

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）刊登的《本公司公司債券半年度報告及其摘要（2018年上半年）》，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

北京，二零一八年九月三日

於公佈之日，本公司董事會成員包括王宏（董事長）、宋德星（副董事長）、李關鵬（執行董事）、宋嶸（執行董事）、王林（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王泰文、孟焰、宋海清及李倩。

中国外运股份有限公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

重要提示

公司董事、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，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

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、 报告期内资信评级情况..... | 10 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况..... | 12 |
| 五、 偿债计划..... | 13 |
| 六、 专项偿债账户设置情况..... | 13 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况..... | 14 |
| 八、 受托管理人履职情况..... | 14 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况..... | 15 |
| 一、 公司业务和经营情况..... | 15 |
| 二、 公司本年度新增重大投资状况..... | 17 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约..... | 17 |
| 四、 公司治理情况..... | 17 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借..... | 17 |
| 第四节 财务情况..... | 18 |
| 一、 财务报告审计情况..... | 18 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正..... | 18 |
| 三、 主要会计数据和财务指标..... | 18 |
| 四、 资产情况..... | 19 |
| 五、 负债情况..... | 21 |
| 六、 利润及其他损益来源情况..... | 23 |
| 七、 对外担保情况..... | 23 |
| 第五节 重大事项..... | 23 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项..... | 23 |
| 二、 关于破产相关事项..... | 23 |
| 三、 关于司法机关调查事项..... | 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..... | 23 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项..... | 24 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人..... | 24 |
| 二、 发行人为创新创业公司债券发行人..... | 24 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人..... | 24 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人..... | 24 |
| 五、 其他特定品种债券事项..... | 24 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项..... | 24 |
| 第八节 备查文件目录..... | 25 |
| 附件 财务报表..... | 27 |

| | |
|---------------|----|
| 合并资产负债表 | 27 |
| 担保人财务报表 | 44 |

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 | 2018年1月1日至2018年6月30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 | 王宏 |
| 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

| | |
|------------------|-------------------------------------------------------------|
| 登载半年度报告的交易场所网站网址 | http://www.sse.com.cn/ |
| 半年度报告备置地 | 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

控股股东姓名/名称：中国外运长航集团有限公司

实际控制人姓名/名称：招商局集团有限公司

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

经本公司于二零一八年五月三十一日举行之临时股东大会批准，公司自2018年6月1日起，新任董事5名，包括王宏、宋嵘、孟焰、宋海清、李倩，共5位新任董事。赵沪湘、虞健民、郭敏杰、陆正飞、刘俊海5位董事自6月1日起离任。董事长王宏总也于6月1日正式履职。

最新董事会共由11人组成：分别是王宏、宋德星、李关鹏、宋嵘、王林、吴学明、许克威海、王泰文、孟焰、宋海清、李倩。

六、中介机构情况

债券代码：136248.SH 、 136654.SH

债券简称：16外运01 、 16外运03

（一）会计师事务所

| | |
|-----------|--------------------|
| 名称 | 信永中和会计师事务所（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（如有） | |

（二）受托管理人

| | |
|------|-------------------|
| 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、周宇清 |
| 联系电话 | 010-66229000 |

（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

根据国资委下发的《中央企业财务决算审计工作规则》中有明确规定，聘用同一家事务所不低于2年，同时不超过5年。我司将德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）调整为信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）。

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 | 0 |
| 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 | 0 |
| 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、报告期内资信评级情况

| | |
|-----------------------|------------------------------------|
| 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 | 2018 年 6 月 25 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 | 2018 年 6 月 25 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 |

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

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。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

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。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

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。 |
| 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 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：136654.SH

| | |
|--------------------------|-----------------------------------------|
| 债券简称 | 16 外运 03 |
| 偿债计划概述 | 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。 |
| 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 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

七、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

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。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

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。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

八、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。 |
| 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 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

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。 |
| 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 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

九、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

十、报告期内持有人会议召开情况

| | |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码 | 136248.SH |
| 会议届次 | 16 外运 01 |
| 召开时间 | 2018 年 3 月 30 日 |
| 召开地点 | 北京市西城区西单北大街 110 号西单汇 7 层第三会议室 |
| 召开原因 | 中国外运股份有限公司拟以换股方式吸收合并中外运空运发展股份有限公司，此次召开会议就债券持有人是否认可中国外运换股吸收合并外运发展有关事项的议案进行确认。 |
| 会议表决情况及会议决议 | 赞成议案的表决权张数占本期未偿还公司债券有表决权总张数的 74%，超过了 50%，表决通过。 |
| 会议决议落实情况 | 债券持有人认可中国外运换股吸收合并外运发展有关事项的议案。 |

| | |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码 | 136654.SH |
| 会议届次 | 16 外运 03 |
| 召开时间 | 2018 年 3 月 30 日 |
| 召开地点 | 北京市西城区西单北大街 110 号西单汇 7 层第三会议室 |
| 召开原因 | 中国外运股份有限公司拟以换股方式吸收合并中外运空运发展股份有限公司，此次召开会议就债券持有人是否认可中国外运换股吸收合并外运发展有关事项的议案进行确认。 |
| 会议表决情况及会议决议 | 赞成议案的表决权张数占本期未偿还公司债券有表决权总张数的 67.96%，超过了 50%，表决通过。 |
| 会议决议落实情况 | 债券持有人认可中国外运换股吸收合并外运发展有关事项的议案 |

十一、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证券勤勉尽责，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 | 中银证券已于 2018 年 6 月 29 日在上交所网站披露 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证券勤勉尽责，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 | 中银证券已于 2018 年 6 月 29 日在上交所网站披露 2017 年度的受托管理事务报告。 |

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况及未来展望

公司业务情况：

二零一八年上半年，世界经济延续了整体增长态势，发达国家劳动力市场接近充分就业水平，带动消费者信心上升，为经济增长注入动力，但中美贸易摩擦、汇率波动、地缘政治等因素，为世界经济带来较大不确定性。上半年，中国外贸进出口总值同比增长 7.9%，其中出口增长 4.9%，进口增长 11.5%；中国社会物流总额同比增长 6.9%；全国规模以上港口集装箱吞吐量同比增长 5.4%；中国出口集装箱综合运价指数同比下降 3.8%。

二零一八年上半年，本集团紧扣「十三五」规划主线，以「提质、转型、整合、创新、变革、赋能」为着力点，按照「思路清、措施实、有抓手、出成效」的工作要求，推进各项工作取得了积极进展。

二零一八年是本集团合同物流板块整合深入推进的关键之年，按照「强强联合、优势互补、资源共享、合作共赢」的原则，推进了与招商物流同质业务的整合与优化，目前已经完成合同物流、冷链物流的整合，下一步将以行业解决方案为核心，规模化、集约化运营体系为基础，信息技术为驱动，构建「小前端、强后台」的合同物流服务平台。

本集团将智慧物流作为常态化创新方向，加快传统业务的数字化转型，在多个业务场景应用新技术，推出平台化产品，大力发展跨境电商业务。本集团已实现对 55 家船公司、近 100 家航空公司、国内 10 个基本港、国外 1,800 多个港口和国内铁路的状态跟踪能力，并以此为基础实现各种运输方式的订单全程跟踪与可视；已实现国内约 900 万平米仓库资源的可视化全覆盖；通过智能单证识别系统试点，单证处理环节的效率大幅提升。本集团物流电商服务平台「运易通」为约 2,700 家企业提供内贸订舱服务，为约 4,500 家企业提供包括外贸订舱、保险、拖车在内的「一站式」服务，业务量呈倍数增长态势；无车承运、

关务云等平台化产品的推广，将为本集团带来更多增长空间。跨境电商业务继续快速发展，年内将达到 20 条跨境电商全链路服务产品。

未来业务展望：

展望二零一八年下半年，预计全球经济增长将趋于平稳，美国经济增长虽保持增长态势，但单边主义、保护主义，特别是中美贸易摩擦会对全球经济发展产生较大影响；中国经济运行稳中有变，经济增长韧性较强，经济结构不断改善，消费在经济增长中的贡献将进一步提升，预计中国进出口增速将趋于平稳，「一带一路」地区的物流需求会进一步增长，中国国内的物流需求也会保持稳定增长。

本集团将继续稳步推进战略规划实施落地，推进各业务商业模式的转型与重构，加速形成全网运营能力和全程供应链服务能力；继续推进物流业务深度整合，提高资源要素的配置效率和竞争力；全力推进数字化转型，加快推进智慧物流创新场景落地，提升成果转化和复制推广的效果；逐步建立与战略落地相匹配的组织结构、人才体系和企业文化；以提质增效为目的，以价值创造为主线，在全面优化管理的基础上提升本集团的运营管控能力。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

| 业务板块 | 本期 | | | | 上年同期 | | | |
|--------|--------------|--------------|---------|----------|--------------|--------------|---------|----------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 货运代理 | 2,230,726.62 | 2,102,446.94 | 5.75 | 61.66 | 2,241,625.44 | 2,126,258.02 | 5.15 | 64.52 |
| 专业物流 | 987,269.84 | 907,042.29 | 8.13 | 27.29 | 891,156.35 | 809,909.40 | 9.12 | 25.65 |
| 仓储码头 | 129,401.61 | 95,469.93 | 26.22 | 3.58 | 123,696.24 | 91,628.93 | 25.92 | 3.56 |
| 物流设备租赁 | 78,092.14 | 44,875.74 | 42.53 | 2.16 | 69,204.92 | 39,194.49 | 43.36 | 1.99 |
| 其他服务 | 290,155.50 | 278,055.80 | 4.17 | 8.02 | 223,240.96 | 210,309.69 | 5.79 | 6.43 |
| 分部间抵消 | 98,076.55 | 98,076.55 | 0.00 | -2.71 | 74,670.27 | 74,670.27 | 0.00 | -2.15 |
| 合计 | 3,617,569.15 | 3,329,814.15 | 7.95 | 100 | 3,474,253.63 | 3,202,630.28 | 7.82 | 100 |

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 分产品或分服务 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年同期增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
|---------|--------------|--------------|---------|-----------------|---------------|--------------|
| 货运代理 | 2,230,726.62 | 2,102,446.94 | 5.75 | -0.49 | -1.12 | 11.65 |

| | | | | | | |
|------------|--------------|--------------|-------|-------|-------|--------|
| 专业物流 | 987,269.84 | 907,042.29 | 8.13 | 10.79 | 11.99 | -10.86 |
| 仓储码头 | 129,401.61 | 95,469.93 | 26.22 | 4.61 | 4.19 | 1.16 |
| 物流设备 租赁 | 78,092.14 | 44,875.74 | 42.53 | 12.84 | 14.50 | -1.91 |
| 其他服务 | 290,155.50 | 278,055.80 | 4.17 | 29.97 | 32.21 | -27.98 |
| 分部间抵 消 | -98,076.55 | -98,076.55 | 0.00 | 31.35 | 31.35 | 0.00 |
| 合计 | 3,617,569.15 | 3,329,814.15 | 7.95 | 4.13 | 3.97 | 1.66 |

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的的原因。

其他服务主要包括提供汽车运输服务、船舶承运服务及快递服务。收入及成本变动原因主要是因为业务量的增长。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与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。

（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

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

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。本期增加部分对合联营企业资金拆借款项及对外部公司零星非经营款项。

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：2.81 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：1.07%，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

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

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 | 634.69 | 623.26 | 1.83 | |
| 2 | 总负债 | 370.55 | 364.91 | 1.55 | |
| 3 | 净资产 | 264.14 | 258.35 | 2.24 | |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 220.02 | 214.30 | 2.67 | |
| 5 | 资产负债率（%） | 58.38% | 58.55% | -0.29 | |
| 6 | 有形资产负债率（%） | 66.53% | 67.07% | -0.80 | |
| 7 | 流动比率 | 1.32 | 1.21 | 9.09 | |
| 8 | 速动比率 | 1.31 | 1.19 | 10.08 | |
| 9 | 期末现金及现金等价物余额 | 88.46 | 85.14 | 3.90 | |
| - | | | | | |

| 序号 | 项目 | 本期 | 上年同期 | 变动比例（%） | 变动比例超过30%的，说明原因 |
|----|--------------|--------|--------|---------|-----------------|
| 1 | 营业收入 | 364.94 | 349.43 | 4.44 | |
| 2 | 营业成本 | 335.54 | 321.75 | 4.29 | |
| 3 | 利润总额 | 20.47 | 19.50 | 4.94 | |
| 4 | 净利润 | 16.02 | 15.40 | 4.02 | |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利润 | 11.56 | 12.18 | -5.11 | |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 12.96 | 12.26 | 5.69 | |
| 7 | 息税折旧摊销前利润（ | 28.83 | 27.92 | 3.25 | |

| | | | | | |
|----|--------------|--------|--------|--------|-----|
| | EBITDA) | | | | |
| 8 | 经营活动产生的现金流净额 | -10.62 | -9.73 | 9.09 | |
| 9 | 投资活动产生的现金流净额 | -5.18 | -19.02 | -72.78 | 注 1 |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额 | 7.71 | 20.92 | -63.16 | 注 2 |
| 11 | 应收账款周转率 | 6.47 | 6.61 | -2.12 | |
| 12 | 存货周转率 | 235.17 | 311.09 | -24.40 | |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.08 | 0.08 | 0 | |
| 14 | 利息保障倍数 | 8.00 | 8.80 | -9.07 | |
| 15 | 现金利息保障倍数 | -1.75 | -1.26 | 39.09 | 注 3 |
| 16 | EBITDA 利息倍数 | 10.11 | 11.52 | -12.28 | |
| 17 | 贷款偿还率（%） | 100 | 100 | 0.00 | |
| 18 | 利息偿付率（%） | 100 | 100 | 0.00 | |

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：截至二零一八年六月三十日止六个月期间，投资活动使用的现金净额为 5.18 亿元人民币，主要包括 10.36 亿元人民币用以添置物业和机器设备，增加三个月以上定期存款 6.77 亿元人民币，6.11 亿元人民币用以添置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，1.14 亿元人民币用以添置其他非流动资产，部分由处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收到的 16.5 亿元人民币，处置物业和机器设备收到的 1.93 亿元人民币所抵销。截至二零一七年六月三十日止六个月期间，投资活动使用的现金净额为 19.02 亿元人民币，主要包括 17.00 亿元人民币用以添置物业和机器设备，8.50 亿元人民币用以添置可供出售金融资产，1.94 亿元人民币用以注资以及购买联营公司，部分由处置可供出售金融资产收到的 4.02 亿元人民币，处置物业机器设备及土地使用权收到的 3.83 亿元人民币所抵销。

注 2：截至二零一八年六月三十日止六个月期间，本集团融资活动产生的现金净额为 7.71 亿元人民币，而二零一七年同期融资活动产生的现金净额为 20.92 亿元人民币。截至二零一八年六月三十日止六个月期间的融资活动产生的现金净额主要包括新增各类借款收到的 54.60 亿元人民币，部分由偿还各类借款支付现金 37.66 亿元人民币，支付收购款流出现金 5.34 亿元，偿还利息支付现金 2.28 亿元人民币，支付股利流出现金 1.98 亿元所抵销。截至二零一七年六月三十日止六个月期间的融资活动产生的现金净额主要包括新增各类借款收到的 65.27 亿元人民币，从非控制性权益收到的款项 3.8 亿元人民币，部分由偿还各类借款支付现金 36.29 亿元人民币，偿还应付债券支付的现金 10.00 亿元人民币，偿还利息支付现金 2.78 亿元人民币所抵销。

注 3：增加资金使用效率，本年利息付现成本同比减少 0.50 亿元。

四、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 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 | 1,198,943.66 | 1,215,231.91 | -1.34 | |
| 交易性金融资产 | 141,787.77 | | 100 | 注4 |
| 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 | -100 | 注5 |
| 应收票据 | 58,143.35 | 74,594.12 | -22.05 | |
| 应收账款 | 1,202,191.12 | 1,055,233.05 | 13.93 | |
| 预付款项 | 219,701.99 | 186,402.62 | 17.86 | |
| 应收利息 | 2,186.12 | 2,751.09 | -20.54 | |
| 应收股利 | 4,176.71 | 3,786.69 | 10.30 | |
| 其他应收款 | 126,160.21 | 144,346.31 | -12.60 | |
| 存货 | 25,609.60 | 31,462.51 | -18.60 | |
| 一年内到期的非流动资产 | 200.29 | 242.47 | -17.40 | |
| 其他流动资产 | 56,637.98 | 254,967.28 | -77.79 | 注6 |
| 流动资产合计 | 3,035,738.79 | 3,007,209.19 | 0.95 | |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | | 55,325.75 | -100 | 注7 |
| 长期应收款 | 15,017.31 | 15,359.92 | -2.23 | |
| 长期股权投资 | 517,979.60 | 458,378.33 | 13.00 | |
| 其他权益工具投资 | 20,388.31 | | 100 | 注8 |
| 其他非流动金融资产 | 38,749.37 | | 100 | 注9 |
| 投资性房地产 | 121,873.81 | 96,366.41 | 26.47 | |
| 固定资产 | 1,422,623.97 | 1,374,244.68 | 3.52 | |
| 在建工程 | 306,491.51 | 349,555.70 | -12.32 | |
| 无形资产 | 535,992.79 | 541,061.06 | -0.94 | |
| 商誉 | 241,347.72 | 250,858.14 | -3.79 | |
| 长期待摊费用 | 26,281.11 | 22,904.07 | 14.74 | |
| 递延所得税资产 | 36,561.56 | 32,812.93 | 11.42 | |
| 其他非流动资产 | 27,891.51 | 28,544.27 | -2.29 | |
| 非流动资产合计 | 3,311,198.54 | 3,225,411.25 | 2.66 | |
| 资产总计 | 6,346,937.33 | 6,232,620.45 | 1.83 | |

2.主要资产变动的的原因

注4：交易性金融资产变动原因，因准则变化，报表列示调整，本科目包括有理财产品8亿元，招商局物流集团有限公司持有 Americold Realty Trust（US REIT）受限普通股期末余额6.18亿元。

注5：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动比例-100%的原因，因准则变化，调整列报。

注6：其他流动资产变动比例-77.79%的原因，期初持有20亿元理财产品，因准则变化，调整列报。

注7：可供出售金融资产变动比例-100%的原因，因准则变化，调整列报。

注 8：其他权益工具投资变动比例 100%的原因，因准则变化调整列报，本科目包含持有的中国国际航空有限公司上市股权投资合计 2,884,597 股及京东方科技集团股份有限公司上市股权投资合计 50,350,000 股，其期末公允价值分别为人民币 25,644,067.33 元及人民币 178,239,000 元。

注 9：其他非流动金融资产变动比例 100%的原因，因准则变化调整列报，本科目包含持有的权益工具和基金产品投资。

（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 | 账面价值 | 评估价值（如有） | 所担保债务的主体、类别及金额（如有） | 由于其他原因受限的情况（如有） |
|---------|------------|----------|--------------------|-----------------|
| 货币资金(注) | 24,119.74 | | 抵押受限、诉讼冻结受限、其他 | |
| 投资性房地产 | 81,070.96 | | 抵押受限 | |
| 固定资产 | 17,974.05 | | 抵押受限 | |
| 无形资产 | 110,075.90 | | 抵押受限 | |
| 在建工程 | 122,254.24 | | 抵押受限 | |
| 应收账款 | 2,177.64 | | 抵押受限 | |
| 合计 | 357,672.53 | | - | - |

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） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 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 | 319,626.21 | 149,924.84 | 113.19 | 注 10 |
| 应付票据 | 4,756.53 | 20,659.24 | -76.98 | 注 11 |
| 应付账款 | 954,409.17 | 972,462.55 | -1.86 | |
| 预收款项 | | 238,888.53 | -100.00 | 注 12 |
| 合同负债 | 304,860.05 | | 100 | 注 13 |
| 应付职工薪酬 | 115,070.07 | 140,072.52 | -17.85 | |
| 应交税费 | 40,470.00 | 62,412.30 | -35.16 | 注 14 |
| 应付利息 | 17,294.06 | 16,564.07 | 4.41 | |
| 应付股利 | 83,649.14 | 25,207.91 | 231.84 | 注 15 |
| 其他应付款 | 196,351.96 | 575,829.11 | -65.90 | 注 16 |

| 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 |
|-------------|--------------|------------------|---------|-----------------|
| 一年内到期的非流动负债 | 224,838.62 | 244,152.34 | -7.91 | |
| 其他流动负债 | 11,337.03 | 11,251.33 | 0.76 | |
| 预计负债 | 27,785.54 | 33,261.46 | -16.46 | |
| 流动负债合计 | 2,300,448.38 | 2,490,686.19 | -7.64 | |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 930,965.48 | 660,929.24 | 40.86 | 注 17 |
| 应付债券 | 349,644.64 | 349,582.66 | 0.02 | |
| 长期应付款 | 48,879.70 | 80,942.51 | -39.61 | 注 18 |
| 长期应付职工薪酬 | 5,480.69 | 4,541.89 | 20.67 | |
| 专项应付款 | | | | |
| 预计负债 | | | | |
| 递延收益 | 38,734.08 | 39,175.66 | -1.13 | |
| 递延所得税负债 | 31,368.43 | 23,256.26 | 34.88 | 注 19 |
| 非流动负债合计 | 1,405,073.02 | 1,158,428.22 | 21.29 | |
| 负债合计 | 3,705,521.39 | 3,649,114.41 | 1.55 | |

2.主要负债变动的原因

注 10：短期借款变动比例 113.19%的原因：本期增加短期借款 27.38 亿元，本期减少短期借款 10.45 亿元，期末外币报表折算增加 0.04 亿元。

注 11：应付票据变动比例-76.98%的原因：前期票据到期且本期减少票据支付使用。

注 12：预收款项变动比例-100.00%的原因：准则变化调整列报。

注 13：合同负债变动比例 100%的原因，准则变化调整列报。

注 14：应交税费变动比例-35.16%的原因：本期缴纳前期计提税款。

注 15：应付股利变动比例 231.84%的原因：股份公司已宣告发放股利但尚未支付 1.55 亿元；空运已宣告发放股利但尚未支付金额 2.12 亿元；股份公司应付外运长航集团股利尚未支付金额 1.97 亿元。

注 16：其他应付款变动比例-65.90%的原因：归还关联单位欠款。

注 17：长期借款变动比例 40.86%的原因：本期增加长期借款 26.82 亿元，减少借款 0.04 亿元。

注 18：长期应付款变动比例-39.61%的原因：归还关联单位欠款。

注 19：递延所得税负债变动比例 34.88%的原因：金融资产公允价值变动导致递延所得税负债上升。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

(二) 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

(三) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

(四) 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 | 110.00 | 37.74 | 72.26 |
| 招商银行 | 28.00 | 4.95 | 23.05 |
| 北京银行 | 2.00 | 0.04 | 1.96 |
| 财务公司 | 50.00 | 41.09 | 8.91 |
| 中国农业银行 | 33.82 | 1.75 | 32.07 |
| 国家开发银行 | 38.19 | 24.24 | 13.95 |
| 摩根大通银行 | 1.30 | 0.66 | 0.64 |
| 中信银行 | 3.00 | 0.00 | 3.00 |
| 星展银行 | 19.89 | 19.89 | 0.00 |
| 广发银行 | 0.30 | 0.02 | 0.28 |
| 汇丰银行 | 0.13 | 0.05 | 0.08 |
| 工商银行 | 8.00 | 0.00 | 8.00 |
| 其他 | 20.58 | 19.57 | 1.01 |
| 中银香港 | 29.00 | 20.00 | 9.00 |
| 合计 | 344.20 | 169.99 | 174.21 |

上年末银行授信总额度：286.94 亿元，本报告期末银行授信总额度 344.20 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：57.26 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本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

公司报告期对外担保的增减变动情况：增加 32.6 亿

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

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、关于司法机关调查事项

适用 不适用

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

1、因中国外运股份有限公司以换股方式吸收合并中外运空运发展股份有限公司，我司于 2018 年 4 月 9 日进行了公告披露。

2、因公司董事发生变更，针对此次变更我司于 2018 年 7 月 3 日在上交所网站进行了董监高变动公告的披露。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

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（如有）；

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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为中国外运股份有限公司 2018 年公司债券半年报盖章页)



中国外运股份有限公司
2018年8月31日

附件 财务报表

合并资产负债表
2018 年 6 月 30 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：未经审计

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|--------------|--------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 1,198,943.66 | 1,215,231.91 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | 141,787.77 | |
| 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 |
| 衍生金融资产 | | - |
| 应收票据 | 58,143.35 | 74,594.12 |
| 应收账款 | 1,202,191.12 | 1,055,233.05 |
| 预付款项 | 219,701.99 | 186,402.62 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 应收利息 | 2,186.12 | 2,751.09 |
| 应收股利 | 4,176.71 | 3,786.69 |
| 其他应收款 | 126,160.21 | 144,346.31 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 25,609.60 | 31,462.51 |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 200.29 | 242.47 |
| 其他流动资产 | 56,637.98 | 254,967.28 |
| 流动资产合计 | 3,035,738.79 | 3,007,209.19 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款及垫款 | | |
| 可供出售金融资产 | | 55,325.75 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 15,017.31 | 15,359.92 |
| 长期股权投资 | 517,979.60 | 458,378.33 |
| 其他权益工具投资 | 20,388.31 | |
| 其他非流动金融资产 | 38,749.37 | |
| 投资性房地产 | 121,873.81 | 96,366.41 |
| 固定资产 | 1,422,623.97 | 1,374,244.68 |
| 在建工程 | 306,491.51 | 349,555.70 |
| 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 | 535,992.79 | 541,061.06 |
| 开发支出 | | |

| | | |
|------------------------|--------------|--------------|
| 商誉 | 241,347.72 | 250,858.14 |
| 长期待摊费用 | 26,281.11 | 22,904.07 |
| 递延所得税资产 | 36,561.56 | 32,812.93 |
| 其他非流动资产 | 27,891.51 | 28,544.27 |
| 非流动资产合计 | 3,311,198.54 | 3,225,411.25 |
| 资产总计 | 6,346,937.33 | 6,232,620.45 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 319,626.21 | 149,924.84 |
| 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 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 4,756.53 | 20,659.24 |
| 应付账款 | 954,409.17 | 972,462.55 |
| 预收款项 | | 238,888.53 |
| 合同负债 | 304,860.05 | |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 115,070.07 | 140,072.52 |
| 应交税费 | 40,470.00 | 62,412.30 |
| 应付利息 | 17,294.06 | 16,564.07 |
| 应付股利 | 83,649.14 | 25,207.91 |
| 其他应付款 | 196,351.96 | 575,829.11 |
| 预计负债 | 27,785.54 | 33,261.46 |
| 应付分保账款 | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 224,838.62 | 244,152.34 |
| 其他流动负债 | 11,337.03 | 11,251.33 |
| 流动负债合计 | 2,300,448.38 | 2,490,686.19 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 930,965.48 | 660,929.24 |
| 应付债券 | 349,644.64 | 349,582.66 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | 48,879.70 | 80,942.51 |
| 长期应付职工薪酬 | 5,480.69 | 4,541.89 |
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 38,734.08 | 39,175.66 |
| 递延所得税负债 | 31,368.43 | 23,256.26 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 1,405,073.02 | 1,158,428.22 |

| | | |
|---------------|--------------|--------------|
| 负债合计 | 3,705,521.39 | 3,649,114.41 |
| 所有者权益 | | |
| 股本 | 604,916.66 | 604,916.66 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 399,650.28 | 399,358.67 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 3,441.74 | 27,745.03 |
| 专项储备 | 3,464.92 | 3,368.72 |
| 盈余公积 | 69,957.80 | 69,957.80 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 1,118,804.62 | 1,037,650.39 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 2,200,236.02 | 2,142,997.26 |
| 少数股东权益 | 441,179.91 | 440,508.78 |
| 所有者权益合计 | 2,641,415.94 | 2,583,506.04 |
| 负债和所有者权益总计 | 6,346,937.33 | 6,232,620.45 |

法定代表人：王宏 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

2018 年 6 月 30 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：未经审计

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|--------------|--------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 103,834.21 | 32,672.72 |
| 交易性金融资产 | 80,000.00 | |
| 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 | 3,401.67 | 9,946.10 |
| 应收账款 | 73,251.93 | 69,717.18 |
| 预付款项 | 3,170.58 | 5,364.91 |
| 应收利息 | 6.87 | 576.43 |
| 应收股利 | 69,795.03 | 6,805.29 |
| 其他应收款 | 669,826.31 | 479,755.55 |
| 存货 | 359.55 | 359.55 |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 12,641.96 | 17,161.96 |
| 其他流动资产 | 2,360.43 | 202,076.64 |
| 流动资产合计 | 1,018,648.54 | 824,436.33 |
| 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 | 191,175.48 | 188,622.15 |
| 长期股权投资 | 1,176,259.59 | 1,173,157.58 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 4,016.96 | 4,072.11 |

| | | |
|------------------------|--------------|--------------|
| 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 | 5,374.38 | 5,047.42 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 187.46 | 198.85 |
| 递延所得税资产 | | |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 1,377,013.87 | 1,371,098.12 |
| 资产总计 | 2,395,662.41 | 2,195,534.45 |
| 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 | 55,693.90 | 53,705.77 |
| 预收款项 | 3,419.62 | 2,604.46 |
| 应付职工薪酬 | 12,792.16 | 14,121.72 |
| 应交税费 | 992.73 | 2,163.57 |
| 应付利息 | 5,879.41 | 7,863.61 |
| 应付股利 | 46,712.33 | |
| 其他应付款 | 254,720.17 | 228,324.56 |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 380,210.32 | 308,883.95 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 262,400.00 | 212,400.00 |
| 应付债券 | 349,644.64 | 349,582.66 |
| 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 | 612,044.64 | 561,982.66 |
| 负债合计 | 992,254.97 | 870,866.60 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 604,916.66 | 604,916.66 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |

| | | |
|------------|--------------|--------------|
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 511,352.39 | 511,352.39 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -1,370.83 | -1,387.06 |
| 专项储备 | 449.69 | 453.04 |
| 盈余公积 | 69,957.80 | 69,957.80 |
| 未分配利润 | 218,101.73 | 139,375.02 |
| 所有者权益合计 | 1,403,407.44 | 1,324,667.85 |
| 负债和所有者权益总计 | 2,395,662.41 | 2,195,534.45 |

法定代表人：王宏 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
2018 年 1—6 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：未经审计

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 一、营业总收入 | 3,649,411.01 | 3,494,300.71 |
| 其中：营业收入 | 3,649,411.01 | 3,494,300.71 |
| 利息收入 | - | - |
| 已赚保费 | - | - |
| 手续费及佣金收入 | - | - |
| 二、营业总成本 | 3,553,985.50 | 3,395,996.99 |
| 其中：营业成本 | 3,355,440.56 | 3,217,450.34 |
| 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 | 9,670.56 | 9,967.37 |
| 销售费用 | 45,327.50 | 39,225.81 |
| 管理费用 | 123,475.44 | 105,774.26 |
| 财务费用 | 15,608.68 | 18,836.36 |
| 资产减值损失 | 4,462.76 | 4,742.84 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 23,609.60 | 2,268.33 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 61,673.59 | 76,594.49 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 60,732.70 | 49,502.02 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 8,613.57 | 5,864.80 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 其他收益 | 18,560.78 | 91.14 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 207,883.05 | 183,122.48 |

| | | |
|------------------------------------|------------|------------|
| 加：营业外收入 | 2,978.00 | 12,502.79 |
| 减：营业外支出 | 6,193.07 | 588.35 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 204,667.98 | 195,036.92 |
| 减：所得税费用 | 44,432.68 | 40,988.83 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 160,235.30 | 154,048.09 |
| （一）按经营持续性分类 | - | - |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 160,235.30 | 154,048.09 |
| 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.归属于母公司所有者的净利润 | 129,551.64 | 122,575.48 |
| 2.少数股东损益 | 30,683.66 | 31,472.61 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -27,931.95 | 27,691.83 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -24,303.29 | 19,502.09 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | -5,630.94 | 1,504.89 |
| 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 | - | - |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | -5,630.94 | 1,504.89 |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | -18,672.35 | 17,997.21 |
| 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 | 20.68 | -510.35 |
| 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 | -18,693.02 | 18,507.55 |
| 6.其他 | - | - |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | -3,628.66 | 8,189.74 |
| 七、综合收益总额 | 132,303.35 | 181,739.92 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 105,248.36 | 142,077.57 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 27,055.00 | 39,662.35 |
| 八、每股收益： | | |

| | | |
|-----------------|------|------|
| (一) 基本每股收益(元/股) | 0.21 | 0.20 |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | |

法定代表人：王宏 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

2018 年 1—6 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：未经审计

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------------|------------|------------|
| 一、营业收入 | 104,150.27 | 88,638.46 |
| 减：营业成本 | 88,739.90 | 72,960.44 |
| 税金及附加 | -33.23 | 55.37 |
| 销售费用 | 6,176.54 | 4,935.31 |
| 管理费用 | 12,652.89 | 6,606.29 |
| 财务费用 | 1,498.69 | 6,768.48 |
| 资产减值损失 | 368.93 | 371.41 |
| 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） | 132,342.58 | 105,119.76 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 3,102.02 | 1,638.10 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | - | - |
| 其他收益 | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 127,089.13 | 102,060.91 |
| 加：营业外收入 | 32.07 | 5.30 |
| 减：营业外支出 | 1.16 | 38.30 |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 127,120.04 | 102,027.91 |
| 减：所得税费用 | - | 107.87 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 127,120.04 | 101,920.03 |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 127,120.04 | 101,920.03 |
| 2.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 | 16.24 | -32.09 |
| （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 | 16.24 | -32.09 |
| 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 | 16.24 | -32.09 |
| 6.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 127,136.27 | 101,887.94 |
| 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：王宏 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

2018 年 1—6 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：未经审计

| 项目 | 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 | 3,493,015.95 | 3,437,261.38 |
| 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 | 261.91 | 230.69 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 53,030.36 | 43,539.28 |
| 经营活动现金流入小计 | 3,546,308.22 | 3,481,031.36 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 3,190,398.04 | 3,181,288.62 |
| 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 | 318,683.00 | 267,322.00 |
| 支付的各项税费 | 46,474.40 | 66,463.98 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 96,912.10 | 63,268.59 |
| 经营活动现金流出小计 | 3,652,467.54 | 3,578,343.20 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -106,159.31 | -97,311.84 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 120,857.71 | 40,505.25 |
| 取得投资收益收到的现金 | 8,698.36 | 12,827.17 |

| | | |
|---------------------------|------------|-------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 25,806.37 | 38,254.60 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 3,819.02 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 3,730.24 | 9,101.82 |
| 投资活动现金流入小计 | 159,092.68 | 104,507.86 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 120,398.44 | 172,456.26 |
| 投资支付的现金 | 18,437.01 | |
| 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 | | 22,289.42 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 72,043.51 | 100,002.38 |
| 投资活动现金流出小计 | 210,878.96 | 294,748.05 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -51,786.28 | -190,240.19 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 3,769.24 | 40,848.12 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 3,769.24 | 40,848.12 |
| 取得借款收到的现金 | 545,965.44 | 652,710.12 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 13,073.10 |
| 筹资活动现金流入小计 | 549,734.69 | 706,631.35 |
| 偿还债务支付的现金 | 426,590.93 | 362,968.66 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 42,632.64 | 34,465.58 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 29,861.49 | 6,676.49 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 3,447.14 | 100,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 472,670.71 | 497,434.25 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 77,063.98 | 209,197.10 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -5,486.67 | -2,675.43 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -86,368.28 | -81,030.36 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 970,938.22 | 932,395.50 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 884,569.94 | 851,365.14 |

法定代表人：王宏 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

2018 年 1—6 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：未经审计

| 项目 | 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 | 106,779.75 | 68,354.81 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 5,016.46 | 4,299.37 |
| 经营活动现金流入小计 | 111,796.20 | 72,654.19 |

| | | |
|---------------------------|------------|-------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 87,608.93 | 65,266.20 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 13,095.47 | 11,799.97 |
| 支付的各项税费 | 1,070.43 | 3,838.72 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,580.19 | 100,186.07 |
| 经营活动现金流出小计 | 103,355.03 | 181,090.96 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,441.18 | -108,436.77 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 120,000.00 | |
| 取得投资收益收到的现金 | 66,250.83 | 76,260.94 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 18.63 | 10.01 |
| 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 | 106,151.34 | 64,622.63 |
| 投资活动现金流入小计 | 292,420.81 | 140,893.58 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 960.02 | 1,123.59 |
| 投资支付的现金 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 20,144.42 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 264,808.78 | 159,268.07 |
| 投资活动现金流出小计 | 265,768.80 | 180,536.08 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 26,652.00 | -39,642.50 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 765.00 | |
| 取得借款收到的现金 | 50,000.00 | 326,000.00 |
| 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 | 50,765.00 | 326,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 208,200.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 13,991.47 | 9,081.05 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 13,991.47 | 217,281.05 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 36,773.53 | 108,718.95 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -705.22 | 111.17 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 71,161.50 | -39,249.15 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 32,672.72 | 92,824.87 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 103,834.21 | 53,575.72 |

法定代表人：王宏 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
2018年1—6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：未经审计

| 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 |
| 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 | 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 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | - | - | - | - | 291.61 | - | - | 96.20 | - | - | 81,154.24 | 671.13 | 57,909.90 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 129,551.64 | 27,055.00 | 132,303.35 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | 291.61 | - | - | - | - | - | - | 3,477.63 | 3,769.24 |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,763.84 | 3,763.84 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---|---|---|---|--------|---|---|-------|---|---|-----------|-----------|-----------|
| 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 | - | - | - | - | 291.61 | - | - | - | - | - | - | -286.21 | 5.40 |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | | | | 48,397.41 | 29,861.49 | 78,258.90 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -4.07 | - | -4.07 |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | | | | 48,393.33 | | 48,393.33 |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | | | | | 29,861.49 | 29,861.49 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | 96.20 | - | - | - | - | 96.20 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|----------|------------|---|---|---|------------|---|----------|----------|-----------|---|--------------|------------|--------------|
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | 1,887.56 | - | - | - | - | 1,887.56 |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | 1,791.36 | - | - | - | - | 1,791.36 |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 604,916.66 | - | - | - | 399,650.28 | - | 3,441.74 | 3,464.92 | 69,957.80 | - | 1,118,804.62 | 441,179.91 | 2,641,415.94 |

| 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 | 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 |
| 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 | 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) | - | - | - | - | 9,617.77 | - | 19,502.09 | 372.39 | - | - | 88,026.85 | 15,993.71 | 133,512.82 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | 19,502.09 | - | - | - | 122,575.48 | 39,662.35 | 181,739.92 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|---|---|---|---|----------|---|---|---|---|---|-----------|-----------|-----------|
| (二) 所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | 9,617.77 | - | - | - | - | - | - | 3,429.65 | 13,047.42 |
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | 93.12 | - | - | - | - | - | - | 3,429.65 | 3,522.77 |
| 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 | - | - | - | - | 9,524.65 | - | - | - | - | - | - | - | 9,524.65 |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34,548.62 | 27,098.29 | 61,646.91 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34,548.62 | 27,098.29 | 61,646.91 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | 372.39 | - | - | - | - | 372.39 |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | 1,737.99 | - | - | - | - | 1,737.99 |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | 1,365.60 | - | - | - | - | 1,365.60 |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 460,648.32 | - | - | - | 555,099.28 | - | 21,949.89 | 3,564.96 | 61,964.58 | - | 967,976.80 | 410,732.73 | 2,481,936.57 |

法定代表人：王宏 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
2018 年 1—6 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：未经审计

| 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 | 一般风险准备 | 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 | 604,916.66 | - | - | - | 511,352.39 | - | - 1,387.06 | 453.04 | 69,957.80 | - | 139,375.02 | 1,324,667.85 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 604,916.66 | - | - | - | 511,352.39 | - | - 1,387.06 | 453.04 | 69,957.80 | - | 139,375.02 | 1,324,667.85 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | - | - | - | - | - | - | 16.24 | -3.35 | - | - | 78,726.71 | 78,739.59 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | 16.24 | - | - | - | 127,120.04 | 127,136.27 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|------------|---|---|---|------------|---|----------|--------|-----------|------------|------------|--------------|
| (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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -48,393.33 | -48,393.33 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -48,393.33 | -48,393.33 | - |
| 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 | - | - | - | - | - | - | -3.35 | - | - | - | - | -3.35 |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | 3.35 | - | - | - | - | 3.35 |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 604,916.66 | - | - | - | 511,352.39 | - | 1,370.83 | 449.69 | 69,957.80 | - | 218,101.73 | 1,403,407.44 |

| 项目 | 上期 | | | | | | | | | | |
|----|----|--------|------|-----|------|-----|------|-----|-------|-------|--|
| | 股本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 减：库 | 其他综合 | 专项储 | 盈余公积 | 一般风 | 未分配利润 | 所有者权益 | |

| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | 存股 | 收益 | 备 | | 险准备 | | 合计 |
|---------------------------|------------|-----|-----|----|------------|----|---------------|--------|-----------|-----|------------|------------|
| 一、上年期末余额 | 460,648.32 | - | - | - | 274,259.41 | - | - 1,307.62 | 478.73 | 61,964.58 | - | 120,410.68 | 916,454.10 |
| 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 | - | - 1,307.62 | 478.73 | 61,964.58 | - | 120,410.68 | 916,454.10 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | - | - | - | - | - | - | -32.09 | -6.63 | - | - | 67,371.41 | 67,332.68 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | -32.09 | - | - | - | 101,920.03 | 101,887.94 |
| (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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -34,548.62 | -34,548.62 |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 对所有者(或股东)的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -34,548.62 | -34,548.62 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | -6.63 | - | - | - | -6.63 |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | - | - | - | 6.63 | - | - | - | 6.63 |
| (六) 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四、本期期末余额 | 460,648.32 | - | - | - | 274,259.41 | - | - | 472.10 | 61,964.58 | - | 187,782.09 | 983,786.78 |
| | | | | | | | 1,339.72 | | | | | |

法定代表人：王宏 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半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

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

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减 (%) |
|---------------|--------|--------|------------------|
| 总资产 | 634.69 | 623.26 | 1.83 |
| 归属于母公司股东的净资产 | 220.02 | 214.3 | 2.67 |
| 资产负债率 (%) | 58.38 | 58.55 | -0.29 |
| | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减 (%) |
| 营业收入 | 364.94 | 349.43 | 4.44 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 12.96 | 12.26 | 5.69 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -10.62 | -9.73 | 9.09 |

四、重大事项

报告期内本公司未发生重大事项。

报告期内本公司发生 2 项重大事项，具体情况参见下表。

| 重大事项类型 | 临时公告披露日期 |
|-----------------------------|----------|
| 重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚 | 不适用 |
| 破产相关 | 不适用 |
| 被司法机关调查、控股股东/实际控制人被列为失信被执行人 | 不适用 |
| 被司法机关调查、控股股东/实际控制人被列为失信被执行人 | 不适用 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| 暂停/终止上市的风险提示 | 不适用 |
| 中国外运股份有限公司以换股方式吸收合并中外运空运发展股份有限公司 | 2018年4月9日 |
| 发行人董事监事或高级管理人员发生变动 | 2018年7月3日 |

(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半年度报告摘要》之盖章页)

