

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就本公佈全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



中國外運股份有限公司 SINOTRANS LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號: 0598)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

茲載列中國外運股份有限公司（『本公司』）於上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）發布之《本公司公司債券年度報告及其摘要（2017年）》，僅供參閱。

承董事會命
中國外運股份有限公司
聯席公司秘書
李世礎

北京，二零一八年四月二十九日

於本公佈日期，本公司董事會成員包括趙滄湘（董事長）、宋德星（執行董事）、李關鵬（執行董事）、王林（執行董事）、虞健民（執行董事）、吳學明（執行董事）、許克威（非執行董事），以及四位獨立非執行董事郭敏傑、陸正飛、劉俊海及王泰文。

中国外运股份有限公司

公司债券年度报告

(2017 年)

二〇一八年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

德勤华永会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

公司已在本报告中详细描述存在的风险，敬请查阅报告中关于业务和公司治理情况章节关于公司未来可能面临的重大风险及应对措施。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	9
三、 跟踪资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	12
七、 持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人履职情况	13
第三节 业务和公司治理情况	14
一、 公司业务情况	14
二、 公司治理、内部控制情况	14
三、 公司独立性情况	14
四、 业务经营情况分析	14
五、 投资状况	15
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	16
第四节 财务情况	16
一、 审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 主要会计数据和财务指标	16
四、 资产情况	18
五、 负债情况	20
六、 利润及其他损益来源情况	22
七、 对外担保情况	22
第五节 重大事项	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	22
二、 关于破产相关事项	23
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	23
五、 其他重大事项的信息披露情况	23
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	23
第八节 备查文件目录	24

附件 财务报表.....	26
合并资产负债表	27
母公司资产负债表.....	29
合并利润表.....	31
母公司利润表.....	33
合并现金流量表.....	34
母公司现金流量表.....	36
合并所有者权益变动表.....	38
母公司所有者权益变动表.....	42
担保人财务报表.....	45

释义

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司或本公司	指	中国外运股份有限公司，一家于2002年11月20日根据中国法律注册成立的股份有限公司
本集团	指	中国外运股份有限公司及下属全资、控股企业
元、千元、万元、亿元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2017年1月1日至2017年12月31日
中银证券	指	中银国际证券股份有限公司
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
母公司或外运长航集团	指	中国外运长航集团有限公司，为本公司的控股股东及本公司发起人之一
招商局	指	招商局集团有限公司

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国外运股份有限公司
中文简称	中国外运
外文名称（如有）	Sinotrans Limited
外文缩写（如有）	Sinotrans
法定代表人	赵沪湘
注册地址	北京市海淀区西直门北大街甲 43 号金运大厦 A 座
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号院 10 号楼 B 栋
办公地址的邮政编码	100029
公司网址	http://www.sinotrans.com/
电子信箱	heqihang@sinotrans.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李晓艳、王中领、贺启航
联系地址	北京市朝阳区安定路 5 号院 10 号楼 B 栋
电话	010-52296643
传真	010-52296655
电子信箱	heqihang@sinotrans.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	公司财务部

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：中国外运长航集团有限公司

报告期末实际控制人名称：招商局集团有限公司

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

本公司原独立非执行董事韩小京先生于 2017 年 10 月 23 日任期届满，自 2017 年 10 月 24 日起不再担任本公司独立非执行董事职务，公司于 2017 年 12 月 28 日新委任王泰文先生为本公司独立非执行董事。

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
签字会计师姓名	付建超、茆广勤

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136248.SH 、 136654.SH
债券简称	16 外运 01 、 16 外运 03
名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西单北大街 110 号 7 层
联系人	何柳
联系电话	010-66229339

（三）资信评级机构

债券代码	136248.SH 、 136654.SH
债券简称	16 外运 01 、 16 外运 03
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 层

七、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136248.SH
2、债券简称	16外运01
3、债券名称	中国外运股份有限公司2016年公司债券(第一期)
4、发行日	2016年3月2日
5、到期日	2021年3月2日
6、债券余额	20
7、利率(%)	3.2
8、还本付息方式	本期公司债券按年付息、不计复利、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	兑息不存在违约情况。
12、特殊条款的触发及执行情况	无附权条款

1、债券代码	136654.SH
2、债券简称	16外运03
3、债券名称	中国外运股份有限公司2016年公司债券(第二期)
4、发行日	2016年8月24日
5、到期日	2021年8月24日
6、债券余额	15
7、利率(%)	2.94
8、还本付息方式	本期公司债券按年付息、不计复利、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	兑息不存在违约情况。
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内，附权条款未届行权期限。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136248.SH

债券简称	16外运01
募集资金专项账户运作情况	正常

募集资金总额	20
募集资金期末余额	20
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	用于补充营运资金，按公司资金管理规定履行相关程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136654.SH

债券简称	16 外运 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	15
募集资金期末余额	15
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	用于补充营运资金，按公司资金管理规定履行相关程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

适用 不适用

债券代码	136248.SH
债券简称	16 外运 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017年6月14日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
债项评级标识所代表的含义	不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无

债券代码	136654.SH
债券简称	16 外运 03
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017年6月14日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
债项评级标识所代表的含义	不变
与上一次评级结果的对比及对	无

投资者权益的影响	
----------	--

（二） 主体评级差异
适用 不适用
四、增信机制及其他偿债保障措施情况**（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况**
适用 不适用
（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**
适用 不适用
2) 自然人保证担保
适用 不适用
3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人
适用 不适用
2. 抵押或质押担保
适用 不适用
3. 其他方式增信
适用 不适用
（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况
适用 不适用

债券代码：136248.SH

债券简称	16 外运 01
其他偿债保障措施概述	偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更，正常执行，与募集说明书的相关承诺一致。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响	无

（如有）	
------	--

债券代码：136654.SH

债券简称	16 外运 03
其他偿债保障措施概述	偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更，正常执行，与募集说明书的相关承诺一致。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136248.SH

债券简称	16 外运 01
偿债计划概述	偿债计划并未发生变更，正常执行，与募集说明书的相关承诺一致。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136654.SH

债券简称	16 外运 03
偿债计划概述	偿债计划并未发生变更，正常执行，与募集说明书的相关承诺一致。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

七、持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	136248.SH
债券简称	16外运01
债券受托管理人名称	中银国际证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人中银国际勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，切实督促公司在上交所网站披露各项定期及不定期报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	《债券受托管理协议》约定，中银证券从事债券受托管理事务的部门与从事发行人其他业务的部门实行有效隔离；中银证券不得为本次债券提供担保，且承诺其与发行人发生的任何交易或者其对发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益；发行人与中银证券违反利益冲突防范机制给债券持有人造成损失的，债券持有人可依法提出赔偿申请。
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	中银证券将于2018年6月30日前在上交所网站披露2017年度的受托管理事务报告。

债券代码	136654.SH
债券简称	16外运03
债券受托管理人名称	中银国际证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人中银国际勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，切实督促公司在上交所网站披露各项定期及不定期报告。中银证券将于2018年6月30日前在上交所网站披露2017年度的受托管理事务报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	《债券受托管理协议》约定，中银证券从事债券受托管理事务的部门与从事发行人其他业务的部门实行有效隔离；中银证券不得为本次债券提供担保，且承诺其与发行人发生的任何交易或者其对发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益；发行人与中银证券违反利益冲突防范机制给债券持有人造成损失的，债券持有人可依法提出赔偿申请。
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	中银证券将于2018年6月30日前在上交所网站披露2017年度的受托管理事务报告。

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一） 公司业务情况概述

本集团是中国具有领先地位的综合物流服务供货商，主营业务包括货运代理、专业物流、仓储与码头服务、物流设备租赁和其他以船舶承运、汽车运输和快递服务为主的服务。

本集团的业务经营地区主要包括广东、福建、上海、浙江、江苏、湖北、山东、天津、辽宁、安徽、江西、四川、重庆、广西、河北、北京、香港等中国发展迅速的沿海地区和战略性地区，并拥有广泛而全面的国内服务网络和海外网络。

凭借完善的服务网络和综合物流服务模式与专业能力，本集团能够为客户提供全方位的综合物流服务，成为客户专业的物流合作伙伴，并在市场竞争中居于领先地位。

（二） 未来发展展望

二零一八年，中国外运迈进了新时代，同时也进入到“十三五”规划战略决胜期。本集团将把握好当前形势，紧扣“十三五”规划主线，以“提质、转型、整合、创新、变革、赋能”为着力点，坚持战略定力，深化战略解码，加速模式重构，提升能力，提质增效，加快培育新增长点，努力打造成为世界一流的智慧物流平台企业。

（三） 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

正常执行，与募集说明书的相关承诺一致。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东违规占用资金、资产等情况。

四、业务经营情况分析

（一） 各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
货运代理	466.58	455.56	64.30%	381.49	373.13	63.83%
专业物流	187.67	181.17	25.86%	158.82	152.66	26.57%
仓储码头	25.95	22.49	3.58%	22.73	20.27	3.80%
物流设备租赁	14.56	11.01	2.01%	12.89	9.71	2.16%
其他业务	49.98	49.61	6.89%	37.34	36.98	6.25%
分部间抵消	-19.07	-19.07	-2.63%	-15.61	-15.61	-2.61%
合计	725.67	700.77	100.00%	597.66	577.14	100.00%

（二） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

五、投资状况

（一） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

被投资企业名称	招商局物流集团有限公司
出资方式、价款支付情况	总对价人民币 5,450,000,000 元，通过发行 1,442,683,444 股内资股的方式予以偿付
上期末股权投资比例 (%)	0
本期末股权投资比例 (%)	100%
标的股权公允价值 (如有)	54.50
本期投资成本	38.46
期末投资成本	38.46
主营业务	物流、仓储行业
报告期末总资产	211.52
报告期末总负债	166.54
报告期末所有者权益	44.98
报告期营业总收入	150.82
报告期净利润	6.39

（二） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来款是指与公司经营范围内业务的开展直接或间接相关的往来款项；非经营性往来款是指与公司经营范围内业务的开展没有关联的往来款项，例如为关联方提供的代垫款项等。

2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供往来占款或资金拆解的情况

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1.98亿元，占合并口径净资产的比例（%）：1.41%，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

第四节 财务情况

一、审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

本集团于2017年5月28日开始采用财政部于2017年新颁布的《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，于2017年6月12日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第16号—政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部2017年12月25日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号，以下简称“财会30号文件”）编制。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	623.26	578.39	7.76%	
2	总负债	364.91	343.54	6.22%	
3	净资产	258.35	234.84	10.01%	
4	归属母公司股东的净资产	214.30	195.37	9.69%	
5	资产负债率 (%)	58.55%	59.4%	-1.43%	
6	流动比率	1.21	1.12	8.04%	
7	速动比率	1.19	1.11	7.21%	
8	期末现金及现金等价物余额	97.09	93.24	4.13%	
9	营业总收入	731.58	602.53	21.42%	
10	营业总成本	717.29	589.07	21.77%	
11	利润总额	37.67	34.64	8.75%	
12	净利润	29.81	28.00	6.46%	
13	扣除非经常性损益后净利润	17.46	15.68	11.35%	
14	归属母公司股东的净利润	23.04	22.54	2.22%	
15	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	56.24	52.78	6.56%	
16	EBITDA 利息倍数	8.16	8.06	1.24%	
17	经营活动产生的现金流净额	30.06	23.73	26.68%	
18	投资活动产生的现金流净额	-24.42	-15.07	62.04%	注 1
19	筹资活动产生的现金流净额	-1.53	22.59	-106.77%	注 2
20	应收账款周转率	7.31	7.24	0.97%	
21	存货周转率	274.89	339.26	-18.97%	
22	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
23	利息偿付率 (%)	100	100	0	

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：投资活动产生的现金流净额变动的原因是截至二零一七年十二月三十一日止年度，投资活动使用的现金净额为 24.42 亿元人民币，主要包括 32.49 亿元人民币用以添置物业和机器设备，8.00 亿元人民币用于添置可供出售金融资产，三个月以上定期存款增加 8.79 亿元人民币，部分由收到合营企业股利 8.89 亿元人民币、处置可供出售金融资产所得款项 9.71 亿元人民币以及处置物业和机器设备，无形资产及土地使用权的现金流入 5.67 亿元人民币所抵销。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，投资活动使用的现金净额为 15.07 亿元人民币，主要包括 29.47 亿元人民币用以添置物业和机器设备，2.88 亿元人民币用于添置可供出售金融资产，三个月以上定期存款增加 4.43 亿元人民币，部分由收到合营企业股利 9.58 亿元人民币、处置可供出售金融资产所得款项 9.02 亿元人民币以及处置物业和机器

设备，无形资产及土地使用权的现金流入 3.77 亿元人民币所抵销。

注 2：筹资活动产生的现金流净额变动的原因是二零一七年融资活动使用的现金净额为 1.53 亿元人民币，现金流出主要包括偿还长短期债券 10.00 亿元人民币，偿还各类借款 45.29 亿元人民币，支付对最终控股公司的其他应付款 28.70 亿元人民币，支付股利 8.30 亿元人民币，支付借款及债券利息 3.91 亿元人民币，现金流入包括新增各类借款 93.80 亿元人民币。

二零一六年融资活动产生的现金净额为 22.59 亿元人民币，现金流入主要包括新增长短期债券 49.91 亿元人民币，新增借款 45.88 亿元人民币，收购子公司增加的现金净额 17.03 亿元人民币，现金流出主要包括偿还长短期债券 55.00 亿元人民币，偿还各类借款 27.45 亿元人民币，支付股利 7.83 亿元人民币所抵销。

四、资产情况

（一）主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动资产：				
货币资金	121.52	108.99	11.50%	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3.82	3.97	-3.73%	
应收票据	7.46	5.54	34.74%	注 3
应收账款	105.52	94.60	11.55%	
预付款项	18.64	18.72	-0.42%	
应收利息	0.28	0.17	59.49%	注 4
应收股利	0.38	0.48	-21.05%	
其他应收款	14.43	20.58	-29.87%	
存货	3.15	1.77	77.48%	注 5
一年内到期的非流动资产	0.02	0.02	23.78%	
其他流动资产	25.50	16.70	52.65%	注 6
流动资产合计	300.72	271.53	10.75%	
非流动资产：	0.00	0.00		
可供出售金融资产	5.53	10.73	-48.44%	注 7
长期应收款	1.54	1.12	37.49%	注 8
长期股权投资	45.84	41.24	11.14%	
投资性房地产	9.64	1.68	475.00%	注 9
固定资产	137.42	129.21	6.36%	
在建工程	34.96	45.75	-23.60%	
无形资产	54.11	44.13	22.61%	

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
商誉	25.09	24.75	1.35%	
长期待摊费用	2.29	1.75	30.99%	注 10
递延所得税资产	3.28	3.08	6.65%	
其他非流动资产	2.85	3.42	-16.50%	
非流动资产合计	322.54	306.85	5.11%	
资产总计	623.26	578.39	7.76%	

2. 主要资产变动的原因

注 3: 应收票据变动原因商业承兑汇票净增加 0.95 亿元, 银行承兑汇票净增 1 亿元。

注 4: 应收利息变动原因由于存量资金增加导致存款利息增加。

注 5: 存货变动原因存货增加主要由于下属部分单位商贸物流业务增长, 存货持有量增加。

注 6: 其他流动资产变动原因公司购买的银行理财产品增加人民币 8 亿元。

注 7: 可供出售金融资产变动原因 2017 年处置了持有的 5 亿国航股票。

注 8: 长期应收款变动原因公司为联营公司提供借款人民币 4,448 万元。

注 9: 投资性房地产变动原因完工在建工程完工转入投资性房地产 6.74 亿元。

注 10: 长期待摊费用变动原因租入固定资产改良支出新增 5700 万元。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值 (如有)	资产受限原因
已抵押应收账款	4,096.1	4,096.1	抵押借款
已抵押物业和机器设备的账面价值	208,277.6	208,277.6	抵押借款
已抵押土地使用权的账面价值	115,565.3	115,565.3	抵押借款
货币资金	21,775.39	21,775.39	保函及信用证保证金
货币资金	222,518.29	222,518.29	三个月以上定存
合计	572,232.68	572,232.68	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期 (末) 母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、负债情况

（一）主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
流动负债:				
短期借款	14.99	3.39	341.93%	注 11
应付票据	2.07	2.12	-2.54%	
应付账款	97.25	80.38	20.98%	
预收款项	23.89	24.90	-4.06%	
应付职工薪酬	14.01	12.03	16.39%	
应交税费	6.24	5.41	15.30%	
应付利息	1.66	1.44	14.95%	
应付股利	2.52	1.37	83.53%	注 12
其他应付款	57.58	86.84	-33.69%	注 13
一年内到期的非流动负债	24.42	19.86	22.96%	
其他流动负债	1.13	1.58	-28.63%	
预计负债	3.33	3.62	-8.08%	
流动负债合计	249.07	242.94	2.52%	
非流动负债:				
长期借款	66.09	47.68	38.62%	注 14
应付债券	34.96	34.95	0.03%	
长期应付款	8.09	11.28	-28.23%	
长期应付职工薪酬	0.45	0.27	66.88%	注 15
专项应付款	0.00	1.10		注 16
预计负债	3.33	3.62	-8.08%	
递延收益	3.92	2.62	49.53%	注 17
递延所得税负债	2.33	2.70	-14.00%	
非流动负债合计	115.84	100.6	15.15%	
负债合计	364.91	343.54	6.22%	

2. 主要负债变动的的原因

注 11: 短期借款变动原因公司于 2017 年新增借入 10 亿短期信用借款。

注 12: 应付股利变动原因同一控制企业合并收购公司应付原股东过渡期利润 1.15 亿元。

注 13: 其他应付款变动原因 2017 年末偿还欠付招商局集团 28.7 亿股东往来款。

注 14: 长期借款变动原因为偿付股东往来借款对外融入长期借款 20 亿元。

注 15: 长期应付职工薪酬变动原因计提其他长期福利 2100 万元。

注 16: 专项应付款变动原因专项应付款因准则变化重分类调整。

注 17: 递延收益变动原因政府补助本年净增 1.3 亿元。

（二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 100.87 亿元；上年末借款总额 54.10 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

√适用 □不适用

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	43.59	42.87	13.09	73.37
非银行金融机构贷款	10.51	43.32	26.33	27.5

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
抵押借款	港瑞物流有限公司	18.68	2030年6月30日	4.5%	无
担保借款	招商路凯国际控股有限公司	14.09	2018年10月6日	2.85%	招商局提供担保
合计	-	32.77	-	-	-

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

□适用 √不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（五） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

公司营运资金充足、银行授信能够满足日常资金需求。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	50	22.93	27.07
招商银行	23	8	15
北京银行	20	0.012	19.988
财务公司	70	35.8	34.2

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业银行	6.00	0.55	5.45
国家开发银行	33.15	23.89	9.26
摩根大通银行	1.30	1.3	0
中信银行	3.00	1	2
星展银行	20.00	19.9	0.1
广发银行	0.30	0.01	0.29
大华银行	0.72	0.05	0.67
澳洲国民银行	20.29	19.56	0.73
其他	39.18	0.08	39.1
合计	286.94	133.08	153.86

本报告期银行授信额度变化情况：11.3 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：37.67

报告期非经常性损益总额：12.35

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

七、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：增加 3.84

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：7.06

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中国外运股份有限公司公司债券年度报告（2017年）》之盖章页)



附件 财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中国外运股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,215,231.91	1,089,856.67
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	38,191.15	39,670.96
衍生金融资产		
应收票据	74,594.12	55,359.70
应收账款	1,055,233.05	945,964.31
预付款项	186,402.62	187,196.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	2,751.09	1,724.96
应收股利	3,786.69	4,796.42
其他应收款	144,346.31	205,822.87
买入返售金融资产		
存货	31,462.51	17,727.67
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	242.47	195.89
其他流动资产	254,967.28	167,030.52
流动资产合计	3,007,209.19	2,715,346.21
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	55,325.75	107,299.78
持有至到期投资		
长期应收款	15,359.92	11,171.88
长期股权投资	458,378.33	412,441.43
投资性房地产	96,366.41	16,759.45
固定资产	1,374,244.68	1,292,050.61
在建工程	349,555.70	457,534.93
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	541,061.06	441,297.49
开发支出		
商誉	250,858.14	247,525.65
长期待摊费用	22,904.07	17,484.95

递延所得税资产	32,812.93	30,766.76
其他非流动资产	28,544.27	34,186.71
非流动资产合计	3,225,411.25	3,068,519.64
资产总计	6,232,620.45	5,783,865.85
流动负债:		
短期借款	149,924.84	33,925.24
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	20,659.24	21,198.27
应付账款	972,462.55	803,807.02
预收款项	238,888.53	248,990.19
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	140,072.52	120,342.91
应交税费	62,412.30	54,128.03
应付利息	16,564.07	14,409.32
应付股利	25,207.91	13,735.25
其他应付款	575,829.11	868,358.42
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	244,152.34	198,566.09
预计负债	33,261.46	36,184.70
其他流动负债	11,251.33	15,764.22
流动负债合计	2,490,686.19	2,429,409.64
非流动负债:		
长期借款	660,929.24	476,800.25
应付债券	349,582.66	349,463.00
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	80,942.51	112,777.95
长期应付职工薪酬	4,541.89	2,721.60
专项应付款	-	11,027.63
递延收益	39,175.66	26,198.34
递延所得税负债	23,256.26	27,043.69
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,158,428.21	1,006,032.45
负债合计	3,649,114.41	3,435,442.09

所有者权益：		
股本	604,916.66	460,648.32
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	399,358.67	545,481.51
减：库存股		
其他综合收益	27,745.03	2,447.79
专项储备	3,368.72	3,192.58
盈余公积	69,957.80	61,964.58
一般风险准备		
未分配利润	1,037,650.39	879,949.95
归属于母公司所有者权益合计	2,142,997.26	1,953,684.73
少数股东权益	440,508.78	394,739.02
所有者权益合计	2,583,506.04	2,348,423.75
负债和所有者权益总计	6,232,620.45	5,783,865.85

法定代表人：赵沪湘 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：李晓艳

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中国外运股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	32,672.72	92,824.87
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	9,946.10	2,290.66
应收账款	69,717.18	51,911.71
预付款项	5,364.91	3,826.75
应收利息	576.43	120.45
应收股利	6,805.29	6,805.29
其他应收款	479,755.55	447,056.61
存货	359.55	448.54
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	17,161.96	14,652.96
其他流动资产	202,076.64	111,341.51
流动资产合计	824,436.33	731,279.36
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	5,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	188,622.15	179,111.67

长期股权投资	1,173,157.58	769,228.74
投资性房地产		
固定资产	4,072.11	3,170.96
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	5,047.42	4,486.25
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	198.85	108.12
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,371,098.12	961,105.74
资产总计	2,195,534.45	1,692,385.10
流动负债：		
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		
衍生金融负债		
应付票据	100.25	-
应付账款	53,705.77	30,391.72
预收款项	2,604.46	2,143.96
应付职工薪酬	14,121.72	16,101.60
应交税费	2,163.57	4,581.37
应付利息	7,863.61	6,901.10
应付股利		
其他应付款	228,324.56	253,948.27
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	308,883.95	314,068.00
非流动负债：		
长期借款	212,400.00	112,400.00
应付债券	349,582.66	349,463.00
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		
非流动负债合计	561,982.66	461,863.00
负债合计	870,866.60	775,931.00
所有者权益：		
股本	604,916.66	460,648.32
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	511,352.39	274,259.41
减：库存股		
其他综合收益	-1,387.06	-1,307.62
专项储备	453.04	478.73
盈余公积	69,957.80	61,964.58
未分配利润	139,375.02	120,410.68
所有者权益合计	1,324,667.85	916,454.10
负债和所有者权益总计	2,195,534.45	1,692,385.10

法定代表人：赵沪湘 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：李晓艳

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国外运股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	7,315,751.27	6,025,293.31
其中：营业收入	7,315,751.27	6,025,293.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,172,902.28	5,890,657.65
其中：营业成本	6,760,827.81	5,529,646.05
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	21,519.72	26,140.90
销售费用	83,694.17	77,686.17
管理费用	249,837.93	228,890.50
财务费用	43,410.35	13,819.53

资产减值损失	13,612.30	14,474.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,487.61	10,281.54
投资收益（损失以“-”号填列）	194,684.21	144,091.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	102,166.84	92,911.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）	16,963.73	37,463.13
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	23,488.91	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	376,498.22	326,472.22
加：营业外收入	11,144.25	31,835.14
减：营业外支出	10,933.90	11,910.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	376,708.57	346,396.48
减：所得税费用	78,569.92	66,441.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	298,138.65	279,954.69
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	298,138.65	279,954.69
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	67,719.56	54,581.85
2.归属于母公司股东的净利润	230,419.10	225,372.84
六、其他综合收益的税后净额	19,322.63	-40,615.90
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	25,297.24	-23,956.13
（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	25,297.24	-23,956.13
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	-1,010.10	10,666.44
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-8,473.87	-24,704.90
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	34,781.21	-9,917.68
6. 其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-5,974.61	-16,659.77
七、综合收益总额	317,461.28	239,338.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	255,716.33	201,416.71
归属于少数股东的综合收益总额	61,744.95	37,922.08
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.38	0.37
（二）稀释每股收益（元/股）	0.38	0.37

法定代表人：赵沪湘 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：李晓艳

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国外运股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	187,589.57	164,196.06
减：营业成本	162,533.00	142,020.54
税金及附加	1,117.10	111.51
销售费用	10,011.43	6,720.70
管理费用	27,921.15	22,269.38
财务费用	14,090.35	2,107.92
资产减值损失	-1,371.93	2,625.90
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）	106,897.85	74,499.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,559.42	1,061.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1.74	-
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	80,188.05	62,839.55
加：营业外收入	2.75	14.94
减：营业外支出	150.82	181.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	80,039.99	62,672.88
减：所得税费用	107.87	127.18
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	79,932.11	62,545.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	79,932.11	62,545.70
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-79.44	76.17

(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	-79.44	76.17
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	-79.44	76.17
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	79,852.67	62,621.87
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益（元/股）		
(二) 稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：赵沪湘 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：李晓艳

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国外运股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	7,404,233.33	6,207,190.60
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	931.28	8,361.40

收到其他与经营活动有关的现金	111,349.21	102,038.52
经营活动现金流入小计	7,516,513.82	6,317,590.53
购买商品、接受劳务支付的现金	6,357,833.54	5,269,480.97
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	2,403.57	3,316.96
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	532,784.85	482,455.11
支付的各项税费	159,020.71	146,974.49
支付其他与经营活动有关的现金	163,898.41	178,072.77
经营活动现金流出小计	7,215,941.08	6,080,300.30
经营活动产生的现金流量净额	300,572.74	237,290.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,710,391.23	1,880,701.61
取得投资收益收到的现金	96,054.51	103,779.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	56,690.77	37,650.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	18,664.37	7,443.57
收到其他与投资活动有关的现金	29,116.95	37,209.45
投资活动现金流入小计	1,910,917.83	2,066,784.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	343,467.25	319,803.64
投资支付的现金	1,715,388.61	1,822,766.89
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	96,235.16	74,870.48
投资活动现金流出小计	2,155,091.02	2,217,441.02
投资活动产生的现金流量净额	-244,173.19	-150,656.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,272.98	49,354.82
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	18,789.86	29,954.82
取得借款收到的现金	938,005.88	458,836.12
发行债券收到的现金	-	499,075.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	171,878.85
筹资活动现金流入小计	958,278.86	1,179,144.79
偿还债务支付的现金	839,955.53	824,466.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	122,063.12	124,696.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	30,028.58	29,908.85
支付其他与筹资活动有关的现金	11,564.59	4,124.42

筹资活动现金流出小计	973,583.23	953,287.56
筹资活动产生的现金流量净额	-15,304.37	225,857.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,552.46	6,574.08
五、现金及现金等价物净增加额	38,542.72	319,064.68
加：期初现金及现金等价物余额	932,395.50	613,330.82
六、期末现金及现金等价物余额	970,938.22	932,395.50

法定代表人：赵沪湘 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：李晓艳

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国外运股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	158,916.10	157,066.32
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,815.52	33,573.39
经营活动现金流入小计	176,731.62	190,639.71
购买商品、接受劳务支付的现金	141,800.97	146,478.77
支付给职工以及为职工支付的现金	22,516.08	17,571.89
支付的各项税费	347.45	215.23
支付其他与经营活动有关的现金	54,008.03	14,668.09
经营活动现金流出小计	218,672.53	178,933.98
经营活动产生的现金流量净额	-41,940.91	11,705.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,606,653.69	1,791,609.64
取得投资收益收到的现金	104,204.58	91,905.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33.44	15.36
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	34,859.92	28,348.11
投资活动现金流入小计	1,745,751.63	1,911,878.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,967.46	4,136.15
投资支付的现金	1,708,190.42	1,800,438.13
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	76,567.04	90,007.28
投资活动现金流出小计	1,789,724.92	1,894,581.57
投资活动产生的现金流量净额	-43,973.29	17,297.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		

取得借款收到的现金	358,200.00	138,400.00
发行债券收到的现金	-	499,075.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	358,200.00	637,475.00
偿还债务支付的现金	258,200.00	599,606.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,071.36	68,457.57
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	331,271.36	668,063.84
筹资活动产生的现金流量净额	26,928.64	-30,588.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,166.60	249.69
五、现金及现金等价物净增加额	-60,152.16	-1,336.21
加：期初现金及现金等价物余额	92,824.87	94,161.09
六、期末现金及现金等价物余额	32,672.72	92,824.87

法定代表人：赵沪湘 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：李晓艳

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国外运股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

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、上年年末余额	460,648.32				279,349.89		10,577.88	3,535.73	61,964.58		817,524.37	355,360.32	1,988,961.09
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					266,131.62		-8,130.09	-343.16			62,425.58	39,378.71	359,462.66
其他													
二、本年初余额	460,648.32				545,481.51		2,447.79	3,192.58	61,964.58		879,949.95	394,739.02	2,348,423.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	144,268.34				-146,122.84		25,297.24	176.14	7,993.21		157,700.44	45,769.75	235,082.29
（一）综合收益总额							25,297.24				230,419.10	61,744.95	317,461.28
（二）所有者投入和减少资本	144,268.34				-146,122.84						-241.14	14,056.57	11,960.94
1. 股东投入的普通股	144,268.34				-142,785.22							18,789.86	20,272.98

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					-					-241.14	-4,733.29	-8,312.05	
					3,337.62								
(三) 利润分配								7,993.21		-	-	-	
										72,477.52	30,031.76	94,516.07	
1. 提取盈余公积								7,993.21		-			
										7,993.21			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-	-	-	
										52,974.56	30,031.76	83,006.32	
4. 其他										-		-	
										11,509.75		11,509.75	
(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								176.14					176.14
1. 本期提取								4,424.98					4,424.98
2. 本期使用								4,248.8					4,248.84

								4					
(六) 其他													
四、本期期末余额	604,916.66				399,358.67	27,745.03	3,368.72	69,957.80		1,037,650.39	440,508.78	2,583,506.04	

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、上年年末余额	460,648.32				283,111.91		26,403.93	3,452.67	55,710.01		709,199.75	333,343.91	1,871,870.50
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、本年年初余额	460,648.32				283,111.91		26,403.93	3,452.67	55,710.01		709,199.75	333,343.91	1,871,870.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					262,369.60		-23,956.13	-260.10	6,254.57		170,750.20	61,395.11	476,553.25
（一）综合收益总额							-23,956.13				225,372.84	37,922.08	239,338.79
（二）所有者投入和减少资本					262,369.60							54,283.11	316,652.70
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								6,254.57		-	-	-	
1. 提取盈余公积										54,622.64	30,810.07	79,178.15	
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								-260.10					-260.10
1. 本期提取								3,434.08					3,434.08
2. 本期使用								3,694.18					3,694.18
(六) 其他													
四、本期期末余额	460,648.32				545,481.51		2,447.79	3,192.58	61,964.58		879,949.95	394,739.02	2,348,423.75

法定代表人：赵沪湘 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：李晓艳

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：中国外运股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

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、上年年末余额	460,648.3 2				274,259.4 1		- 1,307.62	478.73	61,964.5 8	120,410. 68	916,454.1 0
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	460,648.3 2				274,259.4 1		- 1,307.62	478.73	61,964.5 8	120,410. 68	916,454.1 0
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	144,268.3 4				237,092.9 8		-79.44	-25.69	7,993.21	18,964.3 5	408,213.7 5
（一）综合收益总额							-79.44			79,932.1 1	79,852.67
（二）所有者投入和减少资本	144,268.3 4				237,092.9 8						381,361.3 2
1. 股东投入的普通股	144,268.3 4				397,394.0 4						541,662.3 8
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					- 160,301.0 6						- 160,301.0 6
（三）利润分配									7,993.21	-	-

										60,967.77	52,974.56
1. 提取盈余公积									7,993.21	-	
2. 对所有者（或股东）的分配										7,993.21	
3. 其他										-	-
（四）所有者权益内部结转										52,974.56	52,974.56
1. 资本公积转增资本（或股本）										6	
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								-25.69			-25.69
1. 本期提取								10.81			10.81
2. 本期使用								36.50			36.50
（六）其他											
四、本期期末余额	604,916.66				511,352.39		-	453.04	69,957.80	139,375.02	1,324,667.85

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	460,648.32				274,259.41		-	515.65	55,710.01	112,487.62	902,237.21
加：会计政策变更											
前期差错更正											

其他											
二、本年期初余额	460,648.32				274,259.41		-1,383.80	515.65	55,710.01	112,487.62	902,237.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							76.17	-36.91	6,254.57	7,923.06	14,216.89
（一）综合收益总额							76.17			62,545.70	62,621.87
（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									6,254.57	-54,622.64	-48,368.07
1. 提取盈余公积									6,254.57	-6,254.57	
2. 对所有者（或股东）的分配										-48,368.07	-48,368.07
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								-36.91			-36.91
1. 本期提取								1.31			1.31
2. 本期使用								38.22			38.22
(六) 其他											
四、本期期末余额	460,648.3				274,259.4		-	478.73	61,964.5	120,410.	916,454.1
	2				1		1,307.62		8	68	0

法定代表人：赵沪湘 主管会计工作负责人：王久云 会计机构负责人：李晓艳

担保人财务报表

适用 不适用

中国外运股份有限公司公司债券年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站仔细阅读年度报告全文。

二、公司债券基本情况

公司债券简称	代码	上市或转让的交易场所
16 外运 01	136248	上海证券交易所
16 外运 03	136654	上海证券交易所

三、公司主要财务数据

单位：亿元 币种：人民币

	2017 年（末）	2016 年（末）	本年（末）比上年（末） 增减（%）
总资产	623.26	578.39	7.76
归属于母公司股东的净资产	214.3	195.37	9.69
营业收入	731.58	602.53	21.42
归属于母公司股东的净利润	23.04	22.54	2.22
经营活动产生的现金流量净额	30.06	23.73	26.68
资产负债率（%）	58.55	59.4	-1.43
EBITDA 利息倍数	8.16	8.06	1.24

四、重大事项

报告期内本公司未发生重大事项。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中国外运股份有限公司公司债券年度报告摘要》之盖章页)

