美国富达投资集团(Fidelity Investment Group)和太平洋投资管理有限公司(Pacific Investment Management Company)提供的年度最后一个交易日收盘价确定

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		1,000
商业承兑票据		
合计		1,000

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

#### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

适用 不适用

#### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

于2016年12月31日，本集团无已质押的应收票据，无重大已背书或已贴现但尚未到期的应收票据。

### 5、应收账款

#### (1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	731,807	1.64%	164,080	22.42%	567,727	368,654	82.23%	172,056	46.67%	196,598.00



按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	43,695,294	98.10%	16,731	0.04%	43,678,563	43,217	9.64%	9,607	22.23%	33,610.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	114,141	0.26%	13,267	11.62%	100,874	36,468	8.13%	8,271	22.68%	28,197.00
合计	44,541,242	/	194,078	/	44,347,164	448,339	/	189,934	/	258,405.00

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
应收账款 1	105,849	105,849	100.00%	预计无法收回
应收账款 2	62,211	14	0.02%	预计部分无法收回
应收账款 3	46,721	21	0.04%	预计部分无法收回
应收账款 4	44,293	395	0.89%	预计部分无法收回
应收账款 5	14,761	75	0.51%	预计部分无法收回
其他	457,972	57,726	12.60%	预计部分无法收回
合计	731,807	164,080	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	43,352,689	9,973	0.02%
1 至 2 年	183,324	458	0.25%
2 至 3 年	117,897	398	0.34%
3 年以上			

3 至 4 年	27,142	186	0.69%
4 至 5 年	8,181	626	7.65%
5 年以上	6,061	5,090	83.98%
合计	43,695,294	16,731	0.04%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 31,817 千元；本期收回或转回坏账准备金额 8,621 千元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

适用 不适用

余额前五名的应收账款总额 3,903,401 千元，占应收账款余额总额的比例为 8.66%

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：**

适用 不适用

于 2016 年，本集团作为金融资产转移终止确认的应收账款金额为 154,696 千元(2015 年：无)，相关损失为 2,872 千元(2015 年：无)

于 2016 年，本集团因应收账款保理向金融机构以不附追索权的方式转让应收账款 154,696 千元(2015 年：无)

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

于 2016 年 12 月 31 日，本集团以 1,754,021 千美元的应收账款作为质押取得金融机构 901,216 千美元的授信额度，该部分应收账款因此不能转让或用于其他质押。本集团已使用的信用额度请见短期借款和长期借款相关披露。

**6、预付款项**

**(1). 预付款项按账龄列示**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,742,021	97.77%	23,634	95.56%
1 至 2 年	44,782	1.60%	862	3.48%
2 至 3 年	14,878	0.53%	1	0.01%
3 年以上	2,874	0.10%	236	0.95%
合计	2,804,555	100.00%	24,733	100.00%

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2016 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 62,534 千元 (2015 年 12 月 31 日：1,099 千元)，由于相关供应商尚未提供相关服务或劳务，故该等款项尚未结清

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：**

适用  不适用

于 2016 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额为 183,771 千元，占预付款项余额总额的 6.23%

其他说明

适用  不适用

**7、 应收利息**

**(1). 应收利息分类**

适用  不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
应收银行存款利息	7,230	4,105
其他		3,876
合计	7,230	7,981

**(2). 重要逾期利息**

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

**8、 应收股利**

**(1). 应收股利**

适用  不适用

## (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 9、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	67,910	5.24%	33,764	49.72%	34,146	45,272	56.05%	31,037	68.56%	14,235.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,211,694	93.57%	11,145	0.92%	1,200,549	20,445	25.31%	6,012	29.41%	14,433.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	15,396	1.19%	2,061	13.39%	13,335	15,053	18.64%	4,667	31.00%	10,386.00
合计	1,295,000	/	46,970	/	1,248,030	80,770	/	41,716	/	39,054.00

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
其他应收款 1	11,720	11,720	100%	预计无法收回
其他应收款 2	6,937	6,937	100%	预计无法收回
其他	49,253	15,107	31%	预计部分无法收回
合计	67,910	33,764	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	974,779	1,539	0.16%
1 至 2 年	158,008	853	0.54%
2 至 3 年	40,010	942	2.35%
3 年以上	38,897	7,811	20.08%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	1,211,694	11,145	0.92%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 16,109 千元；本期收回或转回坏账准备金额 10,855 千元（其中处置子公司减少 10,508 千元）。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用 不适用

## (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

□适用 √不适用

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 10、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	25,059,257	8,640	25,050,617	4,388		4,388
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
在途商品	1,878,782		1,878,782			
合计	26,938,039	8,640	26,929,399	4,388		4,388

## (2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						

在产品						
库存商品		16,011		7,289	82	8,640
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的 已完工未结算资 产						
合计		16,011		7,289	82	8,640

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明:

适用 不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 11、划分为持有待售的资产

适用 不适用

## 12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

## 13、其他流动资产

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	1,100	652
三个月内到期的有价证券	569,070	
保本理财产品		3,280,000
合计	570,170	3,280,652

## 14、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用 不适用

## (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 15、持有至到期投资

## (1). 持有至到期投资情况:

适用 不适用

## (2). 期末重要的持有至到期投资:

适用 不适用

## (3). 本期重分类的持有至到期投资:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 16、长期应收款

## (1) 长期应收款情况:

适用 不适用

## (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

## (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 17、长期股权投资

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

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



				益		润				
一、合 营企 业										
小计										
二、联 营企 业										
中合 中小 企业 融资 担保 股份 有限 公司		2,276 ,278		61,24 0	10,7 57					2,348 ,275
小计		2,276 ,278		61,24 0	10,7 57					2,348 ,275
合计		2,276 ,278		61,24 0	10,7 57					2,348 ,275

## 其他说明

于2016年5月,本公司认购中合中小企业融资担保股份有限公司(以下简称“中合担保”)新增股份,持股比例为26.62%,成为中合担保第一大股东

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式  
不适用

## 19、固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	房屋及建 筑物	分销设备	电子及办 公设备	永久产权 土地	运输工具	合计
一、账面原值:						
1. 期初余额	155,553		5,420		157,995	318,968
2. 本期增加金额	549,753	855,488	1,121,876	28,741		2,555,858
(1) 购置	5,721	11,451	23,243			40,415
(2) 在建工程转入			24,550			24,550
(3) 企业合并增加	530,098	822,119	1,046,312	28,954		2,427,483
(4) 外币报表折算差异	13,934	21,918	27,771	-213		63,410

3. 本期减少金额	208	1,862	3,292	0	84,579	89,941
(1) 处置或报废	208	1,862	1,846			3,916
(2) 处置子公司减少			1,446		84,579	86,025
4. 期末余额	705,098	853,626	1,124,004	28,741	73,416	2,784,885
二、累计折旧						
1. 期初余额	70,366		4,288		94,503	169,157
2. 本期增加金额	14,922	12,692	40,751	0	1,472	69,837
(1) 计提	14,898	12,664	40,660		1,472	69,694
(2) 外币报表折算差异	24	28	91			143
3. 本期减少金额	0	0	1,279	0	44,075	45,354
(1) 处置或报废			122			122
(2) 处置子公司			1,157		44,075	45,232
4. 期末余额	85,288	12,692	43,760		51,900	193,640
三、减值准备						
1. 期初余额	2,370				15,758	18,128
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额	0	0	0	0	11,091	11,091
(1) 处置或报废						
(2) 处置子公司					11,091	11,091
4. 期末余额	2,370				4,667	7,037
四、账面价值						
1. 期末账面价值	617,440	840,934	1,080,244	28,741	16,849	2,584,208
2. 期初账面价值	82,817		1,132		47,734	131,683

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

于2016年12月31日，账面价值9,144千元(原价为10,480千元，评估价值为12,478千元)的房屋及建筑物作为10,000千元的短期借款的抵押物

2016年度固定资产计提的折旧金额为69,694千元(2015年度：7,202千元)，其中计入营业成本、管理费用及销售费用的折旧费用分别为1,472千元、63,834千元及4,388千元(2015年：其中计入营业成本、管理费用及销售费用的折旧费用分别为1,734千元、5,468千元及0千元)

本公司固定资产中位于天津市和平区河沿路金泉里五栋 29 门、王串场华庆里 3 号楼 917 室、职工宿舍谊景小区的房产(原价 4,743 千元, 净值 0 千元)的产权所有人登记为天海集团, 本公司未能实际控制, 故对该房屋及建筑物全额计提了减值准备

## 20、在建工程

### (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
基础设施	26,343		26,343			
财务系统	17,215		17,215			
应用设施	15,707		15,707			
仓库设备扩建	13,985		13,985			
信息化建设工程	2,970		2,970			
其他	89,379		89,379			
合计	165,599		165,599			

### (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	外币报表折算差异	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
基础设施			26,847	194	561	137	26,343						
财务系统			17,097	118	-		17,215						
应用设施			15,594	113	-		15,707						
仓库设备扩建			13,888	97	-		13,985						
信息化建设工程			10,457		7,487		2,970						

其他			114,263	632	24,813	703	89,379						
合计			198,146	1,154	32,861	840	165,599	/	/			/	/

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况:

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

工程名称	2015年12月31日	收购子公司增加	本年其他增加	本年转入固定资产长期待摊费用等	其他减少	外币报表折算差异	2016年12月31日
基础设施	-	26,847	-	-561	-137	194	26,343
财务系统	-	15,912	1,185	-	-	118	17,215
应用设施	-	15,527	67	-	-	113	15,707
仓库设备扩建	-	13,206	682	-	-	97	13,985
信息化建设工程	-	-	10,457	-7,487	-	-	2,970
其他	-	86,938	27,325	-24,813	-703	632	89,379
合计	-	158,430	39,716	-32,861	-840	1,154	165,599

## 21、工程物资

□适用 √不适用

## 22、固定资产清理

□适用 √不适用

## 23、生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

## (2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**24、油气资产**

□适用 √不适用

**25、无形资产****(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	软件及相关专利	商标	客户关系	非竞争协议	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	1,250				1,250
2. 本期增加金额	1,580,217	5,149,920	4,050,935	10,420	10,791,492
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加	1,550,450	5,149,920	3,563,409	10,420	10,274,199
(4) 其他增加	29,767	0	487,526	0	517,293
3. 本期减少金额	37,292	-37,388	45,650	4,225	49,779
(1) 处置					
(2) 其他减少	44,988		3,461	3,945	52,394
(3) 外币报表折算差异	-7,696	-37,388	42,189	280	-2,615
4. 期末余额	1,544,175	5,187,308	4,005,285	6,195	10,742,963
二、累计摊销					
1. 期初余额	145				145
2. 本期增加金额	16,405	0	71,854	1,833	90,092
(1) 计提	16,369	0	71,691	1,829	89,889
(2) 外币报表折算差异	36		163	4	203
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	16,550		71,854	1,833	90,237
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					

3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,527,625	5,187,308	3,933,431	4,362	10,652,726
2. 期初账面价值	1,105				1,105

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 26、开发支出

□适用 √不适用

## 27、商誉

## (1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	外币报表折算差异	处置		
购买英迈公司股权		15,109,307	109,694			15,219,001
合计		15,109,307	109,694			15,219,001

## (2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下（单位人民币千元）：

电子产品分销：2016年12月31日15,219,001千元（2015年12月31日0千元）

资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。

超过该五年期的现金流量采用以下所述的估计增长率作出推算

采用未来现金流量折现方法的主要假设：电子产品分销，增长率2.00%-2.30%，毛利率6.98%，折现率8.20%

管理层所采用的加权平均增长率不超过各产品的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。上述假设用以分析该业务分部内各资产组和资产组组合的可收回金额

其他说明

适用 不适用

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
循环授信额度承诺费		45,295	1,467		43,828
经营租入固定资产改良	1,624	1,516	745		2,395
合计	1,624	46,811	2,212		46,223

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
境外所得税额减免	1,478,150	517,353	-	-
可抵扣亏损	1,336,264	382,678	234	59
预提费用	855,658	268,136	-	-
应收账款坏账准备	505,881	160,211	9	2
存货跌价准备	324,103	94,040	-	-
折旧和摊销	279,019	128,046	-	-
其他	676,494	184,947	-	-
合计	5,455,569	1,735,411	243	61

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
资产评估增值	8,644,416	2,889,149		
折旧和摊销	2,608,908	871,953		

境外子公司未分配利润	1,167,509	408,628		
合计	12,420,833	4,169,730		

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	938,586	796,825		61
递延所得税负债	938,586	3,231,144		

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,192,785	249,769
可抵扣亏损	6,645,511	59,422
合计	7,838,296	309,191

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2016	-	16,140	
2017	58,958	15,787	
2018	4,667	-	
2019	44,663	1,557	
2020	39,134	25,938	
2021	31,594	-	
5年以上	6,466,495	-	
合计	6,645,511	59,422	/

其他说明:

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
押金	62,086	



其他	256,419	
合计	318,505	

### 31、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,410,350	4,000
质押借款	679,375	
担保借款	110,000	
抵押借款	10,000	
合计	2,209,725	4,000

#### 短期借款分类的说明：

于2016年12月31日，信用借款人民币285,710千元和美元162,122千元的加权平均利率为8.7%(2015年12月31日：7.8%)；

于2016年12月31日，银行质押借款97,935千美元(2015年12月31日：0元)系由本集团若干应收账款作为质押物；

于2016年12月31日，银行担保借款人民币110,000千元(2015年12月31日：0元)系由本公司之母公司海航物流集团有限公司提供担保；

于2016年12月31日，银行抵押借款人民币10,000千元系由账面价值9,144千元(原价为10,480千元，评估价值为12,478千元)的房屋作为抵押物

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债		
其他		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	33,117	
合计	33,117	

其他说明：

2016 年 12 月 31 日，外汇远期合约 33,117 千元。

### 33、衍生金融负债

适用 不适用

### 34、应付票据

适用 不适用

### 35、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付第三方款项	49,718,008	261,422
应付关联方款项	6,667	27,282
合计	49,724,675	288,704

#### (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

于 2016 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 273,186 千元，主要为应付商品款，该款项尚未进行最后清算。

### 36、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收第三方款项	1,866,267	15,948
预收关联方款项	66	66
合计	1,866,333	16,014

#### (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

#### (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

于 2016 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款为 41,775 千元，主要为市场营销服务项目的预收款，鉴于项目尚未完成，该款项尚未结清。

### 37、应付职工薪酬

#### (1). 应付职工薪酬列示:

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
一、短期薪酬	16,019	1,881,979			1,897,998
二、离职后福利-设定提存计划	368	402,261			402,629
三、辞退福利	1,597	89,870			91,467
四、一年内到期的其他福利					
合计	17,984	2,374,110			2,392,094

#### (2). 短期薪酬列示:

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算差额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	8,355	1,739,762			1,748,117
二、职工福利费	4,335	8,878			13,213
三、社会保险费	73	72,641			72,714
其中：医疗保险费	73	28,171			28,244
工伤保险费	0	44,466			44,466
生育保险费	0				0
大额救助保险	0				0
大额医疗保险	0	4			4
四、住房公积金	99	744			843
五、工会经费和职工教育经费	3,157	1,718			4,875
六、短期带薪缺勤	0	41,532			41,532
七、短期利润分享计划					
八、其他短期薪酬	0	16,704			16,704
合计	16,019	1,881,979			1,897,998

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	342	56,954		57,296
2、失业保险费	26	621		647
3、企业年金缴费				
4、补充员工福利计划		339,338		339,338
5、补充储蓄计划		56		56
6、其他		5,292		5,292
减：一年以外支付的部分				
合计	368	402,261		402,629

其他说明：

√适用 □不适用

应付辞退福利（人民币千元）	2016年12月31日	2015年12月31日
应付内退福利	1,744	3,274
其他辞退福利	90,329	0
减：一年以外支付的部分	606	-1,677
小计	91,467	1,597

计入当期损益的内退福利	2016年度	2015年度
财务费用-折现费用	100	202

## 38、 应交税费

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	601,390	3,415
消费税		
营业税	14,375	6,592
企业所得税	254,162	50,596
代扣代缴个人所得税	12,598	
城市维护建设税		
代扣代缴企业所得税	87,182	
其他	70,022	1,258
合计	1,039,729	61,861

**39、应付利息**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	104,319	
企业债券利息	131,511	
短期借款应付利息	169	
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	235,999	

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**40、应付股利**

□适用 √不适用

**41、其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付第三方款项	1,302,883	67,085
应付关联方款项	24,028	94,272
合计	1,326,911	161,357

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

于 2016 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付账款为 224,967 千元，主要为应付市场营销活动费用，因为相关营销活动尚未结束，该款项尚未结清

**42、划分为持有待售的负债**

□适用 √不适用

**43、1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	2,774,800	
1年内到期的应付债券	2,079,130	
1年内到期的长期应付款		
合计	4,853,930	

**44、其他流动负债**

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

项目	期初余额	期末余额	形成原因
产品质量保证		2,102	子公司英迈对产品的质量保证
重组义务		85,117	子公司英迈整合的重组义务
合计		87,219	/

**45、长期借款****(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	27,954,040	
抵押借款		
保证借款	1,863,822	
信用借款	83	
减：一年内到期的长期借款	-2,774,800	
合计	27,043,145	

长期借款分类的说明：

于2016年12月31日，银行质押借款40亿美元(2015年12月31日：0元)系由本公司关联方海航集团有限公司(以下简称“海航集团”)将其持有的若干股权作为质押物并由本公司关联方海航集团、大新华航空有限公司(以下简称“大新华航空”)、海航资本集团有限公司(以下简称“海航资本集团”)、海航物流集团提供担保，利息每季度支付一次，本金于借款起始日七年内按合同约定比例偿还，借款银行为中国农业银行。银行质押借款4,000万美元(2015年12月31日：0元)系由本集团若干应收账款提供保证的授信借款，借款银行加拿大丰业银行(Bank Nova Scotia)。

于 2016 年 12 月 31 日，银行保证借款 2.70 亿美元(2015 年 12 月 31 日：0 元)系由本公司之母公司海航物流集团提供担保，利息每季度支付一次，本金应于借款起始日五年内按合同约定比例偿还，借款银行为中国建设银行。

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于 2016 年 12 月 31 日，长期借款的年利率为 1.00%-3.63%

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
天海投资 2016 年公司债券	994,288	
子公司（英迈）2017 到期债券	2,079,130	
子公司（英迈）2022 到期债券	2,063,011	
子公司（英迈）2024 到期债券	3,434,194	
减去：一年内到期部分	-2,079,130	
合计	6,491,493	

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

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
天海投资 2016 年公司债券	100 元	2016 年 6 月 8 日	3 年	人民币 10 亿元		人民币 10 亿元				994,288
英迈 2017 到期债券	100 美元	2007 年 8 月 31 日	10 年	美元 3 亿元						2,079,130
英迈 2022 到期债券	100 美元	2012 年 8 月 9 日	10 年	美元 3 亿元						2,063,011
英迈 2024 到期债券 (d)	100 美元	2014 年 12 月 14 日	10 年	美元 5 亿元						3,434,194
合计	/	/	/							8,570,623

**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明:**

适用 不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明:**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]433号文核准,本公司于2016年6月8日发行期限为3年的公司债券,附发行人第2年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权,此债券采用单利按年计息,固定年利率为6.50%,每年付息一次。该债券利率在存续期内前2年固定不变;在存续期的第2年末,发行人可选择上调票面利率,未被回售部分债券在存续期最后1年票面利率为本期公司债券存续期前2年票面利率加发行人提升的基点,在存续期最后1年固定不变;

英迈于2007年08月31日发行公司债券,附发行人赎回权和投资者选择回售权。此债券采用单利按年计息,固定年利率为5.25%,每半年付息一次。发行人可以在债券到期前赎回部分或全部债券,赎回价格按照债券相关条款执行;

英迈于2012年08月09日发行公司债券,附发行人赎回权和投资者选择回售权。此债券采用单利按年计息,固定年利率为5.00%,每半年付息一次。发行人可以在债券到期前赎回部分或全部债券,赎回价格按照债券相关条款执行;

英迈于2014年12月14日发行公司债券,附发行人赎回权和投资者选择回售权。此债券采用单利按年计息,固定年利率为4.95%,每半年付息一次。发行人可以在债券到期前赎回部分或全部债券,赎回价格按照债券相关条款执行

**47、 长期应付款****(1) 按款项性质列示长期应付款:**

适用 不适用

**48、 长期应付职工薪酬**

适用 不适用

**49、 专项应付款**

适用 不适用

**50、 预计负债**

适用 不适用



**51、递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	4,790		3,143	1,647	深圳前海航空航运交易平台建设项目
合计	4,790		3,143	1,647	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
深圳前海航空航运交易平台建设项目	4,790		3,143		1,647	与资产相关
合计	4,790		3,143		1,647	/

其他说明：

□适用 √不适用

**52、其他非流动负债**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期员工福利计划		
不确定税项	162,187	
其他	201,158	1,677
合计	363,345	1,677

**53、股本**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)	期末余额
--	------	-------------	------

		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	2,899,338						2,899,338

#### 54、其他权益工具

##### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

##### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 55、资本公积

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	10,042,665	44,635		10,087,300
其他资本公积	85,865			85,865
合计	10,128,530	44,635		10,173,165

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期处置子公司津海海运，处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额增加资本公积。

#### 56、库存股

适用 不适用

#### 57、其他综合收益

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所 得税前 发生额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归 属于少 数股东	
一、以后不能							

重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		10,757			10,757		10,757
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额		376,293			258,490	117,803	258,490
其他综合收益合计		387,050			269,247	117,803	269,247

## 58、专项储备

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	2,065	2,429	4,494	0
合计	2,065	2,429	4,494	0

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本年度处置全资子公司天津津海海运有限公司（“天津津海”），安全生产费余额全部转出

## 59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	111,292			111,292
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	111,292			111,292

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司截止 2016 年 12 月 31 日为累计亏损，故未提取盈余公积金。

## 60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-1,004,738	-1,251,448
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-1,004,738	-1,251,448
加：本期归属于母公司所有者的净利润	321,508	246,710
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-683,230	-1,004,738

调整期初未分配利润明细：

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

**61、营业收入和营业成本**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	37,545,581	34,998,588	712,284	655,473
其他业务	15,627	9,780	7,904	283
合计	37,561,208	35,008,368	720,188	655,756

**62、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	1,165	1,910
城市维护建设税	740	147
教育费附加	326	72
资源税		
房产税	5,782	
土地使用税		
车船使用税		
印花税		
其他	597	42
地方教育费附加	148	
合计	8,758	2,171

**63、销售费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	300,766	2,727
促销费	20,388	1,520
业务活动费	17,780	394
广告费	7,559	2,515
信息服务费	2,704	54
差旅费	1,330	538
其他	23,385	354
合计	373,912	8,102

**64、管理费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	811,018	37,059
折旧和摊销费用	149,024	5,469
并购费用	148,947	0
租赁费用	129,828	4,404
咨询费用	101,119	5,075
办公费用	65,472	1,521
业务活动费	35,659	4,725
整合成本	22,212	0
通讯费	17,860	841
信息服务费	9,075	2,531
车辆使用费	6,909	1,010
差旅费	6,821	3,752
安全生产费用	2,428	3,166
其他费用	191,512	24,549
合计	1,697,884	94,102

**65、财务费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款利息支出	226,941	9,817
金融机构手续费	23,869	272
内退福利利息支出	100	202
减：利息收入	-99,924	-103,231
汇兑净收益	-112,555	-3,097
合计	38,431	-96,037

**66、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	38,958	-4,898
二、存货跌价损失	8,722	
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		

八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	47,680	-4,898

**67、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
外汇远期合约	35,783	
交易性基金投资	31,305	
合计	67,088	0

**68、投资收益**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	61,240	
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投		

资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品投资收益	106,461	231,802
合计	167,701	231,802

## 69、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,004		1,004
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	3,200	1,426	3,200
债务豁免	79,319		79,319
长期挂账应付款核销	8,177	1	8,177
其他	3,447	342	3,447
合计	95,147	1,769	95,147

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

于2016年1月6日本公司预付中合担保的投资款人民币21.97亿元。于2016年5月27日中合担保完成审批程序，本公司成为中合担保股东并取得其26.62%股权，确认长期股权投资22.76亿元，扣除预付款之后尚未付款79,319千元。于2016年9月30日，本公司与中合担保达成补充协议，鉴于交易时间较长，中合担保免除本公司补资义务。中合担保免除的本公司增资部分确认为营业外收入。

## 70、营业外支出

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币



项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	818		818
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
诉讼赔偿款	31,450		31,450
其他	32,614	103	32,614
合计	64,882	103	64,882

## 71、所得税费用

### (1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	165,700	45,640
递延所得税费用	76,098	1,086
合计	241,798	46,726

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	651,229
按法定/适用税率计算的所得税费用	162,807
不同子公司适用不同税率的影响	13,016
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-33,869
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	56,251
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-437
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	44,030
所得税费用	241,798

其他说明：

适用 不适用

## 72、其他综合收益

适用 不适用

项目	资产负债表中其他综合收益		
	2015 年	税后归属于母公 司	2016 年
	12 月 31 日		12 月 31 日
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	10,757	10,757
外币报表折算差额	-	258,490	258,490
小计	-	269,247	269,247

项目	2016 年度利润表中其他综合收益				
	本年所得税 前发生额	减：前期计入其他 综合收益本年转 出	减：所得税费 用	税后归属于 母公司	税后归属于少数股 东
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	10,757	-	-	10,757	-
外币报表折算差额	376,293	-	-	258,490	117,803
小计	387,050	-	-	269,247	117,803

## 73、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到金融平台客户业务款	19,606,023	
信息服务费收入	7,692	
收取滞箱费保证金	4,793	
收到补贴收入		6,216
其他	2,646	3,404
合计	19,621,154	9,620

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付金融平台客户业务款项	19,606,023	
支付的业务活动费	53,439	
支付的广告及促销费	29,089	
支付的银行手续费	23,869	

支付的会务代理费		4,529
支付的律师费用		1,018
其他	1,327	4,505
合计	19,713,747	10,052

## (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

## (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收购子公司支付的中介费	50,503	
合计	50,503	0

## (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回质押存款		100,000
合计		100,000

## (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
票据保证金	85,713	
银团贷款费	77,001	
向关联方归还借款所支付的现金		120,000
其他		5,882
合计	162,714	125,882

## 74. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	409,431	247,734
加：资产减值准备	47,680	-4,898

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	69,694	7,202
无形资产摊销	89,889	104
长期待摊费用摊销	2,212	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-186	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-67,088	
财务费用（收益以“-”号填列）	-53,591	-93,414
投资损失（收益以“-”号填列）	-167,701	-231,802
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	76,098	1,087
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,058,763	2,753
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,452,573	-163,758
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,656,569	194,957
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,669,197	-40,035
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
债务豁免	79,319	
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	8,503,217	8,532,292
减：现金的期初余额	8,532,292	12,324,811
加：现金等价物的期末余额	569,070	
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	539,995	-3,792,519

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	30,619
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-30,619

**(4) 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	8,503,217	8,532,292
其中：库存现金	4,931	29
可随时用于支付的银行存款	6,479,244	5,458,166
可随时用于支付的其他货币资金	2,019,042	3,074,097
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	569,070	
其中：三个月内到期的债券投资	569,070	
三、期末现金及现金等价物余额	9,072,287	8,532,292
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	539,035	500,000

其他说明：

□适用 √不适用

**75、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

**76、所有权或使用权受到限制的资产**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	539,035	

应收票据		
存货		
固定资产	9,144	房产抵押短期借款
无形资产		
应收账款	12,167,644	英迈应收账款质押取得循环授信额度
合计	12,715,823	/

## 77、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

单位：千元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	526,956	6.9370	3,655,494
欧元	54,750	7.3068	400,047
英镑	16,586	8.5094	141,137
加元	39,906	5.1406	205,141
印度卢比	323,701	0.1022	33,082
应收账款			
其中：美元	2,908,291	6.9370	20,174,815
欧元	1,148,191	7.3068	8,389,602
英镑	144,753	8.5094	1,231,761
加元	340,464	5.1406	1,750,189
印度卢比	28,965,255	0.1022	2,960,249
其他应收款			
其中：美元	15,017	6.9370	104,173
欧元	29,986	7.3068	219,102
英镑	94	8.5094	800
印度卢比	1,280,171	0.1022	130,833
应付账款			
其中：美元	1,792,351	6.9370	12,433,539
欧元	1,444,909	7.3068	10,557,661
英镑	141,766	8.5094	1,206,344
加元	2,724,980	5.1406	14,008,032
印度卢比	26,686,169	0.1022	2,727,326
其他应付账款			
其中：美元	99,058	6.9370	687,165
欧元	38,359	7.3068	280,282
英镑	11,936	8.5094	101,568

加元	2,848	5.1406	14,640
印度卢比	291,237	0.1022	29,764
短期借款			
其中：美元	18,316	6.9370	127,058
欧元	7	7.3068	51
英镑	2	8.5094	17
印度卢比	3,712,030	0.1022	379,369
长期借款			
其中：美元	4,298,392	6.9370	29,817,945
应付债券			
其中：美元	1,092,163	6.9370	7,576,335

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

适用 不适用

## 78、套期

适用 不适用

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

本集团主要通过远期合同为外币计价应收款项、应付款项及集团内关联借款及费用提供套期，以管控外汇风险。以外币计价的集团内关联借款本金及利息支付可能采用利率互换及远期合同提供套期。于 2016 年 12 月 31 日，本集团持有的外汇远期合约名义金额为 14,589,669 千元。本集团未通过外汇远期合约套期保值的外币金额不重大。

## 79、其他

适用 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

#### (1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
英迈	2016 年 12 月 5 日	41,030,129	100	现金购买	2016 年 12 月 5 日	实际取得控制权	35,587,301	380,394

其他说明：

于 2016 年，本公司通过子公司 GCLAcquisition, Inc. 以现金支付方式收购美国纽约证券交易所上市公司 IngramMicroInc. (以下简称“英迈”)100%股权，收购完成后英迈从美国纽约证券交易所退市，成为本公司的子公司。于 2016 年 12 月 5 日，本次重大资产购买已完成交割，英迈成为本公司的子公司。

## (2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

合并成本	
—现金	41,030,129
—非现金资产的公允价值	
—发行或承担的债务的公允价值	
—发行的权益性证券的公允价值	
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	
合并成本合计	41,030,129
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	25,920,822
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	15,109,307

## (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	英迈公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	89,946,818	82,429,953
货币资金	5,787,428	5,787,428
应收账款	37,835,284	37,835,284
存货	27,774,080	27,774,080
无形资产	10,274,199	2,757,334
递延所得税资产	873,933	873,933
其他流动资产	4,491,157	4,491,157
其他非流动资产	2,910,737	2,910,737
负债：	64,025,996	61,129,744
短期借款：	3,557,122	3,557,122



应付账款	43,725,336	43,725,336
递延所得税 负债	3,077,938	181,686
其他流动负 债	4,845,427	4,845,427
应付债券	5,457,094	5,457,094
长期借款	2,548,280	2,548,280
其他非流动 负债	814,799	814,799
减：少数股东 权益		
取得的净资 产	25,920,822	21,300,209

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

本集团采用估值技术来确定英迈的资产和负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：

于资产评估日，无形资产的评估方法如下：

无形资产类别	评估方法
商标	节省许可费折现法
客户关系	超额收益折现法
软件	重置成本法

商标的评估使用的关键假设包括商标同比增长率、商标许可费收入。

客户关系的评估使用的关键假设包括现有客户同比增长率、客户流失率。

**(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

**(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

适用 不适用

**(6). 其他说明：**

适用 不适用

**2、 同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、 反向购买**

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值
天津津海海运有限公司	1,561	100	股权及债权转让	2016年12月30日	实际丧失控制权	44,635	0	0	

其他说明:

适用 不适用

于2016年12月,公司以1,561千元价格将所持有的全资子公司天津津海海运有限公司(以下简称“津海海运”)100%股权及债权出售给关联公司上海海航海运有限公司。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
珠海北洋轮船有限公司(“珠海北洋”)	珠海市	珠海市	船舶运输	100.00%		设立或投资
天海船代	天津市	天津市	代理服务	90.00%		设立或投资
天津市天海货运代理有限公司(“天海货代”)	天津市	天津市	代理服务	100.00%		设立或投资

天津市天海海员服务有限公司(“天海海员”)	天津市	天津市	管理服务	100.00%		设立或投资
上海天海货运有限公司(“上海天海货运”)	上海市	上海市	代理服务	100.00%		设立或投资
上海天海海运	上海市	上海市	船舶运输	93.70%		设立或投资
上海天成船代	上海市	上海市	代理服务	80.00%		设立或投资
天津渤联	天津市	天津市	代理服务	60.00%		设立或投资
广州市津海船务代理有限公司	广州市	广州市	代理服务	100.00%		设立或投资
北京市天海北方货运代理有限公司(“北京北方”)	北京市	北京市	代理服务	100.00%		设立或投资
亚洲之鹰船务有限公司(“亚洲之鹰”)	香港	香港	船舶运输	100.00%		设立或投资
前海航交所	深圳市	深圳市	资产交易服务	50.00%		同一控制下企业合并
天海金服(深圳)有限公司(“天海金服”)	深圳市	深圳市	供应链管理	100.00%		同一控制下企业合并
深圳鑫航资产管理有限公司(“鑫航资管”)	深圳市	深圳市	投资管理	100.00%		设立或投资
天海供应链管理(深圳)有限公司	深圳市	深圳市	供应链管理	100.00%		设立或投资
ElbeShipping Limited	香港	香港	贸易代理	100.00%		非同一控制下企业合并
上海际融供应链管	上海市	上海市	供应链管理	100.00%		设立或投资

理有限公司(“际融供应链”)						
上海德潼投资管理 有限公司 (“上海德潼”)	上海市	上海市	投资管理	100.00%		设立或投资
上海标基	上海市	上海市	投资管理	68.50%		设立或投资
上海商流投资管理 有限公司	上海市	上海市	投资管理	100.00%		设立或投资
天津天海物流投资 管理有限公司(“天海物流”)	天津市	天津市	投资管理	68.51%		设立或投资
GCLInvestmentManag ement, Inc.	美国	美国	投资管理	68.51%		设立或投资
GCLInvestmentHoldi ngs, Inc.	美国	美国	投资管理	68.51%		设立或投资
IngramMicroInc.	美国, 特拉华州	美国, 特拉华州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroL.P.	美国, 田纳西州	美国, 田纳西州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroCLBT	美国, 宾夕法尼亚州	美国, 宾夕法尼亚州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramFundingInc	美国, 特拉华州	美国, 特拉华州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
ProMarkTechnology, Inc	美国, 马里兰州	美国, 马里兰州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroLP	加拿大, 多伦多	加拿大, 多伦多	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
BrightpointNorthAm ericaL.P.	美国, 特拉华州	美国, 特拉华州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroInc(Ont ario)	加拿大, 安大略省	加拿大, 安大略省	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroGlobalH oldingsC. V.	荷兰, 阿姆斯特丹	荷兰, 阿姆斯特丹	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroGlobalH	卢森堡	卢森堡	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并

oldingsS. a. r. l.						
IngramMicroGlobalHoldingsLLC	美国, 印第安纳州	美国, 印第安纳州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroWorldwideHoldingsSarl	卢森堡	卢森堡	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroManagementCompanySCS	卢森堡	卢森堡	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroManagementCompany	美国, 加利福尼亚州	美国, 加利福尼亚州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroSingaporeInc.	美国, 加利福尼亚州	美国, 加利福尼亚州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
Brightpoint, Inc.	美国, 印第安纳州	美国, 印第安纳州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
BrightpointInternationalLtd	美国, 特拉华州	美国, 特拉华州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
BrightpointGlobalHoldingsII, Inc.	美国, 印第安纳州	美国, 印第安纳州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroDistributionGmbH	德国, 慕尼黑	德国, 慕尼黑	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroSAS	法国, 里尔市	法国, 里尔市	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroLuxembourgSarl	卢森堡	卢森堡	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
IngramMicroEuropeB.V.	荷兰, 尼沃海恩	荷兰, 尼沃海恩	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并

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

本集团持有深圳前海航交所 50% 的股权, 同时本集团对其重大财务和经营决策有控制权, 因此本集团对其具有实质控制, 进而认定其为子公司并合并其财务报表。

## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海标基	31.50%	86,774	0	4,204,577

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海标基	82,926,466	29,671,684	112,598,150	62,774,943	36,473,571	99,248,514						

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海标基	35,587,301	275,508	531,732	1,919,251				

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:**适用 不适用**(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:**适用 不适用

其他说明:

适用 不适用 c**2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**适用 不适用**3、在合营企业或联营企业中的权益**适用 不适用**(1). 重要的合营企业或联营企业**适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

合营企业 或联营企 业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企 业或联营 企业投资 的会计处 理方法
				直接	间接	
中合担保	北京	北京	融资性担保 及相关服务	26.62		权益法

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
流动资产	11,482,159			
非流动资产	621,731			
资产合计	12,103,890			
流动负债	1,235,926			
非流动负债	2,599,275			
负债合计	3,835,201			
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	8,268,689			
按持股比例计算的净资产份 额	2,201,125			
调整事项	147,150			
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	147,150			
对联营企业权益投资的账面 价值	2,348,275			
存在公开报价的联营企业权 益投资的公允价值				
营业收入	1,463,013			
净利润	529,074			
终止经营的净利润				
其他综合收益	40,408			
综合收益总额	569,482			
本年度收到的来自联营企业 的股利				

其他说明

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

□适用 √不适用



(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

#### 4、重要的共同经营

适用 不适用

#### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

#### 6、其他

适用 不适用

#### 十、与金融工具相关的风险

适用 不适用 c

#### 十一、公允价值的披露

##### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
交易性基金投资	351,199			351,199
外汇远期合约		534,787		534,787
三个月内到期的有价证券	569,070			569,070

2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	920,269	534,787		1,455,056
(五) 交易性金融负债		33,117		33,117
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
外汇远期合约		33,117		33,117
企业合并产生的或有负债			200,209	200,209
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>		33,117	200,209	233,326
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

**2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

□适用 √不适用

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

√适用 □不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、短期借款、应付款项、长期借款和应付债券等。

除下述金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

应付债券	2016年12月31日	
	账面价值	公允价值
天海投资 2016 年公司债券	994,288	999,882
英迈 2017 到期债券	2,079,130	2,112,920
英迈 2022 到期债券	2,063,011	2,024,133
英迈 2024 到期债券	3,434,194	3,244,261
小计	<u>8,570,623</u>	<u>8,381,196</u>

存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次；不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

**9、其他**

□适用 √不适用

**十二、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
海航物流	上海	交通运输	34,500,000	20.76	20.76

#### 本企业的母公司情况的说明

于 2013 年 12 月 31 日, 本公司总股本为 892,648,820 股, 大新华物流控股持有本公司 267,625,043 股, 占本公司总股本的 29.98%, 为本公司的母公司。于 2014 年 12 月, 本公司非公开发行人民币普通股 2,006,688,963.00 股, 其中海航物流认购 602,006,689.00 股, 发行完成后海航物流持有本公司 20.76% 的股权, 并成为本公司第一大股东。大新华物流控股因未参与此次非公开发行, 其持有的本公司股份稀释至 9.23%。2015 年大新华物流控股减持本公司普通股 1,187,447.00 股, 其持有的本公司股份降低为 9.19%。由于大新华物流控股现任董事、高管在海航物流担任董事、高管职务, 因此大新华物流控股与海航物流为一致行动人。截止 2016 年 12 月 31 日, 海航物流和大新华物流控股合计持有本公司 29.95% 的股份, 海航物流为本公司的母公司

本企业最终控制方是海南省慈航公益基金会

#### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用  不适用

#### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用  不适用

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

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

#### 4、其他关联方情况

适用  不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
海航集团有限公司	海航物流的控股公司
大新华物流控股	本集团重要股东
大新华南方物流有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流青岛有限责任公司	受大新华物流控股控制
宁波云尚商务服务有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流成都有限责任公司	受大新华物流控股控制
上海海航海运有限公司	受大新华物流控股控制
天津津海海运有限公司	受大新华物流控股控制
大新华轮船(烟台)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流(天津)有限公司	受大新华物流控股控制
金海重工股份有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流(香港)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华捷运有限公司	受大新华物流控股控制
邻客物流有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流(深圳)有限公司	受海航集团控制
昆明海航速运有限责任公司	受海航集团控制

上海新华天行股权投资管理有限公司	受海航集团控制
天津荣轩投资管理有限公司	受海航集团控制
海冷融资租赁有限公司	受海航集团控制
渤海国际商业保理股份有限公司	受海航集团控制
北京喜乐航科技有限公司	受海航集团控制
上海轩创投资管理有限公司	受海航集团控制
海南新生飞翔文化传媒股份有限公司	受海航集团控制
海航资本集团有限公司	受海航集团控制
海南新生信息技术有限公司	受海航集团控制
SeacoGlobalLimited	受海航集团控制
海南易建科技股份有限公司	受海航集团控制
上海至精供应链管理股份有限公司（原名为“上海至精国际船舶管理股份有限公司”）	受海航集团控制
上海尚融供应链管理有限公司	受海航集团控制
海航速运(北京)有限责任公司	受海航集团控制
上海世贸通企业发展有限公司	受海航集团控制
渤海国际商业保理有限公司	受海航集团控制
上海海航工程物流股份有限公司	受海航集团控制
天津长安投资管理有限公司	受海航集团控制
渤海国际信托股份有限公司	受海航集团控制
海航期货股份有限公司	受海航集团控制
海航天津中心发展有限公司	受海航集团控制
海航集团财务有限公司	受海航集团控制
大新华国际会议展览有限公司	受海航集团控制
新华昊宇文化传媒(北京)股份有限公司	受海航集团控制
上海大新华雅秀投资有限公司	受海航集团控制
香港航空有限公司	其他关联方
广州市潮市场经营有限公司	其他关联方
浦航租赁有限公司	其他关联方
大新华航空有限公司	其他关联方
香港进荣航运有限公司	其他关联方
深圳祥鹏股权投资基金管理有限公司	其他关联方
北京锦绣大地联合农副产品批发市场有限公司	其他关联方
大新华油轮有限公司	其他关联方
海南海航航空信息系统有限公司	其他关联方
思维财富国际有限公司	其他关联方
SunrunBunkeringLimited	其他关联方
中国新华航空集团有限公司	其他关联方

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

上海至精供应链管理股份有限公司（原名为“上海至精国际船舶管理股份有限公司”）	接受船舶管理服务	2,365	2,069
大新华轮船（烟台）有限公司	燃油采购	28,309	
Sunrun Bunkering Limited	燃油采购	5,091	
北京喜乐航科技有限公司	接受信息服务	9,434	
海南新生信息技术有限公司	接受信息服务	5,248	
金海重工股份有限公司	接受信息服务	450	
海南易建科技股份有限公司	接受信息服务	266	
海航期货股份有限公司	接受信息服务	64	
海南新生飞翔文化传媒股份有限公司	接受信息服务	61	

## 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海海航海运有限公司	提供船舶配员收入	21,503	15,819
大新华轮船(烟台)有限公司	提供船舶配员收入	-	805
大新华轮船(烟台)有限公司	中介及咨询收入	13,774	-
浦航租赁有限公司	中介及咨询收入	13,679	20,000
上海海航海运有限公司	中介及咨询收入	4,717	-
上海尚融供应链管理有限公司	中介及咨询收入	3,302	-
上海轩创投资管理有限公司	中介及咨询收入	943	-
渤海国际信托股份有限公司	中介及咨询收入	-	2,200
天津荣轩投资管理有限公司	提供信息服务收入	10,246	
上海尚融供应链管理有限公司	提供信息服务收入	9,819	
北京喜乐航科技有限公司	提供信息服务收入	7,692	
上海海航海运有限公司	提供信息服务收入	6,873	
大新华轮船(烟台)有限公司	提供信息服务收入	4,988	
上海新华天行股权投资管理有限公司	提供信息服务收入	637	
新华昊宇文化传媒(北京)股份有限公司	提供信息服务收入	451	

上海海航工程物流股份有限公司	提供信息服务收入	346	
上海轩创投资管理有限公司	提供信息服务收入	292	
广州市潮市场经营有限公司	提供信息服务收入	180	
大新华国际会议展览有限公司	提供信息服务收入	168	
渤海国际商业保理股份有限公司	提供信息服务收入	15	
海冷融资租赁有限公司	提供信息服务收入	15	
浦航租赁有限公司	提供信息服务收入	11	
大新华油轮有限公司	托管收入		583
思维财富国际有限公司	托管收入		292
海航集团财务有限公司	利息收入	277	985

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
深圳祥鹏股权投资基金管理有限公司	房屋	308	185
海航期货股份有限公司	房屋	74	120

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
大新华轮船(烟台)有限公司	船舶和集装箱	17,641	16,256
SeacoGlobalLimited	集装箱	4,794	3,186
海航天津中心发展	物业管理及房租	833	811

有限公司			
上海大新华雅秀投资有限公司	物业管理及房租	601	-
天津长安投资管理有限公司	物业管理及房租	543	-

关联租赁情况说明

适用 不适用

#### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海航集团、大新华航空、海航资本集团、海航物流集团	40 亿美元	2016 年 12 月 01 日	2023 年 12 月 01 日	否
海航集团	2.7 亿美元	2016 年 11 月 27 日	2021 年 11 月 27 日	否
海航物流集团	1,000,000	2016 年 6 月 08 日	2019 年 12 月 08 日	否
海航物流集团	100,000	2016 年 11 月 02 日	2019 年 11 月 02 日	否
海航物流集团	10,000	2016 年 06 月 24 日	2017 年 03 月 06 日	否
海航物流集团	4,000	2015 年 12 月 08 日	2016 年 11 月 29 日	是
海航物流集团	14,000	2016 年 01 月 04 日	2016 年 12 月 30 日	是

关联担保情况说明

适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,000	1,629

#### (8). 其他关联交易

适用 不适用

### 6、关联方应收应付款项

#### (1). 应收项目

适用 不适用



单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	海航集团财务有限公司			71,740	
应收账款	上海海航海运有限公司	6,785		6,522	
	天津荣轩投资管理有限公司	2,509		-	
	上海轩创投资管理有限公司	700		-	
	大新华物流(香港)有限公司	297		297	
	大新华物流(天津)有限公司	2		2	
	渤海国际信托股份有限公司	-		2,200	
	大新华物流青岛有限责任公司	-		1,207	
	海航期货股份有限公司	-		120	
	大新华轮船(烟台)有限公司	-		30	
其他应收账款	天津海运	12,927		-	
	上海海航海运有限公司	1,561		789	
	大新华轮船(烟台)有限公司	835		1,059	
	昆明海航速运有限责任公司	600		600	
	海航天津中心发展有限公司	229		385	
	海航物流集团有限公司	145		216	
	海航集团有限公司	136		136	
	海航速运(北京)有限责任公司	73		73	
	上海至精供应链管理股份有限公司(“上海至精国际船	48		2,310	

	船管理股份有限公司” )				
	海南新生信息技术有限公司	3		3	
	大新华南方物流有限公司	1		1	
	大新华捷运有限公司	1		1	
	香港进荣航运有限公司	-		15	
	上海世贸通企业发展有限公司	-		6,600	
预付账款	上海大新华雅秀投资有限公司	436			
	天津长安投资管理有限公司	237			

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	大新华轮船(烟台)有限公司	3,952	20,852
	SeacoGlobalLimited	1,706	1,059
	上海海航海运有限公司	644	611
	海航集团有限公司	130	130
	大新华物流青岛有限责任公司	105	1,450
	宁波云尚商务服务有限公司	85	85
	大新华物流成都有限责任公司	28	28
	海南新生信息技术有限公司	15	15
	邻客物流有限公司	2	2
	大新华物流(深圳)有限公司	-	264
	上海至精供应链管理股份有限公司(原名为“上海至精国际船舶管理股份有限公司”)	-	2,786
其他应付款	津海海运	9,325	-
	大新华轮船(烟台)有	5,026	5,380

	限公司		
	海航集团有限公司	3,910	3,986
	大新华物流控股（集团）有限公司	3,104	57,388
	海航物流集团有限公司	1,353	6,412
	北京锦绣大地联合农副产品批发市场有限公司	900	900
	中国新华航空集团有限公司	215	215
	海南新生信息技术有限公司	195	178
	上海尚融供应链管理有限公司	-	6,140
	海南海航航空信息系统有限公司	-	181
	海南易建科技股份有限公司	-	66
	上海海航海运有限公司	-	13,365
	上海至精供应链管理股份有限公司（原名为“上海至精国际船舶管理股份有限公司”）	-	41
	大新华物流青岛有限责任公司	-	20
预收账款	香港航空有限公司	66	66

### 7、 关联方承诺

适用 不适用

### 8、 其他

适用 不适用

## 十三、 股份支付

### 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

**4、 股份支付的修改、终止情况**

□适用 √不适用

**5、 其他**

□适用 √不适用

**十四、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	716,482	3,677
一到二年	627,399	3,554
二到三年	521,037	3,901
三年以上	1,465,347	6,082
	<u>3,330,265</u>	<u>17,214</u>

**2、 或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

英迈的巴西子公司收到了一些税项评定：(1)2007 年收到圣保罗市税项评定，要求巴西子公司补缴于 2002 年至 2006 年期间转售收购的软件的服务税金及相关的利息和罚金合计 55,083 千巴西雷亚尔(折合人民币 117,242 千元)；(2)2011 年联邦所得税评定，由于巴西子公司在 2008 年和 2009 年税务审计期间未按时提交相关电子文档，该评定要求巴西子公司缴纳罚金合计 15,947 千巴西雷亚尔(折合人民币 28,331 千元)；(3)2012 年圣保罗市税项评定，要求巴西子公司补缴 2007 年进口软件相关的服务税及相关罚金合计 2,263 千巴西雷亚尔(折合人民币 4,814 千元)；(4)2013 年圣保罗市税项评定，要求巴西子公司补缴 2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 月至 5 月进口软件相关的服务税金及相关罚金合计 8,099 千巴西雷亚尔(折合人民币 17,238 千元)。上述事项尚在审理过程中，英迈管理层与相关专家讨论后得出结论，认为上述事项不太可能造成重大损失。

2015 年，英迈在收购 Acão 期间进行的尽职调查中发现 Acão 收到圣保罗市税项评定，要求 Acão 补缴 2003 年至 2008 年期间转售软件和专业服务的服务税金及相关利息和罚金合计 67,200 千巴西雷亚尔(折合人民币 143,034 千元)。英迈管理层与相关专家讨论后得出结论，与转售专业服务相关的税项评定在现行巴西法律下可能有造成损失的风险，而与转售软件相关的税项评定造成损失的风险不大。该事项尚在审理过程中。就此事项，英迈已经计提了 7,500 千巴西雷亚尔(折合人民币 15,962 千元)，该计提金额是英迈管理层认为巴西法院最终判定 Acão 可能需支付的服务税金额。

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

□适用 √不适用

## 3、其他

□适用 √不适用

## 十五、资产负债表日后事项

## 1、重要的非调整事项

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	<p>本集团 2017 年 1 月 25 日第八届第二十七次董事会决议和 2017 年 2 月 13 日 2017 年第一次临时股东大会决议分别通过《关于公司符合非公开发行公司债券条件的议案》。公司本次非公开发行的公司债券规模不超过人民币 50 亿元(含 50 亿元),具体发行规模拟提请股东大会授权董事会决定。债券面值 100 元,按面值平价发行。本次发行债券的对象为符合认购公司债券条件的合格投资者,不向公司股东优先配售。债券的期限为不超过 5 年(含 5 年),为固定利率债券,采取单利按年计息,逾期不另计息。票面利率由公司和承销商决定,债券到期一次还本,利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。债券发行方式为非公开发行,募集的资金扣除发行费用后,拟用于补充公司营运资金及使用的法律法规允许的其他用途</p>		
重要的对外投资			
重要的债务重组			
自然灾害			

外汇汇率重要变动			
股东计划减持股份	<p>本集团于 2017 年 1 月 9 日收到国华人寿出具的《关于计划减持天海投资股份的通知》。国华人寿保险股份有限公司-万能三号自 2014 年 12 月认购公司非公开发行 419,030,100 股限售流通股，并于 2015 年 12 月 30 日上市流通。截止到 2017 年 1 月 11 日，万能三号持有公司股份 419,030,100 股，占公司总股本的 14.45%，该股份为无限售条件流通股。减持股份数量合计不超过 419,030,100 股，减持比例合计不超过公司总股本的 14.45%。若减持期间公司有分红、派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，则减持数量将相应进行调整。减持将通过集中竞价交易或大宗交易进行，减持价格将根据减持时的二级市场价格及交易方式确定</p>		

**2、 利润分配情况**

□适用 √不适用

**3、 销售退回**

□适用 √不适用

**4、 其他资产负债表日后事项说明**

□适用 √不适用

**十六、 其他重要事项****1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**

□适用 √不适用

**(2). 未来适用法**

□适用 √不适用

**2、 债务重组**

□适用 √不适用

**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

**(2). 其他资产置换**

□适用 √不适用

**4、 年金计划**

□适用 √不适用

**5、 终止经营**

□适用 √不适用

**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策：**

√适用 □不适用

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 2 个报告分部，分别为：

- 电子产品分销业务
- 航运及商品贸易业务

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

**(2). 报告分部的财务信息**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	电子产品分销	航运及商贸	分部间抵销	合计
对外交易收入	35,587,301	1,973,907		37,561,208

主营业务成本	33,133,377	1,874,991		35,008,368
利息收入	3,867	96,057		99,924
利息费用	192,195	58,615		250,810
对联营企业的投资收益	-	61,240		61,240
资产减值损失	28,177	19,503		47,680
折旧费和摊销费	152,759	9,036		161,795
利润总额	462,880	188,349		651,229
所得税费用	187,372	54,426		241,798
净利润	275,508	133,923		409,431
资产总额	103,823,955	14,142,193		117,966,148
负债总额	99,174,421	1,726,085		100,900,506
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	67,088	-		67,088
对联营企业的长期股权投资	-	2,348,275		2,348,275

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

适用 不适用

(4). 其他说明：

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 应收账款分类披露：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	132,275	99.47%	36,896	27.89%	95,379	35,157	87.01%	35,157	100.00%	0
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	447	0.34%	440	98.43%	7	4,990	12.35%	440	8.82%	4,550



单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	257	0.19%	257	100.00%	0	257	0.64%	257	100.00%	0
合计	132,979	/	37,593	/	95,386	40,404	/	35,854	/	4,550

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：千元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
应收账款 1	10,940	10,940	100%	预计无法收回
应收账款 2	10,248	10,248	100%	预计无法收回
应收账款 3	9,000	9,000	100%	预计无法收回
其他	102,087	6,708	7%	预计部分无法收回
合计	132,275	36,896	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	8	1	12.5%
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	8	1	
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	439	439	100%
合计	447	440	98.43%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 1739 千元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用  不适用

## (3). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

√适用 □不适用

于 2016 年 12 月 31 日, 按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下(单位人民币千元):

	余额	坏账准 备金额	占应收账款余额总 额比例
余额前五名的应收账款总额	34,723	34,723	26%

## (5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

□适用 √不适用

## (6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)		金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
单项金额重 大并单独计 提坏账准备 的其他应收 款	477,957	98.40%	153,156	32.04%	324,801	1,029,433	99.30%	151,713	14.74%	877,720
按信用风险 特征组合计 提坏账准备 的其他应收 款	4,543	0.94%	4,325	95.20%	218	4,393	0.42%	4,393	100.00%	-
单项金额不 重大但单独 计提坏账准 备的其他应 收款	3,250	0.66%	574	17.66%	2,676	2,868	0.28%	1,690	58.93%	1,178
合计	485,750	/	158,055	/	327,695	1,036,694	/	157,796	/	878,898

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
其他应收款 1	117,639	117,639	100%	预计无法收回
其他应收款 2	11,720	11,720	100%	预计无法收回
其他应收款 3	6,937	6,937	100%	预计无法收回
其他应收款 4	4,021	4,021	100%	预计无法收回
其他	337,640	12,839	4%	预计部分无法收回
合计	477,957	153,156	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	230	12	5%
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	230	12	
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	4,313	4,313	100%
合计	4,543	4,325	95%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

于 2016 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下（单位人民币千元）：

账面余额                  坏账准备                  计提比例                  理由

其他应收款 1	260	260	100%	预计无法收回
其他应收款 2	88	88	100%	预计无法收回
其他应收款 3	71	71	100%	预计无法收回
其他应收款 4	60	60	100%	预计无法收回
其他	2,771	95	3%	预计部分无法收回
	<u>3,250</u>	<u>574</u>		

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:**

本期计提坏账准备金额 259 千元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用  不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用  不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用  不适用

单位: 千元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司款项	441,845	996,944
应收第三方款项	41,525	38,794
应收其他关联方款项	2,380	956
坏账准备	-158,055	-157,796
合计	327,695	878,898

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:**

适用  不适用

单位: 千元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
亚洲之鹰	应收子公司款项	176,535	1 年以内	36.34%	-
上海天海海运	应收子公司款项	117,639	5 年以上	24.22%	117,639
天海物流	应收子公司款项	72,092	1 年以内	14.84%	-
天海金服	应收子公司款项	38,000	1 年以内	7.82%	-
珠海北洋	应收子公司款项	19,235	5 年以上	3.96%	-
合计	/	423,501	/	87.18%	117,639

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,970,671	46,821	8,923,850	388,675	115,826	272,849
对联营、合营企业投资	2,348,275		2,348,275			
合计	11,318,946	46,821	11,272,125	388,675	115,826	272,849

## (1) 对子公司投资

□适用 √不适用

=

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
中合		2,276,278			10,757	61,240				2,348,275

担保									
小计		2,276,278		10,757	61,240			2,348,275	
合计		2,276,278		10,757	61,240			2,348,275	

#### 4、营业收入和营业成本：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			23,253	29,172
其他业务	512	25	2,727	
合计	512	25	25,980	29,172

#### 5、投资收益

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资投资收益	61,240	
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品投资收益	101,575	231,802
合计	162,815	231,802

#### 6、其他

适用 不适用

#### 十八、 补充资料

##### 1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	186	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享	3,200	

受的政府补助除外)		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-22,212	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	67,088	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-20,990	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
汇兑损益	180,608	该汇兑损益是因本集团子公司天海物流收到集团投资款和将该投资款实际投出之间的时间差异造成，该汇兑损益与集团正常经营业务无直接关系
投资理财产品产生的投资收益	106,461	
募集资金产生的利息收入		
债务豁免	79,319	
诉讼赔款	-31,450	
并购中介费	-148,947	
所得税影响额	-64,163	

少数股东权益影响额	-9,162	
合计	139,938	

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.61	0.1109	0.1109
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.47	0.0626	0.0626

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作度责任、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：童甫

董事会批准报送日期：2017年4月22日