

公司代码：600751 900938

公司简称：天海投资 天海 B

# 海航科技股份有限公司 2017 年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

详见“第十一节财务报告 一、审计报告”。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经审计，2017年度公司实际归属于母公司所有者的净利润为820,574千元，加年初未分配利润后，2017年度期末累计未分配利润为137,344千元。经公司第九届董事会第十五次会议审议通过，2017年度拟不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

本公司已在本报告中详细描述存在的风险因素，请查阅第四节“管理层讨论与分析”中“公司关于未来发展的讨论与分析”部分“可能面对的风险因素”。

公司经营管理层将审慎评估相关风险，科学合理决策，优化资源配置，全面加强公司的风险控制能力，将相关风险控制在合理范畴内，保证公司的平稳运行和健康可持续性发展。

十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	24
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	42
第七节	优先股相关情况.....	48
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	49
第九节	公司治理.....	59
第十节	公司债券相关情况.....	62
第十一节	财务报告.....	65
第十二节	备查文件目录.....	174

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、本集团、海航科技	指	海航科技股份有限公司，原名为“天津天海投资发展股份有限公司”
报告期	指	2017年1月1日至2017年12月31日
海航科技集团	指	海航科技集团有限公司，原名为“海航物流集团有限公司”
慈航基金会	指	海南省慈航公益基金会
海航集团	指	海航集团有限公司
大新华物流	指	大新华物流控股（集团）有限公司
发行、非公开发行	指	公司于2014年12月以非公开发行的方式向特定对象发行A股股票的行为
股改	指	股权分置改革
IMI、英迈国际	指	公司的控股子公司 Ingram Micro Inc.
公司债、本次债券、“16天海债”	指	经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]433号”文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值不超过人民币10亿元的公司债券。本次债券于2016年6月8日发行完毕，实际发行规模10亿元，最终票面利率为6.5%。债券简称为“16天海债”、债券代码“136476”。
普华永道	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
中合担保	指	中合中小企业融资担保股份有限公司
前海航交所	指	深圳前海航空航运交易中心有限公司
天海金服	指	天海金服（深圳）有限公司，原名为海航供应链管理（深圳）有限公司。
SaaS	指	软件及服务（Software as a Service），是一种通过互联网提供软件的模式。SaaS服务商将应用软件统一部署在自己的服务器上，客户可以根据自己实际需求，通过互联网向SaaS服务商定购所需的应用软件服务。
IaaS	指	基础设施即服务（Infrastructure as a Service），也称硬件即服务（Hardward as a Service），是一种通过互联网提供硬件的模式。IaaS 服务商会提供场外服务器、存储和网络硬件，客户公司可以在任何时候利用这些硬件来运行其应用。
PaaS	指	平台即服务（Platform as a Service），是一种通过互联网提供软件开发平台的模式。PaaS服务商基于互联网为客户提供各种开发和分发应用的解决方案，比如虚拟服务器，操作系统，以及网页应用管理，应用设计，应用虚拟主机，存储，安全和应用开发协作工具等。
逆向物流	指	商家客户委托第三方物流公司将交寄物品从用户指定所在地送达商家客户所在地的过程。通俗而言，逆向物流即从客户手中回收用过的、过时的或者损坏的产品和包装开始，直至最终处理环节的过程。
第三方物流	指	是相对“第一方”发货人和“第二方”收货人而言的，承担发货人与收货人之间物流活动的第三方专业物流企业。第三方物流企业既不属于第一方，也不属于第二方，而是通过与

		第一方或第二方的合作来提供其专业化的物流服务。
第四方物流	指	是专门为第一方、第二方和第三方提供物流规划、咨询、物流信息系统、供应链管理等活动的供应链集成商。第四方并不实际承担具体的物流运作活动。
天海船代	指	天津市天海国际船务代理有限公司
天海海员	指	天津市天海海员服务有限公司
天海货代	指	天津市天海货运代理有限公司
当当网	指	北京当当网信息技术有限公司
当当科文	指	北京当当科文电子商务有限公司
天津筹程	指	天津筹程企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
天津微量	指	天津微量企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
上海宜修	指	上海宜修企业管理中心
天津科文	指	天津科文企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
天津国略	指	天津国略企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
E-Commerce	指	E-Commerce China Dangdang Inc.
珠海北洋	指	珠海北洋轮船有限公司
亚洲之鹰	指	亚洲之鹰船务有限公司
际融供应链	指	上海际融供应链管理有限公司
上海德潼	指	上海德潼投资管理有限公司
上海标基	指	上海标基投资合伙企业(有限合伙)
上海羿唐	指	上海羿唐投资管理有限公司
天海物流	指	天津天海物流投资管理有限公司
天海认知	指	深圳天海认知数据科技有限公司
天海云汇	指	天海云汇信息科技(上海)有限公司
上海盛芒	指	上海盛芒信息科技发展有限公司
上海卓境	指	上海卓境科技发展有限公司
天津芷儒	指	天津芷儒科技发展有限公司
天津宣照	指	天津宣照科技发展有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	海航科技股份有限公司
公司的中文简称	海航科技
公司的外文名称	HNA Technology Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	HNA Technology
公司的法定代表人	童甫

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡伟	闫宏刚
联系地址	天津市和平区南京路219号天津中心写字楼2801室	天津市和平区南京路219号天津中心写字楼2801室
电话	022-58679088	022-58679088
传真	022-58087380	022-58087380

电子信箱	600751@hna-tic.com	600751@hna-tic.com
------	--------------------	--------------------

### 三、基本情况简介

公司注册地址	天津自贸试验区(空港经济区)中心大道华盈大厦803
公司注册地址的邮政编码	300380
公司办公地址	天津市和平区南京路219号天津中心写字楼2801室
公司办公地址的邮政编码	300051
公司网址	www.hna-tic.com
电子信箱	600751@hna-tic.com

### 四、信息披露及备置地点

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

### 五、公司股票简况

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

### 六、其他相关资料

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

### 七、近三年主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	2015年
营业收入	315,460,006	37,561,208	739.86	720,188
归属于上市公司股东的净利润	820,574	321,508	155.23	246,710
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,231,772	181,570	578.40	51,140
经营活动产生的现金流量净额	-4,807,626	1,669,197	-388.02	-40,035
	2017年末	2016年末	本期末比上年同期末增	2015年末

			减 (%)	
归属于上市公司股东的净资产	13,411,159	12,769,812	5.02	12,136,487
总资产	122,856,595	117,966,148	4.15	12,782,978

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减 (%)	2015年
基本每股收益 (元 / 股)	0.28	0.11	154.55	0.0851
稀释每股收益 (元 / 股)	0.28	0.11	154.55	0.0851
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.42	0.06	600.00	0.0176
加权平均净资产收益率 (%)	6.28	2.61	增加3.67个百分点	2.05
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	9.42	1.47	增加7.95个百分点	0.42

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

## 九、2017 年分季度主要财务数据

单位:千元 币种:人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	71,727,492	74,299,035	77,868,323	91,565,156
归属于上市公司股东的净利润	-15,794	40,658	96,330	699,380
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,109	272,906	257,480	695,277
经营活动产生的现金流量净额	-3,058,045	-710,853	-1,314,192	275,464

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

非经常性损益项目	2017 年金额	附注(如适用)	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	-3,069		186	

越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	27,556		3,200	1,426
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-369,803			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				8,516
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,079,081		67,088	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	655,142			
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-46,870		-20,990	242
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
诉讼赔款			-31,450	
汇兑损益			180,608	
投资理财产品产生的投资收益			106,461	231,802
债务豁免			79,319	
并购中介费			-148,947	



税收减免及税收返还	16,213			
员工留置成本	-593,206		-22,212	
少数股东权益影响额	196,228		-9,162	-1,005
所得税影响额	785,692		-64,163	-45,411
合计	-411,198		139,938	195,570

### 十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量的远期外汇合约净值	501,670	-588,738	-1,090,408	-1,083,976
以公允价值计量的交易性基金投资净值	351,199	376,115	24,916	55,466
以公允价值计量的补充养老计划	0	-377,254	-377,254	0
三个月内到期的有价证券净值	569,070	0	-569,070	0
企业合并产生的或有负债净值	-200,209	0	200,209	0
合计	1,221,730	-589,877	-1,811,607	-1,028,510

### 十二、 其他

□适用 √不适用

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司自 2016 年 12 月成功并购全球 IT 分销与供应链巨头英迈国际(Ingram Micro Inc.)，2017 年开始逐步剥离海运业务，并成立海航云集市、海航云科技两大事业群，加速向信息技术和高科技领域转型。公司服务于网络强国、数字强国、一带一路等国家战略，以人工智能、大数据和云计算为核心，致力于成为助力企业客户数字化转型、赋能行业经济、服务美好生活的数字赋能平台运营商。

(一) 公司目前主要业务包括：

(1) IT 产品分销及技术解决方案

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

(2) 移动设备及生命周期服务

子公司英迈国际为移动设备及消费性电子设备提供终端到终端的全生命周期服务，主要业务内容包括 SIM 卡配套、原始设计制造商 (ODM) 采购的解决方案、客户多元化定制服务、IT 集成托管与电子商务平台、供应链金融服务、正向物流、逆向物流及返修、产品以旧换新及保修理赔、废旧 IT 资产处置回收与再配置、再推广等，为客户创建降低运输成本、扩大市场范围、从回收的

设备中实现价值最大化的解决方案。所提供的商品组合包括智能手机、平板电脑、机器对机器产品（M2M）、配套产品及配件。

### （3）电子商务供应链解决方案

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

### （4）海航云集市

为实现英迈云中国落地，2017年8月公司正式启动海航云集市项目。借助英迈云集市成熟的业务模式和领先的ODIN技术平台，海航云集市致力于打造一站式端到端服务能力的云资源能力获取平台，建立一个开放共赢、无边界的汇聚云资源、联合云渠道、增值云服务的一站式数字化生态平台。海航云集市将力争成为国内领先的云服务平台和云服务增值流量入口平台。

### （5）海航云科技

海航云科技是公司旗下涵盖“四流”（人流、物流、资金流和信息流）的智能数据生态品牌。海航云科技将通过资本与技术手段，面向优势产业领域，构建以人工智能、大数据和云计算为核心的宽口径、厚基础、易调用的后端能力与开放平台，形成以服务交付、业务运营和数据变现为目标的扁平化、精细化、智能化的前端运营与创新平台，成为信息文明时代智慧商业和开放生态的构建者。

## （二）主要经营模式

### （1）IT 供应链采购模式及流程

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

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

采购以“先货后款”的结算方式为主，收到供应商的发货单并审核通过后再行付款。

### （2）IT 供应链销售模式及流程

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

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

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

### （3）电子商务供应链服务模式

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

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

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

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

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

#### (4) 海航云集市

海航云集市是一个由客户、云服务提供商和解决方案组成的生态系统，简化了云技术的获取、管理和客户支持活动，有助于客户方便地购买、配置、管理、应用云技术。客户通过云集市的单一自动化平台即可轻松使用各家云服务提供商在云集市上提供的各种类型的云技术解决方案，借助英迈国际十年的技术沉淀和最佳运营经验，海航云集市通过链接国内外优质云厂商、云服务提供商，为广大的代理商和最终客户提供基于云的全面解决方案，目前主要开展的业务包括云分销和云增值服务。借助公司云集市统一门户，客户可获得云产品订阅以及围绕云产品的咨询、规划、迁移、部署、自动计费、7\*24 呼叫中心等一站式端到端服务。

#### (5) 海航云科技

依托海航集团覆盖全球、全产业链的业务触点和数据来源丰富的商业变现场景，以及多元化用户数据沉淀，海航云科技运用人工智能技术，围绕企业生产、业务运营、旅客服务、市场营销等体系，打造综合、安全、高可用的云服务平台，支撑行业的数字化转型和产品的快速创新迭代。其中：

**人工智能：**围绕产业航旅云打造 AI 智能时代新入口。通过与全球顶尖 AI 科技公司深度合作，构建图像识别（看）、语音识别（听）、语音合成（说）和语义理解、深度学习（思考）等核心技术能力，推出“智能客服云”“身份认证云”等产品，并深度融合多类细分领域的特点，面向行业合作伙伴开放赋能，输出全方位的行业解决方案和系列云化产品。

**大数据：**以航旅产业为出发点，逐步构建海航大数据生态，输出构建航旅大数据平台、旅游大数据基地等具有专业数据服务能力的产业数据平台；对外与运营商等优质数据资源公司和其他具有规模的数据开放平台深度合作，丰富数据资源，提升数据挖掘水平，打造海航云开放平台生态。

**行业云：**致力于建设一个集成多种专业行业云共享服务能力的综合型云计算服务平台，在航旅、金融、零售、物流和创新创业等领域提供跨行业应用解决方案，为用户提供一站式云服务体验。

#### (三) 行业情况说明

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

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

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

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

**海航云集市：**随着全球企业客户向数字化进行转型及云计算技术的发展，各式各样的云概念铺天盖地地在大家面前涌现，大量的云计算公司也开始应运而生，云计算已经成为了全球以及国内 IT 行业的大趋势。海航云集市正是迎合云计算的发展趋势，提供一个在线多云自动交易平台，成为联接上游的云厂商、增值服务提供商和下游的渠道代理商、最终客户起到重要的桥梁纽带。海航云集市以汇聚和共赢的理念打造一个 B2B 的云生态平台，推动和加速中国各行各业的企业客户的数字化转型。

海航云科技：随着人工智能技术、深度学习算法的更新迭代，以及人工智能应用场景的不断涌现，人工智能成为驱动全球数字经济发展的主要驱动力。人工智能目前仍处于发展的早期阶段，整体看来技术的发展将先于应用层面，但技术层面仍存在瓶颈需要突破。应用场景将不断丰富，应用场景的扩充将会反过来驱动支撑技术的持续发展。AI 的整体市场规模将继续扩大。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

### （一）基于优势场景的数字化、智能化解决方案

公司依托海航产业场景需求，通过 ABC（人工智能、大数据、云计算）技术平台，构建核心行业云服务产品；提供数字航旅、金融科技等跨行业应用的综合解决方案。2017 年，公司在云计算、大数据、人工智能领域均有布局，并先后与联通、商汤科技、捷通华声建立战略合作伙伴关系。

### （二）便利的云集市生态平台

海航云集市是一个面对云厂商、增值服务提供商、渠道合作伙伴及最终用户的四边平台，为云厂商及增值服务商提供 GTM 的渠道，为下游渠道商及客户提供一站式的云采购平台，包含丰富的云产品及增值服务，建立充满多样性的生态系统，简化了云技术的获取、管理和客户支持活动。客户通过单一自动化平台即可轻松使用各家云厂商在云集市上提供的各种类型的云相关解决方案，有助于渠道合作伙伴帮助客户方便的购买、配置、管理、应用云技术。

### （三）第四方物流管理能力

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

### （四）完善的全球 IT 供应链网络及渠道优势，丰富的产业链上下游资源

子公司英迈国际在全球 45 个国家拥有 154 个分销中心和 28 个服务中心，公司业务遍及全球 160 多个国家，仓储面积合计近 120 万平方米，每年发送约 5 亿件货物。目前英迈国际已与全球 1,700 多家厂商建立了合作关系，并为世界范围内 200,000+家经销商提供解决方案和服务。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

面对复杂多变的市场环境，公司管理层积极探索发展转型。结合国家“一带一路”战略及数字经济时代的行业发展，公司在不断做大做强 IT 供应链及技术解决方案主业的同时，积极推动海航云集市、海航云科技等新业务的布局和落地，彻底剥离传统海运业务以及前海航交所、天海金服等非核心业务，实现业务聚焦和全面向科技产业转型，通过利用英迈国际及海航集团内外部应用场景、技术等资源，积极探索和拓展人工智能、大数据、云计算业务。

#### （一）更名及变更营业范围

为符合公司的科技产业发展定位，经公司 2017 年第六次临时股东大会批准，公司名称及经营范围拟进行变更。

2018 年 4 月 19 日，公司取得由天津市自由贸易试验区市场和质量技术监督局颁发的《营业执照》，公司名称变更为“海航科技股份有限公司”，经营范围变更为“云计算技术研发与应用；大数据技术开发与应用；区块链技术开发；人工智能开发；计算机软件开发；信息系统集成服务；数据处理和存储服务；集成电路设计；信息技术咨询服务；信息技术推广服务；科技中介服务；计算机软硬件、网络技术的研究和成果转让；计算机软件、硬件及辅助设备批发、零售、佣金代

理（拍卖除外）、进出口；计算机、通讯设备、办公设备租赁及维修；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，详细内容请见公司披露的临 2018-048 号公告。

### （二）并购增强主业，夯实行业龙头地位

2017 年 8 月，英迈国际与深圳市大疆创新科技有限公司签署全球总代协议，并以此作为“全球卖”试点，助力中国品牌走出去。

2017 年 9 月，英迈国际投资了仓储自动化创业公司（HDS Global）。HDS Global 可为英迈国际在全球 IT、移动产业以及相关设备的物流服务行业独家提供其 RoboFS 软件系统服务。通过利用 HDS 的仓储自动化系统，英迈国际的物流供应链和信息技术服务能力可得到提升。

2017 年 11 月，英迈国际宣布收购美国凤凰集团。此次收购，将有助于提高英迈国际在高速发展的电子付款领域的实力和市场份额，并为英迈国际的客户拓展销售点管理系统的市场业务开辟了新机遇。

通过一系列的并购整合和业务发展，英迈国际进一步提升了在全球 IT 分销市场的龙头地位和影响力。目前英迈国际继续保持在北美、拉美及亚太区市场占有率第一位，在欧洲市场占有率第二位。

### （三）新业务拓展，加速科技转型

为实现英迈云中国落地，2017 年 8 月公司正式启动海航云集市项目，借助英迈云集市成熟的业务模式和领先的 ODIN 技术平台，年内快速实现了技术平台上线（12 月 10 日正式上线），实现了从产品选择、价格查询、提交订单、在线支付、到产品交付的在线自动化交易功能。截止 2017 年底，海航云集市共拓展 19 家主流云厂商、8 家渠道代理商，上线 48 个云产品。海航云集市所合作的云厂商中包括微软 Office365、阿里云、华为云、金山云、环信、并行科技等重量级云厂商。

为抢抓数字经济时代人工智能、大数据、云计算产业发展机遇，公司围绕打造涵盖“四流”的智能数据生态，推动海航云科技业务快速落地。海航云科技以人工智能、大数据、混合云为底层核心技术支持，以航旅云、金融云等为行业云服务重点产品，结合内外部产业场景应用，不断丰富产品体系，围绕航旅、金融、医疗、健康、教育等产业领域发力和布局。同时，围绕核心能力的构建，加强与 AI、大数据等行业领军企业合作，年内与深圳市商汤科技有限公司、北京捷通华声科技股份有限公司、中国联通河北省分公司签署战略合作协议，为实现 AI 及大数据领域内全方位能力提升奠定基础。

### （四）进一步剥离非核心业务，聚焦科技业务

为进一步优化公司资产结构、整合资源聚焦科技产业，降低运营成本，提升持续经营能力，公司年内进一步剥离了部分非核心业务。2017 年 9 月 9 日，公司将持有的天津市天海海员服务有限公司、天津市天海货运代理有限公司、天津市天海国际船务代理有限公司全部股权转让给上海海航海运有限公司，交易金额合计 416.03 万元。2017 年 12 月 30 日，公司将所持有的深圳前海航空航运交易有限公司 19%股权、天海金服（深圳）有限公司 100%股权（含天海金服及其全资子公司深圳鑫航资产管理有限公司所合计持有的前海航交所 31%的股权），分别转让给关联方海航创新金融有限公司、海航创金控股（深圳）有限公司，合计交易金额 1.073 亿元。

以上子公司的股权转让，有利于公司聚焦主业、进一步集中汇聚资源发展当前的重点业务；有利于进一步优化公司资产结构，有效降低公司运营成本，提升持续经营能力，符合公司长远发展规划。

### （五）加速核心人才引进，优化人员结构，提升公司规范治理水平

围绕科技转型，公司加大对科技行业核心人才引进力度，完成对运营总裁、技术总监等关键岗位优秀人才的引进，公司（不含子公司）员工数从 2017 年初的 42 人迅速扩充到年末的 292 人，其中具有科技行业背景人员占比 68%，硕士研究生占 54%，初步搭建起符合业务需求的优秀科技人才梯队。同时，公司积极推动组织变革，逐步形成与科技行业相匹配的组织形态。

报告期内，公司严格履行行业及公司治理的各项规定，年内顺利完成董事会、监事会换届及高管团队调整工作。为进一步完善公司治理，公司对《公司章程》及股东大会、董事会、监事会的多个治理细则进行了全面修订。

## 二、报告期内主要经营情况

截止报告期末，公司总资产为 1,228.57 亿元，较上年同期增长 4.15%；归属于母公司的净资产为 134.11 亿元，较上年同期增长 5.02%；实现营业收入 3,154.60 亿元，较上年同期增长 739.86%；实现归属于母公司股东的净利润 8.21 亿元，比上年同期增长 155.23%。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:千元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	315,460,006	37,561,208	739.86
营业成本	295,194,912	35,008,368	743.21
销售费用	3,460,751	373,912	825.55
管理费用	13,199,930	1,697,884	677.43
财务费用	1,188,312	38,431	2,992.07
经营活动产生的现金流量净额	-4,807,626	1,669,197	-388.02
投资活动产生的现金流量净额	-5,242,151	-33,626,978	84.41
筹资活动产生的现金流量净额	4,761,889	32,507,763	-85.35
研发支出			

#### 1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

2016 年 12 月份公司完成重大资产购买交割，英迈国际成为公司的控股子公司，因 2016 年收入、成本等仅包含英迈国际交割后约 1 个月经营成果，而本年度收入、成本等包含英迈国际 2017 全年经营成果，导致本年较上年数据大幅度变动。

#### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
电子产品分销	315,179,571	295,022,134	6.40	785.65	790.41	减少 0.5 个百分点
其他商品贸易	2,078	0	不适用	-99.84	-100	不适用
船舶贸易	0	0	不适用	-100	-100	不适用
其他	269,104	172,702	35.82	11.9	18.19	减少 3.41 个百分点
合计	315,450,753	295,194,836	6.42	740.18	743.45	减少 0.36 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
北美	128,642,370	119,112,497	7.41	776.83	786.03	减少 0.96 个百分点

欧洲	91,983,519	86,475,575	5.99	785.94	788.54	减少 0.27 个百分点
亚太、中东和非洲	75,159,866	71,528,939	4.83	627.72	626.02	增加 0.22 个百分点
拉美	19,393,816	17,905,123	7.68	796.34	808.60	减少 1.25 个百分点
合计	315,179,571	295,022,134	6.40	739.46	742.97	减少 0.39 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用  不适用

2016 年 12 月份公司完成重大资产购买交割，英迈国际成为公司的控股子公司，因 2016 年收入、成本等仅包含英迈国际交割后约 1 个月经营成果，而本年度收入、成本等包含英迈国际 2017 全年经营成果，导致本年较上年数据大幅度变动。

## (2). 产销量情况分析表

适用  不适用

## (3). 成本分析表

单位：千元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
电子产品分销		295,022,134	99.94	33,133,377	94.67	790.41	2016 年底完成对英迈国际的收购，电子产品分销业务开始成为公司的主要业务。
其他商品贸易		0	0	1,295,511	3.70	-100	无
船舶运输		0	0	423,573	1.21	-100	公司 2016 年末已完成传统海运业务剥离
其他		172,702	0.06	146,127	0.42	18.19	
合计		295,194,836	100	34,998,588	100	743.45	

成本分析其他情况说明

适用  不适用

2016 年 12 月份公司完成重大资产购买交割，英迈国际成为公司的控股子公司，因 2016 年收入、成本等仅包含英迈国际交割后约 1 个月经营成果，而本年度收入、成本等包含英迈国际 2017 全年经营成果，导致本年较上年数据大幅度变动。

## (4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用  不适用

前五名客户销售额 3,304,636 万元，占年度销售总额 10.48%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

客户	金额（人民币千元）	主营业务收入占比 (%)
----	-----------	--------------

客户 A	11,082,708	3.51
客户 B	7,077,682	2.24
客户 C	6,127,198	1.94
客户 D	4,313,333	1.37
客户 E	4,445,439	1.41
小计	33,046,361	10.48

前五名供应商采购额 14,331,726 万元，占年度采购总额 48.55%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

供应商	金额（人民币千元）	主营业务成本占比（%）
供应商 A	40,081,203	13.58
供应商 B	32,010,257	10.84
供应商 C	29,584,747	10.02
供应商 D	22,707,242	7.69
供应商 E	18,933,809	6.41
小计	143,317,258	48.55

其他说明

无

## 2. 费用

适用  不适用

单位：人民币千元

销售费用	2017 年度	2016 年度	同比（%）
人工成本	2,788,160	300,766	827.02
业务活动费	148,921	17,780	737.58
折旧与摊销费用	105,323	10,472	905.76
专业服务费	98,288	9,856	897.24
租赁费用	71,691	6,554	993.85
交通运输费	42,691	3,246	1,215.19
广告费	33,730	7,559	346.22
员工留置成本	19,320	0	100.00
整合成本	6,563	0	100.00
股份支付成本	5,069	0	100.00
审计费	2,113	671	214.90
其他	138,882	17,008	716.57
<b>小计</b>	<b>3,460,751</b>	<b>373,912</b>	<b>825.55</b>
管理费用	2017 年度	2016 年度	同比（%）
人工成本	6,658,252	811,018	720.97
折旧和摊销费用	1,523,283	149,024	922.17
租赁费用	1,428,076	129,828	999.98
专业服务费	745,241	99,520	648.84
办公费用	629,615	65,472	861.66
并购相关员工留置成本	573,886	0	100.00
修理和维护费	401,335	35,416	1,033.20
整合成本	363,240	22,212	1,535.33
业务活动费	189,251	35,659	430.72
股份支付成本	175,924	48,227	264.78
通讯费	157,081	17,860	779.51
审计费	66,528	1,599	4,060.60



车辆使用费	61,124	6,909	784.70
信息服务费	52,573	9,075	479.32
并购费用	0	148,947	-100.00
其他费用	174,521	117,118	49.01
<b>小计</b>	<b>13,199,930</b>	<b>1,697,884</b>	<b>677.43</b>
<b>财务费用</b>	<b>2017 年度</b>	<b>2016 年度</b>	<b>同比 (%)</b>
借款利息支出	2,170,347	226,941	856.35
金融机构手续费	446,853	23,869	1,772.11
减：利息收入	-222,107	-99,924	122.28
汇兑净收益	-1,206,851	-112,555	972.23
其他	70	100	-30.00
<b>小计</b>	<b>1,188,312</b>	<b>38,431</b>	<b>2,992.07</b>

说明：2016 年 12 月份公司完成重大资产购买交割，英迈国际成为公司的控股子公司，因 2016 年收入、成本等仅包含英迈国际交割后约 1 个月经营成果，而本年度收入、成本等包含英迈国际 2017 全年经营成果，导致本年较上年数据大幅度变动。

### 3. 研发投入

#### 研发投入情况表

适用  不适用

#### 情况说明

适用  不适用

### 4. 现金流

适用  不适用

2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-4,807,626 千元，较 2016 年度变动-388.02%，变动主要原因为 2017 年公司营业收入规模增加，增加运营资本投入；投资活动产生的现金流量净额为-5,242,151 千元，较 2016 年度变动主要原因为 2016 年包含并购英迈国际的投资支出；筹资活动产生的现金流量净额为 4,761,889 千元，较 2016 年度变动-85.35%，变动主要原因为 2016 年包含公司发行债券和并购英迈并购贷筹资项目。

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-4,807,626	1,669,197	-388.02
投资活动产生的现金流量净额	-5,242,151	-33,626,978	84.81
筹资活动产生的现金流量净额	4,761,889	32,507,763	-85.35

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用  不适用

### (三) 资产、负债情况分析

适用  不适用

#### 1. 资产及负债状况

单位：千元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
以公允价值计量且其	15,303	0.01	885,986	0.75	-98.27	列示为金融资产的远期外汇合约和基金投资重分类

变动计入当期损益的金融资产						
应收利息	65,743	0.05	7,230	0.01	809.31	期末时点未到期存款利息计提
其他流动资产	2,681	0.00	570,170	0.48	-99.53	上期末的三个月到期的有价证券到期
可供出售金融资产	37,677	0.03	0	-		本年度持有前海航交所股权重分类至可供出售金融资产
长期应收款	98,960	0.08	0	-		子公司保理业务应收款
在建工程	333,584	0.27	165,599	0.14	101.44	因业务拓展,本期增加资产投入
长期待摊费用	32,124	0.03	46,223	0.04	-30.50	长期待摊费用的摊销
递延所得税资产	956,855	0.78	796,825	0.68	20.08	主要为子公司可弥补亏损及员工福利等暂时性差异增加
其他非流动资产	742,667	0.60	318,505	0.27	133.17	无固定期限的基金投资划分至其他非流动资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	604,041	0.49	33,117	0.03	1,723.96	确认为负债的远期外汇合约增加
预收款项	895,037	0.73	1,866,333	1.58	-52.04	预收帐款本期内结算
应付职工薪酬	1,669,043	1.36	2,392,094	2.03	-30.23	薪酬支付,期末余额减小
其他应付款	2,634,936	2.14	1,326,911	1.12	98.58	期末因开展的市场营销活动尚未结束,相应应付营销活动费用尚未结算
一年内的非流动负债	29,020,635	23.62	4,853,930	4.11	497.88	重分类列示的应付债券和长期借款
长期借款	7,926,758	6.45	27,043,145	22.92	-70.69	部分长期借款重分类至一年内到期的非流动负债
应付债券	5,185,110	4.22	6,491,493	5.50	-20.12	部分应付债券重分类至一年内到期的非流动负债

长期应付款	129,926	0.11	0	0	0	激励计划以现金结算的股份支付
递延所得税负债	1,971,290	1.60	3,231,144	2.74	-38.99	美国税改税率降低,减少递延所得税负债
其它非流动负债	903,287	0.74	363,345	0.31	148.60	主要为子公司英迈本期增加的补充养老计划
其他综合收益	56,252	0.05	269,247	0.23	-79.11	主要是计入其他综合收益的外币报表折算差额影响
未分配利润	137,344	0.11	-683,230	-0.58	-120.10	本期实现归属于母公司的净利润820,574千元

其他说明

无

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

## 3. 其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

请参阅“第三节公司业务概要 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”。

**(五) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**

□适用 √不适用

**(1) 重大的股权投资**

□适用 √不适用

**(2) 重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

截至 2017 年末,公司持有的以公允价值计量的金融资产主要有:外汇远期合约:15,303 千元。

**(六) 重大资产和股权出售**

√适用 □不适用

为进一步优化公司资产结构、整合资源聚焦科技产业,降低运营成本及资产负债率,提升持续经营能力,公司年内进一步剥离了部分非核心业务。

2017 年 9 月 9 日,公司将持有的天津市天海海员服务有限公司、天津市天海货运代理有限公司、天津市天海国际船务代理有限公司全部股权转让给上海海航海运有限公司,交易金额合计 416.03 万元。

2017 年 12 月 30 日,公司将所持有的深圳前海航空航运交易有限公司 19%股权、天海金服(深圳)有限公司 100%股权(含天海金服及其全资子公司深圳鑫航资产管理有限公司所合计持有的前海航交所 31%的股权),分别转让给关联方海航创新金融有限公司、海航创金控股(深圳)有限公司,合计交易金额 1.073 亿元。

天海海员、天海货代、天海船代主要从事船舶代理、货运代理、海员劳务服务等业务,且经营业绩持续不佳。前海航交所为航空航运领域企业提供飞机、船舶现货交易业务,并为其提供现货电子交易平台和市场服务;天海金服主要从事受托资产管理、投资管理、股权投资、受托管理股权投资基金等业务。以上子公司与公司确定的聚焦科技产业的发展方向不符,以上子公司的股权转让,有利于公司聚焦主业、进一步集中汇聚资源发展当前的重点业务;有利于进一步优化公司资产结构,有效降低公司运营成本及资产负债率,提升持续经营能力,符合公司长远发展规划。

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

序号	名称	经营范围	持股比例	注册资本	总资产	营业收入	净资产	净利润
1	Ingram Micro Inc.	电子产品分销、供应链金融、云服务;	68.51%	不适用	107,802,617	315,210,390	33,494,120	2,341,831
2	GCL Investment Management, Inc.	投资管理	68.51%	5 美元	39,611,497	0	11,437,091	-397,783

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

2017 年，随着 ABC（人工智能、大数据、云计算）等新科技的落地和发展，各行各业掀起了数字化转型浪潮，孕育了包括新服务、新金融、新零售、新制造在内的一系列新商业形态或模式。在人工智能的牵引下，加上物联网对数据源的突破性放大，大数据产业发展踏上了新台阶，而云计算也从企业信息化发展的随需项变成了必需项。百度、阿里、腾讯、京东等互联网巨头和华为等 IT 设备厂商均开始进行 ABC（人工智能、大数据、云计算）产业整体布局。

##### (1) 全球 IT 支出增速上升，IT 分销企业整合加剧

英迈国际的主要业务市场依赖于全球 IT 支出，预计未来三年将处于稳步增长阶段。得益于市场的稳定增长，IT 分销行业整体向好。

目前分销市场整体分散程度较高，尚未形成寡头垄断现象，预计未来仍将出现行业的整合与并购。随着大量 IT 公司将计算工作转移到公共云服务提供商，并减少对 IT 硬件设备的采购，IT 分销企业的整合也进一步加速。

##### (2) 人工智能

目前，人工智能已成为我国经济新一轮产业化升级的推动力。从政策面上看，人工智能战略已升至国家层面。2017 年 7 月，国务院印发《新一代人工智能发展规划》；2017 年 10 月，人工智能被写入党的十九大报告；2017 年 12 月，工业和信息化部印发《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020 年）》；2018 年 3 月，人工智能再度被写入政府 2018 年工作报告。随着相关政策红利的持续释放，我国的人工智能产业将进入高增长的阶段。据中国信息通信研究院数据，2017 年中国人工智能市场规模已达 216.9 亿元，同比 2016 年增长 52.8%，预计到 2020 年，中国人工智能市场规模将达 710 亿元，2017-2020 年年复合增长率约为 48.5%。

##### (3) 大数据

在互联网及智能硬件快速普及的当下，数据以爆炸方式增长。据市场调研公司 Forrester 的研究结果，目前在线或移动金融交易、社交媒体、GPS 坐标等数据源每天要产生超过 2.5 EB(ExaByte, 1EB 为 2 的 60 次方)的海量数据。据 IDC 预计，全球数据总量增长率将维持 50%左右，2020 年全球数据总量将达到 40ZB (ZetaByte, 1ZB 为 2 的 70 次方)，其中中国数据总量将达到 8.6ZB，占全球的 21.5%。根据中国信息产业研究院的数据显示，2015 年中国大数据市场规模约为 116 亿元，同比增长 38%；预计未来几年，随着应用效果的逐步显现，中国大数据市场规模还将维持 40%左右的高增长。

##### (4) 云计算

近年来，随着相关技术的不断成熟，市场对云服务的接受度日益增加，其主要客户正由中小企业开始向大型企业、政府机构、金融机构延伸。企业级应用市场成为云计算发展的新蓝海，云计算正在从游戏、电商、视频等领域向政务、金融、制造、教育、医疗等领域拓展，我国多地政府加快政务云平台、智慧城市的建设，金融机构、传统制造业也为业务上云布局，带动产业规模不断的扩大。据工信部发布的《云计算发展三年行动计划(2017-2019 年)》，2015 年，我国云计算产业规模约达 1,500 亿元，到 2019 年产业规模将达到 4,300 亿元，年复合增长率达 30%以上，发展空间巨大。

在 IaaS 公有云领域，行业集中度进一步提升，巨头格局难以撼动。据 IDC 数据，截至 2017 年上半年，阿里云以 47.6%的市场份额遥遥领先，其市场份额相比 2016 年底增加了 7%。

在 PaaS 领域，据 IDC 数据，截止 2017 年上半年，我国市场份额前 5 名分别为阿里云（27%）、Oracle（9.7%）、亚马逊云服务（9.7%）、微软（6.8%）、IBM（4.6%）。随着国内企业对信息化和云端化的需求持续增长以及企业级 SaaS 应用的不断丰富，未来具备高技术兼容性及可移植性的平台将成为趋势。

SaaS 领域目前仍处于高速发展的初级阶段，且竞争格局高度分化，据 IDC 数据，截止 2017 年上半年，我国市场份额前 5 名为金蝶（7%）、甲骨文（5%）、微软（5%）、Salesforce（5%）、SAP（4%），其余占比高达 74%。未来 SaaS 产品将进一步向“垂直化”发展，通用型厂商将提供更多行业定制化的服务，其产品也将与人工智能、机器学习等技术深度结合，为企业级客户提供更智能化的体验。

## (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司将充分利用英迈品牌和英迈云成熟的 Odin 模型、技术体系，并依托英迈已经积累的上下游渠道资源、合作伙伴资源、最终客户关系网络，在中国大力发展云集市等创新业务，通过互联网、大数据等新兴技术手段推动传统线下分销模式转型升级，由传统的产品、资金、物流服务提供商，通过“设备+云+增值服务+解决方案”的融合服务平台模式，转型为面向最终客户、提供完整企业服务的数字化赋能平台运营商，利用差异化的平台模式，建立符合中国市场特点的独特优势。

股东方海航集团经过二十五年发展，围绕航旅、物流、金融产业，积累了丰富的线下产业资源和服务场景，公司将进一步推进与股东方海航集团旗下的其他实体产业运营方跨界合作，以“用户+场景+科技”为驱动，实现传统产业运营模式和价值链条的重塑与相互融合。公司将致力于推出面向 C 端用户的“数字化、新生活”的差异化应用和平台产品，开放引入行业合作伙伴和专业服务能力，提升产业运营端对用户需求的理解力和科技端对数字经济最佳实践的相互渗透转化、双向赋能和深度融合发展。公司致力于利用技术提供更贴心的用户体验和平台服务，作为股东方海航集团面向服务人民美好生活、投身供给侧改革的最佳实践。

公司将按照人流、物流、资金流、信息流为主线，将航旅、物流、金融场景下的云和大数据资源进行整合、关联、清洗和贯通，形成更优质的数据资产，迭代推出包括数字运营、风控防范、用户画像与精准营销、企业画像、智能行研、航旅知识图谱、舆情监控、财经资讯等数据应用产品，在云计算、大数据、人工智能、区块链等数据科技领域构建自身核心技术能力和面向市场的创新增长点。

此外，根据公司于 2018 年 4 月 12 日所披露的《天海投资发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》，公司目前正在推进收购当当网。当当网是中国领先的综合电商平台，拥有广泛优质的客户基础、丰富的供应链管理经验和优秀的管理团队、扎实的 IT 技术基础、卓越的品牌影响力，具有独特的市场价值和发展空间。本次收购完成后，公司将与当当网进行深度整合，在跨平台用户体系、免税品电子商务、3C 产品电子商务、企业 IT 产品采购电子商务、供应链与仓储物流业务、云计算、大数据和人工智能等多方面产生良好的协同效应，并进一步充实公司现金流。

## (三) 经营计划

√适用 □不适用

### (1) 英迈国际：开拓新的市场机会，巩固行业龙头地位

2018 年英迈国际将致力于增强、巩固业务市场地位，全年整体增长预计主要来自于分销业务、商业物流及生命周期服务以及云服务。同时，英迈国际整体将致力于重新制定价格策略，利用商业智能化能力提升效率及毛利水平，增强在物联网等高增长、高毛利领域的市场地位（安全、存储、DCPOS 方案等）。

科技解决方案与分销业务将立足于巩固现有市场领先地位，保持与大市同幅度增速。同时，专注于提升运营效率，将公司现有的商业智能化、培训、商业流程等能力全球化推广，提升公司在不同区域的整体协同，在保持欧洲、美洲市场稳步发展的同时大力拓展拉美、亚太等新兴市场。商业物流与生命周期服务在保持成熟市场稳步增长的同时，聚焦拉美、东欧市场的扩张，行业方面专注于电商、科技及移动设备类用户的扩张机会。在业务发展的同时增强公司遍布全球的基础设施网络及服务能力，为合作伙伴提供具有竞争力的供应链服务。

云服务业务将推出全新的 PaaS 平台产品，聚焦电信运营商、服务提供商及独立软件开发商市场；利用与微软等核心合作伙伴的战略联盟，扩展用户群体；大力拓展增值分销商，增强增值服务收入。

### (2) 海航云集市：打造一站式端到端云资源获取平台

海航云集市将进一步推进与国际、国内知名云服务厂商战略合作，面向国内最终客户、代理商群体打造符合中国云产业的一站式端到端服务能力的云资源获取平台，构建融合“设备+云”以及“云增值服务”为一体的新型数字化商业形态。公司计划与包含阿里云、腾讯云、金山云、微软云、华为云、Oracle 等国内外上游厂商建立合作伙伴关系，通过投资与合作方式补充专业研发能力与云增值服务能力，为终端客户提供更便捷的数字化服务。海航云集市将借鉴英迈云在多个国家落地的成熟经验，面向“一带一路”沿线国家扩大数字化赋能平台覆盖范围和影响力，联手

国内外知名云厂商共同开拓“数字丝绸之路”。面向 2020 年长期战略，海航云集市将运用平台聚合效应和巨大流量，与海航集团进一步加强产品、服务与市场方面的协同，打造包含 IT 产品采购、数字化营销、信息服务、众包服务等在内的政企客户生态服务平台，形成覆盖全球范围的企业服务门户。

### (3) 海航云科技：打造海航商业 AI 系统平台

海航云科技将加强对云计算、大数据、人工智能、区块链相关的数字化实施项目（包括航旅云、金融云、大数据和人工智能、区块链、信息安全等）进行统筹设计规划及开发建设，进一步推动关键技术能力完善，持续优化人工智能核心基础平台能力，丰富面向市场推广的产品体系和行业解决方案。2018 年在部分关键技术和行业应用领域，与中国联通、商汤科技、紫光新华三等领先的行业合作伙伴进一步深化全面战略合作，共同致力于信息技术的场景化、商业化应用，并通过海航云集市平台面向市场，开放、共享核心产品及行业解决方案。

### (4) 积极参与海南自由贸易试验区及自由贸易港建设

公司积极响应中共中央国务院《关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》中建设海南自由贸易试验区和中国特色自由贸易港的号召，将依托海航集团二十五年在琼经营发展背景及产业资源，充分利用海南作为“海上丝绸之路”重要支点所具有的地缘优势和政策优势，加强与地方政府合作，引入合作伙伴，推动免税消费、云集市、智慧城市等一批重点项目实施落地，逐步探索“互联网+”教育、医疗以及高新技术产业合作机遇。

公司将致力于与海航集团旗下相关公司共同推进海南“互联网+”现代服务消费升级，在全域旅游、教育和医疗创新云方面，打造标杆示范项目；将围绕信息技术与创新科技，引入海航云集市、海航云科技业务，与合作伙伴在海南共建面向“一带一路”的数字经济合作生态；设立数字化科创基金，共建旅游大数据、工业互联网、人工智能、区块链等一批联合创新中心，助力海南省加快战略新兴领域的产业集聚。

此外，根据公司于 2018 年 4 月 12 日披露的《天海投资发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》，公司目前正在推进与当当网的重大资产重组工作。如本次重大资产重组获监管部门批准，公司将进一步推动当当网与公司现有业务的深度融合，发挥更大的协同效应。

## (四) 可能面对的风险

适用  不适用

### (1) 汇率波动风险

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

### (2) 高端人才流失的风险

由于业务性质的特殊性，导致公司高度依赖关键岗位人员的服务能力，例如销售、信息技术、运营和财务。高端人才市场存在激烈竞争，且公司子公司广泛分布于全球众多国家和地区，存在一定的文化差异，若公司无法吸引和留住所需人才，将可能对现有业务带来不利影响。

### (3) 信息技术变革风险

信息技术产品正面临着快速的技术变革，技术变革不断推动着产品分销行业业务标准和业务模式发生变化。信息技术产品的分销依赖于软硬件、服务的创新，以及消费者对于这些创新的接受程度。若公司无法持续提供新的产品与服务，或者是客户对于创新的接受程度不足，将对公司的业务产生不利影响。技术变革还可能导致公司的库存商品因过时而遭受减值损失。

### (4) 市场竞争风险

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

## (五) 其他

适用  不适用

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

适用  不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

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

##### 1、利润分配原则

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

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

##### 2、利润分配形式和政策

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

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

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

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

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

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

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

##### 3、利润分配的条件

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

##### 4、利润分配的比例

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

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

##### 5、利润分配方案的审议和披露程序

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

独立董事可以征集中小股东意见提出分红提案，并直接提交董事会审议。

利润分配预案须由董事会在进行了详细论证后履行决策程序，独立董事应同时应发表独立意



见，最终须由股东大会特别决议通过。公司应切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

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

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

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

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

经审计，2017年度公司实际归属于母公司所有者的净利润为820,574千元，加年初未分配利润后，2017年度期末累计未分配利润为137,344千元。经公司第九届董事会第十五次会议审议通过，2017年度拟不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

独立董事针对《2017年度利润分配预案》发表了独立意见：基于公司处于科技转型升级重要阶段，公司主营业务尤其是新业务的发展，需要对科技研发、市场营销、人才引进、设备采购等方面加大投入，需要大量资金支持。公司2017年度利润分配预案，符合有关法律法规、中国证监会及上海证券交易所的有关规定，符合《公司章程》中关于公司利润分配政策规定；该预案充分考虑了公司当前的经营状况和未来的发展预期，有利于公司的长远发展，符合公司及全体股东的利益。独立董事同意公司2017年度利润分配预案，并同意提交公司2017年年度股东大会审议。

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

单位：千元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率 (%)
2017 年	0	0	0	0	820,574	0
2016 年	0	0	0	0	321,508	0
2015 年	0	0	0	0	246,710	0

## (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的原因	未分配利润的用途和使用计划
<p>2016 年 12 月，公司完成对英迈国际的收购，为抢抓国内数字经济时代人工智能、大数据、云计算产业发展机遇，围绕英迈国际现有业务，公司于 2017 年度确定了向科技业务进行转型的发展战略。同时，结合英迈国际客户和技术等优势及海航集团业务和场景资源等优势，公司决定开展海航云集市、海航云科技等新业务。</p> <p>为加快新业务发展，2017 年公司引进了运营总裁、技术总监等关键岗位优秀人才，员工人数从年初的</p>	<p>公司 2017 年度未分配利润主要拟用于满足公司主营业务，尤其是新业务发展所需的科技研发、市场营销、人才引进、设备采购等对营运资金的需求。2018 年，公司将严格按照相关法律法规和《公司章程》等规定，本着有利于公司发展和投资者长期回报的角度，积极落实公司的利润分配政策。</p>

42 人迅速扩充到年末的 292 人，其中具有科技行业背景人员占比 68%。2018 年度，公司将加快海航云集市、海航云科技等新业务的落地和发展，由于公司处于科技转型升级的重要阶段，新业务的发展需要大量资金支持，因此，2017 年度拟不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

## 二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	海航科技集团有限公司、海航集团有限公司	<p>一、为解决上海尚融供应链管理及其下属子公司与交易完成后上市公司存在的潜在同业竞争问题，本公司将在重大资产重组完成后24个月内通过委托经营、业务剥离、出售给上市公司或无关联的第三方、注销等合法合规途径，解决潜在的同业竞争问题。</p> <p>二、本公司及本公司控制的其他企业未来不会直接或间接从事、参与或进行可能与海航科技主营业务构成实质性竞争的任何业务或经营。若本公司或本公司控制的企业获得的商业机会与海航科技及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本公司将立即通知海航科技，并尽力将该商</p>	承诺时间 2016 年 7 月 4 日，履行中。	是	是		

			<p>业机会给予海航科技,以避免与海航科技及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争,以确保海航科技及海航科技其他股东利益不受损害。</p> <p>三、本公司不会利用对海航科技的控制关系损害海航科技及其他股东(特别是中小股东)的合法权益。</p> <p>四、本承诺函自出具之日起生效,并在本公司作为海航科技控股股东/间接控股股东期间持续有效。在承诺有效期内,如果本公司违反本承诺给海航科技造成损失的,本公司将及时向海航科技进行足额赔偿。</p>					
解决关联交易	海航科技集团有限公司、海航集团有限公司	<p>一、在本公司作为海航科技的控股股东/间接控股股东期间,本公司及关联方将严格规范与海航科技及其控制企业之间的关联交易。</p> <p>二、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易,本公司及关联方将与海航科技依法签订规范的关联交易协议。海航科技按照有关法律法规、规章、规范性文件和海航科技章程的规定履行批准程序,并履行关联交易的信息披露义务。</p> <p>三、对于无法避免</p>	<p>承诺时间2016年7月4日,履行中。</p>	是	是			

			<p>或有合理原因而发生的关联交易，本公司及关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则，依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定关联交易价格，保证关联交易价格具有公允性。</p> <p>四、在海航科技董事会或股东大会对涉及本公司及关联方的有关关联交易事项进行表决时，本公司及关联方将按相关规定履行必要的关联董事、关联股东回避表决等义务，履行批准关联交易的法定程序和信息披露义务。</p> <p>五、本公司保证自身及关联方将依照海航科技章程参加股东大会，平等地行使相应权利，承担相应义务，不利用控股股东/间接控股股东地位谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移海航科技的资金、利润，保证不损害海航科技其他股东（特别是中小股东）的合法权益。</p> <p>六、本承诺函自出具之日起生效，并在本公司作为海航科技控股股东/间接控股股东期间持续有效。在承诺有效期内，如果本公司违反本承诺给海航科技造</p>					
--	--	--	---	--	--	--	--	--

			成损失的，本公司将及时向海航科技进行足额赔偿。					
	其他	海航科技股份有限公司	本次交易交割后，将尽合理努力促使英迈电子商贸与英迈万网及其他相关方解除实际控制协议，并承诺上市公司及上市公司直接或间接控制的企业不会以股权或者其他任何形式持有或控制英迈万网，并且未来也会采取一切可能措施避免出现上市公司或是任何其控制的子公司与任何其他实体签订新的实际控制协议、股权代持协议或建立任何类似关系而导致海航科技存在协议控制中国境内公司的情形。	承诺时间2016年7月4日，履行中。	是	是		
	其他	张凡、王凤鸣	本次交易交割后，将签署相关实际控制协议的解除协议，配合海航科技采取一切必要之行动以解除英迈电子商贸对英迈万网的实际控制，并促使英迈万网采取一切必要之行动以解除英迈电子商贸对英迈万网的实际控制。	承诺时间2016年7月4日，履行中。	是	是		
与再融资相关的承诺	其他	大新华物流控股（集团）有限公司	在本次发行完成后，海航科技集团作为海航科技的控股股东且本公司作为海航科技集团一致行动人期间，本公司将采取有效措施，并促	承诺时间2013年8月20日，履行中。	是	是		

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

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

			予海航科技或其控股子公司参与或从事上述项目或商业机会的优先权。					
--	--	--	---------------------------------	--	--	--	--	--

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

已达到  未达到  不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用  不适用

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年度财务报表进行审计，并出具了带“与持续经营相关的重大不确定性”事项段的无保留意见《审计报告》（普华永道中天审字（2018）第 10062 号），根据中国证监会和上海证券交易所的相关要求，公司董事会对《审计报告》中所涉及的事项专项说明如下：

**(一) 《审计报告》中“与持续经营相关的重大不确定性”事项段的内容**

正如合并财务报表附注二(1)所述，截止 2017 年 12 月 31 日海航科技的货币资金余额计人民币 75.2 亿元，短期借款和一年内到期的非流动负债分别为人民币 19.8 亿元和人民币 290.2 亿元。此外，海航科技之子公司就两笔合共美元 42.7 亿的长期银行贷款（折合人民币 278.4 亿元）因未履行借款协议中的相关约定，导致截止 2017 年 12 月 31 日及审计报告日相关银行有权按照借款协议条款要求海航科技随时偿还该两笔借款。海航科技在合并财务报表中已将该两笔借款记入上述一年内到期的非流动负债。上述事项，连同财务报表附注二(1)所示的其他事项，表明存在可能导致对海航科技持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。本事项不影响已发表的审计意见。

(二) 公司董事会认为，审计意见客观、真实地反映了公司的财务状况。截止目前，公司子公司 GCL 已归还银团借款共计 4 亿美元，并额外自愿提前归还借款本金 5,000 万美元，并已收到银团的还款通知，列明 GCL 自 2018 年 12 月 3 日至 2023 年 12 月 4 日应偿还借款金额（2018 年应还 3.5 亿美元，2019 年应还 4 亿美元，2020 年应还 6 亿美元，2021 年应还 6 亿美元，2022 年应还 8 亿美元，2023 年应还 8 亿美元），表明 GCL 尚不需要集中一次性偿还银团借款，公司后续将继续与银团保持密切的沟通和磋商。

公司拟采取以下措施改善财务状况及减轻流动资金压力，尽快消除上述财务风险对公司持续经营的影响：

(1) 得益于市场的稳定增长，预计未来三年全球 IT 支出将处于稳步增长阶段，IT 分销行业将整体向好。2018 年，公司将推动英迈国际继续增强、巩固行业龙头地位，加快 IT 分销、商业物流及生命周期服务以及云服务业务的发展。同时，支持英迈国际重新制定价格策略，利用商业智能化能力提升效率及毛利水平，增强在物联网等高增长、高毛利领域的市场地位，力争实现英迈国际收入和利润的稳定增长，提高公司整体收入和利润水平。

(2) 根据工信部发布的《云计算发展三年行动计划(2017-2019 年)》，到 2019 年云计算产业规模将达到 4,300 亿元，年复合增长率达 30%以上。在此背景下，公司将整合英迈国际及股东方的客户资源、技术资源、场景资源，加快推动与包含阿里云、腾讯云、金山云、微软云等国际、国内知名云服务厂商战略合作，构建融合“设备+云”以及“云增值服务”为一体的海航云集市商业形态。同时，将加强与中国联通、商汤科技、紫光新华三等伙伴的合作，加快航旅云、金融云等项目的实施，构建海航商业人工智能平台，加快新业务落地，培育新的利润增长点，提高公司的盈利能力。

(3) 公司将在全面预算管理的基础上实施各单位动态管控，包括业务管控、财务管控、风险管控等内容，并根据实际经营情况，定期调整管控策略，全面降本增效。通过上述举措，公司将尽可能降低经营成本，最大限度提高公司偿债能力。



(4) 公司将进一步优化经营管理, 引入先进科技企业管理模式, 提高公司整体运营能力和市场竞争力, 进一步获得政府、金融机构和其他战略伙伴的支持。同时, 公司将进一步拓展融资渠道, 继续寻求资本市场直接融资及银行贷款, 以偿还后续的到期财务负债及满足未来运营及资本开支, 确保 GCL 有能力履行银团借款协议的还款义务。

(5) 公司将积极推动与当当网的重大资产重组。如果本次重大资产重组获得监管部门的批准, 公司将进一步推动当当网与公司现有业务的深度融合, 发挥更大的协同效应, 推动公司业务转型及业务创新, 增强持续经营能力。

此外, 公司已经获取了控股公司海航集团有限公司于 2018 年 4 月 26 日出具的财务支持函。海航集团有限公司表示将继续为海航科技提供担保支持并根据海航科技的需要提供资金支持, 以使海航科技在公司 2017 年度财务报表报出日十二个月内能够持续经营。

## 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

### (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

#### 重要会计政策变更:

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号), 本集团已采用上述准则和通知编制 2017 年度财务报表, 对本集团财务报表的影响列示如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2016 年度影响金额 (人民币千元)
本集团将 2017 年度处置固定资产和无形资产产生的利得和损失计入资产处置收益项目。2016 年度的比较财务报表已相应调整。	资产处置收益	186
	营业外收入	-1,004
	营业外支出	818
本集团 2017 年度发生的终止经营按照准则的列报要求, 对 2016 年度利润表进行重述, 并增加右述两行报表项目。除此之外, 2016 年度的比较报表未重列。	持续经营净利润	405,003
	终止经营净利润	4,428

#### 重要会计估计变更:

2017 年 12 月, 美国政府颁布《减税与就业法案》(Tax Cuts and Jobs Act)(以下简称“美国税改”), 从 2018 年起美国企业所得税税率由 35% 降至 21%, 影响金额 124,341 千美元(折合人民币 839,523 千元)。

美国税改对美国境外累计未分配利润强制征收一次性过渡税, 影响金额 27,308 千美元(折合人民币 184,381 千元)。本集团管理层已经对税改影响进行合理评估。

### (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

### (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

### (四) 其他说明

适用  不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位: 千元 币种: 人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

境内会计师事务所报酬	4,200
境内会计师事务所审计年限	4 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	1,500

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

2017 年 12 月 12 日，公司第九届第六次董事会审议通过了《关于公司聘请 2017 年年度报告审计机构、内部控制审计机构的议案》，继续聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2017 年年度报告审计机构和内部控制审计机构，期限为一年。

该议案已经公司 2017 年第七次临时股东大会审议通过。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用  不适用

### 七、面临暂停上市风险的情况

#### (一) 导致暂停上市的原因

适用  不适用

#### (二) 公司拟采取的应对措施

适用  不适用

### 八、面临终止上市的情况和原因

适用  不适用

### 九、破产重整相关事项

适用  不适用

### 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项  本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

### 十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用  不适用

### 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用  不适用

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

### 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

#### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用  不适用

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

员工持股计划情况

适用  不适用

其他激励措施

适用  不适用

## 十四、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
<p>日常关联交易：2017年4月21日公司第八届董事会第三十一次会议审议通过《关于2016年度日常关联交易执行情况及2017年度日常关联交易预计情况的议案》：公司拟对2017年度日常关联交易额度进行部分调整，调增与大新华轮船(烟台)有限公司等关联企业之间2017年度日常关联交易额度合计59,370万元。以上议案并经过公司2016年度股东大会审议通过。</p>	<p>请参阅公司于2017年4月22日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的《关于2016年度日常关联交易执行情况及2017年度日常关联交易预计情况的公告》（临2017-023号）。</p>
<p>日常关联交易调整：2017年12月12日，公司第九届董事会第六次会议审议通过了《关于调整公司2017年度日常关联交易的议案》。公司拟对2017年度日常关联交易额度进行部分调整，调增与大新华轮船(烟台)有限公司等关联企业之间2017年度日常关联交易额度合计59,170万元。以上议案并经过公司2017年第七次临时股东大会通过。</p>	<p>请参阅公司于2017年12月13日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的《关于调整公司2017年度日常关联交易的公告》（临2017-073号）。</p>

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
<p>经公司第八届董事会第三十七次会议审议通过，公司向上海海航运有限公司转让所持天津市天海海员服务有限公司100%股权、天津市天海货运代理有限公司100%股权、天津市天海国际船务代理有限公司90%股权，交易金额合计为416.03万元，本次交易价格参照具有证券期货相关业务评估资格的万隆(上海)资产评估有限公司分别出具的《资产评估报告》（万隆评报字(2017)第1631、1632、1633号），交易实施后，天海海员、天海货代、天海船代不再纳入公司合并报表。</p> <p>天海海员、天海货代、天海船代主要从事船舶代理、货运代理、海员劳务服务等业务，且经营业绩持续不佳。其股权转让，有利于公司聚焦主业，优化公司资产结构，有效降低公司运营成本及资产负债率，提升持续经营能力。</p>	<p>交易详细情况请参阅公司于2017年9月9日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的请参阅公司的《关于出售资产暨关联交易的公告》（临2017-053号）。</p>
<p>经公司第九届董事会第七次会议审议通过，公司将持子公司前海航交所19%股权出售给关联方海航创新金融有限公司，交易价格为人民币</p>	<p>交易详细情况请参阅公司于2017年12月30日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的请参阅公司</p>

<p>5,890 万元;并将所持子公司天海金服 100%股权出售给关联方海航创金控股(深圳)有限公司(含天海金服及其全资子公司深圳鑫航资产管理有限公司所合计持有的前海航交所 31%的股权),交易价格为人民币 4,840 万元。本次交易价格参照具有证券期货相关业务评估资格的万隆(上海)资产评估有限公司分别出具的《资产评估报告》(万隆评报字(2017)第 1903 号、1904 号)。交易实施后,前海航交所、天海金服不再纳入公司合并报表。</p> <p>前海航交所主要从事飞机、船舶及飞机船舶租赁资产现货交易业务及市场咨询等服务;天海金服主要从事受托资产管理、投资管理、股权投资、受托管理股权投资基金等业务。以上子公司与公司确定的聚焦科技产业的发展方向不符,其股权转让,有利于公司聚焦主业、进一步集中汇聚资源发展当前的重点业务;有利于进一步优化公司资产结构,符合公司长远发展规划。</p>	<p>的《关于出售资产暨关联交易的公告》(临 2017-080 号)。</p>
--	---

**2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、涉及业绩约定的,应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五) 其他**

适用 不适用

**十五、重大合同及其履行情况**

**(一) 托管、承包、租赁事项**

**1、托管情况**

适用 不适用

## 2、 承包情况

□适用 √不适用

## 3、 租赁情况

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
上海大新华秀投资有限公司	海航科技	办公区域	9,365	2016-10-1	2019-9-30		租赁合同		是	其他关联人
海航天津中心发展有限公司	海航科技	办公区域	654	2017-10-19	2018-10-18		租赁合同		是	其他关联人
天津长安投资有限公司	深圳前海航空运输有限公司	办公区域	300	2016-4-1	2017-3-31		租赁合同		是	其他关联人
亚洲之鹰船务有限公司	天津津海海运有限公司	船舶	484	2017-01-01	2017-09-06		租赁合同		是	其他关联人
前海航航空运输有限公司	海航期货股份有限公司	办公区域	136	2015-01-13	2020-01-12		租赁合同		是	其他关联人

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)														
担保方	担保方	被担保	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类	担保是	担保是	担保是	担保逾期金额	是否存	是否为	关联关

	与上市公 司的关系	方					型	否 已 履 行 完 毕	否 逾 期		在 反 担 保	关 联 方 担 保	系
海航科技	公司本部	海航科技集团	500,000	2017-02-21	2017-02-21	2018-02-21	连带责任担保	否	否		否	是	
海航科技	公司本部	海航生态科技集团有限公司	500,000	2017-5-26	2017-05-31	2020-05-31	连带责任担保	否	否		否	是	其他关联人
海航科技	公司本部	海南易建科技股份有限公司	55,232	2017-11-27	2017-11-28	2020-10-29	连带责任担保	否	否		否	是	其他关联人
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										1,055,232			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										1,055,232			
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计										0			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										26,136,800			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										27,192,032			
担保总额占公司净资产的比例（%）										152.03			

其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	1,055,232
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	26,136,800
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	27,192,032
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	<p>2016年10月31日，公司2016年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司及公司子公司提供对外担保事项的议案》，提高于2015年年度股东大会上批准的公司为合并报表范围内子公司提供担保额度合计不超过人民币50亿元的额度上限，在原有额度基础上增加以下专项担保，批准公司及公司子公司为公司及公司子公司向重大资产购买事宜（收购Ingram Micro Inc. 100%股权）提供贷款/授信额度及开具保函/备用信用证的金融机构提供总金额不超过本次重大资产购买成交金额及所涉利息及其他相关费用的担保，包括但不限于为公司或公司为本次重大资产购买而设立的子公司申请贷款/授信额度及保函/备用信用证提供信用担保、抵押/质押担保、反担保或最高额保证等担保措施，具体内容以最终签署的担保协议为准。在本议案担保额度内，董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况负责办理具体实施相关事宜（详情请参阅公司临2016-100号公告）。</p> <p>公司于2016年5月26日召开的公司2015年年度股东大会，审议通过了《关于公司为合并报表范围内子公司提供担保额度的议案》，提供担保额度合计不超过人民币50亿元。在该担保额度内，授权公司董事长负责办理具体实施相关事宜，亦可对新纳入合并报表范围的子公司分配担保额度，不再单独提交公司董事会和股东大会审议。上述担保额度有效期限为自2015年年度股东大会审议通过之日起至2016年年度股东大会召开前一日（详情请参阅公司临2016-039号公告）；审议通过了《关于与关联方互为提供担保的议案》，计划公司及下属企业在2016年向海航科技集团及其关联企业提供60亿元担保额度，且任何时点实际担保金额不超过海航科技集团及其关联企业为公司及下属企业实际担保金额，并授权公司经营层在互保协议约定范围内办理相关担保手续，在此担保额度内的单笔担保不再提交公司董事会和股东大会审议。此次互保授权期限自2015年年度股东大会审议通过本议案之日起至2016年年度股东大会召开之日止（详情请参阅公司临2016-040号公告）。</p> <p>公司分别于2017年4月21日、2017年5月26日召开第八届董事会第三十一次会议及公司</p>

	<p>2016年年度股东大会，审议通过了《关于与关联方互为提供担保的议案》，详见《关于与关联方互为提供担保的公告》（临2017-025）。在授权期限内，公司及下属企业可以向海航科技集团及其关联企业提供60亿元担保额度，且任何时点实际担保金额不超过海航科技集团及其关联企业为公司及下属企业实际担保金额，并授权公司经营层在互保协议约定范围内办理相关担保手续，在此担保额度内的单笔担保不再提交公司董事会和股东大会审议。此次互保授权期限自2016年年度股东大会审议通过本议案之日起至2017年年度股东大会召开之日止。</p> <p>2018年1月25日，公司披露了《关于公司为海航科技借款提供担保的风险解除公告》，公司收到海航科技集团的《风险解除通知》，因海航科技与宁波通商银行就还款日期存在分歧，宁波通商银行向上海市第一中级人民法院申请财产保全，对公司（作为担保人）中国银行天津市分行营业部、渤海银行太原分行、民生银行长沙三湘南湖支行账户实施司法冻结。海航科技于2018年1月12日发现上述情况后，立即与宁波通商银行进行沟通并友好协商解决了相关问题。上海市第一中级人民法院于2018年1月15日解除了对公司上述银行账户的司法冻结。上述事项没有对公司生产经营带来影响。</p>
--	--

### （三） 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、 委托理财情况

##### （1）. 委托理财总体情况

适用 不适用

##### 其他情况

适用 不适用

##### （2）. 单项委托理财情况

适用 不适用

##### 其他情况

适用 不适用

##### （3）. 委托理财减值准备

适用 不适用

#### 2、 委托贷款情况

##### （1）. 委托贷款总体情况

适用 不适用

##### 其他情况

适用 不适用

##### （2）. 单项委托贷款情况

适用 不适用

##### 其他情况

适用 不适用

##### （3）. 委托贷款减值准备

适用 不适用



### 3、其他情况

适用 不适用

#### (四) 其他重大合同

适用 不适用

### 十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

#### (一) 更名及变更营业范围

为符合公司的科技产业发展定位，经公司 2017 年第六次临时股东大会批准，公司拟对名称及经营范围进行变更。

2018 年 4 月 19 日，公司已取得由天津市自由贸易试验区市场和监督管理局颁发的《营业执照》，公司名称变更为“海航科技股份有限公司”，经营范围变更为“云计算技术研发与应用；大数据技术开发与应用；区块链技术开发；人工智能开发；计算机软件开发；信息系统集成服务；数据处理和存储服务；集成电路设计；信息技术咨询服务；信息技术推广服务；科技中介服务；计算机软硬件、网络技术的研究和成果转让；计算机软件、硬件及辅助设备批发、零售、佣金代理（拍卖除外）、进出口；计算机、通讯设备、办公设备租赁及维修；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）”，详细内容请见公司披露的临 2018-048 号公告。

#### (二) 重大资产重组

报告期后，因重要事项待核实，公司股票于 2018 年 1 月 12 日、2018 年 1 月 15 日停牌。2018 年 1 月 15 日，公司控股股东海航科技集团有限公司告知公司，其决定启动涉及公司的重大资产重组事项（以下称“本次重大资产重组”）。经申请，公司股票自 2018 年 1 月 16 日开市起停牌。

2018 年 3 月 10 日，公司披露了本次重大资产重组的基本情况，标的资产为北京当当科文电子商务有限公司及北京当当网信息技术有限公司相关股权。本次重大资产重组拟向交易对方购买资产，交易方式将涉及发行股份购买资产，并视情况进行配套融资。

2018 年 4 月 11 日，公司第九届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司符合向特定对象发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金条件的议案》、《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》、《关于〈天津天海投资发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉及其摘要的议案》等相关议案。

#### (1) 公司向特定对象非公开发行股份及支付现金购买资产。

公司拟通过发行股份及支付现金方式购买俞渝、李国庆、天津赛程、天津微量、上海宜修合计持有的当当科文 100% 股权及天津科文、天津国略、天津赛程、天津微量、上海宜修合计持有的当当网 100% 股权。

经公司与交易对方协商，标的资产（含当当网 100% 股权和当当科文 100% 股权）的整体交易价格暂定为 750,000 万元。标的资产的最终交易价格以评估机构正式出具的评估报告载明的评估值为基础，由公司和交易对方协商确定并另行签订补充协议。

#### (2) 公司发行股份募集配套资金

公司拟向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金，即拟以询价方式向包括天津保税区投资控股集团有限公司在内的不超过 10 名符合条件的特定投资者非公开发行股票募集不超过 406,000 万元的配套资金。募集资金非公开发行股票数量拟不超过本次交易前上市公司总股本的 20%，且募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产对应的交易价格的 100%。募集配套资金拟用于支付本次交易现金对价、标的公司全国第二总部建设项目、标的公司天津新建库房和附属项目及支付本次交易中中介机构费用、交易税费。

以上详细情况请见公司于 2018 年 4 月 12 日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》。

#### (三) 政府补贴

报告期内，公司控股子公司天津天海物流投资管理有限公司收到与收益相关的政府补助共计 27,556,221.75 元，其中，2017 年 9 月 27 日收到中国（天津）自贸试验区财政局“天津自贸区专项企业发展金”1,881 万元；2017 年 9 月 29 日收到天津市财政局“中央对外经贸发展专项资金补贴”8,746,221.75 元。根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》的相关规定，上述政府补助资金将计入与收益相关的会计核算科目。

**(四) GCL 子公司银团贷款还款事宜**

公司子公司 GCL Investment Management Inc. (“GCL”) 按银团贷款协议的约定应于 2017 年 12 月 5 日偿还第一期借款本金 4 亿美元, GCL 于 2018 年 3 月 2 日偿还了上述 4 亿美元贷款, 并自愿提前归还了 5000 万美元借款本金。2018 年 3 月 30 日, GCL 收到银团的还款通知, 列明 GCL 自 2018 年 12 月 3 日至 2023 年 12 月 4 日还款金额和还款时间表与原银团借款协议中的约定未发生改变。

**十七、积极履行社会责任的工作情况****(一) 上市公司扶贫工作情况**

适用 不适用

**(二) 社会责任工作情况**

适用 不适用

公司已披露《2017 年度社会责任报告》，全文请见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

**(三) 环境信息情况****1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明**

适用 不适用

**2. 重点排污单位之外的公司**

适用 不适用

**3. 其他说明**

适用 不适用

**(四) 其他说明**

适用 不适用

**十八、可转换公司债券情况****(一) 转债发行情况**

适用 不适用

**(二) 报告期转债持有人及担保人情况**

适用 不适用

**(三) 报告期转债变动情况**

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

**(四) 转股价格历次调整情况**

适用 不适用

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

适用 不适用

**(六) 转债其他情况说明**

适用 不适用

**第六节 普通股股份变动及股东情况****一、普通股股本变动情况****(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

**2、普通股股份变动情况说明**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**

□适用 √不适用

**(二) 限售股份变动情况**

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
海航科技集团有限公司	602,006,689	602,006,689	0	0	公司非公开发行认购	2017.12.30
合计	602,006,689	602,006,689	0	0	/	/

**二、证券发行与上市情况****(一) 截至报告期内证券发行情况**

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
公司债	2016年6月8日	6.5%	1,000,000,000	2016年7月5日	1,000,000,000	2019年6月8日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

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

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

2017年6月8日，公司向截至2017年6月7日上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体“16天海债”公司债券持有人付息。每手“16天海债”面值1,000元，派发利息为65.00元（含税）。付息总金额为6,500万元（含税）。详见公司披露的《公司债券付息公告》（临2017-036号）

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

□适用 √不适用

**(三) 现存的内部职工股情况**

□适用 √不适用

**三、股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	76,436
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	76,756
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0

(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
海航科技集团有限公司	0	602,006,689	20.76		质押	602,006,689	境内 非国 有法 人
国华人寿保险股份有 限公司-万能三号	-3,464,700	415,565,400	14.33		无	0	其他
大新华物流控股(集 团)有限公司	0	266,437,596	9.19		质押	266,437,596	境内 非国 有法 人
方正富邦基金-华夏 银行-天海定增2号 资产管理计划	0	175,545,050	6.05		无	0	未知
上银基金-浦发银行 -上银基金财富15号 资产管理计划	-3,425,600	138,465,579	4.78		无	0	其他
方正富邦基金-华夏 银行-天海定增1号 资产管理计划	-40,000,000	105,210,951	3.63		无	0	未知
东海基金-工商银行 -光大证券股份有 限公司	45,518,053	45,518,053	1.57		无	0	未知
中国国际金融股份有 限公司	31,744,365	31,744,365	1.09		无	0	未知
上银瑞金资产-上海 银行-慧富9号资产 管理计划	-619,900	26,309,850	0.91		无	0	未知
中信证券股份有限公 司	16,376,707	16,376,707	0.56		无	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流 通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
海航科技集团有限公司	602,006,689	人民币普通股	602,006,689				
国华人寿保险股份有限公司-万能三号	415,565,400	人民币普通股	415,565,400				
大新华物流控股(集团)有限公司	266,437,596	人民币普通股	266,437,596				
方正富邦基金-华夏银行-天海定增2号资产 管理计划	175,545,050	人民币普通股	175,545,050				

上银基金—浦发银行—上银基金财富 15 号资产管理计划	138,465,579	人民币普通股	138,465,579
方正富邦基金—华夏银行—天海定增 1 号资产管理计划	105,210,951	人民币普通股	105,210,951
东海基金—工商银行—光大证券股份有限公司	45,518,053	人民币普通股	45,518,053
中国国际金融股份有限公司	31,744,365	人民币普通股	31,744,365
上银瑞金资产—上海银行—慧富 9 号资产管理计划	26,309,850	人民币普通股	26,309,850
中信证券股份有限公司	16,376,707	人民币普通股	16,376,707
上述股东关联关系或一致行动的说明	大新华物流为海航科技集团的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1 法人

适用 不适用

名称	海航科技集团有限公司
单位负责人或法定代表人	童甫
成立日期	2012 年 7 月 31 日
主要经营业务	从事计算机科技、信息科技、电子科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机系统集成和软件开发，网页设计与制作，计算机软硬件、日用百货销售，从事货物及技术进出口业务，商务信息咨询，货物运输代理，仓储、装卸服务（除危险品）。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	<p>(1) 报告期内，公司控股股东海航物流集团有限公司名称变更为海航科技集团有限公司，同时相应变更经营范围，详情请见公司临 2017-039 号公告。</p> <p>(2) 海航科技集团认购的本公司 2014 年非公开发行股份 602,006,689 股，已于 2017 年 12 月 30 日上市流通。海航科技集团基于对公司未来发展前景的信心及对本公司市场价值的认可，同时为支持公司持续、稳定和健康发展，也为共同分享公司持续发展的未来价值，承诺自其所持有的本公司 2014 年非公开发行 A 股限售股份（602,006,689 股）上市流通之日起的 3 年内，即自 2017 年 12 月 30 日起至 2020 年 12 月 30 日期间，不减持上述股份。详见公司 2017 年 11 月 7 日《关于控股股东承诺不减持公司股份的公告》（临 2017-060 号）。</p>

#### 2 自然人

适用 不适用

#### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

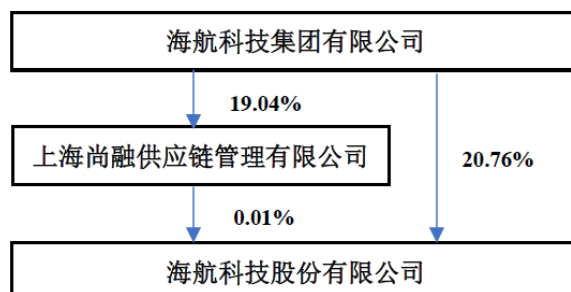
适用 不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

## 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## (二) 实际控制人情况

## 1 法人

√适用 □不适用

名称	海南省慈航公益基金会
单位负责人或法定代表人	孙明宇
成立日期	2010-10-08
主要经营业务	接受社会各界捐赠；赈灾救助；扶贫济困；慈善救助；公益援助；组织热心支持和参与慈善事业的志愿者队伍，开展多种形式的慈善活动。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	海航基础设施投资集团股份有限公司、供销大集集团股份有限公司、渤海金控投资股份有限公司、海航创新股份有限公司、海航投资集团股份有限公司、海航凯撒旅游集团股份有限公司、浙江海越股份有限公司、东北电气发展股份有限公司、CWT International Limited、海汇国际科技控股有限公司、香港国际建设投资管理集团有限公司、旅业国际控股有限公司、海福德集团控股有限公司、海航基础股份有限公司、海航科技投资控股有限公司、中国顾客隆控股有限公司、Rezidor Hotel Group AB。
其他情况说明	无

## 2 自然人

□适用 √不适用

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

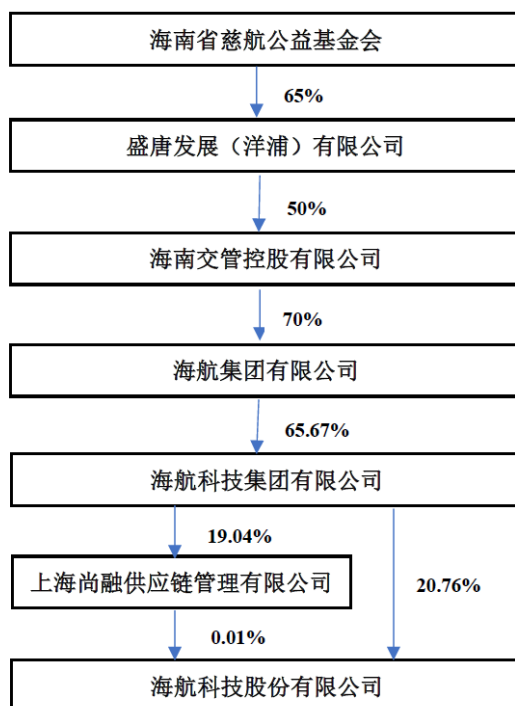
□适用 √不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
国华人寿保险股份有限公司	刘益谦	2007年11月8日	913100006678322868	38.00	人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动
情况说明	国华人寿保险股份有限公司认购的本公司2014年非公开发行股份，已于2015年12月30日上市流通。				

## 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

公司控股股东海航科技集团认购的本公司2014年非公开发行股份602,006,689股，已于2017年12月30日上市流通。海航科技集团基于对公司未来发展前景的信心及对本公司市场价值的认可，同时为支持公司持续、稳定和健康发展，也为共同分享公司持续发展的未来价值，承诺自其所持有的本公司2014年非公开发行A股限售股份（602,006,689股）上市流通之日起的3年内，

即自 2017 年 12 月 30 日起至 2020 年 12 月 30 日期间，不减持上述股份。详见公司 2017 年 11 月 7 日《关于控股股东承诺不减持公司股份的公告》（临 2017-060 号）。

## **第七节 优先股相关情况**

适用 不适用



## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

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

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
童甫	董事长	男	36	2017年3月1日	2020年9月11日					50.38	是
童甫	原首席执行官	男		2017年1月25日	2017年9月12日						
童甫	董事	男		2017年2月28日	2020年9月11日						
柯生灿	首席执行官	男	35	2018年3月30日	2020年9月11日						
桂海鸿	董事	男	41	2017年9月12日	2020年9月11日					30.64	是
桂海鸿	原副董事长、首席执行官	男		2017年9月12日	2018年3月30日						
朱颖锋	董事	男	38	2017年9月12日	2020年9月11日						否
吕品图	独立董事	男	71	2014年6月18日	2020年9月11日					10	否
郑春美	独立董事	女	53	2014年6月18日	2020年9月11日					10	否
向国栋	独立董事	男	55	2017年9月12日	2020年9月11日					3	否

周梁杰	监事会主席	男	38	2017年3月9日	2020年9月18日					37.56	否
薛艳	监事	女	37	2016年10月31日	2020年9月18日						是
杨云迪	职工监事	女	30	2017年9月19日	2020年9月18日					21.21	是
吴亚洲	运营总裁	男	42	2017年12月7日	2020年9月11日					11.87	否
刘亮	投资总裁	男	38	2018年1月29日	2020年9月11日					40.94	否
刘亮	原董事	男		2015年4月20日	2017年9月11日						
刘亮	原运营总裁	男		2015年4月20日	2017年12月7日						
刘亮	原董事会秘书	男		2017年12月7日	2018年1月5日						
胡伟	董事会秘书	男	40	2018年1月5日	2020年9月11日						否
韩梓略	风控总监	男	36	2018年1月5日	2020年9月11日						否
初明	技术总监	男	46	2017年11月24日	2020年9月11日					11.2	是
田李俊	财务总监	男	33	2017年4月25日	2020年9月11日					32.59	否
宋光宇	人力资源总监	男	30	2018年4月23日	2020年9月11日						否
刘小勇	原董事长	男	57	2015年10月16日	2017年2月28日					0	否
郭可	原董事、董事长	男	40	2015年2月16日	2017年2月20日					2	否
郭可	原首席执	男		2015年2	2017年1						

	行官			月 16 日	月 25 日						
王浩	原董事	男	41	2017 年 3 月 9 日	2018 年 3 月 30 日					0	是
陈晓敏	原董事	男	61	2015 年 5 月 21 日	2017 年 9 月 11 日					30.58	是
林诗奎	原独立董事	男	70	2014 年 6 月 18 日	2017 年 9 月 11 日					7	否
申雄	原监事会主席	男	55	2015 年 4 月 24 日	2017 年 2 月 20 日					16.24	否
张艳	原职工监事	女	40	2013 年 9 月 27 日	2017 年 9 月 18 日	1,146	1,146			5.9	否
孟子翔	原风控总监	男	38	2017 年 4 月 21 日	2018 年 1 月 4 日					34.18	否
姜浩	原财务总监	男	36	2016 年 8 月 1 日	2017 年 4 月 25 日					7.41	是
宋晓玲	原投资总裁	女	36	2017 年 2 月 20 日	2018 年 1 月 28 日					39.68	是
蔡建	原常务副总裁	男	41	2015 年 1 月 30 日	2017 年 1 月 25 日					2.07	否
武强	原董事会秘书	男	35	2015 年 1 月 29 日	2017 年 6 月 19 日					11.97	否
赵坤	原副总裁	男	41	2014 年 6 月 13 日	2017 年 2 月 13 日					5.74	否
合计	/	/	/	/	/	1,146	1,146		/	422.16	/

注：

**报告期内：**

2017 年 1 月 25 日，公司召开第八届第二十七次董事会，审议并通过《关于任免高级管理人员的议案》，聘任童甫先生为公司首席执行官，任期至本届董事会届满之日止，郭可先生不再担任公司首席执行官职务；蔡建先生不再担任公司常务副总裁职务。

2017 年 2 月 10 日，公司召开第八届第二十八次董事会，审议并通过《关于提名董事及董事职务调整的议案》，刘小勇先生不再担任公司董事及董事会相关职务，并提名童甫先生为公司董事候选人。该提名议案于 2018 年 2 月 28 日经公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过。

2017年2月20日，公司召开第八届第二十九次董事会，审议并通过《关于提名董事及董事职务调整的议案》、《关于聘任高级管理人员的议案》，郭可先生不再担任公司董事及董事会相关职务，并提名王浩先生为公司第八届董事会董事候选人，任期与本届董事会任期一致。聘任刘亮先生为公司运营总裁；聘任宋晓玲女士为公司投资总裁。以上之提名议案于2018年3月9日经公司2017年第三次临时股东大会审议通过。

2017年3月1日，公司召开第八届第三十次董事会，审议并通过《关于选举公司董事长的议案》，选举童甫先生担任公司董事长职务，任期与其董事任期一致。

2017年4月21日，公司召开第八届第三十一次董事会，审议并通过《关于聘任公司风控总监的议案》，聘任孟于翔先生为公司风控总监。

2017年4月25日，公司召开第八届第三十二次董事会，审议并通过《关于任免公司财务总监的议案》，姜浩先生不再担任公司财务总监职务，聘任田李俊先生为公司财务总监。

2017年6月19日，公司收到董事会秘书武强先生的《辞职报告》。

2017年8月21日，公司召开第八届第三十五次董事会，审议并通过《关于提名公司第九届董事会非独立董事候选人的议案》、《关于提名公司第九届董事会独立董事候选人的议案》，提名童甫先生、桂海鸿先生、王浩先生、朱颖锋先生为公司第九届董事会非独立董事；提名吕品图先生、郑春美女士、向国栋先生为公司第九届董事会独立董事。公司第九届董事会董事任期自公司2017年第五次临时股东大会审议通过之日起三年，根据有关规定，为确保董事会的正常运作，第八届董事会的现任董事在新一届董事会产生前，将继续按照有关规定和要求履行董事职责。以上提名议案于2018年9月12日经公司2017年第五次临时股东大会审议通过。

2017年9月12日，公司召开第九届第一次董事会，审议并通过《关于选举董事长、副董事长的议案》、《关于聘任公司高级管理人员的议案》，公司第九届董事会选举童甫先生担任公司董事长职务，任期与其董事任期一致选举桂海鸿先生担任公司副董事长职务，任期与其董事任期一致；聘任桂海鸿先生为公司首席执行官；聘任刘亮先生为公司运营总裁；聘任宋晓玲女士为公司投资总裁；聘任田李俊先生为公司财务总监；聘任孟于翔先生为公司风控总监。

2017年11月24日，公司召开第九届第四次董事会，审议并通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》。聘任初明先生为公司高级管理人员，并继续履行公司技术总监职责。

2017年12月7日，公司召开第九届第五次董事会，审议并通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》。聘任吴亚洲先生为公司运营总裁，刘亮先生不再担任公司运营总裁职务；聘任刘亮先生为公司董事会秘书。

2017年2月20日，第八届监事会第十七次会议，提名周梁杰先生为第八届监事会监事候选人，申雄先生不再担任监事职务。

2017年3月10日，第八届第十八次监事会选举周梁杰先生为公司监事会主席，任期与其监事任期一致。2017年9月19日，公司第九届第一次监事会同意选举周梁杰先生担任公司第九届监事会主席职务。

2017年8月21日，第八届第二十一次监事会决议通过《关于提名公司第九届监事会非职工监事候选人的议案》公司监事会同意提名周梁杰先生、薛艳女士为公司第九届监事会非职工监事候选人。以上提名议案于2017年9月12日经公司2017年第五次临时股东大会审议通过。

2017年9月19日，公司2017年第一次职工大会选举杨云迪女士为公司第九届监事会职工监事。

#### 报告期后：

2018年1月5日，公司召开第九届第八次董事会，审议并通过《关于任免公司高级管理人员的议案》。聘任韩梓略先生为公司风控总监，孟于翔先生不再担任公司风控总监职务；聘任胡伟先生为公司董事会秘书，刘亮先生不再担任公司董事会秘书职务。

2018年1月29日，公司召开第九届第九次董事会，审议并通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》。聘任刘亮先生为公司投资总裁，宋晓玲女士不再担任公司投资总裁职务。

2018年3月30日，桂海鸿先生辞去公司副董事长、首席执行官职务；王浩先生辞去公司董事职务。

2018年3月30日，公司召开第九届第十二次董事会，审议并通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》、《关于提名公司董事的议案》。聘任柯生灿先生为公司首席执行官，任期与本届董事会期限一致。提名柯生灿先生为公司董事候选人，任期与本届董事会期限一致，并将该议案提交公司最近一次股东大会审议。

2018年4月23日，公司召开第九届第十四次董事会，审议并通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》。聘任宋光宇先生为公司人力资源总监，任期与本届董事会期限一致。

姓名	主要工作经历
童甫	2011年2月至2016年11月历任海航集团有限公司董事局秘书、海航集团有限公司办公室主任、海航集团有限公司执行总裁助理、海航集团有限公司执行副总裁、海航集团有限公司创新总裁、海航生态科技集团有限公司副董事长兼首席执行官、海航物流集团有限公司常务副董事长兼首席执行官。2016年11月至今任海航科技集团有限公司董事长。自2017年1月至2017年9月任公司首席执行官。自2017年2月至今任公司董事，自2017年3月至今任公司董事长。
柯生灿	2004年7月至2006年6月任职于幸运金鹿航空旅游集团；2006年6月至2013年4月任职于海南航空控股有限公司；2013年4月至2016年3月任海航集团计财部总经理助理、副总经理；2016年3月至2016年12月任海航生态科技集团有限公司财务总监；2016年12月至2017年9月任海航智造投资发展有限公司总裁、副董事长；2017年9月至2017年11月任海航量子智能投资有限公司首席执行官、副董事长；2017年10月至2018年3月，任海爱普网络科技（北京）有限公司首席执行官。2018年3月起任公司首席执行官。
桂海鸿	自1999年至2004年在海南航空股份有限公司工作，自2004年至2007年任海航集团有限公司人力资源部总经理助理、副总经理、办公室副主任，自2007年至2010年历任海南航空股份有限公司人力资源部总经理、办公室主任，自2011年至2012年3月任海航航空控股有限公司人力资源部总经理、办公室主任、人资行政部总经理，自2012年3月至2017年8月，历任海航速运集团有限公司副董事长兼总裁、海航物流集团有限公司总裁助理、天津天海投资发展股份有限公司董事、北京海航华日飞天物流有限公司董事长、海航冷链控股股份有限公司董事长兼首席执行官、海航物流集团有限公司创新总裁、海航物流集团有限公司运营总裁、海航科技集团有限公司运营总裁，自2017年7月至今任海航科技集团有限公司董事。自2017年9月至2018年3月任公司副董事长、首席执行官。自2017年9月起任公司董事。
王浩	1999年11月至2012年2月历任海南航空股份有限公司商务室经理、海航集团有限公司采购管理部航材管理室项目经理、计划财务部副总经理、总经理、海航航空控股有限公司财务总监。2012年2月至2016年12月，历任 SEACO 副首席执行官、海航资本集团有限公司副总裁、财务总监，渤海金控投资股份有限公司首席执行官、海航集团（国际）有限公司总裁、常务副董事长、副董事长兼首席执行官、海航物流集团有限公司投资总裁。2015年3月至今任香港国际航空租赁有限公司董事长，2016年12月至今任海航科技集团有限公司投资总裁。自2017年3月至2018年3月任公司董事。
朱颖锋	自2010年1月起至今，先后担任国华人寿保险股份有限公司资产管理部总经理、资产管理中心总经理、投资总监、副总裁。自2017年9月至今任公司董事。
吕品图	1988年前曾任中共湖南株洲市委宣传部常务副部长、株洲市司法局局长、党组书记、湖南省律师协会常务理事、株洲市人民政府首席法

	律顾问，1988 年调入海南工作后历任海南省法制局副局长、省证券管理办公室副主任、省国资委副巡视员，2007 年办理退休手续，曾任海南省企业法律顾问协会会长，现为中国上市公司协会独立董事委员会委员、海口仲裁委员会仲裁员、海南外经律师事务所执业律师。自 2014 年 7 月至今任公司独立董事。
郑春美	现任武汉大学经济与管理学院会计系教授、博士生导师，加拿大管理科学协会（ASAC）会员，现任京汉实业投资股份有限公司独立董事、湖北华昌达智能装备股份有限公司独立董事、精伦电子股份有限公司独立董事、武汉光迅科技股份有限公司独立董事。自 2014 年 7 月至今任公司独立董事。
向国栋	全国会计职称考试阅卷、评审委员，海南省财政厅《企业会计准则》咨询专家组成员，海南省发改委所属培训机构兼职教授，1984 年至今任职南京玄武区商业网点建设办公室，2003 年至 2015 年兼任海南省总会计师协会办公室主任。自 2017 年 9 月至今任公司独立董事。
周梁杰	2008 年 9 月至 2016 年 11 月，历任金鹏航空股份有限公司（原名扬子江航空股份有限公司）计财部副总经理、财务部总经理，2014 年 1 月至 2017 年 5 月任金鹏航空股份有限公司董事会秘书。自 2017 年 3 月至今任公司监事会主席。
薛艳	2004 年 7 月至 2012 年 6 月先后于海航集团有限公司、大新华物流控股（集团）有限公司、海航速运集团有限公司任 职。2012 年 6 月至 2013 年 3 月担任海航物流集团有限公司合规审计部副总经理。2013 年 3 月至今任海航科技集团有限公司风险控制部副总经理。自 2016 年 10 月至今任公司监事会监事。
杨云迪	2014 年 7 月至今在公司董事会办公室工作。自 2017 年 9 月至今任公司职工监事。
吴亚洲	自 1999 年 7 月至 2000 年 12 月在创维公司任工程师；自 2001 年 2 月至 2002 年 8 月在华为公司任工程师；自 2002 年 11 月至 2008 年 6 月在腾讯公司任总监；自 2008 年 7 月至 2011 年 5 月任酷 6 副总裁；自 2011 年 5 月至 2017 年 11 月历任乐视网信息技术（北京）股份有限公司副总经理、乐视云计算有限公司 CEO；2017 年 11 月进入本公司，自 2017 年 12 月起至今担任公司运营总裁。
刘亮	2007 年 11 月至 2009 年 8 月历任海航集团有限公司国际事务发展部商务合作室经理、业务开发室业务经理；2009 年 8 月至 2011 年 7 月任海航集团有限公司国际投资管理部副总经理。自 2015 年 4 月至 2017 年 2 月担任公司总裁；自 2015 年 5 月至 2017 年 9 月担任公司董事；自 2017 年 2 月至 2017 年 12 月担任公司运营总裁；自 2017 年 6 月至 2017 年 12 月代行公司董事会秘书职责，自 2017 年 12 月至 2018 年 1 月担任公司董事会秘书；自 2018 年 1 月至今任公司投资总裁。
胡伟	2002 年 7 月至 2015 年 3 月，先后就职于招商证券股份有限公司、中国银联股份有限公司、重庆证监局、山东能源集团有限公司。2015 年 4 月至 2016 年 5 月任中国港中旅集团公司办公厅业务总监，2016 年 5 月至 2017 年 12 月任隆鑫控股有限公司董事长助理兼董事会办公室主任。2018 年 1 月至今担任公司董事会秘书。
初明	自 1997 年起先后在中国惠普、NetApp、英国电信、日立数据系统公司从事技术顾问、咨询、项目管理和销售管理工作，其中 2012 年 8 月至 2014 年 7 月，任英国电信资深架构师；2014 年 8 月至 2015 年 10 月，任日立数据系统公司解决方案销售总监；自 2016 年 6 月至 2017 年 7 月期间，分别在海航生态科技集团有限公司、海航科技集团有限公司任职；2017 年 8 月至今任公司技术总监，自 2017 年 11 月起聘任为公司高级管理人员。
韩梓略	2009 年 7 月至 2015 年 5 月，先后就职于新光海航人寿保险有限责任公司、海航资本控股有限公司、海航资本集团有限公司。2015 年 5 月至 2016 年 3 月在海航航空集团有限公司任合规管理部副总经理，2016 年 3 月至 2017 年 7 月任海航生态科技集团有限公司风控总监，2017 年 7 月至 2017 年 12 月任易建科技股份有限公司风控总监。自 2018 年 1 月至今任公司风控总监。

宋光宇	宋光宇，男，30岁，中共党员，天津财经大学金融学和文学双学士，香港中文大学金融财务MBA在读。2010年10月至2015年4月，任职于海航集团有限公司；2015年4月至2015年7月，任供销大集股份有限公司人资行政部副总经理；2015年7月至2016年3月，任海航云科技有限公司人资行政部总经理；2016年3月至2016年12月，任海航生态科技集团有限公司人力资源总监；2016年12月至2018年3月，任海航科技集团有限公司人力资源总监。自2018年4月起任公司人力资源总监。
田李俊	自2010年1月至2010年12月在美国To The Way Corp.,工作。自2011年5月至2016年4月先后于大新华物流控股(集团)有限公司、海航物流集团有限公司、GC Tankers Pte. Ltd.、上海海航海运有限公司任职。自2016年5月至2017年3月任中基国际海运有限公司财务总监。自2017年4月起任公司财务总监。

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
童甫	海航科技集团有限公司	董事长		
桂海鸿	海航科技集团有限公司	董事		
王浩	海航科技集团有限公司	董事		
薛艳	海航科技集团有限公司	风险控制部副总经理		
在股东单位任职情况的说明				

**(二) 在其他单位任职情况**

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
郑春美	湖北华昌达智能装备股份有限公司、精伦电子股份有限公司、京汉实业投资股份有限公司	独立董事		
在其他单位任职情况的说明				
2018年4月，京汉实业投资股份有限公司完成董事会换届选举，郑春美女士不再担任该公司独立董事。				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司高管人员的薪酬由公司绩效委员会决定
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司高管人员的薪酬根据公司有关工资、绩效制度确定。 公司独立董事津贴依据 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《关于调整独立董事津贴的议案》。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按照绩效考评结果按时支付完成，详见“董事、监事和高级管理人员持股变动及薪酬情况表”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	422.16 万元，详见“董事、监事和高级管理人员持股变动及薪酬情况表”。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
童甫	董事长、董事	选举	工作需要
童甫	首席执行官	离任	工作需要
刘小勇	董事长	离任	工作需要
桂海鸿	董事	选举	工作需要
桂海鸿	首席执行官	聘任	工作调整
朱颖锋	董事	选举	工作需要
周梁杰	监事会主席	选举	工作需要
杨云迪	职工监事	选举	工作需要
吴亚洲	运营总裁	聘任	工作需要
刘亮	董事、运营总裁	离任	工作需要
刘亮	董事会秘书	聘任	工作需要
郭可	董事长、董事、首席执行官	离任	工作需要
初明	技术总监	聘任	工作需要
田李俊	财务总监	聘任	工作需要
王浩	董事	选举	工作调整
陈晓敏	董事	离任	工作需要
林诗銮	独立董事	离任	工作需要



申雄	监事会主席	离任	工作需要
张艳	职工监事	离任	工作需要
孟子翔	风控总监	聘任	工作需要
姜浩	财务总监	离任	工作需要
宋晓玲	投资总裁	聘任	工作需要
蔡建	常务副总裁	离任	工作需要
武强	董事会秘书	离任	工作需要
赵坤	副总裁	离任	工作需要

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	292
主要子公司在职员工的数量	31,840
在职员工的数量合计	32,132
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	10,606
销售人员	14,084
技术人员	2,493
财务人员	163
行政人员	4,488
管理人员	298
合计	32,132
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士	17
硕士	2,127
本科	8,731
大专	7,200
其他	14,057
合计	32,132

### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

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

### (三) 培训计划

√适用 □不适用

(1) 加强领导力、通用技能类培训，以公司内部兼职教员内训为主，促进干部领导力及工作流程优化；

(2) 加强企业文化类培训，推动各级员工快速融入企业；

(3) 加强部门业务分享、高管交流及同行业间的交流培训，多方面、多层次地丰富了公司的培训形式；

(4) 增强培训效果反馈，提升培训质量。

### (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	75,164 天
劳务外包支付的报酬总额	28,816 千元人民币

## 七、其他

□适用 √不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的规定以及中国证监会、上海证券交易所等监管机构的要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作。报告期内，根据公司实际情况，修订了《公司章程》，并及时修订了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》，并制定了《在海航集团财务有限公司存款资金风险防范制度》、《在海航集团财务有限公司存款风险处置预案》。

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

#### 1、股东和股东大会

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

#### 2、控股股东与公司

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

#### 3、董事及董事会

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

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定的选聘程序选举董事，2017 年 9 月 12 日，公司 2017 年第五届临时股东大会审议通过了《关于选举公司第九届董事会非独立董事的议案》、《关于选举公司第九届董事会独立董事的议案》，依法依规完成了董事会换届选举。

报告期后，2018 年 3 月 30 日，公司董事王浩先生因工作调整辞去董事会相关职务，第九届董事会提名柯生灿先生为董事候选人，并将提请最近一次股东大会审议。董事的任职资格和选举程序均符合有关法律、法规的规定。

报告期内分别召开董事会审计委员会 2 次，董事会内控委员会召开 1 次；报告期内，独立董事就提名董事候选人、聘任高管、聘任会计师、关联交易、提供担保、利润分配等事项出具事前意见及独立意见 25 份，对董事会科学决策和公司的健康发展起到了积极作用。

#### 4、监事及监事会

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

#### 5、信息披露和透明度

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

## 6、关于投资者关系及相关利益者

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

公司严格执行《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》、《内幕信息及知情人管理制度》的有关规定，规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露公平性。

公司内幕信息管理工作由董事会统一领导和管理，保证内幕信息知情人档案真实、准确和完整，董事长为主要责任人。董事会秘书组织实施，负责办理公司内幕信息知情人的登记入档事宜，公司监事会对内幕信息知情人管理制度实施情况进行监督。报告期内，公司严格执行内幕信息登记管理制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间和临时公告披露期间，对未公开信息，严格控制知情人范围并组织填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间等。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员严格遵守内幕信息知情人管理制度，未发现有内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股票的情况。

## 7、公司治理相关制度

报告期内，根据公司实际情况，修订了《公司章程》，并及时修订了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》，并制定了《在海航集团财务有限公司存款资金风险防范制度》、《在海航集团财务有限公司存款风险处置预案》。

上市公司的治理与相关制度均按照中国证监会和上海证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求和指引制定，上述制度符合有关上市公司治理的规范性文件要求，不存在重大差异。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会以及管理层均按照相关议事规则和工作制度规范运作，各行其责，切实保障股东利益。

报告期内，公司参加由天津证监局指导，由天津市证券业协会、天津上市公司协会、天津市期货协会组主办的“明规则 识风险”保护投资者合法权益主题交流活动，并荣获平面设计类作品二等奖。

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

适用 不适用

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 2 月 13 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公司临 2017-010 号公告	2017 年 2 月 14 日
2017 年第二次临时股东大会	2017 年 2 月 28 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公司临 2017-015 号公告	2017 年 3 月 1 日
2017 年第三次临时股东大会	2017 年 3 月 9 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公司临 2017-017 号公告	2017 年 3 月 10 日
2016 年度股东大会	2017 年 5 月 26 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公司临 2017-035 号公告	2017 年 5 月 27 日
2017 年第四次临时股东大会	2017 年 7 月 31 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公司临 2017-045 号公告	2017 年 8 月 1 日
2017 年第五次临时股东大会	2017 年 9 月 12 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公司临 2017-054 号公告	2017 年 9 月 13 日
2017 年第六次临时股东大会	2017 年 11 月 24 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公司临 2017-068 号公告	2017 年 11 月 27 日
2017 年第七次临时股东大会	2017 年 12 月 28 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的公司临 2017-078 号公告	2017 年 12 月 29 日

股东大会情况说明

适用 不适用

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

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
童甫	否	11	11				否	2
桂海鸿	否	5	5				否	2
王浩	否	10	10				否	0
朱颖锋	否	5	5				否	0
吕品图	是	14	14	11			否	8
郑春美	是	14	14	11			否	6
向国栋	是	5	5	4			否	2
刘小勇	否	2	2				否	0
郭可	否	3	3				否	0
陈晓敏	否	9	9				否	4
刘亮	否	9	9				否	2
林诗奎	是	9	9	7			否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	13

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**√适用  不适用

根据公司绩效考核方案，被考核人向考核人提交工作报告，需包含本职位年度重点工作、项目工作、协同工作及日常工作等工作任务完成情况，以及下一阶段工作计划；考核人也可根据被考核人工作情况进行述职面谈。

高级管理人员激励机制正在设计中。

**八、是否披露内部控制自我评价报告**√适用  不适用

公司九届董事会第十四会议审议通过了《2017 年度内部控制评价报告》，全文将于 2018 年 4 月 28 日在上海证券交易所网站进行披露。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用  不适用**九、内部控制审计报告的相关情况说明**√适用  不适用

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

是否披露内部控制审计报告：是

**十、其他**□适用  不适用**第十节 公司债券相关情况**√适用  不适用**一、公司债券基本情况**

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
天津天海投资发展股份有限公司 2016 年公司债券	16 天海债	136476	2016 年 6 月 8 日	2019 年 6 月 8 日	10.00	6.5%	按年付息、到期一次还本。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一期支付。	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用  不适用

2017 年 6 月 8 日，公司向截至 2017 年 6 月 7 日上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体“16 天海债”公司债券持有人付息。每手“16 天海债”面值 1,000 元，派发利息为 65.00 元（含税）。付息总金额为 6,500 万元（含税）。详见公司披露的《公司债券付息公告》（临 2017-036 号）

公司债券其他情况的说明

□适用  不适用**二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式**

债券受托管理人	名称	中国银河证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层

	联系人	王大勇、徐扬、何森、王昭
	联系电话	010-66568888
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 层

其他说明：

适用 不适用

### 三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

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

### 四、公司债券评级情况

适用 不适用

中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信”）对本次债券的资信情况进行了评级。根据中诚信 2017 年 7 月 13 日出具的《天津天海投资发展股份有限公司 2016 年公司债券信用评级报告（2017）》（信评委函字[2017]跟踪 859 号），上调本次债券信用等级为 AA+，上调发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，该等级反映了公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。详见中诚信于 2017 年 7 月 13 日在上海证券交易所公告的跟踪评级报告。

### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

公司控股股东海航科技集团有限公司为本次公司债券提供全额无条件不可撤销连带责任担保。海航科技集团的基本情况请见本报告“第六节 普通股股份变动及股东情况 四 控股股东及实际控制人情况”。

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

### 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

### 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

“16 天海债”债券受托管理人为中国银河证券股份有限公司，报告期内，银河证券严格按照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人职业行为准则》等法律法规的要求以及《债券受托管理协议》约定履行债券受托管理人职责，分别于 2017 年 1 月 6 日、2017 年 7 月 18 日出具了《中国银河证券股份有限公司关于天津天海投资发展股份有限公司 2016 年公司债券重大事项的临时受托管理事务报告》并分别于 2017 年 1 月 7 日、2017 年 7 月 19 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

### 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	4,474,287	1,039,965	330.23	公司 2017 年度并入英迈国际全年利润、折旧、摊销、利息等

流动比率	102.86	134.60	-23.58	长期借款重分类至流动负债
速动比率	70.14	92.37	-24.07	长期借款重分类至流动负债
资产负债率(%)	85.44	85.53	-0.11	
EBITDA 全部债务比	10.01	2.56	290.93	2017 年度 EBITDA 较 2016 年提高约 330%
利息保障倍数	1.31	3.87	-66.13	公司资本结构变化决定利息支出规模的提升
现金利息保障倍数	-2.67	13.30	-120.10	2017 年拓大市场占用率, 提升收入, 增加运营资本投入, 经营现金流为负
EBITDA 利息保障倍数	2.06	4.58	-55.01	公司资本结构变化决定利息支出规模的提升
贷款偿还率(%)	79.85	100	0	
利息偿付率(%)	100	100	0	

#### 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用  不适用

#### 十、公司报告期内的银行授信情况

适用  不适用

报告期内银行授信 76.95 亿美元、13 亿元人民币；已用授信为 64.21 亿美元、13 亿元人民币。

#### 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用  不适用

根据《天津天海投资发展股份有限公司公开发行 2016 年公司债券募集说明书》的规定, 本期债券的付息日为 2017 年至 2019 每年的 6 月 8 日(如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日; 每次付息款项不另计利息)。

2017 年 6 月 8 日, 公司向截至 2017 年 6 月 7 日上海证券交易所收市后, 在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体“16 天海债”公司债券持有人付息。每手“16 天海债”面值 1,000 元, 派发利息为 65.00 元(含税)。付息总金额为 6,500 万元(含税)。详见公司披露的《公司债券付息公告》(临 2017-036 号)。

#### 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用  不适用



## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

#### 审计报告

普华永道中天审字(2018)第 10062 号

海航科技股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

##### (一)我们审计的内容

我们审计了海航科技股份有限公司(以下简称“海航科技”)的财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2017 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

##### (二)我们的意见

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了海航科技 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于海航科技,并履行了职业道德方面的其他责任。

#### 三、与持续经营相关的重大不确定性

我们提请财务报表使用者关注,如合并财务报表附注二(1)所述,截止 2017 年 12 月 31 日海航科技的货币资金余额计人民币 75.2 亿元,短期借款和一年内到期的非流动负债分别为人民币 19.8 亿元和人民币 290.2 亿元。此外,海航科技之子公司就两笔合共美元 42.7 亿的长期银行贷款(折合人民币 278.4 亿元)因未履行借款协议中的相关约定,导致截止 2017 年 12 月 31 日及本报告日相关银行按照相关借款协议条款有权要求海航科技之子公司随时偿还该两笔借款。海航科技在合并财务报表中已将该两

笔借款记入上述一年内到期的非流动负债。上述事项，连同财务报表附注所示的其他事项，表明存在可能导致对海航科技持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。本事项不影响已发表的审计意见。

#### 四、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

除“与持续经营相关的重大不确定性”部分所描述的事项外，我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

- (一) IT 产品的分销收入确认；
- (二) 商誉和使用寿命不确定的无形资产的减值。

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(一) IT 产品的分销收入确认</p> <p>参见财务报表附注收入确认及营业收入和营业成本。</p> <p>海航科技2017年度的合并营业收入为人民币315,460,006千元，其中IT产品分销收入约占99.91%。</p> <p>IT产品的分销收入影响海航科技的关键业绩指标；该类收入交易量大，毛利率较低，涉及海航科技的众多分支机构，存在重大错报风险，我们对IT产品分销收入实施了大量的审计程序。因此，我们将IT产品分销收入确认为关键审计事项。</p>	<p>对于 IT 产品的分销收入确认，我们实施的审计程序包括：</p> <p>我们了解、评估了海航科技自销售订单审批至销售收入入账的销售流程中的内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性。</p> <p>我们通过抽样检查合同及与管理层的访谈，对与IT产品分销收入确认有关的重大风险进行了分析评估，进而评估了海航科技的IT产品的分销收入确认政策。</p> <p>我们采用抽样方式对IT产品分销收入实施了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 对IT产品分销收入按地区和产品线汇总的商品销售收入实施了销售变动分析及毛利率变动分析；</li> <li>• 检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、产品运输单、客户签收单等；</li> <li>• 根据客户交易的特点和性质，选取样本实施函证程序以确认应收账款余额和销售收入金额；</li> <li>• 针对资产负债表日前后确认的销售收入，核对至客户签收单等支持性文件，以评估销售收入是否在恰当的期间确认。</li> </ul>

	根据已执行的程序，我们未发现与IT产品的分销收入确认有关的重大不符事项。
--	--------------------------------------

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
<p>(二) 商誉和使用寿命不确定的无形资产的减值</p> <p>参见财务报表附注无形资产、长期资产减值、商誉减值准备、固定资产和无形资产的预计可使用年限及减值评估及商誉。</p> <p>2016年，海航科技通过其子公司 GCL Acquisition, Inc. 以现金支付方式收购了美国纽约证券交易所上市公司 Ingram Micro Inc. (以下简称“英迈”)100%股权，收购完成后英迈从美国纽约证券交易所下市，成为海航科技的控股子公司。于2016年12月5日，该重大资产购买已完成交割。于2017年12月31日，海航科技合并财务报表中与上述收购相关的商誉的账面价值为14,967,508千元；使用寿命不确定的无形资产的账面价值为4,886,105千元，均未计提减值准备。</p> <p>实施减值测试时，管理层根据资产组的未来现金流预测的折现值确定使用价值，管理层确认资产组的使用价值时作出了重大判断。使用价值计算中采用的关键假设包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 预测期内收入预测及后续预测期收入增长率</li> <li>• 毛利率</li> <li>• 折现率</li> </ul> <p>由于商誉和使用寿命不确定的无</p>	<p>我们将与商誉相关的资产组和与使用寿命不确定的无形资产相关的资产组 2017 年度的实际经营成果与以前年度相应的预测数据进行了比较，以评价管理层对现金流量的预测是否合理。</p> <p>我们通过参考行业惯例，评估了管理层进行现金流量预测时使用的估值方法的适当性。同时，我们测试了未来现金流量净现值的计算是否准确。</p> <p>我们将现金流量预测所使用的数据与历史数据、经审批的预算进行了比较。</p> <p>同时，我们通过实施下列程序对管理层的关键假设进行了评估：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 将管理层预算期内收入预测及后续预测期收入增长率与英迈的历史收入增长率以及行业历史数据进行比较；</li> <li>• 将后续预测期增长率与我们根据经济数据作出的独立预测值进行比较；</li> <li>• 将预测的毛利率与以往实际毛利率进行比较，并考虑市场趋势；</li> <li>• 结合地域因素，如基期美国市场无风险利率及资产负债率，通过考虑并重新计算各资产组以及同行业可比公司的加权平均资本成本，评估了管理层采用的折现率。</li> </ul> <p>基于所实施的审计程序，我们发现管理层在商誉减值测试中所作出的重大判断可以被我们获取的证据所支持。</p>

形资产的金额重大，且管理层在实施减值测试时需要作出重大判断，我们将商誉和使用寿命不确定的无形资产的减值确定为关键审计事项。	
---	--

## 五、其他信息

海航科技管理层对其他信息负责。其他信息包括海航科技 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 六、管理层和审计委员会对财务报表的责任

海航科技管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估海航科技的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算海航科技、终止运营或别无其他现实的选择。

审计委员会负责监督海航科技的财务报告过程。

## 七、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于

舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对海航科技持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致海航科技不能持续经营。

(五)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六)就海航科技中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与审计委员会就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向审计委员会提供声明，并与审计委员会沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与审计委员会沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师 段永强 (项目合伙人)

注册会计师 陈如奕

中国·上海市  
2018年4月27日

## 二、财务报表

合并资产负债表  
2017 年 12 月 31 日

编制单位：海航科技股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		7,523,763	9,042,252
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		15,303	885,986
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		50,246,382	44,347,164
预付款项		3,093,366	2,804,555
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		65,743	7,230
应收股利			
其他应收款		1,360,954	1,248,030
买入返售金融资产			
存货		29,069,679	26,929,399
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,681	570,170
流动资产合计		91,377,871	85,834,786
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产		37,677	
持有至到期投资			
长期应收款		98,960	
长期股权投资		2,445,129	2,348,275
投资性房地产			
固定资产		2,475,382	2,584,208
在建工程		333,584	165,599
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		9,388,838	10,652,726
开发支出			
商誉		14,967,508	15,219,001
长期待摊费用		32,124	46,223
递延所得税资产		956,855	796,825
其他非流动资产		742,667	318,505

非流动资产合计		31,478,724	32,131,362
资产总计		122,856,595	117,966,148
<b>流动负债:</b>			
短期借款		1,980,267	2,209,725
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		604,041	33,117
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		50,912,636	49,724,675
预收款项		895,037	1,866,333
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		1,669,043	2,392,094
应交税费		890,910	1,039,729
应付利息		206,406	235,999
应付股利			
其他应付款		2,634,936	1,326,911
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		29,020,635	4,853,930
其他流动负债		25,111	87,219
流动负债合计		88,839,022	63,769,732
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		7,926,758	27,043,145
应付债券		5,185,110	6,491,493
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款		129,926	
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债		14,813	
递延收益			1,647
递延所得税负债		1,971,290	3,231,144
其他非流动负债		903,287	363,345
非流动负债合计		16,131,184	37,130,774
负债合计		104,970,206	100,900,506
<b>所有者权益</b>			
股本		2,899,338	2,899,338
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		10,206,933	10,173,165

减：库存股			
其他综合收益		56,252	269,247
专项储备			
盈余公积		111,292	111,292
一般风险准备			
未分配利润		137,344	-683,230
归属于母公司所有者权益合计		13,411,159	12,769,812
少数股东权益		4,475,230	4,295,830
所有者权益合计		17,886,389	17,065,642
负债和所有者权益总计		122,856,595	117,966,148

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：田李俊 会计机构负责人：田李俊

### 母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：海航科技股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		3,835,700	2,536,809
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		6	95,386
预付款项		1,180	1,276
应收利息		45,951	7,230
应收股利			
其他应收款		448,005	327,695
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			737
流动资产合计		4,330,842	2,969,133
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		37,677	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		11,290,696	11,272,125
投资性房地产			
固定资产		75,178	78,668
在建工程			1,069
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			



开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,060	
递延所得税资产			
其他非流动资产		2,891	
非流动资产合计		11,407,502	11,351,862
资产总计		15,738,344	14,320,995
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,147,078	100,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			285,710
应付账款		21,540	55,672
预收款项		71	71
应付职工薪酬		4,256	1,620
应交税费			3,051
应付利息		44,286	38,086
应付股利			
其他应付款		808,581	544,481
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,177,801	
其他流动负债			
流动负债合计		3,203,613	1,028,691
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		160,312	
应付债券			994,288
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		117	606
非流动负债合计		160,429	994,894
负债合计		3,364,042	2,023,585
<b>所有者权益：</b>			
股本		2,899,338	2,899,338
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		9,747,274	9,737,044
减：库存股			
其他综合收益		-503	10,757
专项储备			
盈余公积		111,292	111,292

未分配利润		-383,099	-461,021
所有者权益合计		12,374,302	12,297,410
负债和所有者权益总计		15,738,344	14,320,995

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：田李俊 会计机构负责人：田李俊

**合并利润表**  
2017 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		315,460,006	37,561,208
其中：营业收入		315,460,006	37,561,208
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		313,841,867	37,175,033
其中：营业成本		295,194,912	35,008,368
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		149,690	8,758
销售费用		3,460,751	373,912
管理费用		13,199,930	1,697,884
财务费用		1,188,312	38,431
资产减值损失		648,272	47,680
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-1,079,081	67,088
投资收益（损失以“-”号填列）		157,783	167,701
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		162,778	61,240
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-3,069	186
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
其他收益		12,460	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		706,232	621,150
加：营业外收入		29,677	94,143
减：营业外支出		61,451	64,064
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		674,458	651,229
减：所得税费用		-518,839	241,798
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,193,297	409,431
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,200,736	405,003
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-7,439	4,428

填列)			
(二)按所有权归属分类			
1. 少数股东损益		372,723	87,923
2. 归属于母公司股东的净利润		820,574	321,508
六、其他综合收益的税后净额		-304,799	387,050
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-212,995	269,247
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-212,995	269,247
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-11,260	10,757
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-201,735	258,490
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-91,804	117,803
七、综合收益总额		888,498	796,481
归属于母公司所有者的综合收益总额		607,579	590,755
归属于少数股东的综合收益总额		280,919	205,726
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.28	0.11
(二)稀释每股收益(元/股)		0.28	0.11

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

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：田李俊 会计机构负责人：田李俊

**母公司利润表**  
2017 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		416	512
减：营业成本		37	25
税金及附加		22	3
销售费用			
管理费用		81,581	49,379
财务费用		35,878	-45,947
资产减值损失		-257	2,152

加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		162,778	162,815
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		162,778	61,240
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
其他收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		45,933	157,715
加：营业外收入		14,452	79,319
减：营业外支出			30,475
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		60,385	206,559
减：所得税费用		-17,537	46,358
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		77,922	160,201
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		77,922	160,201
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-11,260	10,757
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-11,260	10,757
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-11,260	10,757
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		66,662	170,958
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：田李俊 会计机构负责人：田李俊

合并现金流量表  
2017 年 1—12 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		308,420,849	31,957,347
客户存款和同业存放款项净增加额			

向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		14,117	
收到其他与经营活动有关的现金		5,669,397	19,621,154
经营活动现金流入小计		314,104,363	51,578,501
购买商品、接受劳务支付的现金		296,762,566	28,475,403
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		10,673,144	1,573,252
支付的各项税费		1,183,986	146,902
支付其他与经营活动有关的现金		10,292,293	19,713,747
经营活动现金流出小计		318,911,989	49,909,304
经营活动产生的现金流量净额		-4,807,626	1,669,197
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		644,387	8,589,000
取得投资收益收到的现金		120,007	203,260
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		37,331	3,980
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0	0
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		801,725	8,796,240
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		956,632	93,438
投资支付的现金		4,349,263	4,809,000
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		713,829	37,439,658
支付其他与投资活动有关的现金		24,152	81,122
投资活动现金流出小计		6,043,876	42,423,218
投资活动产生的现金流量净额		-5,242,151	-33,626,978
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			4,000,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			4,000,000
取得借款收到的现金		16,495,148	30,704,093
发行债券收到的现金			992,600

收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		16,495,148	35,696,693
偿还债务支付的现金		10,357,092	2,889,690
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,355,282	136,526
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		20,885	162,714
筹资活动现金流出小计		11,733,259	3,188,930
筹资活动产生的现金流量净额		4,761,889	32,507,763
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-91,134	-9,987
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-5,379,022	539,995
加：期初现金及现金等价物余额		9,072,287	8,532,292
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		3,693,265	9,072,287

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：田李俊 会计机构负责人：田李俊

### 母公司现金流量表

2017年1—12月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还		14,117	
收到其他与经营活动有关的现金		1,265,987	1,017,076
经营活动现金流入小计		1,280,104	1,017,076
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		27,053	8,447
支付的各项税费		1,079	87,178
支付其他与经营活动有关的现金		1,049,074	887,111
经营活动现金流出小计		1,077,206	982,736
经营活动产生的现金流量净额		202,898	34,340
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			8,589,000
取得投资收益收到的现金		120,007	196,538
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,561	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		121,568	8,785,538
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,386	1,360
投资支付的现金		3,646,000	4,809,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			10,847,961
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,647,386	15,658,321

投资活动产生的现金流量净额		-3,525,818	-6,872,783
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,637,876	385,710
发行债券收到的现金			992,600
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,637,876	1,378,310
偿还债务支付的现金		535,710	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		105,470	9,288
支付其他与筹资活动有关的现金		20,885	85,713
筹资活动现金流出小计		662,065	95,001
筹资活动产生的现金流量净额		975,811	1,283,309
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-2,347,109	-5,555,134
加：期初现金及现金等价物余额		2,451,096	8,006,230
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		103,987	2,451,096

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：田李俊 会计机构负责人：田李俊

合并所有者权益变动表  
2017 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减:库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	2,899,338				10,173,165		269,247		111,292		-683,230	4,295,830	17,065,642
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并 其他													
二、本年期初余额	2,899,338				10,173,165		269,247		111,292		-683,230	4,295,830	17,065,642
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					33,768		-212,995				820,574	179,400	820,747
(一) 综合收益总额							-212,995				820,574	280,919	888,498
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													



2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他					33,768							-101,519	-67,751
四、本期期末余额	2,899,338				10,206,933		56,252		111,292		137,344	4,475,230	17,886,389

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	2,899,338				10,128,530			2,065	111,292		-1,004,738	90,104	12,226,591
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	2,899,338				10,128,530			2,065	111,292		-1,004,738	90,104	12,226,591
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					44,635		269,247	-2,065			321,508	4,205,726	4,839,051

(一) 综合收益总额						269,247				321,508	205,726	796,481
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备								-1,381				-1,381
1. 本期提取								2,429				2,429
2. 本期使用								3,810				3,810
(六) 其他				44,635				-684			4,000,000	4,043,951
四、本期期末余额	2,899,338			10,173,165		269,247		111,292		-683,230	4,295,830	17,065,642

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：田李俊 会计机构负责人：田李俊

### 母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,899,338				9,737,044		10,757		111,292	-461,021	12,297,410
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,899,338				9,737,044		10,757		111,292	-461,021	12,297,410
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					10,230		-11,260			77,922	76,892
(一)综合收益总额							-11,260			77,922	66,662
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					10,230						10,230
四、本期期末余额	2,899,338				9,747,274		-503		111,292	-383,099	12,374,302

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,899,338				10,084,538			927	111,292	-621,222	12,474,873
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,899,338				10,084,538			927	111,292	-621,222	12,474,873
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-347,494		10,757	-927		160,201	-177,463
（一）综合收益总额							10,757			160,201	170,958
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备								-927			-927
1. 本期提取								0			0
2. 本期使用								927			927
(六) 其他						-347,494					-347,494
四、本期期末余额	2,899,338				9,737,044		10,757	0	111,292	-461,021	12,297,410

法定代表人：童甫 主管会计工作负责人：田李俊 会计机构负责人：田李俊

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

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

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

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

于2012年12月28日,本公司召开临时股东大会审议通过《关于大股东债务豁免并资本公积金转增股本的股权分置改革方案》。根据该方案:(1)大新华物流控股在本公司股权分置改革方案通过股东大会之日即豁免本公司4亿元债务,豁免债务增加本公司资本公积金;(2)本公司以债务豁免所形成的资本公积金4亿元定向转增股本4亿股,其中,向全体A股流通股股东每10股定向转增

12.9162 股，共计转增 13,392.73 万股；向大新华物流控股和全体 B 股流通股东每 10 股定向转增 8.1194 股，共计转增 26,607.27 万股。上述股权分置改革方案完成后，由原非流通股股东所持有的本公司 32,888.35 万股企业法人股即获得有限售条件的上市流通权。

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

于 2018 年 4 月 19 日，本公司取得了天津市自由贸易试验区市场和质量技术监督局换发的《营业执照》，完成了工商变更登记，本公司中文名称正式变更为“海航科技股份有限公司”。

本公司企业法人营业执照统一社会信用代码为 911201181030621752，无营业期限。本公司所发行人民币普通股 A 股及境内上市外资股 B 股均在上海证券交易所上市。本公司的母公司为海航科技集团。

本公司总部位于天津市和平区南京路 219 号天津中心写字楼 2801 室。本公司及子公司（以下合称“本集团”）主要经营范围包括：电子产品分销及相关服务；云计算技术研发与应用；大数据技术开发与应用；区块链技术开发；人工智能开发；计算机软件开发；信息系统集成服务；数据处理与存储服务；集成电路设计；信息技术咨询服务；信息技术推广服务；科技中介服务；计算机软硬件、网络技术的研究和成果转让；计算机软件、硬件及辅助设备批发、零售、佣金代理、进出口；计算机、通讯设备、办公设备租赁及维修。

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

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

本次交易的成交金额约为 59.82 亿美元，收购资金来源为本公司自有资金、联合投资和银行借款。其中，本公司自有资金为人民币 87 亿元，联合投资方中国人寿保险股份有限公司投资金额为人民币 40 亿元，剩余部分为银行借款。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注六。

## 2. 合并财务报表范围

适用  不适用

合并报表范围包括本公司及全部子公司

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法、存货的计价方法、固定资产折旧和无形资产摊销和减值、收入的确认时点、递延所得税资产和递延所得税负债、商誉减值准备等。本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键假设详见附注。

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

截止 2017 年 12 月 31 日海航科技的货币资金余额计人民币 75.2 亿元,短期借款和一年内到期的非流动负债分别计人民币 19.8 亿元和人民币 290.2 亿元。短期借款系本公司及本公司子公司借入的信用借款计人民币 11.2 亿元及担保借款计人民币 8.6 亿元。一年内到期的非流动负债包括由本公司子公司 GCL Investment Management Inc. (“GCL”) 向银团借入的长期银行质押借款 40 亿美元 (“银团借款”) 和某银行借入的长期银行保证借款 2.7 亿美元 (“保证借款”), 折合共计人民币 278.4 亿元。

于 2017 年 12 月, GCL 未按银团借款协议的约定于 2017 年 12 月 5 日偿还第一期借款本金计 4 亿美元, 该笔借款于 2018 年 3 月 2 日方予以支付 (“迟付事件”)。该迟付事件构成 GCL 未能履行银团借款协议中的相关约定事项, 也因此引致 GCL 不满足上述保证借款协议中的相关约定, 导致截止 2017 年 12 月 31 日银团与某银行分别有权利要求 GCL 随时偿还全部借款本金合共 42.7 亿美元。本集团在本年度财务报表中已相应将该两笔借款本金余额列示为上述一年内到期的非流动负债。截止本财务报表报出日, GCL 尚未获得银团及某银行的书面豁免, 以确认不会就迟付事件或其他事项在将来行使其要求本集团随时偿还借款本金的权利。

上述事项或情况均表明可能存在对本集团持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

鉴于上述情况, 本公司董事已审慎考虑本集团日后的流动资金及业绩状况以及其可用的融资来源, 以评估本集团是否拥有足够的营运资金以确保本集团于 2017 年 12 月 31 日后 12 个月内能够清偿到期的债务并持续运营。本集团已实施多项措施改善财务状况及减轻流动资金压力, 包括:

- 1) 就 40 亿美元银团借款而言, GCL 已于 2018 年 3 月 2 日偿还第一期借款本金 4 亿美元, 以及额外自愿提早归还借款本金 5000 万美元。截止本财务报表报出日, 虽然银团尚未给予书面豁免函确认不会就此迟付事项或其他事项在将来行使其要求本集团立即偿还所有剩余借款本金的权利, 但管理层表示银团于 2018 年 3 月 30 日出具的偿还时间表所列的剩余银团借款本金归还日期与原银团借款协议中的约定未发生改变, 因此本公司董事相信银团将继续根据原借款协议中规定的偿还时间表执行。同时银团及某银行亦从未以口头或书面形式行使其要求 GCL 立即偿还所有剩余借款本金的权利。尽管如此, 本公司仍正积极与银团及某银行进行磋商, 要求银团及某银行正式书面确认不会就此迟付事件或其他事项在将来行使其要求本集团立即偿还所有剩余借款本金的权利。
- 2) 本集团于 2018 年 3 月 22 日完成境外下属公司发行可转换票据 5 亿美元, 并将继续寻求其他外部融资及银行借贷, 以偿还其后续的到期财务负债及满足未来营运及资本开支。本公司董事相信通过此等措施, GCL 有能力执行银团借款协议的相关约定。及
- 3) 此外, 本公司已经获取了本公司的最终控股公司海航集团有限公司于 2018 年 4 月 26 日出具的财务支持函。海航集团有限公司表示将继续为本集团提供担保支持并根据本集团的需要提供资金支持, 以使本集团在本财务报表报出日十二个月内能够持续经营。



本公司董事已审阅管理层编制的本集团现金流量预测，其涵盖期间自 2017 年 12 月 31 日起不少于 12 个月的期间。本公司董事认为本集团将能够获得足够的营运资金以确保本集团于 2017 年 12 月 31 日后 12 个月内能够清偿到期的债务并在不大规模缩减现有经营规模的情况下持续经营。因此，本公司董事会认为采用持续经营基础编制本公司财务报表是恰当的。

尽管如此，本集团管理层能否落实上述计划及措施仍存在重大不确定因素。本集团能否持续经营将取决于：

1) 银团及某银行是否将继续根据原借款协议中规定的偿还时间表执行。本集团能否成功取得银团及某银行不会就此迟付事件或其他事项在将来行使其要求本集团立即偿还所有剩余借款本金的权利的书面确认；

2) 本集团能否取得其他可得外部融资及银行借贷以偿还其后续的到期财务负债及满足未来营运及资本开支，并持续遵守或满足借款协议的所有条款；及

3) 本公司最终控股公司海航集团有限公司是否将会及能够在本集团需要时提供所需要的资金支持。

倘若本集团未能持续经营业务，则须作出调整，将本集团资产之账面价值调整至其可回收金额，就可能产生的财务负债计提拨备，以及将非流动资产及非流动负债分别重新分类为流动资产及流动负债。此等调整之影响并未反映在本财务报表中。

## 2. 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

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

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2017 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2017 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3. 营业周期

适用 不适用

公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 4. 记账本位币

本公司记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，本财务报表以人民币列示。

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 不适用

### 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量,如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的,则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

### 非同一控制下的企业合并

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

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 不适用

编制合并财务报表时,合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益,全额抵销归属于母公司股东的净利润;子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益,按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益,按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时,从本集团的角度对该交易予以调整。

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

**7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法**

适用 不适用

**8. 现金及现金等价物的确定标准**

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

**9. 外币业务和外币报表折算**

适用 不适用

**(a) 外币交易**

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

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

**(b) 外币财务报表的折算**

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

**10. 金融工具**

适用 不适用

**(a) 金融资产****(i) 金融资产分类**

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

**以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

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

**应收款项**

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

### 可供出售金融资产

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

#### (ii) 确认和计量

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

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

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

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

#### (iii) 金融资产减值

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

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

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

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

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

#### (iv) 金融资产的终止确认

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

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

## (b) 金融负债

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

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

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

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

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

## (c) 金融工具的公允价值确定

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

## 11. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

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

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的  
适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的  
适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的  
适用 不适用

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：**

适用 不适用

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

本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益

## 12. 存货

适用 不适用

### (a) 分类

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

### (b) 存货的计价方法

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

### (c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

### (d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

**13. 持有待售资产**

□适用 √不适用

**14. 长期股权投资**

√适用 □不适用

长期股权投资为本公司对子公司和联营企业的长期股权投资。

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

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

**(a) 投资成本确定**

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

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

**(b) 后续计量及损益确认方法**

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

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

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

**(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据**

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

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过

本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

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

(d) 长期股权投资减值

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

15. 投资性房地产

不适用

16. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

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

(2). 折旧方法

适用 不适用

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

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

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

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

17. 在建工程

适用 不适用

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



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

## 18. 借款费用

适用  不适用

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

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

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

## 19. 生物资产

适用  不适用

## 20. 油气资产

适用  不适用

## 21. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用  不适用

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

各项无形资产的预计使用寿命如下：

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

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

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

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

**(2). 内部研究开发支出会计政策**

适用 不适用

**22. 长期资产减值**

适用 不适用

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

**23. 长期待摊费用**

适用 不适用

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

**24. 职工薪酬****(1)、短期薪酬的会计处理方法**

适用 不适用

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

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

**(2)、离职后福利的会计处理方法**

适用 不适用

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

## 中国境内公司

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

## 中国境外公司

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

### **(3)、辞退福利的会计处理方法**

√适用  不适用

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

### **(4)、其他长期职工福利的会计处理方法**

√适用  不适用

#### 内退福利

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

## **25. 预计负债**

√适用  不适用

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

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

价值的增加金额，确认为利息费用。

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

## 26. 股份支付

适用 不适用

本集团的股份支付为以现金结算的股份支付。

以现金结算的股份支付，是指企业因获取服务或商品、承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产义务的交易。

以现金结算的股份支付，应当按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 28. 收入

适用 不适用

收入确认

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

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

(a) 销售商品 - 电子产品分销及商品贸易

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

(b) 提供劳务收入

本集团劳务收入包括云服务收入和提供船员劳务等其他劳务收入。于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团的云服务收入，按完工百分比确认收入。完工百分比按对已完成工作的测量确定。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

(c) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确认。

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

(d) 佣金收入

佣金收入于服务完成时确认。

## 29. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

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

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

## 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

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

### 31. 租赁

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

##### 作为经营租赁承租人

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

##### 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益

#### (2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

### 32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

#### (1)终止经营

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分,且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别:(一)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;(二)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;(三)该组成部分是专为转售而取得的子公司。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。

#### (2)分部信息

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

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

### (3) 衍生金融工具

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

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

## 33. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，本集团已采用上述准则和通知编制 2017 年度财务报表，对本集团财务报表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
本集团将 2017 年度处置固定资产和无形资产产生的利得和损失计入资产处置收益项目。2016 年度的比较财务报表已相应调整。		2016 年度 资产处置收益 186 营业外收入 (1,004) 营业外支出 818
本集团 2017 年度发生的终止经营按照准则的列报要求，对 2016 年度利润表进行重述，并增加右述两行报表项目。除此之外，2016 年度的比较报表未重列。		2016 年度 持续经营净利润 405,003 终止经营净利润 4,428

### (2)、要会计估计变更

√适用 □不适用

其他说明

2017 年 12 月，美国政府颁布《减税与就业法案》(Tax Cuts and Jobs Act)(以下简称“美国税改”)，从 2018 年起美国企业所得税税率由 35% 降至 21%，影响金额 124,341 千美元(折合人民币 839,523 千元)。

美国税改对美国境外累计未分配利润强制征收一次性过渡税，影响金额 27,308 千美元(折合人民币 184,381 千元)。本集团管理层已经对税改影响进行合理评估。

## 34. 其他

√适用 □不适用

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

(a) 重要会计估计及其关键假设

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

商誉减值准备

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

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

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

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

应收账款减值准备

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

存货减值准备

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

企业所得税

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

递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

固定资产和无形资产的预计可使用年限及减值评估

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



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

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	5%-28%
营业税	应纳税营业额	0%-10%
教育费附加	缴纳的流转税额	3%
城市维护建设税	缴纳的流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	15%-35%
地方教育费附加	缴纳的流转税额	2%
房产税	应纳税房产额	0%-10%

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

(1) 企业所得税	
纳税主体名称	所得税税率(%)
中国	25%
美国	联邦所得税率 35%，州税率 4%
澳大利亚	30%
加拿大	联邦所得税率 15%，州税率 12%
德国	联邦所得税率 16%，州税率 12%
印度	35%
新加坡	17%
巴西	34%
(2) 增值税	
纳税主体名称	所得税税率(%)
中国	6%-17%
澳大利亚	10%
加拿大	5%-15%
德国	7%-19%
印度	5%-28%
新加坡	7%
巴西	0%-25%
(3) 营业税	
纳税主体名称	所得税税率(%)

美国	0%-10%
加拿大	6%-10%

## 2. 税收优惠

适用 不适用

## 3. 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,969	4,931
银行存款	7,333,477	7,018,279
其他货币资金	188,317	2,019,042
合计	7,523,763	9,042,252
其中：存放在境外的款项总额	3,686,648	5,703,853

#### 其他说明

于 2017 年 12 月 31 日，本集团存放于境外的货币资金为人民币 3,686,648 千元(2016 年 12 月 31 日：人民币 5,703,853 千元)。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团银行存款中期限为三个月以上的定期存款金额为人民币 3,646,000 千元。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金 14,379 千美元(折合人民币 93,955 千元)为第三方监管账户存款；571 千美元(折合人民币 3,732 千元)为监管机构保证金；168 千美元(折合人民币 1,098 千元)为税务结算账户资金；583 千美元(折合人民币 3,809 千元)和人民币 10 千元为存放于非银行的第三方金融机构存款；人民币 85,713 千元为支付给银行的授信保证金(2016 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金人民币 1,480,007 千元为在途资金；人民币 450,322 千元为第三方监管账户存款；人民币 85,713 千元为支付给银行的授信保证金；人民币 3,000 千元为本集团向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款)。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	15,303	885,986
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产	15,303	534,787
其他		351,199
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		

权益工具投资		
其他		
合计	15,303	885,986

其他说明：

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产项下的外汇远期合约的名义金额为 236,909 千美元(折合人民币 1,548,011 千元)(2016 年 12 月 31 日：1,620,607 千美元, 折合人民币 19,593,908 千元)。

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

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

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

适用 不适用

#### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 5、应收账款

#### (1). 应收账款分类披露

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	215,070	0.42%	177,180	82.38%	37,890	731,807	1.64%	164,080	22.42%	567,727

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	50,286,746	99.11%	197,050	0.39%	50,089,696	43,695,294	98.10%	16,731	0.04%	43,678,563
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	236,858	0.47%	118,062	49.85%	118,796	114,141	0.26%	13,267	11.62%	100,874
合计	50,738,674	/	492,292	/	50,246,382	44,541,242	/	194,078	/	44,347,164

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
应收账款 1	105,849	105,849	100.00%	预计无法收回
应收账款 2	25,893	5,276	20.38%	预计部分无法收回
应收账款 3	19,894	10,429	52.42%	预计部分无法收回
应收账款 4	13,789	9,542	69.20%	预计部分无法收回
应收账款 5	10,991	10,991	100.00%	预计无法收回
其他	38,654	35,093	90.79%	预计部分无法收回
合计	215,070	177,180	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	49,990,477	27,593	0.06%
1 至 2 年	213,351	108,662	50.93%
2 至 3 年	33,566	23,168	69.02%
3 年以上			
3 至 4 年	4,411	4,160	94.31%
4 至 5 年	11,472	5,409	47.15%
5 年以上	33,469	28,058	83.83%
合计	50,286,746	197,050	0.39%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 312,296 千元；本期收回或转回坏账准备金额 17,975 千元，（其中处置子公司减少 16,080 千元）。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

适用 不适用

余额前五名的应收账款总额 4,949,892 千元，占应收账款余额总额的比例为 9.76%

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：**

适用 不适用

于 2017 年，本集团作为金融资产转移终止确认的应收账款金额为 2,620,680 千元(2016 年：154,696 千元)，相关损失为 52,961 千元(2016 年：2,872 千元)

于 2017 年，本集团因应收账款保理向金融机构以不附追索权的方式转让应收账款 2,620,680 千元(2016 年：154,696 千元)

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

于 2017 年 12 月 31 日，本集团以 2,244,211 千美元的应收账款作为质押取得金融机构 1,376,880 千美元的授信额度。

**6、预付款项**

**(1). 预付款项按账龄列示**

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,005,364	97.16%	2,742,021	97.77%
1 至 2 年	71,686	2.32%	44,782	1.60%
2 至 3 年	16,208	0.52%	14,878	0.53%
3 年以上	108		2,874	0.10%
合计	3,093,366	100.00%	2,804,555	100.00%

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2017 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 88,002 千元(2016 年 12 月 31 日：62,534 千元)，由于相关供应商尚未提供相关服务或劳务，故该等款项尚未结清。

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：**

适用 不适用

于 2017 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额为 554,538 千元，占预付款项余额总额的 17.93%

其他说明

适用 不适用

## 7、 应收利息

## (1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
应收银行存款利息	65,743	7,230
合计	65,743	7,230

## (2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 8、 应收股利

## (1). 应收股利

□适用 √不适用

## (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 9、 其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	11,720	0.84%	11,720	100.00%	0	67,910	5.24%	33,764	49.72%	34,146
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,357,428	96.85%	7,787	0.57%	1,349,641	1,211,694	93.57%	11,145	0.92%	1,200,549

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	32,410	2.31%	21,097	65.09%	11,313	15,396	1.19%	2,061	13.39%	13,335
合计	1,401,558	/	40,604	/	1,360,954	1,295,000	/	46,970	/	1,248,030

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
其他应收款 1	11,720	11,720	100.00%	预计无法收回
合计	11,720	11,720	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	907,490		
1 至 2 年	184,174		
2 至 3 年	154,935	75	0.05%
3 年以上	110,829	7,712	6.96%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	1,357,428	7,787	0.57%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

**(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 1,322 千元；本期收回或转回坏账准备金额 7,688 千元（其中处置子公司减少 7,683 千元）。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3) 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

于 2017 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
其他应收款 1	3,344	3,344	100.00%	预计无法收回
其他应收款 2	2,449	2,449	100.00%	预计无法收回
其他应收款 3	1,904	1,904	100.00%	预计无法收回
其他应收款 4	1,305	1,305	100.00%	预计无法收回
其他应收款 5	1,203	1,203	100.00%	预计无法收回
其他	22,205	10,892	49.05%	预计部分无法收回
	<u>32,410</u>	<u>21,097</u>		

## 10、 存货

### (1). 存货分类

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	27,999,481	348,227	27,651,254	25,059,257	8,640	25,050,617
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
在途商品	1,418,425		1,418,425	1,878,782		1,878,782
合计	29,417,906	348,227	29,069,679	26,938,039	8,640	26,929,399



## (2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	8,640	357,164	3,033	20,610		348,227
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	8,640	357,164	3,033	20,610		348,227

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

□适用 √不适用

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 11、持有待售资产

□适用 √不适用

## 12、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

## 13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	2,681	1,100
三个月内到期的有价证券		569,070
合计	2,681	570,170

## 14、供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按成本计量的	37,677		37,677			
按公允价值计量的						
合计	37,677		37,677			

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
深圳前海航空航运交易有限公司		37,677		37,677					19%	
合计		37,677		37,677					/	

## (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市股权投资，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。本集团尚无处置这些投资的计划

## 15、持有至到期投资

## (1). 持有至到期投资情况：

适用 不适用

## (2). 期末重要的持有至到期投资：

适用 不适用

## (3). 本期重分类的持有至到期投资：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 16、长期应收款

## (1) 长期应收款情况：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							

分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
保理业务应收款	98,960		98,960				
合计	98,960		98,960				/

## (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

## (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
中合中小企业融资担保股份有限公司	2,348,275			162,778	-11,260	815	-55,479			2,445,129
小计	2,348,275			162,778	-11,260	815	-55,479			2,445,129
合计	2,348,275			162,778	-11,260	815	-55,479			2,445,129

其他说明

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

## 18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

## 19、固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	分销设备	电子及办公设备	永久产权土地	合计
----	--------	------	------	---------	--------	----

一、账面原值：						
1. 期初余额	705,098	73,416	853,626	1,124,004	28,741	2,784,885
2. 本期增加金额	215,955		327,582	205,752	-869	748,420
(1) 购置	129,736		244,861	133,663	74	508,334
(2) 在建工程转入	81,035		55,790	117,644		254,469
(3) 企业合并增加	797		4,706	6,772		12,275
(4) 外币报表折算 差异	4,387		22,225	-52,327	-943	-26,658
3. 本期减少金额	7,537	72,953	26,667	31,304	3,430	141,891
(1) 处置或报废	7,537	72,953	26,667	28,985	3,430	139,572
(2) 处置子公司减 少				2,319		2,319
4. 期末余额	913,516	463	1,154,541	1,298,452	24,442	3,391,414
二、累计折旧						
1. 期初余额	85,288	51,900	12,692	43,760		193,640
2. 本期增加金额	211,409	839	288,941	322,664		823,853
(1) 计提	113,850	839	195,499	450,187		760,375
(2) 外币报表折算 差异	97,559		93,442	-127,523		63,478
3. 本期减少金额	2,737	52,564	20,576	27,954		103,831
(1) 处置或报废	2,737	52,564	20,576	26,470		102,347
(2) 处置子公司减 少				1,484		1,484
4. 期末余额	293,960	175	281,057	338,470		913,662
三、减值准备						
1. 期初余额	2,370	4,667				7,037
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额		4,667				4,667
(1) 处置或报废						
(2) 处置子公司减 少		4,667				4,667
4. 期末余额	2,370					2,370
四、账面价值						
1. 期末账面价值	617,186	288	873,484	959,982	24,442	2,475,382
2. 期初账面价值	617,440	16,849	840,934	1,080,244	28,741	2,584,208

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

千元 人民币

本公司固定资产中位于天津市和平区河沿路金泉里五栋 29 门、王串场华庆里 3 号楼 917 室、职工宿舍谊景小区的房产(原价 4,743 千元, 净值 0 千元)尚未办妥产权证书。

其他说明:

√适用 □不适用

于 2017 年 12 月 31 日, 账面价值 74,319 千元(原价为 150,810 千元, 评估价值为 825,143 千元)的房屋及建筑物作为 341,562 千元的长期借款的抵押物。

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

2017 年度固定资产计提的折旧金额为 760,375 千元(2016 年度: 69,694 千元), 其中计入营业成本、管理费用及销售费用的折旧费用分别为 874 千元、721,870 千元及 37,631 千元(2016 年: 其中计入营业成本、管理费用及销售费用的折旧费用分别为 1,472 千元、63,834 千元及 4,388 千元)。

## 20、在建工程

### (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
T-mobile 项目	79,311		79,311			
办公设备	55,093		55,093	6,137		6,137
云服务	37,915		37,915			
电子商务	19,070		19,070	8,661		8,661
应用设施	16,710		16,710	15,707		15,707
基础设施	11,115		11,115	26,343		26,343
财务系统	1,819		1,819	17,215		17,215
仓库设备扩建				13,985		13,985
信息化建设工程				2,970		2,970
其他	112,551		112,551	74,581		74,581
合计	333,584		333,584	165,599		165,599

### (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	处置子公司减少	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	外币报表折算差异	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	其中: 本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
T-mobile 项目			81,952				-2,641	79,311					

办公设备		6,137	47,835				1,121	55,093					
云服务			39,177				-1,262	37,915					
电子商务		8,661	25,348		14,072		-867	19,070					
应用设施		15,707	23,368		21,392		-973	16,710					
基础设施		26,343	48,951		59,980		-4,199	11,115					
财务系统		17,215	17,222		32,099		-519	1,819					
仓库设备扩建		13,985			13,985			-					
信息化建设工程		2,970	5,743	3,808	4,905			-					
其他		74,581	152,298	81	108,036	3,175	-3,036	112,551					
合计		165,599	441,894	3,889	254,469	3,175	-12,376	333,584	/	/		/	/

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况:**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**21、工程物资**

□适用 √不适用

**22、固定资产清理**

□适用 √不适用

**23、生产性生物资产****(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

**(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**24、油气资产**

□适用 √不适用

**25、无形资产****(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	专利权	商标	客户关系	非竞争协议	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	1,544,175	5,187,308	4,005,285	6,195	10,742,963

2. 本期增加金额	13,831	-	44,839	-	58,670
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 其他增加	13,831		44,839		58,670
3. 本期减少金额	55,583	301,203	56,464	-13,155	400,095
(1) 处置	12,356		14,471		26,827
(2) 处置子公司减少	13,642				13,642
(3) 外币报表折算差异	29,585	301,203	41,993	-13,155	359,626
4. 期末余额	1,502,423	4,886,105	3,993,660	19,350	10,401,538
二、累计摊销					
1. 期初余额	16,550		71,854	1,833	90,237
2. 本期增加金额	305,484		616,432	7,064	928,980
(1) 计提	296,713		564,843	6,945	868,501
(2) 外币报表折算差异	8,771		51,589	119	60,479
3. 本期减少金额	3,936		2,581		6,517
(1) 处置	3,936		2,581		6,517
4. 期末余额	318,098		685,705	8,897	1,012,700
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,184,325	4,886,105	3,307,955	10,453	9,388,838
2. 期初账面价值	1,527,625	5,187,308	3,933,431	4,362	10,652,726

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0。

**(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**26、开发支出**

适用 不适用

**27、商誉****(1). 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
		企业合并形成的	处置	外币报表折算差异	
英迈国际	15,219,001	537,667	94,524	694,636	14,967,508
合计	15,219,001	537,667	94,524	694,636	14,967,508

**(2). 商誉减值准备**

□适用 √不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

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

电子产品分销：2017年12月31日14,967,508千元（2016年12月31日15,219,001千元）

资产组和资产组组合的可收回金额是基于管理层批准的五年期预算，之后采用增长率（如下所述）为基础进行估计，采用现金流量预测方法计算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：电子产品分销，增长率2%-3%，毛利率7%，折现率12%。上述增长率为本集团预测五年后的现金流量所采用的加权平均增长率，与行业报告所载的预测数据一致，不超过各产品的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。上述假设用以分析该业务分部内各资产组和资产组组合的可收回金额。

其他说明

□适用 √不适用

**28、长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
循环授信额度承诺费	43,828	6,485	19,249		31,064
经营租入固定资产改良	2,395	1,666	606	2,395	1,060
合计	46,223	8,151	19,855	2,395	32,124

**29、延所得税资产/递延所得税负债****(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	1,802,742	510,157	1,336,264	382,678
员工福利	1,004,001	256,458		



存货跌价准备	550,272	149,587	324,103	94,040
预提费用	523,489	149,248	855,658	268,136
应收账款坏账准备	401,153	108,074	505,881	160,211
折旧和摊销	346,113	86,993	279,019	128,046
所得税额减免	64,639	13,574	1,478,150	517,353
重组费用	34,627	8,662		
其他	761,366	162,586	676,494	184,947
合计	5,488,402	1,445,339	5,455,569	1,735,411

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	6,870,702	1,737,601	8,644,416	2,889,149
可供出售金融资产公允价值变动				
折旧和摊销	2,297,239	568,831	2,608,908	871,953
境外子公司未分配利润			1,167,509	408,628
其他	579,057	153,342		
合计	9,746,998	2,459,774	12,420,833	4,169,730

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	488,484	956,855	938,586	796,825
递延所得税负债	488,484	1,971,290	938,586	3,231,144

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,520,680	1,192,785
可抵扣亏损	3,905,792	6,645,511
合计	5,426,472	7,838,296

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2017		58,958	
2018	841	4,667	
2019	25,063	44,663	
2020	30,817	39,134	
2021	37,378	31,594	
2022	30,850	7	

2022 年以后	348,919	57,857	
无限期	3,431,924	6,408,631	
合计	3,905,792	6,645,511	/

其他说明:

适用 不适用

### 30、其他非流动资产

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性基金投资	376,115	
履约保证金	150,522	162,201
押金	78,515	62,086
其他	137,515	94,218
合计	742,667	318,505

其他说明:

交易性基金投资由本集团子公司英迈根据补充养老计划而持有的长期信托计划, 交易性基金投资的公允价值根据美国富达投资集团(Fidelity Investment Group)和太平洋投资管理有限公司(Pacific Investment Management Company)提供的年度最后一个交易日收盘价确定  
履约保证金为本集团子公司英迈巴西收购Acao存放于监管账户的保证金 76,204 千巴西雷亚尔(折合人民币 150,522 千元)

### 31、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		679,375
抵押借款		10,000
保证借款		
信用借款	1,118,899	1,410,350
担保借款	861,368	110,000
合计	1,980,267	2,209,725

短期借款分类的说明:

于 2017 年 12 月 31 日, 银行综合授信人民币 285,710 千元(2016 年 12 月 31 日: 人民币 285,710 千元)和信用借款 127,512 千美元(2016 年 12 月 31 日: 162,122 千美元)的加权平均利率为 6.96%(2016 年 12 月 31 日: 8.7%)。

于 2017 年 12 月 31 日, 银行担保借款人民币 600,000 千元和 40,000 千美元(2016 年 12 月 31 日: 人民币 110,000 千元)系由本公司之母公司海航科技集团提供担保。

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

交易性金融负债		
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债		
其他		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	604,041	33,117
合计	604,041	33,117

其他说明：

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债项下的外汇远期合约的名义金额为 2,014,729 千美元(折合人民币 13,164,642 千元)(2016 年 12 月 31 日：482,560 千美元)。

### 33、衍生金融负债

适用 不适用

### 34、应付票据

适用 不适用

### 35、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付第三方款项	50,880,027	49,718,008
应付关联方款项	32,609	6,667
合计	50,912,636	49,724,675

#### (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

于 2017 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 371,241 千元，主要为应付商品款，该款项尚未进行最后清算。

### 36、预收款项

#### (1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收第三方款项	895,037	1,866,267
预收关联方款项		66
合计	895,037	1,866,333

#### (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

#### (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

于 2017 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款为 4,020 千元，主要为市场营销服务项目的预收款，鉴于项目尚未完成，该款项尚未结清

### 37、应付职工薪酬

#### (1). 应付职工薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,897,998	9,246,560	9,585,712	1,558,846
二、离职后福利-设定提存计划	402,629	12,297	339,925	75,001
三、辞退福利	91,467		56,271	35,196
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,392,094	9,258,857	9,981,908	1,669,043

#### (2). 短期薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,748,117	9,041,809	9,378,752	1,411,174
二、职工福利费	13,213	4,394	8,498	9,109
三、社会保险费	72,714	130,985	131,941	71,758
其中：医疗保险费	28,244	34,525	24,962	37,807
工伤保险费	44,466	95,831	106,371	33,926
生育保险费		257	232	25
大额救助保险		123	123	
大额医疗保险	4	249	253	
四、住房公积金	843	16,436	14,751	2,528
五、工会经费和职工教育经费	4,875	193	3,629	1,439
六、短期带薪缺勤	41,532	17,958	17,057	42,433
七、短期利润分享计划			0	
八、其他短期薪酬	16,704	34,785	31,084	20,405
合计	1,897,998	9,246,560	9,585,712	1,558,846

#### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	57,296	12,190		69,486
2、失业保险费	647		72	575
3、企业年金缴费				
4、补充员工福利计划	339,338		339,338	
5、补充储蓄计划	56	107		163
6、其他	5,292		515	4,777
合计	402,629	12,297	339,925	75,001

其他说明：

√适用 □不适用

应付辞退福利（人民币千元）	期末余额	期初余额
应付内退福利	1,996	1,744
其他辞退福利	33,200	90,329
减：一年以上支付的部分		606
小计	35,196	91,467

**38、 应交税费**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	567,929	601,390
消费税		
营业税	12,265	14,375
企业所得税	97,592	254,162
个人所得税		12,598
城市维护建设税		
代扣代缴企业所得税	40,466	87,182
其他	172,658	70,022
合计	890,910	1,039,729

**39、 应付利息**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	116,016	104,319
企业债券利息	87,739	131,511
短期借款应付利息	2,651	169
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	206,406	235,999

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**40、 应付股利**

□适用 √不适用

**41、 其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付第三方款项	2,359,222	1,302,883
应付关联方款项	275,714	24,028
合计	2,634,936	1,326,911

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

于 2017 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付账款为 864,022 千元，主要为应付关联方往来款及应付市场营销活动费用，因为相关活动尚未结束，该款项尚未结清

**42、持有待售负债**

□适用 √不适用

**43、1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	28,024,084	2,774,800
1 年内到期的应付债券	996,551	2,079,130
1 年内到期的长期应付款		
合计	29,020,635	4,853,930

**44、其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
将于一年内支付的预计负债	25,111	
产品质量保证		2,102
重组义务		85,117
合计	25,111	87,219

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**45、长期借款****(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	30,473,531	27,954,040
抵押借款	341,562	
保证借款	1,757,567	1,863,822
信用借款	3,378,182	83
减：一年内到期的长期借款	-28,024,084	-2,774,800
合计	7,926,758	27,043,145

长期借款分类的说明：

于 2017 年 12 月 31 日，银行质押借款系由本公司之子公司 GCL 向银团借入款项 40 亿美元(2016 年 12 月 31 日：40 亿美元)。该借款由本公司关联方海航集团有限公司(以下简称“海航集团”)

将其持有的若干股权作为质押物，并由本公司关联方海航集团、大新华航空有限公司(以下简称“大新华航空”)、海航资本集团有限公司(以下简称“海航资本集团”)、海航科技集团提供担保，利息每季度支付一次，本金于借款起始日七年内按合同约定比例偿还。银行保证借款系本公司之子公司 GCL 向某银行借入的长期银行保证借款 2.7 亿美元(2016 年 12 月 31 日: 2.7 亿美元)。本集团在本年度财务报表中已相应将该两笔借款本金余额列示为一年内到期的非流动负债。

银行质押借款 671,585 千美元(2016 年 12 月 31 日: 40,000 千美元)系由本集团质押若干应收账款提供保证的授信借款，借款银行为境外的若干家银行。

于 2017 年 12 月 31 日，抵押借款人民币 341,562 千元系由本集团账面价值人民币 74,319 千元的房屋及建筑物(原价为人民币 150,810 千元，评估价值为人民币 825,143 千元)作为抵押，利息每季度支付一次，本金应于借款起始日五年内按合同约定比例偿还，借款方为信达金融租赁有限公司。

于 2017 年 12 月 31 日，信用借款 517,000 千美元系本集团子公司英迈北美循环信贷额度下的信用借款，借款银行为以加拿大丰业银行(Bank of Nova Scotia)为首的银团。

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于 2017 年 12 月 31 日，长期借款的年利率为 1.80%-4.99%

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
海航科技 2016 年公司债券	996,551	994,288
子公司(英迈)2017 到期债券		2,079,130
子公司(英迈)2022 到期债券	1,946,257	2,063,011
子公司(英迈)2024 到期债	3,238,853	3,434,194
减去：一年内到期部分	-996,551	-2,079,130
合计	5,185,110	6,491,493

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

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
海航科技 2016 年公司债券	100 元	2016 年 6 月 8 日	3 年	933,109 千元						996,551
英迈 2017 到期债券	100 美元	2007 年 8 月 31 日	10 年	300,000 千美元						
英迈 2022 到期债券	100 美元	2012 年 8 月 9 日	10 年	296,256 千美元						1,946,257
英迈 2024 到期债券	100 美元	2014 年 12 月 14 日	10 年	494,995 千美元						3,238,853
合计	/	/	/							6,181,661

**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明:**

适用 不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明:**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]433号文核准,本公司于2016年6月8日发行期限为3年的公司债券,附发行人第2年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权,此债券采用单利按年计息,固定年利率为6.50%,每年付息一次。该债券利率在存续期内前2年固定不变;在存续期的第2年末,发行人可选择上调票面利率,未被回售部分债券在存续期最后1年票面利率为本期公司债券存续期前2年票面利率加发行人提升的基点,在存续期最后1年固定不变。发行人为本次债券设置回售条款。在发行人发出关于是否上调本次债券票面利率及上幅度的公告后,投资者有权选择在第2个计息年度付息日(2018年6月8日)将其持有的本次债券全部或部分按面值回售给发行人。因此,于2017年12月31日,该公司债券列示为一年内到期的非流动负债。

英迈于2007年08月31日发行公司债券,附发行人赎回权和投资者选择回售权。英迈可以在债券到期前在任意时间按照合同规定价格赎回全部或部分债券;在英迈控制权发生变更(包括出售、租赁、转让或其他处置英迈及其子公司所有或绝大部分资产)时,投资者拥有按合同规定价格回售该债券的权利。此债券采用单利按年计息,固定年利率为5.25%,每半年付息一次。发行人可以在债券到期前赎回部分或全部债券,赎回价格按照债券相关条款执行。于2017年12月31日,英迈已全部赎回该公司债券。

英迈于2012年08月09日发行公司债券,附发行人赎回权和投资者选择回售权。英迈可以在债券到期前在任意时间按照合同规定价格赎回全部或部分债券;在英迈控制权发生变更(包括出售、租赁、转让或其他处置英迈及其子公司所有或绝大部分资产)时,投资者拥有按合同规定价格回售该债券的权利。此债券采用单利按年计息,固定年利率为5.00%,每半年付息一次。发行人可以在债券到期前赎回部分或全部债券,赎回价格按照债券相关条款执行。

英迈于2014年12月14日发行公司债券,附发行人赎回权和投资者选择回售权。英迈可以在债券到期前在任意时间按照合同规定价格赎回全部或部分债券;在英迈控制权发生变更(包括出售、租赁、转让或其他处置英迈及其子公司所有或绝大部分资产)时,投资者拥有按合同规定价格回售该债券的权利。此债券采用单利按年计息,固定年利率为4.95%,每半年付息一次。于2016年12月,由于英迈信用评级变动触发此债券的年利率从4.95%提高至5.45%,从2016年6月15日开始实行新的利率。发行人可以在债券到期前赎回部分或全部债券,赎回价格按照债券相关条款执行。

**47、长期应付款****(1) 按款项性质列示长期应付款:**

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期初余额	期末余额
以现金结算的股份支付	129,926	
合计	129,926	

其他说明:

适用 不适用

**48、长期应付职工薪酬**

适用 不适用



**49、专项应付款**

□适用 √不适用

**50、预计负债**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼		39,924	
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
减：将于一年内支付的预计负债		-25,111	
合计		14,813	/

**51、递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,647		1,647		交易平台建设
合计	1,647		1,647		/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	冲减管理费用	处置子公司减少	期末余额	与资产相关/与收益相关
深圳前海航空航运交易平台建设项目	1,647				-481	-1,166	0	与资产相关
合计	1,647				-481	-1,166	0	/

其他说明：

□适用 √不适用

**52、其他非流动负债**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
补充养老计划	377,254	

不确定税项	334,069	162,187
其他	191,964	201,158
合计	903,287	363,345

其他说明:

本集团子公司英迈为管理层提供补充养老计划, 该计划的资产由信托管理, 负债确认为以公允价值计量的金融负债

### 53、股本

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,899,338						2,899,338

### 54、其他权益工具

#### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

#### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明, 以及相关会计处理的依据:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

### 55、资本公积

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	10,087,300			10,087,300
其他资本公积	85,865	33,768		119,633
合计	10,173,165	33,768		10,206,933

### 56、库存股

适用 不适用

### 57、其他综合收益

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	减: 所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							

其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	269,247				-212,995	-91,804	56,252
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	10,757				-11,260		-503
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	258,490				-201,735	-91,804	56,755
其他综合收益合计	269,247				-212,995	-91,804	56,252

**58、专项储备**

□适用 √不适用

**59、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

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

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司截止2017年12月31日为累计亏损，故未提取盈余公积金

## 60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-683,230	-1,004,738
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-683,230	-1,004,738
加：本期归属于母公司所有者的净利润	820,574	321,508
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	137,344	-683,230

调整期初未分配利润明细：

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

## 61、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	315,450,753	295,194,836	37,545,581	34,998,588
其他业务	9,253	76	15,627	9,780
合计	315,460,006	295,194,912	37,561,208	35,008,368

## 62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	8,518	1,165
城市维护建设税	139	740
教育费附加	66	326
资源税		
房产税	84,977	5,782
土地使用税		
车船使用税		
印花税		
地方教育费附加	33	148

其他	55,957	597
合计	149,690	8,758

**63、销售费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	2,788,160	300,766
业务活动费	148,921	17,780
折旧与摊销费用	105,323	10,472
专业服务费	98,288	9,856
租赁费用	71,691	6,554
交通运输费	42,691	3,246
广告费	33,730	7,559
员工留置成本	19,320	
整合成本	6,563	
股份支付成本	5,069	
审计费	2,113	671
其他	138,882	17,008
合计	3,460,751	373,912

**64、管理费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	6,658,252	811,018
折旧和摊销费用	1,523,283	149,024
租赁费用	1,428,076	129,828
专业服务费	745,241	99,520
办公费用	629,615	65,472
员工留置成本	573,886	
修理和维护费	401,335	35,416
整合成本	363,240	22,212
业务活动费	189,251	35,659
股份支付成本	175,924	48,227
通讯费	157,081	17,860
审计费	66,528	1,599
车辆使用费	61,124	6,909
信息服务费	52,573	9,075
并购费用		148,947
其他费用	174,521	117,118
合计	13,199,930	1,697,884

**65、财务费用**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款利息支出	2,170,347	226,941

金融机构手续费	446,853	23,869
其他	70	100
减：利息收入	-222,107	-99,924
汇兑净收益	-1,206,851	-112,555
合计	1,188,312	38,431

**66、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	311,718	38,958
二、存货跌价损失	336,554	8,722
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	648,272	47,680

**67、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
外汇远期合约	-1,083,976	35,783
交易性基金投资	4,895	31,305
合计	-1,079,081	67,088

其他说明：

无。

**68、投资收益**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

权益法核算的长期股权投资收益	162,778	61,240
处置长期股权投资产生的投资收益	-55,566	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	50,571	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品投资收益		106,461
合计	157,783	167,701

其他说明：

无。

## 69、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	15,095	3,200	15,095
债务豁免		79,319	
长期挂账应付款核销	14,451	8,177	14,451
其他	131	3,447	131
合计	29,677	94,143	29,677

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
对外投资项目补贴	15,095	3,200	与收益相关
合计	15,095	3,200	/

其他说明：

适用 不适用

## 70、营业外支出

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
诉讼赔偿款	3	31,450	3
其他	61,448	32,614	61,448
合计	61,451	64,064	61,451

其他说明：

无。

## 71、所得税费用

### (1) 所得税费用表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	930,036	165,700
递延所得税费用	-1,448,875	76,098
合计	-518,839	241,798

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	674,458
按法定/适用税率计算的所得税费用	168,615
美国税改影响	-655,142
子公司适用不同税率的影响	72,416
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-155,358



不可抵扣的成本、费用和损失的影响	144,722
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-368,696
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	274,604
所得税费用	-518,839

其他说明：

适用 不适用

## 72、其他综合收益

适用 不适用

项目	资产负债表中其他综合收益		
	2016年12月31日	税后归属于母公司	2017年12月31日
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	10,757	-11,260	-503
外币报表折算差额	258,490	-201,735	56,755
小计	269,247	-212,995	56,252

	2017年度利润表中其他综合收益				
	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本年转出	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-11,260			-11,260	
外币报表折算差额	-293,539			-201,735	-91,804
小计	-304,799			-212,995	-91,804

## 73、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到金融平台客户业务款项	4,913,114	19,606,023
收到的利息收入	96,605	
收到的补贴收入	27,555	
信息服务费收入		7,692
收取滞箱费保证金		4,793
其他	632,123	2,646
合计	5,669,397	19,621,154

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付金融平台客户业务款项	4,913,114	19,606,023
支付的租赁费用	1,499,144	
支付的鉴证与咨询费用	912,264	
支付的办公费	630,017	
支付的银行手续费	446,853	23,869
支付的维修和维护费	401,335	
支付的业务活动费	338,172	53,439
支付的信息服务费	217,264	
支付的运输费	139,449	
支付的广告及促销费	56,075	29,089
其他	738,606	1,327
合计	10,292,293	19,713,747

支付的其他与经营活动有关的现金说明:

无。

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收购子公司支付的中介费		50,503
处置子公司所支付的现金净额	24,152	30,619
合计	24,152	81,122

支付的其他与投资活动有关的现金说明:

无。

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
长期贷款费	16,650	77,001
保函手续费	4,235	
票据保证金		85,713
合计	20,885	162,714

支付的其他与筹资活动有关的现金说明:

无。

## 74、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,193,297	409,431
加：资产减值准备	648,272	47,680
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	760,375	69,694
无形资产摊销	868,501	89,889
长期待摊费用摊销	19,855	2,212
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	3,069	-186
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	1,079,081	-67,088
财务费用（收益以“-”号填列）	1,566,250	-53,591
投资损失（收益以“-”号填列）	-157,783	-167,701
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,419,884	76,098
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,377,279	1,058,763
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-8,199,061	-6,452,573
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,207,681	6,656,569
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,807,626	1,669,197
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
债务豁免		79,319
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	3,693,265	8,503,217
减：现金的期初余额	8,503,217	8,532,292
加：现金等价物的期末余额		569,070
减：现金等价物的期初余额	569,070	
现金及现金等价物净增加额	-5,379,022	539,995

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	103,477
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-103,477

其他说明：

无。

**(4) 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,693,265	8,503,217
其中：库存现金	1,969	4,931
可随时用于支付的银行存款	3,687,477	6,479,244
可随时用于支付的其他货币资金	188,317	2,019,042
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		569,070
其中：三个月内到期的债券投资		569,070
三、期末现金及现金等价物余额	3,693,265	9,072,287
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	184,498	539,035
受到限制的定期存款	3,646,000	

其他说明：

□适用 √不适用

**75、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

**76、所有权或使用权受到限制的资产**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	3,830,498	定期存款及保证金
应收票据		
应收账款	14,664,124	以 2,244,211 千美元的应收账款作为质押取得金融机构 1,376,880 千美元授信额度
存货		
固定资产	74,319	账面价值 74,319 千元的房屋及建筑物作为 341,562 千元的长期借款的抵押物

无形资产		
合计	18,568,941	/

其他说明：

无。

## 77、 外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目：

适用  不适用

单位：千元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	486,028	6.5342	3,175,804
欧元			
港币			
加拿大元	115,473	5.2009	600,564
印度卢比	1,334,953	0.1020	136,165
应收账款			
其中：美元	3,266,030	6.5342	21,340,893
欧元	1,347,939	7.8023	10,517,024
港币			
英镑	166,317	8.7792	1,460,130
加拿大元	360,590	5.2009	1,875,393
印度卢比	24,261,581	0.1020	2,474,681
其他应收款			
美元	18,150	6.5342	118,596
欧元	26,022	7.8023	203,031
英镑	44	8.7792	386
加拿大元	187	5.2009	973
印度卢比	1,120,608	0.1020	114,302
应付账款			
美元	1,472,676	6.5342	9,622,760
欧元	1,406,339	7.8023	10,972,679
英镑	124,110	8.7792	1,089,587
加拿大元	3,149,831	5.2009	16,381,956
印度卢比	26,612,852	0.1020	2,714,511
其他应付款			
美元	126,426	6.5342	826,093
欧元	66,069	7.8023	515,490
英镑	7,628	8.7792	66,968
加拿大元	2,236	5.2009	11,629
印度卢比	659,806	0.1020	67,300
短期借款			
美元	84,763	6.5342	553,858
印度卢比	1,997	0.1020	204
长期借款			
其中：美元	5,067,093	6.5342	33,109,399
欧元	186,285	7.8023	1,453,454
港币			

澳门元	205,472	5.0928	1,046,426
人民币			
应付债券			
美元	793,534	6.5342	5,185,110

其他说明：

无。

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

适用 不适用

## 78、套期

适用 不适用

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

本集团已签署若干外汇远期合约以达到规避外汇风险的目的，本集团资金政策规定，外汇敞口须被对冲至 50 万美元或总金额的 5% 以内。鉴于本公司使用经济套期策略，未使用套期会计，于 2017 年考虑了远期外汇合约的对冲影响后，外汇风险对利润表的实际影响金额为 122,875 千元，本集团外汇风险可控。

## 79、政府补助

### 1. 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
对外投资项目补贴	15,095	营业外收入	15,095

### 2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

无。

## 80、其他

适用 不适用

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	股权处 置价款	股权处 置比例 (%)	股权处 置方 式	丧失控制权 的时点	丧失控制 权时点的 确定依据	处置价款与处 置投资对应的 合并财务报表 层面享有该子 公司净资产份 额的差额	丧失控制 权之日剩 余股权的 比例 (%)	丧失控制 权之日剩 余股权的 账面价值	丧失控制权 之日剩余股 权的公允价 值	按照公允价 值重新计量 剩余股权产 生的利得或 损失	丧失控制权 之日剩余股 权公允价值 的确定方法 及主要假设	与原子公司 股权投资相 关的其他综 合收益转入 投资损益 的金额
天津市天海国际船 务代理有限公司	34	90	股权转让	2017年9月 30日	实际丧失 控制权	-916						
天津市天海货运代 理有限公司	4,026	100	股权转让	2017年9月 30日	实际丧失 控制权	-553						
天海海员服务有限 公司	100	100	股权转让	2017年9月 30日	实际丧失 控制权	3,002						
天海金服(深圳)有 限公司	48,400	100	股权转让	2017年12 月31日	实际丧失 控制权	31,420						

其他说明:

√适用 □不适用

于2017年9月,公司分别以34千元、4,026千元和100千元价格将所持有的全资子公司天津市天海国际船务代理有限公司(以下简称“天海船代”)90%股权、天津市天海货运代理有限公司(以下简称“天海货代”)100%股权和天海海员服务有限公司(以下简称“天海海员”)100%股权出售给关联公司上海海航海运有限公司。

于2017年12月,公司以48,400千元价格将所持有的全资子公司天海金服(深圳)有限公司(以下简称“天海金服”)100%的股权出售给关联公司海航创金控股(深圳)有限公司(以下简称“海航创金控股”)。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

## 5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

本公司于 2017 年 7 月设立了全资子公司 Tianhai Finance Co., Ltd, 2017 年 9 月设立了全资子公司深圳天海认知数据科技有限公司、天海云汇信息科技(上海)有限公司, 于 2017 年 10 月设立了全资子公司上海盛芒信息科技发展有限公司、上海卓境科技发展有限公司, 于 2017 年 11 月设立了全资子公司天津芷儒科技发展有限公司、天津宣照科技发展有限公司。

## 6、其他

适用 不适用



## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
珠海北洋轮船有限公司 (“珠海北洋”)	珠海市	珠海市	船舶运输	100.00%		设立或投资
上海天海货运有限公司 (“上海天海货运”)	上海市	上海市	代理服务	100.00%		设立或投资
上海天海海运	上海市	上海市	船舶运输	93.70%		设立或投资
上海天成船代	上海市	上海市	代理服务	80.00%		设立或投资
天津渤联	天津市	天津市	代理服务	60.00%		设立或投资
广州市津海船务代理有限公司	广州市	广州市	代理服务	100.00%		设立或投资
亚洲之鹰	香港	香港	船舶运输	100.00%		设立或投资
Elbe Shipping Limited	香港	香港	贸易代理	100.00%		非同一控制下企业合并
际融供应链	上海市	上海市	供应链管理	100.00%		设立或投资
上海德潼	上海市	上海市	投资管理	100.00%		设立或投资
上海标基	上海市	上海市	投资管理	68.50%		设立或投资
上海羿唐	上海市	上海市	投资管理	100.00%		设立或投资
天海物流	天津市	天津市	投资管理	68.51%		设立或投资
GCL Investment Management, Inc.	美国	美国	投资管理	68.51%		设立或投资
GCL Investment Holdings, Inc.	美国	美国	投资管理	68.51%		设立或投资
深圳天海认知数据科技有限公司	深圳市	深圳市	信息技术服务	100.00%		设立或投资
天海云汇	上海市	上海市	信息技术服务	100.00%		设立或投资
上海盛芒信息科技发展有限公司	上海市	上海市	科研及技术服务	100.00%		设立或投资
上海卓境科技发展有限公司	上海市	上海市	科研及技术服务	100.00%		设立或投资
天津芷儒科技发展有限公司	天津市	天津市	科研及技术服务	100.00%		设立或投资
天津宣照科技发展有限公司	天津市	天津市	科研及技术服务	100.00%		设立或投资
Ingram Micro Inc.	美国, 特拉华州	美国, 特拉华州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
Ingram Micro L. P. (TN)	美国, 田纳西州	美国, 田纳西州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
Ingram Micro CLBT	美国, 宾夕法尼亚州	美国, 宾夕法尼亚州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并

		州				
Ingram Funding Inc.	美国, 特拉华州	美国, 特拉华州	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Pro Mark Technology, Inc.	美国, 马里兰州	美国, 马里兰州	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro L. P. (ON)	加拿大, 多伦多	加拿大, 多伦多	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Brightpoint North America L. P.	美国, 特拉华州	美国, 特拉华州	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro Inc (Ontario)	加拿大, 安大略省	加拿大, 安大略省	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro Global Holdings C. V.	美国	美国	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro Global Holdings S. a. r. l.	卢森堡	卢森堡	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro Global Holdings LLC	美国, 印第安纳州	美国, 印第安纳州	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro Worldwide Holdings Sarl	卢森堡	卢森堡	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro Management Company SCS	卢森堡	卢森堡	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro Management Company	美国, 加利福尼亚州	美国, 加利福尼亚州	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro Singapore Inc.	美国, 加利福尼亚州	美国, 加利福尼亚州	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Brightpoint, Inc.	美国, 印第安纳州	美国, 印第安纳州	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Brightpoint International Ltd.	美国, 特拉华州	美国, 特拉华州	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Brightpoint Global Holdings II, Inc.	美国, 印第安纳州	美国, 印第安纳州	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro Distribution GmbH	德国, 慕尼黑	德国, 慕尼黑	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro SAS	法国, 里尔市	法国, 里尔市	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro Luxembourg Sarl	卢森堡	卢森堡	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并
Ingram Micro Europe B. V.	荷兰, 尼沃海恩	荷兰, 尼沃海恩	电子产品 分销	68.51%		非同一控制 下企业合并

Brightpoint North America LLC	美国, 印第安纳州	美国, 印第安纳州	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
Ingram Micro India Private Limited	印度, 孟买	印度, 孟买	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

无。

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

无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体, 控制的依据:

无。

确定公司是代理人还是委托人的依据:

无。

其他说明:

无。

### (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海标基	31.50%	276,925		4,483,973

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

### (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海标基	87,589	28,932	116,411	86,263	15,955	102,218	82,966	29,684	112,500	62,743	36,471	99,214
	87,589	09,132	96,721	94,663	70,755	65,418	26,466	71,684	98,150	74,943	73,571	48,514

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海标基	315,210,390	1,170,606	879,127	-4,317,074	35,587,301	275,508	531,732	1,919,251

其他说明:

无。

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无。

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

无。

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	中合担保		中合担保	
流动资产	10,922,481		11,482,159	
非流动资产	1,325,303		621,731	
资产合计	12,247,784		12,103,890	
流动负债	1,345,443		1,235,926	
非流动负债	2,269,815		2,599,275	
负债合计	3,615,258		3,835,201	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	8,632,528		8,268,689	
按持股比例计算的净资产份额	2,297,979		2,201,125	
调整事项	147,150		147,150	
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	147,150		147,150	
对联营企业权益投资的账面价值	2,445,129		2,348,275	
存在公开报价的联营企业权				

益投资的公允价值				
营业收入	853,316		1,463,013	
净利润	611,486		529,074	
终止经营的净利润				
其他综合收益	-42,299		40,408	
综合收益总额	569,187		569,482	
本年度收到的来自联营企业的股利	55,479			

其他说明

无。

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
交易性基金投资	376,115			376,115

外汇远期合约		15,303		15,303
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	376,115	15,303		391,418
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
外汇远期合约		604,041		604,041
企业合并产生的或有负债			69,014	69,014
补充养老计划	377,254			377,254
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	377,254	604,041	69,014	1,050,309
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

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

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

应付债券	2017 年 12 月 31 日	
	账面价值	公允价值
海航科技 2016 年公司债券	996,551	997,014
英迈 2022 到期债券	1,946,257	1,921,055
英迈 2024 到期债券	3,238,853	3,209,926
合计	6,181,661	6,127,995

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

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

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

本企业的母公司情况的说明

于 2013 年 12 月 31 日，本公司总股本为 892,648,820 股，大新华物流控股持有本公司 267,625,043 股，占本公司总股本的 29.98%，为本公司的母公司。

于 2014 年 12 月，本公司非公开发行人民币普通股 2,006,688,963.00 股，其中海航科技集团认购 602,006,689.00 股，发行完成后海航科技集团持有本公司 20.76% 的股权，并成为本公司第一大股东。大新华物流控股因未参与此次非公开发行，其持有的本公司股份稀释至 9.23%。2015 年大新华物流控股减持本公司普通股 1,187,447.00 股，其持有的本公司股份降低为 9.19%。大新华物流控股与海航科技集团签有一致行动人协议。截止 2017 年 12 月 31 日，海航科技集团和大新华物流控股合计持有本公司 29.95% 的股份，海航科技集团为本公司的母公司。

本企业最终控制方是海南省慈航公益基金会

其他说明：

无。

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**4、其他关联方情况**

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
海航集团有限公司	海航科技集团的控股公司
大新华物流控股	本集团重要股东
大新华捷运有限公司	受大新华物流控股控制
大新华南方物流有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流(天津)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流(香港)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华轮船(烟台)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流成都有限责任公司	受大新华物流控股控制
大新华物流青岛有限责任公司	受大新华物流控股控制
上海海航海运有限公司	受大新华物流控股控制
大新华航空有限公司	受海航集团控制
海航集团(国际)有限公司	受海航集团控制
海航集团财务有限公司	受海航集团控制
海航旅游(香港)集团有限公司	受海航集团控制
海航旅游集团有限公司	受海航集团控制
海航期货股份有限公司	受海航集团控制
海航生态科技集团有限公司	受海航集团控制
海航生态科技集团(香港)有限公司	受海航集团控制
海航实业集团有限公司	受海航集团控制
海航资本集团有限公司	受海航集团控制
BL Capital Holdings Limited	其他关联方
Seaco Global Limited	其他关联方
Sunrun Bunkering Limited	其他关联方
安途商务旅行服务有限责任公司	其他关联方
北京锦绣大地联合农副产品批发市场有限公司	其他关联方
北京市天海北方货运代理有限公司	其他关联方
北京文思海辉金信软件有限公司	其他关联方
北京喜乐航科技有限公司	其他关联方
渤海国际商业保理股份有限公司	其他关联方
大新华国际会议展览有限公司	其他关联方
广州市潮市场经营有限公司	其他关联方
海航创金控股(深圳)有限公司	其他关联方
海航创新金融有限公司	其他关联方



海航国际贸易有限公司	其他关联方
海航速运(北京)有限责任公司	其他关联方
海航天津中心发展有限公司	其他关联方
海航通航建设开发股份有限公司	其他关联方
海航云商投资有限公司	其他关联方
海航智造投资发展有限公司	其他关联方
海航资产管理集团有限公司	其他关联方
海口恒禾电子科技有限公司	其他关联方
纳金融资租赁(上海)有限公司	其他关联方
海南海航航空进出口有限公司	其他关联方
海南海航商务服务有限公司	其他关联方
海南新生飞翔文化传媒股份有限公司	其他关联方
海南一卡通物业管理股份有限公司	其他关联方
海南易建科技股份有限公司	其他关联方
金海智造股份有限公司	其他关联方
金鹿(北京)公务航空有限公司	其他关联方
金鹏航空股份有限公司	其他关联方
聚宝金科(北京)信息科技有限公司	其他关联方
昆明海航速运有限责任公司	其他关联方
上海至精国际贸易有限公司	其他关联方
宁波云尚商务服务有限公司	其他关联方
浦航租赁有限公司	其他关联方
前海海航供应链管理(深圳)有限公司	其他关联方
上海大新华雅秀投资有限公司	其他关联方
上海海航工程物流股份有限公司	其他关联方
上海尚融供应链管理有限公司	其他关联方
上海仙童股权投资管理有限公司	其他关联方
上海轩创投资管理有限公司	其他关联方
上海至精供应链管理股份有限公司	其他关联方
深圳前海航空航运交易中心有限公司	其他关联方
深圳祥鹏股权投资基金管理有限公司	其他关联方
深圳鑫航资产管理有限公司	其他关联方
天海金服(深圳)有限公司	其他关联方
天航控股有限责任公司	其他关联方
天津津海海运有限公司	其他关联方
天津荣轩投资管理有限公司	其他关联方
天津市天海货运代理有限公司	其他关联方
天津长安投资管理有限公司	其他关联方
文思海辉技术有限公司	其他关联方
香港航空有限公司	其他关联方
新华昊宇文化传媒(北京)股份有限公司	其他关联方
新生支付有限公司	其他关联方
长江租赁有限公司	其他关联方
中国新华航空集团有限公司	其他关联方

其他说明

无。

## 5、关联交易情况

## (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海口恒禾电子科技有限公司	接受信息服务	256	
文思海辉技术有限公司	接受信息服务	225	
海南一卡通物业管理股份有限公司	接受信息服务	56	
海南易建科技股份有限公司	接受信息服务	50	266
海南新生飞翔文化传媒股份有限公司	接受信息服务	10	61
海南海航商务服务有限公司	接受信息服务	8	
北京喜乐航科技有限公司	接受信息服务		9,434
新生支付有限公司	接受信息服务		5,248
金海智造股份有限公司	接受信息服务		450
海航期货股份有限公司	接受信息服务		64
大新华轮船(烟台)有限公司	燃油采购		28,309
Sunrun Bunkering Limited	燃油采购		5,091
上海至精供应链管理股份有限公司	接受船舶管理服务		2,365

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
前海海航供应链管理(深圳)有限公司	销售商品	1,150	
大新华物流控股	提供信息服务	18,274	
上海尚融供应链管理有限公司	提供信息服务	12,606	9,819
天津荣轩投资管理有限公司	提供信息服务	11,349	10,246
海航创金控股	提供信息服务	6,025	
大新华轮船(烟台)有限公司	提供信息服务	4,532	4,988
聚宝金科(北京)信息科技有限公司	提供信息服务	4,458	
海航资产管理集团有限公司	提供信息服务	3,681	
上海海航海运有限公司	提供信息服务	3,832	6,873
海航创新金融有限公司	提供信息服务	2,806	
海航旅游集团有限公司	提供信息服务	2,164	

上海仙童股权投资管理有 限公司	提供信息服务	1,591	637
海南海航航空进出口有限 公司	提供信息服务	1,372	
广州市潮市场经营有限公 司	提供信息服务	1,079	180
浦航租赁有限公司	提供信息服务	947	11
金鹿(北京)公务航空有限 公司	提供信息服务	748	
海航国际贸易有限公司	提供信息服务	743	
纳金融资租赁(上海)有限 公司	提供信息服务	710	15
海航通航建设开发股份有 限公司	提供信息服务	656	
大新华国际会议展览有限 公司	提供信息服务	609	168
渤海国际商业保理股份有 限公司	提供信息服务	372	15
前海航海供应链管理(深 圳)有限公司	提供信息服务	137	
海航生态科技集团有限公 司	提供信息服务	76	
海航云商投资有限公司	提供信息服务	23	
长江租赁有限公司	提供信息服务	9	
北京喜乐航科技有限公司	提供信息服务		7,692
新华昊宇文化传媒(北京) 股份有限公司	提供信息服务		451
上海海航工程物流股份有 限公司	提供信息服务		346
上海轩创投资管理有限公 司	提供信息服务		292
天津津海海运有限公司	船舶, 货运代理	85,801	
天津津海海运有限公司	中介及咨询收入	40,949	
上海海航海运有限公司	中介及咨询收入	4,200	4,717
海航智造投资发展有限公 司	中介及咨询收入	708	
大新华轮船(烟台)有限公 司	中介及咨询收入		13,774
浦航租赁有限公司	中介及咨询收入		13,679
上海尚融供应链管理有限 公司	中介及咨询收入		3,302
上海轩创投资管理有限公 司	中介及咨询收入		943
天津津海海运有限公司	提供船舶配员	12,881	
上海海航海运有限公司	提供船舶配员	12,159	21,503
海南易建科技股份有限公 司	提供信息设备	3,799	
北京文思海辉金信软件有 限公司	提供信息设备	857	

海航集团财务有限公司	利息收入	12	277
------------	------	----	-----

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
天津津海海运有限公司	船舶租赁	484	
海航期货股份有限公司	房屋	136	74
深圳祥鹏股权投资基金管理有限公司	房屋		308

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
上海大新华雅秀投资有限公司	物业管理及房租	9,365	601
海航天津中心发展有限公司	物业管理及房租	654	833
天津长安投资管理有限公司	物业管理及房租	300	543
大新华轮船(烟台)有限公司	船舶和集装箱		17,641
Seaco Global Limited	集装箱		4,794

关联租赁情况说明

适用 不适用

### (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海航科技集团	500,000	2017年2月21日	2018年2月21日	否
海航生态科技集团有限公司	500,000	2017年5月31日	2020年5月31日	否

海南易建科技股份有限公司	55,232	2017年11月28日	2020年10月29日	否
--------------	--------	-------------	-------------	---

本公司作为被担保方  
适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海航集团、大新华航空、海航资本集团、海航科技集团	40 亿美元	2016年12月01日	2023年12月01日	否
海航集团	2.7 亿美元	2016年11月27日	2021年11月27日	否
海航科技集团	1,000,000	2016年06月08日	2019年12月08日	否
海航科技集团	100,000	2016年11月02日	2017年11月02日	是
海航科技集团	100,000	2017年11月20日	2018年11月19日	否
海航科技集团	500,000	2017年04月28日	2018年04月28日	否
海航科技集团、天航控股有限责任公司	200,000	2016年11月24日	2019年11月23日	否
海航科技集团	0.42 亿美金	2017年10月17日	2018年10月09日	否

关联担保情况说明  
适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
海航生态科技集团有限公司	17,178	2017年11月09日	2017年12月19日	
海航生态科技集团有限公司	4,000	2017年11月09日	2017年12月26日	
海航生态科技集团有限公司	1,910	2017年11月09日		
大新华物流控股	19,803	2017年10月18日		
大新华物流控股	1,717	2017年12月18日		
海航科技集团	9,860	2017年09月19日	2017年09月21日	
海航科技集团	44,900	2017年11月01日	2017年11月10日	
海航科技集团	5,100	2017年11月01日	2017年11月27日	
海航科技集团	35,000	2017年11月01日	2017年11月27日	
海航科技集团	100,000	2017年11月23日	2017年11月27日	
海航科技集团	59,900	2017年11月24日	2017年11月28日	
海航科技集团	10,820	2017年11月24日	2017年09月19日	

		日	日	
海航科技集团	15,000	2017年11月24日		
文思海辉技术有限公司	3,448	2017年03月07日	2017年03月27日	
文思海辉技术有限公司	17,258	2017年03月08日	2017年03月27日	
文思海辉技术有限公司	5,420	2017年05月18日	2017年07月17日	
文思海辉技术有限公司	9,344	2017年05月18日	2017年07月18日	
文思海辉技术有限公司	231,909	2017年05月18日	2017年10月17日	
文思海辉技术有限公司	330	2017年05月18日		
海航生态科技集团(香港)有限公司	11,679	2017年05月30日	2017年06月06日	
海航生态科技集团(香港)有限公司	1,997	2017年08月25日	2017年09月12日	
海航生态科技集团(香港)有限公司	7,989	2017年08月25日	2017年10月17日	
海航生态科技集团(香港)有限公司	6,537	2017年09月05日	2017年10月17日	
海航生态科技集团(香港)有限公司	13,221	2017年12月04日	2017年12月07日	
海航生态科技集团(香港)有限公司	36,358	2017年12月04日	2017年12月31日	
海航实业集团有限公司	680,900	2017年06月01日	2017年06月02日	
海航旅游(香港)集团有限公司	15,537	2017年12月05日	2017年12月31日	
海航旅游(香港)集团有限公司	28,561	2017年12月05日		
BL Capital Holdings Limited	45,739	2017年12月29日		
海航集团(国际)有限公司	1,725,800	2017年03月08日	2017年03月09日	
海航集团(国际)有限公司	1,089,440	2017年06月01日	2017年06月02日	
海航集团(国际)有限公司	1,982,280	2017年09月26日	2017年09月27日	
海航集团(国际)有限公司	125,096	2017年09月05日	2017年10月17日	
海航集团(国际)有限公司	49,028	2017年09月05日	2017年10月18日	
海航集团(国际)有限公司	103,699	2017年09月05日		
海航集团(国际)有限公司	2,729	2017年12月05日		

## (6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

## (7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,143	2,000

## (8). 其他关联交易

□适用 √不适用

## 6、关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	海航集团财务有限公司	112			
应收账款	聚宝金科(北京)信息科技有限公司	4,725			
	北京文思海辉金信软件有限公司	4,445			
	海南易建科技股份有限公司	1,002			
	上海海航海运有限公司			6,785	
	天津荣轩投资管理有限公司			2,509	
	上海轩创投资管理有限公司			700	
	大新华物流(香港)有限公司			297	
	大新华物流(天津)有限公司			2	
其他应收款	海航创金控股	48,400			
	天海金服(深圳)有限公司	38,000			
	深圳鑫航资产管理有限公司	14,000			
	上海大新华雅秀投资有限公司	2,093			
	上海海航海运	665		1,561	

	有限公司				
	海南海航商务服务 服务有限公司	500			
	海航天津中心 发展有限公司	229		229	
	海航科技集团	145		145	
	天津津海海运 有限公司	139		12,927	
	海航集团	136		136	
	海航云商投资 有限公司	100			
	上海至精供应 链管理股份有 限公司	48		48	
	新生支付有限 公司	40		3	
	安途商务旅行 服务有限责任 公司	34			
	大新华轮船 (烟台)有限公 司			835	
	昆明海航速运 有限责任公司			600	
	海航速运(北 京)有限责任 公司			73	
	大新华南方物 流有限公司			1	
	大新华捷运有 限公司			1	
预付款项	上海大新华雅 秀投资有限公 司	-		436	
	天津长安投资 管理有限公司	-		237	

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津津海海运有限公 司	29,252	
	大新华轮船(烟台)有 限公司	3,025	3,952
	文思海辉技术有限公 司	225	
	北京市天海北方货运 代理有限公司	81	



	金鹏航空股份有限公司	26	
	Seaco Global Limited		1,706
	上海海航海运有限公司		644
	海航集团		130
	大新华物流青岛有限责任公司		105
	宁波云尚商务服务有限公司		85
	大新华物流成都有限责任公司		28
	新生支付有限公司		15
	上海至精国际贸易有限公司		2
其他应付款	海航集团(国际)有限公司	106,351	
	前海航交所	49,252	
	BL Capital Holdings Limited	45,739	
	海航旅游(香港)集团有限公司	28,228	
	大新华物流控股	21,524	3,104
	海航科技集团	15,153	1,353
	海航集团	3,910	3,910
	上海大新华雅秀投资有限公司	1,964	
	海航生态科技集团有限公司	1,910	
	天津津海海运有限公司	869	9,325
	文思海辉技术有限公司	315	
	海航天津中心发展有限公司	229	
	中国新华航空集团有限公司	215	215
	大新华轮船(烟台)有限公司	45	5,026
	上海海航海运有限公司	10	
	北京锦绣大地联合农副产品批发市场有限公司		900
	新生支付有限公司		195
预收款项	香港航空有限公司		66

**7、关联方承诺**

□适用 √不适用

**8、其他**

□适用 √不适用

**十三、股份支付****1、股份支付总体情况**

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	47,705
公司本期行权的各项权益工具总额	5,133
公司本期失效的各项权益工具总额	5,219
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	2016 年长期激励计划：年末发行在外的股票增值权份数 34,805, 合同剩余期限 17 个月； 2017 年长期激励计划：年末发行在外的股票增值权份数 45,926, 合同剩余期限 29 个月。
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

其他说明

无。

**2、以权益结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**3、以现金结算的股份支付情况**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

公司承担的、以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值确定方法	
负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	
本期以现金结算的股份支付而确认的费用总额	180,993

其他说明

无。

**4、股份支付的修改、终止情况**

□适用 √不适用

**5、其他**

√适用 □不适用

负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额合计 195,122 千元。

根据本集团子公司英迈董事会于 2016 年 3 月审议通过 2016-2018 年长期激励计划，英迈于 2016 年 6 月开始实施股票增值权激励，根据时间及业绩分三期行权，授予奖励对象每份股票增值权对应的结算金额为 1 美元。

根据本集团子公司英迈董事会于 2017 年 2 月审议通过 2017-2019 年长期激励计划，英迈于 2017 年 6 月开始实施股票增值权激励，根据时间及业绩分三期行权，授予奖励对象每份股票增值权对应的结算金额为 1 美元。

**十四、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	792,732	716,482
一到二年	663,417	627,399
二到三年	522,191	521,037
三年以上	1,193,080	1,465,347
合计	3,171,420	3,330,265

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

英迈的巴西子公司还收到了一些税项评定：(1)2007 年收到圣保罗市税项评定，要求巴西子公司补缴于 2002 年至 2006 年期间转售收购的软件的服务税金及相关的利息和罚金合计 55,083 千巴西雷亚尔(折合人民币 108,807 千元)；(2)2011 年联邦所得税评定，由于巴西子公司在 2008 年和 2009 年税务审计期间未按时提交相关电子文档，该评定要求巴西子公司缴纳罚金合计 15,947 千巴西雷亚尔(折合人民币 31,501 千元)；(3)2012 年圣保罗市税项评定，要求巴西子公司补缴 2007 年进口软件相关的服务税及相关罚金合计 2,263 千巴西雷亚尔(折合人民币 4,469 千元)；(4)2013 年圣保罗市税项评定，要求巴西子公司补缴 2008 年、2009 年、2010 年和 2011 年 1 月至 5 月进口软件相关的服务税金及相关罚金合计 8,099 千巴西雷亚尔(折合人民币 16,002 千元)。上述事项尚在审理过程中，英迈管理层与相关专家讨论后得出结论，认为上述事项不太可能造成重大损失。

2015 年，英迈在收购 Acão 期间进行的尽职调查中发现 Acão 收到圣保罗市税项评定，要求 Acão 补缴 2003 年至 2008 年期间转售软件和专业服务的服务税金及相关利息和罚金合计 67,200 千巴西雷亚尔(折合人民币 132,742 千元)。英迈管理层与相关专家讨论后得出结论，与转售专业服务相关的税项评定在现行巴西法律下可能有造成损失的风险，而与转售软件相关的税项评定造成损失的风险不大。该事项尚在审理过程中。就此事项，英迈已经计提了 7,500 千巴西雷亚尔(折合人民币 14,813 千元)，该计提金额是英迈管理层认为巴西法院最终判定 Acão 可能需支付的服务税金额。

### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

## 3、其他

适用 不适用

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

#### (1) 发行可转换票据

本集团 2018 年 3 月 5 日第九届董事会第十次会议和 2018 年 3 月 21 日 2018 年第一次临时股东大会决议分别审议并通过了《关于境外下属公司拟发行可转换票据的议案》和《关于为境外下属公司发行可转换票据提供担保的议案》。本集团境外下属公司 GCL Investment Holdings, Inc. (“发行人”)发行 5 亿美元的可转换票据，并由海航科技作为担保人，为发行人履行本次发行全部债务的偿还义务，提供无条件及不可撤销的跨境连带责任担保，本次担保金额及已实际为

其提供的担保余额：5.5 亿美元。发行人股东 GCL Investment Management, Inc. 将所持发行人的部分股权质押给发行对象，具体股权质押比例将由双方协商确定。本次可转换票据的发行对象为 Kelley Asset Holding Ltd.，可转换票据年化利率为 7.5%，由公司每半年支付一次利息。票据期限为五年，发行人应于到期日前偿还本金的 110% (5.5 亿美元)。自票据发行日起满两年后，可以提前就全部或部分进行还款，而发行人无须支付任何形式的保费或罚款；但提前还款不得低于 1.25 亿美元。募集资金用来补充流动资金。本次发行于 2018 年 3 月 22 日完成。

## (2) 重大资产重组

截至 2018 年 4 月 27 日，本集团拟通过发行股份及支付现金方式购买俞渝、李国庆、天津赛程企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、天津微量企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、上海宜修企业管理中心合计持有的北京当当科文电子商务有限公司 100% 股权以及天津科文企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、天津国略企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、天津赛程企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、天津微量企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、上海宜修企业管理中心、E-Commerce China Dangdang Inc. 合计持有的北京当当网信息技术有限公司 100% 股权；同时，本集团拟向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过 4,060,000 千元，不超过发行股份购买资产部分交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行前总股本的 20%。

本次交易价格将参照评估机构出具的评估报告所载标的资产于评估基准日的评估价值并经各方协商后确定。截至 2018 年 4 月 27 日，评估工作尚未完成，标的资产的预估值为 7,500,000 千元。本次交易中，本集团拟以发行股份的方式支付 4,060,000 千元，以现金方式支付 3,440,000 千元。

## (3) 关联方担保

2018 年 3 月 22 日，公司与交银国际信托有限公司签署《交银国信-稳健 2139 号单一资金信托保证合同》，为海航集团有限公司到期向交银国信支付合计不超过 15 亿元的股权转让款提供担保。本次担保金额为 15 亿元人民币。

截至 2018 年 3 月 22 日，公司为关联方安途商务旅行服务有限责任公司和新华旅行网络服务有限公司向中航鑫港担保有限公司分别提供 2,600 万元人民币和 1,300 万元人民币的担保，担保期限为 2018 年 4 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。

截至 2018 年 3 月 22 日，集团为海航科技集团及其关联方提供担保 20.94 亿元人民币。

## (4) “16 天海债”回售

于 2018 年 4 月 24 日，海航科技决定上调 2016 年公司债券“16 天海债”票面利率至 7.5%，根据该债券募集说明书所设定的投资者选择回售权，投资者有权选择在该债券第 2 个计息年度付息日 (2018 年 6 月 8 日) 将其持有的债券全部或部分按面值回售给发行人。

## 十六、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用  不适用

#### (2). 未来适用法

适用  不适用

### 2、 债务重组

适用  不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用  不适用

#### (2). 其他资产置换

适用  不适用

### 4、 年金计划

适用  不适用

## 5、 终止经营

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	收入	费用	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
转让子公司股权	275,411	279,173	3,677	-7,439	-9,028

其他说明：

本公司将上述子公司股份转让给关联方，经过本公司管理层评估，整体考虑上述子公司经营情况及现金流量，认定该交易为权益性交易，转让产生的损益计入资本公积。

上述被转让子公司的现金流量如下：

	2017 年度	2016 年度
经营活动现金流量净额	-17,105	-60,254
投资活动现金流量净额	-5,714	-17,543
筹资活动现金流量净额	-200	-1,922

## 6、 分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策：

√适用 □不适用

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

本集团有 2 个报告分部，分别为：

- 电子产品分销业务
- 航运商品贸易及其他业务

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

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

### (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	电子产品分 销	航运商品 及其他贸 易	分部间抵销	合计
对外交易收入	315,179,571	280,435		315,460,006
主营业务成本	295,022,134	172,778		295,194,912
利息收入	117,056	105,051		222,107
利息费用	766,094	1,404,253		2,170,347
对联营企业的投资收益	-	162,778		162,778
资产减值损失	642,630	5,642		648,272
折旧费和摊销费	1,621,995	7,487		1,629,482
利润总额	642,842	31,616		674,458
所得税费用	-532,130	13,291		-518,839
净利润	1,174,972	18,325		1,193,297
资产总额	116,249,085	6,607,510		122,856,595
负债总额	102,174,715	2,795,491		104,970,206
折旧费用和摊销费用以外	1,079,081			1,079,081

的其他非现金费用				
对联营企业的长期股权投资		2,445,129		2,445,129

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

适用 不适用

(4). 其他说明：

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	28,958	80.39%	28,958	100.00%	0	132,275	99.47%	36,896	27.89%	95,379
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	411	1.14%	411	100.00%	0	447	0.34%	440	98.43%	7
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	6,651	18.47%	6,645	99.91%	6	257	0.19%	257	100.00%	0
合计	36,020	/	36,014	/	6	132,979	/	37,593	/	95,386

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
应收账款 1	10,305	10,305	100.00%	预计无法收回
应收账款 2	9,653	9,653	100.00%	预计无法收回
应收账款 3	9,000	9,000	100.00%	预计无法收回
合计	28,958	28,958	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计			
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	411	411	100.00%
合计	411	411	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 1,579 千元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

√适用 □不适用

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	33,229	33,229	92.25%

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：**

□适用 √不适用

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**2、其他应收款****(1). 其他应收款分类披露：**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	566,967	94.43%	129,359	22.82%	437,608	477,957	98.40%	153,156	32.04%	324,801
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,513	2.08%	4,320	34.52%	8,193	4,543	0.94%	4,325	95.20%	218
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	20,965	3.49%	18,761	89.49%	2,204	3,250	0.66%	574	17.66%	2,676
合计	600,445	/	152,440	/	448,005	485,750	/	158,055	/	327,695

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
其他应收款 1	117,639	117,639	100.00%	预计无法收回
其他	449,328	11,720	2.61%	预计部分收回
合计	566,967	129,359	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	8,093	0	
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	8,093	0	
1 至 2 年			
2 至 3 年	125	25	20.00%
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	4,295	4,295	100.00%
合计	12,513	4,320	34.52%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用



组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

于 2017 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
其他应收款 1	4,021	4,021	100.00%	预计无法收回
其他应收款 2	3,344	3,344	100.00%	预计无法收回
其他应收款 3	1,305	1,305	100.00%	预计无法收回
其他应收款 4	1,203	1,203	100.00%	预计无法收回
其他应收款 5	1,129	1,129	100.00%	预计无法收回
其他	9,963	7,759	77.88%	预计部分收回
	20,965	18,761		

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,322 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司款项	481,409	441,845
应收第三方款项	44,364	41,525
应收其他关联方款项	74,672	2,380
坏账准备	-152,440	-158,055
合计	448,005	327,695

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
亚洲之鹰	应收子公司款项	176,535	一到两年	29.40%	
上海天海海运	应收子公司款项	117,639	五年以上	19.59%	117,639
天海物流	应收子公司款项	77,592	一到两年	12.92%	
GCL Investment Management, Inc.	应收子公司款项	51,293	一年以内	8.54%	
天海金服	应收子公司款项	38,048	一到两年	6.34%	
合计	/	461,107	/	76.79%	117,639

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,890,068	44,501	8,845,567	8,970,671	46,821	8,923,850
对联营、合营企业投资	2,445,129		2,445,129	2,348,275		2,348,275
合计	11,335,197	44,501	11,290,696	11,318,946	46,821	11,272,125

## (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
亚洲之鹰	53,270			53,270		
珠海北洋	86,756			86,756		
天海货代	15,000		15,000			
天海船代	3,000		3,000			
天海海员	6,000		6,000			
上海天海货运	5,660			5,660		5,660
上海天成船代	2,100			2,100		2,100
北京北方	2,320		2,320			
天津渤联	4,041			4,041		4,041
上海天海海运	32,700			32,700		32,700
前海航交所	37,061		37,061			
天海金服	19,762		19,762			
天海物流	1	2,540		2,541		
上海德潼	1,000			1,000		
际融供应链	2,000			2,000		
上海标基	8,700,000			8,700,000		
合计	8,970,671	2,540	83,143	8,890,068		44,501

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备
		追加	减少	权益	其他	其他	宣告	计提		

		投资	投资	法下 确认 的投 资损 益	综合 收益 调整	权益 变动	发放 现金 股利 或利 润	减值 准备			期末 余额
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
中合 担保	2,348 ,275			162,7 78	-11, 260		55,47 9		815	2,445 ,129	
小计	2,348 ,275			162,7 78	-11, 260		55,47 9		815	2,445 ,129	
合计	2,348 ,275			162,7 78	-11, 260		55,47 9		815	2,445 ,129	

#### 4、营业收入和营业成本：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	416	37	512	25
合计	416	37	512	25

#### 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	162,778	61,240
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品投资收益		101,575
合计	162,778	162,815

#### 6、其他

□适用 √不适用

## 十八、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-3,069	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	27,556	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-369,803	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-1,079,081	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	655,142	
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-46,870	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
税收减免及税收返还	16,213	
员工留置成本	-593,206	
所得税影响额	785,692	
少数股东权益影响额	196,228	
合计	-411,198	

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.28	0.28	0.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.42	0.42	0.42

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

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

董事长：童甫

董事会批准报送日期：2018 年 4 月 28 日

### 修订信息

适用 不适用