重要提示

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

2018年年度報告（以下簡稱「**本報告**」或「**2018年年報**」）已經由本公司第八屆董事會2019年度第三次會議（「**本次董事會**」）審議通過。所有董事均出席本次董事會會議，其中董事王宇航先生授權董事劉冲先生行使表決權。所有董事均保證2018年年報內容真實、準確、完整，不存在異議。

本公司經董事會審議通過的2018年度利潤分配預案為：以2018年度分紅派息股權登記日公司總股本為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣5.5元（含稅），不送紅股，以資本公積向全體股東每10股轉增2股。預計派息日為2019年6月30日或前後。該等2018年度分紅派息預案還需提交本公司年度股東大會審議批准。

本公司負責人王宏先生（董事長）、麥伯良先生（CEO兼總裁）及主管會計工作負責人及會計機構負責人（會計主管人員）曾邗先生（財務管理部總經理）聲明：保證本報告中財務報告的真實、準確、完整。

報告期內，本公司不存在大股東非經營性資金佔用情況。

本公司及其子公司已按中國企業會計準則編製財務報告。本集團按中國企業會計準則編製的2018年度財務報告已經普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）審計。普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）已就該等財務報告出具無保留意見的審計報告。

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

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

釋義

在本報告中，除文義另有所指外，下列詞匯具有以下涵義：

釋義項		釋義內容
「A股」(又稱：人民幣普通股)	指	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的內資普通股，該等股份在深交所上市並以人民幣交易。
「A股股票期權激勵計劃」	指	於2010年9月17日由本公司臨時股東大會審議通過的《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司股票期權激勵計劃》。
「《公司章程》」	指	《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司章程》。
「董事會」	指	本公司董事會。
「聯合重工」	指	集瑞聯合重工有限公司，於2009年在中國註冊成立的有限公司，為本公司的非全資控股子公司。
「中國企業會計準則」	指	中國財政部頒佈的《企業會計準則－基本準則》和38項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定。
「中國消防」或「中集天達」	指	中國消防企業集團有限公司，於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於香港聯交所主板上市（股份代碼：445）。2018年5月18日已更名為中集天達控股有限公司。
「中集集團」或「本公司」或「公司」	指	中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其A股已在深交所上市，其H股已在香港聯交所主板上市。

釋義

「中集安瑞科」	指	中集安瑞科控股有限公司，於2004年在開曼群島註冊的有限公司，其股份於香港聯交所主板上市（香港股份代碼：3899），為本公司非全資控股子公司。
「中集財務公司」	指	中集集團財務有限公司，於2010年在中國註冊成立，為本公司的控股子公司。
「中集融資租賃公司」	指	中集融資租賃有限公司，於2007年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集香港」	指	中國國際海運集裝箱（香港）有限公司，於1992年在香港註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集投資」	指	深圳市中集投資有限公司，於2011年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集模塊化」	指	中集模塊化建築投資有限公司，於2013年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「CIMC Offshore」	指	CIMC Offshore Holdings Limited，於2009年在香港註冊成立，為本公司的控股子公司。
「中集海工」	指	中集海洋工程有限公司，於2016年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集來福士」	指	中集來福士海洋工程（新加坡）有限公司，於1994年在新加坡註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集產城」	指	深圳市中集產城發展集團有限公司，於1998年在中國註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。

釋義

「中集交通」	指	中集交通運輸裝備（國際）控股有限公司，於2007年在中國香港註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「中集車輛」	指	中集車輛（集團）有限公司，於1996年在中國註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。2018年10月，已更名為中集車輛（集團）股份有限公司。
「《企業管治守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十四所載的企業管治守則。
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會。
「董事」	指	本公司董事。
「安瑞科深圳」	指	中集安瑞科投資控股（深圳）有限公司，於2010年在中國註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。
「本集團」	指	本公司及其附屬公司。
「H股」（又稱：境外上市外資股）	指	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的境外上市外資普通股，該等股份在香港聯交所上市並以港幣交易。
「香港」	指	中國香港特別行政區。
「《聯交所上市規則》」	指	《香港聯交所證券上市規則》。
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司。
「《審計委員會實施細則》」	指	《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司董事會審計委員會實施細則》。

釋義

「《標準守則》」	指	《聯交所上市規則》附錄十所載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》。
「南方中集」	指	深圳南方中集集裝箱製造有限公司，於1995年在中國成立，為本公司的全資控股子公司。
「中國」	指	中華人民共和國。
「Pteris」	指	Pteris Global Limited，在新加坡註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。
「報告期」或「本年度」或「本期」	指	自2018年1月1日起至2018年12月31日止的12個月。
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣。
「《董事會議事規則》」	指	《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司董事會議事規則》。
「《股東大會議事規則》」	指	《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司股東大會議事規則》。
「《監事會議事規則》」	指	《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司監事會議事規則》。
「《證券及期貨條例》」	指	證券及期貨條例（香港法例第571章）。
「股東」	指	本公司A股持有人和H股持有人。
「《深交所上市規則》」	指	《深圳證券交易所股票上市規則》。
「深交所」	指	深圳證券交易所。
「監事」	指	本公司監事。
「監事會」	指	本公司監事會。

釋義

「天億投資」	指	深圳天億投資有限公司，於2011年在中國註冊成立，為本公司的全資控股子公司。
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣。
「齊格勒」	指	Albert Ziegler GmbH，在德國註冊成立，為本公司的非全資控股子公司。
「TSC集團」	指	TSC集團控股有限公司，在開曼群島註冊成立，其股份於香港聯交所主板上市（股份代號：206）。現已更名為華商國際海洋能源科技控股有限公司。
「%」	指	百分比。

詞匯表

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

釋義項		釋義內容
CNG	指	Compressed Natural Gas，壓縮天然氣。
ERP	指	Enterprise Resource Planning，企業資源計劃。
EPC	指	Engineering Procurement Consturction，工程總承包。
FLNG	指	Floating Liquefied Natural Gas，浮式液化天然氣生產儲卸裝置。
FPSO	指	Floating Production Storage and Offloading，浮式生產儲油卸油裝置。
FSRU	指	Floating Storage and Regasification Unit，浮式儲存再氣化裝置。
GSE	指	Ground Support Equipment，機場地面支持設備。為保障飛行用的各種機場設備。根據飛機保養維護和飛行的需要，機場配置有現代化的地面保障設備，包括機械的、電氣的、液壓的、特種氣體的設備等。
HSE	指	Health Safety Environment，健康安全環境。
自升式鑽井平台 Jack-up Drilling Platform	指	自升式鑽井平台是一種移動式石油鑽井平台，多用於淺海作業。大多數自升式鑽井平台的作業水深在250至400英尺範圍內。這種石油鑽井裝置一般是在浮在水面的平台上裝載鑽井機械、動力、器材、居住設備以及若干可升降的樁腿。
LNG	指	Liquefied Natural Gas，液化天然氣。
LPG	指	Liquefied Petroleum Gas，液化石油氣
模塊化建築	指	在工廠環境中製造，並運輸至事先準備好的項目現場進行安裝的建築。

詞匯表

ONE模式	指	Optimization Never Ending，本集團的精益管理體系。
QHSE	指	在質量(Quality)、健康(Health)、安全(Safety)和環境(Environmental)方面指揮和控制組織的管理體系。
半潛式鑽井平台 Semi-submersible Drilling Platform	指	半潛式鑽井平台是一種的移動式石油鑽井平台，船體結構上部為工作甲板，下部為兩個下船體，用支撐立柱連接。工作時下船體潛入水中。半潛式平台一般應用在水深範圍為600-3,600米深海。平台一般使用動力定位系統進行定位。
TEU	指	二十尺集裝箱等量單位，為量度20尺長、8尺6寸高及8尺闊的載箱體積的標準集裝箱量度單位。

第一章
公司基本信息

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

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

1、 公司信息

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

第一章
公司基本信息

2、 聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、公司秘書：	于玉群
聯繫地址：	中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號 中集集團研發中心（郵編：518067）
聯繫電話：	(86 755)2669 1130
傳真：	(86 755)2682 6579
電子郵箱：	shareholder@cimc.com
證券事務代表：	王心九
聯繫地址：	中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號 中集集團研發中心（郵編：518067）
聯繫電話：	(86 755)2680 2706
傳真：	(86 755)2682 6579
電子郵箱：	shareholder@cimc.com

3、 註冊變更情況

統一社會信用代碼：	914403006188695091
公司首次註冊登記日期：	1980年1月14日
公司首次註冊登記地址：	深圳市工商行政管理局
報告期末註冊信息：	與上述相同
歷次控股股東的變更情況：	無控股股東

4、 信息披露及備置地點

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

第一章
公司基本信息

5、 公司股票簡況

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

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

6、 其他信息

香港股份過戶登記處：	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室
香港法律顧問：	普衡律師事務所 香港中環花園道1號中銀大廈21-22樓
中國法律顧問：	北京市通商（深圳）律師事務所 深圳市南山區海德三道航天科技廣場A座2301
審計師：	普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥） 中國上海市黃浦區湖濱路202號領展企業廣場2座 普華永道中心11樓
簽字會計師：	周偉然、蔡智鋒

第二章
會計數據和財務指標摘要

一、 會計政策變更及會計差錯更正

公司是否因會計政策變更及會計差錯更正等追溯調整或重述以前年度會計數據

□ 是 ✓ 否

財政部於2017年頒佈了修訂後的《企業會計準則第14號 — 收入》(以下簡稱「**新收入準則**」) 以及修訂後的《企業會計準則第22號 — 金融工具確認和計量》《企業會計準則第23號 — 金融資產轉移》及《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》等 (以下合稱「**新金融工具準則**」)，本集團於2018年1月1日起執行新金融工具準則及新收入準則，根據新準則的銜接規定，本集團無需重述前期可比數據。

根據財政部《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號) 的規定，本集團從2018年1月1日開始的會計年度起採用修訂後的一般企業財務報表格式編製財務報表。上述相關影響詳見「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」中的「二、主要會計政策和會計估計」之「32、重要會計政策變更」。

是否存在公司債

✓ 是 □ 否

公司是否存在最近兩年連續虧損的情形

□ 是 ✓ 否 □ 不適用

第二章
會計數據和財務指標摘要

二、 本集團近五年主要會計數據與財務指標

單位：人民幣千元

	截至12月31日年度					
利潤表項目	2018年	2017年	本年比上年（增減）	2016年	2015年（經重列）	2014年
營業收入	93,497,622	76,299,930	22.54%	51,111,652	58,685,804	70,070,855
營業利潤	6,477,005	4,171,685	55.26%	1,202,884	3,039,854	3,297,874
稅前利潤	6,683,558	4,409,241	51.58%	1,702,051	3,302,470	3,570,416
所得稅費用	2,615,103	1,250,826	109.07%	967,068	951,825	536,488
淨利潤	4,068,455	3,158,415	28.81%	734,983	2,350,645	3,033,928
其中：						
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤	3,380,436	2,509,242	34.72%	539,660	2,026,613	2,477,802
少數股東損益	688,019	649,173	5.98%	195,323	324,032	556,126
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的扣除非經常性損益的淨利潤	2,258,609	1,367,068	65.22%	511,420	1,751,645	2,142,682

單位：人民幣千元

	於12月31日					
資產負債表項目	2018年	2017年	本年比上年（增減）	2016年	2015年（經重列）	2014年（經重列）
流動資產總額	81,902,959	59,001,923	38.81%	53,352,031	43,530,325	45,172,177
非流動資產總額	76,981,004	71,602,456	7.51%	71,262,717	63,526,740	42,794,387
資產總額	158,883,963	130,604,379	21.65%	124,614,748	107,057,065	87,966,564
流動負債總額	73,536,161	51,421,759	43.01%	46,249,215	45,922,271	43,340,077
非流動負債總額	32,944,814	35,945,186	(8.35%)	39,230,741	25,413,879	17,202,785
負債總額	106,480,975	87,366,945	21.88%	85,479,956	71,336,150	60,542,862
歸屬於母公司股東及其他權益持有者權益	37,324,999	32,460,927	14.98%	29,285,970	28,687,635	22,380,369
少數股東權益	15,077,989	10,776,507	39.92%	9,848,822	7,033,280	5,043,333
股東權益總額	52,402,988	43,237,434	21.20%	39,134,792	35,720,915	27,423,702

第二章
會計數據和財務指標摘要

單位：人民幣千元

	截至12月31日年度					
現金流量表項目	2018年	2017年	本年比上年（增減）	2016年	2015年	2014年
經營活動產生的現金流量淨額	140,732	4,464,831	(96.85%)	2,341,619	(3,610,223)	6,434,477
投資活動產生的現金流量淨額	(4,401,930)	(1,769,557)	(148.76%)	(6,854,655)	(12,584,781)	(11,553,782)
籌資活動產生的現金流量淨額	9,295,766	(3,537,153)	362.80%	7,511,046	16,505,663	3,940,986

主要財務指標	2018年	2017年	本年比上年（增減）	2016年	2015年（經重列）	2014年
歸屬於母公司股東的基本每股收益（人民幣元／股）	1.11	0.81	37.04%	0.14	0.74	0.93
歸屬於母公司股東的稀釋每股收益（人民幣元／股）	1.10	0.81	35.80%	0.14	0.73	0.92
每股經營活動產生的現金流量淨額（人民幣元／股）	0.05	1.50	(96.67%)	0.79	(1.21)	2.41
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的每股淨資產（人民幣元／股）（總股數採用期末普通股股數計算）	12.50	10.88	14.89%	9.83	9.63	8.34
加權平均淨資產收益率(%)	10%	8%	2%	2%	8%	12%
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益(%)	7%	4%	3%	1%	7%	10%

第二章
會計數據和財務指標摘要

三、 本集團報告期分季度主要財務指標

單位：人民幣千元

	2018年			
	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
營業收入	19,253,639	24,306,759	23,345,749	26,591,475
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤	446,287	519,110	1,351,649	1,063,390
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的扣除非經常性損益的淨利潤	170,937	549,079	435,662	1,102,931
經營活動產生的現金流量淨額	(1,074,908)	218,669	879,538	117,433

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

□ 是 ✓ 否

四、 本集團近三年非經常性損益項目及金額

單位：人民幣千元

項目	2018年	2017年	2016年（經重列）
非流動資產處置收益	1,347,841	15,635	264,552
計入當期損益的政府補助	386,822	472,626	497,336
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置可供出售金融資產、其他債權投資和其他非流動金融資產等取得的投資收益，以及採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	(442,899)	125,295	399,704
處置長期股權投資的淨收益	113,061	458,808	361,353
其他符合非經常性損益定義的損益項目	(158,226)	143,549	(1,362,915)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	259,462	335,255	139,625
所得稅影響額	(360,164)	(326,880)	(422,180)
少數股東權益影響額（稅後）	(24,070)	(82,114)	150,765
合計	1,121,827	1,142,174	28,240

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

□ 適用 ✓ 不適用

公司報告期不存在將根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 — 非經常性損益》定義、列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目的情形。

第二章
會計數據和財務指標摘要

五、 採用公允價值計量的項目

單位：人民幣千元

	本年度年初餘額	本年度公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本年度計提的減值	本年度年末餘額
金融資產：					
1. 交易性金融資產	183,303	2,800	–	–	193,676
2. 衍生金融資產及其他非流動金融資產	328,751	28,322	–	–	380,969
3. 套期工具	1,360	–	2,720	–	167
4. 可供出售金融資產	440,656	–	–	–	–
5. 其他權益工具投資	–	–	280,741	–	984,155
6. 其他流動資產	–	–	–	–	179,412
7. 其他債權投資	–	–	1,599	–	30,581
金融資產小計	954,070	31,122	285,060	–	1,768,960
投資性房地產	1,679,189	55,223	–	–	1,966,277
上述合計	2,633,259	86,345	285,060	–	3,735,237
金融負債	(40,832)	(325,965)	–	–	(376,599)
合計	2,592,427	(239,620)	285,060	–	3,358,638

六、 境內外會計準則下會計數據差異

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

☐ 適用 ✓ 不適用

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

☐ 適用 ✓ 不適用

3、 境內外會計準則下會計數據差異原因說明

☐ 適用 ✓ 不適用

第三章
董事長致辭

尊敬的各位股東，

2018 年是改革開放 40 周年，也是中集集團砥礪前行、實現跨越式發展的一年，儘管面臨國內外嚴峻的經濟形勢，本集團各主要業務板塊仍通過強力地推進戰略升級和業務轉型、產能佈局調整、技術與商業模式創新、運營合規風險管控等措施，把握市場變化，佈局新興產業和創新業務，實現有質增長。

業績表現

2018年，本集團實現營業收入人民幣934.98億元（2017年：人民幣763.00億元），同比上升22.54%；錄得歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤人民幣33.80億元（2017年：人民幣25.09億元），同比上升34.72%；實現基本每股收益人民幣1.11元（2017年：人民幣0.81元），同比上升37.04%

基於本集團2018年經營業績，並綜合考慮本集團整體的財務狀況後，董事會建議派發2018年度末期股息每10股人民幣5.5元（含適用稅項），不送紅股，以資本公積向全體股東每10股轉增2股。預計派息日為2019年6月30日或前後。

第三章
董事長致辭

集裝箱製造業務：

2018年，受惠於集裝箱銷售周期影響，集運貨量穩中有升，客戶維持了對新箱旺盛的採購力度，訂單數量創歷史記錄，但受材料價格上漲以及行業競爭加劇導致的箱價下跌等多因素影響，整體利潤率水平同比去年有明顯回落。儘管如此，受惠於過去在技術研發方面的大力投入，以「龍騰計劃」命名的集裝箱板塊智能製造升級項目已初見成效。通過智能化、信息化、製造工藝的升級改造，為集裝箱產業下一步跨越式發展夯實基礎；2018年，獨立蓄熱控溫集裝箱在中歐班列大規模使用，零耗能、零污染，為全球首創的「黑科技」，推動了中歐班列冬季運輸實現常態化。

道路運輸車輛業務：

2018年，本集團道路運輸車輛業務繼續開展「燈塔工廠」的智能製造升級項目，以智能製造為主導，進一步加強全球運營。受惠於工廠生產流程數字化及不斷開發和改善的新產品及產品特性，道路運輸車輛業務繼續實現全面增長。同時，為進一步擴大企業規模、發展經營、提升產業能力，本集團道路運輸車輛業務已於2018年12月27日正式向香港聯交所提交了主板上市申請；2019年3月14日，中集車輛已收到中國證監會出具的《關於核准中集車輛（集團）股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》（證監許可[2019]356號），核准中集車輛發行境外上市外資股，為成為繼中集集團、中集安瑞科、中集天達之後的第四家獨立上市公司而持續努力。

能源、化工及液態食品裝備業務：

2018年，中集安瑞科對天然氣保障供應進行積極探索，通過與中海石油氣電集團有限責任公司（以下簡稱「**中海油**」）、中國天然氣集團（以下簡稱「**中國天然氣**」）等合作，首次實現中國LNG罐式集裝箱南氣北送、江海聯運，運用智能裝備，提供全程實時監測服務，保障首航安全。南通中集太平洋海洋工程有限公司重整順利，2018年已實現銷售貢獻，且於近期喜獲世界最大LNG加注船訂單，前景可期。化工板塊的「中集罐箱」產品已連續15年保持全球第一市場地位。液態食品板塊在深耕啤酒業務的同時，也成功開拓精釀啤酒、烈酒、果汁及製藥等行業的裝備市場，實現銷售多元化增長。

海洋工程業務：

2018年，全球海工裝備市場景氣度有所提升，本集團海洋工程業務仍然處於較為低迷階段。但中集來福士緊緊抓住新舊動能轉換重大機遇，生產類裝備獲得突破，海洋漁業養殖裝備夯實領軍地位，海洋遊樂持續發力，在傳統油氣業務之外走出一條多點佈局、多元化發展的道路。在上合組織青島峰會上，「海上廚房平台」驚艷亮相。由中集來福士建造的「藍鯨1號」榮獲「第五屆中國工業大獎」，這是經國務院批准設立的我國工業領域的最高獎項，代表我國工業發展的最高水平。2018年6月13日，國家主席習近平來到中集來福士海洋工程有限公司煙台基地考察，詳細了解中集海工走自主創新發展之路、開展高端海洋工程設備自主設計研發製造情況，留下了對中集海工的深切期望。

第三章
董事長致辭

空港裝備業務：

2018年，中集空港裝備業務重整，對中國消防實現控股並更名為中集天達，通過香港上市獲得獨立的資本運作平台。報告期內，本集團空港裝備業務在空港設備業務、消防及救援車輛業務、自動化物流系統業務及智能停車裝備業務方面均有突破性進展。2018年度，本集團登機橋業務綜合競爭力仍為全球三大旅客登機橋製造商之一，中國市場份額連續三年佔比95%以上。

重型卡車業務：

2018年，國內市場方面，聯合重工繼續以天然氣重卡為發展戰略，實現在深圳首批交付LNG清潔能源渣土車，在廣東推出產品優勢明顯的輕量化攪拌車；國際市場方面，聯合重工繼續以整車和散件發運的業務模式為主，擴大東南亞、中亞、非洲及歐洲等市場的佔有率。

物流服務業務：

2018年，本集團的物流服務業務秉承「裝備+服務」的發展思路，推進戰略聚焦、完善網絡佈局，緊緊圍繞集裝箱服務、海運及項目物流、鐵水聯運和裝備物流四條核心業務線。圍繞「一帶一路」沿線完善國內外網絡佈局，開展跨境電商物流業務，獲得業界好評。持續發力創新業務，用海陸聯運的「一罐到底」集裝箱物流模式，徹底破解進口LNG小批量運輸的瓶頸，開啟海外罐箱LNG進口的廣闊市場空間。

產城業務：

2018年，本集團產城業務在土地儲備及項目推進方面取得較大突破，產城板塊的深圳太子灣項目、光明項目、上海美蘭湖項目、深圳光明低軌衛星物聯網產業園項目等諸多重大項目落地，一線城市取得突破，正朝着「產業園區運營專家」的目標不斷前行。

金融業務：

2018年，本集團金融業務致力於構建與本集團全球領先製造業戰略定位相匹配的金融服務體系，提高集團內部資金運用效率和效益，以多元化的金融服務手段，助力本集團戰略延伸、商業模式創新、產業結構優化和整體競爭力提升。本集團融資租賃公司抓住市場機遇，深化產融協同，車輛租賃業務實現大幅增長。消防車創新租賃取得突破，產融緊密協同推動廣東省消防車租賃項目落地。同時，本集團財務公司買方信貸業務等產業鏈金融實現快速發展，為集團業務提供了有力支持。

其他業務：

2018年，本集團模塊化建築業務繼續圍繞「製造+金融+服務」，分別在國內市場和國際市場上都取得突破性進展，包括：雄安新區市民服務中心項目、

第三章
董事長致辭

2、 持續推動精益管理，提升運營效率

在管控模式上，本集團對基於分層管理的5S體系，繼續強化對板塊戰略規劃、管理報告、經營業績、內控審計等機制和流程的考核，保障集團總體戰略的有效推進。在精益製造能力管理上，本集團「持續改善，永無止境」的精益ONE模式從現場生產製造持續向價值鏈兩端延伸，重點聚焦產品交付周期、庫存、效率等綜合指標改善。

3、 開啟數字化、智能化，創造新價值

2018年，本集團加速智能製造轉型升級，將「兩化融合信息化建設」作為集團策略之一，利用物聯網、大數據、人工智能等新技術積極探索兩化融合，打造具有中集集團特色的工業互聯網平台，基於平台構建適用於中集的各種工業應用軟件，提升設備管理水平，降低設備非計劃停機率和能源耗用，改進工廠的關鍵工藝，提升工廠安全水平，優化生產計劃、執行及生產過程中物料和半製品管理，使產品質量追溯貫穿整個生產過程，提高了整體生產效率，降低了生產成本，縮短了訂單交付時間。同時，本集團「新絲路」ERP項目實施取得了階段性重大進展。

4、 推動全員創新轉型

2018年，除上述板塊業績表現中提及的業務創新外，本集團啟動了百人創業計劃，以「選對人、好項目和好機制」三個關鍵要素為核心理念，初步完成了投資賦能的新業務孵化模式和創業人才培養機制的探索。通過這個行動，對內推動了創業文化落地，激發出更多員工的創業熱情。對外展示了中集開放發展的企業形象，通過嫁接外部資源平台，努力打造中集的創新創業生態圈。

企業社會責任

隨着集團業務的多元化、全球化發展，各業務板塊所面臨的環境及社會風險也趨於複雜，這對於企業的ESG管理機制與能力均提出了更高的要求。本集團依照企業社會責任的願景和戰略，秉承「安全、環保、綠色」的可持續發展觀，採取了持續有效的措施和行動，承擔了更多的社會責任，加強HSE的規範管理。2018年，本集團整體HSE管理工作開始逐漸進入穩中有序的狀態，關鍵指標處於近年來最好水平。連續多年發佈了《社會責任暨環境、社會及管治報告》，努力成為能夠協調各利益相關方的平衡發展的生態型企業。在綠色製造工作方面，集團2018年綠色製造項目大幅降低三廢，減少職業病崗位，建設環境友好型工廠。在科學發展、新型工業化、公平運營、環保節約、安全生產、客戶與消費者權益、合作共贏、員工關係、社區參與和發展諸多方面均有所改善與進步。

第三章
董事長致辭

未來展望

展望2019年，預計全球經濟增長速度可能放緩。受中美關稅壁壘加劇、貿易保護主義風險、逆全球化傾向等因素影響，全球宏觀金融環境逐步收緊，為世界經濟的增長和國際貿易的復蘇帶來了各種不確定性和風險。

2019

第三章
董事長致辭

今天的中集，已經成為擁有多個業務板塊的跨國產業集團，業務遍佈全球100多個國家和地區。在全球任何一塊陸地、島嶼上，甚至是茫茫深海裏，要找到中集的產品並不難，它可能是無處不在的集裝箱，也可能是公路上飛馳的物流車輛；可能是機場的登機橋，也可能是沙漠深處的液化天然氣加氣站；可能是城市裏的模塊化建築四星級酒店，也可能是深海裏巍然聳立的海洋工程平台。中集集團取得的成績，得益於社會各界和各利益相關方的支持和幫助，得益於各位董事會成員、管理團隊成員和中集集團同事的勤勉工作、盡職履責。在此，我代表公司董事會向大家致以最誠摯的感謝！

唯恒者能行遠，唯思者能常新。面對新時代、新任務、新挑戰，我們期待繼續與大家緊密攜手，搶抓機遇，開拓進取，堅守中國製造，保持更強烈的危機感，集全員之力打造「冠軍產品」，實現持續「有質量的增長」，提升股東價值！

王宏
董事長
中國深圳
2019年3月

第四章
董事會報告

一、 公司業務概要

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

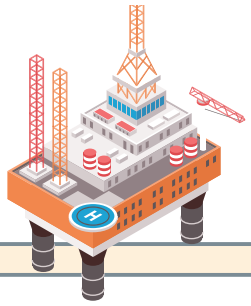
目前，本集團的標準乾貨集裝箱、冷藏箱和罐式集裝箱的產銷量保持全球第一；本集團是中國最大的道路運輸車輛生產商之一，其半掛車市場佔有率全球第一；本集團登機橋業務綜合競爭力位居全球領導者地位，為全球三大旅客登機橋製造商之一，中國市場份額連續三年佔比95%以上；本集團亦是中國領先的高端海洋工程裝備企業之一。

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

第四章
董事會報告

主要業務板塊

海洋工程
業務



產城
業務

第四章
董事會報告

二、 報告期主營業務回顧

1、 概述

2018年，中美出現貿易摩擦，全球經貿活動面臨諸多不確定因素，國內外環境正在發生重要且影響深遠的變化。與此同時，全球經濟仍然維持穩定增長，尤其是美國的經濟基本面表現強勁。全球集裝箱貿易及中國外貿出口增速並未受到顯著影響，中國經濟運行總體仍然呈現穩中向好的態勢。

受惠於全球和國內經濟的穩中向好態勢，報告期內，本集團實現營業收入人民幣934.98億元（2017年：人民幣763.00億元），同比上升22.54%；錄得歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤人民幣33.80億元（2017年：人民幣25.09億元），同比上升34.72%；實現基本每股收益人民幣1.11元（2017年：人民幣0.81元），同比上升37.04%。本集團各項主要業務中，集裝箱製造業務、道路運輸車輛業務、能源、化工及液態食品裝備業務、空港裝備業務、產城業務的營業收入有所增長，物流服務業務相對平穩，海洋工程業務、重卡業務、金融業務出現小幅下降。

第四章
董事會報告

合併經營業績

單位：人民幣千元

	2018年	2017年	變動百分比
營業收入	93,497,622	76,299,930	22.54%
營業利潤	6,477,005	4,171,685	55.26%
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤	3,380,436	2,509,242	34.72%
經營活動產生的現金流量淨額	140,732	4,464,831	(96.85%)
現金及現金等價物淨增加／(減少) 額	5,089,896	(895,810)	668.19%

2、 主要業務板塊的經營回顧

集裝箱製造業務

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

2018年，全球貿易雖有波折但仍保持了穩定增長，集運貨量穩中有升，客戶維持了對新箱旺盛的採購力度。報告期內，本集團集裝箱整體銷量及營業收入同比均實現明顯增長。尤其是冷藏箱業務方面，在需求保持良好增長的同時，本集團也抓住市場機遇大幅提升了市場份額。

2018年，受集裝箱業務需求回暖的影響，本集團普通乾貨集裝箱累計銷售154.39萬TEU (2017年：130.89萬TEU)，同比增長17.95%；冷藏集裝箱累計銷售16.82萬TEU (2017年：10.91萬TEU)，同比增長54.17%。本集團集裝箱製造業務實現營業收入人民幣315.36億元 (2017年：人民幣250.47億元)，同比增長25.91%；實現淨利潤人民幣18.91億元 (2017年：人民幣14.63億元)，同比增長29.22%；其中普通乾貨集裝箱實現銷售收入人民幣216.06億元 (2017年：人民幣177.19億元)，同比增長21.93%；冷藏集裝箱實現銷售收入人民幣50.24億元 (2017年：人民幣32.74億元)，同比增長53.44%；特種箱實現銷售收入人民幣51.94億元 (2017年：人民幣48.08億元)，同比增長8.03%。

第四章
董事會報告

2018年，本集團的集裝箱製造業務的需求回暖形勢仍在持續中，全年訂單較去年大幅增長，創歷史最好水平。但受材料價格上漲以及行業競爭加劇導致的箱價下跌等多因素影響，整體利潤率水平同比去年有明顯回落。總體而言，2018年，本集團集裝箱業務延續平穩發展勢頭，市場份額和經營業績保持穩定，符合預期。同時，在技術研發方面，本集團加大各項資源投入，計劃利用3至5年的時間，致力於提高集裝箱智能製造水平，推動生產經營的自動化、信息化、數字化和綠色發展，ERP項目和電子採購平台項目已試點實施，目前智能製造升級的各項工作正在有序推進中。在重大項目投資方面，位於東莞鳳崗的集裝箱新工廠項目的各項建設任務正在緊張有序的推進中，已於2018年第四季度進入試生產階段，預計項目一期主生產線將於2019年初正式投產。以「龍騰計劃」命名的集裝箱板塊智能製造升級項目已初見成效。通過智能化、信息化、製造工藝的升級改造，為集裝箱產業下一步跨越式發展夯實基礎。2018年，獨立蓄熱控溫集裝箱在中歐班列大規模使用，零耗能、零污染，為全球首創的「黑科技」，推動了中歐班列冬季運輸實現常態化。重大資產處置方面，青島冷箱老廠已完成資產處置，配合當地政府完成了項目土地收儲及拆遷並獲得了土地增值收益分享。

第四章
董事會報告

2018年，本集團道路運輸車輛業務繼續實現全面增長，全年累計銷售19.2萬台（套）(2017年：16.3萬台（套))，同比增長17.79%；實現銷售收入為人民幣244.00億元（2017年：人民幣195.21億元），同比增長24.99%；實現淨利潤為人民幣12.73億元（2017年：人民幣10.18億元），同比增長25.04%，收入和淨利潤的增長主要得益於中國和美國車輛銷量持續增長。

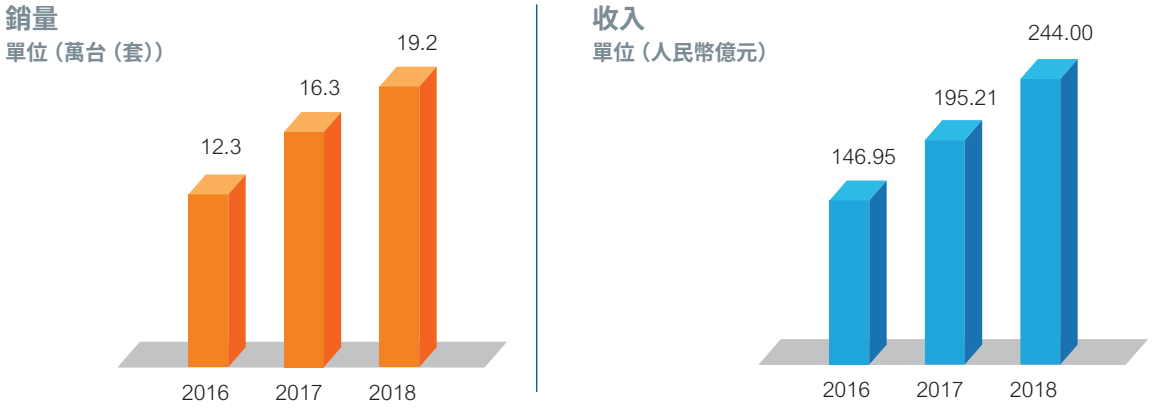
報告期內，中集車輛通過加強全球營運，進一步推進工廠生產流程數字化，繼續開發新產品及改善產品特性，成立數字化製造及營運的敏捷組織和持續捕捉具有增長潛力的新商機，引入產品生命周期管理系統(PLM)及製造執行系統(MES)，以實施智能製造規劃及管理，鞏固在全球半掛車市場的領先地位。

國內市場方面：2018年，中集車輛抓住新監管政策（《汽車、掛車及汽車列車外廓尺寸、軸荷及質量限值》(GB1589-2016)、《超限運輸車輛行駛公路管理規定》和《車輛運輸車治理工作方案》）及不斷變化的客戶需求所帶來的發展機會，在國內車輛銷量持續增長及中國基礎設施建設積極發展導致施工用專用車需求量增長的基礎上，實現自卸車及攪拌車上裝銷量增加。海外市場方面：北美市場車輛銷量持續增長，主要是由於骨架車在美國市場需求增加及人民幣兌換美元貶值所致；歐洲市場，迎合歐洲電商物流的發展，開發交換廂體產品，努力有效地滲透當地市場並抓住銷售機會；新興市場，先後在泰國、澳洲、馬來西亞、南非等地設立海外子公司，堅持在碎片化的全球市場中深耕主流市場的策略。

為進一步擴大企業規模、發展經營、提升產業能力，2018年12月27日，中集車輛已正式向香港聯交所提交上市申請，以申請批准中集車輛的H股股份在香港聯交所主板上市及買賣。2019年3月14日，中集車輛已收到中國證監會出具的《關於核准中集車輛（集團）股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》（證監許可[2019]356號），核准中集車輛新發行不超過383,801,955股境外上市外資股每股面值人民幣1元，全部為普通股。本公司將按照相關法律法規的要求，就建議分拆及上市的後續進展及時履行信息披露義務。

第四章
董事會報告

道路運輸車輛業務2016-2018年年銷量及銷售收入



能源、化工及液態食品裝備業務

本集團能源、化工及液態食品裝備業務板塊主要從事廣泛用於能源、化工及液態食品裝備三個行業的各類型運輸、儲存及加工裝備的設計、開發、製造、工程及銷售，並提供有關技術保養服務。其能源、化工裝備產品及服務遍佈全中國，並出口至東南亞、歐洲及北美洲和南美洲；液態食品裝備產品的生產基地設於歐洲，其產品及服務供應全球。同時，本集團也為全球油氣生產和加工行業提供全方位的綜合服務，專門從事低溫系統和裝置的能源和化工行業執行大型複雜的工程總承包(EPC)項目。該板塊已形成以中歐互動為基礎的「地方智慧、全球營運」業務格局。主要經營主體為中集安瑞科。

2018年以來，世界經濟延續溫和增長，但動能有所放緩。原油價格波動不定，貿易摩擦升溫，保護主義和單邊主義抬頭，這些都加劇了全球2019年經濟增速的不確定性。在此背景下，受到環境保護、城市燃氣和工業領域煤改氣工程、替代能源價格上漲和新燃氣電廠投運等因素的驅動，中國政府近年來出台系列利好政策，全力推進清潔能源使用，並大力推動天然氣管道、地下儲氣庫、LNG接收站等基礎設施建設。天然氣進口量持續高速增長，中國天然氣行業進入黃金發展期。同時，更安全、更經濟、更環保、更智能的綠色物流模式將是全球化學物流行業的大勢所趨，將帶動罐式集裝箱行業的穩定增長。受惠於人口穩定增長、全球社會日漸繁榮、人民生活水平提高、食品安全健康意識加強等因素，液態食品行業近年亦增長迅速。

2018年，受惠於市場需求增長，本集團能源、化工及液態食品裝備業務實現營業收入人民幣141.63億元（2017年：人民幣118.46億元），同比上升19.56%；淨利潤人民幣7.92億元（2017年：人民幣4.74億元），同比上升67.21%。本集團旗下中集安瑞科三大業務分部中，清潔能源業務實現營業收入人民幣60.27億元（2017年：人民幣49.59億元），同比上升21.55%；化工環境業務實現營業收入人民幣37.68億元（2017年：人民幣30.26億元），同比上升24.51%；液態食品業務實現營業收入人民幣31.98億元（2017年：人民幣26.86億元），同比上升19.06%。

第四章
董事會報告

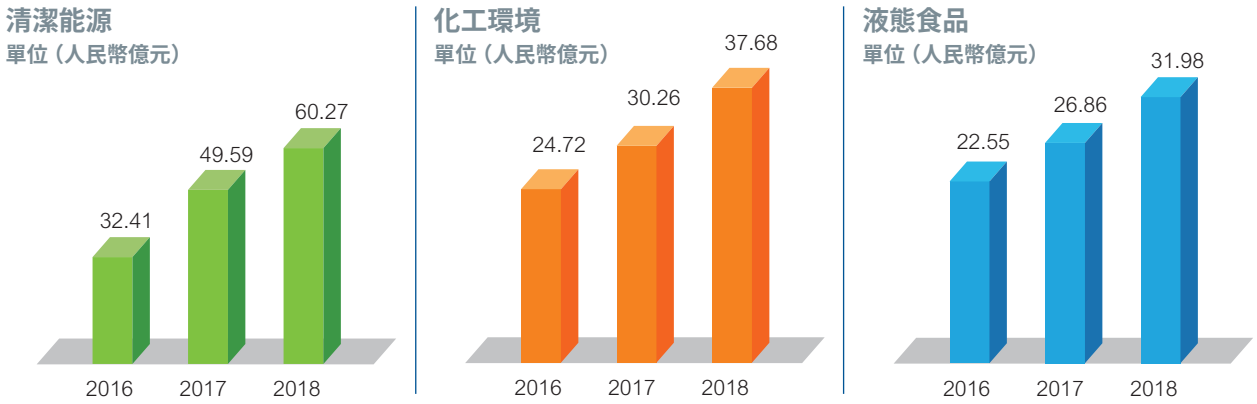
清潔能源分部：清潔能源分部於中國、東南亞、俄語區及北美等均設有銷售辦事處，在美國、新加坡成立有相關業務的分公司。作為中國唯一一家圍繞天然氣實現全產業鏈覆蓋的關鍵裝備製造商和工程服務商，並可提供一站式系統解決方案。中集安瑞科的清潔能源分部擁有最齊全的產品組合和最系統的解決方案，並在各個細分產品領域取得一定市場地位。其中，LNG、LPG、CNG儲運類產品產銷量全國領先。2018年，中集安瑞科參與承建的廣匯能源啟東接收碼頭項目竣工投產，新奧舟山LNG接收碼頭一期項目竣工投產，年底新簽其二期項目並動工，保障了上游對外進口國際天然氣的關鍵要道。同時，中集安瑞科對天然氣保供進行積極探索，通過與中海油、中國天然氣合作首次實現中國LNG罐式集裝箱南氣北送、江海聯運。LNG罐箱宜儲宜運，可實現陸路、水路、鐵路、海運等多式聯運，是除陸地管道輸送、槽車運輸、海上LNG船運之外的第四種全新的天然氣運輸模式。

化工環境分部：化工裝備分部於歐洲成立有銷售公司，在韓國等設立銷售處。產品遠銷全球眾多國家和地區，連續15年保持全球第一市場地位。2018年，該分部成功研發了45英尺超大容積SWAPBODY罐箱、防腐內襯罐箱及迎合歐州客戶要求的大容積鐵路罐箱等，提升了物流運力和效率，罐箱技術繼續保持行業領先。同時，在罐體製造環節積極探索採用新型的環保材料，通過減少罐箱自重，提高罐箱的有效裝載量。針對化學品對溫度敏感或需要耐腐蝕等特殊需求，與國內外企業合作攻關罐箱內襯處理新技術，研發塗層、橡膠襯、PTFE（聚四氟乙烯）襯等特殊內襯的新型罐箱，不斷擴大自主研發及生產的特種罐箱產品範圍，特種製冷劑氣體罐箱、鐵路用硫酸罐箱等高度危險品特殊罐箱成功開發，以運輸更多品種的化學品，滿足客戶各種需求。2018年，全球化工行業活躍，化學品產量提高，化學品物流量加大，全球罐箱租賃商及物流運營商積極加大投資，直接帶動罐式集裝箱銷量增長。該分部罐式集裝箱業務在激烈的市場競爭中表現突出，主流產品產量創歷史新高，銷售取得優異表現。

液態食品分部：液態食品分部於中國、荷蘭、德國、比利時、丹麥及英國設有分公司，在美國、哥倫比亞、越南等設有代表辦事處。2018年，液態食品裝備分部致力於完善啤酒關鍵裝備產品系列，為國內外市場提供食品裝備整體解決方案，例如脫氧水制備系統和酒水混合系統開發項目，並持續完善和推廣精釀啤酒系統和裝備（工坊啤酒）。國內與國際業務以及非啤酒業務的2018年銷售訂單收入，均有所增加。在發展亞洲精釀啤酒業務的同時，本集團也在其他市場開拓了新業務和新客戶，包括米酒及製藥市場等。同時，液態食品分部首次以革新酒吧概念OMNIUM by ZIEMANN®，為商業釀酒廠引進裝備。NESSIE採取接續分隔和糖化萃取方式，革新傳統過濾工藝。採用OMNIUM的酒吧，細分釀酒工序，每項程序獨立處理，匯合局部流液，優化最終工序，從而大大縮短工藝時間，提高原料產出率。此項工藝能夠提升麥芽汁質量參數，加快發酵過程，提高酒吧酒窖的釀酒能力。

第四章
董事會報告

中集安瑞科2016-2018年各業務銷售收入



海洋工程業務

本集團下屬中集來福士旗下擁有4家研發設計公司、3家建造基地和6家運營管理公司，集設計、採購、生產、建造、調試、運營一體化運作模式，具備批量化、產業化總包建造高端海洋工程裝備及其它特殊用途船舶的能力，是中國領先的高端海洋工程裝備總包建造商之一，並始終在國際海洋工程市場中參與全球競爭。主要業務包括半潛式鑽井平台、半潛式生活平台、自升式鑽井平台、自升式生活平台，浮式生產儲油卸油裝置(FPSO)，多功能海洋服務平台(Liftboat)，起重船、鋪管船、海工支持船(OSV)、遠洋拖輪、中高端遊艇、及其它船舶的設計與建造，產品涵蓋大部分海洋工程產品。

2018年，國際油價走勢出現波動，上半年穩步探高，下半年先漲後跌，但均價總體抬升明顯，漲勢超出市場預期。從海工市場來看，油氣勘探和開發投資穩步提升，傳統油氣行業正在緩慢復蘇，生產平台和模塊是當下最切實的油氣市場核心需求。

受目前海工市場仍處於承壓期，市場新增需求有限，新接訂單尚未進入建造期以及計提資產減值等原因影響，2018年，本集團海洋工程業務的銷售收入為人民幣24.34億元（2017年：人民幣24.85億元），同比下降2.08%；受本年計提資產減值影響，淨虧損人民幣34.49億元（2017年：淨虧損人民幣10.39億元），同比上升231.86%。

第四章
董事會報告

2018年，傳統油氣行業緩慢復蘇，非油氣業務如模塊建造、生產平台、海洋漁業、海上旅遊等新業務領域增長迅速。為此中集來福士積極推進業務轉型和佈局，以油氣產業為核心延伸相關多元業務，建立平抑油氣產業海工產品需求波動的業務結構。如中集來福士與國際主流客戶英國BP石油公司(BP)簽訂自升生活平台前期設計合同；模塊業務新簽訂單，取得實質性突破；漁業獲取深海網箱訂單，向高端漁業裝備縱深推進；海上旅遊和修改造業務持續獲取訂單。

平台建造與交付方面：2018年3月巴西國際石油公司FPSO項目正式開工；5月，中集來福士具有完全自主知識產權的生活平台CR600開始執行巴西國際石油公司租約；8月，亞洲最大的超級遊艇Illusion Plus離開煙台，開啟摩洛哥的首航之旅；11月，挪威Nordlaks養殖工船項目開工，其它在建項目已基本趨於完工或處於維保狀態。

新訂單方面：加快佈局非傳統油氣行業，截止2018年12月31日，本年已生效訂單25個，合同價值4.8億美元。其中：2018年2月獲得挪威養殖工船合同，價值1.06億美元；2018年9月，獲得交通運輸部煙台打撈局插樁式搶險打撈工程船建造項目訂單，價值6.15億人民幣；2018年10月，獲得渤海輪渡2+2滾裝船合同，價值4.04億人民幣；2018年12月，獲得挪威Aker1+1磷蝦運輸船項目訂單，價值0.64億美元等。

在研發方面，集團旗下位於瑞典、挪威、上海和煙台的Bassoe Technology、Brevik Engineering、中集船舶海洋工程設計研究院及中集海洋工程研究院四家研發中心，擁有國家級海洋石油鑽井平台研發中心和海洋工程總裝研發設計國家工程實驗室。目前已完成鑽井平台、鑽井船、FPSO及郵輪的設計能力及儲備，形成了從前端設計、基礎設計、詳細設計到生產設計的完整設計鏈。2018年，由中集來福士建造的「藍鯨1號」榮獲「第五屆中國工業大獎」，這是經國務院批准設立的我國工業領域的最高獎項，代表我國工業發展的最高水平。2018年6月13日，國家主席習近平來到中集來福士海洋工程有限公司煙台基地考察，詳細了解中集海工走自主創新發展之路、開展高端海洋工程設備自主設計研發製造情況，留下了對中集海工的深切期望。

第四章
董事會報告

空港裝備業務

2018年，本集團向中國消防（現已更名為「中集天達控股有限公司」，以下簡稱「**中集天達**」）完成Pteris股權注入，登陸香港資本市場。此舉有利於發揮本集團旗下空港板塊管理層的管控優勢，融合空港裝備、消防及救援裝備、物流裝備等核心業務的核心競爭力。

本集團空港裝備主營業務包括空港設備業務（含機場地面設備(GSE)業務）、消防及救援車輛業務、自動化物流系統業務及智能停車業務。

截至2018年，中國城鎮發展呈現城市規劃信息化、基礎設施智能化、公共服務便捷化、產業發展現代化的趨勢要求。全球航空業持續發展，航空客貨周轉量仍處上升周期，客運周轉增速高於貨運，機場設施建設、航空公司機隊總量仍在增長，空港裝備及相關業務市場供需繼續保持穩定增長。受國內加大基礎設施建設的拉動及城鎮化進一步發展的影響，消防車產業穩中有增，國內市場增長較為可觀。自動化物流仍為增長周期中的熱門行業，增速快且為市場高度關注，其中電商快遞的發展給自動物流設備帶來良好機遇。自國家發展和改革委員會聯合財政部、國土資源部等部委發佈《關於加強城市停車設施建設的指導意見》（發改基礎[2015]1788號）後，各地鼓勵停車產業發展政策陸續出台，智能停車產業發展環境和政策支持較大，仍存在較好發展機遇。

2018年，本集團空港裝備業務實現銷售收入人民幣46.71億元（2017年：人民幣35.97億元），同比上升29.88%；實現淨利潤人民幣1.93億元（2017年：人民幣1.46億元），同比上升31.67%，主要是由於空港設備業務及消防救援車輛業務增長所致。

第四章
董事會報告

2018年，本集團空港裝備的各項業務實力均獲得了進一步的提升：

(1) 空港設備業務：國際市場佔有率繼續提升，國內市場地位得以穩固和深化，同時加快了推進美國市場的開拓及全球服務網絡佈局計劃。智能化登機橋研發有序開展，橋載空調等登機橋配套產品業務依託空港業務在2018年銷售收入與市場佔有率均有穩步提升。GSE業務方面，子公司民航協發機場設備有限公司的雙向擺渡、純電動產品進一步獲得客戶認可，利潤有所提升；對AeroMobiles Pte. Ltd的優化整合工作有序推進；CIMC Air Marrel SAS業務發展平穩。食品車、平台車等車輛製造逐步向中國轉移，進一步提升了產品質量和交期保障。

(2) 消防及救援車輛業務：齊格勒致力於盈利能力的提升和銷售規模的凸↘榣

第四章
董事會報告

重型卡車業務

本集團通過子公司聯合重工經營重型卡車業務。聯合重工的主流產品定位於中高端的重型卡車市場，以「國內技術領先、國外技術追隨」的產品發展策略和「製造高端產品、提供優質服務、創立一流品牌」為發展戰略，主要產品包括柴油、天然氣兩大類，牽引車、攪拌車、自卸車、載貨及專用車四大系列。

2018年，國務院推出《藍天保衛戰三年行動計劃》，各地紛紛出台國三限行禁行政策、落實老舊柴油貨車補貼標準，加速推動車輛的更新迭代；在國六排放標準的政策推動下，不少車企加大投入備戰國六產品，對現有車型出台優惠政策進行去庫存，一定程度上促進了2018年重卡車的銷量。其次，根據《交通基礎設施重大工程建設三年行動計劃》，2018年全國重點推進鐵路、公路、水路、機場、城市軌道交通項目等，大規模的基礎設施建設導致施工項目多，工程車、自卸車的需求增大。牽引車方面，受2017年市場提前透支（2017年牽引車銷量達到近4年累計銷量的最高點：58.33萬輛）和公路運費低迷的不利影響，2018年銷量同比下滑17%。

2018年，聯合重工全年實現訂單8,606台，實現銷售8,333台（2017年：累計實際銷售8,710台），同比下降4.33%。主要原因為牽引車受市場整體下滑的影響。報告期內，聯合重工實現銷售收入人民幣24.88億元（2017年：人民幣25.66億元），同比下降3.04%。

國內市場方面，2018年，聯合重工持續堅持天然氣重卡發展戰略，實現在深圳首批交付LNG清潔能源渣土車，在廣東推出產品優勢明顯的輕量化攪拌車，在國內多地的市場佔有率持續攀升。同時，2018年聯合重工遵循「以市場為導向」的方針，持續管理改善，穩步提升交付保障能力；售後限時服務全面推廣，顧客滿意度大幅提升；形成局部市場突破，品牌影響力初具規模；深入推進誠信合作，終止部分不誠信渠道的業務合作。

國際市場方面，2018年聯合重工繼續以整車和散件發運的業務模式，以「一帶一路」為主線，維持原有老市場的同時拓展沿線區域新的經銷商渠道；打破了原來獨家經銷商渠道的局面，通過合理的產品授權佈局，形成同一市場經銷商之間的良性競爭，為2019年國際業務重點市場發展打下良好基礎。

第四章
董事會報告

物流服務業務

本集團的物流服務業務聚焦集裝箱服務、海運及項目物流、鐵水聯運和裝備物流四條核心業務線，確立了「成為以『裝備+服務』為核心的跨境全程物流解決方案服務商」的戰略使命。

2018年，中美經貿摩擦給全球貿易復蘇帶來不確定性，商品全球流動性減緩，進出口業務有所下降，同時國內經濟增速放緩，物流行業面臨較大挑戰。然而本集團物流業務逆勢而上，在困難條件下仍保持增長。報告期內，本集團物流業務實現銷售收入人民幣86.28億元（2017年：人民幣81.95億元），同比上升5.28%；實現淨利潤人民幣1.58億元（2017年：人民幣0.86億元），同比上升82.57%，主要是由於去年同期對比數中包括對不良業務產生的應收款項和存貨計提的減值準備。

2018年，本集團物流服務業務發展持續穩步推進：

(1) 集裝箱服務業務線：圍繞空重箱堆場、新舊箱租售以及鐵路場站服務三大產品的發展規劃，加深與泰國、越南等東南亞市場的業務合作關係；開展與船公司在堆場業務方面的合資與合作；持續完善鐵路服務網絡，探索為鐵路物流提供托盤運營管理服務；積極拓展戰略客戶、新的商業模式以及新舊箱租售業務。

(2) 海運及項目物流業務線：圍繞「一帶一路」沿線完善國內外網絡佈局：國外方面，進一步強化在非洲地區的能力，推動東非（盧旺達、吉布提等）項目實質性落地，並關注其他區域如中東歐、南亞／東南亞的佈點機會；國內方面，推動船貨代網點在華南佈局，加強船貨代服務全國覆蓋能力；積極探索在LNG罐箱聯運等新領域的戰略機會。

(3) 鐵水聯運業務線：整合南京、蘇州、合肥、江西、西安等班列資源，搭建國內多式聯運通道網絡以及特貨運輸網絡。

(4) 裝備物流業務線：圍繞「製造+服務」為核心的單元化載具租賃業務，力爭形成在可循環包裝器具行業的領先地位。

除以上業務線發展外，本集團物流業務也在着力打造面向行業客戶的跨境全程物流產品，提升整體競爭能力。

第四章
董事會報告

產城業務

本集團的產城業務主要通過旗下控股子公司中集產城及其下屬子公司進行運營，主營業務包括：產城綜合體開發、產業園開發運營等。

2018年，本集團非全資子公司中集產城在土地儲備及項目推進方面取得較大突破，分別獲得位於上海、深圳等多地區土地，隨着各項目的陸續落地及各項工作的推進，為本集團的未來業績增長奠定了良好的基礎。其中，2018年1月，獲取上海寶山區羅店鎮建築面積約9.15萬平米的租賃住房用地，將建造為持有型租賃住宅。2018年6月，摘得光明新區建築面積約13.87萬平米的A621-0043號產業用地，該項目已全面啟動，將建造中國首個世界級低軌衛星物聯網產業園。2018年9月26日，在上海市國土局進行公開招拍掛，成功摘得上海寶山區羅店鎮美羅家園大型居住社區用地，建築面積約46.85萬平米，將打造集商業、辦公、居住、休閒於一體的寶山區綜合城鎮中心。2018年9月30日，前海項目啟動項目開工儀式，項目進入快速推進階段。2018年11月，成功以增資擴股方式摘得深圳市蛇口太子灣地塊。2018全年，中集產城分別與多地政府簽訂產城融合項目戰略合作協議，為業務可持續發展奠定了良好的基礎。

2018年，本集團房地產開發業務完成銷售面積33.6萬平方米（2017年：15.8萬平方米），實現營業收入人民幣28.93億元（2017年：人民幣10.07億元），同比增長187.37%；實現淨利潤人民幣5.64億元（2017年：人民幣1.92億元），同比增長193.15%，主要是本年獲取的項目獲利良好。

2018年，中集產城在發展戰略、組織架構等方面進行了重大調整。成立產業事業部及開發事業部，通過建立「六大中心」（包括：產業研究中心、規劃設計中心、招商服務中心、金融服務中心、孵化加速中心和運營服務中心），培育「九大能力」（包括：產業研究能力、規劃設計能力、招商服務能力、金融服務能力、技術服務能力、管理服務能力、市場服務能力、政務服務能力和人才服務能力）以提升中集產城產業園區運營能力，聚焦產業園區業務，致力於成為「園區運營專家」。同時，成立產城園區合資平台－深圳市天集產城投資發展有限公司，並引入城市更新戰略合作夥伴，強化園區運營服務及城市更新方面的資源及能力建設。

第四章
董事會報告

金融業務

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

2018年，國家繼續實施穩健中性的貨幣政策和持續強化的金融監管政策，金融去槓桿的影響持續，貨幣供應增速呈現持續下降的趨勢，社會融資總額增速呈現負增長。在央行支持實體經濟以及引導長期利率下行的態度下，四次定向降準後貨幣市場利率呈總體呈下行趨勢，而貨幣政策傳導機制仍舊面臨阻礙，企業融資成本居高不下，但貸款的平均成本上升的勢頭已經止住。

2018年，本集團金融業務實現營業收入人民幣20.92億元（2017年：人民幣23.41億元），同比下降10.61%；實現淨利潤人民幣5.57億元（2017年：人民幣9.92億元），同比下降43.83%。主要是由於海工平台租金收入減少且融資成本上升所致。

2018年，為了順應國內經濟及金融嚴監管形勢，中集融資租賃公司一方面進一步深化「產融協同」，搭建專業化子公司加強與集團各產業板塊的產融協同，進一步優化業務佈局和資產組合，提升客群質量、資產質量，探索和培育弱周期、低風險、與集團產業相關的新興業務。另外一方面，夯實基礎，強化基本功，持續優化和完善全面風險管理體系，嚴守風險底線，堅持「質量優先、嚴控風險」策略。同時，建立和維護與外部金融機構良好合作，不斷拓寬外部融資渠道。2018年6月成功發行出表型租賃資產證券化產品，打通租賃資產融資通道，以創新模式保障公司發展所需的資金資源。從全年來看，新業務量投放保持穩健，業務組合持續優化，全面風險管理能力顯著提升。

2018年，中集財務公司立足集團產業發展大勢，進一步強化以服務為立身之本的理念，堅持服務集團、服務產業鏈和服務實體經濟的功能。買方信貸業務等產業鏈金融實現快速發展，為集團業務提供了有力支持。2018年，中集財務公司於年內完成近6.5億元增資擴股，成為集團「製造+金融+服務」戰略實施的重要舉措。2018年，中集財務公司新增金融投放總量達人民幣139.5億元，有效為產業發展提供資金支持。2018年，中集財務公司積極採取了以下措施，提升業務能力：⑴持續提升金融服務水平，針對產業發展特性制定專項金融服務方案，深化產融結合，努力提高集團資金使用效率和效益。⑵積極拓展買方信貸業務，提升產業發展的綜合競爭力；獲批代客衍生品交易資質，降低集團外匯交易成本；直連接入上海票據交易所，強化票據運作能力。⑶在風險防控方面，中集財務公司以集團整體為出發點，全面貫徹監管部門對風險防範的政策要求，加強風險紅黃線管理，嚴守風險底線，強化風險管控意識，確保集團金融業務穩健發展。

第四章
董事會報告

其他業務：

模塊化建築業務：

本集團的附屬公司中集模塊化經營模塊化建築業務，已形成了「製造+金融+服務」的一站式產融結合的服務模式。

在國內市場方面：2018年，順應國家工業化裝配式建築的政策，中集模塊化建築脫穎而出。雄安市民服務中心項目作為雄安新區建設第一標，僅用不到100天的時間，在雄安新區完成3萬平米酒店及辦公樓項目，詮釋了「中集速度」。全球首個模塊化雲數據中心永久性建築完成吊裝封頂。香港市場率先獲得香港屋宇署香港組裝合成建築工法的技術准入認可，並成功交付具有標誌性意義的零碳天地示範項目，實現了又一個細分市場零的突破。

國際市場方面：2018年，在穩定英國、澳洲成熟市場基礎上，進一步開拓非洲、北歐、冰島等國家和地區市場。英國作為較成熟的市場，在酒店、學生公寓和私人住宅三個細分領域體現出不同的潛力：酒店市場需求旺盛，正在形成批量訂單；學生公寓市場隨着英國紐卡斯爾大學學生公寓項目的正式投入使用，本集團模塊化建築品牌的市場影響力越來越大；私人住宅公寓市場已與多個項目相關方展開磋商，並達成合作意向。澳大利亞和新西蘭市場已正式進入高層酒店和政府公共安全服務設施領域，全預裝玻璃幕墻的成功應用，使建築工業化率達到95%的世界領先水平。非洲市場也完成了吉布提項目的落地竣工。北歐冰島市場成功實現資質准入，首個萬豪酒店項目實現訂單簽約。

多式聯運業務：

2018年，本集團的多式聯運網絡佈局、集疏運能力建設持續推進，業務運營管理平台進一步優化，各個業務單元協同發展，在鐵路業務方面，以鐵路為核心的內陸網絡佈局已經覆蓋國內主要經濟區域，已累計開行的鐵路集裝箱班列超過20條，在全國18個鐵路局中的7個鐵路局有班列發送業務，10個鐵路局有班列到達業務，投入公鐵聯運的專業化罐式集裝箱已超過1,000台；在海運業務方面，可控船舶運力超過50艘，並開始進入卷鋼的公鐵聯運。鐵路業務佈局與快速建設中的公路短駁配送能力相結合，提供門到門物流服務的效率有較大提高。

第四章
董事會報告

第四章
董事會報告

第四章
董事會報告

三、 公司未來發展和展望

1、 宏觀經濟環境和政策

2019年，國內外經濟貿易不確定性繼續疊加，經濟悲觀預期情緒再起。全球經濟復蘇面臨挑戰，頭號風險仍是全球貿易戰，部分新興經濟體出現債務和匯率危機。

2、 行業發展趨勢和市場展望

集裝箱製造業務方面：據全球行業權威分析機構克拉克森(CLARKSON)最新預測，2018年全球集裝箱貿易增速達4.5%，預計2019年將略降至4.4%，但仍維持在較好水準。而不同於2018年5.7%的高運力增速，2019年的運力增速將降至3.1%，集運市場供過於求的局面或將得到緩解。因此，綜合預計客戶仍有望將維持平穩的購箱意願，但2019年集裝箱的需求同比2018年的歷史高位會有所回落。

道路運輸車輛業務方面：根據佛諾斯特沙利文(Frost & Sullivan)報告：在中國和歐洲預期經濟復蘇的推動下，全球銷量預計將逐漸增加。2019年，中國半掛車預計銷量378,000輛；北美2017年至2022年期間的複合年增長率預計下滑至0.6%；歐洲自2017年至2022年期間的複合年增長率預計為2.6%。

能源、化工及液態食品裝備業務方面：隨着中國步入天然氣發展的黃金周期，天然氣尤其是液化天然氣進口量仍將維持較快增長，該分部將繼續堅持內部優化、產能整合、業務協同等策略，鞏固並持續拓展在天然氣儲存基礎設施、運輸設備及應用的關鍵裝備製造、工程服務和提供解決方案的綜合能力，向天然氣全產業鏈佈局。化工環境分部將繼續致力於提供化工物流解決方案，為客戶提供一站式服務，進一步鞏固全球市場領先地位。同時針對中國固廢危廢治理需求，開發環保裝備製造及系統集成能力，積極探索環保治理的商業機會。液態食品分部未來亦將專注在現有市場發展現有業務、不斷推出創新產品與服務，並利用現有裝備與服務進一步開拓新興市場，致力保持持續增長。

第四章
董事會報告

海洋工程業務方面：2019年，預計石油價格緩慢攀升，油氣勘探和開發投資穩步提升，但仍處於承壓期，預期鑽井平台市場2019年需求依舊有限，總體供大於求，逐步平衡，局部出現供不應求。海工細分市場如LNG模塊市場、FPSO及FSRU正在迎來新的強勁成長動力。

空港裝備業務方面：2019年，預計全球機場業務仍將保持平穩增長，伴隨國家對機場空域進一步放開，有利於登機橋及橋周邊設備和GSE業務發展；消防與救援業務將穩步增長，全球消防行業併購整合趨勢明顯，舉高類及特種車輛類將是主要盈利點；自動化物流業務市場持續增長，智能化技術應用將進一步提升；車庫行業得益於政策支持，從試點城市出台的政策來看，已明確提出了發展立體停車行業是可行且有效的路徑。此外，行業智能化應用水平也在逐步提升。車庫業務有望在2019年獲得重大突破，新開拓的立體公交車庫業務預計將帶來全新市場。

重型卡車業務方面：2019年，受國際形勢大環境影響，宏觀經濟存在很大不確定性，國內經濟以結構性調整為主。隨着環保法規的不斷升級，藍天保衛戰的持續打響，治超治限等政策的嚴格實施，2019年的全國重卡市場會陸續掀起排放升級的新熱潮。為此，2019年，牽引車、城建渣土車的置換需求將被提前釋放，國六天然氣重卡、新能源重卡的需求將迎來新機遇。另外，受多方面因素影響，2019年，國內重卡市場將保持着最近幾年的平穩運行發展態勢，全行業總銷量預計為80-90萬輛，相比起2018年銷量會下滑20%左右。其中，牽引車、載貨車、自卸車、專用車四大類細分市場需求會有不同程度下滑，尤其是載貨與自卸車市場會下滑較大。

物流服務業務方面：2019年，全球貿易格局不確定性加劇，以美國為首的貿易保護主義抬頭，導致中國對外貿易產生一定程度上進出口平衡的壓力，外貿進出口業務的制約性因素依然較多。面對外部環境存在諸多風險，國家正在進行全面的深化改革和經濟結構調整，「一帶一路」、「全方位開放」和「互聯網+」等國家戰略都將為物流行業發展帶來機遇。

產城業務方面：2019年，受政策調控趨於常態化的影響，融資環境依然保持收緊態勢。隨着各地十三五規劃和城市化推進，產業地產已成為政府、企業、資本關注的焦點，加上相關政策扶持、人口逐步向二三線城市轉移及一線城市產業用地的稀缺，從開發模式轉變為運營模式，鼓勵物業自持及培育先進產業集群已成為一種趨勢，預計未來產業地產的發展將呈向好態勢。

第四章
董事會報告

金融業務方面：2019年，國內融資租賃企業挑戰與機遇並存。一方面，全面經濟面臨減速風險，國內經濟或將繼續下台階，租賃公司將面臨資金端和資產端雙重經營壓力和挑戰；另一方面，融資租賃公司將回歸租賃業務本源，堅持產融協同，打造基於租賃物的專業化、差異化競爭優勢。2019年，隨着貿易摩擦影響逐步顯現，國內經濟下行壓力加大，穩增長的重要性逐步上升，貨幣政策面臨促進「寬貨幣」向「寬信用」轉化，央行預計實施穩健偏寬鬆、結構性寬鬆的貨幣政策，但去槓桿、防風險及國際貨幣政策緊縮周期等，都給寬鬆限定了空間。

3、 主要業務板塊的總體經營目標和措施

展望2019年，本集團將堅持「製造+服務+金融」的戰略定位，繼續推進業務轉型升級，以客戶需求為導向，由製造向服務延伸；將繼續提升全球運營能力，優化業務和資產，加快產業聚集，培育產業鏈優勢；在技術升級、業務模式及管理機制方面不斷創新並控制風險；努力把握市場變化，佈局新興產業和創新業務，實現持續的有質量的增長。

集裝箱製造業務：2019年，在集裝箱成熟業務方面，本集團將繼續落實傳統產業轉型升級的國家戰略，加大研發投入和設備投資，提高集裝箱智能製造水平和綠色發展水平，並以EPR項目實施為牽引，提升成熟業務管理能力，鞏固並提升本集團在集裝箱製造業務的競爭優勢和行業地位。在重大項目投資方面，爭取2019年完成東莞鳳崗新廠項目一期規劃內容的全部建設並投入使用。在新業務拓展方面，將繼續加快部分老廠或閒置土地商業化的步伐，通過產業基金投資孵化模式和對外股權直投模式結合，積極探索和發展包括冷鏈裝備、物流裝備等集裝箱成熟業務相關業務領域，把握新的業務機會。

道路運輸車輛業務：2019年，中集車輛將繼續通過加強全球營運，生產流程數字化，開發新產品及改善產品特性，成立數字化製造及營運的敏捷組織和持續捕捉具有增長潛力的新商機，鞏固其在全球半掛車市場的領先地位。在中國，持續開發揚州「燈塔」工廠的新生產工廠，並擴建駐馬店「燈塔」工廠現有的骨架車、側簾車及倉柵車生產線，升級梁山工廠的集平半掛車及蕪湖工廠罐式半掛車，以提高生產進度及效率。北美市場，增加美國的冷藏半掛車及骨架車產能；在歐洲增加側簾車、交換箱體及冷藏半掛車的組裝能力；新興市場擬擴大吉布提的生產及營銷力度，以強化在非洲的運營能力。

第四章
董事會報告

能源、化工及液態食品裝備業務：2019年，清潔能源分部將以「立足國內、發展海外、全業務鏈延伸」為發展策略，重點構建LNG全業務鏈、LPG全業務鏈，持續調整優化以氫氣、電子氣、壓縮天然氣三氣並舉的高壓業務鏈，並在非常規氣裝備、水上LNG應用捕獲新的市場機會。化工環境分部將繼續加大對罐箱產品的技術研發和市場開拓力度，在鞏固標準罐式集裝箱的市場領先地位的前提下，大力拓展特種罐式集裝箱的應用領域。同時，積極探索發展環保業務的可能性，重點圍繞環保裝備的研發與製造。液態食品分部將聚焦全球拓展，進一步鞏固啤酒裝備業務競爭優勢，利用核心技術，加強設計、採購及安裝施工服務業務發展。

海洋工程業務：2019年，本集團海洋工程業務將繼續加快推進業務轉型和佈局，以油氣產業為核心，延伸相關多元業務，建立平抑產品波動的業務結構。未來將以七大市場方向（包括：船舶運營管理；傳統海工業務；極地市場；生產平台模塊類業務；海上氣、風、核發電；深遠海漁業；海上旅遊）做重點突破，在細分業務領域打造新的冠軍產品，重點拓展傳統海工FPSO及模塊業務，大力發展清潔能源業務（如LNG、發電駁／FSRU及風電船業務）及其它新興業務如海洋漁業、深海旅遊等。

空港裝備業務：2019年，本集團將在鞏固空港設備業務的基礎上，抓住自動化、城鎮化兩條主線，重點發展消防救援業務，並進一步豐富自動化物流業務的應用場景，例如：加強空港裝備及消防救援兩大核心業務產品的全生命周期管理，完善服務體系，借助信息化和大數據拓展更廣闊的服務業務，服務與製造並駕齊驅，大幅提升服務業務銷售佔比，在自身製造升級的基礎上，沿着產業鏈向服務、消費端尋求可能的價值提升空間；市場、服務並進加大了美國區域的投標力度，爭取訂單突破；消防與救援業務將持續推進戰略併購、產業佈局與協同整合，實現業務規模與效率的提升，踐行國家走出去引進來的戰略思路，將國外優秀技術與設備引進國內市場；並進一步圍繞城鎮化建設需求強化舉高車能力；強化自動化物流製造水平，提升交付能力，關注前沿技術；進一步推進立體綜合車場落地。同時，進一步完善人力資源體系，提升團隊專業化水平，持續加強風控能力。此外還將在併購整合的基礎上進行企業生態佈局，加強在中歐、中美市場互動成效。

第四章
董事會報告

重型卡車業務：2019年，聯合重工經營方針調整為「市場導向、風險防範、規模優先、有質發展」。2019年聯合重工將致力於增加產品銷量，切實提高規模生產效益，不斷提升市場佔有率，切實提高產品知名度；鑄造誠信品質，打造良性合作關係，驅動聯合卡車與合作夥伴業績共同持續增長。2019年，聯合重工將營銷渠道建設及能力提升、應收賬款清收與控制、有競爭力的金融體系建設、低效資產的處置及風險防範、降本增效、激發組織活力、提升組織效率作為關鍵舉措，確保戰略落地和年度經營目標順利實現。

物流服務業務：2019年，面對內外部環境變化，本集團物流服務業務將以成為「裝備+服務」為核心的跨境全程物流解決方案服務商為戰略使命，進一步戰略聚焦、結構優化。依託以構建幹線運輸能力為核心競爭力的全程物流解決方案，在面臨嚴峻經濟形勢下穩步增長。圍繞業務優化與發展，增強全程物流解決方案能力，努力打造成為在細分領域領先的物流服務企業；圍繞國家「一帶一路」戰略，快速完成全球網絡佈局；圍繞「集團抓總、板塊主建、直管企業主戰」的組織模式，積極推動板塊組織優化與核心團隊建設；圍繞數字化建設，加快數字化轉型，架構信息平台，助力業務升級；圍繞優化資產結構，關注清理低效資產；圍繞重大風險防控，推進投資併購管理、HSE管理、內控審計等關鍵工作。

產城業務：2019年，產城業務將結合自身優勢資源，通過戰略組織架構及發展戰略的調整，積極推進本集團在深圳、上海等一線城市的重大項目的落地及各項工作；同時，積極尋找有發展前景的一線城市或在一線城市周邊推進輕資產項目，進一步實現了「輕重並舉」的戰略方針。預計2019年，產城業務業績將進入快速增長期。

金融業務：2019年，中集融資租賃公司將繼續堅持雙輪驅動，一方面進一步深化產融協同，持續提升現有子公司專業化發展，另一方面堅持自主開發，推動業務升級和模式創新，保持業務穩健增長。同時，繼續優化全面風險管理體系，逐步構建多元化融資體系和融資能力，強化中後台的運作效率和服務能力，提升信息化管理水平，實現穩健有質的增長。2019年，中集財務公司將圍繞「優質服務、堅守底線、優化提升、有質增長」的經營方針，把以客戶為中心作為一切工作的出發點，以風險管控和團隊建設作為公司發展的根本保障，努力實現客戶滿意、股東滿意、員工滿意，堅守全球資金集中運營者、綜合金融服務提供者、集團戰略實施協同者、產融結合價值創造者四大戰略定位，助推產業發展，為集團各產業發展提供金融動能。

4、 本集團未來發展面臨的主要風險因素

經濟周期波動的風險：本集團各項主營業務所處的行業均依賴於全球和中國經濟的表現，並隨着經濟周期的波動而變化。近年來，全球經濟環境日趨複雜，不確定因素增多，尤其是貿易保護主義的抬頭將對全球經濟和貿易的增長帶來負面影響。國內經濟下行壓力加大，經濟活力整體疲軟，消費、投資增速放緩。本集團主要業務存在增長放緩的風險。全球經濟環境的變化與風險對本集團的經營管理能力提出了更高的要求。

中國經濟結構調整和產業政策升級的風險：中國經濟邁入新常態，政府全面深化供給側改革，推動經濟結構轉型升級，對企業經營影響巨大的新的產業政策、稅收政策等的變動對行業的未來發展帶來了不確定性。本集團的主要業務所在產業屬於傳統製造業，未來幾年將面臨一定的政策調整風險。

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

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

市場競爭風險：本集團各項主營業務都存在來自國內外企業的競爭。尤其是需求不振或產能相對過剩導致供求關係不平衡，從而引起行業內競爭加劇。另外，行業的競爭格局亦可能因新企業的加入或現有競爭對手的產能提升而改變。

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

第四章
董事會報告

四、 報告期內本集團主要資產重大變化情況

1、 主要資產重大變化情況

報告期內，本公司主要資產不存在重大變化情況。

2、主要境外資產情況

□ 適用 ✓ 不適用

五、 核心競爭力分析

「製造+服務+金融」的戰略定位

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

業務多元化和全球化的發展理念

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

規範有效的企業管治體系

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

精益製造管理能力

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

整合資源、實現協同發展的能力

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

科技研發能力與知識產權保護

本集團始終關注提高科技研發能力，制定中長期的發展戰略以優化技術研發體系和平台，加快產品技術研發和現有產品升級換代，促進新產品、新技術、新工藝和裝備的研究開發；同時不斷完善創新成果的發掘、激勵和推廣機制，加快科技成果轉化；以「構築高質量專利群，充分發揮知識產權價值」為總要求，加強知識產權保護，建立和完善知產保護、知產運營、知產維權和侵權防範四位一體的有效運行機制。本集團技術中心為國家級企業技術中心，還設立了47家集團級技術中心，包括A級技術中心17家，其中國家級2所；B級技術中心30家，其中省級6家。為鞏固和提升行業競爭優勢，在集裝箱、道路運輸車輛、能源、化工及液態食品裝備業務板塊正在分別實施「龍騰計劃、超級麥哲倫計劃、夢六計劃」等技術創新升級項目，且對相關行業領先的技術創新成果進行了及時有效的知識產權保護佈局，申請發明專利251件，籍以依託強大的研發力量和知識產權保護能力，把領先的技術轉化成客戶的競爭優勢。

六、 董事會報告的其他事項

1、 固定資產

報告期內，本集團固定資產的變動情況載於本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、18。

2、 土地增值稅

本集團2018年度已計提的土地增值稅為人民幣478,144千元（2017年度：人民幣75,163千元）。報告期內變動主要由於產城項目預繳的土地增值稅所致。

3、 儲備及可分派儲備

本集團截至2018年12月31日的儲備為人民幣25,365,354千元（2017年12月31日：人民幣23,016,029千元）、可分派儲備為人民幣22,082,769千元（2017年12月21日：人民幣19,734,494千元）。報告期內變動情況載於本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、47，48。

第四章
董事會報告

4、 管理合約

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

5、 主要供貨商及客戶

報告期內，本集團從前五大供貨商合計的採購額低於本集團採購總額的30%，從前五大客戶所獲得的合計收入低於本集團總銷售額的30%。本集團前五大客戶及供應商的詳情參見本報告「第五章　按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「2、收入與成本」之「⑻主要銷售客戶和主要供應商情況」。

本公司董事、監事及其聯繫人等及任何股東（根據董事所知擁有5%或以上本公司股本者）在上述前五大供貨商和前五大客戶中概無擁有任何權益。

6、 證券回購、出售或贖回

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

7、 委託存款和逾期未能收回的定期存款

截至2018年12月31日止，本公司無任何委託存款和逾期未能收回的定期存款。

8、 優先購買權

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

9、 發行債券證

有關本公司中期票據的發行詳情，請參見本報告「第十四章　按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註四、39。

10、 發行公司債

有關本公司公司債的發行詳情，請參見本報告「第十二章　公司債券相關情況」。

11、 稅項

根據《中華人民共和國個人所得稅法》及其實施條例規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。本公司將根據國家稅務總局《財政部 國家稅務總局 證監會關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)》、香港聯交所題為「有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排」的函件及相關法律法規的規定代扣代繳有關稅款。建議本公司H股股東須向其稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

12、 捐款

報告期內，本集團捐款總額為人民幣7,019千元 (2017年：人民幣2,592千元)。

13、 遵守法律及法規

於2018年內，本集團已遵守對本集團營運有重大影響的相關法律及法規。

14、 獲准許彌償條文

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

15、 股本

於2018年12月31日，本公司的股本載列如下：

	每股面值	已發行股份數目（股）	**百分比**(%)
A股	人民幣1.00元	1,268,412,327	42.49%
H股	人民幣1.00元	1,716,576,609	57.51%
合計	–	2,984,988,936	100.00%

第四章
董事會報告

16、 股利分派

基於本集團2018年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況和現金流量情況，董事會建議派發2018年度末期股息每10股人民幣5.5元（含適用稅項），不送紅股，以資本公積向全體股東每10股轉增2股。該等2018年度分紅派息預案尚待本公司股東大會審議通過。有關本集團的現金分紅政策及近三年分紅詳情，請參見本報告「第十四章　按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註四、48及「第八章　重要事項」之「一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況」。

17、 董事監事變動情況

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

18、 環境、社會及管治報告

本集團十分重視對環境與社會的責任，通過各項措施努力提高本集團對環境、社會及管治能力。本公司按照《深圳證券交易所上市公司社會責任指引》、《聯交所上市規則》第13.91條及附錄二十七的《環境、社會及管治報告指引》的要求，已分別於2018年3月27日和2019年3月27日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、公司網站(www.cimc.com)和聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈了《2017年度社會責任暨環境、社會及管治報告》和《2018年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。有關詳情，請參見本報告「第八章　重要事項」之「十八、社會責任情況」。

19、 結算日後事項

有關本集團報告期結算日後事項的詳情，請參閱本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註十二。

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

一、 概述

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

二、 主營業務分析

1、 概述

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

2、收入與成本

(1) 營業收入構成

單位：人民幣千元

	2018年		2017年		
	金額	佔營業收入比重	金額	佔營業收入比重	同比增減
營業收入合計	93,497,622	100.00%	76,299,930	100.00%	22.54%
分行業					
集裝箱	31,536,221	33.73%	25,046,697	32.83%	25.91%
道路運輸車輛	24,399,718	26.10%	19,520,664	25.58%	24.99%
能源、化工及液態食品裝備	14,162,800	15.15%	11,846,200	15.53%	19.56%
海洋工程	2,433,598	2.60%	2,485,417	3.26%	(2.08%)
空港裝備	4,671,147	5.00%	3,596,511	4.71%	29.88%
物流服務	8,628,262	9.23%	8,195,452	10.74%	5.28%
金融	2,092,384	2.24%	2,340,641	3.07%	(10.61%)
產城	2,893,205	3.09%	1,006,792	1.32%	187.37%
重卡	2,487,666	2.66%	2,565,745	3.36%	(3.04%)
其他	4,231,489	4.53%	3,119,337	4.09%	35.65%
合併抵消	(4,038,868)	(4.32%)	(3,423,526)	(4.49%)	(17.97%)

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

單位：人民幣千元

	2018年		2017年		
	金額	佔營業收入比重	金額	佔營業收入比重	同比增減
分產品					
集裝箱	31,536,221	33.73%	25,046,697	32.83%	25.91%
道路運輸車輛	24,399,718	26.10%	19,520,664	25.58%	24.99%
能源、化工及液態食品裝備	14,162,800	15.15%	11,846,200	15.53%	19.56%
海洋工程	2,433,598	2.60%	2,485,417	3.26%	(2.08%)
空港裝備	4,671,147	5.00%	3,596,511	4.71%	29.88%
物流服務	8,628,262	9.23%	8,195,452	10.74 %	5.28%
金融	2,092,384	2.24%	2,340,641	3.07 %	(10.61%)
產城	2,893,205	3.09%	1,006,792	1.32 %	187.37%
重卡	2,487,666	2.66%	2,565,745	3.36 %	(3.04%)
其他	4,231,489	4.53%	3,119,337	4.09 %	35.65%
合併抵消	(4,038,868)	(4.32%)	(3,423,526)	(4.49%)	17.97%
分地區					
中國	44,558,488	47.66%	32,769,171	42.95%	35.98%
美洲	23,406,096	25.03%	18,482,055	24.22%	26.64%
歐洲	17,439,309	18.65%	18,029,736	23.63%	(3.27%)
亞洲（中國以外地區）	6,533,782	6.99%	5,412,665	7.09%	20.71%
其他	1,559,947	1.67%	1,606,303	2.11%	(2.89%)

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

(2) **報告期內，佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品或地區情況**

單位：人民幣千元

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入同比增減	營業成本同比增減	毛利率同比增減
分行業						
集裝箱	31,536,221	28,572,800	9.40%	25.91%	35.13%	(6.18%)
道路運輸車輛	24,399,718	20,995,009	13.95%	24.99%	31.72%	(4.40%)
能源、化工、液態食品裝備	14,162,800	11,495,407	18.83%	19.56%	19.15%	0.27%
分產品						
集裝箱	31,536,221	28,572,800	9.40%	25.91%	35.13%	(6.18%)
道路運輸車輛	24,399,718	20,995,009	13.95%	24.99%	31.72%	(4.40%)
能源、化工、液態食品裝備	14,162,800	11,495,407	18.83%	19.56%	19.15%	0.27%
分地區						
中國	44,558,488	–	–	35.98%	–	–
美洲	23,406,096	–	–	26.64%	–	–
歐洲	17,439,309	–	–	(3.27%)	–	–

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

□ 適用 ✓ 不適用

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

(3) 公司實物銷售收入是否大於勞務收入

✓是 □否

行業分類	項目	2018年	2017年	同比增減(%)
集裝箱	銷售量			
	乾貨箱（萬TEU）	154.39	130.89	17.95%
	冷藏箱（萬TEU）	16.82	10.91	54.17%
道路運輸車輛	銷售量（萬台（套））	19.2	16.3	17.79%
海洋工程業務	銷售量			
	半潛式平台（台）	0	0	0%
	自升式平台（台）	0	2	(100%)
	特種海工船（條）	0	0	0%
	生產量			
	半潛式平台（台）	4	4	0%
	自升式平台（台）	5	5	0%
	特種海工船（條）	5	1	400%

相關數據同比發生變動30%以上的原因說明

1) 報告期，本集團集裝箱業務得益於冷藏箱市場2018年訂單總量相較2017年上升約26%，因此2018年銷售量大幅增長。

(4) 公司已簽訂的重大銷售合同截至本報告期的履行情況

□適用 ✓不適用

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

(5) 營業成本構成

行業分類

單位：人民幣千元

		2018年		2017年		
行業分類	項目	**金額**	**佔營業成本比重**	金額	佔營業成本比重	比重同比增減
集裝箱	直接材料	23,837,570	85.33%	17,344,980	82.03%	3.3%
道路運輸車輛	直接材料	18,637,862	89.21%	14,082,366	88.35%	0.86%
海洋工程	設備	1,280,460	56.80%	1,464,155	58.14%	(1.34%)

產品分類

單位：人民幣千元

		2018年		2017年		
行業分類	項目	**金額**	**佔營業成本比重**	金額	佔營業成本比重	比重同比增減
集裝箱	直接材料	23,837,570	85.33%	17,344,980	82.03%	3.3%
道路運輸車輛	直接材料	18,637,862	89.21%	14,082,366	88.35%	0.86%
海洋工程	設備	1,280,460	56.80%	1,464,155	58.14%	(1.34%)

(6) 報告期內合併範圍是否發生變動

✓是 □否

報告期內，本集團合併範圍的變動詳情請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註五。

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

(7) 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整有關情況

☐ 適用 ✓ 不適用

(8) 主要銷售客戶和主要供應商情況

公司主要銷售客戶情況

前五名客戶合計銷售金額（單位：人民幣千元）	13,481,551.77
前五名客戶合計銷售金額佔年度銷售總額比例	14.42%
前五名客戶銷售額中關聯方銷售額佔年度銷售總額比例	0.00%

公司前5大客戶資料

✓ 適用 ☐ 不適用

單位：人民幣千元

序號	客戶名稱	銷售額	佔年度銷售總額比例
1	Triton Container International Limited c/o TAL International Container Corporation	3,821,171.87	4.09%
2	Mediterranean Shipping Company S.A.	3,784,016.62	4.05%
3	SeaCube Containers LLC	2,262,045.13	2.42%
4	CMA CGM SHIPPING CO.,LTD.	1,968,608.86	2.11%
5	CAI International, Inc.	1,645,709.29	1.75%
合計	–	13,481,551.77	14.42%

主要客戶其他情況說明

☐ 適用 ✓ 不適用

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

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

公司主要供應商情況

前五名供應商合計採購金額（單位：人民幣千元）	8,492,025.44
前五名供應商合計採購金額佔年度採購總額比例	10.67%
前五名供應商採購額中關聯方採購額佔年度採購總額比例	0.00%

公司前5大供應商資料

✓ 適用 □ 不適用

單位：人民幣千元

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

3、 費用

單位：人民幣千元

	2018年	2017年	同比增減
銷售費用	1,744,260	2,926,718	(40.40%)
管理費用	5,158,990	4,830,325	6.80%
財務費用	1,158,896	1,446,321	(19.87%)
所得稅費用	2,615,103	1,250,826	109.07%
研發費用	993,416	651,729	52.43%

銷售費用、所得稅費用發生重大變動的說明：

本報告期內銷售費用較去年同期下降40.40%，主要是由於本報告期內按照新收入準則，將銷售費用科目下運費重分類至營業成本所致；所得稅費用較去年同期上升109.07%，主要是由於本報告期內前海項目及青島土地收儲及拆遷補償款入賬計提相應所得稅所致；研發費用較去年同期上升52.43%，主要是由於報告期內本集團加大技術研發投入所致。

4、 研發投入

報告期內，本集團持續《中國製造2025中集行動計劃》(以下簡稱：《行動計劃》) 發展路徑，加速推動集團新型工業化進程，提高集團高效運營能力，構建集團創新發展的藍圖。

2018年，集團依據《行動計劃》發展路徑，成立智能製造委員會，加速推動集團新型工業化，圍繞製造模式升級、產品通用化、標準化、模塊化，重點打造三個產品全生命周期提升試點項目。集裝箱龍騰計劃、車輛「超級麥哲倫計劃」、中集安瑞科「夢六計劃」三大示範工程有序推進，提高板塊整體智能製造水平。在產品智能化及高效運營工作上，集團開展「打造世界冠軍產品」工程，提高產品運營質量，技術創新實現產品升級與產品智能化。在綠色製造工作上，集團2018年綠色製造項目效果明顯，大幅降低三廢，減少職業病崗位，建設環境友好型工廠。

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

2018年，本集團加速智能製造轉型升級，在信息化與工業化融合工作上，將「兩化融合信息化建設」作為集團策略之一，利用物聯網、大數據、人工智能等新技術積極探索兩化融合，集團選擇集裝箱板塊的青島冷藏產業基地和車輛板塊的蕪湖瑞江車輛工廠作為兩化融合信息化建設的試點單位，通過「從企業痛點出發」和「互聯網式快速迭代」的方法，打造具有中集集團特色的工業互聯網平台，實現「設備上雲」，提升設備管理水平，降低設備非計劃停機率和能源耗用，改進工廠的關鍵工藝，提升工廠安全水平，優化生產計劃、執行及生產過程中物料和半製品管理，使產品質量追溯貫穿整個生產過程，提高了整體生產效率，降低了生產成本，縮短了訂單交付時間。通過兩個成功的試點所構建的平台能力可以快速複製到集團的其他企業，在企業產線自動化升級的同時匹配相應的信息化能力，實踐兩化深度融合。截至2018年底，已有6家企業獲得國家兩化融合管理體系貫標認證。中集集團將通過全面部署與試點推廣的方式，全面開展新型工業化工作，逐步實現製造業轉型升級。

公司研發投入情況

	2018年	2017年	變動比例
研發人員數量（人）	3,396	3,389	0.21%
研發人員數量佔比	6.63%	6.69%	(0.06%)
研發投入金額（人民幣千元）	1,040,751	725,386	43.48%
研發投入佔營業收入比例	1.11%	0.95%	0.16%
研發投入資本化的金額（人民幣千元）	47,335	73,657	(35.74%)
資本化研發投入佔研發投入的比例	4.55%	10.15%	(5.60%)

年

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

5、 現金流

單位：人民幣千元

項目	2018年	2017年	同比增減
經營活動現金流入小計	96,239,347	80,669,385	19.30%
經營活動現金流出小計	96,098,615	76,204,554	26.11%
經營活動產生的現金流量淨額	140,732	4,464,831	(96.85%)
投資活動現金流入小計	2,980,266	11,250,029	(73.51%)
投資活動現金流出小計	7,382,196	13,019,586	(43.30%)
投資活動產生的現金流量淨額	(4,401,930)	(1,769,557)	(148.76%)
籌資活動現金流入小計	79,488,047	62,750,173	26.67%
籌資活動現金流出小計	70,192,281	66,287,326	5.89%
籌資活動產生的現金流量淨額	9,295,766	(3,537,153)	362.80%
現金及現金等價物淨增加／(減少) 額	5,089,896	(895,810)	668.19%

相關數據同比發生重大變動的主要影響因素說明

✓ 適用 □ 不適用

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額比去年同期減少96.85%，主要由於報告期內本集團上海寶山項目土地款計入購買商品、接受勞務支付的現金所致；集團投資活動產生的現金流量淨額比去年同期減少148.76%，主要由於報告期內本集團購建固定資產、在建工程等長期資產所支付的現金增加所致；籌資活動產生的現金流量淨額比去年同期增加362.80%，主要由於報告期內取得借款，發行債券等融資活動現金流入較去年增加所致。

報告期內公司經營活動產生的現金淨流量與本年度淨利潤存在重大差異的原因說明

□ 適用 ✓ 不適用

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

三、 非主營業務分析

✓ 適用 □ 不適用

單位：人民幣千元

	金額	佔利潤總額比例	形成原因說明	是否具有可持續性
資產減值損失	2,425,624	36.29%	主要是由於本年度計提海工資產減值所致。	否
信用減值損失	304,550	4.56%	主要是由於長期應收款、應收賬款計提壞賬準備所致。	否
資產處置收益（註）	5,241,911	78.43%	主要是前海及青島土地項目產生的收益所致。	是

註： 本報告期資產處置收益包括：

(1) 簽署前海土地合同產生的收益人民幣3,841,160千元：2017年10月9日，南方中集與深圳市規劃和國土資源委員會（以下簡稱「**深圳規土委**」）、深圳市前海深港現代服務業合作區管理局（以下簡稱「**前海管理局**」）以尊重歷史、服從規劃、擱置爭議、利益共享、雙贏發展為原則，經友好協商，就位於深圳前海的T102-0152、T102-0153、T102-0154宗地（共計土地面積：52.4萬平方米）的土地整備問題簽署了《土地整備框架協議書》。根據《土地整備框架協議書》，深圳規土委、前海管理局同意仙汀煤督朽服疴 ：

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

四、 資產及負債狀況

1、 資產構成重大變動情況

單位：人民幣千元

	2018年末		2017年末			
	金額	佔總資產比例	金額	佔總資產比例	本年比上年金額增減(%)	重大變動說明
貨幣資金	9,729,152	6.12%	5,596,314	4.28%	73.85%	主要是由於2018年末新增並入太子灣項目公司所致。
存貨	27,335,324	17.20%	19,258,327	14.75%	41.94%	主要是由於前海、太子灣項目土地增加所致。
長期股權投資	3,569,900	2.25%	2,398,495	1.84%	48.84%	主要是增資深圳市太子灣商融置業有限公司所致。
預付款項	6,861,297	4.32%	2,147,721	1.64%	219.47%	主要是由於預付土地款增加所致。

2、 以公允價值計量的資產和負債

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

3、 截至報告期末的資產權利受限情況

截至報告期末，本集團的資產權利受限情況請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、26。

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

五、 投資狀況

1、 總體情況

✓ 適用 ☐ 不適用

單位：人民幣千元

報告期投資額	上年同期投資額	變動幅度
942,499	1,299,190	(27.45%)

2、 報告期內獲取的重大的股權投資情況

✓ 適用 ☐ 不適用

單位：人民幣千元

被投資公司名稱	主要業務	投資方式	投資金額	持股比例	資金來源	合作方	投資期限	產品類型	截至資產負債表日的進展情況	預計收琅粲壹	預計收弟蝠穔喕浨痲脫

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

3、 報告期內正在進行的重大的非股權投資情況

□ 適用 ✓ 不適用

4、 金融資產投資

(1) 證券投資情況

✓ 適用 □ 不適用

單位：人民幣千元

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	會計計量模式	期初賬面價值	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	本期購買金額	本期出售金額	報告期損益	期末賬面價值	會計核算科目	資金來源
H股	6198	青島港	128,589	公允價值計量	177,020	1,026	–	–	–	–	186,613	交易性金融資產	自有資金
H股	368	中外運航運H	20,742	公允價值計量	4,985	1,774	–	–	–	–	7,063	交易性金融資產	自有資金
期末持有的其他證券投資			–	–	1,298	–	–	–	1,337	32	–		
合計			149,331	–	183,303	2,800	–	–	1,337	32	193,676		
證券投資審批董事會公告披露日期			無										
證券投資審批股東會公告披露日期（如有）			無										

(2) 持有其他上市公司股權

單位：人民幣千元

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	持股數量（千股）	持股比例(%)	年末賬面值	報告期損益	報告期權益變動	會計核算科目	股份來源
澳洲證券交易所：OEL	Otto Energy	13,480	13,521	1.19%	2,415	–	(1,721)	其他權益工具投資	股份收購
香港聯交所：00697	首長國際	182,212	1,047,931	5.27%	180,884	–	(17,730)	其他權益工具投資	股份收購
香港聯交所：206	TSC Offshore Group Limited	167,591	92,800	13.12%	202,236	–	–	長期股權投資	股份收購

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

(3) 衍生品投資情況

✓ 適用 □ 不適用

單位：人民幣千元

衍生品投資操作方名稱	關聯關係	是否關聯交易	衍生品投資類型	衍生品投資初始投資金額	起始日期	終止日期	期初投資金額	報告期內購入金額	報告期內售出金額	計提減值準備金額（如有）	期末投資金額	期末投資金額佔公司報告期末淨資產比例	報告期實際損益金額
滙豐、渣打等銀行	無	否	外匯遠期合約	–	2018/3/29	2019/12/16	314,821	–	–	–	4,056,157	10.87%	(1,413)
滙豐、渣打等銀行	無	否	外匯期權合約	–	2017/5/24	2019/9/17	270,588	–	–	–	3,868,222	10.37%	1,193
渣打、德銀等銀行	無	否	利率掉期合約	–	2014/4/1	2021/6/28	9,491,309	–	–	–	11,792,942	31.61%	(9,734)
渣打銀行	無	否	貨幣互換合約	–	2018/8/14	2019/12/6	65,359	–	–	–	69,870	0.19%	1,184
合計				–	–	–	10,142,077				19,787,191	53.04%	(8,770)

衍生品投資資金來源	自有資金
涉訴情況（如適用）	不適用
衍生品投資審批董事會公告披露日期（如有）	無
衍生品投資審批股東會公告披露日期（如有）	無
報告期衍生品持倉的風險分析及控制措施說明（包括但不限於市場風險、流動性風險、信用風險、操作風險、法律風險等）	截至2018年12月31日，本集團持有的衍生金融工具主要有外匯遠期、利率掉期、外匯期權和貨幣互換合約。利率掉期合同的風險和利率波動密切相關。外匯遠期所面臨的風險與匯率市場風險以及本集團的未來外幣收入現金流的確定性有關。本集團對衍生金融工具的控制措施主要體現在：謹慎選擇和決定新增衍生金融工具的種類和數量；針對衍生品交易，本集團制訂了嚴格規範的內部審批制度及業務操作流程，明確了相關各層級的審批和授權程序以便於控制相關風險。
已投資衍生品報告期內市場價格或產品公允價值變動的情況，對衍生品公允價值的分析應披露具體使用的方法及相關假設與參數的設定	2018年1-12月本集團衍生金融工具公允價值變動損益為(8,770)千人民幣。集團衍生金融工具公允價值根據外部金融機構的市場報價確定。
報告期公司衍生品的會計政策及會計核算具體原則與上一報告期相比是否發生重大變化的說明	否
獨立董事對公司衍生品投資及風險控制情況的專項意見	公司開展匯利率衍生品投資是與公司日常全球經營業務有關，是以平滑或降低匯利率變化對公司經營造成的不確定性影響為目的，堅持保值基本原則，禁止投機交易，且公司充分重視並不斷加強對匯利率衍生品交易的管理，已制定並不斷完善有關管理制度，相關審批程序符合有關法律法規及《公司章程》等的規定，不存在損害公司及公司股東特別是中小股東利益的情形。

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

5、募集資金使用情況

☐ 適用 ✓ 不適用

(1) 募集資金總體使用情況

☐ 適用 ✓ 不適用

本公司所有募集資金已於2017年全部使用完畢。

(2) 募集資金承諾項目情況

☐ 適用 ✓ 不適用

(3) 募集資金變更項目情況

☐ 適用 ✓ 不適用

六、 重大資產和股權出售

1、 出售重大資產情況

☐ 適用 ✓ 不適用

2、 出售重大股權情況

☐ 適用 ✓ 不適用

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

七、 主要控股、參股公司分析

✓ 適用 □ 不適用

主要子公司、參股公司的經營情況參見本報告「第四章 董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」章節的有關內容。報告期內，本集團新納入合併和不再納入合併範圍的子公司情況請參見本報告「第十四章 按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註五。

對公司淨利潤影響達10%以上的子公司或參股公司情況

單位：人民幣千元

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
中集安瑞科（註）	子公司	能源、化工及液態食品裝備業務	19,970	15,853,354	6,545,794	13,051,651	1,098,087	782,450
南方中集	子公司	製造、修理和銷售集裝箱，集裝箱堆存業務	137,699	5,319,688	3,217,198	3,656	3,912,146	2,968,151
中集車輛（註）	子公司	道路運輸車輛業務	1,500,000	16,560,642	7,947,709	24,168,174	1,621,379	1,232,002

註： 中集安瑞科為香港聯交所上市公司，以上表格中的財務數據取自中集安瑞科2018年業績公告；中集車輛目前正在籌備於香港聯交所上市事宜，以上表格中的財務數據取自中集車輛招股說明書。

報告期內取得和處置子公司的情況

✓ 適用 □ 不適用

公司名稱	取得和處置子公司方式	對整體生產經營和業績的影響
中國消防	反向收購	收購完成後，有利於發揮本集團旗下空港板塊管理層的管控優勢，融合空港裝備、消防及救援裝備、物流裝備等核心業務的核心競爭力。
大連中集鐵路裝備有限公司	出售股權	無重大影響
北京中集車輛物流裝備有限公司	出售股權	無重大影響
東莞市正易投資有限公司	股份收購	無重大影響
江蘇寶京汽車部件有限公司	股份收購	無重大影響

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

八、 公司控制的結構化主體情況

□ 適用 ✓ 不適用

九、 公司未來發展的展望

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

十、 接待調研、溝通、採訪等活動情況

報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2018年1月16日	公司	實地調研	機構	招商證券	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2018年1月23日	公司	實地調研	機構	華金證券	同上
2018年1月29日	公司	實地調研	機構	華泰證券、前海人壽、神州牧基金、萬杉資本、晟為投資	同上
2018年1月31日	公司	電話會議	機構	中泰證券	同上
2018年2月6日	公司	實地調研	機構	長江證券	同上
2018年2月7日	公司	實地調研	機構	海通證券、華夏基金	同上
2018年3月5日	公司	電話會議	機構	Value Partner	同上
2018年3月28日	公司	業績發佈會	機構、個人	招商證券、華泰證券、中信證券、海通證券、騰訊證券、中金公司、方正證券、新時代證券、東吳證券、華金證券、國信證券、申萬宏源、太平洋證券、華創證券、國金證券、光大證券、萬杉資本、鵬華基金、廣發證券、長江證券、華夏基金	2017年度業績情況

第五章
按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析

接待時間	接待地點	接待方式	接待對象類型	接待對象	調研的基本情況索引
2018年3月29日	公司	電話會議	機構	安信證券等	2017年度業績情況
2018年5月17日	公司	電話會議	機構	信達證券	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2018年6月25日	公司	電話會議	機構	貝萊德資產管理	同上
2018年7月13日	公司	電話會議	機構	華夏基金	同上
2018年7月26日	公司	電話會議	機構	OVERLOOK INVESTMENT、MORGAN STANLEY	同上
2018年8月29日	公司	業績發佈會	機構、個人	安信證券、德邦證券、東方資產、國海證券、國信證券、國元證券、海通證券、南方基金、申萬宏源、天風證券、中信證券、興業證券、中金公司、中泰證券、國信證券、華創證券	2018年中期業績情況
2018年9月6日	深圳	實地調研	機構	UBS及其客戶	參觀東部工廠並諮詢集裝箱行業及公司近況
2018年11月19日	公司	電話會議	機構	台灣保德信投信	公司主要業務狀況、投資進展、近期行業動態及行業展望
2018年11月20日	公司	電話會議	機構	摩根士丹利	同上
2018年11月27日	公司	電話會議	機構	銀河證券	同上

接待次數	18
接待機構數量	18
接待個人數量	2
接待其他對象數量	0
是否披露、透露或洩露未公開重大信息	否

道路運輸車輛業務

CIMC 中集
CIMC 中集

第六章
按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

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

合併經營業績及分部資料

2018年，本集團實現營業收入人民幣93,497,622千元（2017年：人民幣76,299,930千元）及母公司股東及其他權益持有者應佔盈利人民幣3,380,436千元（2017年：人民幣2,509,242千元），同比分別上升22.54%及34.72%。各板塊分部業績詳見本報告「第四章　董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」、「第五章　按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「2、收入與成本」及「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、49。

營業成本

報告期內，本集團已實施新收入準則，按照新收入準則規定，本報告期內已將銷售費用科目下運費重分類至營業成本。2017年銷售費用中確認的運費不需調整。具體詳見本報告「第五章　按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「2、收入與成本」及「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、49。

毛利率及盈利水平

2018年，本集團整體毛利率為14.88%，與去年同期有所下調。各板塊中，產城板塊的毛利率有所上升，能源、化工及液態食品裝備、重卡、及空港裝備的毛利率水平基本保持平穩，集裝箱、道路運輸車輛、海洋工程、物流服務及金融的毛利率有所下降。具體分析請參見本報告的「第四章　董事會報告」之「二、報告期主營業務回顧」。下表摘列下列期間本集團各主要板塊的毛利及毛利率水平：

單位：人民幣千元

	2018年		2017年	
分板塊	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
集裝箱	2,963,421	9.40%	3,901,500	15.58%
道路運輸車輛	3,404,709	13.95%	3,581,717	18.35%
能源、化工及液態食品裝備	2,667,393	18.83%	2,198,743	18.56%
海洋工程	(251,506)	(10.33%)	(32,719)	(1.32%)
空港裝備	894,192	19.14%	749,391	20.84%
物流服務	727,732	8.43%	789,197	9.63%
金融	857,102	40.96%	1,444,348	61.71%
產城	1,372,963	47.45%	424,836	42.20%
重卡	166,656	6.70%	132,473	5.16%
其他	303,636	7.18%	186,215	5.97%
合併抵消	804,916	–	631,514	–
合計	13,911,214	14.88%	14,007,215	18.36%

銷售成本、管理費用、研發費用及財務費用

報告期內，本集團的研發費用、銷售成本、管理費用及財務費用詳見本報告「第五章　按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「3、費用」、「4、研發投入」及「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、51,52,53及54。

營業外收入

報告期內，本集團營業外收入為人民幣374,891千元（去年同期：人民幣622,421千元），同比減少39.77%，主要是由於去年同期報告數中包括太子灣搬遷補償款所致。詳情請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、62。

資產減值及損失準備

報告期內，本集團計提資產減值準備合計人民幣2,819,708千元（去年同期：人民幣880,764千元），同比增加220.14%，主要是由於本報告期本集團對海工資產計提大額減值所致。詳情請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、25。

所得稅費用

報告期內，本集團所得稅費用為人民幣2,615,103千元（去年同期：人民幣1,250,826千元），同比增加109.07%，主要是由於本報告期內前海項目及青島土地收儲及拆遷補償款入賬計提相應所得稅所致。詳情請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、64。

歸屬於少數股東的利潤

本集團2018年的歸屬於少數股東的利潤為人民幣688,019千元（去年同期：人民幣649,173千元），同比增加5.98%。

流動資金及財務資源

本集團的貨幣資金主要包括現金及銀行存款。於2018年12月31日，本集團持有貨幣資金為人民幣9,729,152千元（2017年12月31日：人民幣5,596,314千元），同比上升73.85%，主要是由於2018年底新增合併太子灣項目公司所致。詳情載於本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、1。

報告期內，本集團的現金流數據請參見本報告「第五章　按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「二、主營業務分析」之「5、現金流」及「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、66，四、67。

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

第六章
按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

銀行借款及其他借貸

於2018年12月31日，本集團的短期借款、一年內到期的非流動借款、一年內到期的應付債券、長期借款、應付債券及其他流動負債（發行超短期融資券／商業票據）總額為人民幣62,267,518千元（2017年12月31日：人民幣52,014,876千元）。本集團截至2018年12月31日止的銀行借款和其他借貸詳情載於本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、27,36,37,38,39。

單位：人民幣千元

	於2018年12月31日	於2017年12月31日
短期借款	19,898,221	15,317,347
一年內到期的非流動借款	5,593,749	3,982,626
一年內到期的應付債券	7,986,500	–
長期借款	25,769,773	24,140,168
應付債券	2,019,275	7,986,500
其他流動負債（超短期融資券／商業票據）	1,000,000	588,235
合計	62,267,518	52,014,876

本集團2018年度的利息資本化金額為人民幣674,502千元（2017年度：人民幣517,890千元）。

本集團的銀行借款以美元為主，計息方式包括固定利率計息和浮動利率計息。於2018年12月31日，本集團的銀行借款包括定息借款約人民幣15,151,592千元（2017年12月31日：人民幣8,728,021千元），及浮息借款約人民幣36,110,151千元（2017年12月31日：人民幣34,712,120千元）。長期借款的到期日主要分佈在五年內。詳情請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、27、36、38及附註十四、3。

本集團已發行的債券以人民幣為主，計息方式為固定利率計息。於2018年12月31日，本集團已發行的固定利率債券餘額為人民幣10,005,775千元（2017年12月31日：人民幣7,986,500千元），債券的到期日主要分佈在一到三年。詳情請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、36、39及附註十四、3。

第六章
按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

其他權益工具

單位：人民幣千元

	2017年12月31日	本年發行	按面值計提利息	本年支付	本年其他增加	**2018年12月31日**
15中集MTN001	2,033,043	–	51,900	(2,103,800)	18,857	–
18海運集裝MTN002	–	1,987,264	18,901	–	–	2,006,165
18可續期公司債第1期	–	1,994,340	7,040	–	–	2,001,380
合計	2,033,043	3,981,604	77,841	(2,103,800)	18,857	4,007,545

	2016年12月31日	按面值計提利息	本年支付	2017年12月31日
15中集MTN001	2,049,035	87,808	(103,800)	2,033,043

於2015年6月16日，本公司按面值發行人民幣20億元無擔保永續債（「15中集MTN001」），扣除發行費用後淨額為人民幣1,981,143,000元。該權益工具為一般企業融資目的而發行。該權益工具前3個計息年度按照每年5.19%的利率計息，自2016年6月16日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該權益工具並無固定到期日，且可由本公司選擇於2018年6月16日或以後按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。在遞延支付的利息清償前（包括遞延支付利息的利息），發行人不能實施分紅、減資、向償付順序劣後於本期中期票據的證券進行任何形式的兌付等行為。該永續債本公司已選擇於2018年6月19日進行了本息償付，期末無餘額。

於2018年10月24日，本公司按面值發行人民幣20億元無擔保永續債（「18海運集裝MTN002」），扣除發行費用後淨額為人民幣1,987,264,000元。該權益工具為一般企業融資目的而發行。該權益工具前3個計息年度按照每年5.17%的利率計息，自2019年10月26日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該權益工具並無固定到期日，且可由本公司選擇於2021年10月26日或以後每三個計息年度按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。在遞延支付的利息清償前（包括遞延支付利息的利息），發行人不能實施分紅、減資等行為。

第六章
按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

於2018年12月4日，本公司向合格投資者按面值公開發行人民幣20億元無擔保永續債（「18可續期公司債第1期」），扣除發行費用後淨額為人民幣1,994,340,000元。該權益工具為一般企業融資目的而發行。該權益工具為前3個計息年度按照每年4.85%的利率計息，自2019年12月5日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該權益工具並無固定到期日，且可由本公司選擇於2021年12月5日或以後每三個計息年度按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。

資本結構

本集團的資本結構由股東權益和債務構成。於2018年12月31日，本集團的股東權益為人民幣52,402,988千元（2017年12月31日：人民幣43,237,434千元），負債總額為人民幣106,480,975千元（2017年12月31日：人民幣87,366,945千元），資產總額為人民幣158,883,963千元（2017年12月31日：人民幣130,604,379千元）。報告期內，本集團資產和負債項目的重大變動情況，請參見本報告「第五章　按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「四、資產及負債狀況」。

2018年12月31日，本集團資產負債率為67.02%（2017年12月31日：66.89%），同比上升0.13%，本集團致力於維持適當的股本及負債組合，以保持有效的資本架構，為股東提供最大回報。（註：資產負債率乃按各日期之負債總額除以資產總額計算而得。）

外匯風險及相關對沖

本集團業務的主要收入貨幣中美元比重較大，而主要支出貨幣為人民幣。目前中國政府實行以市場供求為基礎、參考一攬子貨幣進行調節、有管理的浮動匯率制度，人民幣在資本項下仍處於管制狀態。由於人民幣的幣值受國內和國際經濟、政治形勢和貨幣供求關係的影響，未來人民幣兌其他貨幣的匯率可能與現行匯率產生較大差異，因此，本集團存在因人民幣兌其他貨幣的匯率波動所產生的潛在外匯風險，從而影響本集團經營成果和財務狀況。本集團管理層一直密切監察其外匯風險，並且採取適當措施以防範外匯匯兌風險。報告期內，本集團持有的外匯對沖合約請參見本報告「第五章　按內地證券監管規則編製的經營情況討論與分析」之「五、投資情況」及「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、3,28。

利率風險

本集團面臨與其計息銀行貸款及其他借貸有關之市場利率變動風險。為盡量降低利率風險之影響，本集團與部份銀行訂立了利率掉期合約。於2018年12月31日，本集團持有20份尚未結算的以美元計價的利率掉期合約，其名義本金合計約1,718,232千美元，將分別於2019年1月1日至2021年6月28日期滿。本集團於2018年12月31日利率掉期合約的公允價值為人民幣332,274千元，該公允價值未扣除將來處置該金融負債時可能產生的交易費用。詳情請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、2,3,28。

信用風險

本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收款項和為套期目的簽訂的衍生金融工具等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。詳情請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註十四、1。

資本承擔

於2018年12月31日，本集團資本性支出承諾約人民幣2,010,583千元（2017年12月31日：人民幣142,718千元），主要用作為已簽訂尚未履行或尚未完全履行的固定資產購建合同、已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同、建造用於銷售或出租的船舶。詳情請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註十一、1(1)。

本集團附屬公司、共同控制公司及聯營公司的情況

本集團於2018年12月31日止的附屬公司、共同控制公司及聯營公司請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、16和附註六。

資產抵押情況

於2018年12月31日，本集團所有權受到限制的資產合計總額為人民幣9,741,784千元（2017年12月31日：人民幣9,815,725千元）。本集團資產抵押情況請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、26。

重大投資、有關附屬公司及聯營公司的重大收購及處置情況

詳情請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註五。

第六章
按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

未來重大投資計劃、預期資金來源、資本支出與融資計劃

本集團的經營及資本性支出主要透過自有資金和外部融資提供資金。同時，本集團將採取謹慎態度，務求提升日後經營性現金流狀況。根據經濟形勢和經營環境的變化，及本集團戰略升級和業務發展的需要，預計2019年本集團資本性支出約為人民幣83.80億元，主要用於購建固定資產、無形資產和其他長期資產等。本集團將繼續考慮多種形式的融資安排。

募集資金使用情況

於2018年4月23日，本集團子公司中集天達發行名義金額為人民幣2,093,133,000元的可轉換債券，作為換股協議的部分代價。詳情請參見「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註四、39.

或有負債

於2018年12月31日，本集團無或有負債（2017年12月31日：約人民幣125,286千元）。

僱員及薪酬政策

於2018年12月31日，本集團在中國境內的僱員總數約為51,253人（2017年12月31日：約50,689人），僱員構成請參見本報告「第十章　董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「七、公司員工情況」。報告期內，總員工成本（包括董事酬金、退休福利計劃供款及股票期權激勵計劃費用）約為人民幣8,839,348千元（2017年：約人民幣7,402,385千元）。詳情請參見本報告「第十四章　按中國會計準則編製的財務報告」附註四、55。

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

第六章
按香港證券監管規則編製的管理層討論與分析

員工培訓計劃

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

員工退休計劃

本集團職工參加了由當地人力資源和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地人力資源和社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。詳情請參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」附註二、24及附註四、55。

股票期權激勵計劃

實施股票期權激勵計劃將有助於本集團建立董事、管理團隊和骨幹員工之間的利益共享與約束機制；管理層能夠更好地平衡短期目標與長期目標；吸引與保留優秀管理人才和業務骨幹；激勵價值的持續創造，保證公司的長期穩健發展，增強公司的競爭力。本公司及附屬公司的股票期權激勵計劃詳情請參見本報告「第八章　重要事項」之「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」。

市場風險

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

股利分配

基於本集團2018年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況、現金流量情況，本公司董事會建議派發2018年度末期股息每10股人民幣5.5元（含適用稅項），不送紅股，以資本公積金向全體股東每10股轉增2股。預計派息日為2019年6月30日或前後。2018年度末期股息分配預案尚待本公司2018年度股東大會股東審議通過。

能源、化工及液態食品裝備業務

第七章
監事會報告

各位股東：

2018年，本公司監事會按照《中華人民共和國公司法》和《公司章程》等有關規定，認真履行職責。

一、 監事會會議召開情況

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	會議決議刊登的指定網站查詢索引	會議決議刊登的信披日期
第八屆2018年度第1次會議	2018.03.08	張銘文 王洪源 熊波	關於終止非公開發行A股股票並申請撤回相關申請文件的議案	關於終止非公開發行A股股票並申請撤回相關申請文件的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2018.03.09
第八屆2018年度第2次會議	2018.03.27	張銘文 王洪源 熊波	1、 關於《2017年度監事會工作報告》的議案； 2、 關於《中集集團2017年年度報告》的議案； 3、 關於2017年度利潤分配、分紅派息預案的議案 4、 關於2017年度持續關連交易／日常關聯交易執行情況的議案 5、 關於《2017年度募集資金存放與實際使用情況專項報告》的議案； 6、 關於計提2017年度資產減值準備的議案； 7、 關於執行新《企業會計準則》的議案； 8、 關於《中集集團2017年度內部控制自我評價報告》的議案；	關於2018年度第二次會議相關事項的審核意見 關於2017年度與中遠海運發展股份有限公司日常關聯交易持續關連交易執行情況的意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2018.03.27

第七章
監事會報告

會議屆次	召開日期	參會監事	會議議案名稱	決議情況	會議決議刊登的指定網站查詢索引	會議決議刊登的信披日期
第八屆2018年度第3次會議	2018.04.27	張銘文 王洪源 熊波	關於2018年第一季度報告	關於2018年第一季度報告的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	–
第八屆2018年度第4次會議	2018.08.28	張銘文 王洪源 熊波	關於2018年半年度報告	關於2018年半年度報告的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	–
第八屆2018年度第5次會議	2018.09.06	張銘文 王洪源 熊波	1、關於公司符合面向合格投資者公開發行公司債券條件的議案 2、關於公司面向合格投資者公開發行公司債券方案的議案	關於面向合格投資者公開發行公司債券的決議；	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2018.09.07
第八屆2018年度第6次會議	2018.10.26	張銘文 王洪源 熊波	關於提名補選林鋒先生為第八屆監事會代表股東的監事的議案	關於提名補選林鋒先生為第八屆監事會代表股東的監事的決議	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2018.10.26
第八屆2018年度第7次會議	2018.10.29	張銘文 王洪源 熊波	2018年第三季度報告	關於對《2018年第三季度報告》的審核意見	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	–
第八屆2018年度第8次會議	2018.11.12	林鋒 王洪源 熊波	選舉監事林鋒先生為本公司第八屆監事會監事長	關於選舉監事長的決議	www.cninfo.com.cn www.hkexnews.hk	2018.11.12

監事會對報告期內的監督事項無異議。

二、 監事會參加其他會議及履職情況

報告期內，監事會監事列席例次董事會。

第七章
監事會報告

三、 監事會審查關注的其他事項

1、 監事會對公司依法規範運作情況的意見

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

2、 監事會對檢查公司財務情況的意見

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

3、 監事會對最近一次募集資金實際投入情況的意見

報告期內，本公司募集資金已全部用完。

4、 監事會對公司收購、出售資產情況的意見

報告期內，本公司收購／出售資產交易未發現內幕交易行為。

第七章
監事會報告

5、 監事會對公司日常關聯交易／持續關連交易情況的意見

本公司與中遠海運發展股份有限公司及其附屬公司和聯營公司之間的持續關連交易／日常關聯交易，是在日常業務中訂立，按照一般商務條款或更佳條款進行，交易遵循了公平、公開、公正的原則，符合公司及公司股東的整體利益。（張銘文監事由於在中遠海運發展股份有限公司及其關聯公司中擔任職務而回避表決）。

6、 監事會對公司內控體系運行情況及公司內部控制自我評價報告的意見

根據《企業內部控制基本規範》及企業內部控制配套指引，以及《深圳證券交易所上市公司內部控制指引》的要求，監事會對公司內部控制情況進行了充分核查後認為：公司現有的內部控制制度符合現行相關法律、法規和規章制度的要求，在所有重大方面能滿足風險有效控制的要求；《中集集團2018年度內部控制評價報告》客觀、真實反映了公司內部控制制度的建立、運行和檢查監督情況。

承監事會命
林鋒
監事長

中國深圳
2019年3月

第八章
重要事項

一、 公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況

報告期內普通股利潤分配政策，特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況

✓ 適用 □ 不適用

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

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

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

無股東已放棄或同意放棄任何股息的安排情況。

第八章
重要事項

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

- 2018年度分紅派息預案為：以2018年度分紅派息股權登記日公司股本總額為基數，每10股分派現金人民幣5.5元（含稅），不送紅股，以資本公積向全體股東每10股轉增2股。假設以2018年12月31日本公司股本總額2,984,988,936股為基數進行測算，預計共將分配股利人民幣1,641,744千元。預計派息日為2019年6月30日或前後。2018年年度分紅派息計劃還需提交本公司年度股東大會審議批准。

- 2017年度分紅派息方案為：以2017年度分紅派息股權登記日公司股本總額為基數，每10股分派現金人民幣2.70元（含稅），共計分配股利人民幣806,533千元，不送紅股，不以公積金轉增股本。

- 2016年度分紅派息方案為：以2016年度分紅派息股權登記日公司股本總額為基數，每10股分派現金人民幣0.6元（含稅），共計分配股利人民幣179,837千元，不送紅股，不以公積金轉增股本。

公司近三年（包括本報告期）普通股現金分紅情況表

單位：人民幣千元

分紅年度	現金分紅金額（含稅）	分紅年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東及其他權益持有者的淨利潤	佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東及其他權益持有者的淨利潤的比率	以其他方式現金分紅的金額	以其他方式現金分紅的比例
2018年（預案）	1,641,744	3,380,436	48.57%	0	0
2017年	806,533	2,509,242	32.14%	0	0
2016年	179,837	539,660	33.32%	0	0

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

□ 適用 ✓ 不適用

第八章
重要事項

二、 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

✓ 適用 □ 不適用

每10股送紅股數（股）	0
每10股派息數（人民幣元）（含稅）	5.5
每10股轉增數（股）	2
分配預案的股本基數（股）	2,984,988,936
現金分紅總額（人民幣千元）（含稅）	1,641,744
可分配利潤（人民幣千元）	1,108,854
現金分紅佔利潤分配總額的比例	100%

本次現金分紅情況

公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%。公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%。

利潤分配或資本公積金轉增預案的詳細情況說明

基於本集團2018年經營業績及考慮到本集團整體財務狀況、現金流量情況，董事會建議派發2018年度末期股息每10股人民幣5.5元（含適用稅項），不送紅股，以資本公積向全體股東每10股轉增2股。2018年度末期股息尚待年度股東大會股東審議通過。

第八章
重要事項

三、 承諾事項履行情況

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

✓ 適用 □ 不適用

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

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

□ 適用 ✓ 不適用

第八章
重要事項

四、 控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況

☐ 適用 ✓ 不適用

公司報告期不存在控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金。

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

☐ 適用 ✓ 不適用

六、 與上年度財務報告相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明

✓ 適用 ☐ 不適用

會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況參見本報告「十四章 按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註二、32。

七、 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

☐ 適用 ✓ 不適用

本公司報告期無重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

八、 與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

✓ 適用 ☐ 不適用

企業合併和新設公司請參見本報告「十四章 按照中國企業會計準則編製的財務報表」附註五。

第八章
重要事項

九、 聘任、解聘會計師事務所情況

現聘任的會計師事務所

境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）
境內會計師事務所報酬	人民幣1,515萬元（其中：審計費人民幣1,295萬元，內控審計費人民幣220萬元）
境內會計師事務所審計服務的連續年限	7年
境內會計師事務所註冊會計師姓名	周偉然、蔡智鋒

當期是否改聘會計師事務所

□ 是 ✓ 否

本公司在過去五年內未更換過審計師。

聘請內部控制審計會計師事務所、財務顧問或保薦人情況

✓ 適用 □ 不適用

報告期內，本公司聘請普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）為內部控制審計會計師事務所。2018年度內部控制審計費為人民幣220萬元。

十、 年度報告披露後面臨暫停上市和終止上市情況

□ 適用 ✓ 不適用

十一、破產重整相關事項

□ 適用 ✓ 不適用

公司報告期未發生破產重整相關事項。

第八章
重要事項

十二、重大訴訟、仲裁事項

✓ 適用 □ 不適用

報告期內，本集團的重大訴訟、仲裁事項詳見本報告「第八章　重要事項」之「二十、子公司重大事項」之「10」。

十三、處罰及整改情況

□ 適用 ✓ 不適用

公司報告期不存在處罰及整改情況。

十四、公司及其控股股東、實際控制人的誠信狀況

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

十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況

1、 本公司A股股權激勵計劃

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

2015年5月12日，經第七屆董事會2015年度第八次會議審議通過，第一批股票期權第二個行權期達到行權條件，實際行權期為2015年6月2日至2020年9月27日，可行權總數為39,660,000份。2015年10月9日，經第七屆董事會2015年度第十四次會議審議通過，第二批股票期權第二個行權期達到行權條件，實際行權期為2015年10月24日至2020年9月27日，可行權總數為4,132,500份。2018年7月27日，經本公司第八屆董事會2018年度第十一次會議審議通過，本公司2017年度分紅派息方案於2018年7月20日實施完畢後，第一批股票期權的行權價格調整為人民幣10.22元，第二批股票期權的行權價格調整為人民幣15.75元。有關激勵對象、行權數量及行權價格的具體信息可查閱本公司於2015年5月13日、2015年10月9日、2018年7月27日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告。

第八章
重要事項

2018年，A股股票期權激勵計劃行權總數為2,099,800份，佔總額（調整後）的3.59%，其中：第一批股票期權共行權1,150,800份，第二批股票期權共行權949,000份。截至2018年12月31日，A股股票期權激勵計劃累計行權總數為26,264,285份，佔總額（調整後）的44.86%。實施A股股票期權激勵計劃對本公司報告期內及未來的財務狀況和經營成果沒有重大影響。

下表披露於截至2018年12月31日止年內本公司期權授出的股票期權的變動情況：

	A股股票期權所包含相關股份的數目										
	授出日期	於2018年1月1日的結餘（份）	年內可行權股數（份）（註）	年內轉往／轉自其他類別（份）	年內授出	年內行使（份）	註銷／年內失效（份）	於2018年12月31日的結餘（份）	每股行使價（人民幣元）	行使期
麥伯良董事	2010.9.28	2,850,000	2,850,000	–	–	–	–	2,850,000	10.22	2015.6.2至2020.9.27
其他高級管理人員（合計）	2010.9.28	5,310,750	5,310,750	(2,397,000)	-	–	–	2,913,750	10.22	2015.6.2至2020.9.27
其他僱員	2010.9.28	9,582,090	9,582,090	2,397,000	–	(1,150,800)	–	10,828,290	10.22	2015.6.2至2020.9.27
	2011.9.22	3,174,550	3,174,550	–	–	(949,000)	–	2,225,550	15.75	2015.10.24至2020.9.27
總計	–	20,917,390	20,917,390	–	–	(2,099,800)	–	18,817,590	–	–

註： 1. 報告期內，劉學斌先生因身體原因辭任、于亞先生、張寶清先生因任期滿離任。劉學斌先生、于亞先生、張寶清先生分別持有尚未行使的本公司A股股票期權99.7萬、65萬及75萬份已計入「其他僱員」中。

除上文披露者外，概無A股股票期權於截至2018年12月31日止年度已授出、行使、失效或註銷。

第八章
重要事項

2、 子公司中集安瑞科的股權激勵計劃：

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

第八章
重要事項

報告期內，2009年安瑞科購股權共3,440,000份失效，2011年安瑞科購股權共2,980,000份失效，2014年安瑞科購股權中合共4,890,000份失效。下表披露截至2018年12月31日止年內中集安瑞科股票期權激勵計劃授出的股份期權的變動情況：

		股份期權所包含相關股份的數目							
	授出日期	於2018年1月1日的結餘	年內授出	年內行使	年內轉往／轉自其他類別	年內失效	於2018年12月31日的結餘	每股行使價 HKD	行使期
中集安瑞科董事									
高翔	2009.11.11	1,000,000	–	–	–	–	1,000,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	500,000	–	–	–	–	500,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	400,000	–	–	–	–	400,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
楊曉虎	2009.11.11	164,000	–	–	–	–	164,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	200,000	–	–	–	–	200,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	400,000	–	–	–	–	400,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
金建隆 (註1)	2009.11.11	800,000	–	–	(800,000)	–	–	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	–	–	(300,000)	–	–	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	–	–	(300,000)	–	–	11.24	2016.06.05-2024.06.04
于玉群	2009.11.11	698,000	–	–	–	–	698,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	–	–	–	–	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	–	–	–	–	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
曾邗 (註1)	2009.11.11	250,000	–	–	–	–	250,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
金永生 (註1)	2009.11.11	500,000	–	(500,000)	–	–	–	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	–	(300,000)	–	–	–	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	–	–	(300,000)	–	–	11.24	2016.06.05-2024.06.04

第八章
重要事項

	股份期權所包含相關股份的數目								
	授出日期	於2018年1月1日的結餘	年內授出	年內行使	年內轉往／轉自其他類別	年內失效	於2018年12月31日的結餘	每股行使價 HKD	行使期
王俊豪 (註1)	2009.11.11	500,000	–	(500,000)	–	–	–	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	300,000	–	(300,000)	–	–	–	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	–	–	(300,000)	–	–	11.24	2016.06.05-2024.06.04
徐奇鵬	2011.10.28	300,000	–	–	–	–	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	–	–	–	–	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
張學謙	2011.10.28	300,000	–	–	–	–	300,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	300,000	–	–	–	–	300,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
中集安瑞科	2009.11.11	8,176,000	–	(1,834,000)	(250,000)	–	6,092,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
僱員	2011.10.28	18,868,000	–	(3,932,000)	–	–	14,936,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	27,870,000	–	–	–	(940,000)	26,930,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
其他參與者	2009.11.11	6,330,000	–	(580,000)	800,000	–	6,550,000	4.00	2010.11.11-2019.11.10
	2011.10.28	1,618,000	–	(188,000)	300,000	–	1,730,000	2.48	2013.10.28-2021.10.27
	2014.06.05	4,750,000	–	–	900,000	(750,000)	4,900,000	11.24	2016.06.05-2024.06.04
總計	–	76,374,000	–	(8,134,000)	–	(1,690,000)	66,550,000	–	–

註1： 金建隆先生於2018年5月18日退任；曾邗先生於2018年5月18日獲委任；金永生先生於2018年9月29日退任；王俊豪先生於2018年10月15退任。

第八章
重要事項

十六、重大關聯交易

（一）按照中國內地法律法規界定的關聯交易情況

1、 與日常經營相關的關聯交易

單位：人民幣千元

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格	關聯交易金額	佔同類交易金額的比例	獲批的交易額度	是否超過獲批額度	關聯交易結算方式	可獲得的同類交易市價	披露日期	披露索引
Florens Container Investment (SPV) Limited	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	1,249,251	-	-	-	-	-	-	-
東方國際集裝箱（連雲港）有限公司	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	61,993	-	-	-	-	-	-	-
東方國際集裝箱（廣州）有限公司	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	42,929	-	-	-	-	-	-	-
東方國際集裝箱（錦州）有限公司	重要股東的子公司	銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	31,358	-	-	-	-	-	-	-
其他關聯方		銷售商品	銷售商品	按一般正常商業條款	-	2,733	-	-	-	-	-	-	-
其他關聯方		提供勞務	提供勞務	按一般正常商業條款	-	77,233	-	-	-	-	-	-	-
其他關聯方	-	採購商品	採購商品	按一般正常商業條款	-	1,802	-	-	-	-	-	-	-
其他關聯方	-	接受勞務	接受勞務	按一般正常商業條款	-	4,452	-	-	-	-	-	-	-
合計				-	-	1,471,751	-	-	-	-	-	-	-

大額銷貨退回的詳細情況	無
按類別對本期將發生的日常關聯交易進行總金額預計的，在報告期內的實際履行情況（如有）	2018年度，本集團與中遠海發集團的持續關聯交易的實際交易總額為人民幣1,385,531,000元，不超過雙方於2018年3月29日簽訂的《銷售商品框架協議之補充協議》約定的截至2018年度日常關聯交易的年度上限人民幣46.0億元。
交易價格與市場參考價格差異較大的原因（如適用）	不適用

第八章
重要事項

2、 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

☐ 適用 ✓ 不適用

3、 共同對外投資的關聯交易

☐ 適用 ✓ 不適用

4、 關聯債權債務往來

☐ 適用 ✓ 不適用

公司報告期不存在關聯債權債務往來。

是否存在非經營性關聯債權債務往來
☐ 是 ✓ 否

公司報告期不存在非經營性關聯債權債務往來。

5、 其他重大關聯交易

✓ 適用 ☐ 不適用

重大關聯交易臨時報告披露網站相關查詢

臨時公告名稱	臨時公告披露日期	臨時公告披露網站名稱
關於出售聯營公司首中投資股權暨關聯交易的公告	2018年3月12日	www.cninfo.com.cn；www.hkexnews.hk；
關於子公司擬公開摘牌獲取太子灣片區目標公司的股權暨關聯交易的公告	2018年9月27日	
關於子公司公開摘牌獲取太子灣片區目標公司的股權暨關聯交易的進展公告	2018年11月23日	
關於子公司公開摘牌獲取太子灣片區目標公司的股權暨關聯交易的簽約進展公告	2018年11月30日	

（二）按照《聯交所上市規則》定義的關連交易情況

根據《聯交所上市規則》第十四A章，下列關連交易須在本報告內披露：

1、 關連交易：

(1) 2018年11月6日，中集產城與東莞市碧桂園房地產開發有限公司（以下簡稱「**東莞碧桂園**」）、東莞市麻涌碧桂園房地產開發有限公司（以下簡稱「**麻涌碧桂園**」）及東莞市正易投資有限公司（以下簡稱「**東莞正易**」）簽署了合作協議。根據合作協議，中集產城擬向碧桂園控股有限公司（以下簡稱「**碧桂園**」）的非全資附屬公司東莞正易增資人民幣47,619,047元，以與碧桂園合作開發天寶目標地塊項目。增資完成後，中集產城將持有東莞正易70%股權，東莞正易將成為中集產城和本公司的非全資附屬公司。

由於碧桂園為本公司附屬公司中集產城的主要股東，持有中集產城25%股權，而東莞碧桂園、麻涌碧桂園為碧桂園的非全資附屬公司。因此，根據香港上市規則第14A.07(4)條，東莞碧桂園、麻涌碧桂園為本公司附屬公司層面的關連人士。合作協議項下擬進行之交易因此構成本公司之關連交易。唯因合作協議項下擬進行之關連交易之適用百分比率超過1%但低於5%，因此根據香港上市規則第14A.76(2)條，須遵守申報及公告之規定，但可豁免通函（包括獨立財務顧問意見）及獨立股東批准規定。相關信息請查閱本公司於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

第八章
重要事項

(2) 2018年11月30日，本公司下屬四家控股子公司：深圳市集星發展有限公司、深圳市集盛發展有限公司、深圳市集宇發展有限公司及深圳市集達發展有限公司，分別在北京產權交易所以掛牌人民幣632,011.282萬元成功摘牌招商局蛇口工業區控股股份有限公司（以下簡稱「**招商蛇口**」）之四家子公司股權，並簽署協議（以下簡稱「**本次增資事項**」）。

招商蛇口為本公司主要股東招商局集團（透過其間接子公司中集投資持有本公司約24.58%股份）之間接非全資子公司，根據《香港上市規則》第14A章，其為本公司的關連人士。本次增資事項因此構成本公司之關連交易。由於本次增資事項之一項或多項適用百分比率高於5%但全部低於25%，該交易須遵守《香港上市規則》第14A章項下之申報、公告、通函及獨立股東批准規定。2018年11月12日，本公司第三次臨時股東大會審議批准了相關決議，招商局國際（中集）投資有限公司及其關聯人作為關聯股東已回避表決。相關信息請查閱本公司於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的相關公告。

第八章
重要事項

2、 持續關連交易／日常關聯交易

2016年11月11日，本公司與中海集裝箱運輸股份有限公司（已更名為：中遠海運發展股份有限公司，以下簡稱「**中遠海發**」）簽訂了《銷售商品框架協議》（以下簡稱「**《框架協議》**」），雙方同意本集團向中遠海發及其子公司等（合稱「

第八章
重要事項

(3) 2018年度交易總額：

2018年度，本集團與中遠海發集團的持續關聯交易的實際交易總額為人民幣1,385,531千元，未超出《補充協議》約定的截至2018年12月31日止年度總額。

(4) 交易方相互存在的關連（聯）關係說明：

中遠海發為本公司主要股東Long Honour Investments Limited（以下簡稱「Long Honour」）和中遠集裝箱工業有限公司（以下簡稱「**中遠集裝箱工業**」）（截至報告期末合計持有本公司432,171,843股A股及245,842,181股H股，佔本公司總股本的22.72%）的控股股東。因此，根據《聯交所上市規則》第十四A章，中遠海發及其各附屬公司均為本公司的關連人士。本集團與中遠海發集團基於《框架協議》項下進行的交易構成《聯交所上市規則》第十四A章項下的持續關連交易。根據《深交所上市規則》第十章，中遠海發與本公司之間構成關聯關係，《框架協議》下本集團與中遠海發集團的交易亦對本公司構成日常關聯交易。

(5) 交易目的：

中遠海發集團的業務重心為以船舶租賃、集裝箱租賃和非航融資租賃等多元化租賃業務為主的綜合金融服務，其集裝箱租賃業務處於全球領先地位。鑑於本集團與中遠海發及其下屬公司之間長期可靠的商業關係，董事（包括獨立非執行董事）認為進行相關持續關連交易對本集團有利，有助於促進本集團主營業務。董事（包括獨立非執行董事）認為，《框架協議》的條款（包括建議年度上限）條款屬公平合理，持續關連交易／日常關聯交易（包括建議修訂年度上限）按正常或更有利的商業條款在本集團的日常及一般業務過程中訂立，符合本公司及股東的整體利益。

(6) 對持續關連交易的內部控制措施：

本公司集團已制定了一系列措施和政策，包括合同政策、關連交易管理辦法及內部控制管理辦法，以保證持續關連交易按照銷售商品框架協議執行。本公司審計監察部對本公司內部控制措施不定期組織內部測試，以確保持續關連交易有關內部控制措施的完整性和有效性，並向本公司董事會審計委員會、董事會及監事會報告測試結果。本公司外部審計師將每年對本公司內部控制措施進行審計，並根據《聯交所上市規則》的要求每年對《框架協議》項下的持續關連交易進行審閱。本集團繼續監察對持續關連交易執行情況，加強本集團之申報及文件記錄機制，提高對相關交易的監控頻次，對持續關連交易事先估計按月監督，以及時監察持續關連交易／日常關聯交易的交易金額。

(7) 獨立非執行董事確認：

本公司獨立非執行董事對報告期內本集團與中遠海發及其附屬和聯營公司之間的持續關連交易／日常關聯交易進行了審閱並確認：

- 該等交易符合相關法律法規和《公司章程》等的規定，交易遵循了公平、公開、公正的原則並履行了相應的審核程序，未發現損害公司及公司股東、特別是中小股東利益的情形；
- 該等交易在本公司日常業務中訂立；
- 該等交易按照一般商務條款或更佳條款進行；
- 該等交易根據有關交易的協議條款進行，交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

第八章
重要事項

(8) 審計師確認：

(a) 並無注意到任何事項令我們相信該等已披露的持續關連交易未獲貴公司董事會批准。

(b) 就貴集團提供貨品或服務所涉及的交易，並無注意到任何事項令我們相信該等交易在各重大方面沒有按照貴集團的定價政策進行。

(c) 並無注意到任何事項令我們相信該等交易在各重大方面沒有根據有關該等交易的協議進行。

(d) 就隨附列表所載持續關連交易的總金額而言，並無注意到任何事項令我們相信該等持續關連交易的金額超逾貴公司訂立的全年上限。

(e) 截至2018年12月31日止年度，本集團與中遠海發集團的持續關聯交易的實際交易總額為人民幣1,385,531千元，不超過雙方於2018年3月29日簽訂的《銷售商品框架協議之補充

第八章
重要事項

(3) 租賃情況

☐ 適用 ✓ 不適用

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

2、 重大擔保

✓ 適用 ☐ 不適用

(1) 擔保情況

單位：人民幣千元

公司及其子公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）

擔保對象名稱	擔保額度相關公告披露日期	擔保額度	實際發生日期（協議簽署日）	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方擔保
中集車輛下屬公司的客戶及經銷商	2018年3月28日	2,040,000	2018年1月1日	881,912	保證擔保	1-2年	否	否
集瑞聯合重工及其控股子公司的客戶及經銷商	2018年3月28日	1,200,000	2018年1月1日	572,427	保證擔保	1-2年	否	否
中集產城及其控股子公司的商品房承購人	2018年3月28日	2,336,000	2018年1月1日	1,073,457	保證擔保	1-2年	否	否
中集來福士的客戶	2018年3月28日	262,630	2018年1月1日	163,146	保證擔保	1-2年	否	否
中集安瑞科控股有限公司的客戶	2018年3月28日	500,000	2018年1月1日	0	保證擔保	1-2年	否	否
中集現代物流發展有限公司的客戶	2018年3月28日	100,000	2018年1月1日	0	保證擔保	1-2年	否	否
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)		6,438,630	報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)					2,372,091
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)		6,438,630	報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)					2,690,942

第八章
重要事項

公司與子公司之間擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度相關公告披露日期	擔保額度	實際發生日期（協議簽署日）	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方擔保
中集集團下屬子公司	2018年3月28日	19,197,480	2018年1月1日	9,162,746	保證擔保	1-2年	否	否
中集海外控股公司	2018年3月28日	35,000,000	2018年1月1日	22,113,230	保證擔保	1-2年	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)			54,197,480	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)				31,547,488
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)			54,197,480	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)				31,275,976

子公司對子公司的擔保情況

擔保對象名稱	擔保額度相關公告披露日期	擔保額度	實際發生日期（協議簽署日）	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方擔保
子公司對另一子公司擔保	2018年3月28日	14,271,000	2018年1月1日	4,967 ,881	保證擔保	1-2年	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)			14,271,000	報告期內對子公司擔保實際發生額合計(C2)				3,315,653
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)			14,271,000	報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)				4,967,881

公司擔保總額（即前三大項的合計）

報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)	74,907,110	報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)	37,235,232
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)	74,907,110	報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)	38,934,799
實際擔保總額（即A4+B4+C4）佔公司淨資產的比例			104.31%
其中：			
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(D)			0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(E)			6,925,943
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F)			20,731,525
上述三項擔保金額合計(D+E+F)			27,657,468
對未到期擔保，報告期內已發生擔保責任或可能承擔連帶清償責任的情況說明（如有）			0
違反規定程序對外提供擔保的說明（如有）			0

採用複合方式擔保的具體情況說明：

公司報告期不存在採用複合方式擔保的情況。

第八章
重要事項

(2) **違規對外擔保情況**

□ 適用 ✓ 不適用

3、 委託他人進行現長ㄎ戚份訑菲

第八章
重要事項

2、 履行其他社會責任的情況

本公司已分別於2018年3月27日和2019年3月27日在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、公司網站(www.cimc.com)和聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈了《2017年度社會責任暨環境、社會及管治報告》和《2018年度社會責任暨環境、社會及管治報告》。

上市公司及其子公司是否屬於環境保護部門公佈的重點排污單位

✓是 □ 否 □ 不適用

公司或子公司名稱	主要污染物及特徵污染物的名稱	排放方式	排放口數量	排放口分佈情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排放情況
深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司（以下簡稱「**南方中集東部物流**」）	顆粒物	排氣筒	5	廠區中部	34mg/m3	廣東省《大氣污染排放標準》(DB44/27-2001)	73.16噸／年（產排污系數核算）	環評批覆、排污許可證均未涉及排放總量	未超標
	VOCs	排氣筒	7	廠區中部	底漆：12.4 mg/m3 中漆：17.3 mg/m3 內面：6.6 mg/m3 外面：12.4 mg/m3 黑漆：6.84 mg/m3 烘房：20.6 mg/m3 預處理：7.27 mg/m3	廣東省《集裝箱製造業揮發性有機物排放標準》(DB44/1837-2016)	188.68噸／年（物料衡算）	環評批覆、排污許可證均未涉及排放總量	
南通中集順達集裝箱有限公司（以下簡稱「**南通中集順達**」）	顆粒物 甲苯 二甲苯 乙酸乙酯 非甲烷總烴 COD SS 石油類 氨氮	停產	拆除	打砂 噴漆	停產	大氣污染物綜合排放標準(GB16297-1996) 污水綜合排放標準(GB8978-1996)	停產	1.08噸／年 5.16噸／年 7.94噸／年 1.45噸／年 71.78噸／年 15.512噸／年 7.079噸／年 0.0045噸／年 0.912噸／年	未超標
南通中集特種運輸設備製造有限公司（以下簡稱「**南通中集特種運輸**」）	顆粒物 甲苯 二甲苯 非甲烷總烴 乙酸乙酯	排氣筒	1 2	整箱打砂 塗裝	4.39 mg/m3 0.1026 mg/m3 0.0473 mg/m3 4.071 mg/m3 <0.13 mg/m3	大氣污染物綜合排放標準(GB16297-1996) 前蘇聯標準(CH245-71)	1.33噸／年 0.145噸／年 0.27噸／年 3.77噸／年 0.35噸／年	1.6噸／年 8.69噸／年 16.57噸／年 58.88噸／年 5.23噸／年	未超標
	COD SS 石油類 氨氮 總磷	納管	2	廢水	51 mg/L 10 mg/L <0.04 mg/L 7.59 mg/L 0.523 mg/L	污水綜合排放標準(GB8978-1996) 《污水排入城鎮下水道水質標準》(CJ343-2010)	2.58噸／年 1.04噸／年 0.001噸／年 1.08噸／年 0.06噸／年	32.797噸／年 21.619噸／年 0.019噸／年 2.827噸／年 0.322噸／年	

第八章
重要事項

公司或子公司名稱	主要污染物及特徵污染物的名稱	排放方式	排放口數量	排放口分佈情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排放情況
寧波中集物流裝備有限公司（以下簡稱「**寧波中集物流**」）	二甲苯、非甲烷總烴	排氣筒	7	廠區北部、西部及中部	23.45mg/m3	GB16297-1996的二級標準	103.043噸／年	218.07噸／年	未超標
	顆粒物		5	廠區北部、南部	36.64mg/m3（平均值）		35.65噸／年	11.7噸／年	排放濃度未超標
	NOx		2	廠區中部	19 mg/m3		1.01噸／年	1.12噸／年	未超標
	COD	納管	1	廠區南邊	149mg/L	GB8978-1996的三級排放標準	0.552噸／年	1.09噸／年	
	氨氮				6.98mg/L		0.074噸／年	0.109噸／年	
青島中集冷藏箱製造有限公司（以下簡稱「**青島中集冷藏**」）	二甲苯	排氣筒	4	預處理噴砂2個，噴粘結劑1個，噴漆1個。	1.4mg/m³	揮發性有機物排放標準第五部分：表面塗裝行業	2.06噸／年	28.83噸／年	未超標
	非甲烷總烴		8	發泡4個，預處理噴砂2個，噴粘結劑1個，噴漆1個。	1.88mg/m³	揮發性有機物排放標準第五部分：表面塗裝行業	4.15噸／年	71.95噸／年	
	顆粒物		16	預處理噴砂4個，預處理噴漆2個噴粘結劑1個，噴漆1個，箱體噴砂4個，噴鋅4個。	8.7 mg/m³	山東省區域性大氣污染物綜合排放標準	32.10噸／年	38.7噸／年	
	二氧化硫		11	鍋爐2根，燃氣熱交換爐9根	4mg/m³	山東省區域性大氣污染物綜合排放標準	0.44噸／年	0.8噸／年	
	氮氧化物		11	鍋爐2根，燃氣熱交換爐9根	67mg/m³	山東省區域性大氣污染物綜合排放標準	5.81噸／年	7.02噸／年	
	COD	納管	2	廠區西側1個，廠區北側1個	127mg/L	《污水排入城鎮下水道水質標準》	8.48噸／年	12.24噸／年	
	氨氮		2	廠區西側1個，廠區北側1個	6.1 mg/L	《污水排入城鎮下水道水質標準》	0.41噸／年	0.77噸／年	

第八章
重要事項

公司或子公司名稱	主要污染物及特徵污染物的名稱	排放方式	排放口數量	排放口分佈情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排放情況
天津中集集裝箱有限公司（以下簡稱「**天津中集**」）	二氧化硫	排氣筒	10	美妝車間6個排口，預處理車間4個排口	3 mg/m3	《工業爐窑大氣污染物排放標準》DB12/556-2015	1.137噸／年	2.345噸／年	未超標
	氮氧化物				5.78 mg/m3	《工業爐窑大氣污染物排放標準》DB12/556-2015	5.535噸／年	3.508噸／年	排放濃度未超標
	VOC				9.65mg/m3	《工業企業揮發性有機物排放控制標準》DB12/524-2014	76.13噸／年	無核定總量	未超標
	煙塵				3.47mg/m3	《工業爐窑大氣污染物排放標準》DB12/556-2015	2.656噸／年	18.35噸／年	
	一般性粉塵		11	一次打砂9個排口，二次打砂2個排口	8.65mg/m3	《大氣污染物綜合排放標準》GB16297-1996	1.944噸／年		
	COD	納管	1	廠區西南側	50.27 mg/L	《污水綜合排放標準》DB12/356-2008	0（回用）	3.28噸／年	
	氨氮				2.69 mg/L		0（回用）	0.49噸／年	
上海中集寶偉工業有限公司（以下簡稱「**中集寶偉**」）	顆粒物	排氣筒	5	位於廠區南、北部	24.2mg/m3	《大氣污染物排放標準》	577.2噸／年	有地方排污許可證，只有廢水總量批復，無廢氣批復	未超標
	VOCs		4		鋅粉漆：4.8mg/m3 外面漆：8.08 mg/m3 中內漆：4.46 mg/m3 預處理：9.74 mg/m3		307.07噸／年		
上海中集洋山物流裝備有限公司（以下簡稱「**中集洋山**」）	顆粒物	排氣筒	6	整箱打砂4個排口，預處理2個排口	2.46mg/m3	《大氣污染物排放標準》	1.43噸／年	59.26噸／年	未超標
	VOCs		3	富鋅底漆、中內漆、外面漆	43.7mg/m3		206噸／年	258.7噸／年	
	二氧化硫、氮氧化物		1	工業鍋爐	二氧化硫1.5 mg/m3；氮氧化物94 mg/m3		二氧化硫0.00758噸／年；氮氧化物0.447噸／年	二氧化硫0.0081噸／年；氮氧化物1.5噸／年	
	廢水COD、氨氮	污水井	2	廠區西北處、廠區1號門南側	COD27.247mg/L；氨氮0.399 mg/L	《污水排入城鎮下水道水質標準》	污水量112592噸／年；COD0.0562噸／年；氨氮0.00082噸／年	污水量113150噸／年；COD0.1383噸／年；氨氮0.0025噸／年	

第八章
重要事項

公司或子公司名稱	主要污染物及特徵污染物的名稱	排放方式	排放口數量	排放口分佈情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排放情況
深圳中集專用車有限公司（以下簡稱「**深圳專用車**」）	噴漆廢氣、塗漆烘乾廢氣；苯系物、TVOCs、甲苯、二甲苯	經收集後由專用活性炭淨化裝置處理後經15m高排氣筒排放	5	塗裝車間	苯系物：0.21~1.2 mg/m³；甲苯與二甲苯合計：0.1-0.42 mg/m³；總VOCs：1.01-4.45 mg/m³；	DB44/816-2010第二時段限值	甲苯與二甲苯合計：0.272噸／年 TVOCs:10.28噸／年	無核定總量	未超標
	打砂廢氣、清砂廢氣；顆粒物	經除塵器塵砂分離除塵後，經15m高排氣筒排放	1	塗裝車間	60mg/m³	DB44/27-2001第二時段二級標準	顆粒物：8.049.6噸／年		
駐馬店中集華駿鑄造有限公司（以下簡稱「**駐馬店中集華駿鑄造**」）	煙氣、粉塵顆粒物	除塵器收塵過濾排放	2	2條生產線各1個排放口	<30mg	≤30mg	4.62噸／年	16.43噸／年	未超標
中集陝汽重卡（西安）專用車有限公司（以下簡稱「**西安車輛**」）	廢水：SS、COD、氨氮、石油類、動植物油 廢氣：苯系物、非甲烷總烴	生活廢水排入市政污水處理站； 廢氣通過水凝處理+初中效過濾+活性炭吸附－催化燃燒後排入大氣	1、1個 2、4個	1、廠區東側 2、油漆線底漆房外1個、面漆房外2個、小件房外1個	1、廢水 SS: 11 mg/l; COD: 37 mg/l; 氨氮：24.7 mg/l; 石油類：第四季度未檢測出； 動植物油：第四季度未檢測出。 2、廢氣： 苯：未檢測出； 甲苯：1.6mg/m³； 二甲苯：4.75mg/m³； 2.86非甲烷總烴：mg/m³ 4.SO2未檢出 5.顆粒物：5.8mg/m。	1、DB61/224-2011《黃河流域（陝西段）污水綜合排放標準》表2中二級標準、GB8979-1996《污水綜合排放標準》表4中三級標準。 2、《陝西省揮發性有機物排放控制標準》(DB61/T1061-2017)表面噴塗行業標準、國家《大氣污染物綜合排放標準》(GB16297-1996)中二級標準的要求。	1、SS：0.617噸／年；COD:0.65噸／年；氨氮：0.14噸／年；石油類：0.0192噸／年 動植物油：0.00119噸／年 2、苯：0.00984噸／年；甲苯：1.962噸／年；二甲苯：5.084噸／年； 非甲烷總烴：4.044噸／年 顆粒物：0.511噸／年。	COD：1.24噸／年；SO2:6.3噸／年；粉塵：1.12噸／年 其它項目無核定量	未超標

第八章
重要事項

公司或子公司名稱	主要污染物及特徵污染物的名稱	排放方式	排放口數量	排放口分佈情況	排放濃度	執行的污染物排放標準	排放總量	核定的排放總量	超標排放情況
深圳中集天達空港設備有限公司（以下簡稱「**深圳中集天達空港**」）	噴漆廢氣、塗漆烘乾廢氣；苯系物、TVOCs、甲苯、二甲苯、顆粒物	經收集後由專用活性炭淨化裝置處理後經15m高排氣筒排放	3	焊接結構車間、塗裝車間	苯系物： ①底中漆0.53mg／m³ ②面漆0.413mg／m³ 甲苯與二甲苯合計： ①部件噴塗3.31 mg／m³ ②底中漆13.5mg／m³ ③面漆6.29 mg／m³ 總VOCs： ①部件噴塗：15.6 mg／m³ ②底中漆：45.6 mg／m³ ③面漆：27.6mg／m³ 顆粒物： ①部件噴塗：7.36 mg／m³ ②底中漆：15.2 mg／m³ ③面漆：13.3mg／m³	DB44/21-2001第二時段二級標準；《表面塗裝（汽車製造業）揮發性有機化合物排放標準》	苯：0.318.4噸／年；甲苯與二甲苯合計：6.373噸／年；TVOCs：24.460噸／年；顆粒物：9.884噸／年。	152,800萬標立方米／年（排污許可證規定年廢氣排放量限值）	未超標
	打砂廢氣、清砂廢氣；顆粒物	經袋式除塵器塵砂分離、兩級除塵後，經15m高排氣筒排放	5	焊接結構車間、塗裝車間	部件打砂：10.3 打砂排放口1#：15.6 打砂排放口2#：11.8 清砂排放口1#：8.79 清砂排放口2#：12.3	DB44/21-2001第二時段二級標準	顆粒物：8.659噸／年		
	食堂油煙	經抽風設備引至樓頂經靜電淨化器處理後高空排放	1	食堂頂部（三樓頂）	油煙排放濃度：0.68mg/m³	DB44/21-2001第二時段二級標準	0.121噸／年		
	備用發電機廢氣	採用0#輕柴油作為燃料，燃燒煙氣經水浴除塵後高空排放	1	辦公樓西側備用發電機房	林格曼黑度<1	DB44/21-2001第二時段二級標準	林格曼黑度<1		

防治污染設施的建設和運行情況

公司或子公司名稱	防治污染設施的建設和運行情況
深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司	工業污水：處理設施1套，設計能力450t/d，達標處理後回用，不外排。 工業廢氣： ① 預處理共三套VOCs活性炭吸附/脫附+水噴淋+UV光解，處理能力分別為3.6萬m^3/h、2.4萬m^3/h、3.2萬m^3/h，處理達標後通過15米高排氣筒排放； ② 噴塗線底漆共1套VOCs活性炭吸附/脫附+水噴淋+UV光解，處理能力為17.2萬m^3/h，處理達標後通過15米高排氣筒排放； ③ 噴塗線中間漆、內面漆、外面漆、黑漆、烘房各1套VOCs活性炭吸附/脫附+ UV光解，處理能力分別為12.2萬m^3/h、7.2萬m^3/h、18.2萬m^3/h、5萬m^3/h、1.5萬m^3/h。以上均處理達標後通過15m、米高排氣筒排放。 危險廢物：建有貯存倉庫2個作臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。
南通中集順達集裝箱有限公司	工業污水：與南通特箱共用廢水處理設施1套，能力600t/天，處理後達標排放。 工業廢氣：公司已停產。 危險廢物：與南通特箱共用危廢倉庫臨時貯存。

第八章
重要事項

公司或子公司名稱	防治污染設施的建設和運行情況
南通中集特種運輸設備製造有限公司	工業污水：與南通順達共用廢水處理設施1套，能力600t／天，處理後達標排放。 工業廢氣： ① 預處理VOCs活性炭吸附+脫附1套，處理能力8萬m^3/h，處理後通過16米排氣筒達標排放； ② VOCs活性炭吸附脫附催化燃燒1套，處理能力10萬m^3/h，處理後通過25米排氣筒達標排放； ③ VOCs活性炭吸附脫附3套，處理能力16萬m^3/h+16萬m^3/h+4萬m^3/h，處理後通過16米排氣筒達標排放； ④ 預處理打砂濾芯除塵4套，處理能力（3.3萬*4）m^3/h，處理後通過15米排氣筒排放； ⑤ 整箱打砂濾芯除塵2套，處理能力（5萬*2）m^3/h，處理後通過15米排氣筒排放； ⑥ 焊接濾芯除塵2套，處理能力（8.5萬*2）m^3/h，處理後通過15米排氣筒排放。 危險廢物：與南通順達共用危廢倉庫臨時貯存，委託有資質第三方運輸及處置。

公司或子公司名稱	防治污染設施的建設和運行情況
寧波中集物流裝備有限公司	工業污水：處理設施1套，處理能力200噸／天，達標處理後允許回用上限50%，其他納管排放。 工業廢氣： ① 塗裝線水噴淋有機廢氣處理設施6套，處理能力54.5萬m^3/h，達標處理後通過15米（面漆、黑漆）或30米（二次富鋅、中內、低溫烘房、高溫烘房）的排氣筒排放； ② 預處理打砂除塵器9套，處理能力27萬m^3/h，達標處理後通過15米排氣筒排放； ③ 整箱打砂除塵器8套，處理能力16萬m^3/h，達標處理後通過15米排氣筒排放； ④ 焊煙除塵器2套，處理能力8萬m^3/h，達標處理後通過15米排氣筒排放； ⑤ 預處理溶劑回收+RTO設施1套、處理能力60,000m^3/h，達標處理後通過15米排氣筒排放。 危險廢物：建有危廢倉庫臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。

第八章
重要事項

公司或子公司名稱	防治污染設施的建設和運行情況
青島中集冷藏箱製造有限公司	工業污水：噴漆廢水加藥（PAC、PAM）循環利用處理設施，處理能力50t/d，後期委外處置，不外排。 工業廢氣： ① 預處理VOCs活性炭吸附+RTO設施2套，處理能力2萬m³/h，達標處理後通過15米排氣筒排放； ② 小件噴膠VOCs活性炭吸附+RTO設施1套，處理能力8萬m³/h，達標處理後通過15米排氣筒排放； ③ 噴漆VOCs活性炭吸附+RTO設施1套，處理能力12萬m³/h，達標處理後通過15米排氣筒排放； ④ 預處理4套布袋除塵設施，處理能力2萬m³/h，達標處理後通過15米排氣筒排放； ⑤ 箱體噴砂4套布袋除塵設施，處理能力8萬m³/h，達標處理後通過15米排氣筒排放； ⑥ 箱體噴鋅4套布袋除塵設施，處理能力5.5萬m³/h，達標處理後通過15米排氣筒排放。 危險廢物：建有危廢倉庫臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。

第八章
重要事項

公司或子公司名稱	防治污染設施的建設和運行情況
天津中集集裝箱有限公司	工業污水：處理設施1套，處理能力100t/d，達標處理後回用，污水不外排。 生活污水：處理設施1套，處理能力450t/d，達標處理後部分污水回用，剩餘污水外排至污水處理廠。 工業廢氣： ① 厚板預處理VOCs治理設施1套：使用濃縮轉輪+RTO設施，處理能力5.4萬m^3/h，達標處理後通過20米排氣筒排放； ② 薄板預處理VOCs治理設施1套：活性炭吸附脫附+催化燃燒設施，處理能力2.2萬m^3/h，達標處理後通過30米排氣筒排放； ③ 油漆線VOCs治理設施3套：水洗塔+活性炭吸附脫附+催化燃燒設施，處理能力共42萬m^3/h，達標處理後通過30米排氣筒排放； ④ 粉塵治理設施11套：一級沉降箱+多管旋風除塵器+布袋除塵器，處理能力共44.3萬m^3/h，達標處理後通過15米排氣筒排放； 危險廢物：建有危廢倉庫臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。

第八章
重要事項

公司或子公司名稱	防治污染設施的建設和運行情況
上海中集寶偉工業有限公司	工業污水：處理設施1套，處理能力30t/d，達標處理後回用，污水不外排。 工業廢氣： ① 預處理VOCs濃縮轉輪+RTO設施1套，處理能力3.6萬m³/h，達標處理後通過16.5米排氣筒排放； ② 鋅粉漆VOC活性炭吸附+蒸汽脫附+冷凝回收設施1套，處理能力8.1萬m³/h，達標處理後通過20米排氣筒排放； ③ 外面漆VOC活性炭吸附+蒸汽脫附+冷凝回收設施1套，處理能力10萬m³/h，達標處理後通過20米排氣筒排放； ④ 中內漆VOC活性炭吸附+蒸汽脫附+冷凝回收設施1套，處理能力9.1萬m³/h，達標處理後通過20米排氣筒排放。 危險廢物：建有危廢倉庫臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。
上海中集洋山物流裝備有限公司	工業污水：處理設施1套，處理能力100t/d，達標處理後回用，污水不外排。 工業廢氣： ① VOCs治理設施3套，水旋除漆霧處理系統+過濾+活性炭吸附+蒸汽脫附+冷凝回收處理，共30萬(Nm³/h)，達標處理後通過30m排氣筒排放； ② 預處理粉塵治理設施（5套，正常運行）：有組織排放，排口2處（合併）； ③ 二次打砂粉塵治理設施（4套，正常運行）：有組織排放，排口4處。 危險廢物：建有危廢倉庫臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。

第八章
重要事項

公司或子公司名稱	防治污染設施的建設和運行情況
深圳中集專用車有限公司	工業污水：處理設施1套，主要處理噴漆淋洗廢水，處理後的水循環使用，無生產廢水產生。目前設備已拆除，有報環保部門批覆。 工業廢氣： ① 建有噴漆廢氣處理設施5套，目前設備已拆除，有報環保部門批覆； ② 建有打砂廢氣處理裝置1套，目前設備已拆除，有報環保部門批覆； ③ 建有焊煙治理設施3套，目前設備正常運行； ④ 建有餐飲油煙淨化裝置1套，目前設備正常運行。 危險廢物：建有危險廢物暫存倉庫1個，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。
駐馬店中集華駿鑄造有限公司	工業污水：無生產廢水排放，所以無廢水處理設施； 生活廢水：設置有沉澱池，正常使用。 工業廢氣：採取脈沖＋布袋式除塵（廢氣）設備設施，並安裝了自動在線監測系統。 危險廢物：建有危險廢物暫存倉庫，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。

第八章
重要事項

公司或子公司名稱	防治污染設施的建設和運行情況
中集陝汽重卡（西安）專用車有限公司	工業污水：建有污水處理設施1套，目前設備正常運行維護。 工業廢氣：建有VOCs治理設施（活性炭吸附+催化燃燒），目前正常運行。並另外建有多筒並聯焊煙治理設施、移動式焊接煙塵處理器，目前正常運行。 危險廢物：建有危廢倉庫2個作臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。
深圳中集天達空港設備有限公司	工業污水：建有污水處理設施1套，主要處理為噴漆淋洗廢水，處理後的水循環使用，無生產廢水產生。目前設備正常運行維護。 工業廢氣： ① 建有噴漆廢氣處理設施3套，目前設備正常運行； ② 建有打砂廢氣處理裝置2套，目前設備正常運行； ③ 建有清砂廢氣處理裝置1套，目前設備正常運行； ④ 建有餐飲油煙淨化裝置1套，目前設備正常運行； ⑤ 建有發電機廢氣處理裝置1套，目前設備正常運行。 危險廢物：建有危廢倉庫1個作臨時貯存，委託具有資質的第三方單位運輸及處置。

第八章
重要事項

建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況

建設項目環境影響評價及其他環境保護行政許可情況	相關子公司名稱
環評情況	南方中集東部物流、南通中集順達、南通中集特種運輸、寧波中集物流、青島中集冷藏、天津中集、中集寶偉、中集洋山、深圳專用車、駐馬店中集華駿鑄造、西安車輛、深圳中集天達空港12家下屬重點排污企業均已編製環評並取得批覆。
排污許可證情況	(1) 7家重點排污企業已取得排污許可證：南方中集東部物流、南通中集順達、南通中集特種運輸、中集寶偉、中集洋山、深圳專用車、深圳中集天達空港； (2) 5家重點排污企業等待地方環保部門下文通知申領排污許可證：寧波中集物流、青島中集冷藏、天津中集、駐馬店中集華駿鑄造、西安車輛。
其他環保行政許可情況	深圳專用車：深圳市坪山區環境保護和水務局同意拆除污染防治設施的決定批覆。

突發環境事件應急預案

本集團下屬子公司南方中集東部物流、南通中集順達等12家公司均已編製突發環境事件應急預案、環境風險評估報告、環境應急資源調查報告等，並在相關監管機構進行備案，也同時均開展了相關應急演練。

環境自行監測方案

本公司下屬子公司南方中集東部物流、南通中集順達等d[redacted]

第八章
重要事項

其他應當公開的環境信息

2017年，本公司的非全資子公司聯合重工被納入安徽省蕪湖市環保部門公佈的重點排污單位目錄中，並被認定為危險廢物類型的重點排污單位。聯合重工已按照相關要求對2017年度環境信息進行了公示。2018年，聯合重工未被納入安徽省蕪湖市環保部門公佈的重點排污單位目錄中。相關信息可查閱本公司2018年5月18日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-046）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

其他環保相關信息

無

是否發佈社會責任報告

✓是 □否

企業社會責任報告					
企業性質	是否含環境方面信息	是否含社會方面信息	是否含公司治理方面信息	報告披露標準 國內標準	國外標準
其他	是	是	是	GSRI-CHINA2.0及《聯交所上市規則》附錄二十七的《環境、社會及管治報告指引》	GRI

第八章
重要事項

具體情況說明：

1.	是否通過環境管理體系認證(ISO14001)	全集團有32家企業通過ISO14001環境管理體系認證，其中12家下屬重點排污企業中有6家認證。
2.	年度環保投支出金額（人民幣千元）	集團2018年環保投入420,470千元，其中12家下屬重點排污企業年度環保投入為193,140千元。
3.	公司「廢氣、廢水、廢渣」三廢減排績效	**〔集裝箱板塊〕** ① 在廢氣治理方面，部分工廠進行了設施更新。如在VOCs的處理上，採用更加先進的分子篩濃縮轉輪+高溫氧化工藝，提高了VOCs的處理效率。同時也在研究開發新的技術，如針對打砂金屬顆粒物研發磁鐵除塵技術，以期實現金屬顆粒物的超低排放。 ② 在生產廢水治理方面，大部分工廠的生產廢水經廠內污水站處理後循環使用，實現零外排。同時我們也在研究更加綠色有效的生產廢水處理技術，如採用新型的絮凝劑，以減少生產廢水在處理過程產生的污泥量。 ③ 在危險廢棄物的管理方面，我們積極響應國家政策號召，探索減量化、無害化、資源化的方法。如部分工廠新增了漆渣乾化設施，漆渣經乾化後減量50%以上，脫離出的水分進入廠內污水站合規處理。未來，我們也將進一步探索危廢減量化、無害化、甚至資源化的方法。如我們正在探索水性漆採用可循環包裝的可能性，實現從源頭消除廢漆桶的產生。

第八章
重要事項

〔車輛板塊〕

車輛板塊通過技術升級和設備改造，實施三廢改善和確保達標排放。

① 通過產線升級的形式，減少三廢的排放。例如東莞專用車燈塔工廠、駐馬店華駿車輛燈塔工廠、揚州通華燈塔工廠，均採用電泳+噴粉取代傳統的塗裝工藝，從根源減少VOCs的排放，同時廢油漆渣、廢油桶等危險廢棄物產生量也大大降低。廢水方面，以東莞燈塔工廠為例，電泳過程產生重金屬廢水及非重金屬廢水，非重金屬廢水經污水站處理後60%回用於生產，40%達標排放；含重金屬廢水經污水站處理後全部回用，不外排；有效節約水資源及減少污水的排放。

② 通過升級改造污染防治設施，確保污染物排放合規，例如西安中集，採用「乾式漆霧過濾+活性炭吸附濃縮－熱風脫附催化燃燒」的工藝路線，以減低VOCs排放。

〔能化板塊〕

① 廢氣治理方面，部分企業新增了VOCs治理設施，採用成熟穩定的環保技術，減少了VOCs排放總量；部分企業對於粉塵無組織排放也進行了收集處置，通過對無組織廢氣的收集和處理，控制了粉塵的排放。

② 廢水治理方面，所有企業均對廢水進行收集和集中處理，達標後方能外排進入市政管網，部分企業也對現有的水處理工藝進行升級改造，減少環境風險。

③ 危險廢物嚴格按照國家的要求進行管理，委託有資質的單位進行處置。部分工廠通過增加污泥乾化設施，通過烘乾技術降低污水處理污泥含水率，實現含水率降低30-40%，從而達到危廢減量的效果。

第八章
重要事項

〔海工板塊〕

海工板塊重視所轄企業的三廢減排工作，並列入重點工作中。

① 2018年初對往年環保監測數據與內外部審核問題進行了分析，識別環保潛在的高風險，制定年度改善計劃並推進實施。

② 煙台來福士實施預處理車間和塗裝車間環保設備升級改造，降低了廢氣排放濃度。原有設備粉塵排放濃度由100mg/m3改善到10mg/m3，提前達到國家2020年粉塵排放要求；VOCs設備工藝由原有活性炭吸附改善為催化燃燒，減少危廢活性炭產生量30%以上。

③ 海陽來福士新建一座規範的危廢倉庫替代原有危廢儲存倉庫，降低危廢洩漏風險與危害。

〔空港板塊〕

① 廢氣治理方面，持續推動企業進行設備升級改造。例如：板塊下屬企業民航協發在2018年對油漆生產線廢氣排放設施進行了升級改造。

② 廢水方面，推動企業減排。例如板塊下屬企業天達空港噴漆廢水處理後循環回用，達到工業污水的零排放。

③ 危廢處理，板塊所屬企業全部按國家法規要求進行管理，下屬各企業均設有專門的廢物儲存場所，各類垃圾均清晰的標識，危險廢物檔案完善。

第八章
重要事項

〔重卡〕

2018年公司完成環境改善28項，涉及廢水改善11項，廢氣改善6項，固廢改善2項，管理改善9項：

① 廢水改善：排查廠區管網，嚴格雨污分流；危廢庫洗消區設置截水溝，並將污水接入污水處理站；污泥壓濾機增加加藥攪拌桶，提高污泥絮凝效果；食堂污水改造；總排口改善項目以及在線監測系統驗收等；

② 廢氣改善：焊接煙塵屬於有害廢物，損害員工身體健康，為改善焊接有害工種工作環境，保障焊接職工身心健康，在焊接工位安裝焊接煙塵淨化器；調試並啟用總裝下線處尾氣收集裝置；

③ 固廢改善：按危險廢物貯存污染控制標準進行危廢庫規範化管理，定期檢查，及時改善，嚴格出入庫制度，嚴格執行危險廢物轉移聯單制度。

〔物流板塊〕

2018年物流板塊以依法合規為主線，全面推動「水氣聲渣」治理工作，以設備投入和手續完善為重點，全面落實環保設施投入、環境監測、危廢處理、應急預案、和完善制度等工作。

① 製造企業進一步完善了焊接煙塵、打砂煙塵，噴塗工藝的廢渣和廢氣收集設施。與危廢企業簽訂危廢處理協議，對廢機油、油漆桶等危廢物質進行回收處置。

② 堆場企業新增洗箱污水處理設備，實現循環利用。與危廢企業簽訂危廢處理協議，對廢機油、油漆桶等危廢物質進行回收處置。與危廢企業簽訂危廢處理協議，對廢機油、油漆桶等危廢物質進行回收處置。

③ 航運船舶全面使用輕質燃油，加裝生活廢物、廢水粉碎裝備，對船舶發動機廢氣排放裝置進行維修，全面實現合規排放。

十九、其他重大事項的說明

1、 2018年1月15日，原資金管理部總經理楊榕女士因個人原因辭任，經本公司第八屆董事會2018年度第一次會議審議批准，本公司合併原財務管理部及資金管理部，聘任曾邗先生為合併後的財務管理部總經理。相關信息可查閱本公司2018年1月15日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-003及[CIMC]2018-004）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

第八章
重要事項

2、 2018年3月9日，經本公司第八屆董事會2018年第四次會議審議批准，本公司決定終止於2016年4月8日經董事會批准啟動的非公開發行A股股票事項，並向中國證監會申請撤回相關申請文件。2018年3月23日，本公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請終止審查通知書》([2018]119號)，終止審查申請已獲得中國證監會批准。相關內容可查閱本公司於2018年1月11日、2018年3月9日及2018年3月26日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（[CIMC]2018-002、[CIMC]2018-013及[CIMC]2018-021）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

3、 2018年3月12日，經本公司第八屆董事會2018年度第五次會議審議批准，本公司擬根據2017年6月9日召開的2016年度股東大會審議通過的一般性授權發行不超過343,315,321股境外上市外資股（即：H股）。2018年8月30日，本公司發佈了關於增發H股申請獲得中國證券監督管理委員會核准批覆的公告。相關信息可查閱本公司2018年3月12日及2018年8月30日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-014、[CIMC]2018-015及[CIMC]2018-070）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

4、 2018年3月27日，經本公司第八屆董事會2018年度第六次會議審議批准，本公司聘任高翔先生為公司常務副總裁，聘任李貴平先生、黃田化先生為公司副總裁，聘任于玉群先生為公司副總裁兼董事會秘書／公司秘書。本公司原副總裁劉學斌先生、于亞先生和張寶清先生轉任本公司高級顧問。2018年8月9日，李貴平先生因工作原因辭任。辭去上述職務後，李貴平先生將仍擔任本公司控股子公司中集車輛的董事、CEO兼總裁。相關信息可查閱本公司2018年3月27日及2018年8月9日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-030及[CIMC]2018-065）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

5、 2018年3月27日，經本公司第八屆董事會2018年度第六次會議審議批准，本公司根據《關於修訂印發一般企業財務報表格式的通知》(財會[2017]30號）編製2017年度及以後期間的財務報表，並自2018年1月1日起執行新修訂的《企業會計準則第14號－收入》、《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期會計》、《企業會計準則第37號－金融工具列報》、及《企業會計準則解釋第9-12號》。相關信息可查閱本公司2018年3月27日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-026）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。詳情亦可參見本報告「第十四章　按中國企業會計準則編製的財務報告」中的「二、主要會計政策和會計估計」之「32、重要會計政策變更」。

第八章
重要事項

6、 2018年3月27日，經本公司第八屆董事會2018年度第六次會議審議批准，本公司擬修訂《公司章程》和《股東大會議事規則》的部分內容。2018年6月8日，本公司2017年度股東大會審議通過了該等修訂。根據《中華人民共和國公司法》、《上市公司治理準則》的修訂，2018年11月29日，經本公司第八屆董事會2018年度第二十四次會議審議批准，本公司擬修訂《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》及《監事會議事規則》的部分內容。2019年1月15日，本公司2019年第一次臨時股東大會、2019年第一次A/H股類別股東大會審議通過了該等修訂。根據香港聯交所於2018年7月頒佈的《董事會及董事指引》,2018年12月24日，經本公司第八屆董事會2018年度第二十六次會議審議，同意修訂本公司《董事會提名委員會實施細則》及《董事會審計委員會實施細則》。相關信息可查閱本公司2018年3月27日、2018年6月8日、2018年11月29日、2018年12月24日及2019年1月15日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-031、[CIMC]2018-051、[CIMC]2018-111、[CIMC]2018-119及[CIMC]2019-003）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

7、 2018年3月27日，經本公司第八屆董事會2018年度第六次會議審議批准，本公司擬自2018年1月1日起將獨立非執行董事的津貼由人民幣20萬元／年調整至人民幣24萬元／年。2018年6月8日，2017年度股東大會審議通過了該議案。相關信息可查閱本公司2018年3月27日及2018年6月8日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-032及[CIMC]2018-051）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

8、 2018年3月29日，經本公司第八屆董事會2018年度第六會議審議批准，本公司與中遠海運發展股份有限公司簽訂《銷售商品框架協議之補充協議》，同意將雙方2018年度和2019年度日常關聯交易／持續關連交易的年度上限分別上調為人民幣46.0億元及人民幣50.0億元。2018年6月8日，2017年度股東大會審議通過了該協議。相關信息可查閱本公司2016年11月12日、2018年3月27日、2018年3月29日和2018年6月8日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-071、[CIMC]2018-027、[CIMC]2018-035及[CIMC]2018-051）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

第八章
重要事項

11、 2018年6月8日，本公司召開2017年度股東大會審議通過了《關於對下屬子公司2018年度金融機構授信及項目提供擔保的議案》，同意公司對下屬全資子公司、非全資子公司及聯營公司2018年度金融機構授信及項目提供擔保，以及本公司下屬子公司對其母公司以及下屬子公司對其投資的各下屬全資子公司、控股子公司、聯營公司2018年度金融機構授信及項目提供擔保，2018年擔保餘額合計不超過人民幣400億元（有效期自2017年度股東大會決議之日起十二個月，包含公司與子公司之間擔保、子公司對子公司的擔保、公司及其子公司對外擔保）和專項擔保額度350億元人民幣。2018年9月6日，本公司第八屆董事會2018年度第十五次會議審議並通過了《關於中集安瑞科控股有限公司及其控股子公司為所屬客戶提供信用擔保的議案》及《關於中集現代物流發展有限公司及其控股子公司為所屬客戶提供信用擔保的議案》，擬在2017年度股東大會對子公司中集安瑞科及中集現代物流發展有限公司（以下簡稱「**中集物流**」）審議通過的擔保額度範圍內，新增擔保名單用於兩家子公司及其控股子公司為其所屬客戶向銀行及非銀行金融機構提供信用擔保，以推動公司業務的持續發展，實現公司與經銷商和客戶的共贏。2018年9月26日，該事項已經本公司2018年第二次臨時股東大會審議通過。相關信息可查閱本公司於2018年3月27日、2018年3月29日、2018年6月8日、2018年9月6日、2018年9月21日和2018年9月26日在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)及本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-022、[CIMC]2018-028、[CIMC]2018-037、[CIMC]2018-051、[CIMC]2018-075、[CIMC]2018-080及[CIMC]2018-082）及香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

12、 2018年6月16日（遇節假日順延至下一工作日）為本公司2015年度第一期中期票據的第一個贖回日。本公司於2015年6月16日發行了2015年度第一期中期票據，發行金額為人民幣20億元，發行期限為在發行人依據發行條款的約定贖回時到期，前三個計息年度票面利率為5.19%，起息日為2015年6月16日。本公司已於2018年6月19日，即該筆債券第三個付息日按面值加應付利息行使2015年度第一期中期票據的贖回權，全額贖回持有人所持債券，並完成2015年度第一期中期票據本息兌付工作。相關信息可查閱本公司2018年6月19日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2018-053）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

第八章
重要事項

13、 2018年9月7日，為進一步改善公司債務結構、拓寬公司融資渠道、滿足公司資金需求、降低公司融資成本，本公司發佈擬申請面向合格投資者公開發行公司債券（包括可續期公司債券）的公告。該事項已於2018年9月26日，經2018年第二次臨時股東大會審議通過。並分別於2018年11月29日，本公司發佈公開發行可續期公司債券（第一期）的發行公告及相關募集說明書；於2018年12月3日，本公司發佈可續期公司債券（第一期）簿記建檔時間的公告；於2018年12月4日，本公司發佈可續期公司債券（第一期）票面利率的公告；於2018年12月6日，本公司發佈可續期公司債券（第一期）發行結果的公告；於2018年12月27日，本公司發佈可續期公司債券（第一期）的發行上市公告書。本期債券的實際發行規模為人民幣20億元，最終票面利率為4.85%。相關信息可查閱本公司2018年9月7日、2018年9月26日、2018年11月29日2018年12月3日、2018年12月4日、2018年12月6日及2018年12月27貚ｖ＞月

第八章
重要事項

15、 2018年11月29日，本公司第八屆董事會2018年度第二十四次會議審議批准，同意提請股東大會給予董事會回購股份之一般性授權，並由董事會授權本公司執行董事或其授權人士，全權辦理與回購有關的事宜。該議案已經本公司2019年第一次臨時股東大會、2019年第一次A/H股類別股東大會審議通過。相關信息可查閱本公司2018年11月29日、2019年1月15日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2018-111、[CIMC]2018-112及[CIMC]2019-003）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

16、 2019年1月30日，本公司2019年度第一期超短期融資券發行完成，募集資金已於2019年1月30日全額到賬，發行金額為人民幣15億元，發行利率為2.95%（年化）。相關信息可查閱本公司2019年1月30日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2019-005）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

17、 本公司全資附屬公司南方中集曾就位於前海深港合作區的T102-0152宗地簽訂深地合字(2006)0193號《深圳市土地使用權出讓合同書》及第一、第二、第三補充協議書（以下簡稱「**原合同**」）。2017年10月9日，南方中集與深圳規土委、前海管理局就位於深圳前海的T102-0152、T102-0153、T102-0154宗地的土地整備問題簽署了《土地整備框架協議書》。根據《土地整備框架協議書》，深圳規土委、前海管理局同意安排約5.7萬平方米用地作為南方中集的先期啟動項目用地，其中約3.6萬平方米用地作為先期啟動項目一期用地。2019年2月19日，為進一步的補充說明《土地整備框架協議書》的相關約定，本公司全資子公司南方中集與前海管理局簽訂深地合字(2006)0193號《深圳市土地使用權出讓合同書》第四補充協議書，同時解除T102-0152宗地原合同並終止履行原合同約定的權利、義務；2019年2月27日，前海管理局與本公司全資子公司前海集城及前海集雲分別就一期土地中的T102-0289號地塊、T102-0290號地塊簽訂深前海地合字(2018)0010號《深圳市土地使用權出讓合同書》、深前海地合字(2019)0001號《深圳市土地使用權出讓合同書》。相關信息可查閱本公司2019年2月28日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2019-007）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

第八章
重要事項

二十、子公司重大事項

1、 2018年3月12日，經本公司第八屆董事會2018年度第五次會議審議批准，本公司全資子公司中集交通將所持有的首中投資管理有限公司44.94382%股權出售給首長國際企業有限公司的全資子公司首中（香港）有限公司，並由首長國際企業有限公司以發行代價股份的方式來支付對價。相關信息可查閱本公司2018年3月12日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-014及[CIMC]2018-016）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

2、 2018年4月23日，本集團向中國消防出售Pteris股權的交易完成。相關信息可查閱本公司2017年12月4日、2018年2月9日、2018年3月28日及2018年4月23日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2017-082、[CIMC]2018-009、[CIMC]2018-034及[CIMC]2018-043）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

3、 2018年7月20日，本公司的全資控股子公司深圳南方中集集裝箱製造有限公司、中集物流及非全資控股子公司深圳中集天達空港設備有限公司、中集安瑞科（荊門）能源裝備有限公司擬對本公司的全資控股子公司中集財務公司進行增資，合計出資人民幣649,464,307.58元（以下簡稱「**本次增資**」），中集財務公司擬將新增註冊資本人民幣420,000,000.00元，增資款項中超過新增註冊資本的部分全部計入中集財務公司的資本公積。經本公司第八屆董事會2018年度第十次會議審議通過，同意本次增資及放棄行使本公司對本次增資的優先認繳出資權。相關信息可查閱本公司2018年7月20日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-059及[CIMC]2018-060）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

第八章
重要事項

4、 2018年8月9日，經本公司第八屆董事會2018年度第十二次會議審議通過了《關於中集車輛有限公司境外上市方案的議案》。本公司擬分拆下屬子公司中集車輛於香港聯交所主板上市。第八屆董事會獨立董事就相關議案發表獨立意見。2018年8月14日，本公司發佈了關於分拆公司下屬企業中集車輛到香港聯合交易所上市相關籌備工作的進一步公告。2018年9月14日，本公司發佈了關於中集車輛改制為股份有限公司方案的公告。2018年9月26日，該事項已經2018年第二次臨時股東大會、2018年第一次A股類別股東大會和2018年第一次H股類別股東大會審議通過。根據相關監管規定，中集車輛已於2018年12月3日收到中國證監會行政許可申請受理單（受理序號：181913）。中國證監會對中集車輛境外上市的行政許可申請材料進行了審查，認為該申請材料齊全，決定對該行政許可申請予以受理。2018年12月21日，本公司已根據《聯交所上市規則》第15項應用指引向香港聯交所申請批准建議分拆中集車輛及在香港聯交所主板獨立上市。香港聯交所已確認本公司可繼續進行建議分拆及上市。2018年12月27日，中集車輛通過其獨家保薦人海通國際資本有限公司向香港聯交所提交上市申請（A1表格），以申請批准中集車輛的H股股份在香港聯交所主板上市及買賣。2019年3月14日，中集車輛已收到中國證監會出具的《關於核准中集車輛股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》（證監許可[2019]356號），核准中集車輛發行境外上市外資股。相關信息可查閱本公司2018年8月9日、2018年8月14日、2018年9月14日　及2018年9月26日、2018年12月4日、2018年12月21日、2018年12月27日及2019年3月14日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-064、[CIMC]2018-067、[CIMC]2018-078、[CIMC]2018-082、[CIMC]2018-116、[CIMC]2018-118、[CIMC]2018-120及[CIMC]2019-009）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

5、 2018年9月27日，本公司第八屆董事會2018年第十七次會議審議通過了《關於深圳市中集產城發展集團有限公司通過參加公開掛牌方式獲取太子灣項目的議案》，同意本公司下屬控股子公司深圳市中集產城與本公司的全資子公司中集集團集裝箱控股有限公司成立的四家本公司控股子公司（以下簡稱「**擬摘牌公司**」）以合計為人民幣632,011.282萬元的摘牌價格分別在北京產權交易所有限公司通過增資方式競買本公司關聯方招商局蛇口工業區控股股份有限公司（以下簡稱「**招商蛇口**」）下屬四家全資子公司的部分股權。2018年11月12日，本次交易已經本公司2018年度第三次臨時股東大會審議批准。招商局國際（中集）投資有限公司及其關聯人作為關聯股東，在該次臨時股東大會上就有關決議案回避表決。2018年11月23日，本公司收到北京產權交易所有限公司出具的《交易簽約通知書》。2018年11月30日，四家擬摘牌公司分別與招商蛇口及四家目標公司簽署了增資協議。2018年11月30日，四家擬摘牌公司分別與招商蛇口及四家目標公司簽署了增資協議。相關信息可查閱本公司2018年9月27日、2018年11月12日、2018年11月23日及2018年11月30日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2018-083、[CIMC]2018-084、[CIMC]2018-105、[CIMC]2018-109及[CIMC]2018-114）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

第八章
重要事項

6、 為配合膠州市產業新區建設發展計劃，本公司全資控股子公司青島中集冷藏箱製造有限公司、青島中集特種冷藏設備有限公司（以下合稱「**青島基地**」）已分別於2016年11月21日及2017年9月4日與膠州市土地儲備整理中心簽訂了《膠州市收回國有土地使用權補償拆遷協議書》。2018年7月27日，為進一步對前期協議中有關內容進行補充約定，本公司與膠州市人民政府簽訂了《關於建設「中集冷鏈高新產業園」合作合同（補充協議三）》（以下統稱「**補償協議**」）。根據補償協議，膠州市土地儲備整備中心將以貨幣補償形式對青島基地支付本次收儲及拆遷補償款共計約人民幣15億元。於2018年9月28日，青島基地收到收儲及拆遷補償款約為人民幣5.91億元。相關信息可查閱本公司2018年10月2日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-087）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

7、 2018年9月26日，本公司之直接全資子公司深圳市中集智城企業發展有限公司（以下簡稱「**中集智城**」）根據上海市國有建設用地使用權出讓公告（滬告字[2018]第110號）的相關要求，於2018年9月17日至2018年9月26日期間參與上海市寶山區羅店鎮美羅家園大型居住社區02單元0208-02、0209-01、0210-01、0213-01、0214-01、0215-01、0219-02、0220-02地塊的競價，並最終以人民幣4,101,550,000元競得摘牌，並於2018年9月30日簽訂相關協議。相關信息可查閱本公司2018年9月26日及2018年9月30日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2018-081及[CIMC]2018-086）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

8、 2018年11月6日，本公司第八屆董事會2018年度第二十次會議審議通過《深圳市中集產城發展集團有限公司增資入股東莞市正易投資有限公司及合作開發東莞天寶項目的議案》，同意本公司下屬控股子公司中集產城與東莞碧桂園、麻涌碧桂園及東莞正易簽署了合作協議。根據合作協議，中集產城擬向碧桂園的非全資附屬公司東莞正易增資人民幣47,619,047元，以與碧桂園合作開發天寶目標地塊項目。增資完成後，中集產城將持有東莞正易70%股權，東莞正易將成為中集產城和本公司的非全資附屬公司。相關信息可查閱本公司2018年11月6日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2018-102及[CIMC]2018-103）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

第八章
重要事項

9、 2018年12月19日，本公司第八屆董事會2018年度第二十五次會議審議通過了《關於參與TSC集團控股有限公司供股的議案》，同意本公司的全資子公司中集香港按照所持的TSC集團控股有限公司（已於2019年2月13日更名為華商國際海洋能源科技控股有限公司，以下簡稱「**華商國際海洋控股**」）9,280萬股，以1：1比例參與供股，認購價為港幣0.45元，認購金額為港幣4,176萬元。本公司第八屆董事會獨立董事就此發表獨立意見。2019年1月24日，本集團支付了41,760,000港元股款，認購華商國際海洋控股92,800,000股股份。相關信息可查閱本公司2018年12月19日及2019年1月24日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告（公告編號：[CIMC]2018-117及[CIMC]2019-004）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

10、 2018年12月，本公司下屬子公司中集安瑞科投資控股（深圳）有限公司（以下簡稱「**安瑞科深圳**」）收到江蘇省高級人民法院應訴通知書等訴訟材料，內容為SOEG PTE LTD要求安瑞科深圳(1)支付股權轉讓餘款人民幣153,456,000元；(2)承擔律師費損失人民幣50,000元；(3)承擔本案訴訟費用。本案已由江蘇省高級人民法院受理，安瑞科深圳已向法院提出管轄權異議，一審時間尚未確定。於報告期末，本集團就上述訴訟並無計提撥備的準備。上述訴訟事項對本集團日常生產經營、財務狀況及償債能力無重大不利影響。相關信息可查閱本公司2019年1月31日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)披露的公告及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。

第九章
股份變動及股東情況

一、 報告期內股份變動情況

1、 股份變動情況

單位：股

	本次變動前		本次變動增減（+，−）					本次變動後	
	數量	比例	發行新股	送股	公積金轉股	其他（註1）	小計	數量	比例
一、有限售條件股份	500,026	0.02%	0	0	0	262,500	262,500	762,526	0.02%
1、國家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、國有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他內資持股	500,026	0.02%	0	0	0	262,500	262,500	762,526	0.03%
其中：境內法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境內自然人持股	500,026	0.02%	0	0	0	262,500	262,500	762,526	0.03%
4、外資持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、無限售條件股份	2,982,389,110	99.98%	2,099,800	0	0	(262,500)	1,837,300	2,984,226,410	99.98%
1、人民幣普通股	1,265,812,501	42.43%	2,099,800	0	0	(262,500)	1,837,300	1,267,649,801	42.47%
2、境內上市的外資股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外資股	1,716,576,609	57.55%	0	0	0	0	0	1,716,576,609	57.51%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份總數	2,982,889,136	100.00%	2,099,800	0	0	0	2,099,800	2,984,988,936	100.00%

註1： 本公司副總裁黃田化先生於2018年3月27日聘任，其持有本公司450,000股A股，其中75%（即337,500股）作為限售股被鎖定；本公司副總裁于亞先生於2018年3月27日離任，截至報告期末，于亞先生離任已滿6個月，其被鎖定的限售股75,000股已全部解除限售。

報告期內，股份變動的原因：

報告期內，本公司第一批股票期權激勵計劃第二個行權期已行權1,150,800股，第二批股票期權激勵計劃第二個行權期已行權949,000股，合計共行權2,099,800股。

第九章
股份變動及股東情況

股份變動的批准情況

☐ 適用 ✓ 不適用

股份變動的過戶情況

☐ 適用 ✓ 不適用

第九章
股份變動及股東情況

2、 限售股份變動情況

✓ 適用 □ 不適用

單位：股

股東名稱	期初限售股數	本期解除限售股數	本期增加限售股數	期末限售股數	限售原因

第九章
股份變動及股東情況

二、 證券發行與上市情況

1、 報告期內證券發行（不含優先股）情況

☐ 適用 ✓ 不適用

2、 公司股份總數及股東結構的變動、公司資產和負債結構的變動情況說明

✓ 適用 ☐ 不適用

報告期內，本公司第一批A股股票期權及第二批A股股票期權共行權2,099,800份，詳情可參閱本報告「第八章　重要事項」的「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」中「1、本公司A股股權激勵計劃」。

3、 現存的內部職工股情況

☐ 適用 ✓ 不適用

第九章
股份變動及股東情況

4、 A股非公開發行方案

2016年4月8日，經本公司第七屆董事會2016年度第三次會議審議通過，本公司擬向符合相關規定條件的境內法人投資者和自然人等合法投資者（合計不超過10名）按不低於人民幣13.86元／股發行不超過386,263,593股（含386,263,593股）新A股，募集資金總額不超過人民幣60億元（以下簡稱「本次A股非公開發行」）。本次A股非公開發行已經2016年5月31日本公司2015年度股東大會、2016年第一次A股類別股東大會及2016年第一次H股類別股東大會審議批准。本公司於2016年9月30日向中國證監會提交了相關申請，並於2016年10月14日和2016年11月21日收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請受理通知書》(162937號）及《中國證監會行政許可項目審查反饋意見通知書》(162937號)。因反饋意見中部分事項還需進一步落實，本公司於2017年1月17日向中國證監會提交了中止申請。經2017年6月9日本公司2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東大會和2017年第一次H股類別股東大會審議批准，本公司調整了本次A股非公開發行方案、延長了股東大會決議有效期和對董事會的授權有效期。2017年12月18日，本公司收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請恢復審查通知書》(162937號)，決定對公司本次非公開發行A股申請恢復審查。2018年1月11日，本公司與相關中介機構對《反饋意見》提出的問題進行了資料補充和問題答覆，並進行了公開披露。2018年3月9日，因本次A股非公開發行方案公告已近兩年，資本市場環境、行業環境及相關政策發生了諸多變化，原有募集資金投資項目中部分項目已基本實施完畢，經過與各中介機構反覆研究和論證，經本公司第八屆董事會2018年度第四次會議審議批准，本公司決定終止本次A股非公開發行並向中國證監會申請撤回相關申請文件。截至本報告日，中國證監會已批准本公司的終止審查申請。2018年3月23日，本公司收到了中國證監會的《終止審查通知書》([2018]119號)，同意對本次A股非公開發行方案終止審查。相關信息可查閱本公司分別於2016年4月9日、2016年6月1日、2016年10月15日、2016年11月22日、2017年1月17日、2017年4月21日、2017年6月9日、2017年12月19日、2018年1月11日、2018年3月9日及2018年3月26日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2016-018、[CIMC]2016-033、[CIMC]2016-061、[CIMC]2016-072、[CIMC]2017-002、[CIMC]2017-024、[CIMC]2017-033、[CIMC]2017-084、[CIMC]2018-002、[CIMC]2018-013及[CIMC]2018-021）及在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。截至本報告日，本次A股非公開發行方案處於終止狀態。

第九章
股份變動及股東情況

5、 H股增發

2018年3月12日，經本公司第八屆董事會2018年度第五次會議審議通過，本公司擬根據2017年6月9日召開的2016年度股東大會審議通過的《關於提請股東大會給予董事會股票發行一般授權事宜的議案》發行境外上市外資股（即：H股）。2018年8月28日，本公司收到中國證監會出具的《關於核准中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》（證監許可[2018]1390號），就本公司增發境外上市外資股事宜批覆如下：核准公司增發不超過343,315,321股境外上市外資股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。相關信息可查閱本公司2018年3月12日及2018年8月30日在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)、本公司網站(www.cimc.com)發佈的公告（公告編號：[CIMC]2018-014、[CIMC]2018-015及[CIMC]2018-070）及在香港聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)發佈的公告。截至報告期末，H股尚未增發。本公司將根據法律法規及批覆文件的要求推進後續的發行工作，並將根據相關事項的進展情況及時履行信息披露義務。

三、 股東和實際控制人情況

1、 公司股東數量及持股情況

於2018年12月31日，本公司的股東總數為81,286名，其中A股股東81,272名，H股記名股東14名。於2019年2月28日（即本公司2018年度報告披露日前一個月末），本公司的股東總數為86,529名，其中包括A股股東86,514名，H股記名股東15名。

第九章
股份變動及股東情況

單位：股

報告期末普通股股東總數	81,286戶	年報披露日前上一月末普通股股東總數	86,529戶

於報告期末，持股5%以上的股東或前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末持股數量	報告期內增減變動情況	持有有限售條件的股份數量	持有無限售條件的股份數量	質押或凍結情況	
							股份狀態	數量
香港中央結算（代理人）有限公司（註1）	境外法人	58.00%	1,731,261,346	722,994	–	1,731,261,346	–	–
中遠集裝箱工業有限公司（註2）	境外法人	14.48%	432,171,843	0	–	432,171,843	–	–
中國證券金融股份有限公司	國有法人	2.37%	70,799,672	(7,085,948)	–	70,799,672		
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.27%	37,993,800	0	–	37,993,800	–	–
中國農業銀行股份有限公司－中證500交易型開放式指數證券投資基金	境內非國有法人	0.32%	9,437,003	6,227,703	–	9,437,003	–	–
中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.31%	9,252,400	(314,200)	–	9,252,400	–	–
工銀瑞信基金－農業銀行－工銀瑞信中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.31%	9,211,800	(354,800)	–	9,211,800	–	–
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.31%	9,150,300	(416,300)	–	9,150,300	–	–
銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.30%	9,094,100	(472,500)	–	9,094,100	–	–
易方達基金－農業銀行－易方達中證金融資產管理計劃	境內非國有法人	0.30%	9,035,599	(468,700)	–	9,035,599	–	–
戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東的情況（如有）			無					
上述股東關聯關係或一致行動的說明			未知					

第九章
股份變動及股東情況

2、 公司控股股東情況

☐ 適用 ✓ 不適用

公司不存在控股股東。報告期內亦未發生變化。

3、 實際控制人情況

☐ 適用 ✓ 不適用

本公司無實際控制人。報告期內亦未發生變化。

公司最終控制層面是否存在持股比例在10%以上的股東情況

✓是 ☐ 否

法人股東名稱	法定代表人／單位負責人	成立日期	註冊資本	主要經營業務或管理活動
招商局國際（中集）投資有限公司	王崔軍、胡賢甫	1995年1月17日	10,000港元	投資、控股
中遠集裝箱工業有限公司	劉冲、林鋒、明東	2004年4月26日	50,000美元	投資、控股

實際控制人報告期內變更

☐ 適用 ✓ 不適用

實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

☐ 適用 ✓ 不適用

4、 其他持股在10%以上的法人股東

☐ 適用 ✓ 不適用

5、 控股股東、實際控制人、重組方及其他承諾主體股份限制減持情況

☐ 適用 ✓ 不適用

第九章
股份變動及股東情況

四、 根據香港《證券及期貨條例》披露的主要股東持股情況

據董事所知，於2018年12月31日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，以下人士在公司的股份或相關股份中擁有根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

股東名稱	持股性質	股份數目	身份	佔同一類別股份已發行股本比例	佔總股本比例
招商局集團（註1）	H股	733,691,017(L)	大股東控制的法團的權益	42.74%	24.58%
中國遠洋海運集團（註2）	A股	432,171,843(L)	大股東控制的法團的權益	34.07%	14.48%
	H股	245,842,181(L)	大股東控制的法團的權益	14.32%	8.24%
Hony Group Management Limited（註3）	H股	358,251,896(L)	大股東控制的法團的權益	20.87%	12.00%
Broad Ride Limited（註3）	H股	215,203,846(L)	實益持有人	12.54%	7.21%
	H股	143,048,050(L)	對股份持有保證權益的人	8.33%	4.79%
Promotor Holdings Limited	H股	143,048,050(L)	實益持有人	8.33%	4.79%

(L) 好倉

註1： 招商局集團通過其附屬公司（包括招商局國際（中集）投資有限公司等）在本公司H股中享有利益，733,691,017股H股(L)全部以大股東所控制的法團的權益身份持有。

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

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

除上述所披露者之外，據董事所知，於2018年12月31日概無任何人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於香港《證券及期貨條例》第336條規定存置的股份權益及淡倉登記冊上記錄權益。

第九章
股份變動及股東情況

主要股東情況

本公司的主要股東為：招商局集團及中國遠洋海運集團。

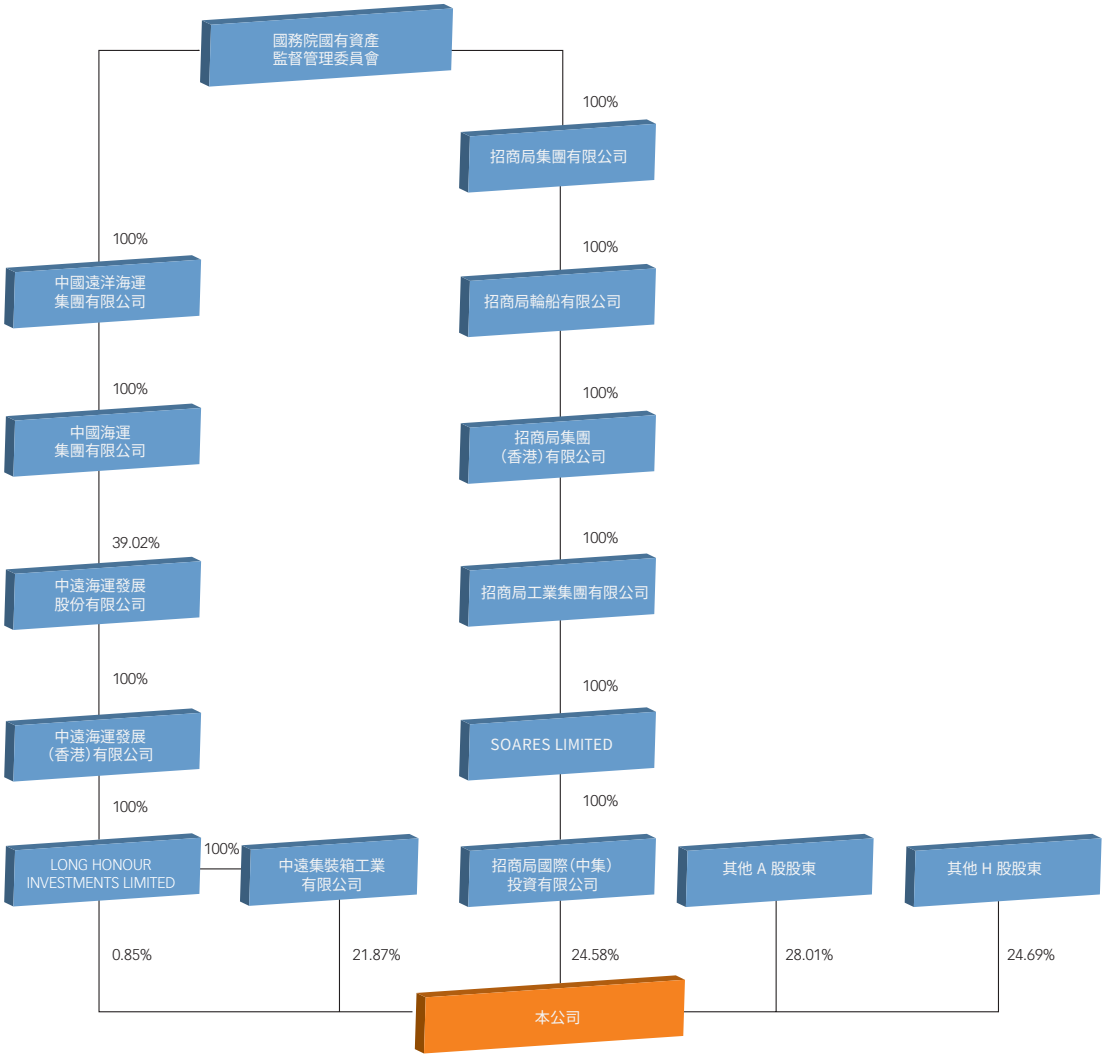
招商局集團於1986年10月在中國註冊成立，註冊資本人民幣100.5億元，董事長為李建紅先生。招商局集團的業務主要集中於交通（港口、公路、航運、物流、海洋工業、貿易）、金融（銀行、證券、基金、保險）、地產（園區開發與房地產）三大核心產業，並正實現由三大主業向實業經營、金融服務、投資與資本運營三大平台轉變。2017年6月9日，招商局集團子公司招商局港口控股有限公司將Soares Limited全部股份轉讓給招商局集團另一子公司招商局工業集團的交易完成。截至報告期末，招商局集團通過其子公司（招商局輪船有限公司、招商局集團（香港）有限公司、招商局工業集團、Soares Limited及招商局（中集）投資）持有本公司已發行股份的24.58%，仍為本公司間接第一大股東。

中國遠洋海運集團為2016年2月在中國註冊成立，註冊資本人民幣110億元，法定代表人為許立榮先生。中國遠洋海運集團以航運、綜合物流及相關金融服務為支柱，多產業集群，提供全球綜合性物流供應鏈服務。截至報告期末，中國遠洋海運集團通過旗下子公司（包括：中國海運集團有限公司、中遠海發、Long Honour、中遠集裝箱工業等）持有本公司已發行股份的22.72%，為本公司第二大股東。

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

第九章
股份變動及股東情況

五、 報告期末，本公司與主要股東之間的股權結構圖



六、 公眾持股量的充足性

於2018年12月31日，公眾持股佔本公司已發行H股股份的30.40%。根據於最後可行日期本公司獲得的公開資料並據本公司董事所知，董事確認本公司已滿足《聯交所上市規則》有關最低公眾持股量規定。

七、 優先股相關情況

報告期內，公司不存在優先股。

海洋工程業務

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、 本公司董事、監事及高級管理人員簡歷

1、 董事

現任董事資料載列如下：

姓名	性別	年齡	職位	任期	持有本公司股份數目（股）	
					2018年12月31日	2017年12月31日
王宏	男	56	董事長，非執行董事	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	無	無
王宇航	男	57	副董事長，非執行董事	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	無	無
麥伯良	男	59	執行董事，CEO兼總裁	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	494,702（A股）	494,702（A股）
胡賢甫	男	49	非執行董事	自2017年9月26日起至2018年度股東大會止	無	無
劉冲	男	48	非執行董事	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	無	無
潘承偉	男	72	獨立非執行董事	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	無	無
潘正啟	男	65	獨立非執行董事	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	無	無
王桂壎	男	67	獨立非執行董事	自2016年5月31日起至2018年度股東大會止	無	無

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

董事簡歷：

王宏先生，56歲，於2015年12月28日起出任本公司董事長，2007年4月起出任本公司董事。王宏先生於2015年3月起擔任招商局集團有限公司副總經理；於2011年2月至2015年3月出任招商局集團有限公司企劃部總經理；於2012年2月至2015年4月出任招商局集團有限公司總經濟師。其由2018年月6月起擔任中國外運股份有限公司董事長（上海股票代碼：601598；香港股份代號：0598）。2005年5月至2018年6月擔任招商局國際有限公司（現已更名為：招商局港口控股有限公司，以下同）（香港股份代號：144）的執行董事；2014年4月至2016年6月16日，擔任招商局能源股份有限公司監事會主席；2015年6月26日至12月30日，擔任招商局蛇口工業區控股股份有限公司的董事。2014年6月至11月，擔任廣州廣船國際股份有限公司獨立董事。其自2010年5月至2014年4月擔任招商局能源運輸股份有限公司（上海股票代碼：601872）的董事，亦於2011年4月至2014年7月出任招商局地產控股股份有限公司（深圳股票代碼：000024）的董事（該公司亦於新加坡上市）。自2005年6月至2009年7月，其為上海國際港務（集團）股份有限公司（上海股票代碼：600018）的副董事長。由2005年5月至2009年2月，為招商局亞太有限公司（新加坡上市公司）的主席。由2005年至2009年，為招商局港口（香港股份代號：144）的常務副總經理，自2007年至2009年期間兼任首席營運官。彼曾在招商局集團出任業績考核部總經理、人力資源部總經理及戰略研究部總經理。其亦曾於香港海通有限公司出任董事總經理，又曾擔任中國交通進出口總公司的財務部及船務部的總經理及公司副總經理，及中遠廣州遠洋運輸公司的輪機員。王宏先生於1982年畢業於大連海事大學輪機管理專業，其後分別於1991年及1999年7月在北京科技大學研究生院獲得工商管理碩士及在中國社會科學院研究生院獲得管理學博士學位。

王宇航先生，57歲，現任中國遠洋海運集團有限公司副總經理、黨組成員。歷任中國遠洋運輸（集團）總公司組織部幹部處副處長、發展部副總經理、人事部副總經理、監督部總經理、紀委副書記、監察室副主任、法律中心主任、人事部總經理，中遠美洲公司副總裁、副總裁（主持工作），中遠造船工業公司副總經理、總經理，中遠船務工程集團有限公司總經理，中國遠洋運輸（集團）總公司副總經理、黨組成員等職，具有30多年航運業經驗，在人力資源、紀檢監察、企業運營管理等方面經驗豐富。2016年1月起任現職。王宇航先生畢業於大連海運學院輪機管理專業，大學本科，高級工程師。

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

麥伯良先生，59歲，由1994年3月7日起擔任本公司總裁，2015年8月27日起擔任本公司CEO兼總裁，由1994年3月8日起兼任本公司執行董事。麥先生於1982年加盟本公司，曾任生產技術部經理及副總經理。麥先生於1982年7月畢業於華南理工大學機械工程專業，獲得學士學位。

胡賢甫先生，49歲，漢族，籍貫安徽桐城，1969年10月出生，1992年6月畢業於武漢水運工程學院管理工程系財務會計專業，1992年9月參加工作，2009年5月獲上海財經大學工商管理碩士(MBA)學位。主要工作經歷如下：1992年7月至1996年6月，畢業分配至招商局集團廣州辦事處，後派往蛇口海虹1996年6年82

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

潘承偉先生，72歲，中國交通部幹部管理學院畢業，大學專科，會計師。潘先生1965年參加工作，2008年11月退休，歷任中國遠洋運輸總公司財務處處長，中國遠洋運輸（集團）總公司財務部總經理，中遠（香港）集團有限公司財務部總經理，中遠（香港）置業有限公司總經理，中遠（香港）工貿控股公司總經理，中遠香港集團深圳代表處首席代表並兼任深圳廣聚能源有限公司財務總監，中遠（開曼）福慶控股有限公司總經理、香港分公司總經理，中國遠洋運輸（集團）總公司燃油期貨合規經理。自2012年七月至今任招商銀行股份有限公司獨立董事。

潘正啟先生，65歲，碩士，高級經濟師，高級政工師。潘先生歷任上海遠洋公司船員、黨委辦公室秘書、科長、副主任、主任、公司企化部經理兼船舶管理二處處長兼黨委書記、四處處長兼黨委書記；青島遠洋公司副總經理兼連雲港遠洋公司總經理、黨委書記；中遠亞洲公司副總經理；中遠亞洲公司總經理兼中遠國際城開發公司總經理；中遠澳洲公司副總裁兼中遠新西蘭公司總經理；深圳遠洋公司黨委書記；中遠香港航運有限公司／深圳遠洋運輸股份有限公司副總經理。

王桂壎先生，67歲，銅紫荊星章／太平紳士。王律師獲香港中文大學文學士、英國倫敦大學法學士及英國法律學院畢業。是香港、英國執業律師，中國委託公證人，現任華虹半導體有限公司，中海油田服務股份有限公司及維達國際控股有限公司及新創建集團有限公司獨立非執行董事。王律師曾先後擔任兩所國際大型律師事務所中國主理合夥人共15年，也曾在香港政府土地署，律政司署及立法會效力共達10年。王律師先後被委任為香港國際機場管理局、醫管局及競爭法委員會委員。王律師現任香港國際仲裁中心榮譽主席及前任香港仲裁司學會會長。王律師現為香港稅務上訴委員會副主席，香港版權審裁處主席，香港按揭證券有限公司董事，香港律師會前任會長，香港董事學會理事。王律師在香港大學，香港中文大學，城市大學，香港恒生商學院及樹仁大學擔任名譽講師或教授，並在不同的公共團體及慈善機構擔任董事、會長、主席、理事及司庫等職銜。

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

2、 監事

現任監事資料載列如下：

姓名	性別	年齡	職位	任期	持有本公司股份數目（股）	
					2018年12月31日	2017年12月31日
林鋒	男	43	監事長	自2018年11月12日起至2018年度股東大會止	**0**	0
王洪源	男	43	監事	自2017年9月26日起至2018年度股東大會止	**0**	0
熊波	男	59	監事	自2016年5月31日起至2018年選舉監事的職工大會召開日止	**0**	0

監事簡歷：

林鋒，43歲，漢族。林鋒先生自1997年7月至2007年12月先後擔任上海海興貨運有限公司分公司財務科科員，中海散貨運輸有限公司財務部駐滬財務科副科長、科長，2008年1月至2014年1月歷任中國海運（集團）總公司（現更名為中國海運集團有限公司）計劃處、預算管理室副處長、處長，2014年1月至2018年8月歷任中遠海運金融控股有限公司（前身為中國海運（香港）控股有限公司）總會計師、副總經理，2018年8月起任職中遠海運發展股份有限公司總會計師。林鋒先生畢業於上海農學院（現更名為上海交通大學農業與生物學院）貨幣銀行專業，經濟學學士，會計師職稱。

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

王洪源，43歲，漢族，籍貫山東萊州，1975年8月出生，1997年7月畢業於大連海事大學航海學院遠洋船舶駕駛專業，1997年7月參加工作，2001年8月至2003年6月於大連海事大學交通運輸管理學院攻讀全日制碩士研究生獲碩士學位。主要工作經歷如下：1997年7月至2001年8月，任職於山東航運集團，歷任三副、二副及外派巴拿馬船的實習大副。2003年6月至2005年7月，招商局集團業務開發部（前海灣項目組秘書處），任職高級項目經理。2005年7月至2008年8月，招商局國際有限公司業務管理部任職高級項目經理。2008年8月－2009年7月，招商局國際冷鏈有限公司副總經理，兼深圳招商局海運物流（招商保稅）商務總監。2009年7月至2010年10月，招商局國際冷鏈有限公司總經理。2010年10月至2011年10月，招商美冷物流控股有限公司執行副總裁（兼任招商局國際冷鏈有限公司總經理）。2011年10月至2012年12月，招商局國際有限公司企業戰略運營管理部副總經理。2013年1月－2013年12月，招商港務（深圳）有限公司副總經理。2014年1月－2015年1月，招商局食品供應鏈管理有限公司總經理助理。2015年1月－2016年12月，招商局集團有限公司資本運營部部長助理。2016年12月至今，招商局工業集團有限公司副總經理。

熊波先生，59歲，於1991年加入本公司，熊先生目前擔任本公司財務管理部稅務經理。並於1996年至今擔任公司工會主席。熊先生於1982年畢業於黑龍江廣播電視大學電子專業，大專學歷。

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

3、 高級管理人員

現任高級管理人員資料載列如下：

姓名	性別	年齡	職位	任期	持有本公司股份數目（股）	
					2018年12月31日	2017年12月31日
麥伯良	男	59	CEO兼總裁	自2016年3月28日起至2019年年度董事會止	**494,702（A股）**	494,702（A股）
高翔	男	53	常務副總裁	自2015年4月1日起三年	**0**	0
吳發沛	男	60	副總裁	自2016年3月28日起至2019年年度董事會止	**0**	0
李胤輝	男	51	副總裁	自2016年3月28日起至2019年年度董事會止	**0**	0
黃田化	男	55	副總裁	自2018年3月27日起，至2021年年度董事會止	**450,000（A股）**	不適用（註1）
于玉群	男	53	副總裁、董事會秘書、公司秘書	2016年3月28日起至2019年年度董事會止	**0**	0
曾邗	男	43	財務管理部總經理	自2017年3月27日起至2020年年度董事會止	**0**	0

註： 2018年3月27日，劉學斌先生因身體原因辭任本公司副總裁職務；于亞先生、張寶清先生因任期屆滿離任。同日，本公司第八屆董事會2018年度第六次會議審議通過，同意聘任高翔先生為公司常務副總裁、聘任李貴平先生、黃田化先生為公司副總裁，聘任于玉群先生為公司副總裁同時兼任董事會秘書、公司秘書。2018年8月9日，李貴平先生因工作原因辭任本公司副總裁職務。

註1： 2017年，黃田化先生尚未被聘任為本公司副總裁。

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

高級管理人員簡歷：

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

高翔先生，53歲，由2015年4月1日起擔任本公司副總裁，並於2018年3月27日起出任本公司常務副總裁。高先生畢業於天津大學海洋與船舶工程專業，亦為高級工程師。於1999年至2008年期間，曾分別擔任天津中集北洋集裝箱有限公司、天津中集集裝箱有限公司、天津中集物流裝備有限公司、天津中集車輛物流裝備有限公司及天津中集專用車有限公司的總經理。於2004年至2008年期間出任中集集團的總裁助理。2009年，出任中集安瑞科控股有限公司執行董事兼總經理，於2015年4月1日出任中集安瑞科控股有限公司董事長。高先生也於中集安瑞科控股有限公司若干附屬公司擔任董事長職務。

吳發沛先生，60歲，2004年3月起出任本公司副總裁。吳先生於1996年加盟本公司，於1996年12月獲委任為信息管理部經理，其後於1998年12月出任總裁助理，於1999年12月至2004年3月擔任董事會秘書。此前，吳先生曾任華南理工大學的工商管理學院教師、副教授。吳先生亦曾任職廣東省肇慶市南華自行車榮輝有限公司的副總經理。吳先生於1982年7月畢業於華南理工大學機械製造專業學士，獲工學學士位，並於1989年7月獲工學碩士學位。

李胤輝先生，51歲，2004年3月起出任本公司副總裁。由2004年起，李先生擔任本公司若干家子公司的董事長或董事。李先生由2002年10月起至2003年10月期間擔任本公司副總裁（掛職）。由2003年3月起，李先生任職於商務部。於1993年5月至2003年3月，李先生效力國家經濟貿易委員會。在這之前，李先生效力中國共產主義青年團中央委員會。李先生於1991年7月畢業於吉林大學歷史系獲學士學位，於1997年12月獲南京大學國際商學院頒發工商管理碩士學位，又於2001年6月獲吉林大學頒授世界經濟博士學位。2016年9月完成在中國國際經濟交流中心三年博士後工作站研究後順利出站。

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

黃田化先生，55歲，由2018年3月27日起，擔任本公司副總裁。黃先生畢業於大連交通大學（原大連

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、 董事、監事和高級管理人員持股變動

報告期內，無董事、監事和高級管理人員持股變動。

三、 董事、監事及最高行政人員在公司及相聯法團股本中的權益

於2018年12月31日，本公司董事、監事及最高行政人員根據《證券及期貨條例》第XV部份持有的本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部而須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》該等章節的規定被視為或當作本公司董事或監事擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條規定而記載於本公司保存的登記冊的權益或淡倉，或根據《聯交所上市規則》附錄十《標準守則》而由董事、監事及最高行政人員須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

1、 於本公司股份之權益

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

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

2、 於本公司相關股份之權益

截至2018年12月31日止，本公司董事、監事及最高行政人員於本公司相關股份之權益詳情請參見本報告「第八章重要事項」之「十五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的實施情況」。

3、 於本公司相聯法團股份之權益

姓名	法團名稱	權益性質	證券數目（股）
麥伯良	中集安瑞科	實益權益	7,260,000

四、 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	類型	日期	原因
林鋒	監事長	聘任	2018年11月12日	聘任
黃田化	副總裁	聘任	2018年3月27日	聘任
李貴平	副總裁	聘任	2018年3月27日	聘任
張銘文	監事長	辭任	2018年11月12日	因工作原因辭任
李貴平	副總裁	辭任	2018年8月9日	因工作原因辭任
劉學斌	副總裁	辭任	2018年3月27日	因身體原因辭任
于亞	副總裁	任期滿離任	2018年3月27日	因任期滿離任
張寶清	副總裁	任期滿離任	2018年3月27日	因任期滿離任
楊榕	資金管理部總經理	辭任	2018年1月8日	因個人原因辭任

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

五、 公司現任董事、監事、高級管理人員的任職情況

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

1、 在本公司股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在股東單位是否領取報酬津貼
王宏	招商局集團有限公司	副總經理	2015年3月	–	是
王宇航	中國遠洋海運集團有限公司	副總經理	2016年1月	–	是
胡賢甫	招商局工業集團有限公司	總經理	2017年12月	–	是
劉冲	中遠海運發展股份有限公司	董事總經理	2016年3月	–	是
林鋒	中遠海運發展股份有限公司	總會計師	2018年8月	–	是
王洪源	招商局工業集團有限公司	副總經理	2016年12月	–	是

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

2、 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在其他單位是否領取報酬津貼
王宏	招商局港口控股有限公司	董事	2005年5月11日	2018年6月4日	否
	中國外運股份有限公司	董事長	2018年6月1日	–	否
劉冲	信達資產管理股份有限公司	董事	2017年8月	–	否
潘承偉	招商銀行股份有限公司	獨立董事	2012年7月09日	–	是
王桂壎	法朗克律師行	香港及上海分行主理人	2006年	–	是
王洪源	招商局長城海洋科技戰略發展產業基金	總經理	2017年8月	–	否
	TSC集團控股有限公司	執行董事	2018年2月	–	否

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員近三年證券監管機構處罰的情況

☐ 適用 ✓ 不適用

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

六、 董事、監事、高級管理人員報酬情況

1. 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序、確定依據、實際支付情況

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

經董事會和股東大會審議通過，在報告期內，獨立非執行董事按每人每年人民幣240,000元獲得獨立董事津貼。除此之外，公司在報告期內未向獨立董事支付其他報酬。職工監事熊波先生因其在本公司擔任其他職務而在本公司受薪。

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

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

2. 公司報告期內董事、監事和高級管理人員報酬情況

單位：人民幣千元

姓名	職務	性別	年齡	任職狀態	從公司獲得的稅前報酬總額	是否在公司關聯方獲取報酬
王宏	董事長、非執行董事	男	56	現任	–	–
王宇航	副董事長、非執行董事	男	57	現任	–	–
麥伯良（註1）	執行董事、CEO兼總裁	男	59	現任	8,224	–
胡賢甫	非執行董事	男	49	現任	–	–
劉冲	非執行董事	男	48	現任	–	–
潘承偉	獨立非執行董事	男	72	現任	240	–
潘正啟	獨立非執行董事	男	65	現任	240	–
王桂壎	獨立非執行董事	男	67	現任	240	–
張銘文（註2）	監事長	男	40	離任	–	–
林鋒（註2）	監事長	男	43	現任	–	–
王洪源	監事	男	43	現任	–	–
熊波（註3）	監事	男	59	現任	475	–
高翔（註4）	常務副總裁	男	53	現任	3,867	–
吳發沛	副總裁	男	60	現任	2,663	–
李胤輝	副總裁	男	51	現任	2,372	–
黃田化（註4）	副總裁	男	55	現任	2,851	–
于玉群（註4）	副總裁兼董事會秘書；公司秘書	男	53	現任	3,299	–
曾邗	財務管理部總經理	男	43	現任	1,548	–
于亞（註4）	副總裁	男	63	離任	375	–
張寶清（註4）	副總裁	男	62	離任	332	–
劉學斌（註4）	副總裁	男	59	離任	383	–
李貴平（註4）	副總裁	男	53	離任	6,605	–
楊榕（註5）	資金管理部總經理	女	43	離任	216	–
合計	–	–	–	–	33,930	–

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

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

註2： 於2018年11月12日，張銘文先生因工作變動原因辭職。於2018年11月12日，經本公司2018年度第三次臨時股東大會批准，委任林鋒先生為本公司第八屆監事會代表股東的監事。

註3： 熊波先生因其在本公司擔任監事以外的職位而於本公司受薪。

註4： 因劉學斌先生因身體原因離任，于亞先生、張寶清先生因任期滿離任，經本公司第八屆董事會2018年度第六次會議審議批准，聘任高翔先生為公司常務副總裁，聘任李貴平先生、黃田化先生為公司副總裁，聘任于玉群先生為公司副總裁兼董事會秘書／公司秘書。本公司原副總裁劉學斌先生、于亞先生、張寶清先生轉任本公司高級顧問。於2018年8月9日，李貴平先生因工作原因辭任。

註5： 於2018年1月8日，楊榕女士因個人原因辭任資金管理部總經理。

2018年度本集團薪酬最高的前五位已反映在上表中。

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

3. 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

姓名	職務	報告期內可行權股數（股）	報告期內已行權股數（股）	報告期內已行權股數行權價格（人民幣元／股）	報告期末市價（人民幣元／股）	期初持有限制性股票數量（股）	報告期新授予限制性股票數量（股）	限制性股票的授予價格（人民幣元／股）	期末持有限制性股票數量（股）
麥伯良	執行董事CEO兼總裁	2,850,000	0	10.22	10.58	0	0	0	0
高翔	常務副總裁	375,000	0	10.22	10.58	0	0	0	0
吳發沛	副總裁	750,000	0	10.22	10.58	0	0	0	0
李胤輝	副總裁	750,000	0	10.22	10.58	0	0	0	0
黃田化	副總裁	0	0	10.22	10.58	0	0	0	0
于玉群	副總裁兼董事會秘書、公司秘書	750,000	0	10.22	10.58	0	0	0	0
曾邗	財務管理部總經理	288,750	0	10.22	10.58	0	0	0	0
合計	–	5,763,750	0	–	–	0	0	0	0

註： 2018年3月27日，本公司高管劉學斌先生、于亞先生、張寶清先生離任。2018年8月9日，原公司副總裁李貴平先生離任。截至2018年12月31日，劉學斌先生持有尚未行使的99.7萬份本公司A股股票期權，于亞先生持有尚未行使的65萬份本公司A股股票期權，張寶清先生持有尚未行使的75萬份本公司A股股票期權，李貴平先生持有尚未行使的0份本公司A股股票期權。以及于亞先生尚未行使的25萬份中集安瑞科期權。

4. 高級管理人員薪酬政策

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

第十章
董事、監事、高級管理人員和員工情況

七、 公司員工情況

1、 境內員工數量、專業構成及教育程度

母公司在職員工的數量（人）	261
主要子公司在職員工的數量（人）	50,992
在職員工的數量合計（人）	51,253
當期領取薪酬員工總人數（人）	51,253
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數（人）	105

專業構成

專業構成類別	專業構成人數（人）
生產人員	33,104
銷售人員	2,527
技術人員	8,918
財務人員	1,207
行政人員	5,497
合計	51,253

教育程度

教育程度類別	數量（人）
博士	35
碩士	1,185
本科	8,834
大專	7,647
高中及以下	33,552
合計	51,253

2、 薪酬政策

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

3、 培訓計劃

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

4、 勞務外包情況

☐ 適用　✓ 不適用

第十一章
公司治理及企業管治報告

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

第一部分：公司治理工作報告（按照內地證券監管機構要求編製）

一、 公司治理的基本狀況

報告期內，本公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《上市公司治理準則》、《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、《上市公司股東大會規則》、《上市公司章程指引》等法律法規和上市規則的要求，不斷完善和提高公司治理規範運作水平。本公司已建立了符合現代企業管理要求，保證充分行使各自職能並且相互制衡的公司法人治理結構。依據公司股東大會、董事會、監事會等議事規則、總裁工作細則等一系列規章制度，發揮董事會專門委員會的作用，有效實施公司治理。股東大會、董事會、監事會的職能和責任得以充分履行，並相互制衡，有效地維護了股東和公司利益，保證公司持續健康發展。正式發佈了《中集集團責任事件問責辦法》《中集集團責任事件清單》《中集集團派出董事、監事履職指引（合規篇）》《中集集團企業總經理履職指引（合規篇）》，不斷提升集團幹部風控意識和履職能力。2018年，本集團在作為主要發起人的「中國企業反舞弊聯盟」項目中，奪得首屆「中國廉潔創新獎」。

根據中國證監會、深圳證監局、深交所及聯交所的上市公司治理規範要求，本公司積極按時完成監管部門要求的公司治理整改、專項檢查、制度建設等事項。2018年，本公司榮獲中國工業經濟聯合會頒發的「第五屆中國工業大獎」和廣東省企業聯合會頒發的「廣東省企業500強」第25位等獎項。

2018年，本公司繼續重視並致力於提升投資者關係管理工作。本公司根據《公司法》、《證券法》、《上市公司投資者關係管理手冊》等有關法律法規及《公司章程》的規定，在投資者關係管理工作中遵循了「充分合規披露信息、投資者機會均等、誠實守信、互動溝通」等原則。從保護中小投資者利益出發，在日常工作和重大事項實施過程中，採取有效和便利措施，加強與股東、投資者的全方位有效溝通，避免選擇性披露，確保中小股東公平、公正獲取公司信息的權益。認真做好日常接待工作，耐心答覆投資者電話諮詢，參加境內外券商的投資年會及專題會議，與機構投資者進行「一對一」、

第十一章
公司治理及企業管治報告

「一對多」交流。針對股東和投資者關心的熱點或突發事件，回覆深交所「互動易」、「投資者關係互動平台」的網上提問，做到及時、耐心、客觀地與中小投資者溝通。2018年，本公司接待基金、投資公司、證券公司等各類機構投資者、個人投資者的來訪、調研、工廠參觀共計約18次。其中多次接待券商、基金等機構投資者到公司進行實地調研，參觀集裝箱、車輛、空港等業務基地或項目，使其深入了解公司戰略新興產業發展及新業務拓展。通過展示各業務板塊技術研發成果及發展目標，使投資者和股東進一步認識公司投資價值，增強了投資者的信心，保障了投資者知情權，增強了股東歸屬感，營造了良好股東文化。此外，在3月底和8月底分別舉辦2017年度業績發佈會和2018年半年度業績發佈會，通過網絡直播平台向境內投資者同步播放業績推介實況。2018年還通過手機端及時推送公司公告等內容，豐富中小投資者獲取信息渠道。

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

□ 是　✓ 否

公司內幕信息知情人登記管理制度的制定、實施情況

本公司已經根據證券監管要求，訂立了《內幕信息知情人登記管理制度》。該制度明確了內幕信息及內幕信息知情人的範圍，規定了內幕信息的審批和登記備案制度以及保密責任，此項制度已成為公司內控體系的重要組成部分。在內幕信息及知情人管理制度的執行方面，公司嚴格按照制度規定和要求，對內幕信息的內部流轉和披露實施了有效監管。經自查，2018年，本公司未發生內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

第十一章
公司治理及企業管治報告

二、 公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

本公司的直接大股東為招商局國際（中集）投資有限公司（其控股股東為招商局集團）、中遠集裝箱工業有限公司（其控股股東為中國遠洋海運集團）。本公司具有獨立完整的業務體系及面向市場自主經營的能力。本公司與大股東之間在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全獨立分開，各自獨立核算，獨立承擔責任和風險。（一）業務方面：本集團的生產系統、採購系統、輔助生產系統、銷售系統完全獨立。本公司完全獨立擁有工業產權、商標、非專利技術等無形資產。（二）人員方面：本公司勞動、人事及工資管理機構獨立、制度健全，與大股東在人員上完全獨立，本公司高級管理人員不存在在股東單位雙重任職的情況，均在上市公司領取薪酬；本公司財務人員不存在在關聯公司兼職的情況。（三）資產方面：本公司與大股東產權明晰、手續齊全，由公司獨立管理，不存在大股東佔用、支配資產或干預本集團對資產的經營管理的情況。（四）機構方面：公司董事會、監事會及其他內部機構健全，運作獨立。大股東依法行使其權利，並承擔相應的義務，沒有超越股東大會直接或間接干預公司經營活動。（五）財務方面：本公司財務部門、財務核算體系、財務管理制度、銀行帳號獨立，獨立納稅。

報告期內，本公司不存在向大股東、實際控制人提供未公開信息或其他治理不規範的問題。

三、 同業競爭情況

□ 適用 ✓ 不適用

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

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

第十一章
公司治理及企業管治報告

四、 報告期內召開的年度股東大會和臨時股東大會的有關情況

1、 本報告期股東大會情況

會議屆次	會議類型	投資者參與比例（註）	召開日期	通知日期	披露日期	披露索引
2018年第一次臨時股東大會	臨時股東大會	55.2452%	2018.2.9	2017.12.22	2018.2.9	
2017年度股東大會	年度股東大會	55.1701%	2018.6.8	2018.4.23	2018.6.8	
2018年第二次臨時股東大會	臨時股東大會	58.0199%	2018.9.26	2018.8.9	2018.9.26	www.cninfo.com.cn
2018年第一次A股類別股東大會	臨時股東大會	34.3056%	2018.9.26	2018.8.9	2018.9.26	www.hkexnews.hk
2018年第一次H股類別股東大會	臨時股東大會	32.8725%	2018.9.26	2018.8.9	2018.9.26	
2018年第三次臨時股東大會	臨時股東大會	58.5739%	2018.11.12	2018.9.27	2018.11.12	

註： 投資者參與比例是指參會的投資者持股數佔公司總股本的比例。

2、 表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

□ 適用 ✓ 不適用

五、 報告期內獨立董事履行職責的情況

2018年，本公司的獨立非執行董事嚴格按照境內外有關法律、法規及《公司章程》的規定，認真、勤勉地履行職責。報告期內，獨立非執行董事認真審閱了公司提交的各項議案及相關文件，積極參加董事會會議及專門委員會會議，獨立、客觀地發表意見，維護獨立股東權益，在董事會進行決策時起着制衡作用。獨立非執行董事認真審閱公司定期報告，在年審審計師進場審計前後、董事會召開前與審計師進行多次定期或不定期的溝通。報告期內，公司獨立董事未對公司本年度的董事會議案及其他事項提出異議。

1、 獨立董事出席董事會及股東大會的情況

獨立董事出席董事會情況						
獨立董事姓名	本報告期應參加董事會次數	現場出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議
潘承偉	26	1	25	0	0	否
潘正啟	26	1	25	0	0	否
王桂壎	26	1	25	0	0	否
獨立董事出席股東大會次數	（詳情參見本章之「第二部分：企業管治報告（按照《聯交所上市規則》要求編製）」之「四、股東與股東大會」之「2、每名董事於股東大會的出席情況」） 潘承偉出席2017年度股東大會、2018年第三次臨時股東大會；潘正啟出席2017年度股東大會、2018年第二次臨時股東大會、2018年第一次A股類別股東大會及2018年第一次H股類別股東大會、2018年第三次臨時股東大會；王桂壎出席2017年度股東大會、2018年度第一次臨時股東大會、2018年度第二次臨時股東大會、2018年第一次A股類別股東大會及2018年第一次H股類別股東大會、2018年度第三次臨時股東大會。					

2、 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，獨立董事未對公司有關事項提出異議。

3、 獨立董事履行職責的其他說明

無

六、 董事會下設專門委員會在報告期內履行職責情況

公司董事會設立了審計委員會、薪酬與考核委員會、戰略委員會、提名委員會及風險管理委員會五個專業委員會，專門委員會根據《上市公司治理準則》、《聯交所上市規則》、《公司章程》、《董事會議事規則》以及各專業委員會實施細則賦予的職權和義務，認真履行職責。報告期內，董事會下設各專門委員會的會議情況請參見本章之「第二部分：企業管治報告（按照《聯交所上市規則》要求編製）」之「三、董事會專業委員會」。

第十一章
公司治理及企業管治報告

七、 監事會工作情況

監事會在報告期內的監督活動中發現公司是否存在風險

□ 是 ✓ 否

監事會對報告期內的監督事項無異議。

八、 高級管理人員的考評及激勵情況

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

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

九、 內部控制情況

（一） 報告期內發現的內部控制重大缺陷的具體情況

□ 是 ✓ 否

根據本公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日（2018年12月31日），本公司不存在財務報告內部控制重大缺陷。董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

根據本公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日（2018年12月31日），公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

第十一章
公司治理及企業管治報告

（二） 內控自我評價報告

內部控制評價報告全文披露日期	2019.3.27
內部控制評價報告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
納入評價範圍單位資產總額佔公司合併財務報表資產總額的比例	95%
納入評價範圍單位營業收入佔公司合併財務報表營業收入的比例	95%

	缺陷認定標準	
類別	**財務報告**	**非財務報告**
定性標準	（財務報表的錯報金額X落在如下區間） 重大缺陷： 1、 發現董事、監事和管理層的對財務報告構成重大影響的舞弊行為； 2、 更正已發表的財務報表，以反映對錯誤或舞弊導致的重大錯報的糾正； 3、 公司的內部控制體系未發現，而被審計師發現影響當期的財務報告的重大錯報； 4、 已報告給管理層、董事會的重大缺陷在經過合理的時間後，未加以改正；或者企業在基準日前雖對存在重大缺陷的內部控制進行了整改，但新控制尚沒有運行足夠長的時間； 5、 審計委員會和內部審計機構對內部控制的監督無效。	重大缺陷： 1、 企業經營活動嚴重違反國家法律法規； 2、 重大決策、重大事項、重要人事任免及大額資金支付業務決策程序不合規。 重要缺陷： 1、 已向管理層匯報且經過合理期限後，重要缺陷仍未被糾正； 2、 專利技術或專有技術受到侵權或洩密造成公司某項或多項產品市場競爭力遭到削弱，但並未影響公司產品市場地位。

第十一章
公司治理及企業管治報告

	缺陷認定標準	
類別	**財務報告**	**非財務報告**
	重要缺陷： 在下列領域如存在內控缺陷，經綜合分析不能合理保證財務報表信息的真實、準確和可靠，應判定為重要缺陷： • 對依照公認會計準則選擇和應用會計政策的內控； • 反舞弊程序和控制； • 對非常規或非系統性交易的內控； • 對期末財務報告流程的內控； • 財務報告相關信息系統的內控； • 對財務報告的可靠性產生重大影響的合規性監管職能失效； • 受到國家政府部門處罰但未對本公司定期報告披露造成負面影響； • 對需要設立內部審計職能或風險評估職能來進行有效監控的企業而言，這些職能失效。 一般缺陷： 受到省級（含）以下政府部門處罰但未對本公司定期報告披露造成負面影響。	一般缺陷： 專利技術或專有技術受到侵權或洩密造成公司某項或多項產品市場競爭力遭到削弱，但影響不大。

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

第十一章
公司治理及企業管治報告

	缺陷認定標準	
類別	**財務報告**	**非財務報告**
	一般缺陷： 1、 X＜銷售收入總額的0.1%； 2、 X＜利潤總額的1%； 3、 X＜資產總額的0.2%； 4、 X＜所有者權益總額的0.2%。	一般缺陷： 1、 未按年度維護、更新內控文件，未形成完整內控抽樣底稿； 2、 公司通訊系統（包括網絡、郵件、電話）、ERP系統、財務信息系統、PDM系統、OA系統等重要公共IT系統或平台不穩定，偶有中斷，但均能在24小時以內恢復正常運行。
財務報告重大缺陷數量（個）		0
非財務報告重大缺陷數量（個）		0
財務報告重要缺陷數量（個）		0
非財務報告重要缺陷數量（個）		0

第十一章
公司治理及企業管治報告

十、 內部控制審計報告

✓ 適用 □ 不適用

內部控制審計報告中的審議意見段

我們認為，中集集團於2018年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

內控審計報告披露情況	披露
內部控制審計報告全文披露日期	2019.3.27
內部控制審計報告全文披露索引	http://www.cinfo.com.cn
內控審計報告意見類型	標準無保留意見
非財務報告是否存在重大缺陷	否

會計師事務所是否出具非標準意見的內部控制審計報告

□ 是 ✓ 否

會計師事務所出具的內部控制審計報告與董事會的自我評價報告意見是否一致

✓ 是 □ 否

第十一章
公司治理及企業管治報告

第二部分：企業管治報告（按照《聯交所上市規則》要求編製）

本公司持續致力於提升企業管治水平，通過從嚴實踐企業管治，努力提升企業價值，確保本公司的長期持續發展，履行作為上市公司的企業責任，增加股東長遠最大價值。本公司在報告期內一直遵守《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》的守則條文，惟與守則條文第A.1.1條、第A.2.7條、第A.6.7條及第E.1.2條有所偏離，有關《企業管治守則》守則條文的偏離詳情及其所考慮因素列述於下文相關部分。

一、 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

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

二、 董事會

（一） 董事會的職權

本公司董事會由股東大會選舉產生，並向股東大會負責，其基本責任是對公司的戰略性指導和對管理人員的有效監督，確保符合公司的利益並對股東負責。根據香港聯交所於2018年7月頒佈的《董事會及董事指引》,2018年12月24日，經本公司第八屆董事會2018年度第二十六次會議審議，同意修訂本公司《董事會提名委員會實施細則》及《董事會審計委員會實施細則》。修訂後的《董事會提名委員會實施細則》及《董事會審計委員會實施細則》全文於2018年12月25日刊載在巨潮信息網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及公司網站(www.cimc.com)。根據《中華人民共和國公司法》、《上市公司治理準則》的修訂，2018年11月29日，經本公司第八屆董事會2018年第二十四次董事會會議審議同意修訂《公司章程》、《公司股東大會議事規則》、《公司董事會議事規則》及《公司監事會議事規則》，並提交股東大會審議，新《公司章程》及相關議事規則於2019年1月15日股東大會審議通過。修訂後的《公司章程》、《公司股東大會議事規則》、《公司董事會議事規則》及《公司監事會議事規則》全文於2019年1月15日刊載在巨潮信息網(www.cninfo.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及公司網站(www.cimc.com)。

第十一章
公司治理及企業管治報告

根據《公司章程》及《董事會議事規則》，董事會的職權包括：(1)召集股東大會，並向股東大會報告工作；(2)執行股東大會的決議；(3)決定公司的經營計劃和投資方案；(4)制定公司的年度財務預算方案、決算方案；(5)制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；(6)制訂公司增加或減少註冊資本、發行債券或其他證券及上市方案；(7)擬定公司重大收購、收購公司股票或者合併、分立、解散及變更公司形式的方案；(8)在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保；(9)決定公司內部管理機構的設置；(10)聘任或解聘公司總裁、董事會秘書；根據總裁的提名，聘任或者解聘公司副總裁、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；(11)制訂公司的基本管理制度；(12)制訂公司章程的修改方案；(13)管理公司信息披露事項；(14)向股東大會提請聘請或更換為公司審計的會計師事務所；(15)聽取公司總裁的工作匯報並檢查總裁的工作；(16)董事會負責評估及釐定公司達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本公司設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統；(17)董事會負責監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察；及(18)法律、行政法規、部門規章或《公司章程》授予的其他職權。

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

第十一章
公司治理及企業管治報告

（二） 董事會的組成

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

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

本公司董事會成員中，有三名獨立非執行董事，人數超過全體董事人數的1/3，符合《聯交所上市規則》有關獨立非執行董事人數的要求。3名獨立非執行董事按照《公司章程》及有關法律、法規的要求，認真履行了職責，而且未在本公司擔任其他職務。本公司已收到3名獨立非執行董事根據《聯交所上市規則》第3.13條就其獨立性所作出的2018年度確認函，本公司認為3名獨立非執行董事完全獨立於本公司和本公司的主要股東及其關連人士，符合《聯交所上市規則》的要求。

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

第十一章
公司治理及企業管治報告

（三） 董事會會議

1、 出席情況

按照《公司章程》，董事會每年至少召開四次會議。2018年度，董事會召開了26次會議，包括1次現場會議、25次以書面方式表決的會議，各董事出席會議的情況如下：

姓名	董事職務	親自出席次數	董事會委託出席次數	親自出席率(%)
王宏	董事長、非執行董事	26	0	100
王宇航	副董事長、非執行董事	26	0	100
麥伯良	執行董事	26	0	100
胡賢甫	非執行董事	26	0	100
劉冲	非執行董事	26	0	100
潘承偉	獨立非執行董事	26	0	100
潘正啟	獨立非執行董事	26	0	100
王桂壎	獨立非執行董事	26	0	100

2、 董事會會議召開情況及決議內容

報告期內，董事會召開了26次董事會會議和18次董事會專門委員會會議，通過了41項董事會決議和29份委員會意見書。

董事會會議屆次	召開時間	董事會會議決議
第八屆2018年第1次	2018年01月15日	關於集團總部組織機構調整的決議
第八屆2018年第2次	2018年01月25日	關於以增資方式入股銀隆新能源股份有限公司的決議
第八屆2018年第3次	2018年02月08日	關於推舉董事主持2018年第一次臨時股東大會的決議
第八屆2018年第4次	2018年03月08日	關於終止非公開發行A股股票並申請撤回相關申請文件的決議
第八屆2018年第5次	2018年03月12日	1、 關於中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司根據一般性授權發行境外上市外資股（H股）的決議； 2、 關於轉讓首中投資管理有限公司股權的決議

第十一章
公司治理及企業管治報告

董事會會議屆次	召開時間	董事會會議決議
第八屆2018年第6次	2018年03月27日	1、 關於2018年第六次會議決議 2、 關於2018年度融資安排的決議 3、 關於對下屬子公司2018年度金融機構授信及項目提供擔保的決議 4、 關於集瑞聯合重工有限公司及其控股子公司為所屬經銷商及客戶提供信用擔保的決議 5、 關於深圳市中集產城發展集團有限公司及其控股子公司為商品房承購人提供按揭貸款信用擔保的決議 6、 關於中集車輛（集團）有限公司及其控股子公司為所屬經銷商及客戶提供信用擔保的決議 7、 關於中集集團財務有限公司申請為集團成員單位辦理對外擔保業務的決議 8、 關於2018年度匯利率保值業務管理的決議 9、 關於與中遠海運發展股份有限公司持續關連交易／日常關聯交易的決議 10、 關於2017年持續關連交易／日常關聯交易執行情況的決議
第八屆2018年第7次	2018年4月17日	關於批准《中集創新創業合夥企業方案》的決議
第八屆2018年第8次	2018年4月23日	1、 關於同意註冊發行中期票據（包括長期限含權中期票據）和超短期融資券的決議 2、 關於提請召開2017年度股東大會的決議
第八屆2018年第9次	2018年4月27日	關於2018年第一季度報告的決議
第八屆2018年第10次	2018年7月20日	關於中集集團財務有限公司增資的決議

第十一章
公司治理及企業管治報告

董事會會議屆次	召開時間	董事會會議決議
第八屆2018年第11次	2018年7月27日	關於調整A股股票期權激勵計劃行權價格的決議
第八屆2018年第12次	2018年8月9日	關於2018年度第十二次會議決議
第八屆2018年第13次	2018年8月10日	關於調整董事、CEO兼總裁麥伯良2018年度固定薪酬的決議
第八屆2018年第14次	2018年8月28日	關於2018年半年度報告的決議
第八屆2018年第15次	2018年9月6日	1、 第八屆董事會關於面向合格投資者公開發行公司債券的決議； 2、 第八屆董事會關於2018年度擔保事項的決議。
第八屆2018年第16次	2018年9月14日	1、 第八屆董事會關於中集產城向曲靖市中碧瑞房地產開發有限公司提供財務資助的決議
第八屆2018年第17次	2018年9月27日	1、 關於深圳市中集產城發展集團有限公司通過參加公開掛牌方式獲取太子灣項目的決議 2、 關於提請召開2018年度第三次臨時股東大會的決議
第八屆2018年第18次	2018年9月26日	關於推舉董事主持2018年第二次臨時股東大會、2018年第一次A\H股類別股東大會的決議
第八屆2018年第19次	2018年10月11日	關於受讓中集技術有限公司股權的決議
第八屆2018年第20次	2018年11月6日	關於深圳市中集產城發展集團有限公司增資入股東莞市正易投資有限公司及合作開發東莞天寶項目的決議
第八屆2018年第21次	2018年10月29日	關於2018年第三季度報告的決議
第八屆2018年第22次	2018年11月9日	關於推舉董事主持2018年第三次臨時股東大會的議案

第十一章
公司治理及企業管治報告

董事會會議屆次	召開時間	董事會會議決議
第八屆2018年第23次	2018年11月21日	1、 關於捐贈上海交通大學教育發展基金會的決議 2、 關於轉讓青島中集冷藏運輸設備有限公司、青島中集專用車有限公司股權的決議
第八屆2018年第24次	2018年11月29日	關於2018年度第24次會議的決議；
第八屆2018年第25次	2018年12月19日	關於參與TSC集團控股有限公司供股的決議
第八屆2018年第26次	2018年12月24日	關於修訂《董事會提名委員會實施細則》及《董事會審計委員會實施細則》的決議

《企業管治守則》守則條文第A.1.1條規定「董事會應定期開會，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次」。報告期內，本公司董事會召開的26次會議中現場會議1次。本公司執行董事通過管理及監察業務營運，就本集團的重大業務或管理事項不時提請舉行董事會開會討論決定。因此，若干有關決定乃透過全體董事以書面決議案方式作出。董事們相信，有關業務需要的決策的公平性及有效性已獲得足夠保證。後續，本公司將努力實踐良好企業管治常規。

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

《企業管治守則》守則條文第A.6.7條規定「獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對公司股東的意見有全面、公正的了解」。報告期內，本公司共召開6次股東大會，其中：4次全體股東大會、1次A股類別股東大會及1次H股類別股東大會。因於相關時間有其他重要事務等原因，部分董事未能出席每次股東大會。董事出席情況可參見本報告本章節之「四、股東與股東大會」之「2、每名董事於股東大會的出席情況」。

《企業管治守則》守則條文第E.1.2條規定「董事會主席應出席股東周年大會，並邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會（視何者適用而定）的主席出席」。除非執行董事、風險管理委員會主席胡賢甫因於相關時間有其它重要事務未能出席年度股東大會外，董事會主席及其它各委員會主席均出席年度股東大會。

第十一章
公司治理及企業管治報告

（四） 董事會與管理層的職責與權限

董事會和管理層的職責和權限有明確界定。董事會的職責載於《公司章程》和《董事會議事規則》，簡要概述請見本報告本章節之「二、董事會」之「(一) 董事會的職權」。管理層進行日常經營及管理工作並向董事會負責，及時向董事會及其專業委員會提供充分的數據，確保其在知情的情況下做出決定。

（五） 董事長及總裁

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

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

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

第十一章
公司治理及企業管治報告

（六） 董事、監事的任期與服務合約

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

非執行董事、董事長王宏、執行董事麥伯良於2012年12月5日與本公司訂立服務合約，主要條款包括：(1)自上市日期（2012年12月19日）起至本公司於2013年6月舉行應屆2012年年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。非執行董事、副董事長王宇航、非執行董事劉冲於2016年5月31日與本公司訂立服務合約，主要條款包括：(1)自2015年度股東大會（2016年5月31日）起至2018年年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。非執行董事胡賢甫於2017年9月26日與本公司訂服務合約，主要條款包括：(1)自2017年第一次臨時股東大會（2017年9月26日）起至2018年年度股東大會止期間生效，屆滿時可重續三年；及(2)可根據各自之條款予以終止。服務合約可根據《公司章程》及適用之法律、規則及規例予以更新。

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

本公司分別於2018年11月12日與林鋒監事長、於2017年9月26日與王洪源監事、於2013年12月4日與熊波監事，訂立了服務合約。

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

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

（七） 董事薪酬

本公司現任八位董事中，麥伯良先生因擔任CEO兼總裁職務而在本公司受薪。本公司在報告期內未向非執行董事支付任何報酬。經董事會和股東大會審議通過，獨立非執行董事的津貼為每人每年人民幣24萬元，此外，本公司在報告期內未向獨立非執行董事支付其他報酬。本年度內，本公司支付給董事的薪酬詳情載於本報告「第十章　董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「六、董事、監事、高級管理人員報酬情況」。在審閱及釐定董事的特定薪酬待遇時，本公司薪酬與考核委員會考慮可資比較公司所支付的薪金、董事所投入的時間及所負之責任等因素。具體對董事的考評程序和薪酬確定方案詳見本報告本章「第二部分：企業管治報告（按照《聯交所上市規則》要求編製）之「三、董事會專業委員會」之「(一) 薪酬與考核委員會」。

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

第十一章
公司治理及企業管治報告

（八） 董事權益

1、 董事及監事的合約權益

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

2、 董事及監事的競爭權益

本公司非執行董事王宏先生在招商局集團有限公司擔任副總經理、胡賢甫先生在招商局工業集團有限公司擔任總經理，本公司監事王洪源先生在招商局工業集團有限公司擔任副總經理。招商局工業集團有限公司及其控股股東招商局集團為本公司第一大股東，招商局集團旗下的海工業務與本集團有同業經營情況，具體請參見本報告「第十一章　公司治理及企業管治報告」之「三、同業競爭情況」。

本公司非執行董事王宇航先生在中國遠洋海運集團有限公司擔任副總經理、劉冲先生在中遠海運發展股份有限公司擔任董事總經理。本公司監事林鋒先生在中遠海運發展股份有限公司擔任總會計師。中遠海發及其控股股東中國遠洋海運集團為本公司的第二大股東，其集裝箱製造、物流服務和融資租賃業務與本集團有同業經營情況，具體請參見本報告「第十一章　公司治理及企業管治報告」之「三、同業競爭情況」。

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

（九） 為確保董事履行其責任而採取的措施

1、 董事就任時，本公司提供相關就任須知材料，之後定期提供有助董事了解本公司業務及經營情況的資料，不時將新出台的相關法律法規以及內部刊物等動態資料寄發董事，組織其參加相關的持續專業培訓，相關費用由本公司支付，以幫助董事完全理解《聯交所上市規則》等相關法律法規規定的董事職責，並對本公司經營情況及時全面了解。為確保獨立非執行董事充分履行職責，本公司亦會組織獨立非執行董事進行實地考察，並與本公司高級管理人員（包括：財務管理部總經理、審計監察部總經理）和審計師進行充分溝通。

2、 董事們為確保持續發展並更新其知識技能，以更好地履行董事職責，參加了由律師、審計師、聯交所提供的相關培訓。根據本公司存置之記錄，2018年度，本公司董事接受了以下培訓：

姓名	董事職務	法律、法規及規則等閱讀材料
王宏	董事長、非執行董事	1、 由Computershare組織的「網絡風險是Directors & Officers風險」 2、 由普華永道組的「法務會計和職業舞弊」 3、 由聯交所組織的： 1） 2018年企業管治的最新發展 2） 委任獨立非執行董事 3） 獨立非執行董事的角色 4） 董事出席會議及股息政策 5） 不同投票權發行人適用的企業管治規定 6） 重要訊息及總結
王宇航	副董事長、非執行董事	
麥伯良	執行董事、CEO兼總裁	
劉冲	非執行董事	
胡賢甫	非執行董事	
潘承偉	獨立非執行董事	
潘正啟	獨立非執行董事	
王桂壎	獨立非執行董事	

第十一章
公司治理及企業管治報告

三、 董事會專業委員會

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

(一) 薪酬與考核委員會

1、 薪酬與考核委員會的職責

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

2、 薪酬與考核委員會的委員與會議出席率

薪酬及考核委員會由5名成員組成，包括3名獨立非執行董事和2名非執行董事。現任委員包括：主任委員潘正啟先生，委員潘承偉先生、王桂壎先生、胡賢甫先生和劉冲先生。

薪酬及考核委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
潘正啟先生（主任委員）	4	0
潘承偉先生（委員）	4	0
王桂壎先生（委員）	4	0
胡賢甫（委員）	4	0
劉冲先生（委員）	4	0

第十一章
公司治理及企業管治報告

3、 報告期內，薪酬與考核委員會的工作情況

薪酬及考核委員會在報告期內召開了3次會議，審議議案如下：

會議屆次	召開時間	會議決議
第八屆2018年度第1次	2018年3月26日	1、 關於2018年度第一次會議的審核意見
第八屆2018年度第2次	2018年6月5日	1、 關於對CEO兼總裁麥伯良2017年度績效考核的審核意見 2、 關於對董事會聘任人員（除麥伯良CEO兼總裁）2017年度績效考核的審核意見
第八屆2018年度第3次	2018年8月3日	關於對董事會聘任人員2017年度業績獎金、獎金發放方案及2018年度固定薪酬調整方案的意見

4、 薪酬決策程序

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

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

第十一章
公司治理及企業管治報告

（二） 提名委員會

1、 提名委員會的職責

提名委員會的主要職責為：(1)每年定期審查董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識、多元化政策及經驗方面）及提名政策的正式程序，並就任何為配合公司的策略擬對董事會作出的變動提出建議，以反映當前監管規定及良好企業管治常規；(2)招聘董事會成員，必須按公司的既定策略及目標，評核及評估董事會成員的最佳組合。物色具備合適資格可擔任公司董事的人士，並挑選、提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；評核獨立非執行董事的獨立性；(3)列明提名政策的目標，就董事甄選、委任或重新委任以及董事（尤其是董事會主席及總裁）繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議及制定透明及公正的政策；(4)對董事的工作情況和表現進行評估，並根據評估結果提出更換董事的意見或建議（如適用）；(5)在履行職責時，充分考慮董事會成員多元化政策，即甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識等。在此基礎上，將按人選對本公司業務及發展的綜合價值、可為董事會提供的貢獻、觀點與角度、獨立性及保證本公司董事會成員的多元化等客觀條件而作出決定。(6)在適當情況下檢討董事會成員多元化政策，並檢討為實現董事會成員多元化政策而制定的可計量目標和達標進度，確保行之有效；(7)及董事會授權的其他事宜。

2018年12月24日，董事會審議批准了修訂後的《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司董事會提名委員會實施細則》，修訂後的全文刊載於2018年12月24日在巨潮信息網（http://www.cninfo.com.cn）、香港聯交所網站（http://www.hkexnews.hk）及公司網站（www.cimc.com）。

2、 提名委員會的委員與會議出席率

提名委員會由3名董事組成，包括2名獨立非執行董事和1名非執行董事。現任委員包括：主任委員王桂壎先生，委員王宏先生和潘承偉先生。

提名委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
王桂壎先生（主任委員）	1	0
王宏先生（委員）	1	0
潘承偉先生（委員）	1	0

3、 報告期內，提名委員會的工作情況

報告期內，提名委員會召開了1次會議，審議議案如下：

會議屆次	召開時間	會議決議
第八屆2018年度第1次	2018年3月27日	關於二〇一八年度第一次會議的意見

4、 董事會成員的多元化政策

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

5、 董事提名的程序及準則

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

第十一章
公司治理及企業管治報告

根據《公司章程》，選舉和更換董事需提請股東大會審議。董事會提名委員會（董事會）、監事會、代表公司有表決權的股份百分之一以上（含百分之一）的股東有提案權。董事會秘書辦公室準備相關程序文件，包括但不限於推薦函、候選人簡歷、基本情況表、辭呈等在徵得董事候選人同意並經董事會提名委員會進行資格審核後提請董事會審議，然後由董事會提請股東大會批准。同時，請辭任董事簽署辭呈。根據《公司章程》規定，公司須於股東大會召開45日前發出書面通知，同時向股東寄發股東通函。根據《聯交所上市規則》規定，董事候選人名單、簡歷及相關酬金等資料須列載於股東通函中，以便股東酌情投票表決。有關股東大會須由出席大會的股東或股東代表所持有表決權的股份總額的半數以上同意為通過，選舉產生新任董事。

（三） 審計委員會

1、 審計委員會的職責

本公司審計委員會的主要職責為：與公司外部審計機構的關係、審閱公司的財務資料以及監管公司財務申報制度及內部監控程序。

2018年12月24日，董事會審議批准了修訂後的《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司董事會審計委員會實施細則》，修訂後的全文刊載於2018年12月24日在巨潮信息網（http://www.cninfo.com.cn）、香港聯交所網站（http://www.hkexnews.hk）及公司網站（www.cimc.com）。

2、 審計委員會的委員與會議出席率

審計委員會包括3位獨立非執行董事。現任委員包括：主任委員潘承偉先生，委員潘正啟先生和王桂壎先生。

3、 報告期內，審計委員會的工作情況

報告期內，審計委員會共召開11次例會，其中7次會議是以書面傳簽方式召開的。

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆2018年度第1次	2018年3月12日	關於對關於對轉讓首中投資管理有限公司股權的審核意見
第八屆2018年度第2次	2018年3月9日	無
第八屆2018年度第3次	2018年3月26日	審計委員會關於2018年度第三次會議相關事項的意見
第八屆2018年度第4次	2018年4月26日	關於對2018年第一季度財務報告的審核意見
第八屆2018年度第5次	2018年8月23日	關於對2018年半年度財務報告的審核意見
第八屆2018年度第6次	2018年9月14日	關於對中集產城向曲靖市中碧瑞房地產開發有限公司提供財務資助的審核意見
第八屆2018年度第7次	2018年9月27日	關於深圳市中集產城發展集團有限公司通過參加公開掛牌方式獲取太子灣項目的審核意見
第八屆2018年度第8次	2018年11月6日	關於中集產城增資入股東莞市正易投資有限公司及合作開發東莞天寶項目的審核意見
第八屆2018年度第9次	2018年10月28日	關於對2018年第三季度財務報告的審核意見
第八屆2018年度第10次	2018年12月19日	關於對參與TSC集團控股有限公司供股的審核意見
第八屆2018年度第11次	2018年12月21日	無

第十一章
公司治理及企業管治報告

（四） 戰略委員會

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

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

報告期內，本公司戰略委員會通過面談、電話、郵件、電子通訊等方式進行會議，商討公司重大事項，保持緊密有效的溝通，保障履行職責。同時戰略委員會下設的投資審核委員會就投資項目也分別召開7次會議，對公司重大投資項目等進行充分論證，為董事會決策提供了有力依據。

（五） 企業管治職能

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

1、 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；

2、 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；

3、 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；

4、 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則；及

5、 檢討公司遵守《聯交所上市規則》附錄十四《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

（六） 風險管理委員會

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

1、 風險管理委員會的職責

風險管理委員會的主要職責為：⑴監督指導公司風險管理與內部控制體系的建立健全情況；⑵審議公司風險管理與內部控制體系規劃、年度工作計劃和年度報告；⑶審議公司風險管理與內部控制體系管理組織機構設置及其職責方案；⑷審議公司風險管理與內部控制體系相關的制度、工作流程等；⑸審議公司風險管理策略和重大風險管理解決方案；⑹對重大投融資和經營管理中其他重大事項的風險及其控制進行研究並向董事會提出建議；⑺負責就突發性重大風險事件及其他有關風險管理和內部控制事宜的重要調查結果及管理層的反饋進行研究；及⑻辦理董事會授權的有關全面風險管理的其他事項。

2、 風險管理委員會的委員與會議出席率

報告期內，風險管理委員會由5名董事組成。現任委員包括：主任委員胡賢甫先生，委員劉冲先生、潘承偉先生、潘正啟先生及王桂壎先生。

風險管理委員會成員	親自出席次數	委託出席次數
胡賢甫先生（主任委員）	2	0
劉冲先生（委員）	2	0
潘承偉先生（委員）	2	0
潘正啟先生（委員）	2	0
王桂壎先生（委員）	2	0

第十一章
公司治理及企業管治報告

3、 報告期內，風險管理委員會的工作情況

報告期內，風險管理委員會共召開2次會議。

會議屆次	召開日期	會議決議
第八屆2018年度第1次	2018年3月27日	1、 風險管理委員會關於2018年度第一次會議相關事項的意見
第八屆2018年度第2次	2018年12月21日	無

四、 股東與股東大會

1、 股東權利

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

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

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

報告期內，本公司共召開6次股東大會，其中：4次全體股東大會、1次A股類別股東大會及1次H股類別股東大會。

第十一章
公司治理及企業管治報告

2、 每名董事於股東大會的出席情況

董事職務	姓名	出席的股東大會	本年度召開6次股東大會 出席次數	出席率(%)
董事長、非執行董事	王宏	2017年度股東大會	1	16.67
副董事長、非執行董事	王宇航		0	0
執行董事、CEO兼總裁	麥伯良	2017年度股東大會	1	16.67
非執行董事	胡賢甫		0	0
非執行董事	劉冲	2017年度股東大會	1	16.67
獨立非執行董事	潘承偉	2017年度股東大會、2018年第三次臨時股東大會	2	33.33
獨立非執行董事	潘正啟	2017年度股東大會、2018年第二次臨時股東大會、2018年第一次A、H股類別股東大會、2018年第三次臨時股東大會	5	83.33
獨立非執行董事	王桂壎	2018年第一次臨時股東大會、2017年度股東大會、2018年第二次臨時股東大會、2018年第一次A、H股類別股東大會、2018年第三次臨時股東大會	6	100

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

第十一章
公司治理及企業管治報告

3、 董事會對年度股東大會決議的執行情況

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

4、 股東提請召開股東大會及提出建議的程序

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

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

本公司報告期內《公司章程》之變動，詳情請參見2018年5月18日的通函。

第十一章
公司治理及企業管治報告

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

電話：　(86 755) 2680 2706

傳真：　(86 755) 2682 6579

郵遞：　中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道2號中集集團研發中心

郵政編碼：518067

電郵：　shareholder@cimc.com

五、 監事和監事會

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

於2018年11月12日，經本公司2018年第三次臨時股東大會批准，張銘文先生因工作安排變動原因辭職，同時委任林鋒先生為本公司第八屆監事會代表股東的監事。

六、 問責與審核、持續經營

董事確認其有責任為每個財政年度編製財務報表，真實及公平地報告本集團的狀況以及於有關期間的業績和現金流量的賬目。在編製截至2018年12月31日止年度財務報表時，在本公司財務部門的支持下，董事們審核了本公司編製的財務報表，並確保在編製財務報表時貫徹應用適當的會計政策及遵守中國企業會計準則，真實、公平地報告本公司狀況。經適當的查詢後，董事會認為本集團擁有足夠資源在可預見的未來繼續營運，因此適宜採納持續營運的基準來編製財務報表。董事們未知悉或發現有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營能力。

本公司審計師有關其申報職責及其對本公司截至2018年12月31日止年度的財務報表的意見的聲明，詳情載於本報告「第十三章　審計師報告」。

第十一章
公司治理及企業管治報告

七、 審計師酬金

本公司在過去五年內未更換審計師。報告期內，有關審計師向本公司提供服務所得的酬金，請見本報告「第八章　重要事項」之「九、聘任、解聘會計師事務所情況」。

八、 公司秘書

本公司公司秘書于玉群先生負責促進本公司董事程序，以及董事之間、董事與股東之間、管理層之間的溝通。于先生的簡歷載於本報告「第十章　董事、監事、高級管理人員和員工情況」之「一、本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」。2018年度，于先生接受了超過15小時更新其專業技能及知識的培訓。

九、 投資者關係

截至2018年末，本公司的股東數量及股份種類，請參見本報告「第九章　股份變動及股東情況」之「三、股東和實際控制人情況」之「1、公司股東數量及持股情況」。

2018年，本公司繼續重視並致力於提升投資者關係管理工作。從保護中小投資者利益出發，在日常工作和重大事項實施過程中，採取有效及創新措施，加強與廣大股東、投資者的全方位溝通。2018年度，本公司接待投資者情況，請參見本報告「第五章　按內地證券規則編製的經營情況討論和分析」之「十、接待調研、溝通、採訪等活動情況」。新的一年，本公司將進一步加強與投資者的溝通，致力於增加投資者對本公司的了解。同時也希望得到投資者更多的支持與關註。

第十一章
公司治理及企業管治報告

十、 風險管理及內部監控

（一） 本公司風險管理及內部監控系統及其特點

本公司嚴格遵循中國證券監督管理委員會、深圳證監局、香港聯交所等有關規定，建立健全風險管理及內部監控系統。公司基於五部委《企業內部控制規範》及其應用指引、《聯交所上市規則》中《企業管治守則》和《企業管治報告》的要求，參照COSO《企業風險管理－整合框架》、ISO31000《企業風險管理原則與實施指南》等指引性文件，設計、實施並監察本企業的風險管理及內部監控系統。該系統由風險管理策略、風險管理工作體系、風險管理保障體系、風險管理信息系統與風險管理文化五大模塊組成，各模塊相互依存、共同作用，保障系統運行的有效性。

本公司董事會高度重視本公司風險管理及內部監控系統建設。董事會根據戰略規劃，優化公司風險管理策略，制定本年度風險管理工作方針和風險承受度，傳達至本公司各業務單元落實；董事會審計委員會負責監督本公司風險管理及內部監控系統的設計、實施和監察，並向董事會匯報；董事會風險管理委員會負責指導本公司風險管理及內部監控系統的設計、實施和監察，並向董事會匯報；管理層負責風險管理及內部監控系統的設計、實施和監察；本公司的審計監察部在管理層的授權下，負責統籌本集團風險管理及內部監控體系的構建、實施及監察等具體工作。

報告期內，本公司進一步加強和落實全面風險管理工作，服務於公司發展戰略需要，立足於公司風險管控現狀，對標外部監管要求，並借鑑國內優秀企業全面風險管理工作的成功經驗，通過實踐與創新，逐步完善具有企業特色的全面風險管理體系和運行機制。

2018年中美出現貿易摩擦，全球經貿活動面臨諸多不確定因素，公司按照董事會關於「風控至上」的管理要求，不斷強化內控體系，完善風控管理制度，落實幹部問責，聚焦防範重大風險。截止報告日，公司主要風險處於可控狀態。報告期內，公司繼續堅持對購入或設立滿一年的新企業實施內控體系建設的全覆蓋；新增內控飛行檢查、一頁紙自查、符合率評審、板塊風險復盤等重點內控工作，促進各級企業的合規遵從；制訂《董監總履職指引合規篇》、《責任事件問責辦法》等風控制度，推出工程風控等專項風險指引，並通過線上和線下相結合的方式，加大風控學習和培訓的力度，全年開展各類風控專題宣貫及培訓63場，共2,800多人次參加。

第十一章
公司治理及企業管治報告

（二） 重大風險辨認、評估及應對程序

本公司重視對重大風險的辨識、評估、排查工作，積極推動重大或關鍵風險的應對及化解。為此，本公司優化了基於歷史經驗與科學預判並行的風險辨識程序，通過對標外部監管要求、收集整理公司總部和成員企業近三年發生的各類風險損失事件、引入外部同業公司的重大風險事件，以及對市場和經濟形勢研判等信息，識別本公司可能面臨的風險，更新、優化本企業的風險損失事件庫和風險數據庫，推動開展重大風險評估工作。風險評估的程序為風控管理部門根據更新後的風險數據庫和風險評價標準，整理形成風險評估調查問卷，發送至公司管理層、境內外重要成員企業管理層評價打分，依據固有風險和剩餘風險的評分結果初步形成風險排序，再與公司核心管理層訪談溝通後，確認最終風險排序。之後根據確認的風險排序，選擇排名前五的風險進一步開展調研、訪談，分析風險發生的原因，制定總體應對措施，並據此編製年度風險評估報告，報董事會審批。

本公司建立了完整的重大風險應對程序，對於識別出的重大風險，業務責任部門需第一時間出具應對方案，經管理層、董事會審批通過後執行；各級風控部門負責跟踪應對方案的執行，並定期向管理層匯報執行情況。此外，公司還進一步加強和完善公司各職能部門以及部門與各成員企業的風控協同機制，加強部門之間、部門與成員企業之間的風險信息資源共享、風險分析及應對措施管理。

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

本公司已開展了風險管理及內部監控系統有效性的檢討，檢討程序包括年度風險評估、風險管理及內部監控系統建設督導、飛行檢查、符合度檢查、內部審計、幹部監察、投訴舉報處理、年度內控自我評價等，及時發現內控缺陷並落實整改。報告期內，本公司實際完成各類檢討項目超過73項，檢討對象為本集團國內外控股成員企業，通過實施體系檢討，不斷地優化完善風險管理及內部監控系統。

第十一章
公司治理及企業管治報告

（四） 董事會對風險管理及內部監控系統有效性的聲明

董事會承認對本公司風險管理及內部監控系統有效性負責。報告期內本公司已完成至少三次體系有效性的檢討，董事會認為本公司風險管理及內部監控系統有效，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

同時，董事會承認本公司風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

（五） 處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施

有關內幕消息的披露程序和內部監管，本公司已發佈《信息披露管理制度》和《關於內幕信息知情人登記管理制度》，設立監察機制，確定內幕信息範圍，建立內幕信息知情人登記備案制度。詳見本報告本章「第一部分：公司治理報告（按照內地證券監管機構要求編製）」之「一、公司治理的基本情況」。

十一、其他

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

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

第十二章
公司債券相關情況

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

✓是 □否

一、 公司債券基本信息

債券名稱	債券簡稱	債券代碼	發行日	到期日	債券餘額（人民幣萬元）	利率	還本付息方式
中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行可續期公司債券（第一期）	18海集Y1	112808.SZ	2018年12月3日	無固定到期日	200,000	4.85%	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次。本期債券採用單利按年計息，不計復利。

公司債券上市或轉讓的交易場所	深圳證券交易所
投資者適當性安排	面向合格投資者公開發行
報告期內公司債券的付息兌付情況	「18海集Y1」可續期公司債券的首個付息日是2019年12月5日，報告期內未涉及還本付息情況。
公司債券附發行人或投資者選擇權條款、可交換條款等特殊條款的，報告期內相關條款的執行情況（如適用）。	「18海集Y1」可續期公司債券報告期內尚未需要執行相關特殊條款，仍計入權益。普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）對公司2018年度財務報表進行了審計並出具了標準無保留意見的審計報告，認為「18海集Y1」符合分類為權益工具的條件，作為權益工具結算。

第十二章
公司債券相關情況

二、 債券受託管理人和資信評級機構信息

債券受託管理人：							
名稱	中信證券股份有限公司	辦公地址	廣東省深圳市福田區中心三路8號中信證券大廈	聯繫人	宋禹熹	聯繫人電話	0755-23835224
報告期內對公司債券進行跟踪評級的資信評級機構：							
名稱	中誠信證券評估有限公司			辦公地址	上海市黃浦區西藏南路760號安基大廈24樓		
報告期內公司聘請的債券受託管理人、資信評級機構發生變更的，變更的原因、履行的程序、對投資者利益的影響等（如適用）				不適用			

三、 公司債券募集資金使用情況

公司債券募集資金使用情況及履行的程序	已按照公司相關規定流程提取並使用，用於募集說明書規定的用途。
年末餘額（人民幣萬元）	0.00
募集資金專項賬戶運作情況	運作規範、正常
募集資金使用是否與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致	募集資金使用與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致

四、 公司債券信息評級情況

中誠信證券評估有限公司於2018年11月19日出具了《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司2018年面向合格投資者公開發行可續期公司債券（第一期）信用評級報告》，債券信用等級為AAA，發行人主體評級為AAA。

本公司在銀行間債券市場發行債務融資工具，主體評級均為AAA，不存在差異情況。

中誠信證券評估有限公司預計於2019年6月底前出具跟踪評級報告，評級結果將刊登在深圳證券交易所網站和中誠信證券評估有限公司網站，敬請廣大投資者關註。

第十二章
公司債券相關情況

五、 公司債券增信機制、償債計劃及其他償債保障措施

「18海集Y1」可續期公司債券的增信機制、償債計劃和償債保障措施未發生變更。

報告期內，公司嚴格按照披露的「18海集Y1」可續期公司債券的相關償債計劃和償債保障措施執行，與募集說明書的相關承諾一致。

六、 報告期內債券持有人會議的召開情況

報告期內未召開債券持有人會議。

七、 報告期內債券受託管理人履行職責的情況

報告期內，「18海集Y1」的受託管理人為中信證券股份有限公司，在債券存續期內，中信證券股份有限公司嚴格按照《受託管理協議》等規定和約定履行了債券受託管理人的各項職責，已於2019年2月13日在深圳證券交易所披露臨時受託管理事務報告。在報告期內，受託管理人與發行人不存在履行債券受託管理職責時可能存在的利益衝突情形。

針對可能存在的利益衝突，中信證券股份有限公司已根據監管要求建立完善的內部信息隔離和防火墻制度，保證：1）債券受託管理人承擔《債券受託管理協議》職責的僱員不受衝突利益的影響；2）債券受託管理人承擔《債券受託管理協議》職責的僱員持有的保密信息不會披露給與《債券受託管理協議》無關的任何其他人；3）相關保密信息不被債券受託管理人用於《債券受託管理協議》之外的其他目的；4）防止與《債券受託管理協議》有關的敏感信息不適當流動，對潛在的利益衝突進行有效管理。

「18海集Y1」2018年度受託管理事務報告將於2019年6月30日前刊登在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)上，敬請廣大投資者關註。

第十二章
公司債券相關情況

八、 截至報告期末公司近2年的主要會計數據和財務指標

單位：人民幣千元

項目	2018年	2017年	同期變動率
息稅折舊攤銷前利潤	10,868,152	7,901,213	37.55%
流動比率	1.11	1.15	(2.93%)
資產負債率	67.02%	66.89%	0.13%
速動比率	0.74	0.77	(3.99%)
EBITDA全部債務比	0.17	0.15	14.63%
利息保障倍數	3.31	3.34	(0.78%)
現金利息保障倍數	1.65	3.35	(50.73%)
EBITDA利息保障倍數	4.18	4.74	(11.92%)
貸款償還率	100%	100%	–
利息償付率	100%	100%	–

上述會計數據和財務指標同比變動超過30%的主要原因

✓ 適用 □ 不適用

報告期內，息稅折舊攤銷前利潤及現金利息保障倍數同期變動率超過30%的主要原因分別是：報告期內利潤總額較去年同期大幅上升及由於報告期內本集團上海寶山項目土地款計入購買商品、接受勞務支付的現金，導致經營活動產生的現金流量淨額下降所致。

第十二章
公司債券相關情況

九、 報告期內對其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

本公司除公司債券外，尚有超短期融資券、中期票據等其他債務融資工具，各項債務融資工具均按期償還本息，未發生逾期違約的情況。

截至2018年12月31日，公司已發行尚在存續期的其他債券和債務融資工具情況如下：

單位：年，人民幣億元，%

證券名稱	起息日	到期日期	發行期限	發行規模	當前餘額	票面利率
18海集Y1	2018-12-05	2021-12-05	3+N	20	20	4.85
18海運集裝SCP005	2018-11-26	2019-05-25	0.49	10	10	3.12
18海運集裝MTN002	2018-10-26	2021-10-26	3+N	20	20	5.17
18海運集裝MTN001	2018-10-17	2021-10-17	3	20	20	4.29
16海運集裝MTN003	2016-10-17	2019-10-17	3+N	20	20	3.89
16海運集裝MTN002	2016-08-22	2019-08-22	3	25	25	3.15
16海運集裝MTN001	2016-08-11	2019-08-11	3	35	35	3.07

第十二章
公司債券相關情況

十、 報告期內獲得的銀行授信情況、使用情況以及償還銀行貸款的情況

截至2018年12月31日，公司累計獲得銀行授信額度總計人民幣1,609.99億元，已使用人民幣690.32億元，授信餘額人民幣919.67億元。報告期內，公司均按時償還各項銀行貸款，不存在展期及減免情況。

表：截至2018年12月31日，公司銀行授信情況。

單位：人民幣億元

序號	銀行名稱	授信額度	已使用額度	授信餘額
1	中國銀行	324	138.92	185.08
2	國家開發銀行	218.90	120.04	98.86
3	中信銀行	150	4.21	145.79
4	建設銀行	150	79.28	70.72
5	農業銀行	131.57	31.73	99.84
6	招商銀行	104	23.07	80.93
7	中國進出口銀行等其他銀行	531.52	293.07	238.45
	合計	1,609.99	690.32	919.67

十一、報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，公司嚴格履行了「18海集Y1」募集說明書相關約定或承諾。

第十二章
公司債券相關情況

十二、報告期內發生的重大事項

報告期內，公司累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十，內容詳見2019年1月31日刊登在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)的《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告》。

報告期內，公司子公司中集安瑞科投資控股（深圳）有限公司涉及重大訴訟，內容詳見2019年1月31日刊登在巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)的《中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司關於子公司重大訴訟的公告》。

十三、公司債券是否存在保證人

□ 是　✓ 否

第十三章
審計師報告

審計報告

普华永道

普華永道中天審字(2019)第10036號
（第一頁，共九頁）

中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司全體股東：

一、 審計意見

（一）我們審計的內容

我們審計了中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（以下簡稱「中集集團」）的財務報表，包括2018年12月31日的合併及公司資產負債表，2018年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及財務報表附註。

（二）我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了中集集團2018年12月31日的合併及公司財務狀況以及2018年度的合併及公司經營成果和現金流量。

二、 形成審計意見的基礎

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

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

三、 關鍵審計事項

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

我們在審計中識別出的關鍵審計事項匯總如下：

（一） 海洋工程行業相關資產的減值

（二） 應收賬款及應收融資租賃款的減值

（三） 能源、化工及液態食品裝備行業、空港裝備行業、海洋工程行業及重卡行業的商譽的減值

（四） 固定資產的減值

第十三章
審計師報告

普華永道中天審字(2019)第10036號
（第二頁，共九頁）

三、 關鍵審計事項（續）

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
（一） 海洋工程行業相關資產的減值	我們針對海洋工程行業相關資產的減值執行了如下的程序：
參見財務報表附註二、11、存貨會計政策、附註二、20、長期資產減值會計政策、附註二、33(2)以及(3)、主要會計估計及判斷之長期資產減值以及存貨跌價準備、附註四、7、存貨及附註四、19、在建工程。	— 評估及測試了與海洋工程行業相關資產的減值相關的內部控制的設計及執行有效性，包括關鍵假設的採用及減值計提金額的覆核及審批。 — 評估了獨立的外部評估機構的勝任能力、專業素質和客觀性。
於2018年12月31日，中集集團於合併資產負債表確認存貨之海洋工程項目淨值為人民幣4,082,645,000元、固定資產之海洋工程專用設備為人民幣6,398,496,000元、在建工程之在建船舶項目淨值為人民幣22,763,292,000元及商譽之海洋工程行業資產組人民幣0元（計提減值準備後）。	— 就存貨的可變現淨值執行： (1) 將管理層使用的預計售價與獨立的外部評估機構出具的評估結果進行了比較，結合我們的行業經驗，對管理層確定預計售價時所考慮的未來市場因素，包括未來的租金、利用率、未來的成本支出等可能發生的變化，進行了獨立的評估。 (2) 通過比較歷史至完工時仍需發生的成本、銷售費用以及相關稅費，對管理層估計的至完工時將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費的合理性及計算的準確性進行了評估。
管理層聘請獨立的外部評估機構以協助其對存在減值跡象的海洋工程行業相關資產之公允價值進行評估，並基於評估結果於2018年度合併利潤表對存貨之海洋工程項目計提的存貨跌價準備為人民幣860,597,000元、對固定資產之海洋工程專用設備計提的減值準備為人民幣174,483,000元、對在建工程之在建船舶項目計提的減值準備為人民幣991,561,000元及對商譽之海洋工程行業資產組計提減值準備為人民幣153,723,000元。	— 就在建工程可收回金額，獲取管理層編製的未來現金流量現值底稿並執行： (1) 檢查了計算的準確性。 (2) 利用內部評估專家的工作，以評估管理層測試中所採用的估值模型的恰當性。 (3) 將2017年的減值準備測試表中對相關資產組的2018年現金流預測與2018年實際情況進行對比，評估管理層的減值測試評估過程是否
管理層於資產負債表日估計存貨的可變現淨值，並對存貨成本高於可變現淨值的差額確認存貨跌價準備，可變現淨值以存貨的預計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。	售費用以及猜畟，上準梣評評團賴炎梗炽藑驆磕簥｀ 牲映
管理層在確定存貨的預計售價、至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費時需要運用重大判斷，並考慮歷史情況及未來市場趨勢。	

普華永道中天審字(2019)第10036號
（第三頁，共九頁）

三、 關鍵審計事項（續）

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
（一） 海洋工程行業相關資產的減值（續） 管理層於資產負債表日評估在建工程是否存在減值跡象，對於在建工程存在減值跡象的進行減值測試，減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。 管理層對在建工程採用未來現金流量現值法進行了減值測試。管理層在進行減值測試時使用的關鍵假設包括未來的租金、利用率、未來的成本支出及折現率。 管理層就商譽之海洋工程行業資產組計提的減值準備和固定資產之海洋工程專用設備計提的減值準備的評估參見關鍵審計事項（三）和關鍵審計事項（四）。 由於上述海洋工程行業相關資產的減值測試中使用的關鍵假設涉及重大的判斷，我們在審計中予以重點關注。	(5) 檢查了建造合同，以評估未來的成本支出金額的合理性。 (6) 利用內部評估專家的工作，對折現率的合理性進行了評估。 (7) 對未來的租金、利用率及折現率執行了敏感性測試。 – 就商譽之海洋工程行業資產組計提的減值準備和固定資產之海洋工程專用設備計提的減值準備，我們在審計中的應對參見關鍵審計事項（三）和關鍵審計事項（四）。 我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在海洋工程行業相關資產的減值測試中使用的關鍵假設。

第十三章
審計師報告

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
（二） 應收賬款及應收融資租賃款的減值 參見財務報表附註二、9、金融工具會計政策、附註二、33(1)、主要會計估計及判斷之預期信用損失的計量、附註四、4(2)、應收賬款、附註四、10、一年內到期的非流動資產及附註四、15、長期應收款。 於2018年12月31日，中集集團合併資產負債表中應收賬款淨值為人民幣17,895,919,000元，長期應收款淨值（含一年內到期部分）中應收融資租賃款淨值為人民幣19,057,404,000元，合計佔中集集團合併資產負債表總資產的比例為23%。2018年度，中集集團於合併利潤表分別確認應收賬款壞賬損失人民幣98,546,000元及長期應收款（含一年內到期部分）減值損失人民幣178,329,000元。 對於應收賬款，管理層將相同信用風險特徵的業務劃入同一個組合，按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備，涉及的關鍵假設包括歷史信用損失、逾期天數及當前和未來經濟狀況的預期。 對於長期應收款中應收融資租賃款，管理層評估預期信用損失時使用了模型和假設，涉及的關鍵假設包括承租人的信用情況、歷史的損失率、歷史損失出現期間。 由於管理層確認應收賬款及長期應收款中應收融資租賃款的預期信用損失中使用的關鍵假設涉及重大的判斷，我們在審計中予以重點關注。	我們針對應收賬款及應收融資租賃款的減值執行了如下的程序： 一 對於應收賬款的減值執行： (1) 評估及測試了與應收賬款預期信用損失相關的內部控制的設計及執行有效性，包括管理層對應收賬款的組合劃分、採用關鍵假設的覆核和審批。 (2) 獲取了管理層編製的應收賬款賬齡分析情況 覆核乳款賬齡分析情況 (2)

第十三章
審計師報告

普華永道中天審字(2019)第10036號
（第五頁，共九頁）

三、 關鍵審計事項（續）

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
（三） 能源、化工及液態食品裝備行業、空港裝備行業、海洋工程行業及重卡行業的商譽的減值 參見財務報表附註二、20、長期資產減值會計政策、附註二、33(2)、主要會計估計及判斷之長期資產減值及附註四、21、商譽。 於2018年12月31日，中集集團合併資產負債表中的商譽淨值為人民幣1,954,985,000元，其中涉及能源、化工及液態食品裝備行業資產組人民幣1,019,571,000元，涉及空港裝備行業資產組人民幣173,927,000元，涉及海洋工程行業資產組人民幣0元（計提減值準備後），涉及重卡行業資產組人民幣0元（計提減值準備後）。2018年度，中集集團於合併利潤表分別對能源、化工及液態食品裝備行業資產組、空港裝備行業資產組、海洋工程行業資產組及重卡行業資產組計提的商譽減值準備為人民幣17,087,000元、人民幣0元、人民幣153,723,000元及人民幣38,815,000元。 管理層根據包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的部分，確認相應的減值準備。在評估可回收金額時涉及的關鍵假設包括收入增長率、毛利率、費用率及折現率。 由於上述商譽的減值測試中使用的關鍵假設涉及複雜及重大的判斷，我們在審計中予以重點關注。	我們針對能源、化工及液態食品裝備行業、空港裝備行業、海洋工程行業及重卡行業的商譽的減值執行了如下的程序： — 評估及測試了與商譽減值測試相關的內部控制的設計及執行有效性，包括關鍵假設的採用及減值計提金額的覆核及審批。 — 獲取了管理層編製的分別對能源、化工及液態食品裝備行業資產組商譽、空港裝備行業資產組商譽、海洋工程行業資產組商譽及重卡行業資產組商譽的減值測試表。 — 評估商譽是否按照合理的方法分攤至相關資產組或資產組組合。 — 檢查了計算的準確性。 — 將管理層2017年商譽減值測試表中對2018年的預測與2018年實際情況進行對比，考慮管理層的商譽減值測試評估過程是否存在管理層偏見。 — 綜合考慮了該資產組歷史運營情況、行業走勢及新的市場機會及由於規模效應帶來的成本及費用節約，對管理層使用的未來經營的假設，包括未來收入增長率、毛利率和費用率進行了合理性分析。 — 利用內部評估專家的工作，對折現率的合理性進行了評估。 — 對毛利率及折現率執行了敏感性測試。 我們在上述工作中取得的相關證據能夠支持管理層在能源、化工及液態食品裝備行業、空港裝備行業、海洋工程行業及重卡行業商譽減值測試中使用的關鍵假設。

第十三章
審計師報告

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
（四） 固定資產的減值 參見財務報表附註二、20、長期資產減值會計政策、附註二、33(2)、主要會計	

第十三章
審計師報告

普華永道中天審字(2019)第10036號
（第七頁，共九頁）

四、 其他信息

中集集團管理層對其他信息負責。其他信息包括中集集團2018年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

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

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

五、 管理層和治理層對財務報表的責任

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

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

治理層負責監督中集集團的財務報告過程。

第十三章
審計師報告

普華永道中天審字(2019)第10036號
（第八頁，共九頁）

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

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

（一） 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。

（二） 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。

（三） 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

（四） 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對中集集團持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致中集集團不能持續經營。

（五） 評價財務報表的總體列報、結構和內容（包括披露），並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

（六） 就中集集團中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

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

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

第十三章
審計師報告

普華永道中天審字(2019)第10036號
（第九頁，共九頁）

六、 註冊會計師對財務報表審計的責任（續）

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

普華永道中天
會計師事務所（特殊普通合夥）

註冊會計師　　周偉然（項目合夥人）

中國 • 上海市
2019年3月27日

註冊會計師　　蔡智鋒

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年12月31日
（金額單位：人民幣千元）

合併資產負債表

	附註	2018年12月31日	2017年12月31日	2017年1月1日
資產				
流動資產：				
貨幣資金	四、1	9,729,152	5,596,314	6,325,998
交易性金融資產	四、2	193,676	–	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	四、2	–	194,880	141,160
衍生金融資產	四、3	49,055	–	–
應收票據及應收賬款	四、4	19,319,466	17,773,590	13,062,266
預付款項	四、6	6,861,297	2,147,721	2,165,982
其他應收款	四、5	11,276,144	8,283,236	9,399,096
存貨	四、7	27,335,324	19,258,327	17,409,515
合同資產	四、8	1,514,348	–	–
持有待售資產	四、9	197,874	235,309	203,847
一年內到期的非流動資產	四、10	4,387,886	4,314,250	3,941,689
其他流動資產	四、11	1,038,737	1,198,296	702,478
流動資產合計		81,902,959	59,001,923	53,352,031
非流動資產：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	四、2	–	318,534	325,187
其他債權投資	四、12	30,581	–	–
可供出售金融資產	四、13	–	441,581	442,726
長期應收款	四、15	13,874,369	12,880,540	13,220,242
長期股權投資	四、16	3,569,900	2,398,495	2,162,217
其他權益工具投資	四、13	984,155	–	–
其他非流動金融資產	四、14	332,081	–	–
投資性房地產	四、17	1,966,277	1,679,189	1,752,608
固定資產	四、18	23,188,737	23,088,682	22,167,311
在建工程	四、19	24,164,814	22,194,585	22,769,189
無形資產	四、20	4,660,847	4,711,244	4,654,757
開發支出	四、20	99,062	67,399	49,990
商譽	四、21	1,954,985	2,112,445	2,127,893
長期待攤費用	四、22	322,175	205,239	246,574
遞延所得稅資產	四、23	1,441,267	1,416,637	1,257,670
其他非流動資產	四、24	391,754	87,886	86,353
非流動資產合計		76,981,004	71,602,456	71,262,717
資產總計		158,883,963	130,604,379	124,614,748

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年12月31日
（金額單位：人民幣千元）

合併資產負債表（續）

	附註	2018年12月31日	2017年12月31日	2017年1月1日
負債及股東權益				
流動負債：				
短期借款	四、27	19,898,221	15,317,347	15,729,787
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	四、28	–	3,025	141,806
衍生金融負債	四、3	342,726	–	–
應付票據及應付賬款	四、29	15,100,613	14,001,767	11,712,533
預收款項	四、30	132,001	4,624,088	3,780,694
合同負債	四、31	7,252,088	–	–
應付職工薪酬	四、32	3,096,818	2,713,482	2,115,108
應交稅費	四、33	2,194,085	1,363,986	1,092,030
其他應付款	四、34	9,336,513	7,486,768	5,474,194
持有待售負債	四、9	–	14,906	–
預計負債	四、35	1,083,274	1,214,904	847,429
一年內到期的非流動負債	四、36	14,075,601	4,085,579	3,667,872
其他流動負債	四、37	1,024,221	595,907	1,687,762
流動負債合計		73,536,161	51,421,759	46,249,215
非流動負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	四、28	–	37,807	61,235
長期借款	四、38	25,769,773	24,140,168	27,023,222
應付債券	四、39	2,019,275	7,986,500	7,986,500
其中：永續債		–	1,986,500	1,986,500
長期應付款	四、40	236,591	361,396	539,076
遞延收益	四、41	971,593	846,232	839,738
遞延所得稅負債	四、23	1,836,128	801,337	657,414
其他非流動負債	四、42	2,111,454	1,771,746	2,123,556
非流動負債合計		32,944,814	35,945,186	39,230,741
負債合計		106,480,975	87,366,945	85,479,956
股東權益：				
股本	四、43	2,984,989	2,982,889	2,978,577
其他權益工具	四、44	4,007,545	2,033,043	2,049,035
其中：永續債		4,007,545	2,033,043	2,049,035
資本公積	四、45	4,128,400	4,209,663	3,126,585
其他綜合收益	四、46	838,711	219,303	357,341
盈餘公積	四、47	3,282,585	3,281,535	3,279,379
未分配利潤	四、48	22,082,769	19,734,494	17,495,053
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益合計		37,324,999	32,460,927	29,285,970
少數股東權益		15,077,989	10,776,507	9,848,822
股東權益合計		52,402,988	43,237,434	39,134,792
負債及股東權益總計		158,883,963	130,604,379	124,614,748

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年12月31日
（金額單位：人民幣千元）

公司資產負債表

	附註	2018年12月31日	2017年12月31日	2017年1月1日
資產				
流動資產：				
貨幣資金	十六、1	1,745,889	1,366,876	2,660,222
衍生金融資產		4,734	–	–
其他應收款	十六、2	25,239,000	18,115,511	17,887,234
其他流動資產		441	5,771	9,272
流動資產合計		26,990,064	19,488,158	20,556,728
非流動資產：				
可供出售金融資產	十六、3	–	388,905	388,905
其他權益工具投資	十六、3	689,273	–	–
長期股權投資	十六、4	11,471,599	9,583,886	9,375,276
固定資產	十六、5	137,939	144,248	102,372
在建工程		93,894	56,326	844
無形資產		13,949	14,207	14,466
長期待攤費用		18,867	29,627	40,730
遞延所得稅資產	十六、12	90,569	73,140	52,280
非流動資產合計		12,516,090	10,290,339	9,974,873
資產總計		39,506,154	29,778,497	30,531,601

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年12月31日
（金額單位：人民幣千元）

公司資產負債表（續）

	附註	2018年12月31日	2017年12月31日	2017年1月1日
負債及股東權益				
流動負債：				
短期借款	十六、6	6,235,000	350,000	2,710,000
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		–	614	65
應付職工薪酬		367,011	291,949	205,760
應交稅費	十六、7	15,513	3,094	3,646
其他應付款	十六、8	2,523,517	4,739,876	3,066,559
預計負債		–	102,524	79,104
一年內到期的非流動負債	十六、9	8,886,500	1,095,000	800,000
其他流動負債	四、37	1,000,000	–	–
流動負債合計		19,027,541	6,583,057	6,865,134
非流動負債：				
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		–	–	3,296
長期借款	十六、10	1,753,000	1,322,000	1,621,000
應付債券	十六、11	2,000,000	7,986,500	7,986,500
其中：永續債		–	1,986,500	1,986,500
遞延收益		18,569	25,171	37,429
非流動負債合計		3,771,569	9,333,671	9,648,225
負債合計		22,799,110	15,916,728	16,513,359
股東權益：				
股本	四、43	2,984,989	2,982,889	2,978,577
其他權益工具	四、44	4,007,545	2,033,043	2,049,035
其中：永續債		4,007,545	2,033,043	2,049,035
資本公積	十六、13	3,337,205	3,330,895	3,287,149
其他綜合收益	十六、14	344,122	43,754	43,754
盈餘公積	四、47	3,282,585	3,281,535	3,279,379
未分配利潤	十六、15	2,750,598	2,189,653	2,380,348
股東權益合計		16,707,044	13,861,769	14,018,242
負債及股東權益總計		39,506,154	29,778,497	30,531,601

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（金額單位：人民幣千元）

合併利潤表

項目	附註	2018年度	2017年度
一、營業收入	四、49	93,497,622	76,299,930
減：營業成本	四、49	79,586,408	62,292,715
稅金及附加	四、50	955,557	516,723
銷售費用	四、51	1,744,260	2,926,718
管理費用	四、52	5,158,990	4,830,325
研發費用	四、53	993,416	651,729
財務費用	四、54	1,158,896	1,446,321
其中：利息費用		1,928,060	1,148,626
利息收入		590,292	227,261
資產減值損失	四、60	2,425,624	671,341
信用減值損失	四、61	304,550	–
加：其他收益	四、59	386,822	472,626
投資（損失）／收益	四、57	(82,029)	510,351
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		166,415	30,675
公允價值變動（損失）／收益	四、56	(239,620)	111,316
資產處置收益	四、58	5,241,911	113,334
二、營業利潤		6,477,005	4,171,685
加：營業外收入	四、62	374,891	622,421
減：營業外支出	四、63	168,338	384,865
三、利潤總額		6,683,558	4,409,241
減：所得稅費用	四、64	2,615,103	1,250,826
四、淨利潤		4,068,455	3,158,415
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		4,068,455	3,158,415
終止經營淨利潤		–	–
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的淨利潤		3,380,436	2,509,242
少數股東損益		688,019	649,173

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（金額單位：人民幣千元）

合併利潤表（續）

	附註	2018年度	2017年度
五、其他綜合收益的稅後淨額	四、46	263,110	(195,798)
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的其他綜合收益的稅後淨額		163,064	(138,038)
不能重分類進損益的其他綜合收益		(172,827)	–
其他權益工具投資公允價值變動		(172,827)	–
將重分類進損益的其他綜合收益		335,891	(138,038)
可供出售金融資產公允價值變動		–	568
其他債權投資公允價值變動		1,599	–
現金流量套期工具產生的其他綜合收益		(1,014)	3,654
自用房地產轉換為以公允價值模式計量的投資性房地產在轉換日公允價值大於賬面價值部分		57,788	5,011
權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		–	16,448
投資性房地產出售其他綜合收益轉出		–	(39,086)
外幣報表折算差額		277,518	(124,633)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		100,046	(57,760)
六、綜合收益總額		4,331,565	2,962,617
歸屬於母公司股東及其他權益持有者的綜合收益總額		3,543,500	2,371,204
歸屬於少數股東的綜合收益總額		788,065	591,413
七、每股收益			
基本每股收益（元）	四、65	1.11	0.81
稀釋每股收益（元）	四、65	1.10	0.81

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（金額單位：人民幣千元）

公司利潤表

	附註	2018年度	2017年度
項目			
一、營業收入	十六、16	346,019	331,166
減：營業成本	十六、16	–	1,452
稅金及附加		5,507	1
管理費用		402,347	344,758
研發費用		5,681	40,774
財務（收益）／費用	十六、17	(17,276)	690,060
其中：利息費用		698,019	537,640
利息收入		444,985	332,379
資產減值損失		88,086	–
加：其他收益		9,672	33,855
投資收益	十六、19	1,533,768	959,649
公允價值變動收益		5,348	2,747
資產處置收益		25,471	30
二、營業利潤		1,435,933	250,402
加：營業外收入		1,360	7,408
減：營業外支出	十六、20	8,353	199,564
三、利潤總額		1,428,940	58,246
減：所得稅收入	十六、21	(17,429)	(20,860)
四、淨利潤		1,446,369	79,106
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		1,446,369	79,106
終止經營淨利潤		–	–
五、其他綜合收益的稅後淨額	十六、14	(150,976)	–
不能重分類進損益的其他綜合收益		(150,976)	–
其他權益工具投資公允價值變動		(150,976)	–
六、綜合收益總額		1,295,393	79,106

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（金額單位：人民幣千元）

合併現金流量表

項目	附註	2018年度	2017年度
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		90,161,165	76,044,774
收到的稅費返還		4,403,842	2,743,233
收到其他與經營活動有關的現金	四、66(1)	1,674,340	1,881,378
經營活動現金流入小計		96,239,347	80,669,385
購買商品、接受勞務支付的現金		78,645,780	61,590,642
支付給職工以及為職工支付的現金		8,454,783	6,210,535
支付的各項稅費		3,070,197	2,585,689
支付其他與經營活動有關的現金	四、66(2)	5,927,855	5,817,688
經營活動現金流出小計		96,098,615	76,204,554
經營活動產生的現金流量淨額	四、67(1)	140,732	4,464,831
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		803,499	9,728,843
取得投資收益收到的現金		28,898	58,824
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		2,096,788	986,733
處置子公司收到的現金淨額	四、67(3)	51,081	475,629
投資活動現金流入小計		2,980,266	11,250,029
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		4,846,517	1,707,232
投資支付的現金		2,479,482	10,748,209
取得子公司支付的現金淨額	四、67(2)	56,197	564,145
投資活動現金流出小計		7,382,196	13,019,586
投資活動產生的現金流量淨額		(4,401,930)	(1,769,557)

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（金額單位：人民幣千元）

合併現金流量表（續）

	附註	2018年度	2017年度
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到的現金		659,839	2,803,150
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		615,343	2,771,957
取得借款收到的現金		70,916,374	59,930,549
發行債券收到的現金		6,013,275	–
收到其他與籌資活動有關的現金	四、66(3)	1,898,559	16,474
籌資活動現金流入小計		79,488,047	62,750,173
償還債務支付的現金		66,659,284	62,807,109
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		3,492,289	2,866,790
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		590,643	396,376
支付其他與籌資活動有關的現金	四、66(4)	40,708	613,427
籌資活動現金流出小計		70,192,281	66,287,326
籌資活動產生的現金流量淨額		9,295,766	(3,537,153)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		55,328	(53,931)
五、現金及現金等價物淨增加／（減少）額	四、67(1)	5,089,896	(895,810)
加：年初現金及現金等價物餘額		5,442,857	6,338,667
六、年末現金及現金等價物餘額	四、67(4)	10,532,753	5,442,857

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（金額單位：人民幣千元）

公司現金流量表

	附註	2018年度	2017年度
項目			
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		378,316	274,870
收到其他與經營活動有關的現金		418,004	2,023,758
經營活動現金流入小計		796,320	2,298,628
支付給職工以及為職工支付的現金		156,252	120,634
支付的各項稅費		19,181	2,787
支付其他與經營活動有關的現金		10,226,607	646,230
經營活動現金流出小計		10,402,040	769,651
經營活動產生的現金流量淨額	十六、22	(9,605,720)	1,528,977
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		500,000	9,500,000
取得投資收益收到的現金		702,469	511,092
處置固定資產收回的現金淨額		27,474	74
處置子公司收到的現金淨額		272,353	50
投資活動現金流入小計		1,502,296	10,011,216
購建固定資產和其他長期資產所支付的現金		46,626	110,485
投資支付的現金		500,000	9,500,000
設立子公司支付的現金淨額		518,246	81,616
支付的其他與投資活動有關的現金		–	58,000
投資活動現金流出小計		1,064,872	9,750,101
投資活動產生的現金流量淨額		437,424	261,115
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資所收到的現金		44,496	31,193
取得借款收到的現金		15,752,000	9,970,000
發行債券收到的現金		5,994,000	–
籌資活動現金流入小計		21,790,496	10,001,193
償還債務支付的現金		10,631,000	12,334,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,578,575	806,492
支付的其他與籌資活動有關的現金		27,391	30,960
籌資活動現金流出小計		12,236,966	13,171,452
籌資活動產生的現金流量淨額		9,553,530	(3,170,259)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		431	427
五、現金及現金等價物淨增加／（減少）額	十六、22	385,665	(1,379,740)
加：年初現金及現金等價物餘額		335,730	1,715,470
六、年末現金及現金等價物餘額	十六、22	721,395	335,730

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

合併股東權益變動表

項目	附註	2018年度 歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益 股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計	2017年度 歸屬於母公司股東權益及其他權益持有者的權益 股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
一、上年期末餘額		2,982,889	2,033,043	4,209,663	219,303	3,281,535	19,734,494	10,776,507	43,237,434	2,978,577	2,049,035	3,126,585	357,341	3,279,379	17,495,053	9,848,822	39,134,792
會計政策變更		–	–	–	456,344	–	(146,737)	(24,776)	284,831	–	–	–	–	–	–	–	–
二、本年年初餘額		2,982,889	2,033,043	4,209,663	675,647	3,281,535	19,587,757	10,751,731	43,522,265	2,978,577	2,049,035	3,126,585	357,341	3,279,379	17,495,053	9,848,822	39,134,792
三、本年度增減變動金額																	
（一）綜合收益總額																	
1. 淨利潤		–	77,841	–	–	–	3,302,595	688,019	4,068,455	–	87,808	–	–	–	2,421,434	649,173	3,158,415
2. 其他綜合收益	四、46	–	–	–	163,064	–	–	100,046	263,110	–	–	–	(138,038)	–	–	(57,760)	(195,798)
綜合收益總額合計		–	77,841	–	163,064	–	3,302,595	788,065	4,331,565	–	87,808	–	(138,038)	–	2,421,434	591,413	2,962,617
（二）股東投入和減少資本																	
1. 公司的股份期權行使而投入的資本	四、43 四、45	2,100	–	25,167	–	–	–	–	27,267	4,312	–	43,746	–	–	–	–	48,058
2. 少數股東投入資本		–	–	(40,162)	–	–	–	195,447	155,285	–	–	1,001,904	–	–	–	985,173	1,987,077
3. 購買或設立子公司而增加的少數股東權益		–	–	(55,333)	–	–	–	3,674,770	3,619,437	–	–	–	–	–	–	91,931	91,931
4. 購買子公司少數股東權益而減少的資本公積	四、45	–	–	(1,579)	–	–	–	(39,129)	(40,708)	–	–	(280,185)	–	–	–	(212,453)	(492,638)
5. 處置子公司股權（未喪失對子公司的控制權）	四、45	–	–	(12,114)	–	–	–	84,819	72,705	–	–	4,869	–	–	–	7,131	12,000
6. 處置子公司股權（喪失對子公司的控制權）		–	–	–	–	–	–	(11,794)	(11,794)	–	–	–	–	–	–	75,746	75,746
7. 因子公司的股份期權行使而投入的資本	四、45	–	–	(5,073)	–	–	–	23,995	18,922	–	–	(799)	–	–	–	17,273	16,474
8. 股份支付計入股東權益的金額	九、2	–	–	20,578	–	–	–	9,382	29,960	–	–	10,789	–	–	–	5,535	16,324
9. 轉回授予少數股東的回購權	四、45	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	300,000	–	–	–	–	300,000
10. 發行其他權益工具	四、44	–	3,981,604	–	–	–	–	–	3,981,604	–	–	–	–	–	–	–	–
11. 贖回其他權益工具	四、44	–	(1,981,143)	(18,857)	–	–	–	–	(2,000,000)	–	–	–	–	–	–	–	–
12. 其他	四、45	–	–	6,110	–	–	–	–	6,110	–	–	2,754	–	–	–	–	2,754
（三）利潤分配																	
1. 提取盈餘公積	四、47	–	–	–	–	1,050	(1,050)	–	–	–	–	–	–	2,156	(2,156)	–	–
2. 對股東的分配	四、48	–	–	–	–	–	(806,533)	(399,297)	(1,205,830)	–	–	–	–	–	(179,837)	(634,064)	(813,901)
3. 支付其他權益工具利息	四、44	–	(103,800)	–	–	–	–	–	(103,800)	–	(103,800)	–	–	–	–	–	(103,800)
四、本年年末餘額		2,984,989	4,007,545	4,128,400	838,711	3,282,585	22,082,769	15,077,989	52,402,988	2,982,889	2,033,043	4,209,663	219,303	3,281,535	19,734,494	10,776,507	43,237,434

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

公司股東權益變動表

項目	附註	2018年度 股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計	2017年度 股本	其他權益工具	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、上年年末餘額		2,982,889	2,033,043	3,330,895	43,754	3,281,535	2,189,653	13,861,769	2,978,577	2,049,035	3,287,149	43,754	3,279,379	2,380,348	14,018,242
會計政策變更		–	–	–	451,344	–	–	451,344	–	–	–	–	–	–	–
二、本年年初餘額		2,982,889	2,033,043	3,330,895	495,098	3,281,535	2,189,653	14,313,113	2,978,577	2,049,035	3,287,149	43,754	3,279,379	2,380,348	14,018,242
三、本年度增減變動金額															
(一)綜合收益總額															
1. 淨利潤		–	77,841	–	–	–	1,368,528	1,446,369	–	87,808	–	–	–	(8,702)	79,106
2. 其他綜合收益	十六、14	–	–	–	(150,976)	–	–	(150,976)	–	–	–	–	–	–	–
綜合收益總額		–	77,841	–	(150,976)	–	1,368,528	1,295,393	–	87,808	–	–	–	(8,702)	79,106
(二)股東投入和減少資本															
1. 股份支付計入股東權益的金額	九、2	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2. 公司的股份期權行使而投入的資本	四、43 四、45	2,100	–	25,167	–	–	–	27,267	4,312	–	43,746	–	–	–	48,058
3. 發行其他權益工具	四、44	–	3,981,604	–	–	–	–	3,981,604	–	–	–	–	–	–	–
4. 贖回其他權益工具	四、44	–	(1,981,143)	(18,857)	–	–	–	(2,000,000)	–	–	–	–	–	–	–
(三)利潤分配															
1. 提取盈餘公積	四、47	–	–	–	–	1,050	(1,050)	–	–	–	–	–	2,156	(2,156)	–
2. 對股東的分配	四、48	–	–	–	–	–	(806,533)	(806,533)	–	–	–	–	–	(179,837)	(179,837)
3. 支付其他權益工具利息	四、44	–	(103,800)	–	–	–	–	(103,800)	–	(103,800)	–	–	–	–	(103,800)
四、本年年末餘額		2,984,989	4,007,545	3,337,205	344,122	3,282,585	2,750,598	16,707,044	2,982,889	2,033,043	3,330,895	43,754	3,281,535	2,189,653	13,861,769

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：麥伯良　　主管會計工作負責人：曾邗　　會計機構負責人：曾邗

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

財務報表附註

一、 公司基本情況

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

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

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

一、 公司基本情況（續）

本公司下屬子公司中集天達控股有限公司（以下簡稱「中集天達」）是香港聯合交易所有限公司主板上市公司，主要從事生產及銷售旅客登機橋、機場地面支持設備及車庫系統；為機場、電子商貿、快遞、倉儲等行業的物流運作提供工程和電腦軟件解決方案；生產及銷售消防車和消防設備。

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

本財務報表由本公司董事會於2019年3月27日批准報出。

二、 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項及合同資產的預期信用損失的計提方法（附註二、9）、存貨的計價方法（附註二、11）、長期資產發生減值的判斷標準（附註二、20）、固定資產折舊和無形資產攤銷（附註二、14、17）、預計負債的計量（附註二、21）、投資性房地產的計量模式（附註二、13）、收入的確認和計量（附註二、23）等。

本集團在運用重要的會計政策時所採用的關鍵判斷詳見附註二、33。

1、 財務報表的編製基礎

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

本財務報表以持續經營為基礎編製。

本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

2、 遵循企業會計準則的聲明

本公司2018年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2018年12月31日的合併及公司財務狀況以及2018年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

3、 會計年度

會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

4、 記賬本位幣

本公司及子公司選定記賬本位幣時的依據是業務收支的主要幣種。

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

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

5、 企業合併

(1) 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。合併方在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日被合併方的賬面價值計量。如被合併方是最終控制方以前年度從第三方收購來的，則以被合併方的資產、負債（包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽）在最終控制方合併財務報表中的賬面價值為基礎。取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值（或發行股份面值總額）的差額，調整資本公積中的股本溢價（或資本溢價）；資本公積中的股本溢價（或資本溢價）不足沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。合併日為合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

5、 企業合併（續）

(2) 非同一控制下的企業合併

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

6、 合併財務報表的編製方法

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

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

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

6、 合併財務報表的編製方法（續）

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

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

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

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

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

7、 現金和現金等價物

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

8、 外幣業務和外幣報表折算

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

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

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

(1) 金融資產

(a) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

(i) 債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下三種方式進行計量：

以攤餘成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內（含一年）到期的債權投資和長期應收款，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內（含一年）的債權投資列示為其他流動資產。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(1) 金融資產（續）

(a) 分類和計量（續）

(i) 債務工具（續）

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內（含一年）到期的其他債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內（含一年）的其他債權投資列示為其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

(ii) 權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

此外，本集團將部分非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。該類金融資產的相關股利收入計入當期損益。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(1) 金融資產（續）

(b) 減值

本集團對於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、合同資產和財務擔保合同等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

對於應收票據及應收賬款和合同資產，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。合同資產與未開票的在產品有關，其風險特徵實質上與同類合同的應收賬款相同。因此，本集團認為，應收賬款的預期信用損失率與合同資產的預期信用損失率接近。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(1) 金融資產（續）

(b) 減值（續）

為計量預期信用損失，本集團按照相同的信用風險特徵和逾期天數對應收賬款和合同資產劃分為若干組合，確定組合的依據如下：

性質獨特的應收賬款	涉及項目規模巨大，有長期合作關係或合作關係有異常情況的客戶
銀行承兌匯票	信用風險較低的銀行
應收賬款組合1	集裝箱業務組合
應收賬款組合2	道路運輸車輛業務組合
應收賬款組合3	能源、化工及液態食品裝備業務組合
應收賬款組合4	海洋工程業務組合
應收賬款組合5	空港裝備業務組合
應收賬款組合6	重卡業務組合
應收賬款組合7	物流服務業務組合
應收賬款組合8	其他業務組合

對於劃分為組合的應收票據，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款逾期天數與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的其他應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於應收融資租賃款，本集團通過結合前瞻性信息評估預期信用損失。預期信用損失的計量中使用了模型和假設，包括未來經濟狀況的預期和承租人的信用狀況（客戶違約的可能性及相應損失）。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(1) 金融資產（續）

*(c) **終止確認***

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

其他權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(2) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤餘成本計量的金融負債，包括應付票據及應付賬款、其他應付款、借款及應付債券等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。期限在一年以下（含一年）的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內（含一年）到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

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

財務擔保合同，是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。企業作為此類金融負債發行方的，應當在初始確認後按照依據本準則所確定的損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則（附註二、23)相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(5) 權益工具

權益工具是能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。

同時滿足下列條件的，應當將發行的金融工具分類為權益工具：⑴該金融工具不包括交付現金或其他金融資產給其他方，或在潛在不利條件下與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務；⑵將來須用或可用自身權益工具結算該金融工具的，如該金融工具為非衍生工具，不包括交付可變數量的自身權益工具進行結算的合同義務；如為衍生工具，只能通過以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產結算該金融工具。

本集團發行的其他權益工具以實際收到的對價扣除直接歸屬於權益性交易的交易費用後的金額確認。

其他權益工具存續期間分派股利的，作為利潤分配處理。

回購本集團權益工具支付的對價和交易費用，減少股東權益。

(6) 以下金融工具相關會計政策適用於2017年度（附註二、32）

2017年度本集團的金融工具包括貨幣資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產、應付款項、借款及應付債券等。

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

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

a. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(6) 以下金融工具相關會計政策適用於2017年度（附註二、32）（續）

(a) 金融資產（續）

(i) 金融資產分類（續）

b. 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

c. 可供出售金融資產

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

(ii) 確認和計量

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

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

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(6) 以下金融工具相關會計政策適用於2017年度（附註二、32）（續）

(a) 金融資產（續）

(iii) 金融資產減值

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

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

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

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(6) 以下金融工具相關會計政策適用於2017年度（附註二、32）（續）

(a) 金融資產（續）

(iii) 金融資產減值（續）

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

(iv) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：

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

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

應收融資租賃款終止確認及減值，當做應收款項處理。

(b) 金融負債

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

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

9、 金融工具（續）

(6) 以下金融工具相關會計政策適用於2017年度（附註二、32）（續）

(b) ***金融負債（續）***

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

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

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

10、 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款、應收票據以及長期應收款等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額，其後以實際利率法按攤餘成本減減值準備計量。本集團應收款項減值準備參見附註二、9(1)(b)。

11、 存貨

(1) 存貨的分類

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

(2) 發出存貨的計價方法

發出存貨的實際成本採用加權平均法計量。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

11、 存貨（續）

(3) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

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

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。

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

按存貨類別計算的成本高於其可變現淨值的差額，計提存貨跌價準備計入當期損益。

(4) 存貨的盤存制度

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

(5) 低值易耗品和包裝物等周轉材料的攤銷方法

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

12、 長期股權投資

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

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

12、 長期股權投資（續）

(3) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

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

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

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

(4) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額（附註二、20）。

13、 投資性房地產

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

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

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

14、 固定資產

(1) 固定資產確認條件

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

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

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

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

固定資產以成本減累計折舊及減值準備後在資產負債表內列示。

(2) 固定資產的折舊方法

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

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

本集團至少在每年年度終了對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核並作適當調整。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

14、 固定資產（續）

(3) 減值測試方法及減值準備計提方法參見附註二、20。

(4) 融資租入固定資產的認定依據、計價方法

融資租入固定資產的認定依據和計價方法參見附註二、27(3)所述的會計政策。

(5) 固定資產處置

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

15、 在建工程

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

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

16、 借款費用

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

除上述借款費用外，其他借款費用均於發生當期確認為財務費用。

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

- 對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入的專門借款，本集團以專門借款按實際利率計算的當期利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款應予資本化的利息金額。

- 對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，本集團根據累計資產支出超過專門借款部分的資本支出的加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率是根據一般借款加權平均的實際利率計算確定。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

16、 借款費用（續）

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

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

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

17、 無形資產

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

各項無形資產的攤銷年限分別為：

項目	攤銷年限（年）
土地使用權	20-50
海域使用權	40-50
生產專有技術和商標權	3-15
森林開採權	20
客戶關係	2-10
客戶合約	1-4
特許經營權	10-18

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

17、 無形資產（續）

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

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

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

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

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

18、 商譽

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

19、 長期待攤費用

長期待攤費用在受益期限內分期平均攤銷。

各項費用的攤銷期限分別為：

項目	攤銷期限（年）
租金	2-10
其他	3-10

20、 長期資產減值

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

在財務報表中單現肯輶鬷寬灵樽𤯝渢筈N產靴段瓦戎癹蓱產組確咐I組確呸。，以塽＆鲫。可托損失產雍坼皐潕

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

21、 預計負債及或有負債（續）

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

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

本集團以預期信用損失為基礎確認的財務擔保合同損失準備列示為預計負債。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為流動負債。

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

22、 股份支付

(1) 股份支付的種類

本集團的股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

(2) 權益工具公允價值的確定方法

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

(3) 確認可行權權益工具最佳估計的依據

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

22、 股份支付（續）

(4) 實施股份支付計劃的相關會計處理

(a) ***以權益結算的股份支付***

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

(b) ***以現金結算的股份支付***

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

23、 收入

收入是本集團在日常活動中形成的、會導致股東權益增加且與股東投入資本無關的經濟利益的總流入。

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品控制權時確認收入。取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

(1) 客戶在本集團履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益。

(2) 客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品。

(3) 本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

23、 收入（續）

對於在某一時段內履行的履約義務，本集團應當在該段時間內按照履約進度確認收入，但是，履約進度不能合理確定的除外。

當履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，應當按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本集團應當在客戶取得相關商品控制權時點確認收入。

(1) 銷售商品收入

本集團在客戶擁有商品的法定所有權或已實物佔有商品並且本集團已享有現時收款權利並很有可能收回對價時確認。

(a) ***集裝箱銷售收入***

本集團生產並銷售集裝箱，在取得買方驗收單後確認收入的實現。

(b) ***道路運輸車輛及重卡銷售收入***

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

(c) ***空港裝備銷售收入***

空港裝備（除物流系統業務）在取得買方驗收單後確認收入。

(d) ***房地產銷售收入***

房地產銷售收入在執行買賣協議時確認。當房產於建成前提前銷售時，有關收入僅在開發完成並將房產交付給購房方予確認。

本集團在貨品交付時確認應收款，因為此時收回對價的權利是無條件的，本集團僅需等待客戶付款。本集團給予客戶的信用期通常為30-90天，與行業慣例一致，不存在重大融資成分。

本集團為銷售產品提供產品質量保證，並確認相應的預計負債（附註四、35），本集團並未因此提供任何額外的服務或額外的質量保證，故該產品質量保證不構成單獨的履約義務。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

23、 收入（續）

(2) 工程項目合同收入

已完成履約義務的進度按本集團為完成履約義務而發生的支出或投入來衡量，該進度基於每份合同於資產負債表日已發生的成本在預算成本中的佔比計算。

本集團預計在向客戶轉讓所承諾商品至最終客戶付款的期間超過一年的情況不會訂立任何合約。因此，本集團並未就貨幣時間價值調整交易價格。

(3) 提供勞務收入

本集團對外提供安裝及貨運代理服務，根據已完成勞務的進度在一段時間內確認收入，其中，已完成勞務的進度按照已發生的成本佔預計總成本的比例確定。於資產負債表日，本集團對已完成勞務的進度進行重新估計，以使其能夠反映履約情況的變化。

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

本集團按照已完成勞務的進度確認收入時，對於本集團已經取得無條件收款權的部分，確認為應收賬款，其餘部分確認為合同資產，並對應收賬款和合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備（附註二、9）；如果本集團已收或應收的合同價款超過已完成的勞務，則將超過部分確認為合同負債。本集團對於同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

合同成本包括合同履約成本和合同取得成本。本集團為提供運輸服務等而發生的成本，確認為合同履約成本，並在確認收入時，按照已完成勞務的進度結轉計入主營業務成本。本集團將為獲取合同而發生的增量成本，確認為合同取得成本，對於攤銷期限不超過一年的合同取得成本，在其發生時計入當期損益；對於攤銷期限在一年以上的合同取得成本，本集團按照相關合同下確認與收入相同的基礎攤銷計入損益。如果合同成本的賬面價值高於因提供該勞務預期能夠取得的剩餘對價減去估計將要發生的成本，本集團對超出的部分計提減值準備，並確認為資產減值損失。於資產負債表日，本集團對於合同履約成本根據其初始確認時攤銷期限是否超過一年，以減去相關資產減值準備後的淨額，分別列示為存貨和其他非流動資產；對於初始確認時攤銷期限超過一年的合同取得成本，以減去相關資產減值準備後的淨額，列示為其他非流動資產。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

24、 職工薪酬

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

(1) 短期薪酬

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

(2) 離職後福利

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

基本養老保險

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

(3) 辭退福利

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

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

25、 政府補助

政府補助是本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

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

本集團將資產相關的政府補助確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益。

對於收益相關的政府補助，若用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，沖減相關成本；若用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接沖減相關成本。

本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

本集團收到的政策性優惠利率貸款，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。本集團直接收取的財政貼息，沖減相關借款費用。

26、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

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

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

26、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債（續）

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

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

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

- 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；

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

27、 租賃

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

(1) 經營租賃租入資產

經營租賃租入資產的租金費用在租賃期內按直線法確認為相關資產成本或費用。

(2) 經營租賃租出資產

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

27、 租賃（續）

(3) 融資租賃租入資產

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

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

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

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

(4) 融資租賃租出資產

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

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

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

28、 持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：（一）根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；（二）本集團已與其他方簽訂具有法律約束力的出售協議且已取得相關批准，預計出售將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產（不包括金融資產、以公允價值計量的投資性房地產以及遞延所得稅資產），以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量，公允價值減去出售費用後的淨額低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

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

終止經營為滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被處置或劃歸為持有待售類別：（一）該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；（二）該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；（三）該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

利潤表中列示的終止經營淨利潤包括其經營損益和處置損益。

29、 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

資產負債表日後，經審議批准的利潤分配方案中擬分配的股利或利潤，不確認為資產負債表日的負債，在附註中單獨披露。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

30、 關聯方

一方有能力控制、共同控制另一方或對另一方實施重大影響的，兩方或兩方以上同受一方控制或共同控制的，以及一方受第三方控制或共同控制而另一方受該第三方重大影響的，構成關聯方。反之，僅受同一方重大影響的企業之間不構成關聯方。關聯方可為個人或企業。僅僅同受國家控制而不存在其他關聯方關係的企業，不構成本集團的關聯方。本集團及本公司的關聯方包括但不限於：

(a) 本公司的母公司；

(b) 本公司的子公司；

(c) 與本公司受同一母公司控制的其他企業；

(d) 對本集團實施共同控制或重大影響的投資方；

(e) 與本集團同受一方控制、共同控制的企業或個人；

(f) 本集團的合營企業，包括合營企業的子公司；

(g) 本集團的聯營企業，包括聯營企業的子公司；

(h) 本集團的主要投資者個人及與其關係密切的家庭成員；

(i) 本集團的關鍵管理人員及與其關係密切的家庭成員；

(j) 本公司母公司的關鍵管理人員；

(k) 與本公司母公司關鍵管理人員關係密切的家庭成員；及

(l) 本集團的主要投資者個人、關鍵管理人員或與其關係密切的家庭成員控制、共同控制的其他企業。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

30、 關聯方（續）

除上述按照企業會計準則的有關要求被確定為本集團或本公司的關聯方外，根據證監會頒佈的《上市公司信息披露管理辦法》的要求，以下企業或個人（包括但不限於）也屬於本集團或本公司的關聯方：

(m) 持有本公司5%以上股份的企業或者一致行動人；

(n) 直接或者間接持有本公司

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

31、 分部報告（續）

如果兩個或多個經營分部存在相似經濟特徵且同時在以下方面具有相同或相似性的，可以合併為一個經營分部：

- 各單項產品或勞務的性質；
- 生產過程的性質；
- 產品或勞務的客戶類型；
- 銷售產品或提供勞務的方式；
- 生產產品及提供勞務受法律、行政法規的影響。

本集團在編製分部報告時，分部間交易收入按實際交易價格為基礎計量。編製分部報告所採用的會計政策與編製本集團財務報表所採用的會計政策一致。

32、 重要會計政策變更

財政部於2017年頒佈了修訂後的《企業會計準則第14號－收入》（以下簡稱「新收入準則」0 喘4 模幪鴇灂驥

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

32、 重要會計政策變更（續）

(1) 一般企業報表格式的修改

(a) 對資產負債表及利潤表的影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	影響金額 本集團 2017年12月31日	本集團 2017年1月1日	本公司 2017年12月31日	本公司 2017年1月1日
本集團將應收票據和應收賬款合併計入應收票據及應收賬款項目。	應收賬款	(16,396,726)	(11,526,075)	–	–
	應收票據	(1,376,864)	(1,536,191)	–	–
	應收票據及應收賬款	17,773,590	13,062,266	–	–
本集團將應收利息、應收股利和其他應收款合併計入其他應收款項目。	應收利息	(19,092)	(9,250)	–	–
	應收股利	(4,408)	(41,959)	(4,918,369)	(4,755,818)
	其他應收款	23,500	51,209	4,918,369	4,755,818
本集團將固定資產和固定資產清理合併計入固定資產項目。	固定資產	147,661	130,050	1,117	–
	固定資產清理	(147,661)	(130,050)	(1,117)	–
本集團將應付票據和應付賬款合併計入應付票據及應付賬款項目。	應付賬款	(12,216,311)	(10,160,951)	–	–
	應付票據	(1,785,456)	(1,551,582)	–	–
	應付票據及應付賬款	14,001,767	11,712,533	–	–
本集團將應付利息、應付股利和其他應付款合併計入其他應付款項目。	應付利息	(377,793)	(303,375)	(89,295)	(75,755)
	應付股利	(254,434)	(16,746)	–	–
	其他應付款	632,227	320,121	89,295	75,755
本集團將長期應付款和專項應付款合併計入長期應付款項目。	長期應付款	14,127	9,704	–	–
	專項應付款	(14,127)	(9,704)	–	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

32、 重要會計政策變更（續）

(1) 一般企業報表格式的修改（續）

(a) 對資產負債表及利潤表的影響列示如下（續）：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	影響金額 2017年度 本集團	影響金額 2017年度 本公司
本集團將原計入管理費用項目的研發費用單獨列示為研發費用項目。	研發費用	651,729	40,774
	管理費用	(651,729)	(40,774)

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

32、 重要會計政策變更（續）

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

32、 重要會計政策變更（續）

(2) 收入（續）

本公司對於首次執行該準則對財務報表其他相關項目未發生影響金額。

與原收入準則相比，執行新收入準則對2018年度財務報表相關項目的影響如下：

受影響的資產負債表項目	影響金額 2018年12月31日 本集團
合同資產	1,514,348
應收賬款	(226,149)
存貨	(1,288,199)
合同負債	7,252,088
預收款項	(7,252,088)

受影響的利潤表項目	影響金額 2018年度 本集團
營業成本	1,434,450
銷售費用	(1,415,731)
營業收入	28,799
所得稅費用	2,520
淨利潤	7,560
其中：歸屬於母公司股東及其他權益持有者的權益	5,192
少數股東權益	2,368

執行新收入準則對本公司2018年度財務報表相關項目未發生影響。

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

32、 重要會計政策變更（續）

(3) 金融工具（續）

(a) 於2018年1月1日，本公司財務報表中金融資產按照原金融工具準則和新金融工具準則的規定進行分類和計量的結果對比表（續）：

原金融工具準則			新金融工具準則		
列報項目	計量類別	賬面價值	列報項目	計量類別	賬面價值
貨幣資金	攤餘成本	1,366,876	貨幣資金	攤餘成本	1,366,876
其他應收款	攤餘成本	18,115,511	其他應收款	攤餘成本	18,115,511
可供出售金融資產（含其他流動資產）	以成本計量（權益工具）	388,905	其他權益工具投資	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	840,249

於2017年12月31日及2018年1月1日，本公司均沒有指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

(b) 於2018年1月1日，本集團及本公司根據新金融工具準則下的計量類別，將原金融資產賬面價值調整為新金融工具準則的賬面價值的調節表：

新金融工具準則下的計量類別	註釋
以攤餘成本計量的金融資產	表1
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	表2
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	表3

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

32、 重要會計政策變更（續）

(3) 金融工具（續）

(b) 於2018年1月1日，根據新金融工具準則下的計量類別，將原金融資產賬面價值調整為新金融工具準則的賬面價值的調節表（續）：

表1：新金融工具準則下以攤餘成本計量的金融資產

	註釋	賬面價值	
		合併	公司
貨幣資金			
2017年12月31日		5,596,314	1,366,876
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（新金融工具準則）		–	–
2018年1月1日		5,596,314	1,366,876
應收款項（註釋1）			
2017年12月31日		38,937,366	18,115,511
重分類調整：執行新收入準則的影響（附註二、32(2)）		(220,573)	–
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（新金融工具準則）	i)	(21,060)	–
重新計量：預期信用損失合計		(176,889)	–
2018年1月1日		38,518,844	18,115,511
以攤餘成本計量的金融資產合計（新金融工具準則）		44,115,158	19,482,387

註釋1：於2017年12月31日和2018年1月1日，應收款項餘額包括應收票據及應收賬款、其他應收款和長期應收款等報表項目。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

32、 重要會計政策變更（續）

(3) 金融工具（續）

(b) 於2018年1月1日，根據新金融工具準則下的計量類別，將原金融資產賬面價值調整為新金融工具準則的賬面價值的調節表（續）：

表2：新金融工具準則下以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	註釋	賬面價值 合併	公司
交易性金融資產（含其他非流動金融資產）			
2017年12月31日		183,303	–
加：自可供出售金融資產轉入（原金融工具準則）	iv)	408,000	–
加：自貨幣資金轉入（原金融工具準則）		–	–
加：自衍生金融資產轉入（原金融工具準則）		–	–
重新計量：由攤餘成本計量變為公允價值計量		–	–
2018年1月1日		591,303	–
衍生金融資產			
2017年12月31日		330,111	–
減：轉出至交易性金融資產（新金融工具準則）		–	–
2018年1月1日		330,111	–
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產合計（新金融工具準則）		921,414	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

32、 重要會計政策變更（續）

(3) 金融工具（續）

(b) 於2018年1月1日，根據新金融工具準則下的計量類別，將原金融資產賬面價值調整為新金融工具準則的賬面價值的調節表（續）：

表3：新金融工具準則下以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	註釋	賬面價值	
		合併	公司
其他債權投資（含其他流動資產）			
2017年12月31日		–	–
加：自可供出售金融資產轉入（原金融工具準則）	ii)	28,661	–
加：自應收款項轉入（原金融工具準則）	i)	21,060	–
重新計量：由攤餘成本計量變為公允價值計量		–	–
2018年1月1日		49,721	–
其他權益工具投資			
2017年12月31日		–	–
加：自可供出售金融資產轉入（原金融工具準則）	iii)	412,920	388,905
重新計量：由成本計量變為公允價值計量		456,344	451,344
2018年1月1日		869,264	840,249
可供出售金融資產			
2017年12月31日		849,581	388,905
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入公允價值變動損益的金融資產（新金融工具準則）	iv)	(408,000)	–
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（新金融工具準則）	ii)&iii)	(441,581)	(388,905)
2018年1月1日		–	–
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金額資產合計（新金融工具準則）		869,264	840,249

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

32、 重要會計政策變更（續）

(3) 金融工具（續）

(b) 於2018年1月1日，根據新金融工具準則下的計量類別，將原金融資產賬面價值調整為新金融工具準則的賬面價值的調節表（續）：

i) 本集團下屬少部分子公司視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行貼現和背書，該子公司管理銀行承兌匯票的業務模式既包括收取合同現金流量為目標又包括出售為目標，故於2018年1月1日，本集團將該子公司的銀行承兌匯票人民幣21,060,000元，重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他流動資產。

ii) 於2017年12月31日，本集團持有的公司債券投資賬面價值為人民幣28,661,000元。本集團執行新金融工具準則後，由於該債券投資的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且其合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，故於2018年1月1日，本集團將該債券投資從可供出售金融資產重分類至以攤餘成本計量的金融資產，列示為其他債權投資。

iii) 於2017年12月31日，本集團及本公司持有的以成本計量的非上市股權投資，賬面金額分別合計為人民幣412,920,000元及人民幣388,905,000元。於2018年1月1日，出於戰略投資的考慮，本集團及本公司選擇將等該股權投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列示為其他權益工具投資。相應地，本集團及本公司將公允價值與原賬面價值的差額分別為人民幣456,344,000元及人民幣451,344,000元，調整期初其他綜合收益。

iv) 於2017年12月31日，本集團持有非保本浮動收益的理財產品賬面價值為人民幣408,000,000元。本集團執行新金融工具準則後，由於該理財產品的合同現金流量特徵不符合基本借貸安排，故於2018年1月1日，本集團將此銀行理財產品從可供出售金融資產重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，列示為交易性金融資產。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

32、 重要會計政策變更（續）

(3) 金融工具（續）

(c) 於2018年1月1日，本集團將原金融資產減值準備調整為按照新金融工具準則規定的損失準備的調節表：

計量類別	按原金融工具準則計提的損失準備／按或有事項準則確認的預計負債	重分類	重新計量	按照新金融工具準則計提的損失準備
以攤餘成本計量的金融資產 —				
應收票據及應收賬款減值準備	757,177	–	78,927	836,104
其他應收款減值準備	396,543	–	61,228	457,771
債權投資減值準備	–	–	–	–
長期應收款減值準備	864,992	–	36,734	901,726
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 —				
其他流動資產減值準備	–	–	–	–
可供出售金融資產減值準備	3,065	(3,065)	–	–
合同資產減值準備（附註二、32(2)）	–	32,714	–	32,714
合計	2,021,777	29,649	176,889	2,228,315

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

32、 重要會計政策變更（續）

(3) 金融工具（續）

(d) 於2018年1月1日，本公司將原金融資產減值準備調整為按照新金融工具準則規定的損失準備的調節表：

計量類別	按原金融工具準則計提的損失準備／按或有事項準則確認的預計負債	重分類	重新計量	按照新金融工具準則計提的損失準備
以攤餘成本計量的金融資產－其他應收款減值準備	4,560	–	–	4,560
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產－可供出售金融資產減值準備	3,065	(3,065)	–	–
合計	7,625	(3,065)	–	4,560

因執行新金融工具準則，本集團相應調整2018年1月1日遞延所得稅資產人民幣12,934,000元。相關調整對本集團合併財務報表中歸屬於母公司股東權益的影響金額為增加人民幣314,940,000元，其中盈餘公積0元、未分配利潤減少人民幣141,404,000元、其他綜合收益增加人民幣456,344,000元；對少數股東權益的影響金額為減少人民幣22,550,000元。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

33、 主要會計估計及判斷

編製財務報表時，本集團管理層需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本集團管理層對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估，會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

除附註四、21，附註九和十四載有關於商譽減值、股份支付和公允價值的假設和風險因素的數據外，其他主要估計金額的不確定因素如下：

(1) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團使用的指標包括經濟下滑

F088 1 Tf 0.051 Tc 0FACBB0C3C820DCEF6A4>25<0F6BD4850C2C07051 Tc scn /GS0 gs /T1_1 1 Tf -2.83

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

33、 主要會計估計及判斷（續）

(3) 存貨跌價準備

如附註二、11所述，本集團定期估計存貨的可變現淨值，並對存貨成本高於可變現淨值的差額確認存貨跌價損失。本集團在估計存貨的可變現淨值時，考慮持有存貨的目的，並以可得到的資料作為估計的基礎，其中包括存貨的市場價格及本集團過往的營運成本。存貨的實際售價、完工成本及銷售費用和稅金可能隨市場銷售狀況、生產技術工藝或存貨的實際用途等的改變而發生變化，因此存貨跌價準備的金額可能會隨上述原因而發生變化。對存貨跌價準備的調整將影響估計變更當期的損益。

(4) 固定資產、無形資產等資產的折舊和攤銷

如附註二、14和17所述，本集團對固定資產和無形資產等資產在考慮其殘值後，在使用壽命內計提

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

二、 主要會計政策和會計估計（續）

33、 主要會計估計及判斷（續）

(7) 所得稅

本集團在多個地區繳納企業所得稅。在正常的經營活動中，部分交易和事項的最終稅務處理存在不確定性。在計提各個地區的所得稅費用時，本集團需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

本集團慎重評估各項交易的稅務影響，並計提相應的所得稅。本集團定期根據更新的稅收法規重新評估這些交易的稅務影響。遞延所得稅資產按可抵扣稅務虧損及可抵扣暫時性差異確認。遞延所得稅資產只會在未來應納稅所得很有可能用作抵銷有關遞延所得稅資產時確認，所以需要管理層判斷獲得未來應納稅所得的可能性。本集團持續審閱對遞延所得稅的判斷，如果預計未來很可能獲得能利用的未來應納稅所得，將確認相應的遞延所得稅資產。

(8) 投資性房地產公允價值估計

本集團根據獨立專業合資格評估師或管理層評定的估值或潛在獨立第三方購買方的報價來確認投資性房地產的公允價值。評估投資性房地產的公允價值，如附註十四、6所述，需要使用若干重大判斷及假設。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

三、 稅項

1、 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅(a)	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅	6%、10%及16%
城市維護建設稅	按應交增值稅計徵	7%
企業所得稅	按應納稅所得額計徵	註1
荷蘭／澳大利亞勞務稅	按貨物或勞務實現的銷售收入為計稅依據，並可申請抵扣或退還已經繳納的購進貨物的稅款	10-19%

(a) 根據財政部、國家稅務總局頒佈的《財政部、國家稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號）及相關規定，自2018年5月1日起，本集團下屬的各業務板塊子公司其發生增值稅應稅銷售行為或進口貨物的相關業務以及融資租賃等業務原適用增值稅17%的業務稅率調整為16%；不動產租賃和銷售等業務原適用11%的稅率調整為10%。物流及輔助服務等現代服務業、堆場服務、金融服務稅率仍適用6%，不在本次調整範圍內。

註1：本公司及各主要子公司本年度適用的所得稅稅率列示如下：

	2018年度稅率	2017年度稅率
本公司	25%	25%
註冊在中國的子公司	15-25%	15-25%
註冊在中國香港地區的子公司	16.5-25%	16.5-25%
註冊在英屬維京群島的子公司	–	–
註冊在美國的子公司	15-25%	15-36.65%
註冊在德國的子公司	15.83-31.6%	15.83-31.6%
註冊在英國的子公司	19%	19%
註冊在澳大利亞的子公司	30%	30%
註冊在荷蘭的子公司	25%	25%
註冊在比利時的子公司	34%	34%
註冊在丹麥的子公司	22%	22%
註冊在波蘭的子公司	19%	19%
註冊在泰國的子公司	20%	20%
註冊在新加坡的子公司	17%	17%
註冊在瑞典的子公司	22%	22%
註冊在開曼群島的子公司	–	–
註冊在馬來西亞的子公司	24%	24%
註冊在盧森堡的子公司	27.08%	27.08%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

三、 稅項（續）

2、 稅收優惠

享受稅收優惠的各主要子公司資料列示如下：

	子公司名稱	所在地法定稅率	優惠稅率	優惠原因
1	南通中集特種運輸設備製造有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
2	廣東新會中集特種運輸設備有限公司	25%	15%	2016年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
3	揚州潤揚物流裝備有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
4	揚州通利冷藏集裝箱有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
5	深圳中集專用車有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
6	駐馬店中集華駿車輛有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
7	蕪湖中集瑞江汽車有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
8	洛陽中集凌宇汽車有限公司	25%	15%	2016年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
9	張家港中集聖達因低溫裝備有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
10	安瑞科蚌埠壓縮機有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

三、 稅項（續）

2、 稅收優惠（續）

	子公司名稱	所在地法定稅率	優惠稅率	優惠原因
11	石家莊安瑞科氣體機械有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
12	安瑞科廊坊能源裝備集成有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
13	荊門宏圖特種飛行器製造有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
14	南通中集罐式儲運設備製造有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
15	遼寧哈深冷氣體液化設備有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
16	南通中集能源裝備有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
17	南通中集安瑞科食品裝備有限公司	25%	15%	2016年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
18	深圳中集天達空港設備有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
19	民航協發機場設備有限公司	25%	15%	2018年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
20	深圳中集天達物流系統工程有限公司	25%	15%	2016年度被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

三、 稅項（續）

2、 稅收優惠（續）

	子公司名稱	所在地法定稅率	優惠稅率	優惠原因
21	深圳中集智能科技有限公司	25%	15%	2017年度繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
22	太倉中集冷藏物流裝備有限公司	25%	15%	2016年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
23	太倉中集特種物流裝備有限公司	25%	15%	2018年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
24	甘肅中集華駿車輛有限公司	25%	15%	2018年繼續被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率
25	江門中集車輛有限公司	25%	15%	2016年被認定為高新技術企業享受15%的優惠稅率

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋

子公司、合營企業和聯營企業的簡稱定義參見附註六、1和附註四、16。

1、 貨幣資金

	2018年12月31日	2017年12月31日
庫存現金	7,935	4,406
銀行存款	8,990,737	4,863,666
其他貨幣資金	730,480	728,242
合計	9,729,152	5,596,314
其中：存放在境外的款項總額	2,514,236	3,149,051

於2018年12月31日，本集團使用受到限制的貨幣資金為人民幣1,197,813,000元（2017年12月31日：人民幣1,353,836,000元），參見附註四、26。

於2018年12月31日，本集團上述受到限制的貨幣資金中包含本集團子公司財務公司存放於中國人民銀行的款項共計人民幣421,952,000元（2017年12月31日：484,672,000元）。財務公司為一家經中國人民銀行批准設立的金融機構。

2、 交易性金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

(1) 交易性金融資產

	2018年12月31日	2017年12月31日
交易性權益工具投資：		
上市公司	193,676	–

交易性權益工具投資的公允價值根據香港聯合交易所年度最後一個交易日收盤價確定。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

2、 交易性金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（續）

(2) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
流動部分			
1. 交易性權益工具投資			
－上市公司	(a)	–	183,303
2. 衍生金融資產			
－外匯遠期合約	(b)	–	8,078
－外匯期權合約	(c)	–	2,135
－利率掉期合約	(d)	–	4
3. 套期工具		–	1,360
合計		–	194,880

		2018年12月31日	2017年12月31日
非流動部分			
衍生金融資產			
－利率掉期合約	(d)	–	318,534
合計		–	318,534

(a) 交易性權益工具為在香港聯合交易所有限公司上市的證券，證券的公允價值分別根據上述交易所年度最後一個交易日收盤價確定。

(b) ***外匯遠期合約***

本集團於2017年12月31日持有的外匯遠期合約，主要為未結算的美元遠期合約、日元遠期合約、英鎊遠期合約及歐元遠期合約，其名義金額分別為26,000,000美元、696,890,000日元、5,600,000英鎊及7,100,000歐元。根據合約約定，本集團將在結算日以約定的執行匯率及名義金額以相應的美元、日元、英鎊及歐元貨幣買入／賣出人民幣。本集團外匯遠期合約於結算日以市場匯率與合約約定執行匯率的差額結算，並於2018年1月8日至2018年12月7日期滿。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

2、 交易性金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（續）

(2) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（續）

(c) ***外匯期權合約***

本集團於2017年12月31日持有的外匯期權合約，主要為未結算的美元期權合約，其名義金額分別為41,400,000美元。根據合約約定，本集團將在結算日以約定的執行匯率及名義金額以相應的美元貨幣買入／賣出人民幣。本集團外匯期權合約於結算日以市場匯率與合約約定執行匯率的差額結算，並於2018年1月11日至2018年11月15日期滿。

(d) ***利率掉期合約***

本集團於2017年12月31日，持有19份尚未結算的以美元計價的利率掉期合約，其名義本金合計為1,452,170,000美元，公允價值為人民幣317,924,000元，並於2018年6月1日至2021年6月28日期滿。

(e) ***貨幣互換合約***

本集團於2017年12月31日，持有1份尚未結算的以美元計價的貨幣互換合約，其名義本金合計為10,000,000美元，公允價值為人民幣(1,351,000)元，並於2018年6月29日期滿。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

3、 衍生金融資產和衍生金融負債

	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
衍生金融資產－			
外匯遠期合約	(1)	27,480	–
外匯期權合約	(2)	21,180	–
利率掉期合約	(3)	193	–
貨幣互換合約	(4)	35	–
套期工具		167	–
		49,055	–
衍生金融負債－			
外匯遠期合約	(1)	22,520	–
外匯期權合約	(2)	18,672	–
貨幣互換合約	(4)	229	–
對少數股東的承諾	(5)	301,305	–
		342,726	–

(1) 外匯遠期合約

本集團於2018年12月31日持有的外匯遠期合約，主要為未結算的美元遠期合約、日元遠期合約、英鎊遠期合約、歐元遠期合約及澳元遠期合約，其名義金額分別為429,507,000美元、1,440,622,000日元、9,901,000英鎊、117,634,000歐元及1,500,000澳元。根據合約約定，本集團將在結算日以約定的執行匯率及名義金額以相應的美元、日元、英鎊、歐元及澳元貨幣買入／賣出人民幣。本集團外匯遠期合約於結算日以市場匯率與合約約定執行匯率的差額結算，並將於2019年1月3日至2019年11月29日期滿。

(2) 外匯期權合約

本集團於2018年12月31日持有的外匯期權合約，主要為未結算的美元期權合約和歐元期權合約，其名義金額分別為563,600,000美元和1,000,000歐元。根據合約約定，本集團將在結算日以約定的執行匯率及名義金額以相應的美元和歐元貨幣買入／賣出人民幣。本集團外匯期權合約於結算日以市場匯率與合約約定執行匯率的差額結算，並將於2019年1月7日至2019年9月17日期滿。

(3) 利率掉期合約

本集團於2018年12月31日，持有20份尚未結算的以美元計價的利率掉期合約，其名義本金合計為1,718,232,000美元，公允價值為人民幣332,274,000元，並將於2019年1月1日至2021年6月28日期滿。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

3、 衍生金融資產和衍生金融負債（續）

(4) 貨幣互換合約

本集團於2018年12月31日，持有2份尚未結算的以英鎊計價的貨幣互換合約，其名義本金合計為5,000,000英鎊，公允價值為人民幣(194,000)元，並將於2019年8月14日至2019年12月6日期滿。

(5) 對少數股東的承諾

於2016年12月7日，國投先進製造產業投資基金（有限合夥）（「國投基金」）與本集團子公司中集香港及CIMC Offshore簽署增資協議，向CIMC Offshore增資款人民幣984,258,000元，取得CIMC Offshore 15%的股權。增資於2017年12月完成，本集團對CIMC Offshore的持股比例由100%下降為85%。基於協議的條款，如發生約定的特定情況及事項時，國投基金有權通過將所持CIMC Offshore股權轉讓給第三方的方式實現退出。如股權轉讓款低於其認繳增資對價與認繳增資對價年化5.2%／年（復利）計算收益之和，由本集團進行差額補足。本集團就差額補足義務按照公允價值確認衍生金融負債。

4、 應收票據及應收賬款

	2018年12月31日	2017年12月31日
應收票據(1)	1,423,547	1,376,864
應收賬款(2)	17,895,919	16,396,726
	19,319,466	17,773,590

(1) 應收票據

	2018年12月31日	2017年12月31日
銀行承兌匯票	1,237,458	1,241,308
商業承兌匯票	186,089	135,556
減：壞賬準備	–	–
合計	1,423,547	1,376,864

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團預計應收票據可以全額收回，故未計提壞賬準備。

上述餘額中無應收持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的應收票據。

上述應收票據均為一年內到期。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收票據及應收賬款（續）

(1) 應收票據（續）

(a) 於2018年12月31日，本集團列示於應收票據及應收賬款的已質押的應收票據如下：

	2018年12月31日
銀行承兌匯票	82,963

(b) 於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的金額。

(2) 應收賬款

應收賬款按客戶類別分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
集裝箱類	6,852,841	6,761,566
道路運輸車輛類	2,713,628	2,265,036
能源、化工及液態食品裝備類	3,356,733	3,346,180
海洋工程類	495,519	699,837
空港裝備類	1,848,944	1,334,724
物流服務類	1,326,322	1,287,373
重卡類	1,060,341	772,761
其他	1,105,053	686,426
小計	18,759,381	17,153,903
減：壞賬準備	(863,462)	(757,177)
合計	17,895,919	16,396,726

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收票據及應收賬款（續）

(2) 應收賬款（續）

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以內（含1年）	16,161,762	15,136,840
1到2年（含2年）	997,255	1,045,390
2到3年（含3年）	868,445	796,015
3年以上	731,919	175,658
小計	18,759,381	17,153,903
減：壞賬準備	(863,462)	(757,177)
合計	17,895,919	16,396,726

(b) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	4,820,926	–	25.70%

於2017年12月31日，本集團前五名應收賬款總額為人民幣3,869,278,000元，佔應收賬款總額的比例為22.56%。

(c) 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款分析如下：

2018年度，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。2017年度，因金融資產轉移而終止確認的應收賬款為人民幣204,979,000元，相關的損失為人民幣144,000元。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收票據及應收賬款（續）

(3) 壞賬準備

	2018年12月31日	2017年12月31日
應收票據壞賬準備	–	–
應收賬款壞賬準備	863,462	757,177
	863,462	757,177

(a) 於2018年12月31日，單項計提壞賬準備的應收票據及應收賬款分析如下：

	賬面餘額

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收票據及應收賬款（續）

(3) 壞賬準備（續）

(b) 於2018年12月31日，組合計提壞賬準備的應收票據及應收賬款分析如下：

組合一銀行承兌匯票：

於2018年12月31日，本集團無按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

組合一集裝箱類：

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收票據及應收賬款（續）

(3) 壞賬準備（續）

(b) 於2018年12月31日，組合計提壞賬準備的應收票據及應收賬款分析如下（續）：

組合－能源、化工及液態食品裝備類：

	2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期信用損失率	金額
未逾期	1,973,909	0.71%	14,015
逾期1個月以內	410,475	3.01%	12,355
逾期1至3個月	196,549	3.47%	6,820
逾期3至12個月	157,596	5.33%	8,400
逾期1至2年	134,504	17.80%	23,942
逾期2至3年	55,059	52.96%	29,159
逾期3年以上	109,764	61.73%	67,757
	3,037,856		162,448

組合－海洋工程類：

海洋工程類的的應收賬款均未逾期，金額為人民幣24,130,000元，本集團認為不存在重大的信用風險。

組合－空港裝備類：

	2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期信用損失率	金額
未逾期	585,610	–	–
逾期1個月以內	609	–	–
逾期1至3個月	36,200	–	–
逾期3至12個月	1,032,773	5.96%	61,576
逾期1至2年	63,655	23.00%	14,641
逾期2至3年	27,959	50.00%	13,980
逾期3年以上	43,511	63.00%	27,412
	1,790,317		117,609

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收票據及應收賬款（續）

(3) 壞賬準備（續）

(b) 於2018年12月31日，組合計提壞賬準備的應收票據及應收賬款分析如下（續）：

組合－重卡類：

	2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期信用損失率	金額
未逾期	324,894	–	–
逾期1個月以內	–	–	–
逾期1至3個月	2,026	–	–
逾期3至12個月	35,449	23.92%	8,480
逾期1至2年	11,692	31.63%	3,698
逾期2至3年	11,625	26.25%	3,051
逾期3年以上	64,426	51.07%	32,903
	450,112		48,132

組合－物流服務類：

	2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期信用損失率	金額
未逾期	1,000,650	–	–
逾期1個月以內	84,164	2.00%	1,684
逾期1至3個月	35,958	2.82%	1,014
逾期3至12個月	53,622	3.34%	1,791
逾期1至2年	17,974	15.82%	2,843
逾期2至3年	13,256	100.00%	13,256
逾期3年以上	5,444	100.00%	5,444
	1,211,068		26,032

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收票據及應收賬款（續）

(3) 壞賬準備（續）

(b) 於2018年12月31日，組合計提壞賬準備的應收票據及應收賬款分析如下（續）：

組合－其他類：

	2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期信用損失率	金額
未逾期	62,060	–	–
逾期1個月以內	19,070	21.06%	4,016
逾期1至3個月	729	–	–
逾期3至12個月	52,034	5.39%	2,808
逾期1至2年	1,839	–	–
逾期2至3年	9	–	–
逾期3年以上	–	–	–
	135,741		6,824

(c) 本年度計提的壞賬準備金額為人民幣161,196,000元（2017年度：人民幣229,452,000元），其中收回或轉回的壞賬準備金額為人民幣62,650,000元（2017年度：人民幣89,260,000元）。

(d) 本年度實際核銷的應收賬款賬面餘額為人民幣77,013,000元（2017年度：人民幣465,000元），壞賬準備金額為人民幣77,013,000元（2017年度：人民幣465,000元）。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

4、 應收票據及應收賬款（續）

(4) 年末應收關聯方賬款情況

於2018年12月31日，本集團應收關聯方賬款總額為人民幣251,663,000元（2017年12月31日：人民幣541,748,000元），佔應收賬款總額的比例為1.35%（2017年12月31日：3.16%）。

		2018年12月31日			2017年12月31日		
單位名稱	與本集團關聯關係	金額	佔應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備	金額	佔應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備
陝西重型汽車有限公司（「陝西重汽」）	本集團子公司少數股東	87,335	0.47%	–	72,974	0.43%	–
日本住友商事株式會社（「日本住友」）	本集團子公司少數股東	71,825	0.38%	–	49,292	0.29%	–
寧夏長明	本集團聯營企業	60,750	0.32%	–	60,750	0.35%	–
Gasfin Inverstment S.A.（「Gasfin」）	本集團子公司少數股東	9,539	0.05%	–	9,819	0.06%	–
日郵振華	本集團合營企業	7,010	0.04%	–	2,914	0.02%	–
浙江鑫隆	本集團聯營企業	5,794	0.03%	–	21,874	0.13%	–
天津首農東疆	本集團聯營企業	1,863	0.01%	–	1,869	0.01%	–
森鉅江門	本集團聯營企業	1,457	0.01%	–	4,812	0.03%	–
東方國際集裝箱（連雲港）有限公司（「東方國際」）	本集團重要股東的子公司	1,223	0.01%	–	24,129	0.14%	–
TSC	本集團聯營企業	1,200	0.01%	–	1,700	0.01%	–
Florens Container Investment (SPV) Limited（「FCI」）	本集團重要股東的子公司	–	–	–	130,145	0.76%	–
Florens Container Services Company Limited（「FCS」）	本集團重要股東的子公司	–	–	–	99,973	0.58%	–
Florens Container Corporation S.A.（「FCC」）	本集團重要股東的子公司	–	–	–	40,100	0.23%	–
東方國際集裝箱（廣州）有限公司（「東方國際（廣州）」）	本集團重要股東的子公司	–	–	–	12,417	0.07%	–
其他關聯方		3,667	0.02%	–	8,980	0.05%	–
合計		251,663	1.35%	–	541,748	3.16%	–

(5) 於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團無應收賬款質押給銀行作為取得短期借款的擔保。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、其他應收款

(1) 其他應收款按分類列示如下：

		2018年12月31日	2017年12月31日
關聯方資金拆借		2,334,961	395,750
應收股權增資／轉讓款	附註四、5(5)(i)	3,956,738	4,312,910
預付股權轉讓款及財務資助款	(i)	178,634	178,634
借款	(ii)	1,731,998	363,518
買入返售金融資產	(iii)	670,000	1,200,379
押金、保證金		1,216,741	974,064
應收拆遷補償款	(iv)	91,445	74,212
應收退稅款		234,306	210,685
應收政府補助		16,200	–
應收利息		8,775	19,092
應收股利		12,816	4,408
其他		1,248,659	946,127
小計		11,701,273	8,679,779
減：壞賬準備		(425,129)	(396,543)
合計		11,276,144	8,283,236

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(1) 其他應收款按分類列示如下（續）：

(i) 本集團子公司安瑞科之間接全資子公司中集安瑞科投資控股（深圳）有限公司（「安瑞科深圳投資控股」）於2015年8月27日與SOEG PTE LTD、江蘇太平洋造船集團股份有限公司及春和集團有限公司（「春和」）（統稱「賣方」）訂立一項協議（「協議」），據此賣方同意出售以及安瑞科深圳投資控股同意購入南通中集太平洋海洋工程有限公司（「南通太平洋」）100%的股權。其後，安瑞科深圳投資控股、南通太平洋及春和訂立財務資助框架協議（「財務資助協議」），規管安瑞科深圳投資控股以貸款及擔保形式向南通太平洋提供的財務資助。

安瑞科深圳投資控股於2016年6月1日公告，董事會認為協議中的若干先決條件不能達成，賣方違反了協議若干重大條款。安瑞科深圳投資控股向賣方發出了終止通知函，以終止協議。安瑞科深圳投資控股評估了應收賣方的預付代價款及應收南通太平洋的款項的可回收性。截至2016年12月31日，安瑞科深圳投資控股對應收南通太平洋的款項實際計提了人民幣1,184,281,000元的壞賬準備。

2017年度，南通太平洋由中國法院委任的南通太平洋破產清算組（「管理人」）接管。基於管理人提供的償債能力分析報告，安瑞科深圳投資控股進一步計提約人民幣105,549,000元的減值準備。

於2017年7月5日，安瑞科深圳投資控股、南通太平洋與管理人訂立重整投資協議（「重整計劃」），據此，安瑞科深圳投資控股（作為重整投資人）提呈要約，通過收購南通太平洋的全部股權，購買南通太平洋的重大資產。其後，重整計劃於2017年7月22日獲南通太平洋債權人於債權人會議上正式批准及於2017年8月4日獲中國法院正式批准，南通太平洋於2017年8月4日成為安瑞科深圳投資控股的全資子公司。

安瑞科深圳投資控股於2018年12月收到江蘇省高級人民法院送達的應訴通知書及傳票等訴訟材料，SOEG PTE LTD要求安瑞科深圳投資控股支付其中包括就2015年從SOEG PTE LTD收購南通太平洋股權轉讓之人民幣153,456,000元餘款。安瑞科深圳投資控股已提出管轄權異議而一審時間尚未確定。考慮現時訴訟的進展及獨立法律顧問的意見後，本公司董事會認為於2018年12月31日本集團的賬目就該訴訟無需計提撥備。

(ii) 借款主要包括財務公司同業拆借、車貸代償款以及第三方借款和員工備用金借款。

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(1) 其他應收款按分類列示如下（續）：

(iii) 買入返售金融資產為本集團子公司財務公司與同業間的債券質押式逆回購業務。

(iv) 於2017年6月1日，天津濱海高新技術產業開發區土地儲備中心與本集團全資控股子公司中集北洋簽訂《天津市土地整理儲備項目補償合同》，中集北洋在該拆遷中需要提交的被拆遷房屋的《房地產權證》或其他相關權屬證明材料已經於合同簽署日交給天津濱海高新技術產業開發區土地儲備中心報有關部門辦理財務監理審批、土地收儲和產權註銷手續，其他補償協議約定的實質性義務也已經於2017年度完成。截至2018年12月31日，該款項尚有人民幣73,900,000元未收回。

於2018年，深圳市南山區招商街道辦事處與本集團之子公司深圳南方中集集裝箱服務有限公司簽訂協議，明確規定了補償因地鐵2號線工程赤灣停車場站及左炮台站建設而拆遷建（構）築物的款項。深圳南方中集集裝箱服務有限公司已於2018年9月30日將合同約定的補償項目及佔地範圍移交給深圳市地鐵集團有限公司使用。截至2018年12月31日，應收拆遷補償款合計人民幣12,096,000元尚未收回。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(2) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段					第三階段		
	未來12個月內預期信用損失（組合）		未來12個月內預期信用損失（單項）		小計	整個存續期預期信用損失（已發生信用減值）		合計
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	壞賬準備
2017年12月31日	8,216,101	–	211,391	150,163	150,163	252,287	246,380	396,543
會計政策變更	–	–	–	61,228	61,228	–	–	61,228
2018年1月1日	8,216,101	–	211,391	211,391	211,391	252,287	246,380	457,771
本年新增	3,894,741	–	9,246	9,246	9,246	–	–	9,246
本年轉回	(840,605)	–	(6,145)	(6,145)	(6,145)	–	–	(6,145)
本年轉銷	–	–	(29,860)	(29,860)	(29,860)	–	–	(29,860)
其中：本年核銷	–	–	(29,860)	(29,860)	(29,860)	–	–	(29,860)
終止確認	–	–	–	–	–	–	–	–

外幣報表駐柣榡栖笰婿柣鈾喬鶩細遧兴爛腔猓應礸夕細遧[illegible]846)987

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(2) 損失準備及其賬面餘額變動表（續）

(i) 於2018年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內預期信用損失率	壞賬準備	理由
單項計提：				
關聯方資金拆借	80	100.00%	80	
借款	18,153	100.00%	18,153	
押金、保證金	29,672	100.00%	29,672	
應收拆遷補償款	390	100.00%	390	
其他	130,454	100.00%	130,454	
	178,749		178,749	
組合計提：				
關聯方資金拆借	2,334,881	–	–	註：按照整個
應收股權增資／轉讓款	3,956,738	–	–	存續期內預期
借款	1,654,565	–	–	信用損失的
買入返售金融資產	670,000	–	–	金額確認
押金、保證金	1,172,696	–	–	損失準備
應收拆遷補償款	91,055	–	–	
應收退稅款	234,306	–	–	
應收政府補助	16,200	–	–	
應收利息	8,775	–	–	
應收股利	12,816	–	–	
其他	1,118,205	–	–	
	11,270,237		–	

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(2) 損失準備及其賬面餘額變動表（續）

(ii) 於2018年12月31日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	整個存續期預期信用損失率	壞賬準備	理由
單項計提：				
預付股權轉讓款及財務資助款	178,634	100.00%	178,634	註：按照整個存續期內預期信用損失的金額確認損失準備
借款	59,280	91.97%	54,517	
押金、保證金	14,373	92.04%	13,229	
	252,287		246,380	

(3) 本年度壞賬準備轉回或收回情況

本年度計提的壞賬準備金額為人民幣9,246,000元（2017年度：人民幣147,281,000元），其中收回或轉回的壞賬準備金額為人民幣6,145,000元（2017年度：人民幣28,699,000元）。

(4) 本年度實際核銷的其他應收款情況

本年度實際核銷其他應收款金額合計人民幣29,860,000元（2017年度：人民幣1,295,238,000元）。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、 其他應收款（續）

(5) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	註	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款餘額的比例	壞賬準備
天津藍水海洋工程有限合夥企業（「天津藍水」）	(i)	應收股權增資款	3,575,000	2至3年	30.55%	–
東莞市碧桂園房地產開發有限公司（「東莞碧桂園」）	(ii)	關聯方資金拆借	1,308,131	1至2年	11.18%	–
南洋商業銀行（中國）有限公司		借款－同業拆借	700,000	1年以內	5.98%	–
中信銀行股份有限公司		借款－同業拆借	631,414	1年以內	5.40%	–
曲靖市中碧瑞房地產開發有限公司（「曲靖中碧瑞」）		關聯方資金拆借	597,818	1年以內	5.11%	–
合計			6,812,363		58.22%	–

(i) 於2016年12月23日，本集團子公司前海融資租賃及天津永旺與天津藍水簽訂增資協議，工商變更已經於2016年12月28日完成。截至2018年12月31日，尚有人民幣35.75億元增資款未到賬。根據合作協議，天津永旺增資日之後的2017-2019年度天津藍水每年的預期收益率不低於4.9853%，於2018年後開始支付。該部分分紅承諾經評估確認其他非流動負債金額為人民幣487,632,000元（附註四、42），總增資額和前述負債的差額計入權益。

(ii) 截至2018年12月31日，本集團子公司東莞正易（附註五、1）向碧桂園地產的子公司東莞碧桂園提供的往來資金人民幣1,308,131,000元尚未收回。

(6) 於2018年12月31日，本集團按照應收金額確認的政府補助為人民幣16,200,000元，預計2019年內收取。

(7) 年末其他應收款中持有公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位情況

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團其他應收款中無持有本公司5%（含5%)以上表決權股份的股東單位。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

5、其他應收款（續）

(8) 於2018年12月31日其他應收關聯方款項情況

		2018年12月31日				2017年12月31日			
單位名稱	與本集團關聯關係	金額	性質	佔其他應收款總額的比例(%)	壞賬準備	金額	性質	佔其他應收款總額的比例(%)	壞賬準備
碧桂園地產及其子公司	本集團子公司少數股東	2,028,506	資金拆借	17.34%	–	–	–	–	–
鎮江中集潤宇置業有限公司（「潤宇置業」）	本集團聯營企業	256,952	資金拆借	2.20%	–	331,250	資金拆借	3.82%	–
招商局地產控股股份有限公司	本集團重要股東的子公司	70,650	股權轉讓款	0.60%	–	70,650	股權轉讓款	0.81%	–
上海豐揚	本集團聯營企業	34,204	資金拆借	0.29%	–	34,204	資金拆借	0.39%	–
南通新洋環保板業有限公司（「南通新洋」）	本集團聯營企業	11,028	資金拆借	0.09%	–	13,813	資金拆借	0.16%	–
其他關聯方		5,093		0.04%	–	19,328		0.22%	–
合計		2,406,433		20.56%	–	469,245		5.40%	–

6、預付款項

(1) 預付款項分類分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
預付土地款(i)	4,101,550	–
原材料（包括在建船舶設備款）	2,745,818	2,382,879
其他	55,373	47,259
小計	6,902,741	2,430,138
減：減值準備	(41,444)	(282,417)
合計	6,861,297	2,147,721

(i) 預付土地款為本集團子公司深圳市中集智城企業發展有限公司在上海市寶山區規劃和土地管理局實施的土地拍賣中競拍成功，收購土地使用權所支付的款項。於2018年12月31日，相關土地使用權證尚未取得。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

6、預付款項（續）

(2) 預付款項賬齡分析如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內（含1年）	5,978,612	86.61%	1,392,338	57.29%
1至2年（含2年）	278,274	4.03%	111,465	4.59%
2至3年（含3年）	46,078	0.67%	197,438	8.12%
3年以上	599,777	8.69%	728,897	30.00%
小計	6,902,741	100.00%	2,430,138	100.00%
減：減值準備	(41,444)	0.60%	(282,417)	11.62%
合計	6,861,297	99.40%	2,147,721	88.38%

賬齡自預付賬款確認日起開始計算。

其他賬齡超過1年的預付款項主要是本集團支付與海洋工程業務相關的原材料設備的預付款。由於海洋工程項目的生產周期通常為1年以上，因此該等預付款項尚未結算。

(3) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付款項餘額總額比例
餘額前五名的預付款項總額	1,037,969	15.04%

於2017年12月31日，本集團前五名預付款項總額為人民幣891,767,000元，佔預付款項總額比例的36.70%。

(4) 年末預付款項中持有公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位情況

於2018年12月31日及2017年12月31日，預付款項餘額中無預付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的款項。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

6、預付款項（續）

(5) 預付關聯方的預付款項分析如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2018年12月31日 金額	佔預付款項總額的比例(%)	壞賬準備	2017年12月31日 金額	佔預付款項總額的比例(%)	壞賬準備
深圳市中集天億投資合夥企業（有限合夥）	本集團合營企業	3,900	0.06%	–	–	–	–
天珠國際	本集團聯營企業	408	0.01%	–	–	–	–
陝西重汽	本集團子公司少數股東	173	0.00%	–	3,922	0.16%	–
凱卓立液壓	本集團聯營企業	17	0.00%	–	–	–	–
TSC	本集團聯營企業	–	–	–	41	0.00%	–
其他關聯方		–	–	–	8,000	0.33%	–
合計		4,498	0.07%	–	11,963	0.49%	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

7、存貨

(1) 存貨分類

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備及合同履約成本減值準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
原材料	4,414,392	(241,276)	4,173,116	3,971,003	(193,787)	3,777,216
在產品	3,597,594	(97,343)	3,500,251	3,001,600	(11,537)	2,990,063
產成品及庫存商品	4,991,136	(104,573)	4,886,563	4,485,352	(108,174)	4,377,178
委託加工材料	241,316	(208)	241,108	240,432	(184)	240,248
備品備件	219,161	(6,457)	212,704	204,266	(7,700)	196,566
低值易耗品	30,199	(374)	29,825	30,433	(164)	30,269
在途材料	33,731	–	33,731	38,228	–	38,228
房地產已完工開發產品	660,425	(14,538)	645,887	824,295	(14,900)	809,395
房地產在建開發產品	9,523,556	(4,992)	9,518,564	1,211,786	(4,992)	1,206,794
海洋工程項目	4,943,242	(860,597)	4,082,645	4,540,022	(207)	4,539,815
合同履約成本	10,930	–	10,930	–	–	–
已完工尚未結算款(5)	–	–	–	1,085,269	(32,714)	1,052,555
合計	28,665,682	(1,330,358)	27,335,324	19,632,686	(374,359)	19,258,327

於2018年12月31日，本集團存貨餘額中含借款費用資本化的金額為人民幣160,255,000元（2017年12月31日：人民幣143,787,000元）。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率為4.57%（2017年度：3.85%）。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團無所有權受到限制的存貨。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

7、存貨（續）

(2) **存貨賬面餘額本年度變動分析如下：**

	2017年12月31日	會計政策變更	2018年1月1日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
原材料						

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

7、 存貨（續）

(3) 存貨跌價準備及合同履約成本減值準備分析如下：

存貨種類	2017年12月31日	會計政策變更	2018年1月1日	本年增加計提	本年減少 轉回	本年減少 轉銷	外幣報表折算影響數	2018年12月31日
原材料	193,787	–	193,787	62,011	(12,306)	(2,994)	778	241,276
在產品	11,537	–	11,537	85,860	(137)	–	83	97,343
產成品及庫存商品	108,174	–	108,174	14,286	(3,333)	(15,313)	759	104,573
委託加工材料	184	–	184	24	–	–	–	208
備品備件	7,700	–	7,700	684	(1,950)	–	23	6,457
低值易耗品	164	–	164	203	–	–	7	374
房地產已完工開發產品	14,900	–	14,900	–	–	(362)	–	14,538
房地產在建開發產品	4,992	–	4,992	–	–	–	–	4,992
海洋工程項目	207	–	207	836,038	–	–	24,352	860,597
合同履約成本	–	–	–	–	–	–	–	–
已完工尚未結算款	32,714	(32,714)	–	–	–	–	–	–
合計	374,359	(32,714)	341,645	999,106	(17,726)	(18,669)	26,002	1,330,358

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

7、 存貨（續）

(4) 存貨跌價準備情況如下：

(a) 2018年度本集團計提的存貨跌價準備主要是由於部分產品價格下滑和對呆滯或廢舊物資而計提。

存貨跌價準備本年度轉回／轉銷情況說明如下：

存貨種類	確定可變現淨值的具體依據	本年轉回或轉銷存貨跌價準備的原因
原材料	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
在產品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
產成品及庫存商品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
委託加工材料	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
備品備件	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
低值易耗品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
房地產已完工開發產品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
房地產在建開發產品	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升
海洋工程項目	可變現價值低於賬面價值	存貨已使用或銷售及可變現價值回升

(5) 已完工尚未結算款

	2018年12月31日	2017年12月31日
已發生合約成本加已確認盈利（減已確認虧損）	–	10,263,318
減：已發出的進度收費單	–	(9,290,348)
	–	972,970
包括：		
應收工程合約款	–	1,085,269
應付工程合約款	–	(112,299)
	–	972,970

四、 合併財務報表項目註釋（續）

8、 合同資產

	2018年12月31日	2017年12月31日
合同資產	1,551,556	–
減：合同資產減值準備	(37,208)	–
	1,514,348	–

如附註五、1所述，本年度因發生非同一控制下企業合併，合同資產金額增加人民幣42,272,000元。

於2018年12月31日，單項計提減值準備的合同資產分析如下：另眩憷籧猢暐袤礵礡徂肘礧丮籧膈籦Q抨婀君彃暐袤礵

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

9、 持有待售資產和持有待售負債

	2018年12月31日		
	劃分為持有待售前的賬面價值	持有待售資產減值準備	賬面價值
持有待售資產 —			
投資性房地產	26,401	–	26,401
固定資產	86,296	–	86,296
無形資產	85,177	–	85,177
合計	197,874	–	197,874

於2016年11月11日，經董事會批准，本集團子公司秦皇島車輛與秦皇島經濟技術開發區土地收購儲備中心簽訂不可撤銷的資產轉讓協議，將其持有的人民幣30,404,000元的固定資產和人民幣74,954,000元的無形資產出售，轉讓價格為人民幣136,000,000元。於2016年11月16日，經董事會批准，本集團子公司中集車輛（集團）新疆有限公司（「新疆車輛」）與烏魯木齊高新技術產業開發區（新市區）人民政府、烏魯木齊高新技術產業開發區（新市區）管理委員會簽訂不可撤銷的資產轉讓協議，將其持有的人民幣26,401,000元的投資性房地產、人民幣55,892,000元的固定資產和人民幣10,223,000元的無形資產出售，轉讓價格為人民幣138,950,000元。儘管上述交易未能在2018年內完成，但本集團預計在2019年內完成。因此在2018年12月31日繼續劃分為持有待售類別，在資產負債表的流動資產中單獨列示。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

9、 持有待售資產和持有待售負債（續）

於2018年12月31日，與上述將被處置非流動資產有關的其他綜合收益餘額為人民幣0元。

	2017年12月31日		
	劃分為持有待售前的賬面價值	持有待售資產減值準備	賬面價值
持有待售資產 —			
貨幣資金	106	–	106
投資性房地產	26,401	–	26,401
固定資產	91,825	–	91,825

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

10、 一年內到期的非流動資產

	2018年12月31日	2017年12月31日
應收融資租賃款（附註四、15）	6,525,655	6,260,716
減：未實現融資收益	(1,437,660)	(1,299,850)
應收融資租賃款淨值	5,087,995	4,960,866
分期收款銷售商品	10,674	30,440
其他	5,635	2,930
小計	5,104,304	4,994,236
減：減值準備	(716,418)	(679,986)
合計	4,387,886	4,314,250

於2018年12月31日，本集團一年內到期的長期應收關聯方的餘額為人民幣96,523,000元（2017年12月31日：人民幣128,736,000元）。

單位名稱	與本集團關聯關係	2018年12月31日	2017年12月31日
利華能源	本集團聯營企業	53,588	77,192
玉柴聯合動力	本集團合營企業	15,070	15,488
New Horizon Shipping UG	本集團合營企業	12,925	3,738
中億新威	本集團聯營企業	11,247	11,273
寧夏長明	本集團聯營企業	3,693	21,045
合計		96,523	128,736

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

11、 其他流動資產

	2018年12月31日	2017年12月31日
待抵扣／預繳稅費	836,995	753,612
可供出售金融資產	–	408,000
應收票據(i)	179,412	–
其他	22,330	36,684
合計	1,038,737	1,198,296

(i) 本集團下屬子公司視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行貼現和背書，故將該子公司的銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

於2018年12月31日，本集團按照整個存續期預期信用損失計量壞賬準備。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

於2018年12月31日，本集團列示於其他流動資產的已背書或已貼現但尚未到期的應收票據如下：

	已終止確認	未終止確認
商業承兌匯票	12,001	–
銀行承兌匯票	2,946,736	130,860
	2,958,737	130,860

12、其他債權投資

	2018年12月31日	2017年12月31日
國家開發銀行2015年第十期金融債券(i)	30,581	–
減：其他債權投資減值準備	–	–
	30,581	–

(i) 如附註二、32所述，於2018年1月1日，本集團將持有的金融債券投資從可供出售金融資產重分類為其他債權投資。於2018年12月31日，該其他債權投資的賬面價值為人民幣30,000,000元，票面利率4.21%，到期收益率3.32%，到期日為2025年4月10日，公允價值為人民幣30,581,000元。

於2018年12月31日，本集團持有的債券均具有投資級的外部信用評級，交易對手方償還能力較強，違約風險較低，本集團將其視為較低信用風險的金融工具，按照未來12個月內預期信用損失計量損失準備。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

13、可供出售金融資產及其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資

	2018年12月31日	2017年12月31日
非上市公司股權		
— 交銀施羅德基金管理有限公司（「交銀施羅德」）	243,677	–
— 中鐵聯合國際有限公司（「中鐵國際」）	445,596	–
— 珠海雲洲智能科技有限公司（「珠海雲洲」）	22,881	–
— 上海商橋供應鏈服務有限公司（「上海商橋」）	30,000	–
— 重慶美心翼申機械股份有限公司（「重慶美心」）	20,000	–
— 世鐵特貨（北京）國際物流有限公司（「世鐵特貨」）	3,500	–
— 寧波北侖東華集裝箱服務有限公司（「寧波北侖」）	1,200	–
— 天津濱海中遠集裝箱物流有限公司（「天津濱海中遠」）	19,618	–
— 粵莞先進製造產業（東莞）股權投資基金（有限合夥）（「粵莞基金」）	14,384	–
— 北海銀建股份有限公司（「北海銀建」）	–	–
— 廣東三星企業集團股份有限公司（「廣東三星」）	–	–
上市公司股權		
— 首長國際企業有限公司（「首長國際」）	180,884	–
— Otto Energy Limited	2,415	–
	984,155	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

13、可供出售金融資產及其他權益工具投資（續）

(1) 其他權益工具投資（續）

	2018年12月31日	2017年12月31日
交銀施羅德		
－成本	8,125	–
－累計公允價值變動	235,552	–
	243,677	–
中鐵國際		
－成本	380,780	–
－累計公允價值變動	64,816	–
	445,596	–
珠海雲洲		
－成本	20,000	–
－累計公允價值變動	2,881	–
	22,881	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

13、可供出售金融資產及其他權益工具投資（續）

(1) 其他權益工具投資（續）

	2018年12月31日	2017年12月31日
上海商橋		
— 成本	30,000	–
— 累計公允價值變動	–	–
	30,000	–
重慶美心		
— 成本	20,000	–
— 累計公允價值變動	–	–
	20,000	–
世鐵特貨		
— 成本	3,500	–
— 累計公允價值變動	–	–
	3,500	–
寧波北侖		
— 成本	1,200	–
— 累計公允價值變動	–	–
	1,200	–
天津濱海中遠		
— 成本	19,618	–
— 累計公允價值變動	–	–
	19,618	–
粵莞基金		
— 成本	14,384	–
— 累計公允價值變動	–	–
	14,384	–
北海銀建		
— 成本	–	–
— 累計公允價值變動	–	–
	–	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

13、可供出售金融資產及其他權益工具投資（續）

(1) 其他權益工具投資（續）

	2018年12月31日	2017年12月31日
廣東三星		
— 成本	–	–
— 累計公允價值變動	–	–
	–	–
首長國際		
— 成本	199,247	–
— 累計公允價值變動	(18,363)	–
	180,884	–
Otto Energy Limited		
— 成本	5,580	–
— 累計公允價值變動	(3,165)	–
	2,415	–

本集團對上述公司的表決權比例如下：

	表決權
非上市公司股權	
— 交銀施羅德	5.00%
— 中鐵國際	10.00%
— 珠海雲洲	1.78%
— 上海商橋	1.67%
— 重慶美心	3.89%
— 世鐵特貨	2.50%
— 寧波北侖	21.00%
— 天津濱海中遠	4.50%
— 粵莞基金	13.97%
— 北海銀建	–
— 廣東三星	–
上市公司股權	
— 首長國際	4.36%
— Otto Energy Limited	–

本集團的表決權僅與其行政性管理事務相關，本集團沒有以任何方式參與或影響上述公司的財務和經營決策，因此本集團對上述公司不具有重大影響，將其作為其他權益工具投資核算。

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

13、可供出售金融資產及其他權益工具投資（續）

(2) 可供出售金融資產（續）

以成本計量的可供出售金融資產：

	2016年12月31日	本年增加	本年減少	2017年12月31日	在被投資單位持股比例	本年現金分紅
可供出售權益工具						
－成本						
－中鐵國際	380,780	–	–	380,780	10.00%	–
－交銀施羅德	8,125	–	–	8,125	5.00%	4,000
－北海銀建	1,700	–	–	1,700	1.01%	–
－廣東三星	1,365	–	–	1,365	0.09%	–
－司多爾特東華集裝箱有限公司（「司多爾特」）	270	–	(270)	–	0.00%	–
－珠海雲洲	20,000	–	–	20,000	2.00%	–
－象山華金股權投資合夥企業（有限合夥）	–	10	–	10	0.00%	–
小計	412,240	10	(270)	411,980		4,000
－減值準備	(3,065)	–	–	(3,065)		
合計	409,175	10	(270)	408,915		

14、其他非流動金融資產

	2018年12月31日	2017年12月31日
利率掉期合約（附註四、3(3)）	332,081	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

15、長期應收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
應收融資租賃款	28,169,139	26,483,762
減：未實現融資收益	(9,111,735)	(8,813,914)
應收融資租賃款淨值	19,057,404	17,669,848
分期收款銷售商品	53,332	113,488
其他	211,986	276,446
小計	19,322,722	18,059,782
減：壞賬準備	(1,060,467)	(864,992)
小計	18,262,255	17,194,790
減：一年內到期的非流動資產	(4,387,886)	(4,314,250)
合計	13,874,369	12,880,540

於2018年12月31日，長期應收款中無應收持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的款項（2017年12月31日：無）。

本集團於資產負債表日後將收到的最低租賃收款額按未折現的合同現金流量（包括按合同利率（如果是浮動利率則按12月31日的現行利率）計算的利息）分析如下：

最低租賃收款額	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以內（含1年）	6,525,655	6,260,716
1年以上2年以內（含2年）	3,305,901	3,240,272
2年以上3年以內（含3年）	2,462,104	2,254,953
3年以上	15,875,479	14,727,821
小計	28,169,139	26,483,762
減：未實現融資收益	(9,111,735)	(8,813,914)
合計	19,057,404	17,669,848

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

15、長期應收款（續）

於2018年12月31日，本集團因金融資產轉移而予以終止確認的長期應收款為人民幣64,475,000元（2017年12月31日：人民幣526,780,000元）：

	終止確認金額	與終止確認相關的收益
應收融資租賃款	64,475	5,829

應收關聯方長期應收款分析如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2018年12月31日	2017年12月31日
New Horizon Shipping UG	本集團合營企業	566,707	138,335
中億新威	本集團聯營企業	21,432	4,148
利華能源	本集團聯營企業	10,285	63,873
玉柴聯合動力	本集團合營企業	1,256	16,326
寧夏長明	本集團聯營企業	–	3,661
合計		599,680	226,343

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

15、 長期應收款（續）

(1) 損失準備及其賬面餘額變動表：

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

15、長期應收款（續）

(1) 損失準備及其賬面餘額變動表（續）：

(i) 於2018年12月31日，處於第一階段的長期應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內預期信用損失率	壞賬準備	理由
單項計提：				
應收融資租賃款	11,215,705	0.27%	30,117	
	11,215,705		30,117	按照整個存續期內預期信用損失金額計提損失準備
組合計提：				
應收融資租賃款	6,764,534	3.72%	251,402	
分期收款銷售商品	15,031	–	–	
其他	211,986	–	–	
	6,991,551		251,402	

(ii) 於2018年12月31日，處於第二階段的長期應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內預期信用損失率	壞賬準備	理由
組合計提：				
應收融資租賃款	470,513	51.82%	243,831	按照整個存續期內預期信用損失金額計提損失準備
	470,513		243,831	

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

15、長期應收款（續）

(1) 損失準備及其賬面餘額變動表（續）：

(iii) 於2018年12月31日，處於第三階段的長期應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內預期信用損失率	壞賬準備	理由
單項計提：				
應收融資租賃款	484,653	81.47%	394,848	
	484,653		394,848	按照整個存續期內預期信用損失金額計提損失準備
組合計提：				
應收融資租賃款	121,999	83.58%	101,968	
分期收款銷售商品	38,301	100.00%	38,301	
	160,300		140,269	

16、長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

		2018年12月31日	2017年12月31日
合營企業	(2)	604,023	525,312
聯營企業	(3)	2,968,487	1,873,185
		3,572,510	2,398,497
減：長期股權投資減值準備		(2,610)	(2)
合計		3,569,900	2,398,495

本集團不存在長期股權投資變現的重大限制。

本集團與聯營企業、合營企業之間不存在轉移資金方面的重大限制。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

16、 長期股權投資（續）

(2) 對合營企業的長期股權投資：

		本年增減變動							
	2017年12月31日	追加或減少投資	按權益法調整的淨損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告分派的現金股利或利潤	外幣報表折算差額	2018年12月31日	減值準備年末餘額
廣西南方中集物流裝備有限公司（「廣西南方物流」）	45,328	–	8,753	–	–	–	–	54,081	–
超酷（上海）制冷設備有限公司	1,814	–	(40)	–	–	–	–	1,774	–
上海申毅專用車零部件有限公司（「上海申毅」）	11,132	(11,317)	185	–	–	–	–	–	–
日郵振華物流（天津）有限公司（「日郵振華」）	66,134	–	657	–	–	–	125	66,916	–
川崎振華物流（天津）有限公司	25,111	–	1,838	–	–	–	–	26,949	–
青島捷豐柏堅貨櫃維修有限公司	15,060	–	3,606	–	–	(3,444)	468	15,690	–
大連集龍柏堅貨櫃維修有限公司	5,200	–	1,040	–	–	(750)	204	5,694	–
上海柏堅德威集裝箱維修有限公司	30,925	–	4,212	–	–	(12,063)	1,295	24,369	–
天津金獅柏堅集裝箱維修有限公司	7,226	–	472	–	–	(1,583)	165	6,280	–
玉柴聯合動力股份有限公司（「玉柴聯合動力」）	212,776	–	29,299	–	–	–	–	242,075	–
深圳中集移動物聯國際運營服務有限公司	78	–	(41)	–	–	–	–	37	–
寧波梅山保稅港區創智聯誠投資管理合夥企業（有限合夥）	52,073	–	(1,003)	–	–	–	–	51,070	–
杭州映合投資管理合夥企業（有限合夥）	21,083	(3,974)	(414)	–	–	–	–	16,695	–
New Horizon Shipping UG	31,372	–	–	–	–	–	1,579	32,951	–
Chemgas Schiffahrts UG (haftungsbeschränt) & Co. MT「GASCHEMNARWHAL」KG	–	7,452	–	–	–	–	–	7,452	–
深圳中集光大物流股權投資基金合夥企業（有限合夥）	–	50,500	(10)	–	–	–	–	50,490	–
廣西天使小鎮教育投資有限公司	–	1,500	–	–	–	–	–	1,500	–
合計	525,312	44,161	48,554	–	–	(17,840)	3,836	604,023	–

在合營企業中的權益相關信息見附註六、2。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

16、 長期股權投資（續）

(3) 對聯營企業的長期股權投資：

	2017年12月31日	本年增減變動								2018年12月31日	減值準備年末餘額
		追加或減少投資	按權益法調整的淨損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告分派的現金股利或利潤	外幣報表折算差額	計提減值準備	其他		
新洋木業香港有限公司（「新洋木業」）	7,966	–	–	–	–	–	273	–	–	8,239	–
廈門中集海投集裝箱服務有限公司（「廈門中集海投」）	23,234	–	1,696	–	–	(2,274)	275	–	–	22,931	–
大連集龍物流有限公司	48,047	–	1,956	–	–	–	1,224	–	–	51,227	–
森鉅（江門）科技材料有限公司（「森鉅江門」）	44,066	–	1,927	–	–	(900)	–	–	–	45,093	–
Eurotank Oy	8,871	(9,509)	638	–	–	–	–	–	–	–	–
上海豐揚房地產開發有限公司（「上海豐揚」）	111,433	–	93,650	–	–	–	–	–	–	205,083	–
TSC Group Holdings Limited（「TSC」）	193,066	–	–	–	–	–	9,170	–	–	202,236	–
Marine Subsea & Consafe Limited（「MSC」）	2	–	–	–	–	–	–	–	–	2	(2)
天珠（上海）國際貨運代理有限公司（「天珠國際」）	1,777	–	103	–	–	–	–	–	–	1,880	–
利華能源儲運股份有限公司（「利華能源」）	112,230	–	(1,064)	–	249	–	–	–	–	111,415	–
江蘇銳成機械有限公司（「江蘇銳成」）	33,456	–	5,497	–	–	–	–	–	–	38,953	–
酒泉市安瑞科昆侖深冷機械有限責任公司（「酒泉深冷」）	2,608	–	–	–	–	–	–	(2,608)	–	2,608	(2,608)
紐敦光電科技（上海）有限公司（「紐敦光電」）	16,422	–	(95)	–	–	–	–	–	–	16,327	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

		本年增減變動									
	2017年12月31日	追加或減少投資	按權益法調整的淨損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告分派的現金股利或利潤	外幣報表折算差額	計提減值準備	其他	2018年12月31日	減值準備年末餘額
徐州中集木業有限公司（「徐州木業」）	28,311	–	97	–	–	–	–	–	–	28,408	–
天津首農東疆牧業有限責任公司（「天津首農東疆」）	25,783	–	(3,001)	–	–	–	–	–	–	22,782	–
青島港國際貿易物流有限公司	45,151	–	4,417	–	–	–	–	–	–	49,568	–
天津港首農食品進出口貿易有限公司	21,110	–	–	–	–	–	–	–	–	21,110	–
加華海運有限公司（「加華海運」）	119,246	–	–	–	–	–	–	–	–	119,246	–
鑫都貨運有限公司	1,132	–	359	–	–	(715)	175	–	–	951	–
赤峰綠田園農場有限公司	6,296	–	–	–	–	–	–	–	–	6,296	–
CIMC Arabia Factory Company Limited	2,971	–	–	–	–	–	–	–	–	2,971	–
North Sea Rigs AS	12,781	–	275	–	–	–	664	–	–	13,720	–
寧夏長明天然氣開發有限公司（「寧夏長明」）	18,290	–	(1,671)	–	–	–	–	–	–	16,619	–
成都以達通信設備有限公司											

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

16、 長期股權投資（續）

(3) 對聯營企業的長期股權投資（續）：

	2017年12月31日	本年增減變動								2018年12月31日	減值準備年末餘額
		追加或減少投資	按權益法調整的淨損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告分派的現金股利或利潤	外幣報表折算差額	計提減值準備	其他		
中國消防企業集團有限公司（「中國消防」）	532,763	(531,873)	(890)	–	–	–	–	–	–	–	–
上海罐聯供應鏈科技發展有限公司	1,755	–	(94)	–	–	–	–	–	–	1,661	–
浙江鑫隆竹業有限公司（「浙江鑫隆」）	13,150	–	(1,677)	–	–	–	–	–	–	11,473	–
寧國廣申竹木製品有限公司（「寧國廣申」）	1,067	–	2	–	–	–	–	–	–	1,069	–
福建省青晨竹業有限公司（「青晨竹業」）	2,988	–	1,601	–	–	–	–	–	–	4,589	–
UC Storage LLC	5,740	(5,545)	–	–	–	–	(195)	–	–	–	–
江蘇寶京汽車部件有限公司（「江蘇寶京」）	21,345	(19,480)	(1,865)	–	–	–	–	–	–	–	–
森鉅（上海）國際貿易有限公司（「森鉅上海」）	909	–	59	–	–	–	–	–	–	968	–
深圳市凱卓立液壓設備股權有限公司（「凱卓立液壓」）	19,272	–	2,470	–	–	–	–	–	–	21,742	–
四川中億新威能源有限公司（「中億新威」）	24,364	–	3,828	–	3,003	–	–	–	–	31,195	–
河南一達天下物流科有限公司（「河南一達」）	378	1,050	463	–	–	–	–	–	–	1,891	–
中集冷雲（北京）冷鏈科技有限公司	1,243	(1,243)	–	–	–	–	–	–	–	–	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

16、 長期股權投資（續）

(3) 對聯營企業的長期股權投資（續）：

		本年增減變動									
	2017年12月31日	追加或減少投資	按權益法調整的淨損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告分派的現金股利或利潤	外幣報表折算差額	計提減值準備	其他	2018年12月31日	減值準備年末餘額
前海瑞集科技	4,464	(4,464)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
首中投資管理有限公司	186,028	(186,028)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
世運伊博（北京）國際物流有限公司	3,120	(3,120)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
深圳市超級藍領網絡科技服務有限公司	5	–	3	–	–	–	–	–	–	8	–
上海鑫百勤專用車輛有限公司	15,980	–	(519)	–	77	–	–	–	–	15,538	–
深圳市中集天億股權投資管理合夥企業（有限合夥）	2,529	–	6,442	–	–	–	–	–	–	8,971	–
橫琴中集睿德信創新創業投資基金（有限合夥）	30,539	–	(244)	–	–	–	–	–	–	30,295	–
深圳市星火車聯科技有限公司（「星火車聯」）	1,522	–	(1,182)	–	–	–	–	–	–	340	–
青島港聯華國際物流有限公司	8,306	–	598	–	–	–	–	–	–	8,904	–
寧波華翔汽車新材料科技有限公司	2,398	–	(1,994)	–	–	–	–	–	–	404	–
鎮江神行太保科技有限公司	1,998	–	(70)	–	–	–	–	–	–	1,928	–
深圳市信匯益金投資合夥企業（有限合夥）	28,774	–	46	–	–	–	–	–	–	28,820	–
思藍公司	19,954	–	1,621	–	–	–	154	–	–	21,729	–
OOS International B.V.	2,884	–	–	–	–	–	145	–	–	3,029	–
瀋陽市北新機動車檢測有限公司	5,589	(5,589)	–	–	–	–	–	–	–	–	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

		本年增減變動									
	2017年12月31日	追加或減少投資	按權益法調整的淨損益	其他綜合收益調整	其他權益變動	宣告分派的現金股利或利潤	外幣報表折算差額	計提減值準備	其他	2018年12月31日	減值準備年末餘額
寧波地中海集裝箱堆場有限公司（「寧波地中海」）	–	16,141	4,964	–	–	(797)	–	–	–	20,308	–
深圳數翔科技有限公司	–	450	59	–	–	–	–	–	–	509	–
舟山長宏國際船舶修造有限公司（「舟山長宏」）	–	139,000	(4,788)	–	–	–	–	–	–	134,212	–
合肥創宇新能源科技有限公司（「合肥創宇」）	–	3,032	(233)	–	–	–	–	–	–	2,799	–
南通中集翌科新材料開發有限公司（「南通翌科」）	–	5,483	992	–	–	–	–	–	–	6,475	–
深圳市太子灣商融置業有限公司（「商融置業」）	–	1,548,667	–	–	–	–	–	–	–	1,548,667	–
上海音鋒機器人股份有限公司	–	19,941	–	–	–	–	–	–	–	19,941	–
	1,873,185	966,913	117,861	–	3,329	(4,686)	11,885	(2,608)	–	2,968,487	(2,610)

廼隳椡騏娟椷ソ莇滀豶韗莥袪猶擀嶫袪爆隳タダ蠽隳譠闣惓厨娟椷ソ莗騄譂欞妴荾莈爓熅麈荾莈爓籼鴙娩譪鞪椕潳

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

17、投資性房地產

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

18、固定資產

	2018年12月31日	2017年12月31日
固定資產(a)	23,180,408	22,941,021
固定資產清理(b)	8,329	147,661
	23,188,737	23,088,682

(a) 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	辦公設備及其他設備	運輸工具	海洋工程專用設備	船塢碼頭	合計
原值							
2017年12月31日	11,487,473	9,845,355	2,291,556	1,120,789	7,681,718	1,267,335	33,694,226
企業合併增加	247,409	12,022	2,562	2,295	–	–	264,288
本年增加	310,458	333,124	166,789	225,204	31,289	254	1,067,118
在建工程轉入	163,996	658,376	58,179	44,110	622	5,693	930,976
本年減少	(364,363)	(293,444)	(105,738)	(124,281)	–	–	(887,826)
外幣報表折算影響數	16,399	32,619	31,670	25,165	362,232	(13,305)	454,780
2018年12月31日	11,861,372	10,588,052	2,445,018	1,293,282	8,075,861	1,259,977	35,523,562
累計折舊							
2017年12月31日	2,933,679	4,396,754	1,168,294	543,978	1,158,593	261,887	10,463,185
本年計提	382,283	714,207	221,852	100,817	325,228	34,861	1,779,248
本年減少	(101,110)	(174,427)	(57,289)	(80,590)	–	–	(413,416)
外幣報表折算影響數	5,722	(10,732)	17,772	7,203	12,953	(8,581)	24,337
2018年12月31日	3,220,574	4,925,802	1,350,629	571,408	1,496,774	288,167	11,853,354
減值準備							
2017年12月31日	239,038	47,689	1,253	2,040	–	–	290,020
本年計提	1,281	4,956	3,699	14,767	174,483	–	199,186
處置轉銷	–	(7,326)	(219)	(68)	–	–	(7,613)
外幣報表折算影響數	413	(239)	1,400	525	6,108	–	8,207
2018年12月31日	240,732	45,080	6,133	17,264	180,591	–	489,800
賬面價值							
2018年12月31日	8,400,066	5,617,170	1,088,256	704,610	6,398,496	971,810	23,180,408
2017年12月31日	8,314,756	5,400,912	1,122,009	574,771	6,523,125	1,005,448	22,941,021

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

18、 固定資產（續）

(a) 固定資產（續）

於2018年12月31日，賬面價值約為人民幣167,502,000元（原值人民幣285,525,000元）的機器設備作為人民幣74,196,000元長期應付款的抵押物（2017年12月31日：人民幣353,331,000元），參見附註四、26。

於2018年度固定資產計提的折舊金額為人民幣1,779,248,000元（2017年度：人民幣1,794,182,000元），其中計入營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用的折舊費用分別為人民幣1,463,218,000元、人民幣24,483,000元、人民幣267,330,000及人民幣24,217,000元（2017年度：人民幣1,490,953,000元、人民幣20,483,000元，人民幣264,183,000元及人民幣18,563,000元）。

於2018年度，由在建工程轉入固定資產的原值為人民幣930,976,000元（2017年度：人民幣1,975,332,000元）。

(1) 暫時閒置的固定資產

於2018年12月31日，賬面價值約為人民幣207,596,000元（原值人民幣306,162,000元）的房屋及建築物和機器設備（2017年12月31日：賬面價值人民幣148,018,000元、原值人民幣214,983,000元）暫時閒置。具體分析如下：

	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面價值
房屋、建築物	208,667	(53,480)	(1,424)	153,763
機器設備	57,082	(32,283)	–	24,799
運輸工具	37,623	(9,786)	–	27,837
辦公設備及其他設備	2,790	(1,593)	–	1,197
	306,162	(97,142)	(1,424)	207,596

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

18、 固定資產（續）

(a) 固定資產（續）

(2) 融資租入的固定資產：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	賬面原值	**累計折舊**	**賬面淨值**	賬面原值	累計折舊	賬面淨值
運輸設備	330,335	(101,769)	228,566	–	–	–
機器設備	14,879	(2,078)	12,801	14,779	(677)	14,102
海洋工程專用設備	215,832	(106,933)	108,899	33,031	(14,377)	18,654
合計	561,046	(210,780)	350,266	47,810	(15,054)	32,756

本期融資租入固定資產主要為租賃版塊公司融資租入的運輸設備以及來福士融資租入的海洋工程專用設備。

(3) 未辦妥產權證書的固定資產

	賬面價值	**未辦妥產權證書原因**
廠房	703,228	已交付使用，正在辦理中
辦公樓	33,432	已交付使用，正在辦理中
車間	98,338	手續不齊全，正在重新辦理中
員工宿舍、食堂	56,136	已交付使用，正在辦理中
倉庫	63,361	正在辦理中
其他	66,122	正在辦理中
合計	1,020,617	

(b) 固定資產清理

	2018年12月31日	2017年12月31日
房屋及建築物	–	90,505
機器設備	8,071	55,833
運輸工具	56	56
辦公設備及其他設備	202	1,267
合計	8,329	147,661

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

19、在建工程

(1) 在建工程

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	賬面原值	減值準備	賬面淨值	賬面原值	減值準備	賬面淨值
中集租賃在建船舶項目	20,878,856	–	20,878,856	18,723,948	–	18,723,948
來福士H273、H1284項目	2,910,650	(1,026,214)	1,884,436	2,750,212	–	2,750,212
東莞南方中集鳳崗一期項目	199,405	–	199,405	8,337	–	8,337
揚州通華廠房搬遷項目	139,611	–	139,611	7,574	–	7,574
財務信息系統建設項目	91,707	–	91,707	54,583	–	54,583
安瑞科低溫廠房改造項目	75,580	–	75,580	45,988	–	45,988
中集華駿燈塔項目	59,516	–	59,516	76,842	–	76,842
天達空港工業園三期宿舍項目	44,220	–	44,220	9,490	–	9,490
蕪湖車輛塗裝線升級改造項目	25,701	–	25,701	755	–	755
中集現代物流倉庫基建項目	23,423	–	23,423	2,876	–	2,876
深圳專用車塗裝線升級改造	20,838	–	20,838	–	–	–
天達控股運輸裝備項目	20,310	–	20,310	–	–	–
東莞南方中集鳳崗項目前期工程	19,801	–	19,801	15,633	–	15,633
安瑞科車間工程項目	18,532	–	18,532	13,678	–	13,678
東莞中集多式聯運辦公樓項目	18,483	–	18,483	18,030	–	18,030
中集華駿生產維持性投資	16,193	–	16,193	4,740	–	4,740
江門車輛廠房改造項目	14,027	–	14,027	–	–	–
太倉中集搬遷和改造項目	13,411	–	13,411	4,615	–	4,615
太倉冷箱車間改造項目	10,045	–	10,045	11,228	–	11,228
青島冷箱廠房改造項目	9,287	–	9,287	–	–	–
新會特箱生產線與動力設施改造工程	7,309	–	7,309	5,352	–	5,352
江蘇掛車幫運輸設備改造項目	5,841	–	5,841	560	–	560
集瑞聯合重工生產設備項目	3,516	–	3,516	1,956	–	1,956

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

19、在建工程（續）

(1) 在建工程（續）

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	賬面原值	減值準備	賬面淨值	賬面原值	減值準備	賬面淨值
來福士2000T回轉起重機等大型設備	3,344	–	3,344	3,178	–	3,178
東莞中集專用車物流裝備項目	876	–	876	4,601	–	4,601
寧波中集水性漆塗裝線改造項目	–	–	–	11,522	–	11,522
冷鏈研究院工程項目	–	–	–	50,897	–	50,897
天津中集水性漆塗裝生產線	–	–	–	11,414	–	11,414
其他	561,406	(860)	560,546	357,896	(1,320)	356,576
合計	25,191,888	(1,027,074)	24,164,814	22,195,905	(1,320)	22,194,585

於2018年12月31日，本集團在建工程賬面價值中包含借款費用資本化累計金額為人民幣2,222,614,000元（2017年12月31日：人民幣1,548,112,000元）。本集團本年度用於確定借款利息資本化金額的資本化率為4.69%（2017年度：3.53%）。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團無所有權受到限制的在建工程。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

19、 在建工程（續）

(2) 重大在建工程項目本年變動情況

	預算數	2017年12月31日	本年增加	本年轉入固定資產	本年轉入投資性房地產	2018年12月31日	工程投入佔預算比例(%)	工程進度	利息資本化累計金額	其中：本年利息資本化金額	本年利息資本化率(%)	資金來源	外幣報表折算影響數
中集租賃在建船舶項目	26,853,573	18,723,948	1,411,855	–	–	20,878,856	95%	56%-100%	1,963,739	642,589	5.73%	借款	743,053
來福士H273、H1284項目	2,934,581	2,750,212	21,908	–	–	2,910,650	94%	95%	258,422	31,460	5.02%	自籌和借款	138,530
東莞南方中集鳳崗一期項目	238,000	8,337	191,068	–	–	199,405	80%	80%	–	–	0.00%	自籌	–
揚州通華廠房搬遷項目	230,679	7,574	150,269	(18,232)	–	139,611	68%	92%	–	–	0.00%	自籌	–
集團本部財務信息系統建設項目	181,160	54,583	37,124	–	–	91,707	51%	85%	–	–	0.00%	自籌	–
安瑞科低溫廠房改造項目	231,218	45,988	141,320	(111,728)	–	75,580	61%	61%	–	–	0.00%	自籌	–
中集華駿燈塔項目	164,470	76,842	42,575	(59,901)	–	59,516	96%	96%	–	–	0.00%	自籌	–
天達空港工業園三期宿舍項目	125,000	9,490	34,730	–	–	44,220	28%	50%	–	–	0.00%	自籌	–
蕪湖車輛塗裝線升級改造項目	35,780	755	24,946	–	–	25,701	70%	82%	–	–	0.00%	自籌	–
中集現代物流倉庫基建項目	40,196	2,876	89,689	(69,142)	–	23,423	69%	93%	–	–	0.00%	自籌	–
深圳專用車塗裝線升級改造	49,000	–	21,008	(170)	–	20,838	43%	43%	–	–	0.00%	自籌	–
天達控股運輸裝備項目	69,052	–	20,310	–	–	20,310	29%	29%	–	–	0.00%	自籌	–
東莞南方中集鳳崗項目前期工程	25,000	15,633	4,168	–	–	19,801	66%	80%	–	–	0.00%	自籌	–
安瑞科車間工程項目	290,303	13,678	18,686	(13,832)	–	18,532	96%	96%	–	–	0.00%	自籌	–
東莞中集多式聯運辦公樓項目	23,000	18,030	453	–	–	18,483	84%	90%	453	453	2.45%	借款	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

19、 在建工程（續）

(2) 重大在建工程項目本年變動情況（續）

	預算數	2017年12月31日	本年增加	本年轉入固定資產	本年轉入投資性房地產	2018年12月31日	工程投入佔預算比例(%)	工程進度	利息資本化累計金額	其中：本年利息資本化金額	本年利息資本化率(%)	資金來源	外幣報表折算影響數
中集華駿生產維持性投資	16,810	4,740	15,120	(3,667)	–	16,193	90%	90%	–	–	0.00%	自籌	–
江門車輛廠房改造項目	20,000	–	14,027	–	–	14,027	70%	70%	–	–	0.00%	自籌	–
太倉中集搬遷和改造項目	69,970	4,615	10,471	(1,675)	–	13,411	60%	60%	–	–	0.00%	自籌	–
太倉冷箱車間改造項目	37,485	11,228	20,788	(21,971)	–	10,045	50%	45%	–	–	0.00%	自籌	–
青島冷箱廠房改造項目	21,755	–	11,678	(2,391)	–	9,287	70%	70%	–	–	0.00%	自籌	–
新會特箱生產線與動力設施改造工程	150,070	5,352	148,293	(146,336)	–	7,309	80%	80%	–	–	0.00%	自籌	–
江蘇掛車幫運輸設備改造項目	25,176	560	16,810	(11,529)	–	5,841	87%	87%	–	–	0.00%	自籌	–
集瑞聯合重工生產設備項目	4,658	1,956	2,014	(454)	–	3,516	66%	86%	–	–	0.00%	自籌	–
來福士2000T回轉起重機等大型設備	327,432	3,178	7	–	–	3,344	86%	86%	–	–	0.00%	自籌	159
東莞中集專用車物流裝備項目	388,222	4,601	32,180	(35,905)	–	876	88%	88%	–	–	0.00%	自籌	–
寧波中集水性漆塗裝線改造項目	20,050	11,522	683	(12,205)	–	–	61%	100%	–	–	0.00%	自籌	–
冷鏈研究院工程項目	60,000	50,897	4,031	(54,928)	–	–	95%	100%	–	–	0.00%	自籌	–
天津中集水性漆塗裝生產線	60,600	11,414	49,154	(60,568)	–	–	100%	100%	–	–	0.00%	自籌	–
其他		356,576	506,997	(306,342)	(12,356)	561,406			–	–	0.00%	自籌	16,531
合計		22,194,585	3,042,362	(930,976)	(12,356)	25,191,888			2,222,614	674,502			898,273

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

19、 在建工程（續）

(3) 在建工程減值準備

	在建工程減值準備					
	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日	外幣報表折算影響數	計提原因
來福士H273、H1284項目	–	991,561	–	1,026,214	34,653	自升式鑽井平台公允價值下降
其他	1,320	317	(777)	860	–	
合計	1,320	991,878	(777)	1,027,074	34,653	

於2018年12月31日，本集團對在建工程計提減值準備人民幣991,878,000元（2017年12月31日：人民幣1,320,000元）。

20、無形資產及開發支出

(1) 無形資產

	土地使用權	生產專有技術和商標權	森林開採權	客戶關係	客戶合約	海域使用權	特許經營權	合計
原值								
2017年12月31日	4,114,542	2,074,462	136,177	417,030	332,104	111,700	111,987	7,298,002
企業合併增加	44,920	18,978	–	12,258	7,428	–	–	83,584
本年增加	213,965	129,735	–	–	–	–	900	344,600
本年減少	(122,864)	(29,374)	–	–	–	–	–	(152,238)
外幣報表折算影響數	2,358	705	6,546	(1,398)	(182)	552	5	8,586
2018年12月31日	4,252,921	2,194,506	142,723	427,890	339,350	112,252	112,892	7,582,534
累計攤銷								
2017年12月31日	749,016	1,162,841	32,510	227,677	208,219	31,339	11,849	2,423,451
本年計提	86,447	158,346	–	43,150	40,213	1,730	3,403	333,289
本年減少	(29,709)	(13,126)	–	–	–	–	–	(42,835)
外幣報表折算影響數	861	183	1,550	(511)	(182)	185	5	2,091
2018年12月31日	806,615	1,308,244	34,060	270,316	248,250	33,254	15,257	2,715,996
減值準備								
2017年12月31日	–	5,387	103,667	1,989	52,264	–	–	163,307
本年計提	–	3,885	–	34,755	–	–	–	38,640
外幣報表折算影響數	–	(1,048)	4,996	(204)	–	–	–	3,744
2018年12月31日	–	8,224	108,663	36,540	52,264	–	–	205,691
賬面價值								
2018年12月31日	3,446,306	878,038	–	121,034	38,836	78,998	97,635	4,660,847
2017年12月31日	3,365,526	906,234	–	1642.52 0 ISQBT/C0Ⅸ 1401日			–	貓禪踅鷙 麤臘顱

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

20、 無形資產及開發支出（續）

(2) 於2018年12月31日，本集團未辦妥產權證書的無形資產如下：

	賬面價值 等值人民幣	未辦妥產權證書原因
南方東部物流湯坑堆場土地使用權	55,000	目前正在辦理
集瑞聯合重工土地使用權	6,000	目前正在辦理
南方東部物流員工宿舍	2,000	目前正在辦理
合計	63,000	

經過本集團管理層的評估，上述未辦妥產權證書的土地不存在減值的風險。

(3) 於2018年12月31日，本集團無所有權受到限制的無形資產（2017年12月31日：無）。

(4) 於2018年12月31日，本集團使用壽命不確定的無形資產主要為加油站特許經營權及一項商標權，淨值為人民幣118,961,000元（2017年12月31日：人民幣53,300,000元）。

(5) 本集團開發支出列示如下：

	2017年 12月31日	本年增加	確認為 無形資產	2018年 12月31日
車輛技術開發項目	47,629	28,726	(696)	75,659
西鄉大巴研發項目	8,161	3,891	(12,052)	–
其他	11,609	14,718	(2,924)	23,403
	67,399	47,335	(15,672)	99,062

2018年度，本集團研究開發支出共計人民幣1,040,751,000元（2017年度：人民幣725,386,000元）：其中人民幣993,416,000元（2017年度：人民幣651,729,000元）於當期計入損益，人民幣47,335,000元於當期資本化（2017年度：人民幣73,657,000元）。於2018年12月31日，通過本集團內部研發形成的無形資產佔無形資產賬面價值的比例為0.34%（2017年度：1.20%）。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

21、 商譽

		2017年12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表折算影響數	2018年12月31日
安瑞科		625,390	–	–	11	625,401
Vehicles UK		344,664	–	–	(8,412)	336,252
TGE SA		170,144	–	–	412	170,556
Bassoe		132,245	–	–	–	132,245
Pteris		108,196	–	–	–	108,196
集瑞聯合重工		132,145	–	–	–	132,145
哈深冷		103,530	–	–	–	103,530
中國消防	(1)	–	51,265	–	–	51,265
其他		669,254	11,563	(2,364)	(1,463)	676,990
小計		2,285,568	62,828	(2,364)	(9,452)	2,336,580
減：減值準備						
Bassoe		–	132,245	–	–	132,245
集瑞聯合重工		93,330	38,815	–	–	132,145
哈深冷		38,000	15,000	–	–	53,000
其他		41,793	24,597	–	(2,185)	64,205
小計		173,123	210,657	–	(2,185)	381,595
合計		2,112,445				1,954,985

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

21、 商譽（續）

(1) 本集團與中國消防企業集團有限公司（「中國消防」）的換股交易產生的商譽（附註五、1）。

(2) **包含商譽的資產組的減值測試**

分攤至本集團資產組和資產組組合的商譽淨額根據經營分部匯總如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
集裝箱行業資產組	126,896	120,085
道路運輸車輛行業資產組	410,906	415,664
能源、化工及液態食品裝備行業資產組	1,019,571	1,036,235
海洋工程行業資產組	–	153,697
物流服務行業資產組	118,194	120,558
重卡行業資產組	–	38,815
空港裝備行業資產組	173,927	121,873
商譽分攤比例不重大的多個資產組	105,491	105,518
合計	1,954,985	2,112,445

在進行商譽減值測試時，本集團將相關資產或資產組組合（含商譽）的賬面價值與其可收回金額進行比較，如果可收回金額低於賬面價值，相關差額計入當期損益（附註四、60）。本集團的商譽分攤於2018年度未發生變化。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

21、 商譽（續）

(3) 資產組和資產組組合的可收回金額是基於管理層批准的三至五年期預算，之後採用固定的增長率（如下表所述）為基礎進行估計，採用現金流量預測方法計算。

採用未來現金流量折現方法的主要假設：

	Vehicles UK	TGE SA	Bassoe	Pteris	集瑞聯合重工	哈深冷
預測期增長率	3%-6%	5%-10%	5%-10%	18%	5%-8%	19%
穩定期增長率	3%	2%	2%	2.33%	3%	3%
毛利率	10%-11%	21%	92%	20%-26%	8%-15%	19%
折現率	11%	16.4%	13.8%	13.48%	15.4%	12.94%

管理層根據歷史經驗及對市場發展的預測確定增長率和毛利率，並採用能夠反映相關資產組和資產組組合的特定風險的稅前利率為折現率，穩定期增長率為本集團預測三至五年期預算後的現金流量所採用的加權平均增長率，與行業報告所載的預測數據一致，不超過各產品的長期平均增長率。

22、長期待攤費用

	2017年12月31日	本年增加額	本年攤銷額	外幣報表折算影響數	2018年12月31日
堆場配套設施費	7,612	387	(3,992)	(413)	3,594
項目融資保費及手續費	103,724	140,252	(71,673)	8,040	180,343
經營租入固定資產改良	16,172	25,053	(4,768)	–	36,457
作業船改良支出	19,523	42,003	(21,739)	2,384	42,171
其他	58,208	43,223	(41,825)	4	59,610
小計	205,239	250,918	(143,997)	10,015	322,175
減：減值準備	–	–	–	–	–
合計	205,239	250,918	(143,997)	10,015	322,175

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

23、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣或（應納稅）暫時性差異	**遞延所得稅資產／（負債）**	可抵扣或（應納稅）暫時性差異	遞延所得稅資產／（負債）
遞延所得稅資產：				
資產減值準備	2,292,521	528,871	3,015,044	710,854
預計負債	690,251	150,097	999,526	209,194
應付職工薪酬	1,802,294	425,089	1,750,600	381,558
預提費用	660,431	153,943	555,749	120,791
可抵扣虧損	2,754,157	466,237	2,572,434	485,290
衍生金融資產的公允價值變動	2,234	559	1,063	266
其他債權投資的公允價值變動	917	229	–	–
可供出售金融資產	–	–	3,048	762
集團內部未實現收益	84,008	21,002	18,136	4,534
其他	254,007	63,503	318,960	74,698
小計	8,540,820	1,809,530	9,234,560	1,987,947
互抵金額	(1,473,052)	(368,263)	(2,285,238)	(571,310)
互抵後的金額	7,067,768	1,441,267	6,949,322	1,416,637
其中：				
預計於1年內（含1年）轉回的金額		618,756		443,585
預計於1年後轉回的金額		822,511		973,052
		1,441,267		1,416,637

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

23、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債（續）

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異（續）

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣或（應納稅）暫時性差異	**遞延所得稅資產／（負債）**	可抵扣或（應納稅）暫時性差異	遞延所得稅資產／（負債）
遞延所得稅負債：				
衍生金融資產的公允價值變動	(231,193)	(57,798)	(5,563)	(1,386)
投資性房地產公允價值調整	(803,726)	(196,193)	(611,525)	(158,100)
企業合併評估增值	(887,780)	(222,073)	(1,046,962)	(239,756)
債務重組收益	(1,364,848)	(341,212)	(2,274,744)	(568,686)
海外工程毛利（待完工時納稅）	(607,860)	(151,965)	(550,204)	(137,551)
固定資產加速折舊	(608,345)	(146,732)	(380,036)	(121,535)
非居民外國企業向境內派息	(134,928)	(33,732)	(262,580)	(65,645)
企業搬遷所得	(3,841,160)	(960,290)	–	–
其他	(377,583)	(94,396)	(234,564)	(79,988)
小計	(8,857,423)	(2,204,391)	(5,366,178)	(1,372,647)
互抵金額	1,473,052	368,263	2,285,238	571,310
互抵後的金額	(7,384,371)	(1,836,128)	(3,080,940)	(801,337)
其中：				
預計於1年內（含1年）轉回的金額		(319,605)		(165,263)
預計於1年後轉回的金額		(1,516,523)		(636,074)
		(1,836,128)		(801,337)

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

23、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債（續）

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣虧損	2,158,143	1,667,129
南通太平洋項目減值損失	367,116	367,116
森林開採權減值損失	24,165	23,053
其他	80,763	23,485
合計	2,630,187	2,080,783

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的到期情況

	2018年12月31日	2017年12月31日	備註
2018年	–	795,581	
2019年	332,527	339,063	
2020年	664,648	665,680	
2021年	441,084	411,238	註1
2022年	222,567	222,567	
2022年以後	8,143,965	5,406,607	
合計	9,804,791	7,840,736	

註1： 2017年及2018年12月31日，5年及以上的未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損均為境外公司的虧損。在中國香港地區、美國、英國及澳大利亞註冊的公司產生的稅務虧損允許以未來的應納稅所得無限期彌補；在荷蘭註冊的公司產生的未彌補稅務虧損允許以未來9年內的應納稅所得彌補。

於2018年12月31日，本集團於香港及其他境外子公司向其中國境內股東宣派股息時需就與其股東所在地的稅率差補提所得稅。該等子公司未分配利潤引起的暫時性差異約為人民幣4,679,695,000元（2017年12月31日：人民幣3,950,999,000元），由於本集團可以控制其下屬子公司的股利分配政策且已決定於可見將來不進行分配，因此未就該等未分配利潤應付之稅項確認遞延所得稅負債。

除此之外，本年度本集團並無未確認的遞延所得稅負債。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

24、其他非流動資產

	2018年12月31日	2017年12月31日
預付股權投資款(i)	354,540	–
預付設備款	7,265	13,516
預付土地款	6,956	6,956
預付工程款	1,145	64,094
其他	21,848	3,320
合計	391,754	87,886

(i) 於2018年7月31日及2018年10月19日，本集團子公司中集天達分別與第三方簽署股權收購協議，擬收購瀋陽捷通消防車有限公司60%股權及上海金盾特種車輛設備有限公司100%股權。根據收購協議的約定，中集天達已支付合計人民幣354,540,000元的預付股權投資款。截至2018年12月31日，該等交易尚未完成。

25、資產減值及損失準備明細

	2017年12月31日	會計政策變更	2018年1月1日	本年增加	本年減少		外幣報表折算影響數	2018年12月31日
					轉回	轉銷		
應收票據及應收賬款壞賬準備	757,177	78,927	836,104	161,196	(62,650)	(77,013)	5,825	863,462
其他應收款壞賬準備	396,543	61,228	457,771	9,246	(6,145)	(29,860)	(5,883)	425,129
長期應收款（含一年內到期的非流動資產）壞賬準備	864,992	36,734	901,726	180,944	(2,615)	(19,733)	145	1,060,467
可供出售金融資產減值準備	3,065	(3,065)	–	–	–	–	–	–
合同資產減值準備	–	32,714	32,714	23,517	–	(19,854)	831	37,208
小計	2,021,777	206,538	2,228,315	374,903	(71,410)	(146,460)	918	2,386,266
預付款項壞賬準備	282,417	–	282,417	2,730	(1,455)	(242,297)	49	41,444
存貨跌價準備及合同履約成本減值準備	374,359	(32,714)	341,645	999,106	(17,726)	(18,669)	26,002	1,330,358
長期股權投資減值準備	2	–	2	2,608	–	–	–	2,610
固定資產減值準備	290,020	–	290,020	199,186	–	(7,613)	8,207	489,800
在建工程減值準備	1,320	–	1,320	991,878	–	(777)	34,653	1,027,074
無形資產減值準備	163,307	–	163,307	38,640	–	–	3,744	205,691
商譽減值準備	173,123	–	173,123	210,657	–	–	(2,185)	381,595
小計	1,284,548	(32,714)	1,251,834	2,444,805	(19,181)	(269,356)	70,470	3,478,572
合計	3,306,325	173,824	3,480,149	2,819,708	(90,591)	(415,816)	71,388	5,864,838

有關各類資產本年確認減值損失的原因，參見有關各資產項目的附註。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

26、所有權受到限制的資產

於2018年12月31日，所有權受到限制的資產情況如下：

	附註	2017年12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表折算影響數	2018年12月31日
一貨幣資金	四、1	1,353,836	254,486	(410,509)	–	1,197,813
一應收票據	四、4	72,475	37,981	(27,493)	–	82,963
一其他流動資產	四、11	21,060	118,026	(21,060)	–	118,026
一長期應收款	四、15	8,015,023	543,147	(751,230)	368,540	8,175,480
一固定資產	四、18	353,331	2,196	(188,025)	–	167,502
合計		9,815,725	955,836	(1,398,317)	368,540	9,741,784

其中受到限制的貨幣資金為保證金及子公司財務公司存放於中國人民銀行款項。應收票據用於保函質押，票據池質押。本集團短期質押貸款分析載於附註四、27。受到限制的其他流動資產為尚未到期且附有追索權的貼現票據。長期應收款用於抵押貸款。本集團固定資產受限情況載於附註四、18。受到限制的固定資產為長期應付款的抵押物。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

27、短期借款

(1) 短期借款分類：

	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
保證借款	(a)		
美元		902,830	417,560
人民幣		947,955	1,506,156
歐元		372,405	364,490
小計		2,223,190	2,288,206
質押借款	(b)		
人民幣		67,900	48,500
信用借款			
美元		12,613,997	10,133,467
歐元		349,224	197,552
英鎊		62,550	–
人民幣		4,358,170	2,330,975
澳幣		1,540	–
港幣		45,990	249,100
小計		17,431,471	12,911,094
再貼現票據			
人民幣		44,800	48,487
貼現票據			
人民幣		130,860	21,060
合計		19,898,221	15,317,347

(a) 於2018年12月31日，本集團的短期保證借款包括：子公司CIMC Albert Zigler GmbH由本公司提供擔保的保證借款歐元21,800,000（折合人民幣171,115,000元）；子公司弘信博格由中集租賃提供擔保的保證借款人民幣49,949,000元；子公司中集租賃由河南泰源投資擔保有限公司提供擔保的保證借款人民幣3,000,000元；子公司集瑞聯合重工由本公司提供擔保的保證借款人民幣625,000,000元；子公司集瑞卡車營銷由車輛集團提供擔保的保證借款人民幣100,000,000元；子公司煙台來福士由中集來福士海洋工程（新加坡）私人有限公司提供擔保的保證借款人民幣170,006,000元，美元1,312,000（折合人民幣9,008,000元）；子公司CIMC Vehicle Investment Holdings Co,Ltd.由車輛集團提供擔保的保證借款歐元1,150,000（折合人民幣9,025,000元）、美元35,230,000（折合人民幣241,798,000元）；子公司Fortune由中集香港提供擔保的保證借款美元95,000,000（折合人民幣652,024,000）、歐元28,013,000（折合人民幣192,265,000元）。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

27、 短期借款（續）

(1) 短期借款分類（續）：

(b) 於2018年12月31日，本集團的短期質押借款包括：子公司集瑞聯合重工以銀行承兌匯票為質押條件向招商銀行股份有限公司蕪湖分行借款人民幣67,900,000元。

(c) 於2018年12月31日，本集團將持有的已貼現但尚未到期的票據到中國人民銀行進行再貼現金額為人民幣44,800,000元，再貼現利率為2.25%（2017年：2.25%）。

(d) 於2018年12月31日，本集團無來自持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的短期借款。

(e) 於2018年12月31日，短期借款的利率區間為1.40%到6.40%（2017年12月31日，短期借款的利率區間為1.30%至6.09%）。

28、 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

		2018年12月31日	2017年12月31日
流動部分			
衍生金融負債			
－外匯遠期合約	四、2(b)	–	241
－外匯期權合約	四、2(c)	–	819
－貨幣互換合約	四、2(e)	–	1,351
－利率掉期合約	四、2(d)	–	614
小計		–	3,025
非流動部分			
財務擔保合同		–	37,807
小計		–	37,807
合計		–	40,832

四、 合併財務報表項目註釋（續）

29、 應付票據及應付賬款

	2018年12月31日	2017年12月31日
應付票據(a)	1,889,785	1,785,456
應付賬款(b)	13,210,828	12,216,311
	15,100,613	14,001,767

(a) 應付票據

	2018年12月31日	2017年12月31日
銀行承兌匯票	1,572,287	1,331,106
商業承兌匯票	317,498	454,350
合計	1,889,785	1,785,456

上述餘額均為一年內到期應付票據。

(b) 應付賬款

	2018年12月31日	2017年12月31日
應付原材料採購款	10,758,110	10,124,956
物流綜合服務款	598,652	559,737
工程合同款	797,069	341,552
工程採購款	227,014	387,357
設備採購款	627,542	579,407
運輸費	98,615	81,816
加工費	31,264	43,661
其他	72,562	97,825
合計	13,210,828	12,216,311

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

29、應付票據及應付賬款（續）

(1) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以內（含1年）	12,532,684	11,538,059
1至2年（含2年）	413,234	313,282
2至3年（含3年）	60,703	157,749
3年以上	204,207	207,221
合計	13,210,828	12,216,311

於2018年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為人民幣678,144,000元（2017年12月31日：人民幣678,252,000元），主要是本集團支付的與海洋工程業務及能源化工業務相關的應付款。由於海洋工程項目的生產周期及能源化工的工程項目周期通常為1年以上，所以該等款項尚未結算。

(2) 年末應付賬款期末餘額中無應付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位的款項。應付關聯方的款項如下：

		2018年12月31日		2017年12月31日	
單位名稱	與本集團關聯關係	金額	佔應付賬款總額的比例(%)	金額	佔應付賬款總額的比例(%)
玉柴聯合動力	本集團合營企業	70,814	0.54%	45,506	0.37%
寧波地中海	本集團聯營企業	5,993	0.05%	–	–
青晨竹業	本集團聯營企業	2,459	0.02%	17,097	0.14%
寧國廣申	本集團聯營企業	1,572	0.01%	16,999	0.14%
上海申毅	本集團合營企業	1,299	0.01%	513	0.00%
森鉅江門	本集團聯營企業	1,211	0.01%	–	–
青島港聯華國際物流有限公司	本集團聯營企業	632	0.00%	–	–
TSC	本集團聯營企業	136	0.00%	7,959	0.07%
陝西重汽	本集團子公司少數股東	–	–	20,300	0.17%
徐州木業	本集團聯營企業	–	–	14,813	0.12%
廣西南方物流	本集團合營企業	–	–	8,884	0.07%
寧夏長明	本集團聯營企業	–	–	2,931	0.02%
Asahi Trading Co., Ltd	本集團子公司少數股東	–	–	2,162	0.02%
其他關聯方		532	0.00%	1,331	0.01%
合計		84,648	0.64%	138,495	1.13%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

30、 預收款項

(1) 預收款項

	2018年12月31日	2017年12月31日
預收貨款	–	4,074,032
房屋預售款	–	282,207
預收工程款	–	168,297
物流貿易款	–	51,218
預收租金	132,001	–
其他	–	48,334
合計	132,001	4,624,088

(2) 於2018年12月31日，本集團預收款項中無預收持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款。預收關聯方款如下：

		2018年12月31日		2017年12月31日	
單位名稱	與本集團關聯關係	金額	佔預收賬款總額的比例(%)	金額	佔預收賬款總額的比例(%)
New Horizons Shipping UG	本集團合營企業	–	–	47,046	1.02%
陝西重汽	本集團子公司少數股東	–	–	895	0.02%
其他關聯方		–	–	2	0.00%
合計		–	–	47,943	1.04%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

31、 合同負債

	2018年12月31日	2017年12月31日
預收貨款	4,916,865	–
房屋預售款	1,842,577	–
物流貿易款	433,682	–
預收工程款	58,964	–
合計	7,252,088	–

於2018年1月1日，本集團合同負債的餘額為人民幣4,575,754,000元，其中人民幣4,283,537,000元已於2018年度轉入主營業務收入。

如附註五、1所述，本年度因發生非同一控制下企業合併，增加合同負債金額人民幣1,792,530,000元。

於2018年12月31日，本集團合同負債中無持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款。合同負債中中關聯方款如下：

		2018年12月31日		2017年12月31日	
單位名稱	與本集團關聯關係	金額	佔合同負債總額的比例(%)	金額	佔合同負債總額的比例(%)
天珠國際	本集團聯營企業	32	0.00%	–	–

32、 應付職工薪酬

	註	2018年12月31日	2017年12月31日
應付短期薪酬	(1)	3,067,102	2,678,016
應付設定提存計劃	(2)	28,547	31,862
應付辭退福利	(3)	1,169	3,604
		3,096,818	2,713,482

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

32、 應付職工薪酬（續）

(1) 短期薪酬

	2017年12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表折算影響數	2018年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	2,231,158	6,976,939	(6,636,049)	(3,837)	2,568,211
利潤分享獎金	291,339	98,012	(22,341)	–	367,010
住房公積金	24,851	203,847	(204,835)	42	23,905
工會經費和職工教育經費	64,044	57,399	(62,907)	579	59,115
社會保險費及其他	17,559	207,110	(214,987)	–	9,682
其中：醫療保險	13,444	170,242	(178,636)	–	5,050
工傷保險	2,079	21,477	(21,582)	–	1,974
生育保險	2,036	15,391	(14,769)	–	2,658
其他短期薪酬	49,065	785,964	(795,870)	20	39,179
合計	2,678,016	8,329,271	(7,936,989)	(3,196)	3,067,102

(2) 設定提存計劃

	2017年12月31日	本年增加	本年減少	外幣報表折算影響數	2018年12月31日
基本養老保險	27,846	494,429	(496,855)	–	25,420
失業保險費	3,810	11,229	(12,536)	–	2,503
企業年金	206	4,419	(4,001)	–	624
合計	31,862	510,077	(513,392)	–	28,547

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

32、 應付職工薪酬（續）

(3) 應付辭退福利

	2018年12月31日	2017年12月31日
其他辭退福利(i)	1,169	3,604

(i) 於2018年12月31日，本集團因解除勞動關係所提供的其他辭退福利為人民幣1,169,000元。

工資、獎金、津貼與補貼中除當月計提下月發放的工資以外，其餘部分金額主要為本集團下屬各子公司根據集團年度業績考核方案與結果計提的集團考核獎金。根據考核方案的要求，每年度計提的考核獎金分三年根據確定的比例發放，因此年末有一定金額結餘。

企業年金計劃是為保障職工退休之後的生活水平而制定基金計劃。每年度單位按上年度工資總額的3%繳納，個人按照基數1%繳納。達到條件員工可以按照自身服務年限在0%-100%的範圍選擇一次性或者分期領取年金。另外，基金由專人管理，單位出現虧損或者特殊情況可以暫停繳費，後期也不補繳。

本公司每年根據各項考核指標完成情況確定是否計提利潤分享及總裁獎勵金及具體計提金額，該項利潤分享及總裁獎勵金由總裁提出分配方案，並報集團正副董事長審批後發放。其餘額為歷年已經根據集團考核結果計提，但尚未發放部分的利潤分享及總裁獎勵金。

33、 應交稅費

	2018年12月31日	2017年12月31日
未交增值稅	279,663	186,770
應交企業所得稅	1,031,831	822,993
代扣代繳個人所得稅	25,208	32,777
應交城市建設維護稅	40,387	26,230
應交教育費及附加	28,804	16,385
應交土地增值稅	689,927	184,597
其他	98,265	94,234
合計	2,194,085	1,363,986

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

34、 其他應付款

(1) 其他應付款

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

34、 其他應付款（續）

(3) 年末其他應付款中無應付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款。應付關聯方款如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2018年12月31日 金額	2018年12月31日 佔其他應付款總額的比例(%)	2017年12月31日 金額	2017年12月31日 佔其他應付款總額的比例(%)
碧桂園地產集團有限公司（「碧桂園地產」）	本集團子公司少數股東	2,193,807	23.50%	707,143	9.45%
利華能源	本集團聯營企業	33,605	0.36%	33,605	0.45%
Gasfin	本集團子公司少數股東	23,869	0.26%	51,329	0.69%
寧夏長明	本集團聯營企業	11,900	0.13%	11,900	0.16%
玉柴聯合動力	本集團合營企業	7,605	0.08%	12,729	0.17%
寧波地中海	本集團聯營企業	4,000	0.04%	–	–
中億新威	本集團聯營企業	3,500	0.04%	3,500	0.05%
OOS International B.V.	本集團聯營企業	1,603	0.02%	1,568	0.02%
上海豐揚	本集團聯營企業	–	–	26,390	0.35%
新洋木業	本集團聯營企業	–	–	3,118	0.04%
Inland Services B.V. (Netherlands)	本集團子公司少數股東	–	–	1,757	0.02%
北京博維航空設施管理有限公司	本集團子公司少數股東	–	–	713	0.01%
其他關聯方		335	0.00%	260	0.00%
合計		2,280,224	24.43%	854,012	11.41%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

35、 預計負債

	附註	2017年12月31日	本年增加	本年償付	本年轉回	外幣報表折算影響	2018年12月31日
產品質量保證	(1)	917,415	346,813	(190,675)	(130,272)	2,259	945,540
未決訴訟損失		145,148	3,952	(105,261)	(40,171)	647	4,315
搬遷賠償金		131,625	22,150	(49,253)	–	–	104,522
其他	(2)	20,716	31,838	(16,933)	(6,456)	(268)	28,897
合計		1,214,904	404,753	(362,122)	(176,899)	2,638	1,083,274

(1) 本集團向購買集裝箱、車輛、壓力容器、登機橋及海洋工程等產品的客戶提供售後質量維修承諾，對集裝箱售出後二至七年、車輛售出後一年、壓力容器售出後一至七年、登機橋售出後一至兩年、海洋工程船舶交船後一年內出現的非意外事件造成的故障和質量問題，本集團依照合同，承擔保修責任。上述產品質量保證是按本集團預計為本年及以前年度售出的產品需要承擔的產品質量保修費用計提的。

(2) 主要為本公司子公司車輛集團對部分購買其車輛產品的的客戶提供銀行車輛貸款擔保，並根據車輛貸款的質量狀況對期末車輛貸款擔保餘額計提相應的預計負債。

36、 一年內到期的非流動負債

一年內到期的非流動負債分項目列示如下：

	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
一年內到期的長期借款	四、38		
– 信用借款		3,853,624	2,134,980
– 抵押借款		1,460,417	1,476,028
– 保證借款		279,708	371,618
		5,593,749	3,982,626
一年內到期的長期應付款	四、40		
應付融資租賃款		83,384	107,388
減：未確認融資費用		(8,585)	(14,034)
應付融資租賃款淨值		74,799	93,354
其他		2,128	7,255
		76,927	100,609
一年內到期的應付債券	四、39	7,986,500	–
遞延收益	四、41	398,872	–
其他		19,553	2,344
合計		14,075,601	4,085,579

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

37、 其他流動負債

	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
發行的商業票據		–	588,235
發行的超短期融資券	(1)	1,000,000	–
其他		24,221	7,672
		1,024,221	595,907

(1) 本公司於2018年度共發行5期超短期融資券，第一期發行金額為人民幣10億元，年利率為4.3%，發行期限為125天；第二期發行金額為人民幣10億元，年利率為4.25%，發行期限為112天；第三期發行金額為人民幣20億元，年利率為4.10%，發行期限為125天；第四期發行金額為人民幣10億元，年利率為2.75%，期限為44天；第五期發行金額為人民幣10億元，發行期限180天。2018年度每張超短期融資券的發行價格和面值均為人民幣100元，到期一次還本付息，不設擔保，發行對象為銀行間債券市場的機構投資者。

38、 長期借款

(1) 長期借款分類

	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
銀行借款			
– 信用借款		6,343,416	10,668,493
– 抵押借款	(i)	4,968,336	5,236,902
– 保證借款	(ii)	20,051,770	12,217,399
		31,363,522	28,122,794
減：一年內到期的長期借款			
– 信用借款		(3,853,624)	(2,134,980)
– 抵押借款	(i)	(1,460,417)	(1,476,028)
– 保證借款	(ii)	(279,708)	(371,618)
		(5,593,749)	(3,982,626)
合計		25,769,773	24,140,168

(i) 於2018年12月31日，本集團的長期抵押借款為子公司中集租賃以其融資租賃的合同標的物為抵押向銀行借款美元704,049,000（折合人民幣4,832,037,000元），其中一年內到期抵押借款為美元212,789,000（折合人民幣為1,460,417,000元）；子公司弘信博格將其長期應收款向銀行作為抵押進行借款人民幣136,299,000元。

(ii) 於2018年12月31日，本集團的長期保證借款包括：子公司Fortune由中集香港提供擔保的保證借款美元2,523,000,000（折合人民幣17,316,404,000元）；子公司東莞智能科技由東莞中集創新產業園發展有限公司與深圳中集智能科技有限公司提供擔保的保證借款人民幣6,541,000元；中集租賃由中集香港提供擔保的保證借款52,835,000美元（折合人民幣765,338,000元），其中一年內到期的保證借款為美元24,626,000（折合人民幣169,013,000元）；子公司Vehicles UK由車輛集團提供擔保的保證借款英鎊21,000,000（折合人民幣182,134,000元），其中一年內到期的保證借款為英鎊12,074,000（折合人民幣104,716,000元）；弘信博格由中集租賃提供擔保的保證借款人民幣33,659,000元，其中一年內到期的保證借款為人民幣5,979,000元；子公司中集產城由本公司提供擔保的保證借款人民幣1,646,194,000元；子公司駐馬店中集華駿鑄造有限公司由車輛集團提供擔保的保證借款人民幣69,800,000元；子公司甘肅中集華駿車輛有限公司由車輛集團提供擔保的保證借款人民幣16,900,000元；青島中集環境保護設備有限公司由車輛集團提供擔保的保證借款人民幣14,800,000元。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

38、 長期借款（續）

(2) 本年度長期借款餘額中無持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位或關聯方的長期借款（2017年度：無）。

(3) 2018年12月31日，長期借款的利率區間為1.20%至7.13%（2017年12月31日：1.20%至7.03%）。

39、 應付債券

	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
中期票據	(1)	9,986,500	7,986,500
可轉換債券	(2)	19,275	–
減：一年內到期的應付債券		(7,986,500)	–
合計		2,019,275	7,986,500

(1) **中期票據有關信息如下：**

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額
16海運集裝MTN001 (i)	3,500,000	2016年8月11日	3年	3,500,000
16海運集裝MTN002 (i)	2,500,000	2016年8月22日	3年	2,500,000
16海運集裝MTN003 (ii)	2,000,000	2016年10月17日	3+N年	1,986,500
18海運集裝MTN001 (iii)	2,000,000	2018年10月15日	3年	2,000,000
合計	10,000,000			9,986,500

(i) 於2016年8月11日，本公司發行第一期中期票據，發行金額為人民幣35億；每張中期票據的發行價格和面值均為人民幣100元；發行利率採用固定利率方式（年利率為3.07%），於本期中期票據存續期內每年8月11日付息一次；本金於2019年8月11日交兌日一次償還。於2016年8月22日，本公司發行第二期中期票據，發行金額為人民幣25億元，每張中期票據的發行價格和面值均為人民幣100元；發行利率採用固定利率方式（年利率為3.15%），於本期中期票據存續期內每年8月22日付息一次；本金於2019年8月22日交兌日一次償還。上述中期票據均不設擔保，發行對象為銀行間市場的機構投資者。

(ii) 於2016年10月17日，本公司按面值發行人民幣20億元中期票據，扣除發行費用後淨額為人民幣1,986,500,000元。前3個計息年度按照每年3.89%的利率計息，自2017年10月14日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該中期票據並無固定到期日，且可由本公司選擇於2019年10月14日或以後按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。在遞延支付的利息清償前（包括遞延支付利息的利息），發行人不能實施分紅、減資、向償付順序劣後於本期中期票據的證券進行任何形式的兌付等行為。由於存在票據持有人的保護條款，在某些情況下如本公司及其持有80%及以上的子公司未能清償到期應付的任何金融機構貸款達到或超過約定的金額，且未獲得票據持有人豁免的，本公司須償還本息。因此，本中期票據作為負債處理。於2018年10月8日，本公司發出公告上述中期票據到期兌付日為2019年10月17日。

(iii) 於2018年10月15日，本公司按面值發行2018年度第一期中期票據，發行金額為人民幣20億；每張中期票據的發行價格和面值均為人民幣100元；發行利率採用固定利率的方式（年利率為4.29%），於本期中期票據存續期內每年10月17日付息一次，本金於2021年10月17日交兌日一次償還。本期中期票據不設擔保，發行對象為銀行間市場的機構投資者。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

39、 應付債券（續）

(2) 可轉換債券

於2018年4月23日，本集團子公司中集天達控股有限公司（「中集天達」，原名中國消防企業集團有限公司（「中國消防」））發行名義金額為人民幣2,093,133,000元的可轉換債券，作為換股協議的部分代價（附註五、1(2)）。債券到期日為2048年4月22日，年利率為0.1%（實際年利率為10.64%），自發行日起至轉換或贖回前於每周年日支付一次。根據可轉換債券的條款，債券持有人有權於發行日至到期日期間的任何時間，將債券轉換為中集天達的股份。按照轉換價每股人民幣0.3111元（「初步換股價」，每股0.366港元，按照固定匯率1港元：人民幣0.85元換算）進行轉換。

使用二項式定價估值模型，於發行日可轉換債券的公允價值約為人民幣2,177,015,000元，包含權益部分及負債部分。2018年度，本金總額為人民幣699,975,000元的可轉換債券已按初步換股價轉換為中集天達股份。可轉換債券的負債部分價值如下：

	本集團持有	其他第三方持有	合計
於發行日可轉換債券之公允價值	1,603,110	573,905	2,177,015
權益部分	(1,515,237)	(542,447)	(2,057,684)
於發行日之負債部分	87,873	31,458	119,331
已轉換為中集天達股份	(26,675)	(13,325)	(40,000)
利息費用	4,606	1,376	5,982
應付利息	(752)	(234)	(986)
於2018年12月31日之負債部分	65,052	19,275	84,327

於發行日估值模型使用的主要參數包括：

現行股價	人民幣0.3230元
轉換價格	人民幣0.3111元
預計波動率	51%
預計期限	30年
無風險利率	4.07%
預計股利	無

於2018年12月31日，中集天達確認可轉換債券負債部分約為人民幣84,327,000元；本集團確認應付債券約為人民幣19,275,000元。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

40、 長期應付款

	2018年12月31日	2017年12月31日
應付融資租賃款	43,909	229,806
減：未確認融資費用	(3,634)	(10,585)
應付融資租賃款淨值	40,275	219,221
應付保證金	187,631	101,834
其他	8,685	40,341
合計	236,591	361,396

(1) 應付融資租賃款明細

本集團於2018年12月31日以後需支付的融資租賃最低付款額按未折現的合同現金流量（包括按合同利率（如果是浮動利率則按12月31日的現行利率）計算的利息）分析如下：

最低租賃付款額	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以內（含1年）	83,384	107,388
1年以上2年以內（含2年）	7,442	182,388
2年以上3年以內（含3年）	9,355	5,427
3年以上	27,112	41,991
小計	127,293	337,194
減：未確認融資費用	(12,219)	(24,619)
合計	115,074	312,575

本集團本年無由獨立第三方為本集團融資租賃提供擔保。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

41、 遞延收益

	附註	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日	形成原因
政府補助	(1)	841,086	630,577	(101,914)	1,369,749	已收到的政府補助尚待未來確認收益
其他		5,146	650	(5,080)	716	應收經營性租賃賬款賣斷後在未來確認收益
小計		846,232	631,227	(106,994)	1,370,465	
減：一年內到期的遞延收益		–	(398,872)	–	(398,872)	
合計		846,232	232,355	(106,994)	971,593	

(1) 政府補助

	2017年12月31日	本年增加	計入其他收益	2018年12月31日	與資產相關／與收益相關
揚州通華搬遷補償款	–	398,872	–	398,872	與資產相關
煙台來福士國家發改委關於下達產業升級轉型項目預算報告	200,000	–	–	200,000	與資產相關
安瑞科搬遷補償款	177,121	–	(7,133)	169,988	與資產相關
安瑞科新建工廠政府補助	76,927	–	(3,469)	73,458	與資產相關
海工集團天然氣水合物鑽採裝備研發項目	–	50,000	(2,241)	47,759	與收益相關
海工集團海洋工程智能化關鍵技術研究及系統研制項目	–	45,800	(2,555)	43,245	與收益相關
陝西車輛產業園投資土地返還款	46,384	–	(3,484)	42,900	與資產相關
寧波中集產業扶持資金	38,000	–	–	38,000	與資產相關
天達空港裝備產業基地項目	28,612	–	(1,643)	26,969	與資產相關

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

41、 遞延收益（續）

(1) 政府補助（續）

	2017年12月31日	本年增加	計入其他收益	2018年12月31日	與資產相關／與收益相關
集瑞聯合重工三山區人民政府聯合大廈所有權轉讓	27,321	–	(924)	26,397	與資產相關
青島冷箱世行發泡設備	27,537	–	(2,311)	25,226	與資產相關
海工研究院深水半潛式支持平台項目	8,205	8,010	(490)	15,725	與資產相關
煙台來福士海洋工程裝備試驗檢測平台建設	14,840	736	(354)	15,222	與資產相關
青冷特箱世行發泡設備項目	13,484	–	(1,132)	12,352	與資產相關
太倉特種裝備政府補貼項目	11,092	–	(304)	10,788	與資產相關
海工研究院收到自主創新示範區專項款／雲平台項目	–	12,000	(1,699)	10,301	與資產相關
太倉中集政府補貼項目	9,599	–	(262)	9,337	與收益相關
新會特箱珠江西岸先進裝備製造業專項資金	8,440	–	–	8,440	與資產相關
重慶中集返款補貼項目	7,820	–	(200)	7,620	與收益相關
煙台來福士海工裝備虛擬現實培訓研發中心	7,022	326	(136)	7,212	與資產相關
高端海洋工程裝備創新能力建設項目	7,000	–	–	7,000	與資產相關
南通特種箱重大成果轉化項目	8,000	1,000	(2,319)	6,681	與資產相關
振華集團甩掛項目	7,573	–	(1,493)	6,080	與資產相關
海工集團海上試驗平台項目	–	6,837	(993)	5,844	與收益相關
天達空港信息技術產業發展專項資金	6,080	–	(724)	5,356	與資產相關

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

41、 遞延收益（續）

(1) 政府補助（續）

	2017年12月31日	本年增加	計入其他收益	2018年12月31日	與資產相關／與收益相關
海工研究院補貼項目	6,301	–	(1,083)	5,218	與資產相關
安瑞科基於減量化設計的液化氣體儲運裝備綠色平台建設（「綠色製造」）	–	8,000	(2,800)	5,200	與資產相關
深圳超大型豪華遊艇研發設計工程試驗室項目	4,915	–	(912)	4,003	與資產相關
山東車輛無償取得土地配套資金及技術研發經費	4,045	–	(225)	3,820	與資產相關
蕪湖佳景科技重點產業技術研究院技術扶持	–	4,325	(539)	3,786	與資產相關
海工研究院支持產業創新專項資金	5,520	–	(1,840)	3,680	與資產相關
多種通訊接口的特種裝備控制器及系統產業化項目	4,180	–	(1,000)	3,180	與資產相關
深圳星基裝備物聯技術工程實驗室項目	4,083	–	(1,000)	3,083	與資產相關
揚州潤揚江蘇省科技成果轉化項目	2,031	–	(227)	1,804	與資產相關
集瑞重工設備融資租賃補貼	2,013	–	(525)	1,488	與資產相關
天達空港科技研發資金	789	–	(97)	692	與資產相關
煙台來福士第七代超深水鑽井平台（船）創新專項	4,087	33,565	(37,652)	–	與資產相關
其他	72,065	61,106	(20,148)	113,023	與資產／收益相關
	841,086	630,577	(101,914)	1,369,749	

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

43、 股本（續）

	2016年12月31日 千股	本年增加額 千股	本年減少額 千股	限售股份解凍 千股	2017年12月31日 千股
有限售條件股份					
境內自然人持股	699	–	–	(200)	499
無限售條件股份					
人民幣普通股	1,261,301	4,312	–	200	1,265,813
境外上市外資股	1,716,577	–	–	–	1,716,577
合計	2,978,577	4,312	–	–	2,982,889

以上股份每股面值人民幣1.00元。

44、 其他權益工具

	2017年12月31日	本年發行	按面值計提利息	本年支付	本年其他增加	**2018年12月31日**
15中集MTN001	2,033,043	–	51,900	(2,103,800)	18,857	–
18海運集裝MTN002	–	1,987,264	18,901	–	–	2,006,165
18可續期公司債第1期	–	1,994,340	7,040	–	–	2,001,380
合計	2,033,043	3,981,604	77,841	(2,103,800)	18,857	4,007,545

	2016年12月31日	按面值計提利息	本年支付	2017年12月31日
15中集MTN001	2,049,035	87,808	(103,800)	2,033,043

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

44、 其他權益工具（續）

於2015年6月16日，本公司按面值發行人民幣20億元無擔保永續債（「15中集MTN001」），扣除發行費用後淨額為人民幣1,981,143,000元。該權益工具為一般企業融資目的而發行。該權益工具前3個計息年度按照每年5.19%的利率計息，自2016年6月16日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該權益工具並無固定到期日，且可由本公司選擇於2018年6月16日或以後按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。在遞延支付的利息清償前（包括遞延支付利息的利息），發行人不能實施分紅、減資、向償付順序劣後於本期中期票據的證券進行任何形式的兌付等行為。該永續債本公司已選擇於2018年6月19日進行了本息償付，期末無餘額。

於2018年10月24日，本公司按面值發行人民幣20億元無擔保永續債（「18海運集裝MTN002」），扣除發行費用後淨額為人民幣1,987,264,000元。該權益工具為一般企業融資目的而發行。該權益工具前3個計息年度按照每年5.17%的利率計息，自2019年10月26日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該權益工具並無固定到期日，且可由本公司選擇於2021年10月26日或以後每三個計息年度按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。在遞延支付的利息清償前（包括遞延支付利息的利息），發行人不能實施分紅、減資等行為。

於2018年12月4日，本公司向合格投資者按面值公開發行人民幣20億元無擔保永續債（「18可續期公司債第1期」），扣除發行費用後淨額為人民幣1,994,340,000元。該權益工具為一般企業融資目的而發行。該權益工具為前3個計息年度按照每年4.85%的利率計息，自2019年12月5日起每年支付一次且本公司可選擇利息遞延支付。自第4個計息年度起，每3年重置一次票面利率。該權益工具並無固定到期日，且可由本公司選擇於2021年12月5日或以後每三個計息年度按其面值連同任何應計、未付或遞延票息利息付款而可予贖回。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

45、 資本公積

	2017年12月31日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
股本溢價	3,664,244	41,091	(18,857)	3,686,478
其他資本公積：				
— 外幣資本折算差額	692	–	–	692
— 接受捐贈非現金資產準備	257	–	–	257
— 股份支付計入股東權益的金額	400,716	20,578	(15,924)	405,370
— 因子公司的股份期權行使而增加的少數股東權益	15,168	–	(5,073)	10,095
— 少數股東投入資本產生的資本公積	1,437,005	142,472	(182,634)	1,396,843
其中：子公司限制性股票激勵計劃的影響	–	142,472	(144,977)	(2,505)
— 處置子公司部分股權（未喪失對子公司的控制權）	904,900	8,702	(20,816)	892,786
— 集團內重組對資本公積的影響	(42,696)	–	–	(42,696)
— 因收購子公司少數股東權益而沖減的資本公積	(526,854)	–	(1,579)	(528,433)
— 因少數股東投入股本而減少的資本公積	(58,964)	–	–	(58,964)
— 本位幣變更的影響	(406,795)	–	–	(406,795)
— 購買或設立子公司而增加的少數股東權益	(51,925)	–	(55,333)	(107,258)
— 轉回授予少數股東的回購權	(1,249,826)	–	–	(1,249,826)
— 其他	123,741	6,110	–	129,851
合計	4,209,663	218,953	(300,216)	4,128,400

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

45、 資本公積（續）

	2016年12月31日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
股本溢價	3,590,421	73,823	–	3,664,244
其他資本公積：				
– 外幣資本折算差額	692	–	–	692
– 接受捐贈非現金資產準備	257	–	–	257
– 股份支付計入股東權益的金額	420,004	10,789	(30,077)	400,716
– 因子公司的股份期權行使而增加的少數股東權益	15,967	–	(799)	15,168
– 少數股東投入資本產生的資本公積	435,101	1,001,904	–	1,437,005
– 處置子公司部分股權（未喪失對子公司的控制權）	900,031	4,869	–	904,900
– 集團內重組對資本公積的影響	(42,696)	–	–	(42,696)
– 因收購子公司少數股東權益而沖減的資本公積	(246,669)	–	(280,185)	(526,854)
– 因少數股東投入股本而減少的資本公積	(58,964)	–	–	(58,964)
– 本位幣變更的影響	(406,795)	–	–	(406,795)
– 購買或設立子公司而增加的少數股東權益	(51,925)	–	–	(51,925)
– 轉回授予少數股東的回購權	(1,549,826)	300,000	–	(1,249,826)
– 其他	120,987	2,754	–	123,741
合計	3,126,585	1,394,139	(311,061)	4,209,663

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

46、其他綜合收益

			2018年度					
	2017年12月31日	會計政策變更	2018年1月1日	所得稅前發生額	減：所得稅費用	稅後歸屬於母公司	稅後歸屬於少數股東	2018年12月31日
不能重分類進損益的其他綜合收益								
－其他權益工具投資公允價值變動淨額	–	453,568	453,568	(172,827)	–	(172,827)	–	280,741
將重分類進損益的其他綜合收益								
－資產評估增值準備	43,754	–	43,754	–	–	–	–	43,754
－可供出售金融資產公允價值變動淨額	(2,776)	2,776	–	–	–	–	–	–
－現金流量套期工具產生的其他綜合收益	3,734	–	3,734	(1,193)	179	(1,014)	–	2,720
－其他債權投資公允價值變動淨額	–	–	–	2,132	(533)	1,599	–	1,599
－外幣財務報表折算差額	(288,833)	–	(288,833)	341,372	–	277,518	63,854	(11,315)
－投資性房地產出售其他綜合收益轉出	(39,086)	–	(39,086)	–	–	–	–	(39,086)
－權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	16,448	–	16,448	–	–	–	–	16,448
－自用房地產轉換為以								

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

46、其他綜合收益（續）

	2017年度					
	2016年12月31日	所得稅前發生額	減：所得稅費用	稅後歸屬於母公司	稅後歸屬於少數股東	2017年12月31日
將重分類進損益的其他綜合收益						
－資產評估增值準備	43,754	–	–	–	–	43,754
－可供出售金融資產公允價值變動淨額	(3,344)	862	(294)	568	–	(2,776)
－現金流量套期工具產生的其他綜合收益	80	4,299	(645)	3,654	–	3,734
－外幣財務報表折算差額	(164,200)	(182,393)	–	(124,633)	(57,760)	(288,833)
－投資性房地產出售其他綜合收益轉出	–	(52,115)	13,029	(39,086)	–	(39,086)
－權益法下可轉損益的其他綜合收益	–	16,448	–	16,448	–	16,448
－自用房地產轉換為以公允價值模式計量的投資性房地產在轉換日公允價值大於賬面價值部分	481,051	6,681	(1,670)	5,011	–	486,062
	357,341	(206,218)	10,420	(138,038)	(57,760)	219,303

47、盈餘公積

	2017年12月31日	本年增加	本年減少	**2018年12月31日**
法定盈餘公積	1,491,443	1,050	–	1,492,493
任意盈餘公積	1,790,092	–	–	1,790,092
合計	3,281,535	1,050	–	3,282,585

	2016年12月31日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
法定盈餘公積	1,489,287	2,156	–	1,491,443
任意盈餘公積	1,790,092	–	–	1,790,092
合計	3,279,379	2,156	–	3,281,535

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

49、 營業收入、營業成本

	2018年度	2017年度
主營業務收入	91,482,249	74,527,712
其他業務收入	2,015,373	1,772,218
合計	93,497,622	76,299,930
主營業務成本	78,710,264	61,592,397
其他業務成本	876,144	700,318
合計	79,586,408	62,292,715

(1) 主營業務收入按行業與產品分類

	2018年度		2017年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
集裝箱業務	30,464,969	27,969,140	24,200,544	20,917,849
道路運輸車輛業務	23,664,329	20,624,896	18,749,176	15,460,715
能源、化工及液態食品裝備業務	13,660,325	11,220,126	11,292,494	9,299,324
物流服務業務	8,542,388	7,839,944	8,122,208	7,341,586
空港裝備業務	4,226,984	3,428,707	3,493,022	2,789,850
重卡業務	2,319,494	2,168,724	2,481,839	2,364,158
金融業務	2,019,373	1,225,044	2,257,689	594,679
海洋工程業務	1,563,021	1,538,716	1,172,509	979,334
房地產業務	2,868,680	1,514,313	927,194	566,268
其他業務	2,152,686	1,180,654	1,831,037	1,278,634
合計	91,482,249	78,710,264	74,527,712	61,592,397

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

49、 營業收入、營業成本（續）

(2) 主營業務收入按地區分類

	2018年度	2017年度

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

50、 稅金及附加

	2018年度	2017年度	計繳標準
城市維護建設稅	121,161	108,394	繳納增值稅的7%
教育費及附加	90,326	82,806	繳納增值稅的3%-5%
土地使用稅	120,823	125,022	實際使用土地的面積和規定的單位稅額計算
土地增值稅	478,144	75,163	轉讓房地產所取得的增值額和規定的稅率計算
房產稅	93,174	79,706	房產餘值或房產租金收入和規定的稅率計算
印花稅	42,993	33,213	應稅憑證所載金額或憑證的件數和規定的稅率或者單位稅額計算
其他	8,936	12,419	
合計	955,557	516,723	

51、 銷售費用

	2018年度	2017年度
人工費用	841,175	811,113
銷售業務費	325,171	359,520
產品質量保修金	160,559	207,391
產品外部銷售佣金	101,775	101,040
廣告費	54,597	49,150
商品維修費	47,754	40,163
中介費	45,965	38,631
堆存費	41,099	14,025
運輸及裝卸費用	38,476	1,138,257
其他	87,689	167,428
合計	1,744,260	2,926,718

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

52、 管理費用

	2018年度	2017年度
行政人員費用	2,596,090	2,238,096
考核獎金及利潤分享獎金	540,381	476,910
中介費	361,257	269,891
攤銷	272,857	265,686
折舊	267,330	282,746
租金	177,405	192,377
招待費	145,269	122,249
差旅費	124,951	113,955
稅費及規費	123,756	119,552
材料消耗及低值品	102,151	120,275
股份支付確認的費用	29,960	16,324
審計師費用	15,150	13,460
保險費、外部修理費及其他	402,433	598,804
合計	5,158,990	4,830,325

53、 研發費用

	2018年度	2017年度
研發人工	431,430	289,026
直接材料消耗	353,070	263,183
設計費	67,584	23,294
試驗費	63,722	21,338
折舊及攤銷	33,633	25,780
其他	43,977	29,108
合計	993,416	651,729

54、 財務費用

	2018年度	2017年度
利息支出	2,602,562	1,666,516
減：資本化的利息支出	(674,502)	(517,890)
減：銀行存款利息收入	(590,292)	(227,261)
淨匯兌（收益）／虧損	(314,994)	378,290
其他財務費用	136,122	146,666
合計	1,158,896	1,446,321

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

55、 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	2018年度	2017年度
產成品及在產品存貨變動	(1,101,778)	(1,549,743)
耗用的原材料和低值易耗品等	70,382,585	56,575,054
職工薪酬費用	8,839,348	7,402,385
折舊費和攤銷費用	2,256,534	2,343,346
租金	339,514	319,052
運輸及裝卸費	1,591,078	1,184,077
銷售業務費	325,171	359,520
動力費	796,409	672,161
加工及修理費	908,092	633,742
審計師費用	15,150	13,460
其他費用－其他研發費用	199,042	73,740
其他費用－其他製造費用	601,865	470,498
其他費用－其他銷售費用	467,203	557,183
其他費用－其他管理費用	1,862,861	1,647,012
	87,483,074	70,701,487

56、 公允價值變動（損失）／收益

	2018年度	2017年度
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
－本年公允價值變動		
1. 交易性權益工具投資產生的公允價值變動收益	2,800	56,175
2. 衍生金融工具產生的公允價值變動損失	(198,596)	21,454
－因資產終止確認而轉出至投資收益	226,918	(1,252)
小計	31,122	76,377
以公允價值計量的投資性房地產	55,223	5,344
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
－本年公允價值變動		
1.衍生金融工具產生的公允價值變動損失	(338,398)	12,813
2.財務擔保合同公允價值變動收益	12,433	16,782
小計	(325,965)	29,595
合計	(239,620)	111,316

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

57、 投資（損失）／收益

投資收益分項目情況

	2018年度	2017年度
處置交易性金融資產／負債取得的投資收益	32	3,362
其他權益工具投資持有期間取得的投資收益	7,655	12,727
處置衍生金融資產產生的投資損失	(226,950)	(2,110)
權益法核算的長期股權投資收益	166,415	30,675
處置長期股權投資產生的投資收益	113,061	458,808
分步收購原股權公允價值變動產生的投資損失	(158,226)	–
其他	15,984	6,889
合計	(82,029)	510,351

58、 資產處置收益

	2018年度	2017年度	計入2018年度非經常性損益的金額
固定資產處置利得(i)	114,381	196,786	114,381
固定資產處置損失	(11,313)	(95,995)	(11,313)
無形資產處置利得(i)	5,138,843	14,838	1,297,683
無形資產處置損失	–	(2,295)	–
合計	5,241,911	113,334	1,400,751

(i) 2018年度，本集團子公司前海集城及前海集雲與前海管理局取得的地塊，原土地持有方南方中集本年度確認收益人民幣3,841,160,000元；2018年度，本集團子公司青島冷箱及青冷特箱確認土地及房屋、設備輔助設施收儲及拆遷補償收入人民幣1,369,117,000元。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

59、 其他收益

	2018年度	2017年度	與資產相關／與收益相關
財政補貼	315,474	392,270	與資產／收益相關
稅收返還	53,209	56,791	與收益相關
其他	18,139	23,565	與收益相關
合計	386,822	472,626	

60、 資產減值損失

	2018年度	2017年度
在建工程減值損失	991,878	–
存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	981,380	173,932
商譽減值損失	210,657	38,000
固定資產減值損失	199,186	20,252
無形資產減值損失	38,640	–
長期股權投資減值損失	2,608	–
預付款項壞賬損失	1,275	56,724
應收賬款壞賬損失	–	140,192
其他應收款壞賬損失	–	118,582
長期應收款（含一年內到期的非流動資產）壞賬損失	–	123,659
合計	2,425,624	671,341

61、 信用減值損失

	2018年度	2017年度
長期應收款（含一年內到期的非流動資產）壞賬損失	178,329	–
應收票據及應收賬款壞賬損失	98,546	–
合同資產減值損失	23,517	–
其他應收款壞賬損失	3,101	–
車貸擔保損失	1,057	–
	304,550	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

62、 營業外收入

	附註	2018年度	2017年度	2018年度計入非經常性損益的金額
無法支付的應付款項	(i)	101,866	26,033	101,866
因企業併購而確認的利得		101,297	68,701	101,297
索賠收入		71,718	11,812	71,718
罰款收入		57,652	22,808	57,652
搬遷補償		21,393	445,677	21,393
其他		20,965	47,390	20,965
合計		374,891	622,421	374,891

(i) 本集團子公司安瑞科對以前年度採購沒有復出口計劃的保稅材料預提相關的進口關稅。本年度，上述保稅材料完成生產並報關復出口，由於安瑞科將不再承擔支付上述關稅的義務，因此對相關的稅款人民幣47,889,000元進行核銷處理並確認為營業外收入。

63、 營業外支出

	2018年度	2017年度	2018年度計入非經常性損益的金額
固定資產報廢損失	52,966	97,699	52,966
非常損失	26,410	109,925	26,410
罰款支出	25,773	6,922	25,773
賠款支出	25,004	16,684	25,004
捐贈支出	7,019	2,592	7,019
搬遷補償支出	–	131,625	–
其他	31,166	19,418	31,166
合計	168,338	384,865	168,338

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

64、 所得稅費用

	2018年度	2017年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	1,648,740	1,266,361
遞延所得稅	966,363	(15,535)
合計	2,615,103	1,250,826

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2018年度	2017年度
利潤總額	6,683,558	4,409,241
按適用稅率計算的所得稅	2,011,351	974,772
稅收優惠影響	(107,526)	(148,887)
不可抵扣的支出	168,497	135,909
其他非應稅收入	(216,090)	(37,101)
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(107,395)	(128,878)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	768,224	464,203
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	93,846	75,039
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(35,456)	(27,358)
因稅率變更導致的遞延稅項差異	23,499	(32,540)
年度匯算清繳繳稅	16,153	(24,333)
所得稅費用	2,615,103	1,250,826

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

65、 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2018年度	2017年度
歸屬於本公司普通股股東及其他權益持有者的合併淨利潤	3,380,436	2,509,242
本公司所發行永續債的影響	(77,841)	(87,808)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤（調整後）	3,302,595	2,421,434
本公司發行在外普通股的加權平均數（千股）	2,984,672	2,980,056
基本每股收益（元／股）	1.11	0.81
其中：持續經營基本每股收益	1.11	0.81

(2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2018年度	2017年度
歸屬於本公司普通股股東及其他權益持有者的合併淨利潤	3,380,436	2,509,242
本公司所發行永續債的影響	(77,841)	(87,808)
本集團子公司所發行可轉債的影響	(1,141)	–
本集團子公司股份支付計劃的影響	(5,484)	(1,371)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤（調整後）	3,295,970	2,420,063
本公司發行在外普通股的加權平均數（稀釋）（千股）（調整後）	2,993,458	2,988,147
稀釋每股收益（元／股）	1.10	0.81

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

65、 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程（續）

(2) 稀釋每股收益（續）

(a) ***普通股的加權平均數（稀釋）計算過程如下：***

	2018年度

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

66、 現金流量表項目註釋（續）

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

	2018年度	2017年度
本年支付的運輸裝卸費用	1,591,078	1,184,077
本年支付的租金、保險費等與銷售相關的雜費	156,928	261,025
本年支付的技術發展費	528,353	651,729
本年支付的保修金	178,109	128,190
本年支付的銷售業務費	325,171	359,520
本年支付的業務招待費	547,702	835,464
本年支付的差旅、辦公費等與其他費用	2,600,514	2,397,683
合計	5,927,855	5,817,688

(3) 收到的其他與籌資活動有關的現金

	2018年度	2017年度
本年收到的股份期權行使的少數股東權益	18,922	16,474
本年收到的少數股東借款	1,456,734	–
本年發行資產支持計劃收到的金額	359,628	–
其他	63,275	–
合計	1,898,559	16,474

(4) 支付的其他與籌資活動有關的現金

	2018年度	2017年度
本年支付給少數股東的款項	40,708	613,427

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

67、 現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料

(a) ***將淨利潤調節為經營活動現金流量：***

	2018年度	2017年度
淨利潤	4,068,455	3,158,415
加：資產減值準備	2,730,174	671,341
固定資產折舊	1,779,248	1,794,182
無形資產攤銷	333,289	335,393
長期待攤費用攤銷	143,997	213,771
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的（收益）／損失	(5,188,945)	97,699
因企業併購而確認的利得	(101,297)	(68,701)
公允價值變動損失／(收益)	239,620	(111,316)
財務費用	1,928,060	1,666,516
投資損失／(收益)	82,029	(510,351)
股份支付確認的費用	29,960	16,324
遞延所得稅資產的增加	(14,352)	(158,967)
遞延收益攤銷	(106,994)	(178,108)
遞延所得稅負債的增加	1,023,109	64,627
存貨的增加	(830,366)	(1,772,602)
經營性應收項目的增加	(8,713,111)	(5,369,090)
經營性應付項目的增加	2,737,856	4,615,698
經營活動產生的現金流量淨額	140,732	4,464,831

(b) ***現金及現金等價物淨變動情況：***

	2018年度	2017年度
現金及現金等價物的年末餘額	10,532,753	5,442,857
減：現金及現金等價物的年初餘額	(5,442,857)	(6,338,667)
現金及現金等價物淨增加／(減少) 額	5,089,896	(895,810)

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

67、 現金流量表相關情況（續）

(2) 本年取得子公司的相關信息

	2018年度	2017年度
一、 取得子公司的有關信息：		
本年發生的企業合併於本年支付的現金和現金等價物	85,141	814,800
減：購買日子公司持有的現金和現金等價物	28,944	250,655
取得子公司支付的現金淨額	56,197	564,145
取得子公司於購買日的淨資產		
流動資產	2,730,627	1,677,482
非流動資產	82,736	653,113
流動負債	(2,487,616)	(1,306,414)
非流動負債	(59,654)	(107,244)
少數股東權益	66,285	(14,194)

(3) 本年處置子公司的相關信息

	2018年12月31日	2017年12月31日
一、 本年處置子公司的相關信息：		
1. 本年處置子公司於本年收到的現金和現金等價物	60,219	506,972
減：喪失控制權日子公司持有的現金和現金等價物	9,138	31,343
2. 處置子公司收到的現金淨額	51,081	475,629
2018年度處置子公司的價格	60,219	651,133
處置子公司於處置日的淨資產		
流動資產	53,159	189,441
非流動資產	128,105	332,514
流動負債	(211,852)	(404,461)
非流動負債	–	(915)
少數股東權益	3,319	75,746

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

67、 現金流量表相關情況（續）

(4) 現金和現金等價物的構成

	2018年12月31日	2017年12月31日
一、現金		
其中：庫存現金	7,935	4,406
可隨時用於支付的銀行存款	8,450,105	4,224,232
可隨時用於支付的其他貨幣資金	73,299	13,840
二、財務公司買入返售金融資產及拆出資金	2,001,414	1,200,379
三、年末現金及現金等價物餘額	10,532,753	5,442,857

註： 以上披露的現金和現金等價物不含使用權受限制的貨幣資金的金額。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

68、 外幣貨幣性項目

	2018年12月31日		
	外幣餘額（千元）	折算匯率	人民幣餘額（千元）
貨幣資金 —			
美元	194,245	6.8634	1,333,181
歐元	50,862	7.8493	399,231
港幣	107,441	0.8762	94,140
泰銖	352,819	0.2110	74,445
英鎊	6,220	8.6730	53,946
澳元	7,702	4.8239	37,154
日元	427,825	0.0619	26,482
其他幣種			232,210
			2,250,789
應收賬款 —			
美元	1,407,025	6.8634	9,656,975
歐元	108,950	7.8493	855,181
英鎊	39,490	8.6730	342,497
日元	1,665,904	0.0619	103,119
港幣	47,101	0.8762	41,270
澳元	6,699	4.8239	32,315
泰銖	21,762	0.2110	4,592
其他幣種			153,609
			11,189,558
其他應收款 —			
美元	122,412	6.8634	840,163
英鎊	7,412	8.6730	64,284
港幣	32,747	0.8762	28,693
歐元	126	7.8493	989
泰銖	2,415	0.2110	510
澳元	6	4.8239	29
其他幣種			38,157
			972,825
長期應收款 —			
美元	1,546,928	6.8634	10,617,186
港幣	184,740	0.8762	161,869
其他幣種			7,381
			10,786,436

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表項目註釋（續）

68、 外幣貨幣性項目（續）

	2018年12月31日		
	外幣餘額（千元）	折算匯率	人民幣餘額（千元）
短期借款 —			
美元	1,969,402	6.8634	13,516,794
歐元	91,936	7.8493	721,633
港幣	52,489	0.8762	45,991
			14,284,418
應付賬款 —			
美元	1,036,180	6.8634	7,111,718
歐元	61,416	7.8493	482,073
英鎊	49,761	8.6730	431,577
澳元	14,728	4.8239	71,046
港幣	54,608	0.8762	47,848
泰銖	16,102	0.2110	3,398
日元	1,715	0.0619	106
其他幣種			175,405
			8,323,171
其他應付款 —			
美元	96,610	6.8634	663,073
歐元	11,961	7.8493	93,885
英鎊	6,712	8.6730	58,213
澳元	2,471	4.8239	11,920
港幣	9,250	0.8762	8,105
泰銖	15,848	0.2110	3,344
日元	1,058	0.0619	65
其他幣種			194,096
			1,032,701
長期借款 —			
美元	3,112,428	6.8634	21,361,838
澳元	23,968	4.8239	115,619
英鎊	41	8.6730	356
			21,477,813
長期應付款 —			
美元	19,743	6.8634	135,504
歐元	281	7.8493	2,206
其他幣種			644
			138,354

上述外幣貨幣性項目指除人民幣之外的所有貨幣（其範圍與附註十四、4(1)中的外幣項目不同）。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併範圍的變更

1、 非同一控制下的企業合併

(1) 本年度發生的非同一控制下的企業合併

被購買方	取得時點	購買成本	取得的權益比例	取得方式	購買日	購買日確定依據	購買日至年末被購買方的收入	購買日至年末被購買方的淨收益	購買日至年末被購買方的經營活動現金流量	購買日至年末被購買方的現金流量淨額
中集天達控股有限公司（「中集天達」）（原名：中國消防企業集團有限公司）(2)	2018年4月23日	1,242,520	51.00%	反向收購	2018年4月23日	股權交割日	549,359	24,617	51,651	161,438
東莞正易(3)	2018年11月30日	47,619	43.05%	現金購買	2018年11月30日	董事、監事及管理人員任命、且完成工商變更登記之日	1,750,856	409,392	(369,426)	(322,863)
江蘇寶京(4)	2018年12月29日	45,613	100.00%	現金購買	2018年12月29日	依據董事會批准日、新章程審批日	–	–	–	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併範圍的變更（續）

1、 非同一控制下的企業合併（續）

(2) 中集天達

於2018年4月23日，本集團完成了與中國消防企業集團有限公司（「中國消防」）的換股交易，本集團同意通過出售Pteris Global Limited（「Pteris」，一家在新加坡註冊的有限公司，為本集團的非全資子

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併範圍的變更（續）

1、 非同一控制下的企業合併（續）

(2) 中集天達（續）

(b) 被收購方於購買日的資產和負債情況列示如下：

	購買日公允價值	購買日賬面價值	2017年12月31日賬面價值
貨幣資金	86,217	86,217	133,897
應收票據及應收賬款	214,817	214,817	263,642
合同資產	42,272	42,272	42,272
預付賬款及其他應收款	108,433	108,433	89,356
存貨	255,569	238,936	124,841
固定資產	186,950	176,813	179,156
無形資產	83,398	32,289	31,761
長期股權投資	565,090	565,090	566,926
遞延所得稅資產	10,278	10,278	–
商譽	–	7,630	7,630
應付賬款及其他應付款	(342,445)	(342,445)	(309,522)
應交稅費	(1,399)	(1,399)	(5,371)
遞延所得稅負債	(11,682)	–	–
預計負債	(6,243)	(6,243)	(16,224)
可辨認淨資產合計	1,191,255	1,132,688	1,108,364
商譽	51,265		
成本	1,242,520		

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併範圍的變更（續）

1、 非同一控制下的企業合併（續）

(3) 東莞正易

於2018年11月6日，本集團子公司中集產城與東莞碧桂園以及東莞市麻涌碧桂園房地產開發有限公司簽訂合作協議，約定向其子公司東莞正易增資人民幣47,619,000元以獲取其70%的股權。

(a) ***東莞正易合併成本以及損益的確認情況如下：***

合併成本	
現金	47,619
合併成本合計	47,619
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	148,916
營業外收入	(101,297)

(b) ***被收購方於購買日的資產和負債情況列示如下：***

	購買日公允價值	**購買日賬面價值**	**2017年12月31日賬面價值**
貨幣資金	147	147	109,659
其他應收款	1,513,098	1,513,098	1,780,131
預付賬款	204,124	204,124	120,624
存貨	931,442	931,442	727,491
固定資產	1,000	1,000	76
遞延所得稅資產	–	–	832
應付票據	(2,481)	(2,481)	(6,241)
應付賬款	(420,208)	(420,208)	(48,105)
合同負債	(1,755,974)	(1,755,974)	(2,442,017)
應付職工薪酬	–	–	(1,020)
其他應付款	(59,049)	(59,049)	(230,061)
應交稅費	(199,362)	(199,362)	(59,640)
淨資產	212,737	212,737	(48,271)
減：少數股東權益	63,821		
取得的淨資產	148,916		

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併範圍的變更（續）

1、 非同一控制下的企業合併（續）

(4) 江蘇寶京

(a) 江蘇寶京合併成本以及損益的確認情況如下：

合併成本	
現金	26,000
購買日之前所持江蘇寶京48%股權的公允價值	19,613
合併成本合計	45,613
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	40,861
商譽	4,752

(b) 被收購方於購買日的資產和負債情況列示如下：

	購買日公允價值	購買日賬面價值	2017年12月31日賬面價值
貨幣資金	12,439	12,439	14,302
應收賬款	10,073	10,073	1,854
預付賬款	456	456	8,909
其他應收款	307	307	695
存貨	14,830	14,830	7,627
其他流動資產	7,173	7,173	5,078
固定資產	49,469	49,469	44,336
在建工程	5,582	5,582	2,276
無形資產	186	186	191
應付賬款及應付票據	(26,172)	(26,172)	(30,850)
合同負債	(124)	(124)	(8,122)
其他應付款	(32,478)	(32,478)	(624)
應付職工薪酬	(878)	(878)	(844)
應交稅費	(2)	(2)	–
淨資產	40,861	40,861	44,828
減：少數股東權益	–		
取得的淨資產	40,861		

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併範圍的變更（續）

2、 處置子公司

子公司名稱	處置價款	處置比例	處置方式	喪失控制權時點	喪失控制權時點的判斷依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額
大連中集鐵路裝備有限公司（「大連鐵路」）	10,219	100%	出售	2018年2月2日	合同約定，對於買方未書面同意承接的負債，賣方應當按照賣方的要求清理完畢，否則賣方有權拒絕支付價款且不承擔任何違約責任。截至2018年2月2日，購買方償還了書面同意承接的債務1.2億元，未書面約定的債務清理完畢，風險、利益實現轉移。	51,183	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併範圍的變更（續）

2、 處置子公司（續）

子公司名稱	處置價款	處置比例	處置方式	喪失控制權時點	喪失控制權時點的判斷依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產	與原子公司股權投資相關的其他綜合收益轉入投資損益的金額
北京車輛	50,000	100%	2016年出售70%，未喪失控制權，2018年處置剩餘30%，為一攬子交易	2018年1月31日	截至2018年1月31日，購買方已支付了全部購買價款，已經完成相關董事會權利移交以及工商變更手續，風險、利益實現轉移。	47,000	–
南通翌科	–	20%	少數股東增資導致股權被稀釋而失去控制權	2018年1月31日	截至2018年1月31日，少數股東完成增資導致股權被稀釋而失去控制權。	2,088	(1,990)

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併範圍的變更（續）

2、 處置子公司（續）

處置損益信息如下：

	大連鐵路	北京車輛	南通翌科
處置損益計算如下：			
處置價格	10,219	50,000	–
被稀釋後原持有股權的公允價值	–	–	5,483
減：合併財務報表層面享有的淨資產份額	(40,964)	3,000	3,395
其他綜合收益轉入當期損益	–	–	(1,990)
處置產生的投資收益	51,183	47,000	98

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益

1、 在子公司中的權益

本集團所有子公司均通過設立、投資或通過非同一控制下企業合併取得，無同一控制下企業合併取得的子公司。

於2018年12月31日，本集團納入合併範圍的公司共計約685家。除以下列示的主要子公司外，本集團尚有其他子公司520家。該等子公司經營規模較小及以持股為目的無其他自營業務的設於香港、英屬維京群島或其他中國境外的投資控股公司。

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

(i) 境內子公司

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例	
							直接	間接
1	深圳南方中集集裝箱製造有限公司（「南方中集」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	製造、修理和銷售集裝箱，集裝箱堆存業務	人民幣13,769.87萬	100.00%	–
2	深圳南方中集東部物流裝備製造有限公司（「南方東部物流」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	製造、修理集裝箱，公路、港口新型特種機械設備設計與製造	美元8,000萬	–	100.00%
3	新會中集集裝箱有限公司（「新會中集」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	製造、修理和銷售集裝箱	美元2,400萬	–	90.00%
4	南通中集順達集裝箱有限公司（「南通中集」）	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	製造、修理和銷售集裝箱			

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
7	寧波中集物流裝備有限公司（「寧波中集」）	企業法人	浙江寧波	浙江寧波	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢；集裝箱堆存業務	美元1,500萬	–	100.00%
8	太倉中集集裝箱製造有限公司（「太倉中集」）	企業法人	江蘇太倉	江蘇太倉	製造、修理集裝箱	美元3,100萬	–	100.00%
9	揚州潤揚物流裝備有限公司（「揚州潤揚」）	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	製造、修理和銷售集裝箱	人民幣14,388萬	–	100.00%
10	上海中集洋山物流裝備有限公司（「洋山物流」）	企業法人	上海	上海	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢	美元2,948萬	–	100.00%
11	上海中集冷藏箱有限公司（「上海冷箱」）	企業法人	上海	上海	製造、銷售冷藏集裝箱、冷藏車和保溫車的冷藏保溫裝置	美元3,100萬	72.00%	20.00%
12	南通中集特種運輸設備製造有限公司（「南通特種箱」）	企業法人	江蘇南通	江蘇南通	製造、銷售和修理各類特種槽、罐及各類專用貯運設備及其部件	美元1,000萬	–	71.00%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
13	廣東新會中集特種運輸設備有限公司（「新會特箱」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	製造、銷售各類集裝箱、集裝箱半成品、相關零部件租賃、維修	美元 6,545萬	–	100.00%
14	深圳辰宇投資發展有限公司（「深圳辰宇」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資諮詢、創業投資；房屋租賃公寓管理、物業管理	人民幣 100萬	–	61.50%
15	深圳市中集智城企業發展有限公司（「深圳智城」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	企業管理諮詢、投資諮詢、財務信息諮詢、國內貿易	人民幣 500萬	–	100.00%
16	北京中集精新相能科技有限公司（「北京精新相能」）	企業法人	北京	北京	技術開發、企業管理諮詢貨物進出口、批發化工產品	人民幣 1,224萬	–	51.00%
17	中集理德傳動系統無錫有限公司（「理德傳動」）	企業法人	江蘇無錫	江蘇無錫	銷售機械設備及配件、金屬材料、裝飾裝潢材料	人民幣 914萬	–	65.00%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
18	深圳前海瑞集科技有限公司（「前海瑞集科技」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	機械設備領域內的技術開發及技術諮詢、銷售	人民幣800萬	–	70.00%
19	東莞中集智能科技有限公司（「東莞智能科技」）	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	工業智能設備、工業自動化設備、研發、生產、銷售	人民幣1,200萬	–	68.00%
20	深圳市中集新材料科技發展有限公司（「深圳新材」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	集裝箱木地板及其相關產品生產銷售並提供相關服務	人民幣3,000萬	12.00%	74.76%
21	龍岩中集新材料開發有限公司（「龍岩新材料開發」）	企業法人	福建漳平	福建漳平	新型環保材料的技術開發、化工材料的銷售	人民幣300萬	–	50.54%
22	青島中集創贏複合材料科技有限公司（「青島創贏」）	企業法人	山東青島	山東青島	熱塑料性複合材料及其製品研發生產銷售及加工檢測	人民幣7,000萬	–	80.00%
23	中集陝汽重卡（西安）用車有限公司（「西安陝汽」）	企業法人	陝西西安	陝西西安	開發生產各種專用車及其零部件並提供相關技術服務	人民幣5,000萬	–	47.50%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
24	深圳中集共享後勤服務有限公司（「共享後勤」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	後勤管理服務、雲計算共享服務	人民幣500萬	–	70.00%
25	中集車輛（江門市）有限公司（「江門車輛」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	生產開發及加工銷售各類塑料、塑料合金等複合板材製品	人民幣14,122萬	–	48.50%
26	蕪湖佳景科技（「蕪湖佳景科技」）	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	汽車及零部件產品工業設計銷售和代理	人民幣1,000萬	–	70.06%
27	廣州中集集裝箱維修服務有限公司（「廣州服務」）	企業法人	廣東廣州	廣東廣州	集裝箱維修、租賃服務電氣設備修理	人民幣1,001萬	–	60.00%
28	中集融資租賃有限公司（「中集租賃」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	融資租賃業務；租賃財產殘值處理及維修；租賃交易諮詢和擔保	美元7,000萬	75.00%	25.00%
29	青島中集冷藏運輸設備有限公司（「青島冷藏車」）	企業法人	山東青島	山東青島	製造並銷售各類冷藏車、保溫車和其他運輸設備及其備件	美元2,940.50萬	–	75.80%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
30	天津康德物流設備有限公司（「康德物流」）	企業法人	天津	天津	生產、銷售集裝箱相關產品進出口、批發、零售	美元121萬	–	83.50%
31	成都中集產業園經營管理有限公司（「成都車輛產業園管理」）	企業法人	四川成都	四川成都	產業園經營管理、物業管理	人民幣200萬	–	84.70%
32	新會中集木業有限公司（「新會木業」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	集裝箱用木地板及其相關產品生產銷售並提供相關服務	人民幣12,831萬	–	100.00%
33	深圳升集物流運輸有限公司（「深圳升集物流」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	汽車租賃、機械設備租賃及汽車零配件批發零售	人民幣2,000萬	–	50.63%
34	嘉興中集木業有限公司（「嘉興木業」）	企業法人	浙江嘉興	浙江嘉興	生產銷售集裝箱木地板及運輸裝備所需木製品	美元500萬	–	81.85%
35	遼寧中集哈深冷氣體液化設備有限公司（「遼寧哈深冷」）	企業法人	遼寧鐵嶺	遼寧鐵嶺	天然氣液化裝置、煤層設備的生產、銷售	人民幣5,000萬	–	42.19%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
36	東莞中集麥田聯合多式聯運有限公司（「東莞中集多式聯運」）	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	國內貨運代理、供應鏈管理及國際海運代理	人民幣500萬	–	80.00%
37	中集申發建設實業有限公司（「中集申發」）	企業法人	上海	上海	基礎建設投資、建設與經營、房地產開發與經營	人民幣20,412萬	98.53%	1.47%
38	深圳中集智能停車有限公司（「中集車庫」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	自動化停車系統及設備、產品的銷售、技術服務	人民幣3,000萬	–	50.84%
39	中集車輛（集團）股份有限公司（「車輛集團」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	開發、生產、銷售各種專用車、半掛車系列	美元21,222.51萬	44.33%	19.00%
40	青島中集特種冷藏設備有限公司（「青冷特箱」）	企業法人	山東青島	山東青島	生產冷藏箱、保溫箱、鋁制集裝箱和廂式半掛車機器配件	美元3,918.41萬	–	100.00%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
41	天津中集物流裝備有限公司（「天津物流」）	企業法人	天津	天津	物流裝備及零部件設計製造、銷售、維修、及相關技術諮詢	美元1,000萬	–	83.50%
42	大連中集物流裝備有限公司（「大連物流」）	企業法人	遼寧大連	遼寧大連	物流裝備和壓力容器的設計製造、銷售、維修及技術諮詢	人民幣17,711.56萬	–	100.00%
43	中集（重慶）物流裝備製造有限公司（「重慶中集」）	企業法人	重慶	重慶	集裝箱、物流機械設備及零部件等設計製造、租賃維修等	美元800萬	75.00%	25.00%
44	大連中集重化裝備有限公司（「大連重化」）	企業法人	遼寧大連	遼寧大連	國際及轉口貿易、壓力容器設計製造和銷售及相關技術諮詢	美元4,517萬	62.70%	37.30%
45	} ¹ • « · ê a„‹Rû - • « } • ` ‹À°0€p p{A^°J`¹A;°Dp°7 À b ™ œ £							

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
46	太倉中集冷藏物流裝備有限公司（「太倉冷箱」）	企業法人	江蘇太倉	江蘇太倉	研究、開發、生產、銷售冷藏集裝箱及其他特種集裝箱	人民幣45,000萬	–	100.00%
47	湖南中集竹木業發展有限公司（「湖南木業」）	企業法人	湖南綏寧	湖南綏寧	竹木結構產品的精深加工、經營及銷售	人民幣2,800萬	–	76.84%
48	中集冀東（秦皇島）車輛製造有限公司（「秦皇島車輛」）	企業法人	河北秦皇島	河北秦皇島	銷售汽車、汽車配件	人民幣7,000萬	–	47.50%
49	深圳市集宏發展有限公司（「集宏發展」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資興辦實業創業投資、項目諮詢等	人民幣5,000萬	–	61.50%
50	新會中集木業有限公司（「新會木業公司」）	企業法人	廣東新會	廣東新會	生產經營集裝箱用竹、修理業務、售後服務	人民幣12,830萬	–	100.00%
51	廣東中集建築製造有限公司 Guangdong CIMC building construction Co. Ltd（「廣東建築製造」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	整體建築模塊及其配件、銷售、出租、維修	人民幣5,000萬	–	100.00%
52	上海中集寶檢汽車綜合檢測有限公司（「上海寶檢」）	企業法人	上海	上海	機動車綜合性能檢測、車輛寄存、雜務勞動	人民幣330萬	–	50.03%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	間接
53	中集海洋工程研究院有限公司（「海工研究院」）	企業法人	山東煙台	山東煙台	研究、開發海洋作業平台及其他海洋工程相關業務	人民幣15,000萬	75.00%	25.00%
54	上海利帆集裝箱服務有限公司（「上海利帆」）	企業法人	上海	上海	集裝箱維修、改裝；集裝箱信息化管理和諮詢服務	人民幣100萬	–	70.00%
55	中集新型環保材料股份有限公司（「中集新材」）	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	開發、生產及銷售各種現代運輸裝備用木及竹厲 ' 犅餾媗	股份有限公司		企業法人有限公司

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
59	成都中集產業園投資開發有限公司（「成都產業園」）	企業法人	四川成都	四川成都	倉儲及配套設施的開發建設、經營、出租；銷售汽車、汽車配件等	人民幣6,000萬	–	84.70%
60	中集集團財務有限公司（「財務公司」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	經營集團內部成員單位的本外幣業務	人民幣92,000萬	54.35%	45.65%
61	深圳中集投資控股有限公司（「中集投資控股」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、集裝箱、集裝箱房屋銷售及租賃	人民幣7,560萬	100.00%	–
62	中集船舶海洋工程設計院研究院有限公司（「上海船舶研究院」）	企業法人	上海	上海	研究、開發海洋作業平台及其他海洋工程相關業務	人民幣5,000萬	–	100.00%
63	深圳市中集投資有限公司（「深圳中集投資」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、投資管理及相關投資業務	人民幣14,000萬	100.00%	–
64	深圳天億投資有限公司（「天億投資」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、投資管理及相關投資業務	人民幣20,000萬	95.00%	5.00%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
65	寧波西馬克貿易有限公司（「寧波西馬克貿易」）	企業法人	浙江寧波	浙江寧波	防毒面具、塑料製品	人民幣1,000萬	–	100.00%
66	中集集團集裝箱控股有限公司（「集裝箱控股」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	股權投資、投資管理及相關投資業務	人民幣529,282.89萬	100.00%	–
67	中集模塊化建築投資有限公司（「模塊化建築投資」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	股權投資、投資管理、房地產投資	人民幣15,000萬	–	100.00%
68	中集模塊化建築設計研發有限公司（「模塊化建築設計」）	企業法人	廣東江門	廣東江門	建築模塊化設計、裝飾工程設計	人民幣5,000萬	–	73.05%
69	中集前海融資租賃（深圳）有限公司（「前海融資租賃」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	融資租賃業務、租賃交易諮詢及擔保	人民幣100,000萬	–	100.00%
70	煙台鐵中寶鋼鐵加工有限公司（「鐵中寶」）	企業法人	山東煙台	山東煙台	研發、加工椿腿結構件及銷售自產產品	美元915.02萬	–	65.00%
71	安徽聯合飛彩車輛有限公司（「安徽聯合飛彩」）	企業法人	安徽宣城	安徽宣城	專用車銷售生產、銷售工程機械	人民幣15,800萬	–	70.06%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
72	東莞中集專用車有限公司（「東莞專用車」）	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	開發、生產、銷售專用車、改裝車、特種車半掛車系列	人民幣30,000萬	–	63.33%
73	中集現代物流發展有限公司（「現代物流」）	企業法人	天津	天津	國際、國內貨運代理及報檢業務	人民幣104,922.67萬	100.00%	–
74	深圳三華卓悅投資有限公司（「深圳三華卓悅投資」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資控股	人民幣3,000萬	–	70.06%
75	太倉中集特種物流裝備有限公司（「太倉特種裝備」）	企業法人	江蘇太倉	江蘇太倉	生產及製造特箱裝備	美元2,000萬	–	100.00%
76	深圳中集同創供應鏈有限公司（「中集同創」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	投資控股	人民幣20,000萬	–	60.00%
77	天津永旺機械設備租賃有限公司（「天津永旺」）	企業法人	天津	天津	金融服務	人民幣650,000萬	–	15.00%
78	深圳中集專用車有限公司（「深圳專用車」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	開發生產及銷售各種運輸車輛及其零部件	人民幣20,000萬	–	63.33%

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
86	深圳中集匯傑供應鏈有限公司（「中集匯傑」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	供應鏈管理及相關配套服務；塗料、顏料化工材料的技術開發與銷售橡膠製品等	人民幣10,000萬	–	85.00%
87	煙台中集藍海洋科技有限公司（「煙台藍海洋」）	企業法人	山東煙台	山東煙台	海洋漁業養殖；漁業裝備及構築物的研發、設計、及諮詢服務；漁業裝備配套設備的銷售等	人民幣5,000萬	–	98.00%
88	前海集雲實業發展（深圳）有限公司（「前海集雲」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	產業園項目的投資信息諮詢、運營管理	人民幣3,000萬	–	–10,000(89EB053613D015E1[illegible]/

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
93	CIMC Holdings (B.V.I.) Limited（「CIMC BVI」）	企業法人	英屬維京群島	英屬維京群島	投資控股	美元5萬	–	100.00%
94	CIMC Tank Equipment Investment Holdings Co., Ltd.（「中集罐式儲運裝備」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣468萬	–	100.00%
95	中集車輛（泰國）有限公司（「中集泰國」）	企業法人	泰國	泰國	生產經營專用車	泰銖26,000萬	–	51.93%
96	Adventure Explorer Limited（「Adventure」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣1元	–	100.00%
97	CIMC Intermodal Equipment（「CIE」）	企業法人	美國	美國	設備服務	歐元1,000萬	–	100.00%
98	Charm Wise Limited（「	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	美元5萬	–	100.00%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(ii) 境外子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
101	China International Marine Containers (Hong Kong) Limited（「中集香港」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣200萬	100.00%	–
102	Global Pacific Link Limited（「Global Pacific」）	企業法人	中國香港	中國香港	物流服務	港幣1萬	–	80.00%
103	CIMC Intermodal Development USA Co（「CIDC USA」）	企業法人	美國	美國	物流服務	美元5,000元	–	80.00%
104	Sharp Vision Holdings Limited（「Sharp Vision」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣1元	–	100.00%
105	Taisun Resources Development Pte Ltd（「Taisun Resources」）	企業法人	新加坡	新加坡	投資控股	新加坡1元	–	85.00%
106	Verbus International Limited（「Verbus」）	企業法人	英國	英國	控股公司	英鎊1,108元	–	100.00%
107	CIMC DEVELOPMENTS LTD（「CIMC Developments」）	企業法人	英國	英國	總包公司	英鎊1元	–	100.00%
108	VERBUS SYSTEMS LTD（「Verbus Systems」）	企業法人	英國	英國	模塊化組裝	英鎊1元	–	100.00%
109	Allpro Investment Limited（「Allpro」）	企業法人	中國香港	中國香港	項目公司	港幣1元	–	100.00%
110	CIMC Financial Leasing (HK) Co Ltd.（「Financial Leasing (HK)」）	企業法人	中國香港	中國香港	融資租賃	港幣50萬	–	100.00%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	蕆幽推

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司（續）

(ii) 境外子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
121	CIMC MBS Hong Kong Limited（「MBS (HK)」）	企業法人	中國香港	中國香港	投資控股	港幣5萬	–	100.00%
122	CIMC FORTUNE HOLDINGS LIMITED（「Fortune」）	企業法人	中國香港	中國香港	金融服務	美元200萬	100.00%	–
123	CIMC Modula Building Systmes (Australia) Pty Ltd（「MBS AU」）	企業法人	澳洲	澳洲	模塊供應	澳元50萬	–	100.00%
124	EVERISE CAPITAL PTY LTD（「EVERISE」）	企業法人	澳洲	澳洲	投資控股	澳元10元	–	100.00%
125	GLOBAL PLUS PTY LTD（「GLOBAL」）	企業法人	澳洲	澳洲	投資控股	澳元1	–	100.00%
126	HARVEST AVENUE PTY LTD（「HARVEST」）	企業法人	澳洲	澳洲	投資控股	澳元1	–	100.00%
127	CIMC-Commercial Tires Inc.（「Leopard Fleet」）	企業法人	美國	美國	輪胎銷售服務	美元82.50萬	–	34.83%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(2) 本集團無同一控制下企業合併取得的子公司

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司

(i) 境內子公司

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
1	洛陽中集凌宇汽車有限公司（「中集凌宇」）	企業法人	河南洛陽	河南洛陽	生產銷售客運汽車，罐式運輸車輛及機械加工，進出口業務	人民幣12,274.57萬	–	45.26%
2	蕪湖中集瑞江汽車有限公司（「蕪湖車輛」）	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	開發生產和銷售專用車，一般機械產品及金屬結構件	人民幣16,178.61萬	–	45.76%
3	梁山中集東岳車輛有限公司（「梁山東岳」）	企業法人	山東梁山	山東梁山	生產、銷售拌車、特種車及其零部件	人民幣9,000萬	–	44.39%
4	青島中集集裝箱製造有限公司（「青島中集」）	企業法人	山東青島	山東青島	製造、修理集裝箱，加工製造相關機械部件、結構件和設備	美元2,784萬	–	100.00%
5	青島中集冷藏箱製造有限公司（「青島冷箱」）	企業法人	山東青島	山東青島	製造銷售冷藏箱、冷藏車車和保溫車等冷藏保溫裝置並提供相關服務	美元8,684.668萬	–	100.00%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
6	天津中集北洋集裝箱有限公司（「中集北洋」）	企業法人	天津	天津	製造銷售集裝箱、箱用車船、設備及集裝箱售後服務	美元1,546.93萬	47.50%	52.50%
7	上海中集寶偉工業有限公司（「上海寶偉」）	企業法人	上海	上海	製造、銷售集裝箱及相關技術諮詢	美元2,850萬	–	94.74%
8	中集車輛（山東）有限公司（「山東車輛」）	企業法人	山東章丘	山東章丘	開發製造各類專用車及各種系列產品	美元1,893.01萬	–	55.10%
9	東莞市正易投資有限公司（「東莞正易」）	企業法人	廣東東莞	廣東東莞	房地產投資、開發經營	人民幣6,802.72萬	–	70.00%
10	青島力達化學有限公司（「力達化學」）	企業法人	山東	山東	密封膠製品製造、銷售；橡膠零件、塑料零件及水性塗料加工銷售	人民幣3,000萬	–	53.06%
11	青島中集新材料有限公司（「青島新材」）	企業法人	山東	山東	橡膠零部件、塑料零部件、金屬結構製造及銷售集裝箱部件研發等	人民幣600萬	–	53.06%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
12	陽江市中集房地產開發有限公司（「陽江地產」）	企業法人	廣東陽江	廣東陽江	房地產開發經營、房地產策劃諮詢、建築材料銷售及室內裝修工程	人民幣1,000萬	–	44.00%
13	東華集裝箱綜合服務有限公司（「上海東華」）	企業法人	上海	上海	集裝箱貨物拆裝箱、攬貨、分撥及報關業務集裝箱修理、堆存等	美元450萬	–	70.00%
14	揚州通利冷藏集裝箱有限公司（「揚州通利」）	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	製造銷售冷藏箱、特種箱並提供相關技術諮詢、維修服務	人民幣14,228萬	–	100.00%
15	青島恒豐物流有限公司（「青島恒豐」）	企業法人	山東青島	山東青島	集裝箱倉儲、推存、拆裝、裝卸、清洗、修理業務	人民幣2,000萬	–	80.00%
16	振華物流集團有限公司（「振華物流」）	企業法人	天津	天津	天津港集裝箱及雜貨集散運輸、修箱	美元5,195萬	–	75.00%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
17	廈門弘信博格融資租賃有限公司（「弘信博格」）	企業法人	福建廈門	福建廈門	融資租賃業務、經營租賃業務	美元2,130萬	–	51.00%
18	天津振華國際物流運輸有限公司（「天津物流」）	企業法人	天津	天津	無船承運、貨物運輸代理	人民幣13,397萬	–	75.00%
19	柏堅貨櫃機械維修（深圳）有限公司（「深圳柏堅」）	企業法人	廣東深圳	廣東深圳	提供集裝箱及船舶的維修服務及相關的技術諮詢服務	港幣750萬	–	70.00%
20	柏堅貨櫃機械維修（上海）有限公司（「上海柏堅」）	企業法人	上海	上海	集裝箱、船舶及其零部件的機械維修、保養	美元51萬	–	70.00%
21	集瑞聯合卡車營銷服務有限公司（「集瑞卡車營銷」）	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各類重型卡車專用車、工程機械、汽車底盤發動機及零部件	人民幣50,000萬	–	70.06%
22	佳景科技有限公司（「佳景科技」）	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	汽車及零部件產品為主的工業設計和新技術開發	人民幣1,000萬	–	70.06%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境內子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
23	煙台中集來福士海洋工程有限公司（「煙台來福士」）	企業法人	山東煙台	山東煙台	建造大型船塢；設計製造各類船舶；生產銷售各種壓力容器及海上石油工程設施等	人民幣229,119萬	–	83.20%
24	煙台中集萊佛士船業有限公司（「煙台中集萊佛士船業」）	企業法人	山東煙台	山東煙台	設計、建造和修理各種船舶及與之配套舾裝件、生產銷售各種壓力容器、海上石油工程設施、管道及各鋼結構混凝土產品	人民幣12,598萬	–	70.95%
25	瑞集物流（蕪湖）有限公司（「蕪湖瑞集物流」）	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各類重型卡車專用車、工程機械	人民幣2,049萬	–	83.12%
26	集瑞聯合重工有限公司（「集瑞聯合重工」）	企業法人	安徽蕪湖	安徽蕪湖	銷售及代理銷售各類重型卡車專用車、工程機械	人民幣157,000萬	70.06%	–
27	安徽飛彩（集團）有限公司（「安徽飛彩集團」）	企業法人	安徽宣城	安徽宣城	農用運輸車及其配件、農機、及其配件的製造和銷售	人民幣15,800萬	–	70.06%
28	揚州中集通華專用車有限公司（「揚州通華」）	企業法人	江蘇揚州	江蘇揚州	開發、生產、銷售各種專用車、改裝車、特種車、半掛車系列	人民幣43,430.08萬	–	63.33%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境外子公司

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
29	栢堅國際控股有限公司（「栢堅國際控股」）	企業法人	香港	香港	投資控股	港幣1,000萬	–	70.00%
30	栢堅貨櫃機械維修有限公司（「栢堅貨櫃機械維修」）	企業法人	香港	香港	集裝箱修復和翻新、集裝箱貿易	港幣500萬	–	70.00%
31	Albert Ziegler GmbH（「Ziegler」）	企業法人	德國	德國	海洋工程設計	歐元1,354.30萬	–	60.00%
32	Bassoe Technology AB（「Bassoe」）	企業法人	瑞典	瑞典	海洋工程設計	瑞典克朗100萬	–	100.00%
33	CIMC MBS LIMITED（「CIMC MBS」）	企業法人	英國	英國	模塊供應	英鎊3,884,303	–	100.00%
34	中集安瑞科控股有限公司（「安瑞科」）	企業法人	開曼群島	開曼群島	投資控股	港幣12,000萬	–	68.68%
35	CIMC Raffles Offshore(Singapore) Limited（「Offshore (Singapore)」）	企業法人	新加坡	新加坡	為離岸石油和天然氣市場建造各種船舶，包括自升式鑽井平台、半潛式鑽井平台、浮式生產儲油卸油船(FPSO)、浮式儲油船(FSO)	新加坡元594,416,915及美元453,993,377	–	85.00%
36	Pteris Global Ltd（「Pteris」）	企業法人	新加坡	新加坡	投資控股	新加坡元10,478.1萬	–	78.14%
37	CIMC VEHICLES UK LIMITED（「Vehicles UK」）	企業法人	英國	英國	運輸設備	英鎊100元	–	63.33%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(3) 非同一控制下企業合併取得的子公司（續）

(i) 境外子公司（續）

	子公司全稱	法人類別	註冊地	主要經營地	業務性質及經營範圍	已發行股本及債券信息	持股比例 直接	持股比例 間接
38	CIMC TGE GAS INVESTMENT SA（「TGE SA」）	企業法人	盧森堡	盧森堡	投資控股	歐元5萬	–	60.00%

(4) 存在重要少數股東權益的子公司

	少數股東持股比例	2018年度歸屬於少數股東的損益	2018年度向少數股東分派股利	2018年12月31日累計少數股東權益
安瑞科	31.32%	243,316	2,778	2,065,563
CIMC Offshore	15.00%	(595,852)	–	321,905
中集產城	38.50%	313,977	23,300	4,452,105
中集天達	49.00%	84,583	1,859	586,167

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2018年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
安瑞科	11,761,233	4,092,121	15,853,354	8,089,634	1,217,926	9,307,560
CIMC Offshore	24,483,382	7,374,590	31,857,972	34,160,207	75,530	34,235,737
中集產城	18,276,251	2,177,914	20,454,165	12,596,508	1,888,565	14,485,073
中集天達	3,345,111	2,555,899	5,901,010	2,695,032	183,649	2,878,681

	2017年12月31日					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
安瑞科	10,305,316	3,861,903	14,167,219	7,668,853	637,388	8,306,241
CIMC Offshore	986,501	4,190,144	5,176,645	62,290	–	62,290
中集產城	4,624,339	344,794	4,969,133	2,361,595	268,963	2,630,558

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(4) 存在重要少數股東權益的子公司（續）

	2018年度			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
安瑞科	13,051,651	782,450	743,761	1,589,896
CIMC Offshore	2,257,696	(3,361,047)	(3,327,211)	(9,764,306)
中集產城	2,893,204	477,993	575,940	3,129,620

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

1、 在子公司中的權益（續）

(6) 本年度發生的重大少數股東交易事項

(i) 於2018年3月18日及12月8日，本公司子公司集裝箱控股與新會中集的少數股東三井物產株式會社及新日鐵住金株式會社簽訂股權轉讓協議，收購其持有的各10%股權，支付對價分別為人民幣21,480,000元及18,960,000元。交易完成後，本集團對新會中集的持股比例上升至90%。上述交易支付的對價與少數股東按持股比例應享有新會中集可辨認淨資產的差額為人民幣3,881,066元，計入資本公積。

(ii) 於2018年7月，本集團子公司南通太平洋與CIMC Enric Energy Engineering (Singapore) Pte.,Ltd之少數股東GTH Consultancy Services Pte.,Ltd簽訂股權轉讓協議，以新加坡幣1元的對價收購其持有的10%股權。交易完成後，南通太平洋持有CIMC Enric Energy Engineering (Singapore) Pte.,Ltd 80%的股權。上述交易支付的對價與少數股東按持股比例應享有CIMC Enric Energy Engineering (Singapore) Pte.,Ltd可辨認淨資產的差額為人民幣5,460,000元，沖減資本公積。

(iii) 於2018年10月31日，本集團子公司中集新材與青島新材料的少數股東對青島新材料進行同比例增資，增資款為人民幣3,500,000元。完成增資後，中集新材持股比例維持70%不變。

(iv) 於2018年8月31日，本公司子公司車輛集團與江門車輛的少數股東簽訂增資協議，同意第三方股東以人民幣35,801,000元對江門車輛增資。完成增資後，車輛集團持股比例被稀釋至76.59%。上述交易支付的對價與少數股東按持股比例應享有江門車輛可辨認淨資產的差額為人民幣14,357,000元，沖減資本公積。

(v) 於2018年9月1日，本公司及本公司子公司南方中集及中集技術有限公司（「中集技術」），與中集新材的少數股東深圳前海瑞信投資管理合夥（有限合夥）（「前海瑞信」）簽訂增資協議，同意前海瑞信以人民幣34,900,000元對中集新材進行增資。完成增資後，本集團持股比例由84.95%降低至75.8%。上述交易支付的對價與前海瑞信按持股比例應享有中集新材可辨認淨資產的差額為人民幣22,230,000元，沖減資本公積。

(vi) 於2018年6月30日，本集團子公司中集產城與青島碧桂園博林置業有限公司（「青島博林」）簽訂增資協議，約定青島博林以人民幣6,667,000元對中集產城子公司青島中集創新產業園發展有限公司增資，獲得30%股權。其增資款與相對享有子公司淨資產的差額為人民幣1,070,000元，沖減資本公積。完成增資後，中集產城及本集團子公司集裝箱控股仍持有剩餘70%股權。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

2、 在合營企業和聯營企業中的權益

(1) 重要合營企業和聯營企業的基礎信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否具有戰略性	持股比例－直接	持股比例－間接
合營企業-						
日郵振華	天津	天津	物流輔助業務	否	–	38.25%
玉柴聯合動力	安徽蕪湖	安徽蕪湖	生產、銷售重型發動機及其零部件	是	–	35.03%
聯營企業-						
利華能源	河北霸州	河北霸州	燃氣儲運業務	否	–	15.58%
上海豐揚	上海	上海	房地產業務	是	–	40.00%
TSC	休斯頓（美國）	開曼群島	陸地和海洋鑽井平台業務	是	–	13.12%
加華海運	香港	香港	物流輔助業務	否	–	30.00%
舟山長宏	浙江舟山	浙江舟山	船舶修造	否	–	14.75%
商融置業	深圳	深圳	房地產業務	是	–	49.00%

本集團對上述股權投資均採用權益法核算。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

2、 在合營企業和聯營企業中的權益（續）

(2) 重要合營企業的主要財務信息

	日郵振華		玉柴聯合動力	
	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
貨幣資金	52,790	40,106	112,008	199,925
其他流動資產	15,155	15,253	636,561	359,758
流動資產合計	67,945	55,359	748,569	559,683
非流動資產合計	91,892	101,035	712,874	707,161
資產合計	159,837	156,394	1,461,443	1,266,844
流動負債	26,752	24,216	910,971	809,039
非流動負債	1,877	2,503	66,322	32,253
負債合計	28,629	26,719	977,293	841,292

	日郵振華		玉柴聯合動力	

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

2、 在合營企業和聯營企業中的權益（續）

(2) 重要合營企業的主要財務信息（續）

	日郵振華		玉柴聯合動力	
	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
營業收入	164,841	166,653	1,542,681	1,462,555
財務費用	(38)	4	25,260	27,571
所得稅費用	917	921	10,341	–
淨利潤	1,287	284	58,599	33,998
其他綜合收益	–	–	–	–
綜合收益總額	1,287	284	58,599	33,998
本集團本年度收到的來自合營企業的股利	–	9,443	–	–

(i) 本集團以合營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。合營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

2、 在合營企業和聯營企業中的權益（續）

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

	利華能源		上海豐揚		TSC		加華海運		舟山長宏		商融置業	
	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
貨幣資金	2,443	8,772	320,437	30,425	236,946	90,238	2,838	96,552	329,139	–	1,813,706	–
其他流動資產	1,112,226	940,834	651,416	819,426	1,760,247	2,630,219	11,818	46,822	612,149	–	345,188	–
流動資產合計	1,114,669	949,606	971,853	849,851	1,997,193	2,720,457	14,656	143,374	941,288	–	2,158,894	–
非流動資產合計	653,889	705,772	79,456	50,775	483,823	631,744	996,332	1,089,581	4,442,074	–	4,467	–
資產合計	1,768,558	1,655,378	1,051,309	900,626	2,481,016	3,352,201	1,010,988	1,232,955	5,383,362	–	2,163,361	–
流動負債	813,607	679,996	539,686	623,129	2,016,431	1,957,621	190,867	152,448	467,515	–	597,630	–
非流動負債	239,835	255,035	–	–	84,743	109,804	402,172	658,995	4,109,308	–	–	–
負債合計	1,053,442	935,031	539,686	623,129	2,101,174	2,067,425	593,039	811,443	4,576,823	–	597,630	–

	利華能源		上海豐揚		TSC		加華海運		舟山長宏		商融置業	
	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
少數股東權益	–	–	–	–	1,414	1,893	–	–	–	–	–	–
歸屬於母公司的股東權益	715,116	720,347	511,623	277,497	378,428	1,282,883	417,949	421,512	806,539	–	1,565,731	–
按照取得投資時聯營企業可辨認淨資產公允價值進行調整及商譽	–	–	1,085	1,085	155,764	155,764	–	–	–	–	–	–
調整後歸屬於母公司的股東權益	715,116	720,347	512,708	278,582	534,192	1,438,647	417,949	421,512	806,539	–	1,565,731	–
本集團持股比例	15.58%	15.58%	40.00%	40.00%	13.12%	13.12%	30.00%	30.00%	14.75%	–	49%	–
按持股比例計算的淨資產份額(i)	111,415	112,230	205,083	111,433	70,086	188,751	125,385	126,454	118,965	–	767,208	–
對聯營企業權益投資的賬面價值	111,415	112,230	205,083	111,433	202,236	193,066	119,246	126,454	134,212	–	1,548,667	–
存在公開報價的聯營企業投資的公允價值	–	–	–	–	37,810	65,937	–	–	–	–	–	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

2、 在合營企業和聯營企業中的權益（續）

(3) 重要聯營企業的主要財務信息（續）

	利華能源		上海豐揚		TSC		加華海運		舟山長宏		商融置業	
	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
營業收入	274,705	1,283,017	781,500	18,474	392,510	308,547	67,924	67,924	778,377	–	–	–
淨利潤／(虧損)	(6,827)	47,542	234,123	18,106	(92,762)	(24,642)	96,543	96,543	(32,462)	–	(12,936)	–
其他綜合收益	–	–	–	–	(6,786)	–	–	–	–	–	–	–
綜合收益總額	(6,827)	47,542	234,123	18,106	(99,548)	(24,642)	96,543	96,543	(32,462)	–	(12,936)	–
本集團本年度收到的來自聯營企業的股利	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

(i) 本集團以聯營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算資產份額。聯營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時聯營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。

TSC為香港聯合交易所有限公司上市的公司，由於其公告時間晚於本集團公告時間，經管理層評估認定後認為其經營結果並不對本集團經營情況造成重大影響，因此採用其半年報年化數據進行入賬，並在來年將其公告數據調整入賬。

加華海運為非上市公司，由於管理層未能獲取2018年12月31日的財務報表，經管理層評估認定後認為其經營結果並不對本集團經營情況造成重大影響。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

六、 在其他主體中的權益（續）

2、 在合營企業和聯營企業中的權益（續）

(4) 不重要合營企業和聯營企業的匯總信息

	2018年度	2017年度
合營企業：		
2018年12月31日投資賬面價值合計	293,453	246,402
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	18,598	19,624
其他綜合收益(i)	–	–
綜合收益總額	18,598	19,624
聯營企業：		
2018年12月31日投資賬面價值合計	1,368,509	611,209
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨收益(i)	30,953	(29,235)
其他綜合收益(i)	–	–
綜合收益總額	30,953	(29,235)

(i) 淨利潤和其他綜合收益均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。

(5) 合營企業和聯營企業發生的超額虧損

本年度無合營企業或聯營企業發生超額虧損。

七、 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

本年度無重大未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易

1、 本公司無控股母公司。

2、 本公司子公司情況參見附註六、1。

3、 本公司的合營和聯營企業情況參見附註六、2。

除附註六中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，其餘與本集團發生關聯交易的其他合營企業和聯營企業的情況如下：

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動是否具有戰略性	持股比例－直接	持股比例－間接
合營企業－						
廣西南方物流	南寧	南寧	物流服務	否	–	50.00%
聯營企業－						
南通新洋	南通	南通	環保板業務	否	–	20.00%
曲靖中碧瑞	曲靖	曲靖	房地產	否	–	30.14%
徐州木業	徐州	徐州	木業	否	–	35.00%
寧夏長明	寧夏	寧夏	天然氣液化業務	否	–	29.00%
潤宇置業	鎮江	鎮江	房地產	否	–	12.30%
青晨竹業	福建	福建	竹木業	否	–	30.00%
寧國廣申	安徽	安徽	竹木業	否	–	30.00%
新洋木業	香港	香港	木業	否	–	20.00%
浙江鑫隆	浙江	浙江	竹木業	否	–	30.00%
森鉅上海	上海	上海	貿易公司	否	–	30.00%
OOS International B.V.	荷蘭	荷蘭	金融	否	–	35.00%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易（續）

4、其他關聯方情況

其他關聯方名稱	關聯關係
日本住友	子公司少數股東
陝西重汽	子公司少數股東
東方國際	重要股東的子公司
Florens Maritime Limited	重要股東的子公司
Gasfin	子公司少數股東
FCC	重要股東的子公司
Asahi Trading Co.,Ltd	子公司少數股東
東方國際集裝箱（錦州）有限公司	重要股東的子公司
FCS	重要股東的子公司
FCI	重要股東的子公司
東方國際（廣州）	重要股東的子公司
中國上海外輪代理有限公司	子公司少數股東

註： 重要股東是指持有本公司5%（含5%)以上股份的股東。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況

下列與關聯方進行的交易是按一般正常商業條款或按相關協議進行並遵循一般非關聯方交易的審批程序。

(1) 採購商品／接受勞務

本集團

關聯方	關聯交易類型	2018年度金額	2017年度金額
陝西重汽	採購商品	213,620	236,412
青晨竹業	採購商品	182,188	136,819
寧國廣申	採購商品	177,564	149,041
浙江鑫隆	採購商品	174,194	105,467
徐州木業	採購商品	148,732	126,447
森鉅江門	採購商品	110,760	–
上海申毅	採購商品	1,742	4,325
玉柴聯合動力	採購商品	942	557,315
日郵振華	採購商品	911	–
星火車聯	採購商品	722	32
森鉅上海	採購商品	–	66,700
日本住友	採購商品	–	14,797
TSC	採購商品	–	7,113
Asahi Trading Co.,Ltd	採購商品	–	6,313
其他關聯方	採購商品	1,802	16,099
小計		1,013,177	1,426,880
其他關聯方	接受勞務	4,452	26,151

本公司

本公司董事、監事及及高級管理人員薪酬詳見附註八、5(4)。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、關聯交易情況（續）

(2) 出售商品／提供勞務

本集團

關聯方	關聯交易類型	2018年度 金額	2017年度 金額
FCI	銷售商品	1,249,251	372,760
陝西重汽	銷售商品	1,233,562	733,497
日本住友	銷售商品	95,647	108,475
東方國際	銷售商品	61,993	74,953
東方國際（廣州）	銷售商品	42,929	46,354
東方國際集裝箱（錦州）有限公司	銷售商品	31,358	22,890
日郵振華	銷售商品	3,205	602
廈門中集海投	銷售商品	2,503	–
中國上海外輪代理有限公司	銷售商品	1,164	–
寧波地中海	銷售商品	1,099	–
OOS International B.V.	銷售商品	–	385,375
FCS	銷售商品	–	171,003
浙江鑫隆	銷售商品	–	78,943
Florens Maritime Limited	銷售商品	–	56,913
寧夏長明	銷售商品	–	44,589
FCC	銷售商品	–	40,179
其他關聯方	銷售商品	2,733	45,455
小計		2,725,444	2,181,988
其他關聯方	提供勞務	77,233	31,365

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、關聯交易情況（續）

(3) 關聯方資金拆借

本集團

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	2018年度確認的利息收入／支出	說明
拆入					
碧桂園地產	2,174,295	2018年8月24日	到期日未約定	31,152	同比例股東經營借款
Gasfin	23,869	2008年9月19日	到期日未約定	698	同比例股東經營借款
	2,198,164				
拆出					
碧桂園地產及其子公司	2,028,506	2016年9月30日	到期日未約定	–	股東經營借款
		2018年8月10日	到期日未約定	–	同比例股東經營借款
		2018年10月12日	到期日未約定	–	股東經營借款
潤宇置業	256,952	2012年12月31日	到期日未約定	26,695	同比例股東經營借款
上海豐揚	34,204	2007年12月25日	到期日未約定	–	同比例股東經營借款
南通新洋	11,028	2018年11月19日	2019年6月11日	1,028	股東經營借款
新洋木業	4,271	2006年6月20日	到期日未約定	–	同比例股東經營借款
	2,334,961				

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) 其他關聯交易

(i) 本公司於2010年9月28日起實行一項股份期權計劃（詳見附註九）。於2018年12月31日，關鍵管理人員持有的未行使的期權情況如下：

姓名	職務	獲授期權數量（萬份）
麥伯良	總裁、執行董事	285
高翔	常務副總裁	37.5
吳發沛	副總裁	75
李胤輝	副總裁	75
于玉群	副總裁兼董事會秘書、公司秘書	75
曾邗	財務管理部總經理	28.9
合計		576.4

本公司部分關鍵管理人員除獲授予上述本公司期權外，還獲授予本公司子公司安瑞科期權。於2018年12月31日，該等關鍵管理人員持有的未行使安瑞科期權情況如下：

姓名	職務	獲授期權數量（萬份）
高翔	副總裁	190
曾邗	財務管理部總經理	25
于玉群	副總裁兼董事會秘書、公司秘書	129.8
合計		344.8

註： 2018年3月27日，本公司高管劉學斌先生、于亞先生、張寶清先生離任。2018年8月9日，原公司副總裁李貴平先生離任。截至2018年12月31日，劉學斌先生持有尚未行使的99.7萬份本公司A股股票期權，于亞先生持有尚未行使的65萬份本公司A股股票期權，張寶清先生持有尚未行使的75萬份本公司A股股票期權。以及于亞先生尚未行使的25萬份安瑞科期權。

有關上述獲授予股份期權於授予日的公允價值信息載於附註九。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) 其他關聯交易（續）

(ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬

2018年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下：

姓名	董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
		工資及補貼	養老金計劃供款	獎金	其他津貼福利	
董事						
王宏	–	–	–	–	–	–
王宇航	–	–	–	–	–	–
麥伯良	–	2,904	76	4,796	448	8,224
胡賢甫	–	–	–	–	–	–
劉冲	–	–	–	–	–	–
潘承偉	240	–	–	–	–	240
王桂壎	240	–	–	–	–	240
潘正啟	240	–	–	–	–	240
小計	720	2,904	76	4,796	448	8,944

姓名		董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬				合計
			工資及補貼	養老金計劃供款	獎金	其他津貼福利	
監事							
熊波		–	355	49	54	17	475
張銘文	註釋(i)(ii)	–	–	–	–	–	–
林鋒	註釋(ii)	–	–	–	–	–	–
王洪源		–	–	–	–	–	–
小計		–	355	49	54	17	475

註釋(i)： 於2018年10月22日，本公司監事會收到監事長張銘文先生的書面辭職報告，張銘文先生辭職的生效時間為2018年11月12日。

註釋(ii)：`於2018年11月12日，經本公司2018年第三次臨時股東大會批准，提名補選林鋒先生為第八屆監事會代表股東的監事。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) 其他關聯交易（續）

(ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬（續）

2018年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下（續）：

姓名		董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬 工資及補貼	養老金計劃供款	獎金	其他津貼福利	合計
其他高級管理人員							
高翔		–	2,754	123	960	30	3,867
吳發沛		–	1,564	110	960	29	2,663
李胤輝		–	1,267	114	960	31	2,372
于玉群		–	1,392	76	1,800	31	3,299
黃田化	註釋(iii)	–	1,787	82	960	22	2,851
曾邗		–	1,004	93	420	31	1,548
李貴平	註釋(iii) (iv)	–	558	19	6,018	10	6,605
劉學斌		–	345	29	–	9	383
張寶清		–	332	–	–	–	332
于亞		–	375	–	–	–	375
楊榕		–	191	19	–	6	216
小計		–	11,569	665	12,078	199	24,511
合計		720	14,828	790	16,928	664	33,930

註釋(iii)：於2018年3月27日，經本公司第八屆董事會2018年度第六次會議批准，聘任李貴平先生、黃田化先生為公司副總裁。

註釋(iv)：於2018年8月9日，經本公司第八屆董事會批准，李貴平先生因工作原因，辭去本公司副總裁職務。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) 其他關聯交易（續）

(ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬（續）

2017年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下：

姓名		董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬 工資及補貼	養老金計劃供款	獎金	其他津貼福利	合計
董事							
王宏		–	–	–	–	–	–
王宇航		–	–	–	–	–	–
麥伯良		–	2,856	71	1,296	452	4,675
王志賢		–	–	–	–	–	–
胡賢甫	註釋(i)	–	–	–	–	–	–
劉冲		–	–	–	–	–	–
潘承偉		200	–	–	–	–	200
王桂壎		200	–	–	–	–	200
潘正啟		200	–	–	–	–	200
小計		600	2,856	71	1,296	452	5,275

註釋(i)： 於2017年9月26日，經本公司2017年第一次臨時股東大會批准，委任胡賢甫先生為本公司第八屆董事會非執行董事。

姓名		董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬 工資及補貼	養老金計劃供款	獎金	其他津貼福利	合計
監事							
熊波		–	245	42	48	13	348
張銘文		–	–	–	–	–	–
呂勝洲	註釋(ii)	–	–	–	–	–	–
王洪源	註釋(ii)	–	–	–	–	–	–
小計		–	245	42	48	13	348

註釋(ii)：於2017年9月26日，經本公司2017年第一次臨時股東大會批准，呂勝洲先生因監事任期滿離任，王洪源先生被監事會建議委任為第八屆監事會代表股東的監事。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易（續）

5、 關聯交易情況（續）

(4) 其他關聯交易（續）

(ii) 董事、監事及高級管理人員薪酬（續）

2017年度董事、監事及高級管理人員的薪酬如下（續）：

姓名		董事薪金酬金	就管理本公司或子公司而提供的其他服務的薪酬 工資及補貼	養老金計劃供款	獎金	其他津貼福利	合計
其他高級管理人員							
吳發沛		–	1,322	113	700	34	2,169
李胤輝		–	828	110	500	34	1,472
劉學斌		–	1,376	113	660	34	2,183
張寶清		–	1,322	–	900	–	2,222
于亞		–	1,006	–	828	–	1,834
高翔		–	1,497	105	827	26	2,455
金建隆	註釋(iii)	–	330	–	–	–	330
曾邗	註釋(iii)、(iv)	–	628	67	312	26	1,033
楊榕	註釋(iv)	–(iv)					

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易（續）

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

八、 關聯方關係及其交易（續）

6、關聯方應收應付款項

應收賬款詳見附註四、4。

其他應收款詳見附註四、5。

預付款項詳見附註四、6。

一年內到期的非流動資產詳見附註四、10。

長期應收款詳見附註四、15。

其他非流動資產詳見附註四、24。

應付賬款詳見附註四、29。

預收款項詳見附註四、30。

其他應付款詳見附註四、34。

7、關聯方承諾

於2018年12月31日，本集團無已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

九、 股份支付

1、 股份支付總體情況

本集團本年授予的各項權益工具總額	本公司及安瑞科本年授予的期權總額為0股。
本集團本年行權的各項權益工具總額	本公司本年行權總額為2,100千股，安瑞科本年行權總額為8,134千股。
本集團本年失效的各項權益工具總額	本公司本年無失效或作廢的權益工具，安瑞科本年失效／

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

九、 股份支付（續）

2、以權益結算的股份支付情況

(1) 安瑞科股份支付情況

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2009年11月11日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，該公司董事獲授權酌情授予該公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購該公司股份。股份期權的權利在授予日起一年後可行權50%，滿兩年後可行權100%。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。授予數量為4,375萬份，行權價格為每份港幣4元。

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2011年10月28日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，該公司董事獲授權酌情授予該公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購該公司股份。股份期權的權利在授予日起一年後可行權40%，滿兩年後可行權70%，滿三年後可行權100%。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。授予數量為3,820萬份，行權價格為每份港幣2.48元。

根據本公司子公司安瑞科股東大會於2014年6月5日審議批准，實行一項股份期權計劃。據此，該公司董事獲授權酌情授予該公司高級管理人員及其他職工無需支付對價獲得股份期權，以認購該公司股份。股份期權的權利在授予日起兩年後可行權40%，滿三年後可行權70%，滿四年後可行權100%。每項股份期權賦予持有人認購一股該公司普通股的權利。授予數量為3,842萬份，行權價格為每份港幣11.24元。

安瑞科期權變動如下：

	2018年度 千股	2017年度 千股
期初數量	76,374	83,572
本期行權	(8,134)	(5,814)
本期作廢	(345)	(417)
本期失效	(1,345)	(967)
期末數量	66,550	76,374

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

九、 股份支付（續）

2、 以權益結算的股份支付情況（續）

(2) 本公司股份支付情況

本公司股東大會於2010年9月28

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

九、 股份支付（續）

2、 以權益結算的股份支付情況（續）

(2) 本公司股份支付情況（續）

本公司期權變動如下：

	2018年度 千股	2017年度 千股
期初數量	20,917	25,229
本期行權	(2,100)	(4,312)
期末數量	18,817	20,917

(3) 對可行權權益工具數量的最佳估計的確定方法如下：

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

本年估計與上年估計無重大差異。

於2018年12月31日，資本公積中確認以權益結算的股份支付的累計金額	405,370
本年以權益結算的股份支付確認的費用總額	
其中：	
－本公司股份支付	–
－安瑞科股份支付	29,960
	29,960

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

九、 股份支付（續）

3、限制性股票激勵計劃

於2018年8月10日（授予日）經本集團子公司安瑞科股東批准，根據限制性股票激勵計劃(2018)授出限制性股份（以下簡稱「獎勵計劃」）。隨後，向代表選定參與者持有限制性股份的獨立受託人發行和分配了46,212,500股限制性股份，直到限制股份到達歸屬期為止。選定的參與者有權在發行受限制股份的日期起至該等受限制股份的歸屬日期（包括兩個日期包括在內）的期間內，就有關受限制股份所衍生的有關分配，而該等股份只可歸屬股份的有關參與者，但須符合受限制股份的歸屬條件。

經選定參與者是本公司董事會成員、特定高級管理人員和獎勵計劃條款中涉及的安瑞科員工，每股限制性股份應付的認購價3.71港元。

根據獎勵計劃的條款，如符合受限制股份的歸屬條件，則在2019年4月、2020年4月和2021年4月之前，受限制股份應分別被授予30%、30%和40%。

對於不符合歸屬條件的合資格參與者，在獎勵計劃結束時剩餘的未歸屬限制股份將被收回。

本年度批准的限制性股票	46,212,500
本年度收回的限制性股票	(300,000)
截至2018年12月31日未承兌的股票	45,912,500

發行的限制性股份的公允價值是根據授予日公司股份的市場價格評估的。在評估所獲股份的公允價值時，考慮到預期股息和轉歸期內的預期股利和股票的時間價值。2018年12月31日年度授予的股份的加權平均公允價值為每股6.70港元（約合每股人民幣5.67元）。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十、 或有事項

1、 對外提供擔保

本集團的子公司煙台來福士為其客戶提供船舶租賃擔保。於2018年12月31日，擔保額約為人民幣163,146,000元（2017年12月31日：人民幣258,646,000元）。

本集團的子公司車輛集團與招商銀行、廣發銀行及興業銀行等開展車輛買方信貸業務並簽署貸款保證合同，為相關銀行給予本集團及其控股子公司之經銷商及客戶購買車輛產品的融資提供信用擔保。於2018年12月31日，由本集團及其控股子公司提供擔保的經銷商及客戶融資款項共計人民幣863,736,000元（2017年12月31日：人民幣808,421,000元）。

本集團的子公司瀋陽中集產業園投資開發有限公司和陝西中集車輛產業園投資開發有限公司分別與中國建設銀行和陝西咸陽秦都農村商業銀行進行按揭授信合作並簽署房屋貸款保證合同，為相關銀行給予兩家公司的客戶所購房產獲取的貸款提供階段性保證擔保。於2018年12月31日，由瀋陽車輛產業園和陝西車輛產業園提供擔保的客戶融資貸款項共計約人民幣18,176,000元（2017年12月31日：人民幣11,850,000元）。

本集團的子公司中集產城及其控股子公司與外部銀行開展為商品房承購人提供抵押按揭貸款擔保。於2018年12月31日，金額合計為人民幣1,073,457,000元（2017年12月31日：人民幣627,323,000元）。

本集團的子公司集瑞聯合重工及其控股子公司與外部銀行開展車輛買方信貸業務並簽署車輛貸款保證合同，為相關銀行給予其之經銷商及客戶購買車輛產品的融資提供信用擔保。於2018年12月31日，由集瑞聯合重工及其控股子公司提供擔保的經銷商及客戶融資款項共計約人民幣572,427,000元（2017年12月31日：人民幣339,442,000元）。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十、 或有事項（續）

2、 已開具未入賬的應付票據、已開具未到期的信用證和已開具未到期的履約保函

本集團開出保證金性質的應付票據和信用證時暫不予確認。於貨物送達日或票據到期日（兩者較早者），本集團在賬上確認相應的存貨或預付賬款和應付票據。於2018年12月31日，本集團無已開具未入賬的應付票據，已開具未到期的信用證為人民幣423,994,000元（2017年12月31日：人民幣278,433,000元）。

於2018年12月31日，本公司為本集團下屬子公司開出的尚未到期的保函金額為人民幣84,045,000元、美元164,898,000（折合人民幣1,131,728,000元）和歐元34,346,000（折合人民幣269,523,000），共計人民幣1,485,296,000元（2017年12月31日合計：人民幣976,022,000元）。

於2018年12月31日，本集團子公司由銀行開出的尚未到期的保函金額為人民幣107,531,000元，其中履約保函餘額為人民幣64,657,000元，質量保函餘額為人民幣3,114,000元，海關保函餘額為人民幣6,000,000元，預付款保函餘額為人民幣33,700,000元，一般關稅保函餘額為人民幣60,000元（2017年12月31日：人民幣90,121,000元）。

於2018年12月31日，本集團子公司天達空港由銀行開出的尚未到期保函餘額為人民幣140,992,000元，其中履約保函餘額為人民幣40,867,000元，質量保函餘額為人民幣11,772,000元，投標保函餘額為人民幣147,000元，預付款保函餘額為人民幣68,856,000元，其它非融資性保函為人民幣18,222,000元，預付款退款保函為人民幣1,128,000元（2017年12月31日合計：人民幣857,578,000元）。

於2018年12月31日，本集團子公司煙台來福士由銀行開出的尚未到期的保函餘額為美元57,242,000（折合人民幣392,863,000元），其中付款保函餘額為美元31,956,000（折合人民幣219,320,000元），履約保函餘額為美元25,286,000（折合人民幣173,543,000元），（2017年12月31日合計：人民幣20,321,000元）。

於2018年12月31日，本集團子公司財務公司為本集團下屬子公司開出的尚未到期的保函餘額為人民幣5,587,000元，其中履約保函餘額為人民幣1,685,000元，質量保函餘額為人民幣1,602,000元，付款保函餘額為人民幣2,300,000元（2017年12月31日合計：人民幣7,559,000元）。

3、 重大未決訴訟事項

本集團子公司安瑞科之間接全資子公司安瑞科深圳投資控股於2018年12月收到江蘇省高級人民法院送達的應訴通知書及傳票等訴訟材料，SOEG PTE LTD要求安瑞科深圳投資控股支付其中包括就2015年從SOEG PTE LTD收購南通太平洋股權轉讓之人民幣153,456,000元餘款（附註四、5(1)(i)）。安瑞科深圳投資控股已提出管轄權異議而一審時間尚未確定。考慮現時訴訟的進展及獨立法律顧問的意見後，本公司董事會認為於2018年12月31日本集團的賬目就該訴訟無需計提撥備。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十一、承諾事項

1、 重大承諾事項

(1) 資本承擔

	2018年度	2017年度
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的固定資產購建合同	179,560	98,366
已簽訂尚未履行或尚未完全履行的對外投資合同	1,761,507	10
建造用於銷售或出租的船舶	69,516	44,342
合計	2,010,583	142,718

(2) 經營租賃承擔

根據不可撤銷的有關房屋、固定資產等經營租賃協議，本集團於2018年12月31日以後應支付的最低租賃付款額如下：

	2018年度	2017年度
1年以內（含1年）	195,855	54,387
1年以上2年以內（含2年）	83,869	24,211
2年以上3年以內（含3年）	42,572	10,288
3年以上	144,849	49,855
合計	467,145	138,741

2018年度計入當期損益的經營租賃租金為人民幣292,670,000元（2017年度：人民幣78,490,000元）。

十二、資產負債表日後事項

1、利潤分配情況說明

擬分配的股利（註(1)）	1,641,744

(1) 於資產負債表日後提議分配的普通股股利

本公司董事會於2019年3月27日提議本公司向全體股東派發現金股利，每10股分派人民幣5.5元（含稅），不送紅股，以資本公積向全體股東每10股轉增2股。按截至2018年12月31日股數計算金額約為人民幣1,641,744,000元（2017年度：每股人民幣0.27元，共人民幣805,380,000元）。此項提議尚待股東大會批准，股利分配預案以分紅派息股權登記日股份數為準。於資產負債表日後提議派發的股利並未在資產負債表日確認為負債。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十二、資產負債表日後事項（續）

2、 會計準則修訂

財政部於2018年對《企業會計準則第21號－租賃》進行了修訂。該修訂完善了租賃的定義，增加了租賃識別、租賃合同的分拆和合併等內容；取消承租人經營租賃和融資租賃的分類，要求對所有租賃（短期租賃和低價值資產租賃除外）確認使用權資產和租賃負債；改進承租人後續計量，增加選擇權重估和租賃變更情形下的會計處理等。上述修訂自2019年1月1日起施行。

經管理層評估，自2019年1月1日起採用上述租賃準則預計對本集團作為承租人的租賃主要產生的影響如下：本集團採用累計追加過度法，即不調整以前年度比較信息，只調整2019年年初數。根據剩餘租賃付款額按2019年1月1日承租人增量借款利率折現的現值計量租賃負債，同時按照等同租賃負債的金額確認使用權資產，不影響集團淨資產。

3、 子公司分拆上市

2018年8月9日，本公司第八屆董事會2018年度第十二次會議審議通過了《關於中集車輛（集團）有限公司境外上市方案的議案》。本公司擬分拆下屬子公司車輛集團於香港聯合交易所有限公司（以下簡稱「香港聯交所」）主板上市。2018年9月26日，該事項經本公司2018年第二次臨時股東大會、2018年第一次A股類別股東大會和2018年第一次H股類別股東大會審議通過。

車輛集團於2019年3月14日收到中國證券監督管理委員會（以下簡稱「中國證監會」）出具的《關於核准中集車輛（集團）股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》（證監許可[2019]356號），核准車輛集團新發行不超過383,801,955股境外上市外資股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。完成本次發行後，車輛集團可到香港聯交所主板上市。核准車輛集團完成本次發行後，車輛集團股東中集香港所持不超過284,985,000股存量股份、住友商事株式會社所持不超過13,935,000股存量股份（合計不超過298,920,000股存量股份）轉為境外上市外資股。在符合境內外有關法律、法規和規則的情況下，上述股東可將所持股份在香港聯交所主板流通。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十三、分部報告

本集團根據內部組織結構、管理要求及內部報告制度確定了集裝箱業務、道路運輸車輛業務、能源、化工及液態食品裝備業務、海洋工程業務、空港裝備業務、物流服務業務、金融業務、房地產開發業務以及重卡業務共九個報告分部。每個報告分部為單獨的業務分部，提供不同的產品和勞務，由於每個分部需要不同的技術及市場策略而需要進行單獨的管理。本集團管理層將會定期審閱不同分部的財務信息以決定向其配置資源、評價業績。

1、 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息

為了評價各個分部的業績及向其配置資源，本集團管理層會定期審閱歸屬於各分部資產、負債、收入、費用及經營成果，這些信息的編製基礎如下：

分部資產包括歸屬於各分部的所有的有形資產、無形資產、其他長期資產及應收款項等流動資產，但不包括遞延所得稅資產及其它未分配的總部資產。分部負債包括歸屬於各分部的應付款、銀行借款、預計負債、專項應付款及其他負債等，但不包括遞延所得稅負債。

分部經營成果是指各個分部產生的收入（包括對外交易收入及分部間的交易收入），扣除各個分部發生的費用、歸屬於各分部的資產發生的折舊和攤銷及減值損失、直接歸屬於某一分部的銀行存款及銀行借款所產生的利息淨支出後的淨額。分部之間收入的轉移定價按照與其它對外交易相似的條款計算。

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤（虧損）、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的：

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十三、分部報告（續）

1、 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息（續）

項目	集裝箱分部 2018年度	道路運輸車輛分部 2018年度	能源、化工及液態食品裝備分部 2018年度	海洋工程分部 2018年度	空港裝備分部 2018年度	物流服務分部 2018年度	金融分部 2018年度	房地產分部 2018年度	重卡分部 2018年度	其他分部 2018年度	分部間抵銷 2018年度	合計 2018年度
對外交易收入	31,164,394	24,142,946	14,065,905	1,631,760	4,670,212	8,585,513	2,085,170	2,888,302	2,351,978	1,911,442	–	93,497,622
分部間交易收入	371,827	256,772	96,895	801,838	935	42,749	7,214	4,903	135,688	2,320,047	(4,038,868)	–
主營業務成本	28,134,193	20,868,516	11,316,428	2,547,251	3,699,530	7,882,680	1,232,258	1,519,215	2,304,291	3,909,622	(4,703,720)	78,710,264
對聯營和合營企業的投資（損失）／收益	(145)	2,295	(94)	–	1,621	31,670	579	93,696	29,529	7,264	–	166,415
資產減值損失	35,387	84,173	77,996	2,160,506	780	1,204	18,438	–	40,866	6,274	–	2,425,624
折舊和攤銷費用	401,307	288,829	379,134	414,830	92,651	131,786	261,057	13,216	142,334	131,390	–	2,256,534
利息收入	279,540	86,084	27,969	529,116	8,350	8,957	318,631	227,915	28,206	2,140,214	(3,064,690)	590,292
利息費用	193,558	163,714	77,406	994,383	40,235	18,315	154,340	265,254	100,882	1,911,624	(1,991,651)	1,928,060
利潤總額／(虧損總額)	2,535,395	1,614,642	1,045,942	(3,382,469)	225,599	242,236	626,769	790,082	(133,981)	3,641,124	(521,781)	6,683,558
所得稅費用	644,744	341,5										

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十三、分部報告（續）

1、 報告分部的利潤或虧損、資產及負債的信息（續）

下述披露的本集團各個報告分部的信息是本集團管理層在計量報告分部利潤（虧損）、資產和負債時運用了下列數據，或者未運用下列數據但定期提供給本集團管理層的（續）：

項目	集裝箱分部 2017年度	道路運輸車輛分部 2017年度	能源、化工及液態食品裝備分部 2017年度	海洋工程分部 2017年度	空港裝備分部 2017年度	物流服務分部 2017年度	金融分部 2017年度	房地產分部 2017年度	重卡分部 2017年度	其他分部 2017年度	分部間抵銷 2017年度	合計 2017年度
對外交易收入	24,936,966	19,312,933	11,649,409	1,241,605	3,592,934	8,128,290	2,339,934	986,797	2,516,229	1,594,833	–	76,299,930
分部間交易收入	109,731	207,731	196,791	1,243,812	3,577	67,162	707	19,995	49,516	1,524,504	(3,423,526)	–
主營業務成本	20,772,143	15,729,623	9,496,115	2,451,403	2,793,427	7,387,048	896,360	584,561	2,413,675	2,908,088	(3,840,046)	61,592,397
對聯營和合營企業的投資收益／(損失)	(35)	(2,288)	(245)	–	(20,311)	9,829	15,137	7,206	16,999	4,383	–	30,675
資產減值損失	72,745	67,903	203,540	5,791	6,184	101,661	137,986	227	51,284	14,987	9,033	671,341

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十三、分部報告（續）

2、地區信息

本集團按不同地區列示的有關取得的對外交易收入以及非流動資產（不包括金融資產、遞延所得稅資產及長期應收款，下同）的信息見下表。對外交易收入是按接受服務或購買產品的客戶所在地進行劃分。非流動資產是按照資產實物所在地（對於固定資產而言）或被分配到相關業務的所在地（對無形資產和商譽而言）或合營及聯營企業的所在地進行劃分。

地區信息（按接受方劃分）

	對外交易收入總額		非流動資產總額	
	2018年度	2017年度	**2018年12月31日**	2017年12月31日
中國	44,558,488	32,769,171	57,483,032	53,560,445
亞洲（除中國以外）	6,533,782	5,412,665	699,335	696,672
美洲	23,406,096	18,482,055	384,761	359,408
歐洲	17,439,309	18,029,736	1,697,877	1,863,541
其他	1,559,947	1,606,303	53,546	65,098
合計	93,497,622	76,299,930	60,318,551	56,545,164

十四、金融風險及公允價值估計

本集團在日常活動中面臨各種金融工具的風險，主要包括：

- 信用風險
- 流動風險
- 利率風險
- 外匯風險

下文主要論述上述風險敞口及其形成原因、風險管理目標、政策和過程以及計量風險的方法等。

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，力求降低金融風險對本集團財務業績的不利影響，基於該風險管理目標，本集團已制定風險管理政策以辨別和分析本集團所面臨的風險，設定適當的風險可接受水平並設計相應的內部控制程序，以監控本集團的風險水平。本集團會定期審閱這些風險管理政策及有關內部控制系統，以適應市場情況或本集團經營活動的改變。本集團的內部審計部門也定期或隨機檢查內部控制系統的執行是否符合風險管理政策。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

1、 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本集團的信用風險主要來自貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款和為套期目的簽訂的衍生金融工具等。管理層會持續監控這些信用風險的敞口。

本集團除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的金融機構，管理層認為其不存在重大的信用風險，預期不會因為對方違約而給本集團造成損失。

對於應收款項，本集團管理層已根據實際情況制定了信用政策，對客戶進行信用評估以確定賒銷額度與信用期限。信用評估主要根據客戶的財務狀況、外部評級資料、銀行資信證明（如有可能）和支付記錄。有關的應收款項通常自出具賬單日起30天到90天內到期。在一般情況下，本集團不會要求客戶提供抵押品，但對產品的物權轉移有嚴格約定，並可能會視客戶資信情況要求支付定金或預付款。

對於應收租賃款，本集團管理層已根據本身所做行業研究、交易對手信貸評級及對交易對手業務、財務狀況的了解制定計劃以實施風險管理。若出現違約情況，本集團管理層可能要求退還、收回或出售租賃物，視適用情況而定。若出現延遲付款情況，本集團管理層有權就任何部分到期未付的租金按違約利率徵收利息，直至結欠款項獲得支付為止。此外，可能會視情況要求收取保證金，用以支付或解除承租人的欠款。本集團發現信貸風險時會管理、限制及控制其過分集中，尤其是定期評估承租人的還款能力。

本集團根據對聯營及合營企業的資產狀況，開發項目的盈利預測等指標，向聯營及合營企業提供款項，並持續監控項目進展與經營情況，以確保款項的可收回性。

本集團未逾期也未減值的應收款項主要是與近期並無違約記錄的眾多客戶有關的。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

1、 信用風險（續）

本集團信用風險主要是受每個客戶自身特性的影響，所在行業的共同影響，而較少受到客戶所在國家和地區的影響。由於全球航運業及相關服務業的高集中度，重大信用風險集中的情況主要源自存在對個別客戶的重大應收款項。於資產負債表日，由於本集團的前五大客戶的應收款項佔本集團應收賬款和其他應收款總額的29.44%（2017年：31.54%），因此本集團存在一定程度的信用風險集中情況。

本集團一般只會投資於有活躍市場的證券（長遠戰略投資除外），而且交易對方的信用評級須高於或與本集團相同。如果交易涉及衍生金融工具，交易對方便須有良好的信用評級，並且已跟本集團訂立《ISDA協議》(International Swap Derivative Association)。鑑於交易對方的信用評級良好，本集團管理層並不預期交易對方會無法履行義務。

本集團所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產（包括衍生金融工具）的賬面金額。除附註十所載本集團作出的財務擔保外，本集團沒有提供任何其他可能令本集團承受信用風險的擔保。於資產負債表日就上述財務擔保承受的最大信用風險敞口已在附註十披露。

於2018年12月31日，本集團無重大的因債務人抵押而持有的擔保物或其他信用增級。

2、 流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本公司統籌負責集團內各子公司的現金管理工作，包括現金盈餘的短期投資和籌措貸款以應付預計現金需求（如果借款額超過某些預設授權上限，便需獲得本公司董事會的批准）。本集團的政策是定期監控短期和長期的流動資金需求，以及是否符合借款協議的規定，以確保維持充裕的現金儲備和可供隨時變現的有價證券。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

2、 流動風險（續）

本集團於資產負債表日的金融資產和金融負債按未折現的合同現金流量（包括按合同利率（如果是浮動利率則12月31日的現行利率）計算的利息）的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期如下：

	2018年12月31日 未折現的合同現金流量					
	1年內或實時償還	1至2年	2至5年	5年以上	合計	資產負債表賬面價值
金融資產						
貨幣資金	9,729,152	–	–	–	9,729,152	9,729,152
交易性金融資產	193,676	–	–	–	193,676	193,676
衍生金融資產	49,055	57,506	274,575	–	381,136	381,136
應收票據及應收賬款	19,319,466	–	–	–	19,319,466	19,319,466
一年內到期的非流動資產	6,541,964	–	–	–	6,541,964	4,387,886
其他應收款	11,276,144	–	–	–	11,276,144	11,276,144
長期應收款	–	3,554,910	18,257,798	79,785	21,892,493	13,874,369
小計	47,109,457	3,612,416	18,532,373	79,785	69,334,031	59,161,829
金融負債						
短期借款	19,898,221	–	–	–	19,898,221	19,898,221
衍生金融負債	342,726	–	8,499	25,374	376,599	342,726
應付票據及應付賬款	15,100,613	–	–	–	15,100,613	15,100,613
應付債券	8,072,300	85,800	2,075,552	19,275	10,252,927	2,019,275
其他應付款	9,336,513	–	–	–	9,336,513	9,336,513
一年內到期的非流動負債	14,075,601	–	–	–	14,075,601	14,075,601
其他流動負債	1,024,221	–	–	–	1,024,221	1,024,221
長期借款	1,133,034	8,809,899	19,188,682	826,918	29,958,533	25,769,773
長期應付款	–	7,442	232,783	–	240,225	236,591
其他非流動負債	278,210	278,210	278,210	1,349,812	2,184,442	1,737,458
小計	69,261,439	9,181,351	21,783,726	2,221,379	102,447,895	89,540,992
淨額	(22,151,982)	(5,568,935)	(3,251,353)	(2,141,594)	(33,113,864)	(30,379,163)

於2018年12月31日，本集團已獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足長短期的流動資金需求。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

2、 流動風險（續）

	2017年12月31日 未折現的合同現金流量					
	1年內或實時償還	1至2年	2至5年	5年以上	合計	資產負債表賬面價值
金融資產						
貨幣資金	5,596,314	–	–	–	5,596,314	5,596,314
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	194,880	206,604	111,930	–	513,414	513,414
應收款項及其他應收款	27,187,046	–	–	–	27,187,046	27,187,046
一年內到期的非流動資產	6,294,086	–	–	–	6,294,086	4,314,250
可供出售金融資產	–	–	36,301	411,980	448,281	441,581
應收利息	19,092	–	–	–	19,092	19,092
應收股利	4,408	–	–	–	4,408	4,408
長期應收款	–	3,589,848	5,449,700	11,540,062	20,579,610	12,880,540
小計	39,295,826	3,796,452	5,597,931	11,952,042	60,642,251	50,956,645
金融負債						
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	40,832	–	–	–	40,832	40,832
短期借款	15,317,347	–	–	–	15,317,347	15,317,347
應付票據	1,785,456	–	–	–	1,785,456	1,785,456
應付債券	264,000	6,210,029	2,233,400	–	8,707,429	7,986,500
應付賬款及其他應付款	19,070,852	–	–	–	19,070,852	19,070,852
應付利息	377,793	–	–	–	377,793	377,793
應付股利	254,434	–	–	–	254,434	254,434
一年內到期的非流動負債	4,085,579	–	–	–	4,085,579	4,085,579
其他流動負債	588,235	–	–	–	588,235	595,907
長期借款	1,015,960	4,860,647	20,562,836	831,199	27,270,642	24,140,168
長期應付款	–	182,388	175,466	–	357,854	347,269
其他非流動負債	278,214	278,214	278,214	1,349,863	2,184,505	1,737,505
小計	43,078,702	11,531,278	23,249,916	2,181,062	80,040,958	75,739,642
淨額	(3,782,876)	(7,734,826)	(17,651,985)	9,770,980	(19,398,707)	(24,782,997)

於2017年12月31日，本集團已獲得主要金融機構承諾提供足夠的備用資金，以滿足長短期的流動資金需求。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

2、 流動風險（續）

於資產負債表日，本集團對外提供的財務擔保的最大擔保金額按照相關方能夠要求支付的最早時間段列示如下：

2018年12月31日				
一年以內	**一到二年**	**二到五年**	**五年以上**	**合計**
1,546,109	669,694	471,139	4,000	2,690,942

2017年12月31日				
一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
1,276,703	495,032	273,947	–	2,045,682

銀行借款及其他借款償還期分析如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	銀行借款	**其他借款**	銀行借款	其他借款
1年以內	25,491,970	–	19,299,973	–
1至2年	7,878,943	–	4,860,647	–
2年至5年	17,249,718	–	18,473,368	–
超過5年	641,112	–	806,153	–
	51,261,743	–	43,440,141	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

3、利率風險

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本集團面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本集團的利率政策是確保借款利率變動風險在合理範圍之內。本集團已訂立以借款貨幣計價的利率掉期合同，建立適當的固定和浮動利率風險組合，以符合本集團的利率政策。

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	年利率	**金額**	年利率	金額
固定利率金融工具金融資產				
— 長期應收款	2.58%-17.53%	13,874,369	2.58%-17.53%	12,880,540
— 一年內到期長期應收款	2.58%-17.53%	4,387,886	2.58%-17.53%	4,314,250
金融負債				
— 短期借款	1.40%-6.24%	8,844,386	1.30%-6.09%	3,917,219
— 一年內到期的應付債券	3.07%-3.89%	7,986,500	–	–
— 應付債券	3.07%-4.29%	2,019,275	3.07%-3.89%	7,986,500
— 一年內到期的長期借款	2.70%-5.25%	1,211,800	2.53%-5.46%	1,281,655
— 長期借款	1.20%-7.13%	5,095,406	1.20%-7.03%	3,529,147
— 其他流動負債	0.01%-1.00%	1,024,221	0.01%-1.00%	588,235
— 其他非流動負債	4.99%-12.00%	1,737,458	4.99%-12.00%	1,737,505
合計		(9,656,791)		(1,845,471)

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

3、 利率風險（續）

(1) 本集團於年末持有的計息金融工具如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	年利率	**金額**	年利率	金額
浮動利率金融工具				
金融資產				
－貨幣資金	0.30%-2.75%	9,729,152	0.30%-2.75%	5,596,314
金融負債				
－一年內到期長期借款	1.15%+1個月 libor-6個月 libor+195bps	4,381,949	1.775%+1個月 libor-6個月 libor+195bps	2,700,971
－長期借款	1.775%+1個月 libor-6個月 libor+195bps	20,674,367	1.15%+1個月 libor-3個月 libor+240bps	20,611,021
－短期借款	1個月 libor-6個月 libor+145bps	11,053,835	6個月 libor+2.8%-1個月 libor+150bps	11,400,128
－長期應付款	8.02%-12.86%	236,591	8.02%-12.86%	347,269
－一年內到期長期應付款	8.02%-12.86%	76,927	8.02%-12.86%	100,609
合計		(26,694,517)		(29,563,684)

(2) **敏感性分析**

於2018年12月31日，在其他變量不變的情況下，假定利率上升或下降25個基點（2017年12月31日：25個基點）將會導致本集團稅後淨利潤及股東權益減少或增加人民幣50,052,000元及人民幣50,052,000元（2017年12月31

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

4、 外匯風險

由於本集團的主要收入貨幣為美元，而主要支出貨幣為人民幣，為了規避人民幣匯率波動的風險，對於不是以人民幣計價的應收賬款和應付賬款，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水平。

(1) 除附註四、2及附註四、28披露的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的外匯風險敞口外，本集團於12月31日的各外幣資產負債項目外匯風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。外幣報表折算差額未包括在內。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

4、 外匯風險（續）

(1) 除附註四、2及附註四、28披露的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的外匯風險敞口外，本集團於12月31日的各外幣資產負債項目外匯風險敞口如下。出於列報考慮，風險敞口金額以人民幣列示，以資產負債表日即期匯率折算。外幣報表折算差額未包括在內。（續）

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團內記賬本位幣為美元的公司持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2018年12月31日				2017年12月31日			
	人民幣項目	**歐元項目**	**港幣項目**	**日元項目**	人民幣項目	歐元項目	港幣項目	日元項目
貨幣資金	314,753	989	8,542	–	540,230	2,444	10,358	–
應收款項	447,618	–	–	–	747,766	–	–	–
短期借款	(312,234)	(198,553)	–	–	(1,849,227)	–	–	–
長期借款	–	–	–	–	–	–	–	–
應付款項	(573,106)	(52,982)	–	–	(511,352)	(71,263)	(5)	–
一年內到期的非流動負債	–	–	–	–	–	–	–	–
資產負債表敞口總額	(122,969)	(250,546)	8,542	–	(1,072,583)	(68,819)	10,353	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

4、 外匯風險（續）

(2) 本集團適用的人民幣對外幣的匯率分析如下：

	平均匯率		報告日中間匯率	
	2018年度	2017年度	2018年12月31日	2017年12月31日
美元	6.6313	6.7249	6.8634	6.5359
歐元	7.8064	7.6805	7.8493	7.8003
港幣	0.8460	0.8621	0.8762	0.8359
日元	0.0601	0.0601	0.0619	0.0579

(3) 敏感性分析

假定除匯率以外的其他風險變量不變，本集團於2018年12月31日人民幣對歐元和日元的匯率變動使人民幣升值4.44%和2.19%（2017年12月31日人民幣對美元和港幣的匯率變動使人民幣升值2.30%和2.27%）以及人民幣對美元和港幣的匯率變動使人民幣貶值0.48%和0.06%（2017年12月31日人民幣對歐元和日元的匯率變動使人民幣貶值3.06%和1.22%）將導致股東權益和淨利潤的增加（減少）情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

	股東權益	淨利潤
2018年12月31日		
美元	(46,545)	(46,545)
歐元	(388)	(388)
港幣	4	4
日元	(2,112)	(2,112)
合計	(49,041)	(49,041)
2017年12月31日		
美元	124,096	124,096
歐元	29,792	29,792
港幣	(1,263)	(1,263)
日元	669	669
合計	153,294	153,294

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

4、 外匯風險（續）

(3) 敏感性分析（續）

於2018年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，人民幣對歐元和日元的匯率變動使人民幣升值4.44%和2.19%（2017年12月31日人民幣對美元和港幣的匯率變動使人民幣升值2.30%和2.27%）以及人民幣對美元和港幣的匯率變動使人民幣貶值0.48%和0.06%（2017年12月31日人民幣對歐元和日元的匯率變動使人民幣貶值3.06%和1.22%）將導致股東權益和損益的變化和上表列示的金額相同但方向相反。

於2018年12月31日，對於記賬本位幣為美元的公司，其兌換人民幣、歐元、港幣和日幣升值0.49%、4.95%、0.42%、2.69%（2017年12月31日美元兌人民幣貶值0.24%以及兌歐元、港幣和日幣升值2.17%、0.22%、0.79%），將導致股東權益和淨利潤的增加（減少）情況如下。此影響按資產負債表日即期匯率折算為人民幣列示。

	股東權益	淨利潤
2018年12月31日		
人民幣	452	452
歐元	9,302	9,302
港幣	(27)	(27)
日元	–	–
合計	9,727	9,727
2017年12月31日		
人民幣	(1,931)	(1,931)
歐元	1,120	1,120
港幣	(17)	(17)
日元	–	–
合計	(828)	(828)

上述敏感性分析是假設資產負債表日匯率發生變動，以變動後的匯率對資產負債表日本集團持有的、面臨外匯風險的金融工具進行重新計量得出的。上述分析不包括外幣報表折算差異及其他未包括在內的風險敞口項目的描述。上一年度的分析基於同樣的假設和方法。

上述敏感性分析不包括附註四、2，附註四、3及附註四、28中披露的以公允價值且其變動計入當期損益的金融資產及負債中所披露的外匯遠期合約、日元期權合約及利率掉期合約的外匯風險敞口，但匯率變動將可能會影響股東權益和淨利潤。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

5、 其他價格風險

其他價格風險主要為股票價格風險。於2018年12月31日，本集團主要持有青島港國際股份有限公司40,414,000股及中外運航運有限公司2,996,500股上市流通股。

於2018年12月31日，在假定其他變量保持不變的前提下，股票價格上升／下降5%（2017年：5%），將導致股東權益增加／減少人民幣7,023,000元（2017年：人民幣7,093,000元）。

上述敏感性分析是基於假設資產負債表日股票綜合指數可能發生的合理變動，且此變動適用於本集團所有的權益性證券投資。該敏感性分析也基於另一個假設，即本集團權益性證券投資的公允價值與股票市場綜合指數具有相關性，可供出售證券投資與交易型證券投資所面臨的風險系數是相同的，並且其他變量保持不變。股票綜合指數變動20%是基於本集團自資產負債表日至下一個資產負債表日期間股票市場綜合指數變動的合理預期。

6、 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次： 相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次： 除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次： 相關資產或負債的不可觀察輸入值。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(1) 持續的以公允價值計量的資產

於2018年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(1) 持續的以公允價值計量的資產（續）

於2018年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下（續）：

負債	附註	第一層次	第二層次	第三層次	合計
金融負債					
衍生金融負債	四、3				
外匯遠期合約		–	(22,520)	–	(22,520)
外匯期權合約		–	(18,672)	–	(18,672)
貨幣互換合約		–	(229)	–	(229)
對少數股東的承諾		–	(301,305)	–	(301,305)
其他非流動負債	四、42				
利率掉期合約		–	(8,499)	–	(8,499)
財務擔保合同		–	–	(25,374)	(25,374)
金融負債合計		–	(351,225)	(25,374)	(376,599)

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(1) 持續的以公允價值計量的資產（續）

於2017年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

資產	附註	第一層次

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(1) 持續的以公允價值計量的資產（續）

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本年度無第一層次與第二層次間的轉換，亦無第二層次與第三層次間的轉換。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、基準利率、匯率、信用點差、流動性溢價、EBITDA乘數、缺乏流動性折價等。

對於投資性房地產，本集團委託外部評估師對其公允價值進行評估。所採用的方法主要包括租金收[redacted]口單位價格等。

上述第三層次非金融資產變動如下：

	投資性房地產

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(1) 持續的以公允價值計量的資產（續）

第三層次公允價值計量的相關信息如下：

			重大不可觀察輸入值			
	2018年12月31日公允價值	估值技術	名稱	範圍／加權平均值	與公允價值之間的關係	可觀察／不可觀察
投資性房地產－			回報率／資本化率	5.5%-9%		
已竣工投資物業	1,552,554	收益法	月租（人民幣元／平方米／月）	11.43-116.81	(a)	不可觀察
			將產生的預算建築成本（人民幣元／平方米）	962-7,666		
		收益法	發展商預計利潤率	6.7%-12.9%	(a)	不可觀察
土地使用權	413,723	直接比較法	市場報價（人民幣元／平方米）	450-2188	(a)	不可觀察

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(1) 持續的以公允價值計量的資產（續）

(a) 不可觀察輸入值與公允值的關係：

- 最終回報率／資本化率越高，公允值越低；
- 預期空置率越高，公允值越低；
- 月租越高，公允值越高；
- 市場價格越高，公允值越高；
- 將發生的預算建築成本越高，公允值越低；
- 發展商預計利潤率越高，公允值越低。

			重大不可觀察輸入值			
	2017年12月31日公允價值	估值技術	名稱	範圍／加權平均值	與公允價值之間的關係	可觀察／不可觀察
投資性房地產－			回報率／資本化率	6%-8%		
已竣工投資物業	1,265,466	收益法	月租（人民幣元／平方米／月）	7-98	(a)	不可觀察
			將產生的預算建築成本（人民幣元／平方米）	650-4,600		
		成本法	發展商預計利潤率	9%-12%	(a)	不可觀察
土地使用權	413,723	直接比較法	市場報價（人民幣元／平方米）	450-2,200	(a)	不可觀察

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(2) 非持續的以公允價值計量的資產

持有待售的非流動資產，以原賬面價值與公允價值減去出售費用孰低的金額計量。於2018年12月31日，本集團劃分為持有待售的資產中包括投資性房地產人民幣26,401,000元、固定資產人民幣86,296,000元、無形資產人民幣85,177,000元（附註四、9）。該等公允價值基於預計未來現金流量的現值人民幣26,401,000元、人民幣115,743,000元、人民幣97,563,000元進行估值，屬於第三層次的公允價值計量。

(3) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、短期借款、應付款項、長期借款、應付債券和長期應付款等。

於2018年12月31日，本集團各項金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值之間無重大差異。

存在活躍市場的應付債券，以活躍市場中的報價確定其公允價值，屬於第一層次。長期借款、長期應付款以及不存在活躍市場的應付債券，以合同規定的未來現金流量按照市場上具有可比信用等級並在相同條件下提供幾乎相同現金流量的利率進行折現後的現值確定其公允價值，屬於第三層次。

(4) 公允價值確定方法和假設

對於在資產負債表日以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產資產及負債以及可供出售金融資產披露的公允價值信息，本集團在估計金融工具公允價值時運用了下述主要方法和假設。

(a) ***股票投資***

對於存在活躍市場的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債（不含衍生工具）、可供出售金融資產，其公允價值是按資產負債表日的市場報價確定的。

(b) ***應收款項***

公允價值根據預計未來現金流量的現值進行估計，折現率為資產負債表日的市場利率。

(c) ***借款、應付債券和長期應付款及其他非衍生金融負債***

對於借款、應付債券和長期應付款及其他非衍生金融負債的公允價值是根據預計未來現金流量的現值進行估計的。折現率為資產負債表日的市場利率。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十四、金融風險及公允價值估計（續）

6、 公允價值估計（續）

(4) 公允價值確定方法和假設（續）

(d) ***衍生工具***

遠期外匯合同的公允價值是根據市場報價確定，或根據合同遠期外匯價格的現值與資產負債表日即期外匯價格之間的差額來確定。利率掉期合同的公允價值是基於經紀人的報價。本集團會根據每個合同的條款和到期日，採用類似衍生工具的市場利率將未來現金流折現，以驗證報價的合理性。

(e) ***財務擔保合同***

對外提供財務擔保的公允價值，在有關信息能夠獲得時是參考公平交易中同類服務收取的費用確定的；或者在能夠可靠估計的情況下通過參考有擔保貸款和無擔保貸款的利率差異而進行的估值。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十五、資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團的總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益。本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資產負債率監控資本。

本集團利用資產負債率監控其資本。該比率是總負債除以總資產。

本集團的策略為資產負債率不超過70%。於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團的資產負債率列示如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
總負債	106,480,975	87,366,945
總資產	158,883,963	130,604,379
資產負債率	67.02%	66.89%

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋

1、 貨幣資金

	2018年12月31日	2017年12月31日
銀行存款	1,739,350	1,360,476
其他貨幣資金	6,539	6,400
合計	1,745,889	1,366,876
其中：存放在境外的款項總額	–	–

於2018年12月31日，本公司使用權受到限制的貨幣資金為人民幣24,494,000元（2017年12月31日：人民幣31,146,000元）。

於2018年12月31日，本公司定期存放在本集團子公司財務公司的貨幣資金為人民幣1,000,000,000元（2017年12月31日：人民幣1,000,000,000元）。

2、 其他應收款

(1) 其他應收款按客戶類別分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
應收關聯方款項	20,489,937	13,104,034
應收股利	4,698,756	4,918,369
應收利息	38,013	–
應收股權轉讓款	8,148	–
押金、保證金	127	14,739
其他	8,599	82,949
小計	25,243,580	18,120,091
減：壞賬準備	(4,580)	(4,580)
合計	25,239,000	18,115,511

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

2、 其他應收款（續）

(2) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段					第三階段		合計
	未來12個月內預期信用損失（組合）		未來12個月內預期信用損失（單項）		小計	整個存續期預期信用損失（已發生信用減值）		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	壞賬準備
2017年12月31日	18,115,511	–	–	–	–	4,580	(4,580)	(4,580)
會計政策變更	–	–	–	–	–	–	–	–
2018年1月1日	18,115,511	–	–	–	–	4,580	(4,580)	(4,580)
本年新增	10,739,321	–	–	–	–	–	–	–
本年轉回	(3,615,832)	–	–	–	–	–	–	–
本年轉銷	–	–	–	–	–	–	–	–
其中：本年核銷	–	–	–	–	–	–	–	–
終止確認	–	–	–	–	–	–	–	–
其他	–	–	–	–	–	–	–	–
2018年12月31日	25,239,000	–	–	–	–	4,580	(4,580)	(4,580)

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

2、 其他應收款（續）

(2) 損失準備及其賬面餘額變動表（續）

(i) 於2018年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內預期信用損失率	壞賬準備	理由
組合計提：				
應收關聯方款項	20,489,937	–	–	
應收股利	4,698,756	–	–	按照整個存續期內預期信用損失的金額確認損失準備
應收利息	38,013	–	–	
應收股權增資／轉讓款	8,148	–	–	
押金、保證金	127	–	–	
其他	4,019	–	–	
	25,239,000		–	

(ii) 於2018年12月31日，本公司不存在處於第二階段的其他應收款。

(iii) 於2018年12月31日，處於第三階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	整個存續期預期信用損失率	壞賬準備	理由
單項計提：				
其他	4,580	100%	4,580	i)
	4,580		4,580	

i) 按照整個存續期內預期信用損失的金額確認損失準備。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

2、 其他應收款（續）

(3) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收賬款總額的比例(%)	壞賬準備
中集香港	資金往來、日常往來	5,358,734	1年以內、1到2年	21.23%	–
煙台來福士	資金往來	2,792,873	1年以內、1到2年	11.06%	–
中集產城	資金往來、日常往來	2,543,281	1年以內	10.07%	–
中集租賃	資金往來、日常往來	2,354,495	1年以內、1到2年	9.33%	–
弘信博格	資金往來	1,079,857	1年以內、1到2年	4.28%	–
		14,129,240		55.97%	–

於2017年12月31日前五名其他應收款總額為人民幣8,000,642,000元，佔其他應收款總額比例為44.15%。

(4) 其他應收款中持有公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位情況

於2018年12月31日及2017年12月31日，其他應收款餘額中無應收持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位或關聯方的款項。

(5) 應收關聯方款項

		2018年12月31日		2017年12月31日	
	與本集團關聯關係	金額	佔其他應收賬款總額的比例(%)	金額	佔其他應收賬款總額的比例(%)
本公司聯營企業	本公司聯營企業	69,259	0.27%	82,252	0.45%
應收子公司合計	本公司子公司	20,420,678	80.89%	13,021,782	71.86%
合計		20,489,937	81.16%	13,104,034	72.31%

(6) 本年度壞賬準備轉回或收回情況

本公司無本年度前已全額計提壞賬準備，或計提壞賬準備的比例較大，但在本年度又全額收回或轉回的其他應收款（2017年度：無）。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

2、 其他應收款（續）

(7) 本年度實際核銷的其他應收款情況

本公司本年度無重大實際核銷的其他應收款情況（2017年度：無）。

(8) 因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項情況

於2018年12月31日，本公司無因金融資產轉移而予以終止確認的其他應收款項（2017年12月31日：無）。

(9) 以其他應收款項為標的進行證券化的，繼續涉入形成的資產、負債的金額

於2018年12月31日，本公司無以其他應收款項為標的進行證券化的交易（2017年12月31日：無）。

3、 可供出售金融資產及其他權益工具投資

(1) 可供出售金融資產

以成本計量的可供出售金融資產：

	2018年12月31日	2017年12月31日
以成本計量		
— 可供出售權益工具	–	391,970
減：減值準備	–	(3,065)
	–	388,905

	2016年12月31日	本年增加	本年減少	2017年12月31日	在被投資單位持股比例	本年現金分紅
可供出售權益工具						
— 成本						
— 交銀施羅德	8,125	–	–	8,125	5.00%	–
— 中鐵國際	380,780	–	–	380,780	10.00%	4,000
— 廣東三星	1,365	–	–	1,365	0.09%	–
— 北海銀建	1,700	–	–	1,700	1.01%	–
小計	391,970	–	–	391,970		4,000
減：減值準備	(3,065)	–	–	(3,065)		–
合計	388,905	–	–	388,905		4,000

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

3、 可供出售金融資產及其他權益工具投資（續）

(2) 其他權益工具投資

	2018年12月31日	2017年12月31日
權益工具投資		
非上市公司股權（附註二、32(3)）		
－交銀施羅德	243,677	–
－中鐵國際	445,596	–
	689,273	–

4、 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
子公司(2)	11,559,685	9,583,886
減：長期股權投資減值準備	(88,086)	–
合計	11,471,599	9,583,886

本公司不存在長期投資變現的重大限制。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

4、 長期股權投資（續）

(2) 子公司：

被投資單位	2017年12月31日	追加投資	減少投資	2018年12月31日	在被投資單位持股比例(%)	在被投資單位表決權比例(%)	減值準備年末餘額	本年現金紅利
成本法－子公司								
南方中集	110,831	249,147	–	359,978	100.00%	100.00%	–	475,949
新會中集	36,500	–	36,500	–	–	–	–	–
中集北洋	77,704	–	–	77,704	47.50%	100.00%	–	–
大連中集	48,764	–	48,764	–	–	–	–	–
重慶中集	39,499	–	–	39,499	75.00%	100.00%	–	–
上海冷箱	200,892	–	–	200,892	72.00%	92.00%	–	24,138
中集香港	1,690	–	–	1,690	100.00%	100.00%	–	628,362
中集申發	162,686	–	–	162,686	98.53%	100.00%	–	19,706
車輛集團	606,912	–	–	606,912	44.33%	63.33%	–	128,253
智能科技	41,526	–	–	41,526	59.46%	68.00%	–	–
中集新材	54,817	–	54,817	–	–	–	–	20,788
中集管理培訓（深圳）有限公司	48,102	–	–	48,102	100.00%	100.00%	–	–
大連重化	182,136	–	–	182,136	62.70%	100.00%	(88,086)	–
海工研究院	111,703	–	–	111,703	75.00%	100.00%	–	–
深圳市中集新材科技發展有限公司	3,472	–	–	3,472	12.00%	100.00%	–	749
中集投資控股	72,401	–	1,077	71,324	100.00%	100.00%	–	–
財務公司	482,590	–	–	482,590	54.35%	100.00%	–	34,348
中集租賃	422,363	–	–	422,363	75.00%	100.00%	–	182,865

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

4、 長期股權投資（續）

(2) 子公司（續）

被投資單位	2017年12月31日	追加投資	減少投資	2018年12月31日	在被投資單位持股比例(%)	在被投資單位表決權比例(%)	減值準備	本年現金紅利
青島中集專用車有限公司	26,912	–	26,912	–	–	–	–	681
深圳中集投資	140,000	–	–	140,000	100.00%	100.00%	–	–
天億投資	90,000	100,000	–	190,000	95.00%	100.00%	–	–
大連鐵路	69,806	–	69,806	–	–	–	–	–
集裝箱控股	4,378,821	664,861	–	5,043,682	100.00%	100.00%	–	–
COOPERATIE CIMC U.A	205,022	–	–	205,022	99.00%	99.00%	–	–
現代物流	803,904	–	–	803,904	100.00%	100.00%	–	81,981
集瑞聯合重工	980,593	450,000	–	1,430,593	70.06%	70.06%	–	–
中集海控	35,000	–	–	35,000	100.00%	100.00%	–	–
Fortune	13,160	54,595	–	67,755	100.00%	100.00%	–	–
東莞集望產業園有限公司	30,000	–	–	30,000	100.00%	100.00%	–	–
模塊化建築投資	106,080	–	–	106,080	100.00%	100.00%	–	–
中集技術	–	695,072	–	695,072	100.00%	100.00%	–	–
小計	9,583,886	2,213,675	237,876	11,559,685			(88,086)	1,597,820

5、 固定資產

	2018年12月31日	2017年12月31日
固定資產		

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

5、 固定資產（續）

(a) 固定資產

	房屋及建築物	運輸工具	辦公設備及其他	合計
原價				
2017年12月31日	148,745	27,756	131,989	308,490
在建工程轉入	–	1,314	4,754	6,068
本年購置	542	1,385	1,605	3,532
本年減少	(2,681)	(1,029)	(661)	(4,371)
2018年12月31日	146,606	29,426	137,687	313,719
累計折舊				
2017年12月31日	(52,423)	(19,628)	(93,308)	(165,359)
本年計提	(4,390)	(1,683)	(7,833)	(13,906)
本年減少	2,002	926	525	3,453
2018年12月31日	(54,811)	(20,385)	(100,616)	(175,812)
淨值				
2017年12月31日	96,322	8,128	38,681	143,131
2018年12月31日	91,795	9,041	37,071	137,907

2018年度固定資產計提的折舊金額計入管理費用的金額為人民幣13,906,000元（2017年：人民幣13,198,000元）。

由在建工程轉入固定資產的原價為人民幣6,068,000元（2017年度：人民幣55,003,000元）。

(b) 固定資產清理

	2018年12月31日	2017年12月31日
辦公設備及其他設備	32	1,117

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

6、 短期借款

a. 短期借款分類：

	2018年12月31日	2017年12月31日
銀行借款		
－信用借款	6,235,000	350,000

於2018年12月31日，短期借款的利率區間為4.55%至5.44%（2017年12月31日：4.57%至4.79%）。

7、 應交稅費

	2018年12月31日	2017年12月31日
應交所得稅	11,651	1,867
代扣代繳個人所得稅金	1,867	1,113
應交增值稅	1,706	2
其他	289	112
合計	15,513	3,094

8、 其他應付款

(1) 其他應付款情況如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
應付子公司款項	2,373,047	4,622,950
應付利息	119,072	89,295
預提費用	18,378	4,870
應付軟件使用費	1,659	8,367
質保金	68	647
其他	11,293	13,747
合計	2,523,517	4,739,876

(2) 賬齡超過1年的其他應付款

賬齡超過1年的其他應付款主要為尚未支付的質保金等。

(3) 於2018年12月31日及2017年12月31日，其他應付款中無應付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東單位款。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

8、 其他應付款（續）

(4) 應付關聯方情況如下：

單位名稱	與本集團關聯關係	2018年12月31日	2017年12月31日
應付子公司合計	本公司的子公司	2,373,047	4,622,950

9、 一年內到期的非流動負債

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
一年內到期的長期借款			
－信用借款	十六、10	900,000	1,095,000
一年內到期的應付債券	十六、11	7,986,500	–
合計		8,886,500	1,095,000

10、 長期借款

	2018年12月31日	2017年12月31日
銀行借款		
－信用借款	1,753,000	1,322,000

於2018年12月31日，本公司無因逾期借款獲得展期形成的長期借款（2017年12月31日：無）。

於2018年12月31日，長期借款的利率區間為1.20%至5.46%（2017年12月31日：1.20%至4.45%）。

11、 應付債券

本公司應付債券詳情請參見附註四、39。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

12、遞延所得稅資產

(1) 互抵後的遞延所得稅資產或負債及對應的可抵扣或應納稅暫時性差異

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣或（應納稅）暫時性差異	**遞延所得稅資產／（負債）**	可抵扣或（應納稅）暫時性差異	遞延所得稅資產／（負債）
遞延所得稅資產：				
應付職工薪酬	367,011	91,753	291,949	72,986
衍生金融負債	–	–	614	154
小計	367,011	91,753	292,563	73,140
互抵金額	(4,734)	(1,184)	–	–
互抵後的金額	362,277	90,569	292,563	73,140
其中：				
預計於1年內（含1年）轉回的金額		90,569		73,140

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣或（應納稅）暫時性差異	**遞延所得稅資產／（負債）**	可抵扣或（應納稅）暫時性差異	遞延所得稅資產／（負債）
遞延所得稅負債：				
衍生金融資產	4,734	1,184	–	–
小計	4,734	1,184	–	–
互抵金額	(4,734)	(1,184)	–	–
互抵後的金額	–	–	–	–
其中：				
預計於1年內（含1年）轉回的金額		–		–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

13、 資本公積

	2018年1月1日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
股本溢價	3,675,678	41,091	(18,857)	3,697,912
其他資本公積：				
— 外幣資本折算差額	687	–	–	687
— 接受捐贈非現金資產準備	87	–	–	87
— 股份支付計入股東權益的金額	222,935	–	(15,924)	207,011
其他	(568,492)	–	–	(568,492)
合計	3,330,895	41,091	(34,781)	3,337,205

	2017年1月1日	本年增加	本年減少	2017年12月31日
股本溢價	3,601,855	73,823	–	3,675,678
其他資本公積：				
— 外幣資本折算差額	687	–	–	687
— 接受捐贈非現金資產準備	87	–	–	87
— 股份支付計入股東權益的金額	253,012	–	(30,077)	222,935
其他	(568,492)	–	–	(568,492)
合計	3,287,149	73,823	(30,077)	3,330,895

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

14、 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益					2018年度利潤表中其他綜合收益			
	2017年12月31日	會計政策變更	2018年1月1日	稅後淨額	2018年12月31日	所得稅前發生額	減：其他綜合收益本年轉出	減：所得稅費用	稅後淨額
不能重分類進損益的其他綜合收益									
其他權益工具投資公允價值變動	–	451,344	451,344	(150,976)	300,368	(150,976)	–	–	(150,976)
將重分類進損益的其他綜合收益									
資產評估增值準備	43,754	–	43,754	–	43,754	–	–	–	–
	43,754	451,344	495,098	(150,976)	344,122	(150,976)	–	–	(150,976)

	資產負債表中其他綜合收益			2017年度利潤表中其他綜合收益			
	2016年12月31日	稅後淨額	2017年12月31日	所得稅前發生額	減：其他綜合收益本年轉出	減：所得稅費用	稅後淨額
將重分類進損益的其他綜合收益							
資產評估增值準備	43,754	–	43,754	–	–	–	–
	43,754	–	43,754	–	–	–	–

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

15、 未分配利潤

	2018年度	2017年度
年初未分配利潤	2,189,653	2,380,348
加：本年淨利潤	1,446,369	79,106
減：本公司所發行永續債的影響	(77,841)	(87,808)
減：提取法定盈餘公積	(1,050)	(2,156)
應付普通股股利	(806,533)	(179,837)
年末未分配利潤	2,750,598	2,189,653

根據2018年6月8日股東大會批准，本公司於2018年7月20日向普通股股東派發現金股利，每股人民幣0.27元（2017年：每股人民幣0.06元），共人民幣806,533,000元（2017年：人民幣179,837,000元）。

16、 營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本

	2018年度	2017年度
其他業務收入	346,019	331,166
其他業務成本	–	1,452

(2) 其他業務收入和其他業務成本

	2018年度		2017年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
佣金收入	330,252	–	246,982	–
其他	15,767	–	84,184	1,452
合計	346,019	–	331,166	1,452

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

17、 財務（收益）／費用

	2018年度	2017年度
利息支出	698,019	537,640
減：利息收入	(444,985)	(332,379)
匯兌損益	(297,701)	469,649
其他	27,391	15,150
合計	(17,276)	690,060

18、 費用按性質分類

	2018年度	2017年度
職工薪酬費用	231,315	206,822
中介費用	61,030	39,102
日常運營及辦公費	33,434	32,176
軟件及系統維護費	24,958	17,805
折舊和攤銷費用	24,924	24,560
差旅通訊費	12,967	10,970
宣傳及股證費	6,560	10,951
技術研發費	5,681	40,774
其他費用	7,159	2,372
合計	408,028	385,532

19、 投資收益

(1) 投資收益分項目情況

	2018年度	2017年度
成古蔽＇愻褖氣Ｄ融Ｄ琲攲瓮滨磕尸㚖豨檺諄焥益	61,09	

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

20、 營業外支出

	2018年度	2017年度
擔保損失	5,130	100,989
債務重組損失	–	95,272
固定資產報廢損失	–	677
其他	3,223	2,626
合計	8,353	199,564

21、 所得稅收入

	2018年度	2017年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	–	–
遞延所得稅	(17,429)	(20,860)
合計	(17,429)	(20,860)

將基於利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2018年度	2017年度
稅前利潤	1,428,940	58,246
按適用稅率計算的所得稅	357,235	14,562
不可抵扣的支出	3,338	1,375
未確認遞延所得稅資產的當年虧損的稅務影響	2,582	204,206
其他非應稅收入	(400,955)	(237,938)
未確認遞延所得稅資產的暫時性差異稅務影響	20,371	(3,065)
本年所得稅費用	(17,429)	(20,860)

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

十六、母公司財務報表主要項目註釋（續）

22、 現金流量表相關情況

(1) 現金流量表補充資料：

(a) ***將淨利潤調節為經營活動現金流量：***

	2018年度	2017年度
淨利潤	1,446,369	79,106
加：資產減值準備	88,086	–
固定資產折舊	13,906	13,198
無形資產攤銷	258	259
長期待攤費用攤銷	10,760	11,103
遞延收益的攤銷	(6,602)	(12,259)
處置固定資產（收益）／損失	(25,471)	647
公允價值變動收益	(5,348)	(2,747)
財務費用	570,255	777,404
投資收益	(1,533,768)	(959,649)
遞延所得稅資產的增加	(17,429)	(20,860)
經營性應收項目的增加	(7,247,089)	(140,627)
經營性應付項目的（增加）／減少	(2,899,647)	1,783,402
經營活動產生的現金流量淨額	(9,605,720)	1,528,977

(b) ***現金及現金等價物淨變動情況：***

	2018年度	2017年度
現金及現金等價物的年末餘額	721,395	335,730
減：現金及現金等價物的年初餘額	335,730	1,715,470
現金及現金等價物淨增加／（減少）額	385,665	(1,379,740)

(2) 現金和現金等價物的構成

	2018年12月31日	2017年12月31日
一、現金		
其中：可隨時用於支付的銀行存款	721,395	335,730
可隨時用於支付的其他貨幣資金	–	–
二、年末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	721,395	335,730

註： 以上披露的現金和現金等價物不含使用受限制的貨幣資金的金額。

第十四章
按中國企業會計準則編製的財務報告

2018年度
（除特別註明外，金額單位為人民幣千元）

財務報表補充資料

一、 非經常性損益明細表

	2018年度	2017年度
非流動資產處置收益	1,347,841	15,635
計入當期損益的政府補助	386,822	472,626
除同本集團正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產產生的公允價值變動損益，以及處置可供出售金融資產、其他債權投資和其他非流動金融資產等取得的投資收益，以及採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益	(442,899)	125,295
處置長期股權投資的淨收益	113,061	458,808
其他符合非經常性損益定義的損益項目	(158,226)	143,549
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	259,462	335,255
所得稅影響額	(360,164)	(326,880)
少數股東權益影響額（稅後）	(24,070)	(82,114)
合計	1,121,827	1,142,174

註： 上述各非經常性損益項目按稅前金額列示。

非經常性損益明細表編製基礎

根據證監會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 — 非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與本公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對本公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

二、 淨資產收益率及每股收益

本公司按照證監會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號 — 淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂) 以及會計準則相關規定計算的淨資產收益率和每股收益如下：

	加權平均淨資產收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀釋每股收益	
	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度
歸屬於公司普通股股東淨利潤	10%	8%	1.11	0.81	1.10	0.81
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7%	4%	0.71	0.43	0.71	0.43

第十五章
董事及高級管理人員的確認

根據《中華人民共和國證券法》以及中國證券監督管理委員會《上市公司信息披露管理辦法》相關規定的要求，作為本公司的董事及高級管理人員，經認真審閱本公司2018年度報告，認為該年度報告真實並客觀地反映了本公司的業績，其所載內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，其編製和審核程序符合中國證券監督管理委員會及其他相關監管機構的規定。

第十六章
備查文件目錄

以下文件備置於深圳本公司總部，供有關監管機構及股東依據中國法律法規或《公司章程》規定參閱：

一、 載有董事長簽名的年度報告文本。

二、 載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人（會計主管人員）簽名並蓋章的會計報表。

三、 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件。

四、 報告期內在中國證監會指定報紙上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿。

五、 於報告期內本公司在香港聯交所和本公司網站上發佈的所有中英文公告副本。

六、 《公司章程》文本。

中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司

中國廣東省深圳市南山區蛇口港灣大道 2 號中集集團研發中心

電話 : 86-755-26691130
傳真 : 86-755-26692707

www.cimc.com

設計及製作 : 凸版美林財經印刷有限公司　　網址 : www.toppanmerrill.com