

公司代码：600751 900938

公司简称：天海投资 天海 B

天津天海投资发展股份有限公司 2017 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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、本半年度报告未经审计。

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)于哲声明：保证半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
不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告涉及未来计划等前瞻性陈述，同时附有相应的警示性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，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

无

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	6
第四节	经营情况的讨论与分析.....	8
第五节	重要事项.....	13
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	21
第七节	优先股相关情况.....	24
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	24
第九节	公司债券相关情况.....	26
第十节	财务报告.....	29
第十一节	备查文件目录.....	117

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、天津海投资、天津海运	指	天津天海投资发展股份有限公司
慈航基金	指	海南省慈航公益基金会
海航科技集团、海航物流	指	海航科技集团有限公司；（原海航物流集团有限公司，自 2017 年 7 月更名为海航科技集团有限公司）
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	天津天海投资发展股份有限公司于 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
公司债	指	天津天海投资发展股份有限公司于 2015 年 10 月 29 日披露的发行公司债券事宜
证监会	指	中国证券监督管理委员会
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有限公司
天海金服	指	天海金服(深圳)有限公司（原海航供应链管理（深圳）有限公司）
IMI、英迈国际	指	Ingram Micro Inc.
重大资产重组、重大资产购买	指	天津天海投资发展股份有限公司收购美国纽约证券交易所上市公司 Ingram Micro Inc. 100%股权。2016 年 2 月 17 日（纽约时间），公司、公司为本次收购而设立的子公司 GCL Acquisition, Inc. 与 IMI 签署了附条件生效的《合并协议及计划》，本次重大资产购买已经公司 2016 年第三次临时股东大会审议通过。2016 年 12 月 5 日（美国纽约时间），本次重大资产购买已完成交割，IMI 成为天海投资的子公司。
GCL	指	GCL Acquisition, Inc.
元	指	人民币元注：本报告部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上如有差异，系四舍五入造成。
仓库管理系统（WMS）	指	仓库管理系统是通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能，综合批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统，有效控制并跟踪仓库业务的物流和成本管理全过程，实现完善的企业仓储信息管理。
逆向物流	指	商家客户委托第三方物流公司将交寄物品从用户指定所在地送达商家客户所在地的过程。通俗而言，逆向物流即从客户手中回收用过的、过时的或者损坏的产品和包装开始，直至最终处理环节的过程。
第三方物流	指	是相对“第一方”发货人和“第二方”收货人而言的，承担发货人与收货人之间物流活动的第三方专业物流企业。第三方物流企业既不属于第一方，也不属于第二方，而是通过与第一方或第二方的合作来提供其专业化的物流服务。
第四方物流	指	是专门为第一方、第二方和第三方提供物流规划、咨询、物流信息系统、供应链管理等活动的供应链集成商。第四方并不实际承担具体的物流运作活动。
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况变更简介

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

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、 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、 其他有关资料

适用 不适用

七、公司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	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	146,026,527	1,376,587	10,508
归属于上市公司股东的净利润	24,864	90,570	-73
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	279,015	24,236	1,051
经营活动产生的现金流量净额	-3,768,898	-677,689	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	12,791,914	12,769,812	0
总资产	113,419,473	117,966,148	-4

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.0086	0.0312	-72
稀释每股收益(元/股)	0.0086	0.0312	-72
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0962	0.0084	1,045
加权平均净资产收益率(%)	0.19	0.74	减少0.55个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	2.18	0.20	增加1.98个百分点

公司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

适用 不适用

九、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	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-406	
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	19,100	
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	-63,778	
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	-509,017	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19,642	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	116,872	
所得税影响额	202,720	
合计	-254,151	

十、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

公司于 2016 年末收购 IT 产品分销以及供应链综合服务行业的龙头企业英迈国际，同时对部分从事海运业务的子公司进行了剥离。

(一)公司目前主要业务包括：

(1) 云服务

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

(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。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) IT 产品分销及技术解决方案

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

（4）电子商务供应链解决方案

子公司英迈国际提供电子商务终端到终端用户的供应链服务，包括商品运输、库存管理、仓库管理、订单管理、订单执行及退货管理等，已构建集合订单执行、逆向物流与在线支付于一体的全球化供应链综合服务交付平台。

（5）互联网交易平台

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

（6）金融服务

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

（二）主要经营模式

（1）电子商务供应链服务模式

电子商务供应链服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。

（2）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。

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。

（3）IT 供应链销售模式及流程

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

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

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

（三）行业情况说明

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

(1) 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；

(2) 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；

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

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

(一) 仓库管理系统 (WMS)

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

(二) 第四方物流管理能力

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

(三) 云集市平台

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

(四) 完善的全球供应链网络及渠道优势

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

(五) 金融服务优势

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

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

为了把握新的市场机遇，公司管理层积极探索发展转型。综合考虑国家政策支持、行业升级方向及潜力、控股股东海航科技集团有限公司的资源优势等因素与新的战略部署后，公司决定实施战略转型。在“参与经济全球化”、“走出去”的发展战略、“供给侧改革”政策指引下，公司于 2016 年底完成收购原纽交所上市公司英迈国际 100% 股权。

公司致力于进一步围绕子公司英迈国际完善 IT 供应链生态圈，聚合所有合作伙伴，整合供应链纵向上下游以及横向不同产业间的优质资源，提供专业的全程供应链服务。作为全球 IT 供应链行业的先行者，公司主营业务涵盖 IT 产品分销及技术解决方案、移动设备及生命周期服务、电子商务供应链解决方案、云服务、互联网交易平台、金融服务等多个板块。公司以客户为中心，以物流为基础，以供应链为载体，充分利用互联网工具，提出个性化供应链解决方案，帮助合作企

业实现从上游原材料采购、生产、仓储物流，到下游产品的分销、配送及销售各环节的供应链全程运作管理，优化产品的供应渠道，取得效率最大化。此外，公司在供应链合作的基础上提供营销、金融、互联网等增值类服务支持，从而进一步提升合作企业的核心竞争力，提升产品的品牌效应及市场份额。

报告期内，公司继续推进投资及相关业务的升级和转型，实现投资收益 8,172 万元。

(一) 以英迈国际为平台，全面提升国际化水平

2016 年 12 月股权交割完成后，公司以英迈国际为业务切入点和战略基点，加快在全球范围内推广 IT 供应链业务和科技投资业务；确立以“投资+运营”为双轮驱动，充分发挥投资体系与运营体系协同效应。

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

(二) 在全球范围内拓展合作伙伴关系

报告期内，英迈国际在巩固现有业务合作伙伴的基础上，进一步拓展新的合作伙伴关系。在北美，英迈国际投资 1000 万美元于 Warehouse Automation (Warehouse Automation 致力于为供应链、物流、零售行业提供自动化筛选、包装、运输的解决方案)；在中东地区，英迈国际与 GFI Software 签署战略合作协议；在中国，英迈国际与深圳市大疆科技创新有限公司签署战略合作协议，双方将利用彼此优势开展深度合作。2017 年 7 月 27 日，英迈中国与 NetApp 联合召开“Ingram Micro-NetApp 战略合作签约仪式暨新闻发布会”，并宣布结成战略合作伙伴。英迈国际正式成为 NetApp 在渠道分销领域的顶级合作伙伴中的一员，并凭借这一合作获得独具商业价值的创新解决方案、加速战略转型。作为全球混合云数据管理领域的权威企业，NetApp 亦将凭借这一合作继续拓展中国市场版图、强化区域市场承诺，进一步推进混合云市场发展。

(三) 在国际舞台屡获殊荣

2017 年上半年，英迈国际作为 IT 供应链行业的领军企业，连续斩获多个奖项。Planar 授予英迈国际 2017 年度最佳分销商奖项，Dell EMC 授予英迈国际战略分销合作伙伴奖、2017 年度全球最佳分销合作伙伴奖，CDW Canada 授予英迈国际最佳综合分销商奖项。

(四) 金融服务业务稳步发展

2017 年上半年，中合担保业务规模和盈利能力稳步提升，资产质量整体较好。国内 7 家主流评级机构继续给予公司主体信用 AAA 评级，评级展望均为稳定，进一步巩固了在融资担保行业中的领先地位。

2017 年 3 月 16 日，由中合担保提供担保的俄罗斯铝业联合公司(United Company RUSAL Plc)熊猫债券在上海证券交易所成功发行，本期发行金额为 10 亿元人民币，票面利率 5.5%，期限 2+1 年；

2017 年 6 月 2 日，PINTEC 集团旗下智能信贷技术公司读秒在上海证券交易所成功发行“读秒-去哪儿网‘拿去花’第一期消费分期资产支持专项计划”，该计划首期发行规模为 2.45 亿元，期限为 1+1 年，分为优先 A 级 (73.47%)、优先 B 级 (16.33%)、次级 (10.20%) 资产支持证券，中合担保为专项计划优先 A 级资产支持证券的各期预期收益和全部未偿本金余额的差额部分承担补足义务，将优先 A 级资产支持证券信用评级提升至 AAA 水平。

(五) 安全运营

报告期内，公司及英迈国际、前海航交所、中合担保等子公司均圆满完成完全运营工作，未发生任何安全、污染环境事故，安全运营率 100%。

(六) 加持规范化运作，持续优化、提升公司管控水平

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

(一) 主营业务分析**1 财务报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	146,026,527	1,376,587	10508%
营业成本	136,582,440	1,289,902	10489%
销售费用	1,736,910	14,844	11601%
管理费用	6,284,789	61,942	10046%
财务费用	510,396	-34,784	1567%
经营活动产生的现金流量净额	-3,768,898	-677,689	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-233,202	-862,392	73%
筹资活动产生的现金流量净额	2,308,086	1,515,789	52%

营业收入变动原因说明:2016年12月,英迈国际成为公司控股子公司,纳入合并报表范围,本期营业收入数较上年同期数有大幅增长。

营业成本变动原因说明:2016年12月,英迈国际成为公司控股子公司,纳入合并报表范围,本期营业成本数较上年同期数有大幅增长。

销售费用变动原因说明:2016年12月,英迈国际成为公司控股子公司,纳入合并报表范围,本期销售费用数较上年同期数有大幅增长。

管理费用变动原因说明:2016年12月,英迈国际成为公司控股子公司,纳入合并报表范围,本期管理费用数较上年同期数有大幅增长。

财务费用变动原因说明:2016年12月,英迈国际成为公司控股子公司,纳入合并报表范围,本期财务费用数较上年同期数有大幅增长。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:2016年12月,英迈国际成为公司控股子公司,纳入合并报表范围,本期数较上年同期数有所变动。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:2016年12月,英迈国际成为公司控股子公司,纳入合并报表范围,本期数较上年同期数有所增长。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:2016年12月,英迈国际成为公司控股子公司,纳入合并报表范围,本期数较上年同期数有所增长。

2 其他**(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

□适用 √不适用

(2) 其他

□适用 √不适用

(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

币种:人民币 单位:千元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产	上期期末数	上期期末数占总资产	本期期末金额较上期期末变	情况说明

		的比例 (%)		的比例 (%)	动比例 (%)	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	405,048	0.36%	885,986	0.75%	-54.28%	远期外汇合约金额减少
应收利息	33,518	0.03%	7,230	0.01%	363.60%	计提尚未到期的存款利息增加
其他流动资产	155,905	0.14%	570,170	0.48%	-72.66%	有价证券到期
在建工程	143,405	0.13%	165,599	0.14%	-13.40%	转入固定资产
长期待摊费用	34,473	0.03%	46,223	0.04%	-25.42%	主要为循环授信承诺费的正常摊销
递延所得税资产	1,112,780	0.98%	796,825	0.68%	39.65%	未来可抵扣损失形成递延所得税资产
短期借款	4,561,594	4.02%	2,209,725	1.87%	106.43%	本期新增短期借款
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	431,462	0.38%	33,117	0.03%	1202.84%	远期外汇合约金额增加
应付账款	43,030,892	37.94%	49,724,675	42.15%	-13.46%	与供应商结算
预收款项	305,291	0.27%	1,866,333	1.58%	-83.64%	与客户结算
应付职工薪酬	1,955,619	1.72%	2,392,094	2.03%	-18.25%	本期支付年初职工薪酬
应交税费	790,023	0.70%	1,039,729	0.88%	-24.02%	缴纳税费
应付利息	187,860	0.17%	235,999	0.20%	-20.40%	支付利息
其他应付款	3,078,059	2.71%	1,326,911	1.12%	131.97%	子公司英迈国际计提应付租金等费用
递延收益	5,837	0.01%	1,647	0.00%	254.40%	子公司前海航交所本年收到政府补助

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) 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 6 月 30 日，公司以公允价值计量的金融资产主要有：

外汇远期合约：38,451 千元；交易性基金投资：366,597 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)提供的期末最后一个交易日收盘价确定。

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 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	98,139,660	145,872,522	33,664,713	484,440
2	亚洲之鹰船务公司	船舶运输	100%	53,270	270,342	368	103,765	-460
3	深圳前海航空航运交易中心有限公司	飞机、船舶及飞机船舶租赁资产现货交易业务；并为其提供现货电子交易平台和市场服务；以及以上相关的咨询业务	50%	200,000	211,381	21,684	181,628	-18,111

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

二、其他披露事项**(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明**

□适用 √不适用

(二) 可能面对的风险

√适用 □不适用

(1) 汇率波动风险

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

(2) 高端人才流失的风险

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

(3) 信息技术变革风险

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

(4)市场竞争风险

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

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、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	www.sse.com.cn	2017年2月14日
2017年第二次临时股东大会	2017年2月28日	www.sse.com.cn	2017年3月1日
2017年第三次临时股东大会	2017年3月9日	www.sse.com.cn	2017年3月10日
2016年年度股东大会	2017年5月26日	www.sse.com.cn	2017年5月27日

股东大会情况说明

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体	如未能及时履行应说明下一步计划

							原因	
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	一、为解决上海尚融供应链管理有限公司及其下属子公司与交易完成后上市公司存在的潜在同业竞争问题，本公司将在重大资产重组完成后 24 个月内通过委托经营、业务剥离、出售给上市公司或无关联的第三方、注销等合法合规途径，解决潜在的同业竞争问题。二、本公司及本公司控制的其他企业未来不会直接或间接从事、参与或进行可能与天海投资主营业务构成实质性竞争的任何业务或经营。若本公司或本公司控制的企业获得的商业机会与天海投资及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本公司将立即通知天海投资，并尽力将该商业机会给予天海投资，以避免与天海投资及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保天海投资及天海投资其他股东利益不受损害。三、本公司不会利用对天海投资的控制关系损害天海投资及其他股东（特别是中小股东）的合法权益。四、本承诺函自出具之日起生效，并在本公司作为天海投资控股股东/间接控股股东期间持续有效。在承诺有效期内，如果本公司违反本承诺给天海投资造成损失的，本公司将及时向天海投资进行足额赔偿。	承诺时间 2016 年 7 月 4 日，履行中。	是	是		
	解决关联交易	海航科技集团有限公司、海航集团有限公司	一、在本公司作为天海投资的控股股东/间接控股股东期间，本公司及关联方将严格规范与天海投资及其控制企业之间的关联交易。二、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本公司及关联方将与天海投资依法签订规范的关联交易协议。天海投资按照有关法律法规、规章、规范性文件和天海投资章程的规定履行批准程序，并履行关联交易的信息披露义务。三、对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本公司及关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则，依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定关联交易价格，保证关联交易价格具有公允性。四、在天海投资董事会或股东大会	承诺时间 2016 年 7 月 4 日，履行中。	是	是		

			对涉及本公司及关联方的有关关联交易事项进行表决时，本公司及关联方将按相关规定履行必要的关联董事、关联股东回避表决等义务，履行批准关联交易的法定程序和信息披露义务。五、本公司保证自身及关联方将依照天海投资章程参加股东大会，平等地行使相应权利，承担相应义务，不利用控股股东/间接控股股东地位谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移天海投资的资金、利润，保证不损害天海投资其他股东（特别是中小股东）的合法权益。六、本承诺函自出具之日起生效，并在本公司作为天海投资控股股东/间接控股股东期间持续有效。在承诺有效期内，如果本公司违反本承诺给天海投资造成损失的，本公司将及时向天海投资进行足额赔偿。				
	其他	天津天海投资发展股份有限公司	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天海投资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，配合天海投资采取一切必要之行动以解除英迈电子商贸对英迈万网的实际控制，并促使英迈万网采取一切必要之行动以解除英迈电子商贸对英迈万网的实际控制。	承诺时间 2016年7月4日，履行中。	是	是	
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	大新华物流控股（集团）有限公司	在本次发行完成后，海航科技作为天海投资的控股股东且本公司作为海航科技一致行动人期间，本公司将采取有效措施，并促使本公司控制的企业采取有效措施，不以任何形式从事或参与任何与天海投资及其控股子公司的主营业务构成或可能构成实质竞争的业务或活动；如本公司或本公司控制的企业获得参与或从事任何与天海投资及其控股子公司届时的主营业务有关的任何	承诺时间 2013年8月20日，履行中。	是	是	

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

三、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

四、破产重整相关事项

适用 不适用

五、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

六、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

七、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

报告期内公司及控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负额较大的债务到期未清偿等情况。

八、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) 相关股权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

九、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
2017年5月26日,公司2016年年度股东大会审议通过《关于公司2016年度日常关联交易执行情况及2017年度日常关联交易的议案》,对2017年度日常关联情况作出预测,公司将与北京喜乐航科技股份有限公司、海南供销大集控股有限公司等公司发生的关联交易总额度预计为10,886,634,628.72元人民币。	请参阅公司分别于2017年4月22日、2017年5月27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(www.sse.com.cn)的《关于公司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)、《2016年年度股东大会决议公告》(临2017-035)。

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) 资产收购或股权收购、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

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) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

十、重大合同及其履行情况**1 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

(1) 托管情况

□适用 √不适用

(2) 承包情况

□适用 √不适用

(3) 租赁情况

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
海航天津中心发展有限公司	天津天海投资发展股份有限公司	办公区域	332	2016-10-19	2017-10-18		租赁合同		是	受海航集团控制
上海大新华雅秀投资有限公司	天津天海投资发展股份有限公司	办公区域	5,058	2016-10-1	2019-9-30		租赁合同		是	受海航集团控制
天津长安投资管理有限公司北京分公司	深圳前海航空航运交易有限公司	办公区域	324	2016-4-1	2017-3-31		租赁合同		是	其他关联方

司													
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

2 担保情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
天津天海投资发展股份有限公司	公司本部	海航科技	450,000	2017年2月21日	2017年2月21日	2018年2月21日	连带责任担保	否	否		否	是	控股股东
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）						450,000							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						450,000							
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）						27,097,600							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						27,547,600							
担保总额占公司净资产的比例（%）						161.63%							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						450,000							
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）													
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）						19,010,068							
上述三项担保金额合计（C+D+E）						19,460,068							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明						公司于2017年5月26日召开的公司2016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》，为提高子公司融资效率，促进其业务发展，公司为2017年度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（含等值外币；本担保额度不包括2016年第四次临时股东大会批准的、为完成收购Ingram Micro Inc. 100%股权重大资产购买项目，公司及公司子公司为公司及公司子公司向提供融资的金融机构提供的40亿美元专项担保的展期）。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							

	<p>对新纳入合并报表范围的子公司分配担保额度,不再单独逐笔提交公司董事会或股东大会审议。上述担保额度有效期限为自2016年年度股东大会审议通过之日起至2017年年度股东大会召开前一日(详见公司临2017-024号公告)。公司于2017年5月26日召开的公司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》,计划公司及下属企业在2017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(详见公司临2017-025号公告)。</p>
--	--

3 其他重大合同

适用 不适用

十一、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

十二、可转换公司债券情况

适用 不适用

十三、属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

适用 不适用

十四、其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内,公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

□适用 √不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	80,864
------------------	--------

(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		602,006,689	20.76%	602,006,689	质 押	602,006,689	境内非 国有法 人
国华人寿保险股份 有限公司一万能三 号		419,030,100	14.45%		无		未知
大新华物流控股 (集团)有限公司		266,437,596	9.19%		质 押	266,338,236	境内非 国有法 人
方正富邦基金一华 夏银行一天海定增 2号资产管理计划		175,545,050	6.05%		无		未知
上银基金一浦发银 行一上银基金财富 15号资产管理计划		141,891,179	4.89%		无		未知
方正富邦基金一华 夏银行一天海定增 1号资产管理计划	-40, 000, 000	105,210,951	3.63%		无		未知

湖南省信托有限责任公司—潇湘丰盈4号集合资金信托计划	47,482,300	1.64%		无		未知
湖南省信托有限责任公司—潇湘丰盈3号集合资金信托计划	28,665,000	0.99%		无		未知
上银瑞金资产—上海银行—慧富9号资产管理计划	26,929,750	0.93%		无		未知
湖南省信托有限责任公司—潇湘丰盈2号集合资金信托计划	16,375,000	0.56%		无		未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
国华人寿保险股份有限公司—万能三号	419,030,100	人民币普通股				
大新华物流控股(集团)有限公司	266,437,596	人民币普通股				
方正富邦基金—华夏银行—天海定增2号资产管理计划	175,545,050	人民币普通股				
上银基金—浦发银行—上银基金财富15号资产管理计划	141,891,179	人民币普通股				
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				
湖南省信托有限责任公司—潇湘丰盈4号集合资金信托计划	47,482,300	人民币普通股				
湖南省信托有限责任公司—潇湘丰盈3号集合资金信托计划	28,665,000	人民币普通股				
上银瑞金资产—上海银行—慧富9号资产管理计划	26,929,750	人民币普通股				
湖南省信托有限责任公司—潇湘丰盈2号集合资金信托计划	16,375,000	人民币普通股				
尹必祥	15,452,379	人民币普通股				
上述股东关联关系或一致行动的说明	大新华物流现任董事、高管在海航科技集团担任董事、高管职务，大新华物流为海航科技的一致行动人。报告期内，海航科技及大新华物流股权质押、解除质押情况请参阅公司发布的临2017-007、2017-014、2017-032、2017-044号公告。					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
 适用 不适用

单位：股

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

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东适用 不适用**三、控股股东或实际控制人变更情况**适用 不适用**第七节 优先股相关情况**适用 不适用**第八节 董事、监事、高级管理人员情况****一、持股变动情况****(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情况**适用 不适用**(二) 董事、监事、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、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
童甫	首席执行官	聘任
童甫	董事长	选举
王浩	董事	选举
郭可	首席执行官	离任
郭可	副董事长	离任
蔡建	常务副总裁	离任
赵坤	副总裁	离任
刘小勇	董事长	离任
刘亮	运营总裁	聘任
宋晓玲	投资总裁	聘任
孟于翔	风控总监	聘任

姜浩	财务总监	离任
田李俊	财务总监	聘任
武强	董事会秘书	离任
申雄	监事会主席	离任
周梁杰	监事会主席	选举

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2017年6月19日，武强先生因工作变动原因辞去公司董事会秘书职务，董事会秘书职责暂由公司董事兼运营总裁刘亮先生代行，详见公司临2017-038号公告。

鉴于公司第八届董事会、第八届监事会任期届满，公司于2017年8月21日召开换届董事会会议、监事会会议，对公司第九届董事会、第九届监事会候选人进行提名，并将于2017年9月12日召开股东大会，选举产生第九届董事会、第九届监事会成员，详见公司临2017-046号、临2017-047号、临2017-049号公告。

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:千元 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	1,000,000	6.5%	按年付息、到期一次还本。每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一期支付。	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司已于2017年6月8日完成支付“16 天海债”自2016年6月8日至2017年6月7日期间的利息,共计6,500万元。

公司债券其他情况的说明

□适用 √不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

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

其他说明:

□适用 √不适用

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

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

四、公司债券评级情况

适用 不适用

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

2017年7月13日中诚信对本次债券信用状况进行了跟踪分析，并出具《天津天海投资发展股份有限公司2016年公司债券跟踪评级报告》（信评委函字【2017】跟踪895号），上调公司债券信用等级AA+，上调公司主体信用等级为AA+，评级展望稳定。

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保证担保。联合资信评估有限公司通过对担保人海航科技集团有限公司的信用状况进行综合分析和评估，2017年7月份确定担保人主体长期信用等级为AA+，较担保人2016年度AA评级提升。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

报告期内，未召开公司债券持有人会议

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

本次公司债券的受托管理人中国银河证券股份有限公司分别于2017年1月7日、2017年7月1日、2017年7月19日公告了与本次公司债券重大事项相关的临时受托管理事务报告、以及2016年度受托管理事务报告，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执业行为准则》等法律法规的要求履行了相应的债券受托管理人职责。

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列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	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减（%）	变动原因
流动比率	138%	135%	2	无明显变动
速动比率	89%	92%	-4	无明显变动
资产负债率	85%	86%	-1	无明显变动
贷款偿还率	100%	100%		无明显变动
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	2.25	4.57	-51	并购贷导致利息规模大幅增加
利息偿付率	100%	100%		无明显变动

九、关于逾期债项的说明

适用 不适用

十、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

十一、 公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

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

十三、 公司发生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

第十节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2017年6月30日

编制单位：天津天海投资发展股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七(1)	7,513,455	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	七(2)	405,048	885,986
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七(5)	40,230,117	44,347,164
预付款项	七(6)	2,670,578	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	七(7)	33,518	7,230
应收股利			
其他应收款	七(9)	1,412,897	1,248,030
买入返售金融资产			
存货	七(10)	29,204,811	26,929,399
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七(13)	155,905	570,170
流动资产合计		81,626,329	85,834,786
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七(17)	2,371,669	2,348,275
投资性房地产			
固定资产	七(19)	2,657,809	2,584,208
在建工程	七(20)	143,405	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	七(25)	10,130,750	10,652,726
开发支出			
商誉	七(27)	15,030,216	15,219,001
长期待摊费用	七(28)	34,473	46,223
递延所得税资产	七(29)	1,112,780	796,825
其他非流动资产	七(30)	312,042	318,505
非流动资产合计		31,793,144	32,131,362
资产总计		113,419,473	117,966,148
流动负债:			
短期借款	七(31)	4,561,594	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	七(32)	431,462	33,117
衍生金融负债			
应付票据	七(34)	5,130	
应付账款	七(35)	43,030,892	49,724,675
预收款项	七(36)	305,291	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	七(37)	1,955,619	2,392,094
应交税费	七(38)	790,023	1,039,729
应付利息	七(39)	187,860	235,999
应付股利			
其他应付款	七(41)	3,078,059	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			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	七(43)	4,841,511	4,853,930
其他流动负债			87,219
流动负债合计		59,187,441	63,769,732
非流动负债:			
长期借款	七(45)	27,309,290	27,043,145
应付债券	七(46)	6,367,408	6,491,493
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	七(51)	5,837	1,647
递延所得税负债	七(29)	3,087,916	3,231,144
其他非流动负债	七(52)	386,516	363,345
非流动负债合计		37,156,967	37,130,774
负债合计		96,344,408	100,900,506

所有者权益			
股本	七(53)	2,899,338	2,899,338
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七(55)	10,119,340	10,173,165
减：库存股			
其他综合收益	七(57)	320,310	269,247
专项储备			
盈余公积	七(59)	111,292	111,292
一般风险准备			
未分配利润	七(60)	-658,366	-683,230
归属于母公司所有者权益合计		12,791,914	12,769,812
少数股东权益		4,283,151	4,295,830
所有者权益合计		17,075,065	17,065,642
负债和所有者权益总计		113,419,473	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：于哲

母公司资产负债表

2017年6月30日

编制单位：天津天海投资发展股份有限公司

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		3,679,600	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	十七(1)	95,386	95,386
预付款项		16,013	1,276
应收利息		33,518	7,230
应收股利			
其他应收款	十七(2)	356,243	327,695
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		17,288	737
流动资产合计		4,198,048	2,969,133
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七(3)	11,298,059	11,272,126
投资性房地产			
固定资产		76,963	78,668

在建工程		1,579	1,069
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		11,376,601	11,351,863
资产总计		15,574,649	14,320,996
流动负债：			
短期借款		600,000	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	285,710
应付账款		55,159	55,672
预收款项		71	71
应付职工薪酬		1,807	1,620
应交税费		2,880	3,051
应付利息		9,164	38,086
应付股利			
其他应付款		829,805	544,482
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		100,000	
其他流动负债			
流动负债合计		1,884,596	1,028,692
非流动负债：			
长期借款		350,000	
应付债券		995,377	994,288
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		606	606
非流动负债合计		1,345,983	994,894
负债合计		3,230,579	2,023,586
所有者权益：			
股本		2,899,338	2,899,338
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积		9,737,044	9,737,044
减：库存股			
其他综合收益		10,757	10,757
专项储备			
盈余公积		111,292	111,292
未分配利润		-414,361	-461,021
所有者权益合计		12,344,070	12,297,410
负债和所有者权益总计		15,574,649	14,320,996

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：于哲

合并利润表

2017 年 1—6 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		146,026,527	1,376,587
其中：营业收入	七(61)	146,026,527	1,376,587
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		145,776,066	1,337,024
其中：营业成本	七(61)	136,582,440	1,289,902
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	七(62)	552,221	815
销售费用	七(63)	1,736,910	14,844
管理费用	七(64)	6,284,789	61,942
财务费用	七(65)	510,396	-34,784
资产减值损失	七(66)	109,310	4,305
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七(67)	-509,017	
投资收益（损失以“－”号填列）	七(68)	81,717	77,977
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		78,873	3,875
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
其他收益			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-176,839	117,540
加：营业外收入	七(69)	19,607	7,553
其中：非流动资产处置利得		460	
减：营业外支出	七(70)	20,555	2
其中：非流动资产处置损失		866	

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-177,787	125,091
减：所得税费用	七(71)	-191,242	28,388
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,455	96,703
归属于母公司所有者的净利润		24,864	90,570
少数股东损益		-11,409	6,133
六、其他综合收益的税后净额	七(72)	74,544	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（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		74,544	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		74,544	
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		87,999	96,703
归属于母公司所有者的综合收益总额		75,927	90,570
归属于少数股东的综合收益总额		12,072	6,133
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.0086	0.0312
（二）稀释每股收益(元/股)		0.0086	0.0312

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：于哲

母公司利润表
2017 年 1—6 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	十七(4)		293
减：营业成本	十七(4)		2,515
税金及附加			
销售费用			
管理费用		39,796	25,507
财务费用		11,877	-31,261

资产减值损失		-3,247	679
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）	十七(5)	78,873	77,977
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		78,873	3,875
其他收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		30,447	80,830
加：营业外收入			
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		30,447	80,830
减：所得税费用		-16,213	19,239
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		46,660	61,591
五、其他综合收益的税后净额			
（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			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		46,660	61,591
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.0161	0.0212
（二）稀释每股收益(元/股)		0.0161	0.0212

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：于哲

合并现金流量表

2017年1—6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、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		150,760,806	1,044,665
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		2,274	
收到其他与经营活动有关的现金	七 (73) (1)	8,603,945	4,593,805
经营活动现金流入小计		159,367,025	5,638,470
购买商品、接受劳务支付的现金		146,252,094	1,422,387
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		5,738,844	37,219
支付的各项税费		61,254	52,769
支付其他与经营活动有关的现金	七 (73) (2)	11,083,731	4,803,784
经营活动现金流出小计		163,135,923	6,316,159
经营活动产生的现金流量净额		-3,768,898	-677,689
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			5,280,000
取得投资收益收到的现金		55,479	33,393
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,950	
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	七 (73) (3)	347,648	41,821
投资活动现金流入小计		409,638	5,355,214
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		459,383	5,506
投资支付的现金		41,000	4,009,000
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		142,457	2,203,100
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		642,840	6,217,606
投资活动产生的现金流量净额		-233,202	-862,392
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			

取得借款收到的现金		4,175,402	523,900
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		4,175,402	1,516,500
偿还债务支付的现金		860,503	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		880,361	711
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	七 (73) (6)	126,452	
筹资活动现金流出小计		1,867,316	711
筹资活动产生的现金流量净额		2,308,086	1,515,789
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-47,662	
五、现金及现金等价物净增加额		-1,741,676	-24,292
加：期初现金及现金等价物余额		9,072,287	9,032,292
六、期末现金及现金等价物余额		7,330,611	9,008,000

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：于哲

母公司现金流量表

2017 年 1—6 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、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		709,551	440,527
经营活动现金流入小计		709,551	440,527
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		5,659	4,232
支付的各项税费		798	47,650
支付其他与经营活动有关的现金		460,084	144,415
经营活动现金流出小计		466,541	196,297
经营活动产生的现金流量净额		243,010	244,230
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			5,280,000
取得投资收益收到的现金		55,479	33,393
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11	
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			41,821
投资活动现金流入小计		57,051	5,355,214
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		941	175

投资支付的现金			4,009,000
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额			2,205,102
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		941	6,214,277
投资活动产生的现金流量净额		56,110	-859,063
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			992,600
取得借款收到的现金		1,000,000	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,000,000	992,600
偿还债务支付的现金		50,000	
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金		77,179	
支付其他与筹资活动有关的现金		29,150	
筹资活动现金流出小计		156,329	
筹资活动产生的现金流量净额		843,671	992,600
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响			
五、现金及现金等价物净增加额		1,142,791	377,767
加：期初现金及现金等价物余额		2,451,096	8,506,230
六、期末现金及现金等价物余额		3,593,887	8,883,997

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：于哲

合并所有者权益变动表
2017 年 1—6 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)					-53,825		51,063				24,864	-12,679	9,423
(一) 综合收益总额							51,063				24,864	12,072	87,999
(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					-53,825							-24,751	-78,576
四、本期期末余额	2,899,338				10,119,340		320,310		111,292		-658,366	4,283,151	17,075,065

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)								572			90,570	6,133	97,275
(一) 综合收益总额											90,570	6,133	96,703
(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								572					572
1. 本期提取								572					572
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	2,899,338				10,128,530			2,637	111,292		-914,168	96,237	12,323,866

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：于哲

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—6 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）										46,660	46,660
（一）综合收益总额										46,660	46,660
（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											
四、本期期末余额	2,899,338				9,737,044		10,757		111,292	-414,361	12,344,070

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）										61,591	61,591
（一）综合收益总额										61,591	61,591
（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											
四、本期期末余额	2,899,338				10,084,538			927	111,292	-559,631	12,536,464

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：于哲

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

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

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

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

于2012年12月28日,本公司召开临时股东大会审议通过《关于大股东债务豁免并资本公积金转增股本的股权分置改革方案》。根据该方案:(1)大新华物流控股在本公司股权分置改革方案通过股东大会之日即豁免本公司4亿元债务,豁免债务增加本公司资本公积金;(2)本公司以债务豁免所形成的资本公积金4亿元定向转增股本4亿股,其中,向全体A股流通股股东每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的批复》核准，本公司非公开发行面值人民币 1 元的人民币普通股 2,006,688,963 股，每股发行价格为人民币 5.98 元，其中海航科技集团有限公司(原“海航物流集团有限公司”)认购 602,006,689 股。本次非公开发行的股票为限售股份，海航科技认购的股票限售期为自新增股份上市之日起 36 个月，其他认购方认购的股票限售期为自新增股份上市之日起 12 个月。本次非公开发行完成后，股本增至 2,899,337,783 股，其中有限售条件的流通股份 2,229,681,565 股，无限售条件的流通股 669,656,218 股(其中 A 股为 343,507,487 股，B 股为 326,148,731 股)。参见附注四(33)。大新华物流控股所持有的本公司股份稀释至 9.23%，海航科技控股的持股比例增加至 20.76%，成为本公司第一大股东。

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

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

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

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

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

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

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

合并报表范围包括本公司及全部子公司。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

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

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4. 记账本位币

本公司及下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。合并财务报表以人民币列示。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

同一控制下的企业合并

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

非同一控制下的企业合并

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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

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

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。

境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

10. 金融工具

√适用 □不适用

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

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

(ii) 确认和计量

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

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

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

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

(iii) 金融资产减值

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

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

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

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

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

(iv) 金融资产的终止确认

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

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

(b) 金融负债

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

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

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

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

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

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

(c) 金融工具的公允价值确定

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

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

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

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

适用 不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
按组合计提坏账准备的应收款项	对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

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

12. 存货

适用 不适用

(a) 分类

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

(b) 存货的计价方法

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

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

13. 划分为持有待售资产

适用 不适用

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

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

14. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资为本公司对子公司和联营企业的长期股权投资。

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

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

(a) 投资成本确定

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

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

(b) 后续计量及损益确认方法

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

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

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

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(d) 长期股权投资减值

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

15. 投资性房地产

不适用

16. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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

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

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

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-50年	0-3%	1.94%至5.00%
分销设备	年限平均法	5-10年	0-3%	9.70%至20.00%
电子及办公设	年限平均法	3-10年	0-3%	9.70%至33.33%

备				
运输设备	年限平均法	5-8 年	3%	12.13%至 19.40%
永久产权土地	年限平均法	不限	不适用	不适用

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

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

17. 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

18. 借款费用

适用 不适用

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

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

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

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

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

各项无形资产的预计使用寿命如下：

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

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

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

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

22. 长期资产减值

适用 不适用

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23. 长期待摊费用

适用 不适用

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

24. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2)、离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

中国境内公司

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

中国境外公司

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

(3)、辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

25. 预计负债

√适用 □不适用

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

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

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

26. 股份支付

适用 不适用

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

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

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

(a) 销售商品-电子产品分销及商品贸易

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

(b) 提供劳务收入

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

(c) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确认。

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

(d) 佣金收入

佣金收入于服务完成时确认。

29. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

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

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

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

31. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

作为经营租赁承租人：

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

作为经营租赁出租人：

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益。

(2)、融资租赁的会计处理方法

□适用 √不适用

32. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

安全生产费：

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

分部信息：

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

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

日常维修及坞修费用：

日常维修费用于发生时计入当期损益。

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

衍生金融工具：

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

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

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

适用 不适用

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

34. 其他

适用 不适用

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

(a) 重要会计估计及其关键假设

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

商誉减值准备的会计估计：

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

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

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

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

应收账款减值：

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

存货减值至可变现净值：

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

企业所得税：

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

递延所得税资产和递延所得税负债：

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

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

固定资产和无形资产的预计可使用年限及减值评估：

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

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

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

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

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

企业所得税

国家	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%
法国	34%
德国	联邦所得税率 16%，州税率 12%
印度	35%
意大利	联邦得税率 28%，州税率 4%
墨西哥	30%
英国	20%

增值税

国家	税率
中国	3%-17%
澳大利亚	10%

加拿大	5%-15%
法国	20%
德国	19%
印度	2%-15%
意大利	4.5%-15%
墨西哥	16%
英国	20%

营业税

国家	税率
美国	0-9.75%
加拿大	5%-8%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

2. 税收优惠

适用 不适用

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	7,593	4,931
银行存款	5,822,732	7,018,279
其他货币资金	1,683,130	2,019,042
合计	7,513,455	9,042,252
其中：存放在境外的款项总额	3,722,093	5,703,853

其他说明

于2017年6月30日，本集团存放于境外的货币资金为人民币3,722,093千元。

于2017年6月30日，人民币94,130千元为第三方监管账户存款；人民币85,713千元为开立票据保证金；人民币3,000千元为开立保函保证金。

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	405,048	885,986
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产	38,451	534,787
其他	366,597	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	405,048	885,986

其他说明：

其他交易性金融资产是指交易性基金投资，该资产的公允价值根据美国富达投资集团(Fidelity Investment Group)和太平洋投资管理有限公司(Pacific Investment Management Company)提供的半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	696,345	1.72%	165,034	23.70%	531,311	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	39,468,323	97.58%	33,764	0.09%	39,434,559	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	284,633	0.70%	20,386	7.16%	264,247	114,141	0.26%	13,267	11.62%	100,874

合计	40,449,301	/	219,184	/	40,230,117	44,541,242	/	194,078	/	44,347,164
----	------------	---	---------	---	------------	------------	---	---------	---	------------

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

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	141,084	312	0.22%	预计部分无法收回
应收账款 2	105,849	105,849	100.00%	预计无法收回
应收账款 3	74,606	522	0.70%	预计部分无法收回
应收账款 4	58,917	47	0.08%	预计部分无法收回
应收账款 5	26,109	1,030	3.94%	预计部分无法收回
其他	289,780	57,274	19.76%	预计部分无法收回
合计	696,345	165,034	/	/

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	39,196,702	11,691	0.03%
1 至 2 年	87,101	4,781	5.49%
2 至 3 年	115,701	432	0.37%
3 年以上			
3 至 4 年	28,724	377	1.31%
4 至 5 年	14,416	507	3.52%
5 年以上	25,679	15,976	62.21%
合计	39,468,323	33,764	0.09%

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 25,106 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人民币 3,693,017 千元, 占应收账款总额的比例为 9.13%。

(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

截至 2017 年 6 月 30 日, 本公司以 1,908,412 千美元的应收账款作为质押取得金融机构 917,685 千美元的授信额度, 该部分应收账款因此不能转让或用于其他质押。

6、预付款项**(1). 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,645,660	99.07%	2,742,021	97.77%
1 至 2 年	6,360	0.24%	44,782	1.60%
2 至 3 年	18,558	0.69%	14,878	0.53%
3 年以上			2,874	0.10%
合计	2,670,578	100%	2,804,555	100%

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 6 月 30 日, 账龄超过一年的预付款项为人民币 24,918 千元(2016 年 12 月 31 日: 人民币 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 6 月 30 日, 按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额为人民币 566,415 千元, 占预付款项余额总额的 21.21%。

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	33,518	7,230
合计	33,518	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	87,558	6.00%	18,494	21.12%	69,064	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	1,319,672	90.40%	7,226	0.55%	1,312,446	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	52,608	3.60%	21,221	40.34%	31,387	15,396	1.19%	2,061	13.39%	13,335
合计	1,459,838	/	46,941	/	1,412,897	1,295,000	/	46,970	/	1,248,030

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
其他应收款 1	11,720	11,720	100%	预计无法收回
其他应收款 2	6,774	6,774	100%	预计无法收回
其他	69,064	0		
合计	87,558	18,494	/	/

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	1,219,383	342	0.03%
1 至 2 年	34,993		
2 至 3 年	19,336		
3 年以上			
3 至 4 年	25,621		
4 至 5 年	2,921	143	4.90%
5 年以上	17,418	6,741	38.70%
合计	1,319,672	7,226	0.55%

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 0 元；本期收回或转回坏账准备金额人民币 29 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

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

适用 不适用

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

适用 不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	28,013,681	351,442	27,662,239	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	1,542,572		1,542,572	1,878,782		1,878,782
合计	29,556,253	351,442	29,204,811	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	477,870	11,286	146,354		351,442
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	477,870	11,286	146,354		351,442

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明:

适用 不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

11、划分为持有待售的资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	1,075	1,100
三个月内到期的有价证券		569,070
应交税费借方余额重分类	28	
待收退税款	113,802	
应收账款收益权	41,000	
合计	155,905	570,170

14、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

适用 不适用

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用 不适用

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况:

□适用 √不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资:

□适用 √不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况:

□适用 √不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
中合担保	2,348,275			78,873			55,479			2,371,669
小计	2,348,275			78,873			55,479			2,371,669
合计	2,348,275			78,873			55,479			2,371,669

其他说明

于 2016 年 5 月，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”）股份，持股比例为 26.62%，成为中合担保第一大股东。

于 2017 年 6 月，收到中合担保发放现金股利人民币 55,479 千元。

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	分銷、电子及办公设备	永久产权土地	运输工具	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	705,098	1,977,630	28,741	73,416	2,784,885
2. 本期增加金额	271,309	1,538,965			1,810,274
(1) 购置	77,066	186,843			263,909
(2) 在建工程转入	65,976	141,199			207,175
(3) 企业合并增加		1,206			1,206
(4) 外币折算差异	5,447	80,336			85,783
(5) 其他	122,820	1,129,381			1,252,201
3. 本期减少金额	27,193	75,203			102,396
(1) 处置或报废	26,976	75,203			102,179
(2) 处置子公司	217				217
4. 期末余额	949,214	3,441,392	28,741	73,416	4,492,763
二、累计折旧					
1. 期初余额	85,288	56,452		51,900	193,640
2. 本期增加金额	222,274	1,508,276		629	1,731,179
(1) 计提	58,781	311,781		629	371,191
(2) 外币折算差异	22,999	76,280			99,279
(3) 其他	140,494	1,120,215			1,260,709
3. 本期减少金额	25,573	71,329			96,902
(1) 处置或报废	25,573	71,329			96,902
(2) 处置子公司					0
4. 期末余额	281,989	1,493,399		52,529	1,827,917
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					
(1) 处置或报废					
(2) 处置子公司					
4. 期末余额	2,370			4,667	7,037
四、账面价值					
1. 期末账面价值	664,855	1,947,993	28,741	16,220	2,657,809
2. 期初账面价值	617,440	1,921,178	28,741	16,849	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

其他说明：

√适用 □不适用

期末固定资产净值 76,082 千元用于本公司取得 5 亿元长期借款抵押。

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
搬迁及维护	42,790		42,790	0		0
财务系统	14,863		14,863	17,215		17,215
应用设施	12,379		12,379	15,707		15,707
信息化建设工程	7,348		7,348	2,970		2,970
其他	66,025		66,025	129,707		129,707
合计	143,405		143,405	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	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	外币折算差异	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
搬迁及维护			42,790				42,790						
财务系统		17,215	15,640	17,442	149	-401	14,863						
应用设施		15,707	9,081	11,608	436	-365	12,379						

信息化建设工程		2,970	4,378				7,348						
其他		129,707	141,097	197,344	5,427	-2,008	66,025						
合计		165,599	212,986	226,394	6,012	-2,774	143,405	/	/			/	/

(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	软件及相关专利	客户关系	土地使用权	专利权	商标	非专利技术	非竞争协议	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	1,544,175	4,005,285			5,187,308		6,195	10,742,963
2. 本期增加金额	41,404	107,119			-121,588		1,220	28,155
(1) 购置								
(2) 内部研发								
(3) 企业合并增加								

(4) 其他增加	19,686	52,115			0		-196	71,605
(5) 外币折算差异	21,718	55,004			-121,588		1,416	-43,450
3. 本期减少金额		3,889						3,889
(1) 处置		3,889						3,889
4. 期末余额	1,585,579	4,108,515			5,065,720		7,415	10,767,229
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	238,406	303,277					4,559	546,242
(1) 计提	220,707	279,096					3,990	503,793
(2) 外币折算差异	17,699	24,181					569	42,449
3. 本期减少金额								
(1) 处置								
4. 期末余额	254,956	375,131					6,392	636,479
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	1,330,623	3,733,384			5,065,720		1,023	10,130,750
2. 期初账面价值	1,527,625	3,933,431			5,187,308		4,362	10,652,726

(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	其他	
IMI	15,219,001				224,161	14,994,840
Network Information Technology, LLC ("NIT")		5,569				5,569
CNAV Business Value PTE. Ltd. ("CNAV" or "Guardian")		29,807				29,807
合计	15,219,001	35,376			224,161	15,030,216

(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

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	385		11,594	32,619
经营租入固定资产改良	2,395	0	541		1,854
合计	46,223	385	541	11,594	34,473

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
境外所得税额减免	1,468,339	513,922	1,478,150	517,353
可抵扣亏损	2,245,700	638,667	1,336,264	382,678
预提费用	485,487	90,487	855,658	268,136
应收账款坏账准备	297,675	102,705	505,881	160,211

存货跌价准备	541,832	174,887	324,103	94,040
折旧和摊销	322,484	180,557	279,019	128,046
其他	1,760,933	592,197	676,494	184,947
合计	7,122,450	2,293,422	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				
资产评估增值	7,249,616	2,793,277	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	2,666,074	877,959	2,608,908	871,953
境外子公司未分配利润	1,912,154	597,322	1,167,509	408,628
合计	11,827,844	4,268,558	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	1,180,642	1,112,780	938,586	796,825
递延所得税负债	1,180,642	3,087,916	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	1,548,638	1,192,785
可抵扣亏损	5,376,812	6,645,511
合计	6,925,450	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	11,500	58,958	
2018	4,648	4,667	
2019	45,833	44,663	
2020	44,252	39,134	
2021	14,492	31,594	
5年以上	5,256,087	6,466,495	

合计	5,376,812	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
押金	57,535	62,086
其他	254,507	256,419
合计	312,042	318,505

31、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,729,114	679,375
抵押借款		10,000
保证借款	600,000	110,000
信用借款	1,232,480	1,410,350
合计	4,561,594	2,209,725

短期借款分类的说明：

于2017年6月30日，银行质押借款402,857千美元(2016年12月31日：97,935千美元)系由本集团应收账款作为质押物；

于2017年6月30日，银行担保借款人民币600,000千元(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有限公司提供担保；

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

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	431,462	33,117
合计	431,462	33,117

其他说明：

2017 年 6 月 30 日，外汇远期合约人民币 431,462 千元。

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	5,130	
合计	5,130	

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	42,996,152	49,718,008
应付关联方款项	34,740	6,667
合计	43,030,892	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 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 59,249 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	299,142	1,866,267
预收关联方款项	6,149	66
合计	305,291	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 6 月 30 日，账龄超过一年的预收款为人民币 238,559 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	-410,482		1,487,516
二、离职后福利-设定提存计划	402,629	27,863		430,492
三、辞退福利	91,467	-53,856		37,611
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,392,094	-436,475		1,955,619

(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	-468,207		1,279,910
二、职工福利费	13,213	11,857		25,070
三、社会保险费	72,714	39,225		111,939
其中：医疗保险费	28,244	2,306		30,550
工伤保险费	44,466	1,024		45,490
生育保险费				
大额救助保险				
大额医疗保险	4	4		8
其他社会保险	0	35,891		35,891
四、住房公积金	843	-145		698
五、工会经费和职工教育经费	4,875	-1,467		3,408
六、短期带薪缺勤	41,532	7,433		48,965
七、短期利润分享计划		14,992		14,992
八、其他短期薪酬	16,704	-14,170		2,534
合计	1,897,998	-410,482		1,487,516

(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	-49,039		8,257
2、失业保险费	647	-423		224
3、企业年金缴费		0		
4、补充员工福利计划	339,338	75,993		415,331
5、补充储蓄计划	56	6,624		6,680

6、其他	5,292	-5,292		
减：一年以外支付的部分				
合计	402,629	27,863		430,492

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	645	601,390
消费税		
营业税	6,248	14,375
企业所得税	16,314	254,162
个人所得税	3,769	12,598
城市维护建设税	211	
代扣代缴企业所得税	37,216	87,182
其他	725,620	70,022
合计	790,023	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	90,385	104,319
企业债券利息	96,592	131,511
短期借款应付利息	883	169
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	187,860	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	2,819,043	1,302,883
应付关联方款项	259,016	24,028
合计	3,078,059	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 6 月 30 日，账龄超过一年的其他应付账款为人民币 304,482 千元，主要为应付市场营销活动费用，因为相关营销活动尚未结束，该款项尚未结清。

42、划分为持有待售的负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	2,809,760	2,774,800
1 年内到期的应付债券	2,031,751	2,079,130
1 年内到期的长期应付款		
合计	4,841,511	4,853,930

44、其他流动负债

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	27,909,458	27,954,040
抵押借款	450,000	
保证借款	1,759,592	1,863,822
信用借款		83
减：一年内到期的长期借款	-2,809,760	-2,774,800
合计	27,309,290	27,043,145

长期借款分类的说明：

本公司以固定资产净值人民币 76,082 千元取得 5 亿元长期抵押借款，于 2017 年 6 月 30 日该抵押借款剩余本金人民币 450,000 千元。

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

46、应付债券**(1). 应付债券**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
天海投资 2016 年公司债券	995,377	994,288
子公司（英迈）2017 到期债券	2,031,751	2,079,130
子公司（英迈）2022 到期债券	2,016,231	2,063,011
子公司（英迈）2024 到期债券	3,355,800	3,434,194
减去：一年内到期部分	-2,031,751	-2,079,130
合计	6,367,408	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

(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

47、长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款：**

□适用 √不适用

48、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

49、专项应付款

□适用 √不适用

50、预计负债

□适用 √不适用

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,647	4,470	280	5,837	深圳前海航空航运交易平台建设项目
合计	1,647	4,470	280	5,837	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
深圳前海航空航运交易平台建设项目	1,647	4,470	280		5,837	与资产相关
合计	1,647	4,470	280		5,837	/

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期员工福利计划		
不确定税项	165,129	162,187
其他	221,387	201,158
合计	386,516	363,345

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		53,825	32,040
合计	10,173,165		53,825	10,119,340

56、库存股

□适用 √不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	10,757						10,757
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	74,544			51,063	23,481	309,553
其他综合收益合计	269,247	74,544			51,063	23,481	320,310

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

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	24,864	90,570
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	-658,366	-914,168

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

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	146,026,527	136,582,440	1,373,817	1,289,592
其他业务			2,770	310
合计	146,026,527	136,582,440	1,376,587	1,289,902

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		34
城市维护建设税	46	556
教育费附加	25	173
资源税		
房产税		
土地使用税		
车船使用税		
印花税		
地方教育费附加	55	
其他	552,095	52
合计	552,221	815

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,398,553	4,578
广告费	527	2,416
促销费	10,225	6,051
差旅费	6,107	689
业务活动费	28,754	437
物业管理费		3
信息服务费	4,375	309
其他	288,369	361
合计	1,736,910	14,844

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	3,767,139	25,712
折旧和摊销费用	687,479	3,167
并购费用	7	
租赁费用	610,408	4,918
咨询费用	361,810	7,231

办公费用	1,394	4,195
业务活动费	84,528	5,614
整合成本	63,771	
通讯费	67,398	521
信息服务费	13,547	1,028
车辆使用费	26,806	543
差旅费	3,033	3,216
安全生产费用		1,217
税金	7,053	
其他	590,416	4,580
合计	6,284,789	61,942

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	1,076,832	6,320
内退福利利息支出		
金融机构手续费	29,781	156
汇兑净收益/净损失	-518,777	-3,658
减：利息收入	-77,440	-37,602
合计	510,396	-34,784

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	36,505	4,305
二、存货跌价损失	72,805	
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	109,310	4,305

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	-509,017	
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		
合计	-509,017	

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	78,873	3,875
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	2,844	
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		74,102
合计	81,717	77,977

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	460		460
其中：固定资产处置利得	460		460
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	19,100	1,239	19,100
长期挂账应付款核销		5,495	
赔款			
其他	47	819	47
合计	19,607	7,553	19,607

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

交易平台建设项目	280	1,239	与资产相关
天津保税区退税	18,820		与收益相关
合计	19,100	1,239	/

其他说明：

适用 不适用

天海投资子公司天海物流于 2017 年 6 月份与天津空港经济区管理委员会达成战略投资合作协议，保税区给予天海物流本年度缴纳的所得税及印花税退税人民币 18,820 千元。

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	866		866
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			
其他	19,689	2	19,689
合计	20,555	2	20,555

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	226,975	28,388
递延所得税费用	-418,217	
合计	-191,242	28,388

(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	-177,787
按法定/适用税率计算的所得税费用	-44,447
子公司适用不同税率的影响	-19,390
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-48,713
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	29,703
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-219,595
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	111,200
所得税费用	-191,242

其他说明：

适用 不适用

72、其他综合收益

适用 不适用

详见附注

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
收到客户金融平台业务款	6,353,745	4,431,529
收到关联方划入资金	247,309	
收到银行利息收入	14,366	
其他	1,988,525	162,276
合计	8,603,945	4,593,805

(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
支付客户金融平台业务款	6,338,993	4,468,142
其他	4,744,738	335,642
合计	11,083,731	4,803,784

(3). 收到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
银行存款利息收入		41,821
其他	347,648	
合计	347,648	41,821

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(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
借款保证金	23,650	
筹资中介费用	5,500	

其他	97,302	
合计	126,452	

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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	13,455	96,703
加：资产减值准备	109,310	4,305
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	375,967	3,031
无形资产摊销	440,303	99
长期待摊费用摊销	542	172
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）	406	
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）	509,017	
财务费用（收益以“-”号填列）	512,990	-31,319
投资损失（收益以“-”号填列）	-81,717	-77,977
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-315,955	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-143,228	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,275,412	4,388
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,275,928	-878,304
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-7,832,381	201,213
其他	641,877	
经营活动产生的现金流量净额	-3,768,898	-677,689
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	7,330,611	9,008,000
减：现金的期初余额	8,503,217	9,032,292
加：现金等价物的期末余额		
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	-1,741,676	-24,292

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	129,301
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	0
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	13,156
取得子公司支付的现金净额	142,457

(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	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1,561
处置子公司收到的现金净额	1,561

(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	7,330,611	8,503,217
其中：库存现金	7,593	4,931
可随时用于支付的银行存款	4,327,018	6,479,244
可随时用于支付的其他货币资 金	2,996,000	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	7,330,611	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	182,843	539,035

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	182,843	人民币 94,130 千元为第三方监管账户存款；人民币 85,713 千元为开立票据保证金；人民币 3,000 千元为开立保函保证金。
应收票据		
存货		
固定资产	76,082	期末固定资产净值人民币 76,082 千元用于抵押取得借款
无形资产		
应收账款	12,928,346	应收账款 1,908,412 千美元质押取得银行授信 917,685 千美元
合计	13,187,271	/

77、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

适用 不适用

(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

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
交易平台建设项目	4,470	4,470	280
天津保税区退税	18,820	18,820	18,820

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

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

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
CNAV Business Value PTE.	2017 年 5 月 30 日	5,647	100	现金	2017 年 5 月 30 日	实际控制	845	76

Ltd.								
Network Information Technology LLC	2017年4月6日	124,074	100	现金	2017年4月6日	实际控制	59,820	102

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

合并成本	CNAV Business Value PTE. Ltd.	Network Information Technology LLC
--现金	5,647	124,074
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
--其他		
合并成本合计	5,647	124,074
减：取得的可辨认净资产公允价值份额		93,745
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	5,647	30,329

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	CNAV Business Value PTE. Ltd		Network Information Technology LLC	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日账面价值	购买日公允价值
资产：			127,996	127,996
货币资金	0	0		
应收款项	0	0	63,602	63,602
存货	0	0	11,628	11,628
固定资产	0	0	379	379
无形资产	0	0	52,387	52,387
负债：	0	0	34,251	34,251
借款	0	0		
应付款项	0	0	34,251	34,251
递延所得税负债	0	0		
净资产	0	0	93,745	93,745
减：少数股东权益	0	0		
取得的净资产	0	0	93,745	93,745

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

并购日，Network Information Technology LLC 公司账面可辨认净资产公允价值聘请 BDO 评估公司根据未来现金流折现法确认。

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

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

适用 不适用

(6). 其他说明:

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

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

一揽子交易

适用 不适用

非一揽子交易

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
珠海北洋轮船有限公司(“珠海北洋”)	珠海市	珠海市	船舶运输	100.00%		设立或投资
天海船代	天津市	天津市	代理服务	90.00%		设立或投资
天津市天海货运代理有限公司(“天海货代”)	天津市	天津市	代理服务	100.00%		设立或投资
天津市天海海员服务有限公司(“天海海员”)	天津市	天津市	管理服务	100.00%		设立或投资
上海天海货运有限公司(“上海天海货运”)	上海市	上海市	代理服务	100.00%		设立或投资
上海天海海运	上海市	上海市	船舶运输	93.70%		设立或投资
上海天成船代	上海市	上海市	代理服务	80.00%		设立或投资
天津渤联	天津市	天津市	代理服务	60.00%		设立或投资
广州市津海船务代理有限公司	广州市	广州市	代理服务	100.00%		设立或投资
北京市天海北方货运代理有限公司(“北京北方”)	北京市	北京市	代理服务	100.00%		设立或投资
亚洲之鹰船务有限公司(“亚洲之鹰”)	香港	香港	船舶运输	100.00%		设立或投资
前海航交所	深圳市	深圳市	资产交易服务	50.00%		同一控制下企业合并
天海金服(深圳)有限公司(“天海金服”)	深圳市	深圳市	供应链管理	100.00%		同一控制下企业合并
深圳鑫航资产管理有限公司(“鑫航资管”)	深圳市	深圳市	投资管理	100.00%		设立或投资
天海供应链管理(深圳)有限公司	深圳市	深圳市	供应链管理	100.00%		设立或投资
ElbeShippingLimited	香港	香港	贸易代理	100.00%		非同一控制下企业合并
上海际融供应链管理	上海市	上海市	供应链管	100.00%		设立或投

有限公司(“际融供应链”)			理			资
上海德潼投资管理有限公司(“上海德潼”)	上海市	上海市	投资管理	100.00%		设立或投资
上海标基	上海市	上海市	投资管理	68.50%		设立或投资
上海商流投资管理有限公司	上海市	上海市	投资管理	100.00%		设立或投资
天津天海物流投资管理有限公司(“天海物流”)	天津市	天津市	投资管理	68.51%		设立或投资
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
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.	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
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
ProMark 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 LP	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.	荷兰, 阿姆斯特丹	荷兰, 阿姆斯特丹	电子产品分销	68.51%		非同一控制下企业合并
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, 慕尼黑市	德国, 慕尼黑市	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
CNAV Business Value PTE. Ltd.	新加坡	新加坡	信息技术 安全服务	68.51%		非同一控制下企业合并
Network Information Technology LLC	尼日利亚	尼日利亚	安全服务	68.51%		非同一控制下企业合并

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

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

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股	本期归属于少数股	本期向少数股东宣	期末少数股东权
-------	--------	----------	----------	---------

	比例	东的损益	告分派的股利	益余额
上海标基	31.50%	-2,279	0	4,200,993

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	77,760,446	29,305,904	107,066,350	57,924,716	35,805,147	93,729,863	82,926,466	29,671,684	112,598,150	62,774,943	36,473,571	99,248,514

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海标基	145,872,522	-7,236	72,662	-4,048,189				

(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	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
				直接	间接	

业名称						投资的会计处理方法
中合担保	北京	北京	融资性担保及相关服务	26.62		权益法

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	中合担保公司	中合担保公司	XX 公司	XX 公司
流动资产	11,082,191			
非流动资产	578,257			
资产合计	11,660,448			
流动负债	1,233,559			
非流动负债	2,082,798			
负债合计	3,316,357			
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	8,344,091			
按持股比例计算的净资产份额	2,221,197			
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	150,472			
对联营企业权益投资的账面价值	2,371,669			
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		403,548		
净利润		296,292		
终止经营的净利润				
其他综合收益		-3,010		
综合收益总额		293,282		
本年度收到的来自联营企业的股利		55,479		

其他说明

中合担保于 2017 年 5 月 23 日召开 2016 年度股东大会，会议通过中合担保 2016 年年度利润分配方案，合计分配人民币 208,413 千元，其中分配天海投资股利人民币 55,479 千元。天海投资于 2017 年 6 月 20 日收到上述股利。

(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
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	366,597	38,451		405,048
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	366,597	38,451		405,048
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	366,597	38,451		405,048
(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				
(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				
外汇远期合约		431,462		431,462
持续以公允价值计量的负债总额		431,462		431,462
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

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	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,其中海航科技认购602,006,689.00股,发行完成后海航科技持有本公司20.76%的股权,并成为本公司第一大股东。大新华物流控股因未参与此次非公开发行,其持有的本公司股份稀释至9.23%。2015年大新华物流控股减持本公司普通股1,187,447.00股,其持有的本公司股份降低为9.19%。由于大新华物流控股现任董事、高管在海航科技担任董事、高管职务,因此大新华物流控股与海航科技为一致行动人。截止2016年12月31日,海航科技和大新华物流控股合计持有本公司29.95%的股份,海航科技为本公司的母公司。

本企业最终控制方是海南省慈航公益基金会。

其他说明:

母公司于本年7月3日由海航物流集团有限公司更名为海航科技集团有限公司

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

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	海航科技的控股公司

大新华物流控股	本集团重要股东
大新华南方物流有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流青岛有限责任公司	受大新华物流控股控制
宁波云尚商务服务有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流成都有限责任公司	受大新华物流控股控制
上海海航海运有限公司	受大新华物流控股控制
天津津海海运有限公司	受大新华物流控股控制
大新华轮船(烟台)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流(天津)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流(香港)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华捷运有限公司	受大新华物流控股控制
上海至精国际贸易有限公司	受大新华物流控股控制
昆明海航速运有限责任公司	受海航集团控制
上海新华天行股权投资管理有限公司	受海航集团控制
天津荣轩投资管理有限公司	受海航集团控制
海冷融资租赁有限公司	受海航集团控制
渤海国际商业保理股份有限公司	受海航集团控制
上海轩创投资管理有限公司	受海航集团控制
海南新生飞翔文化传媒股份有限公司	受海航集团控制
海航资本集团有限公司	受海航集团控制
海南新生信息技术有限公司	受海航集团控制
SeacoGlobalLimited	受海航集团控制
上海至精供应链管理股份有限公司(原名为“上海至精国际船舶管理股份有限公司”)	受海航集团控制
上海尚融供应链管理有限公司	受海航集团控制
海航速运(北京)有限责任公司	受海航集团控制
上海海航工程物流股份有限公司	受海航集团控制
渤海国际信托股份有限公司	受海航集团控制
海航期货股份有限公司	受海航集团控制
海航天津中心发展有限公司	受海航集团控制
大新华国际会议展览有限公司	受海航集团控制
上海大新华雅秀投资有限公司	受海航集团控制
海航云商投资有限公司	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
海航智造投资发展有限公司	受海航集团控制
海航创金控股(深圳)有限公司	受海航集团控制
海南海航商务服务有限公司	受海航集团控制
北京首都航空有限公司	受海航集团控制
Pactera Technology International Ltd	受海航集团控制
海口恒禾电子科技有限公司	受海航集团控制
SunrunBunkeringLimited	受海航集团控制
香港航空有限公司	其他关联方
广州市潮市场经营有限公司	其他关联方
浦航租赁有限公司	其他关联方
大新华航空有限公司	其他关联方
深圳祥鹏股权投资基金管理有限公司	其他关联方
北京锦绣大地联合农副产品批发市场有限公司	其他关联方
海南海航航空信息系统有限公司	其他关联方
中国新华航空集团有限公司	其他关联方

天津长安投资管理有限公司	其他关联方
海航资产管理集团有限公司	其他关联方

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海至精国际船舶管理有限公司	船舶管理		811
天津津海海运有限公司	货运代理、船务代理	79,639	
海口恒禾电子科技有限公司	信息服务	121	
海南易建科技股份有限公司	设备采购	38	
海南海航商务服务有限公司	培训服务	6	
大新华轮船(烟台)有限公司	燃油采购		9,958
大新华轮船(烟台)有限公司	代理服务、信息服务		4,870
上海海航工程物流股份有限公司	信息服务		852
上海尚融供应链管理有限公司	信息服务		4,766
渤海国际商业保理股份有限公司	信息服务		612
上海海航海运有限公司	船舶经纪及评估, 信息服务, 船舶配员		14,986

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
大新华物流控股(集团)有限公司	信息服务	1,264	
上海海航海运有限公司	船舶经纪及评估服务、信息服务、融资服务、船舶派员	11,293	
天津津海海运有限公司	货运代理、船舶代理、船舶派员	44,268	
大新华轮船(烟台)有限公司	信息服务	417	
上海新华天行股权投资管理有限公司	信息服务	357	
天津荣轩投资管理有限公司	信息服务、软件出售	6,009	
海冷融资租赁有限公司	信息服务	90	
上海尚融供应链管理有限公司	信息服务	2,951	
渤海国际商业保理有限公司	信息服务	394	
大新华国际会议展览有限公司	信息服务	520	
广州市潮市场经营有限公司	信息服务	283	
浦航租赁有限公司	信息服务	33	
海航资产管理集团有限公司	信息服务	199	
海航云商投资有限公司	信息服务	5	
海航智造投资发展有限公司	船舶评估	750	
海航生态科技集团有限公司	信息服务	77	
海航创金控股(深圳)有限公司	信息服务	1,271	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
深圳祥鹏股权投资 基金管理有限公司	分租房屋及物业		248
天津津海海运有限 公司	船舶	368	

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
大新华轮船(烟台)有限公司	船舶		4,116
大新华轮船(烟台)有限公司	集装箱		4,206
Seaco Global Limited	集装箱		2,612
海航天津中心发展有限公司	物业管理及房租	332	364
天津长安投资管理有限公司	物业管理及房租	324	
上海大新华雅秀投资有限公司	物业管理及房租	5,058	

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	450,000	2017年2月21日	2018年2月21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 6 月 8 日	2019 年 12 月 8 日	否
海航科技集团	100,000	2016 年 11 月 2 日	2019 年 11 月 2 日	否
海航科技集团	10,000	2016 年 6 月 24 日	2017 年 3 月 06 日	是
海航科技集团	500,000	2017 年 4 月 28 日	2018 年 4 月 28 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

(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

(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
应收账款	上海海航海运有限公司	436		7,702	
	天津荣轩投资管理有限公司	8,291		2,509	
	上海轩创投资管理有限公司	700		700	
	其他	299		299	
其他应收账款	天津津海海运有限公司	56,594		12,927	
	昆明海航速运有限责任公司	600		600	
	上海大新华雅秀投资有限公司	2,529		436	
	其他	332		304	
预付账款	天津长安投资管理有限公司	237		237	

(2). 应付项目

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	大新华轮船(烟台)有限公司		3,952
	SeacoGlobalLimited		1,706
	天津津海海运有限公司	34,091	
	其他	649	220

其他应付款	天津津海海运有限公司		9,325
	大新华轮船(烟台)有限公司	2,951	4,191
	海航集团有限公司	3,904	3,904
	大新华物流控股(集团)有限公司	3,104	3,104
	海航科技集团有限公司	1,217	1,208
	北京锦绣大地联合农副产品批发市场有限公司	900	900
	Pactera Technology International Ltd	243,878	
	其他	3,062	3,164
预收账款	浦航租赁有限公司	6,000	
	其他	149	66

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本公司未来最低应支付租金汇总如下：

	单位：千元 币种：人民币	
	2017年6月30日	2016年12月31日
一年以内	719,311	716,482
一到二年	684,549	627,399
二到三年	555,397	521,037
三年以上	1,427,497	1,465,347
	<u>3,386,754</u>	<u>3,330,265</u>

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(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

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策:**

√适用 □不适用

本公司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，本公司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。

本公司有 2 个报告分部，分别为：

- 电子产品分销业务
- 航运及商品贸易业务

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

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

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	电子产品分销	航运及商贸	分部间抵销	合计
对外交易收入	145,872,522	154,005		146,026,527
主营业务成本	136,450,323	132,117		136,582,440
利息收入	37,646	39,794		77,440
利息费用	1,027,042	49,790		1,076,832
对联营企业的投资收益		78,873		78,873
资产减值损失	112,883	-3,573		109,310
折旧费和摊销费	812,255	4,015		816,270
利润总额	-180,924	3,137		-177,787
所得税费用	-173,688	-17,554		-191,242
净利润	-7,236	20,691		13,455
资产总额	107,066,350	6,353,123		113,419,473
负债总额	93,729,863	2,604,545		96,334,408
对联营企业的长期股权投资		2,371,669		2,371,669

(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	131,637	99.47%	36,258	27.54%	95,379	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	447	0.34%	440	98.43%	7	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	257	0.19%	257	100%	0	257	0.19%	257	100%	0
合计	132,341	/	36,955	/	95,386	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	10,648	10,684	100%	预计无法收回
应收账款 2	9,786	9,786	100%	预计无法收回
应收账款 3	9,000	9,000	100%	预计无法收回
其他	102,203	6,788	6.64%	预计部分无法收回
合计	131,637	36,258	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

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

4 至 5 年			
5 年以上	439	439	100%
合计	447	440	98.43%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额人民币 638 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

于 2017 年 6 月 30 日，按欠款方归集的应收账款前五名为 127,440 千元，占应收账款总额的 96.30%。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	504,448	98.59	150,135	29.76%	354,313	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	3,853	0.75	3,853	100%	0	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	3,387	0.66	1,457	43.02%	1,930	3,250	0.66%	574	17.66%	2,676
合计	511,688	/	155,445	/	356,243	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%	预计无法收回
其他应收款 2	11,720	11,720	100%	预计无法收回
其他应收款 3	6,774	6,774	100%	预计无法收回
其他	368,315	14,002	3.8%	预计部分无法收回
合计	504,448	150,135	/	/

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			
1 至 2 年			
2 至 3 年	375	375	100%
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	3,478	3,478	100%
合计	3,853	3,853	

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 0 元；本期收回或转回坏账准备金额人民币 2,610 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

(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	460,535	441,845
应收第三方款项	50,047	41,525
应收其他关联方款项	3,106	2,380
坏账准备	-155,445	-158,055
合计	358,243	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	1 年以内	34.50%	
上海天海海运	应收子公司款项	117,639	5 年以上	22.99%	117,639
天海物流	应收子公司款项	80,552	1 年以内	15.74%	
天海金服	应收子公司款项	38,000	1 年以内	7.43%	
珠海北洋	应收子公司款项	19,235	5 年以上	3.76%	
合计	/	431,961	/	84.42%	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	8,973,211	46,821	8,926,390	8,970,671	46,820	8,923,851
对联营、合营企业投资	2,371,669		2,371,669	2,348,275		2,348,275
合计	11,344,880	46,821	11,298,059	11,318,946	46,820	11,272,126

(1) 对子公司投资

□适用 √不适用

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
中合担保	2,348,275			78,873			55,479		2,371,669	
小计	2,348,275			78,873			55,479		2,371,669	
合计	2,348,275			78,873			55,479		2,371,669	

其他说明：

√适用 □不适用

于2017年6月，公司收到中合担保发放现金股利人民币55,479千元。

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	0	0		2,501
其他业务	0	0	293	14
合计	0	0	293	2,515

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	78,873	3,875
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		74,102
合计	78,873	77,977

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	-406	
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）	19,100	
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	-63,778	
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	-509,017	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19,642	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

所得税影响额	202,720	
少数股东权益影响额	116,872	
合计	-254,151	

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	0.19	0.0086	0.0086
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.18	0.0962	0.0962

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

第十一节 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
	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：童甫

董事会批准报送日期：2017年8月31日