

恒祥控股有限公司
2017年1-8月、2016年度、2015年度
审计报告

索引	页码
审计报告	
公司财务报告	
— 资产负债表	1-2
— 利润表	3
— 现金流量表	4
— 所有者权益变动表	5-7
— 财务报表附注	8-37

信永中和
ShineWing

信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

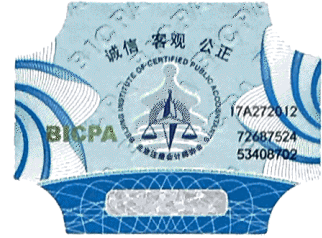
北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

审计报告



XYZH/2017BJA50306

恒祥控股有限公司:

我们审计了后附的恒祥控股有限公司财务报表, 包括 2017 年 8 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的资产负债表, 2017 年 1-8 月、2016 年度、2015 年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是恒祥控股有限公司管理层的责任, 这种责任包括: (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映; (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，恒祥控股有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了恒祥控股有限公司 2017 年 8 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年 1-8 月、2016 年度、2015 年度的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 北京

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇一七年十月十二日

.....
 Authorised Signature(s)

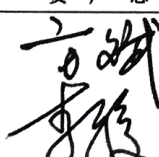
资产负债表

编制单位：恒祥控股有限公司

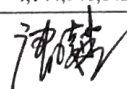
单位：人民币元

项 目	附注	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	七、1	36,664,701.20	129,446,385.46	89,967.66
△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				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款				
预付款项				
△应收保费				
△应收分保账款				
△应收分保准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	七、2	44,226,700.00		
△买入返售金融资产				
存货				
其中：原材料				
库存商品（产成品）				
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				
流动资产合计		80,891,401.20	129,446,385.46	89,967.66
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、3	4,064,050,441.15	5,004,507,466.70	4,510,938,877.54
投资性房地产				
固定资产原价				
减：累计折旧				
固定资产净值				
减：固定资产减值准备				
固定资产净额				
在建工程				
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				
其中：特准储备物资				
非流动资产合计		4,064,050,441.15	5,004,507,466.70	4,510,938,877.54
资产总计		4,144,941,842.35	5,133,953,852.16	4,511,028,845.20

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



资产负债表（续）

Authorised Signature(s)

编制单位：恒祥控股有限公司

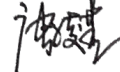
单位：人民币元

项 目	附注	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：				
短期借款				
△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				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款				
预收款项				
△卖出回购金融资产款				
△应付手续费及佣金				
应付职工薪酬				
其中：应付工资				
应付福利费				
#其中：职工奖励及福利基金				
应交税费				
其中：应交税金				
应付利息	七、4		2,162,031.69	2,792,897.36
应付股利				
其他应付款	七、5	2,450,953,675.44	3,616,260,596.35	3,557,396,671.10
△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				
其他流动负债				
流动负债合计		2,450,953,675.44	3,618,422,628.04	3,560,189,568.46
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
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				
其中：特准储备基金				
非流动负债合计				
负 债 合 计		2,450,953,675.44	3,618,422,628.04	3,560,189,568.46
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（股本）	七、6	6.12	6.12	6.12
国有资本		6.12	6.12	6.12
其中：国有法人资本		6.12	6.12	6.12
集体资本				
民营资本				
其中：个人资本				
外商资本				
#减：已归还投资				
实收资本（股本）净额				
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积				
减：库存股				
其他综合收益	七、7	31,297,496.74	111,113,740.32	28,333,203.49
其中：外币报表折算差额	七、7	31,297,496.74	111,113,740.32	28,333,203.49
专项储备				
盈余公积				
其中：法定公积金				
任意公积金				
#储备基金				
#企业发展基金				
#利润归还投资				
△一般风险准备				
未分配利润	七、8	1,662,690,664.05	1,404,417,477.68	922,506,067.13
所有者权益合计		1,693,988,166.91	1,515,531,224.12	950,839,276.74
负债和所有者权益总计		4,144,941,842.35	5,133,953,852.16	4,511,028,845.20

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



利润表

Authorised Signature(s)

编制单位：恒祥控股有限公司

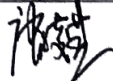
单位：人民币元

项 目	附注	2017年1-8月	2016年度	2015年度
一、营业总收入				
其中：营业收入				
△利息收入				
△已赚保费				
△手续费及佣金收入				
二、营业总成本		20,944,643.05	45,834,162.33	42,792,271.31
其中：营业成本				
△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				
营业税金及附加				
销售费用				
管理费用	七、9	10,565.66	99,380.33	32,283.46
其中：研究与开发费				
财务费用	七、10	20,934,077.39	45,734,782.00	42,759,987.85
其中：利息支出	七、10	20,882,235.24	43,579,073.66	42,759,592.83
利息收入	七、10	4,061.13	11,775.01	270.04
汇兑净损失（汇兑净收益以“-”号填列）	七、10		499.42	
资产减值损失				
其他				
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）	七、11	279,217,829.42	527,745,572.88	939,116,792.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、11	279,217,829.42	527,745,572.88	939,116,792.31
△汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		258,273,186.37	481,911,410.55	896,324,521.00
加：营业外收入				
其中：非流动资产处置利得				
非货币性资产交换利得				
政府补助				
债务重组利得				
减：营业外支出				
其中：非流动资产处置损失				
非货币性资产交换损失				
债务重组损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		258,273,186.37	481,911,410.55	896,324,521.00
减：所得税费用				
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		258,273,186.37	481,911,410.55	896,324,521.00
六、其他综合收益净额	七、12	-79,816,243.58	82,780,536.83	28,282,868.65
（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	七、12	-79,816,243.58	82,780,536.83	28,282,868.65
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. 现金流套期损益的有效部分				
5. 外币财务报表折算差额	七、12	-79,816,243.58	82,780,536.83	28,282,868.65
七、综合收益总额		178,456,942.79	564,691,947.38	924,607,389.65

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



现金流量表

Authorized Signature(s)

编制单位：恒祥控股有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2017年1-8月	2016年度	2015年度
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				
△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				
△处置交易性金融资产净增加额				
△收取利息、手续费及佣金的现金				
△拆入资金净增加额				
△回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金		4,061.13	11,775.01	512.58
经营活动现金流入小计		4,061.13	11,775.01	512.58
购买商品、接受劳务支付的现金				
△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				
支付的各项税费				
支付其他与经营活动有关的现金		11,991.42	224,803,294.51	14,379,029.06
经营活动现金流出小计		11,991.42	224,803,294.51	14,379,029.06
经营活动产生的现金流量净额	七、13	-7,930.29	-224,791,519.50	-14,378,516.48
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金		995,043,000.00	350,008,380.29	14,461,607.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金		39,260,200.00		
投资活动现金流入小计		1,034,303,200.00	350,008,380.29	14,461,607.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金				
投资支付的现金				
△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				
支付其他与投资活动有关的现金		84,612,500.00		
投资活动现金流出小计		84,612,500.00		
投资活动产生的现金流量净额		949,690,700.00	350,008,380.29	14,461,607.16
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				
取得借款所收到的现金				
△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				
偿还债务所支付的现金		1,015,350,000.00		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		22,991,906.93		
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		54,477.52		
筹资活动现金流出小计		1,038,396,384.45		
筹资活动产生的现金流量净额		-1,038,396,384.45		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,068,069.52	4,139,557.01	2,722.18
五、现金及现金等价物净增加额		-92,781,684.26	129,356,417.80	85,812.86
加：期初现金及现金等价物余额		129,446,385.46	89,967.66	4,154.80
六、期末现金及现金等价物余额	七、13	36,664,701.20	129,446,385.46	89,967.66

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

所有者权益变动表

单位：人民币元

项 目	行次	2017年1-8月										
		实收资本	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	其他	所有者权益合计
栏 次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
一、上年年末余额	1	6.12							1,404,417,477.68		1,515,531,224.12	
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年年初余额	5	6.12			111,113,740.32				1,404,417,477.68		1,515,531,224.12	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6				-79,816,243.58				258,273,186.37		178,456,942.79	
（一）综合收益总额	7				-79,816,243.58				258,273,186.37		178,456,942.79	
（二）所有者投入和减少资本	8											
1.所有者投入的普通股	9											
2.其他权益工具持有者投入资本	10											
3.股份支付计入所有者权益的金额	11											
4.其他	12											
（四）专项储备提取和使用	13											
1.提取专项储备	14											
2.使用专项储备	15											
（五）利润分配	16											
1.提取盈余公积	17											
其中：法定公积金	18											
任意公积金	19											
=储备基金	20											
=企业发展基金	21											
=利润分配投资	22											
2.提取一般风险准备	23											
3.对所有者（或股东）的分配	24											
4.其他	25											
（六）所有者权益内部结转	26											
1.资本公积转增资本（或股本）	27											
2.盈余公积转增资本（或股本）	28											
3.盈余公积弥补亏损	29											
4.结转前期计提法定盈余公积冲减净资产	30											
5.其他	31											
四、本年年末余额	32	6.12			31,297,496.74				1,662,690,664.05		1,693,988,166.91	

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



所有者权益变动表 (续)

Authorised Signature(s)

编制单位: 恒祥控股有限公司

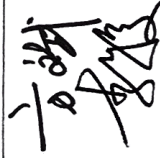
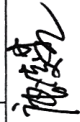
单位: 人民币元

项 目	行次	2016年度										
		实收资本	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	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	6.12				28,333,203.49			922,506,067.13	10	11	950,839,276.74
加: 会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	5	6.12				28,333,203.49			922,506,067.13			950,839,276.74
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6					82,780,536.83			481,911,410.55			564,691,947.38
(一) 综合收益总额	7	-	-	-	-	82,780,536.83			481,911,410.55			564,691,947.38
(二) 所有者投入和减少资本	8											
1. 所有者投入的普通股	9											
2. 其他权益工具持有者投入资本	10											
3. 股份支付计入所有者权益的金额	11											
4. 其他	12											
(四) 专项储备提取和使用	13											
1. 提取专项储备	14											
2. 使用专项储备	15											
(五) 利润分配	16											
1. 提取盈余公积	17											
其中: 法定公积金	18											
任意公积金	19											
= 储备基金	20											
= 企业发展基金	21											
= 专项投资	22											
2. 提取一般风险准备	23											
3. 对所有者 (或股东) 的分配	24											
4. 其他	25											
(六) 所有者权益内部结转	26											
1. 资本公积转增资本 (或股本)	27											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	28											
3. 盈余公积弥补亏损	29											
4. 结转重新计量设定受益计划净资产或净资产变动所产生的变动	30											
5. 其他	31											
四、本年年末余额	32	6.12				111,113,740.32			1,404,417,477.68			1,515,531,224.12

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:


所有者权益变动表(续)

.....
Authorised Signature(s)

编制单位:恒祥控股有限公司

单位:人民币元

项 目	行次	2015年度										
		实收资本	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	其他	所有者权益合计
栏 次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
一、上年年末余额	1	6.12				50,334.84			27,949,566.17		27,999,907.13	
加:会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年年初余额	5	6.12				50,334.84			27,949,566.17		27,999,907.13	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	6					28,282,868.65			894,556,500.96		922,839,369.61	
(一)综合收益总额	7					28,282,868.65			896,324,521.00		924,607,389.65	
(二)所有者投入和减少资本	8								-1,768,020.04		-1,768,020.04	
1.所有者投入的普通股	9											
2.其他权益工具持有者投入资本	10											
3.股份支付计入所有者权益的金额	11											
4.其他	12								-1,768,020.04		-1,768,020.04	
(四)专项储备提取和使用	13											
1.提取专项储备	14											
2.使用专项储备	15											
(五)利润分配	16											
1.提取盈余公积	17											
其中:法定公积金	18											
任意公积金	19											
=储备基金	20											
=企业发展基金	21											
=利润分配投资	22											
2.提取一般风险准备	23											
3.对所有者(或股东)的分配	24											
4.其他	25											
(六)所有者权益内部结转	26											
1.资本公积转增资本(或股本)	27											
2.盈余公积转增资本(或股本)	28											
3.盈余公积弥补亏损	29											
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	30											
5.其他	31											
四、本年年末余额	32	6.12				28,333,203.49			922,506,067.13		950,839,276.74	

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

王少

陈松

胡松

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

一、 公司的基本情况

恒祥控股有限公司(FOREVER AUSPICIOUS HOLDINGS LIMITED,以下简称本公司)于2013年12月2日在英属维尔京群岛注册成立,原为中国外运(香港)集团有限公司全资子公司,成立时注册资本1美元,实收资本1美元。法定代表人为王新。公司注册编号:1801404。根据中国外运长航集团有限公司《关于恒祥控股有限公司国有产权无偿划转有关事项的批复》,自2015年1月1日起,中国外运(香港)集团有限公司将所持有的恒祥控股有限公司100%国有产权无偿划转至中国经贸船务有限公司。

根据中国外运长航集团有限公司的部署,本公司与招商局集团有限公司所属的招商轮船油轮控股有限公司于2014年合资设立中国能源运输有限公司,主营油轮运输业务,本公司出资比例为49%。本公司除了投资上述合资公司外没有开展其他业务。本公司设有董事会,设董事2名,对公司重大决策和日常工作实施管理和控制。

本公司之控股股东为中国经贸船务有限公司,地址在上海。本公司之最终控制人为招商局集团有限公司,总部地址在北京。

二、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定,并基于本附注四“公司重要会计政策、会计估计”所述会计政策和估计编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司现执行香港会计师公会颁布的香港财务报告准则及香港公司条例的披露规定,但在编制本报表时,已就所有重要方面按财政部颁布的企业会计准则及其相关规定进行了调整。

四、 公司重要会计政策、会计估计

1. 会计年度

本公司的会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本公司主要业务为参与合资公司的管理,因美元是合资公司生产经营主要环境中的货币,故本公司以美元为记账本位币。

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

4. 现金等价物

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

5. 外币业务和外币财务报表折算

(1) 外币交易

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日,外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币,因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除:①符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本;②为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理;③可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外。均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的,如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,因汇率变动而产生的汇兑差额,列入所有者权益“外币报表折算差额”项目;处置境外经营时,计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币财务报表的折算

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表:资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算;除“未分配利润”项目外的所有者权益项目按发生时的即期汇率折算;利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算;年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润;年末未分

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为其他综合收益在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

6. 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 公允价值的确定方法

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

第三层次输入值,是相关资产或负债的不可观察输入值。

可观察输入值,是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。

不可观察输入值,是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值应当根据可获得的的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息确定。

(2)实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量,折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时,本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失),同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(3)金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产,按交易日会计进行确认和终止确认。

1) 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交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产:①取得该金融资产的目的,主要是为了近期内出售;②初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理;③属于衍生工具,但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产,在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产:①该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况;②本公司风险管理或投资策略

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

2)持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

3)贷款和应收款项

贷款和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。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括结算备付金、拆出资金及应收款项等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

4)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、以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

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，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(4)金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明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，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

1)以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如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，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

2)可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

3)以成本计量的金融资产减值

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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至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，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不得转回。

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(5) 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，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；③该金融资产已转移，虽然本公司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。

若本公司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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

(6) 金融负债的分类、确认和计量

本公司将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。金融负债，是指企业符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

金融负债在初始确认时划分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。

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1) 承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2) 初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3) 属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2) 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

2) 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

3) 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。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，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(7)金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的,将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

(8)衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具,包括远期外汇合约、利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量,并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具,其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外,其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具,如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系,且与嵌入衍生工具条件相同,单独存在的工具符合衍生工具定义的,嵌入衍生工具从混合工具中分拆,作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量,则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(9)金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

(10)权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。同时满足下列条件的,本公司作为发行方将发行的金融工具分类为权益工具:

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方,或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务;

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

② 将来须用或可用本公司自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本公司对权益工具持有方的各种分配，减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(11) 附回购条件的金融资产转让

1) 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本(包括利息)，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

2) 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期按约定价格回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

7. 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

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：本公司将金额为人民币 500,000 元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单独测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由：本公司对单项金额不重大但有证据表明可能无法收回合同现金流量的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单独测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3)按组合计提坏账准备的应收款项

1)确定组合的依据:

组合一:本组合主要为经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项),按债务单位的信用风险特征划分为组合一,进行减值测试。

组合二:本组合为除组合一之外的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项),本公司结合历史经验,按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备。

2)按组合计提坏账准备的计提方法:

组合一:回收风险较低组合:管理层依据客观证据和历史经验数据判断无需计提坏账的应收款项。

组合二:账龄分析法组合(账龄分为6个月以内、7个月至1年、1至2年、2-3年、3年以上)

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
6个月以内(含)	0%	0%
7个月-1年(含)	5%	5%
1-2年	30%	30%
2-3年	50%	50%
3年以上	100%	100%

8. 长期股权投资

长期股权投资,是指本公司对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资,以及对合营企业的权益性投资。

(1)对子公司的投资

在公司财务报表中对子公司的长期股权投资按成本法核算。

采用成本法核算时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外,当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

对于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初始投资成本。

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

对于非同一控制下的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初始投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并,长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(2)对合营企业和联营企业的投资

联营企业是指本公司能够对其施加重大影响的被投资单位。重大影响是指对一个企业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。本公司对联营企业的投资和对合营企业的投资采用权益法核算。

采用权益法核算时,长期股权投资的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,不调整长期股权投资的初始投资成本;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,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时,当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,并按照本公司的会计政策及会计期间,对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于所转让资产减值损失的,不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动,相应调整长期股权投资的账面价值并确认为其他综合收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和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。此外,如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务则按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的,本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

(3)长期股权投资处置

处置长期股权投资时,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资,在处置时将原计入其他综合收益的部分按相应的比例转入当期损益。

五、 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本公司本期无会计政策变更、会计估计变更、重大前期差错更正及其他调整事项。

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

六、 税项

无。

七、 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2017年8月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
现金	0.00	0.00	0.00
银行存款	36,664,701.20	129,446,385.46	89,967.66
其他货币资金	0.00	0.00	0.00
合计	36,664,701.20	129,446,385.46	89,967.66
其中：存放在境外的款项总额	36,664,701.20	129,446,385.46	89,967.66

注：本公司货币资金均为存放在境外的款项，期末货币资金中不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项。

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

类别	2017年8月31日					2016年12月31日					2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	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(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	44,226,700.00	100.00	0.00	0.00	44,226,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
组合1	44,226,700.00	100.00	0.00	0.00	44,226,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
组合2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	44,226,700.00	100.00	0.00	—	44,226,700.00	0.00	0.00	0.00	—	0.00	0.00	0.00	0.00	—	0.00

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款

1) 组合 1:回收风险较低组合

账龄	2017年8月31日			2016年12月31日			2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
中国经贸船务(香港)有限公司	44,226,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	44,226,700.00	0.00	—	0.00	0.00	—	0.00	0.00	—

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2017年8月31日 账面余额	2016年12月31日 账面余额	2015年12月31日 账面余额
借款	44,226,700.00	0.00	0.00
合计	44,226,700.00	0.00	0.00

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位名称	款项性质	2017年08月31日 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
中国经贸船务(香港)有限公司	关联方借款	44,226,700.00	6个月以内	100.00	0.00
合计	—	44,226,700.00	—	100.00	0.00

注:关联方借款系中国经贸船务(香港)有限公司向本公司借款670万美元,根据借款协议,借款期限为2017年2月27日至2018年8月26日,为无息借款。

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2017年8月31日			2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	4,064,050,441.15	0.00	4,064,050,441.15	5,004,507,466.70	0.00	5,004,507,466.70	4,510,938,877.54	0.00	4,510,938,877.54
合计	4,064,050,441.15	0.00	4,064,050,441.15	5,004,507,466.70	0.00	5,004,507,466.70	4,510,938,877.54	0.00	4,510,938,877.54

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	2016年12月31日 余额	本期增减变动									2017年8月31日 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 和利润	计提减 值准备	外币报表折算影 响数	其他		
联营公司													
中国能源运输 有限公司	3,327,192,274.20	5,004,507,466.70	0.00	0.00	279,217,829.42	0.00	0.00	995,043,000.00	0.00	-224,631,854.97	0.00	4,064,050,441.15	0.00
合计	3,327,192,274.20	5,004,507,466.70	0.00	0.00	279,217,829.42	0.00	0.00	995,043,000.00	0.00	-224,631,854.97	0.00	4,064,050,441.15	0.00

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

被投资单位	投资成本	2015年12月31日 余额	本年增减变动									2016年12月31日 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 利和利润	计提减 值准备	外币报表折算影 响数	其他		
联营公司													
中国能源运输 有限公司	3,327,192,274.20	4,510,938,877.54	0.00	0.00	527,745,572.88	0.00	0.00	350,008,380.29	0.00	315,831,396.57	0.00	5,004,507,466.70	0.00
合计	3,327,192,274.20	4,510,938,877.54	0.00	0.00	527,745,572.88	0.00	0.00	350,008,380.29	0.00	315,831,396.57	0.00	5,004,507,466.70	0.00

被投资单位	投资成本	2014年12月31日 余额	本年增减变动									2015年12月31日 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 利和利润	计提减 值准备	外币报表折算影 响数	其他		
联营公司													
中国能源运输 有限公司	3,327,192,274.20	3,355,236,785.05	0.00	0.00	939,116,792.31	0.00	-1,768,020.04	14,461,607.16	0.00	232,814,927.38	0.00	4,510,938,877.54	0.00
合计	3,327,192,274.20	3,355,236,785.05	0.00	0.00	939,116,792.31	0.00	-1,768,020.04	14,461,607.16	0.00	232,814,927.38	0.00	4,510,938,877.54	0.00

注：2015年度其他权益变动为中国能源运输有限公司2015年收购招商集团所属企业，支付对价超过净资产份额导致资本公积减少。本公司按应享有的份额，相应冲减长期股权投资。

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
	中国能源运输有限公司	中国能源运输有限公司	中国能源运输有限公司
流动资产	1,646,069,021.84	2,069,109,947.26	2,170,713,220.60
非流动资产	19,877,977,982.36	19,891,943,163.17	17,213,013,456.68
资产合计	21,524,047,004.20	21,961,053,110.43	19,383,726,677.28
流动负债	7,701,655,748.96	8,009,335,059.52	6,051,420,151.99
非流动负债	5,825,065,639.26	4,050,192,524.90	4,414,421,670.00
负债合计	13,526,721,388.22	12,059,527,584.42	10,465,841,821.99
净资产	7,997,325,615.98	9,901,525,526.01	8,917,884,855.29
按持股比例计算的净资产份额	3,918,689,551.83	4,851,747,507.74	4,369,763,579.09
调整事项	0.00	0.00	0.00
对联营企业权益投资的账面价值	4,064,050,441.15	5,004,507,466.70	4,510,938,877.54
存在公开报价的权益投资的公允价值	0.00	0.00	0.00
营业收入	3,214,818,876.63	4,577,205,906.07	4,896,727,417.43
财务费用	235,958,921.10	214,062,350.65	151,745,364.83
所得税费用	0.00	0.00	0.00
净利润	575,219,993.95	1,065,227,463.02	1,909,818,019.58
其他综合收益	-429,519,903.98	624,887,232.58	465,137,309.72
综合收益总额	145,700,089.97	1,690,114,695.60	2,374,955,329.30
本期收到来自联营企业的股利	995,043,000.00	350,008,380.29	14,461,607.16

4. 应付利息

(1) 应付利息分类

项目	2017年8月31日 余额	2016年12月31日 余额	2015年12月31日 余额
短期借款利息	0.00	2,162,031.69	2,792,897.36
合计	0.00	2,162,031.69	2,792,897.36

5. 其他应付款

(1) 其他应付款按款项性质分类

款项性质	2017年8月31日余额	2016年12月31日余额	2015年12月31日余额
关联方借款	2,450,939,146.51	3,616,244,928.46	3,557,383,559.03
审计费	14,528.93	15,667.89	13,112.07
合计	2,450,953,675.44	3,616,260,596.35	3,557,396,671.10

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款

单位名称	2017年8月31日余额	未偿还或结转的原因
中国外运(香港)集团有限公司	2,450,939,146.51	关联方借款, 未到偿还期限
合计	2,450,939,146.51	——

单位名称	2016年12月31日余额	未偿还或结转的原因
中国外运(香港)集团有限公司	3,592,180,852.82	关联方借款, 未到偿还期限
合计	3,592,180,852.82	——

单位名称	2015年12月31日余额	未偿还或结转的原因
中国外运(香港)集团有限公司	3,557,383,559.03	关联方借款, 未到偿还期限
合计	3,557,383,559.03	——

6. 实收资本

2017年

项目	2016年12月31日余额		本期增加	本期减少	2017年8月31日余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
中国经贸船务有限公司	6.12	100.00	0.00	0.00	6.12	100.00
合计	6.12	100.00	0.00	0.00	6.12	100.00

(续) 2016年

项目	2015年12月31日余额		本年增加	本年减少	2016年12月31日余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
中国经贸船务有限公司	6.12	100.00	0.00	0.00	6.12	100.00
合计	6.12	100.00	0.00	0.00	6.12	100.00

(续) 2015年

项目	2014年12月31日余额		本年增加	本年减少	2015年12月31日余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
中国外运(香港)集团有限公司	6.12	100.00	0.00	6.12	0.00	0.00
中国经贸船务有限公司	0.00	0.00	6.12	0.00	6.12	100.00
合计	6.12	100.00	6.12	6.12	6.12	100.00

恒祥控股有限公司财务报表附注

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

7. 其他综合收益

(1) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	2017年1-8月			2016年度			2015年度		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-79,816,243.58	0.00	-79,816,243.58	82,780,536.83	0.00	82,780,536.83	28,282,868.65	0.00	28,282,868.65
外币财务报表折算差额	-79,816,243.58	0.00	-79,816,243.58	82,780,536.83	0.00	82,780,536.83	28,282,868.65	0.00	28,282,868.65
减:前期计入其他综合收益当期转入损益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
小计	-79,816,243.58	0.00	-79,816,243.58	82,780,536.83	0.00	82,780,536.83	28,282,868.65	0.00	28,282,868.65
合计	-79,816,243.58	0.00	-79,816,243.58	82,780,536.83	0.00	82,780,536.83	28,282,868.65	0.00	28,282,868.65

(2) 其他综合收益各项目的调节情况

2017年1-8月

项目	2017年1月1日	加本期增减变动 (负数以“-”填列)	2017年8月31日
外币财务报表折算差额	111,113,740.32	-79,816,243.58	31,297,496.74
小计	111,113,740.32	-79,816,243.58	31,297,496.74

2016年

项目	2016年1月1日	加本年增减变动 (负数以“-”填列)	2016年12月31日
外币财务报表折算差额	28,333,203.49	82,780,536.83	111,113,740.32
小计	28,333,203.49	82,780,536.83	111,113,740.32

2015年

项目	2015年1月1日	加本年增减变动 (负数以“-”填列)	2015年12月31日
外币财务报表折算差额	50,334.84	28,282,868.65	28,333,203.49
小计	50,334.84	28,282,868.65	28,333,203.49

恒祥控股有限公司财务报表补充资料

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表补充资料除特别注明外，均以人民币元列示)

8. 未分配利润

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
上期期末余额	1,404,417,477.68	922,506,067.13	27,949,566.17
加：期初未分配利润调整数	0.00	0.00	0.00
本期期初余额	1,404,417,477.68	922,506,067.13	27,949,566.17
加：本期归属于母公司所有者净利润	258,273,186.37	481,911,410.55	896,324,521.00
减：提取法定盈余公积	0.00	0.00	0.00
提取任意盈余公积	0.00	0.00	0.00
提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00
应付普通股股利	0.00	0.00	0.00
其他 [*]	0.00	0.00	1,768,020.04
本期期末余额	1,662,690,664.05	1,404,417,477.68	922,506,067.13

注：如本附注七、3所述，2015中国能源运输有限公司收购招商集团内企业，支付对价超过净资产导致资本公积减少。本公司按应享有的份额相应冲减长期股权投资，因无资本公积，故冲减留存收益。

9. 管理费用

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
咨询费	6,491.26	83,712.44	19,549.59
审计费	0.00	15,667.89	12,733.87
其他	4,074.40	0.00	0.00
合计	10,565.66	99,380.33	32,283.46

10. 财务费用

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
利息支出	20,882,235.24	43,579,073.66	42,759,592.83
减：利息收入	4,061.13	11,775.01	270.04
加：汇兑损失	0.00	499.42	0.00
加：其他支出	55,903.28	2,166,983.93	665.06
合计	20,934,077.39	45,734,782.00	42,759,987.85

注：2016年度其他支出主要系恒祥控股2016年度提前偿还中国外运（香港）集团有限公司借款3,000万美元，中国外运（香港）集团因此提前偿还银行借款3,000万美元，导致其此前与银行签订的利率掉期协议有3,000万美元不再继续使用，银行按照市场价格收取平仓交易手续费及机构代理费合计322,589.95美元，此项费用由恒祥控股承担。

恒祥控股有限公司财务报表补充资料

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表补充资料除特别注明外,均以人民币元列示)

11. 投资收益

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
权益法核算的长期股权投资收益	279,217,829.42	527,745,572.88	939,116,792.31
合计	279,217,829.42	527,745,572.88	939,116,792.31

12. 其他综合收益

详见本附注“七、7 其他综合收益”相关内容。

13. 现金流量表项目

(1) 现金流量表补充资料

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	258,273,186.37	481,911,410.55	896,324,521.00
加: 资产减值准备	0.00	0.00	0.00
财务费用(收益以“-”填列)	20,936,712.76	43,579,573.08	42,759,592.83
投资损失(收益以“-”填列)	-279,217,829.42	-527,745,572.88	-939,116,792.31
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	0.00	0.00	0.00
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	0.00	-222,536,930.25	-14,345,838.00
其他	0.00	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	-7,930.29	-224,791,519.50	-14,378,516.48
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本	0.00	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	36,664,701.20	129,446,385.46	89,967.66
减: 现金的期初余额	129,446,385.46	89,967.66	4,154.80
加: 现金等价物的期末余额	0.00	0.00	0.00
减: 现金等价物的期初余额	0.00	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-92,781,684.26	129,356,417.80	85,812.86

恒祥控股有限公司财务报表补充资料

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表补充资料除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 现金和现金等价物

项目	2017年8月31日余额	2016年12月31日余额	2015年12月31日余额
现金	36,664,701.20	129,446,385.46	89,967.66
其中: 库存现金	0.00	0.00	0.00
可随时用于支付的银行存款	36,664,701.20	129,446,385.46	89,967.66
可随时用于支付的其他货币资金	0.00	0.00	0.00
现金等价物	0.00	0.00	0.00
期末现金和现金等价物余额	36,664,701.20	129,446,385.46	89,967.66
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	0.00	0.00	0.00

14. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2017年8月31日 账面价值	2016年12月31日 账面价值	2015年12月31日 账面价值	受限原因
长期股权投资	0.00	5,004,507,466.70	4,510,938,877.54	抵押担保

15. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	2017年8月31日 外币余额	折算汇率	2017年8月31日 人民币余额
货币资金	—	—	36,664,701.20
其中: 美元	5,552,610.38	6.6010	36,652,781.12
港币	14,130.00	0.8436	11,920.08
其他应收款	—	—	44,226,700.00
其中: 美元	6,700,000.00	6.6010	44,226,700.00
其他应付款	—	—	2,450,953,675.44
其中: 美元	371,300,359.86	6.6010	2,450,953,675.44

恒祥控股有限公司财务报表补充资料

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表补充资料除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

项目	2016年12月31日 外币余额	折算汇率	2016年12月31日 人民币余额
货币资金	—	—	129,446,385.46
其中：美元	18,656,775.35	6.9370	129,422,050.59
港币	27,205.00	0.8945	24,334.87
其他应付款	—	—	3,616,260,596.35
其中：美元	521,300,359.86	6.9370	3,616,260,596.35
应付利息	—	—	2,162,031.69
其中：美元	311,666.67	6.9370	2,162,031.69

(续)

项目	2015年12月31日 外币余额	折算汇率	2015年12月31日 人民币余额
货币资金	—	—	89,967.66
其中：美元	13,854.82	6.4936	89,967.66
其他应付款	—	—	3,557,396,671.10
其中：美元	547,831,198.58	6.4936	3,557,396,671.10
应付利息	—	—	2,792,897.36
其中：美元	430,100.00	6.4936	2,792,897.36

八、 关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

(1) 控股股东及最终控制方

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	实收资本	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)
中国经贸船务有限公司	上海	航运业务等	99,395 万元	100.00	100.00
招商局集团有限公司	北京	兴办交通事业等	1,650,000 万元	—	—

(2) 控股股东的注册资本及其变化

控股股东	2016年12月31日余额	本期增加	本期减少	2017年8月31日余额
中国经贸船务有限公司	993,950,000.00	0.00	0.00	993,950,000.00

注：中国经贸船务有限公司截止 2017 年 8 月 31 日认缴注册资本金额为 1,003,950,000.00 元，实缴注册资本金额为 993,950,000.00 元。

恒祥控股有限公司财务报表补充资料

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表补充资料除特别注明外，均以人民币元列示)

(3) 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股金额		持股比例(%)	
	2017年8月31日 余额	2016年12月31日 余额	2017年8月31日 余额	2016年12月31日 余额
中国经贸船务有限公司	6.12	6.12	100.00	100.00

2. 本公司的合营企业、联营企业有关信息详见本附注七、3 长期股权投资披露的相关信息。

3. 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
中国外运(香港)集团有限公司	受同一最终方控制
中国经贸船务(香港)有限公司	受同一最终方控制

(二) 关联交易

1. 关联担保情况

担保方名称	被担保方名称	担保金额	起始日	到期日	担保是否已经履行完毕
恒祥控股有限公司	中国外运(香港)集团有限公司	1.5亿美元	2014年12月8日	2017年12月7日	是

注：恒祥控股于2017年7月17日提前偿还中国外运(香港)集团有限公司借款1.5亿美元，中国外运(香港)集团因此提前偿还银行借款1.5亿美元，至此中国外运(香港)集团与中国银行(香港)签订的银团贷款合同已经履行完毕，恒祥控股为该贷款提供的担保责任相应解除。

2. 关联方资金拆借

关联方名称	拆入/拆出	拆借金额	起始日	到期日	备注
中国经贸船务(香港)有限公司	拆出	670万美元	2017年2月27日	2018年8月26日	

3. 利息支出

关联方	关联交易内容	2017年1-8月	2016年度	2015年度
中国外运(香港)集团有限公司	借款利息	20,882,235.24	43,579,073.66	42,759,592.83

恒祥控股有限公司财务报表补充资料

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表补充资料除特别注明外,均以人民币元列示)

(三) 关联方往来余额

1. 应收项目

项目名称	关联方	2017年8月31日余额		2016年12月31日余额		2015年12月31日余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	中国经贸船务(香港)有限公司	44,226,700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 应付项目

项目名称	关联方	2017年8月31日余额	2016年12月31日余额	2015年12月31日余额
其他应付款	中国外运(香港)集团有限公司	2,450,939,146.51	3,616,244,928.46	3,557,383,559.03
应付利息	中国外运(香港)集团有限公司	0.00	2,162,031.69	2,792,897.36

九、 金融工具及风险管理

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项等,各项金融工具的详细情况说明见上述各项目附注。与这些金融工具有关的风险,以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平,使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1) 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、港币有关,本公司是在英属维尔京群岛注册成立境外企业,主要业务为参与合资公司的管理,因美元是合资公司生产经营主要环境中的货币,主要业务活动以美元计价结算。

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。

恒祥控股有限公司财务报表补充资料

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表补充资料除特别注明外,均以人民币元列示)

2) 利率变动风险

本公司的利率风险产生于借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险,固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。截止2017年8月31日,本公司的带息债务已偿还完毕。

(2) 信用风险

2017年8月31日,可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失,具体包括:资产负债表中已确认的金融资产的账面金额;对于以公允价值计量的金融工具而言,账面价值反映了其风险敞口,但并非最大风险敞口,其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本公司应收款项主要为关联方往来款,为降低信用风险,本公司密切关注关联方经营状况,于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况,以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此,本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行,故流动资金的信用风险较低。

(3) 流动风险

管理流动风险时,本公司管理层认为应保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控,以满足本公司经营需要,并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对借款的使用情况进行监控并确保遵守贷款协议。

2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定:

具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定;

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认;

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。

本公司管理层认为,财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十、 或有事项

截止2017年8月31日,本公司无需要披露的或有事项。

十一、 承诺事项

截止2017年8月31日,本公司无需要披露的承诺事项。

恒祥控股有限公司财务报表补充资料

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表补充资料除特别注明外，均以人民币元列示)

十二、 资产负债表日后事项

截止本财务报告批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十三、 其他重要事项

截止2017年8月31日，本公司无需要披露的其他重要事项。

恒祥控股有限公司财务报表补充资料

2015年01月01日至2017年08月31日

(本财务报表补充资料除特别注明外，均以人民币元列示)

财务报表补充资料

1. 非经常性损益明细表

项目	2017年1-8月	2016年度	2015年度
非经常性损益合计(损失以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00

For and on behalf of
FOREVER AUSPICIOUS HOLDINGS LIMITED
恒祥控股有限公司

.....
Authorised Signature(s)

恒祥控股有限公司

二〇一七年十月十二日