

中远航运股份有限公司

2009年3季度报告

§1 重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任；

1.2 公司全体董事出席董事会会议；

1.3 公司董事长许立荣先生、首席执行官韩国敏先生、主管会计工作负责人林敬伟先生和会计机构负责人黄晓晖女士声明：保证季度报告全文及正文中财务报告的真实、完整；

1.4 本季度财务报告未经审计。

§2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	7,257,315,422.09	7,124,666,000.26	1.86
所有者权益(或股东权益)(元)	4,212,530,421.84	4,366,175,520.27	-3.52
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	3.21	3.33	-3.52
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-26,056,487.55		-101.89
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.02		-101.89
	报告期(7-9月)	年初至报告期期末(1-9月)	本报告期比上年度同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	6,372,334.89	100,832,953.02	-98.06
基本每股收益(元)	0.01	0.08	-98.06
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	-0.01	0.04	-104.37
稀释每股收益(元)	0.01	0.08	-98.06

全面摊薄净资产收益率(%)	0.15	2.39	减少 7.72 个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	-0.34	1.24	减少 8.21 个百分点

扣除非经常性损益金额涉及的项目及金额:

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	说明
计入当期损益的政府补助	9,077,163.59	收到政府发放的企业发展基金
非流动资产处置损益	40,235,887.45	处置老旧船收益
所得税影响额	628,388.73	
合计	48,684,662.31	

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表

报告期末股东总数	104,331 户	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
广州远洋运输公司	656,880,888	人民币普通股
长城品牌优选股票型证券投资基金	19,394,860	人民币普通股
广州经济技术开发区广远海运服务有限公司	19,194,670	人民币普通股
易方达价值成长混合型证券投资基金	16,399,616	人民币普通股
华安宝利配置证券投资基金	10,516,956	人民币普通股
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	9,888,850	人民币普通股
大成蓝筹稳健证券投资基金	9,289,855	人民币普通股
鹏华价值优势股票型证券投资基金	7,999,917	人民币普通股
中国广州外轮代理公司	7,889,462	人民币普通股
华安策略优选股票型证券投资基金	7,501,507	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用□不适用

3.1.1 截至报告期末，变动幅度较大的资产类项目如下：

单位：人民币元

资产类项目	2009.9.30	2008.12.31	变动额	变动幅度
在建工程	1,964,140,261.04	1,446,930,772.69	517,209,488.35	35.75%
递延所得税资产	7,771,307.29	4,444,927.44	3,326,379.85	74.84%

(1) 在建工程：系报告期公司支付在建船舶进度款所致；

(2) 递延所得税资产：系报告期内教育经费的成本列支与税法规定存在时间性差异所致。

3.1.2 截至报告期末，变动幅度较大的负债及所有者权益类项目如下：

单位：人民币元

负债及所有者权益类项目	2009.9.30	2008.12.31	变动额	变动幅度
短期借款	600,952,000.00	136,692,000.00	464,260,000.00	339.64%
预收账款	78,064,610.49	161,798,798.21	-83,734,187.72	-51.75%
应交税费	4,805,702.46	113,246,851.40	-108,441,148.94	-95.76%
应付利息	6,131,538.47	9,683,432.84	-6,463,297.56	-36.68%
少数股东权益	43,090,845.29	84,962,945.73	-41,872,100.44	-49.28%

(1) 短期借款：系报告期公司为降低人民币升值风险而借入的短期外币流动资金贷款增加所致；

(2) 预收账款：系报告期公司营业收入减少导致相应的预收账款减少所致；

(3) 应交税费：系报告期公司应负担的所得税费用减少及按时清缴了上年所得税税费所致；

(4) 应付利息：系报告期公司支付了分离交易可转债利息所致；

(5) 少数股东权益：主要系报告期公司控股子公司中远日邮汽车船运输有限公司实施了2008年股利分配6,834万元所致。

3.1.3 报告期内，变动幅度较大的利润表项目如下：

单位：人民币元

利润表项目	2009年1-9月	2008年1-9月	变动额	变动幅度
营业收入	2,904,082,831.54	5,361,325,290.50	-2,457,242,458.96	-45.83%
营业税金及附加	47,992,365.18	78,867,399.30	-30,875,034.12	-39.15%
财务费用	-17,083,845.77	-2,409,472.52	-14,674,373.25	-609.03%
资产减值损失	2,541,994.98	5,419,969.12	-2,877,974.14	-53.10%
投资收益	5,491,811.48	22,632,133.89	-17,140,322.41	-75.73%

营业外收入	53,075,080.33	-	53,075,080.33	-
营业外支出	7,376,528.01	5,000,000.00	2,376,528.01	47.53%
所得税费用	23,643,494.56	231,591,274.54	-207,947,779.98	-89.79%

(1) 营业收入：由于受全球金融危机影响，国际航运市场低迷，导致报告期营业收入同比下降；

(2) 营业税金及附加：由于公司运输收入同比减少，因此营运税金相应减少；

(3) 财务费用：由于利息收入增加及人民币汇率波动相对平缓，报告期减少了汇兑损失，因此财务费用同比下降；

(4) 资产减值损失：系报告期末应计提坏帐损失的应收款项减少所致；

(5) 投资收益：系报告期公司投资的中远财务有限责任公司分红减少所致；

(6) 营业外收入：系报告期处置老旧船舶收益及收到政府支付的企业发展基金；

(7) 营业外支出：系报告期处置老旧船舶损失所致；

(8) 所得税费用：因营业利润减少，导致所得税费用相应减少。

3.1.4 报告期内，变动幅度较大的现金流量表项目如下：

单位：人民币元

现金流项目	2009年1-9月	2008年1-9月	变动额	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	-26,056,487.55	1,375,041,067.80	-1,401,097,555.35	-101.89%
投资活动产生的现金流量净额	-578,059,204.28	-401,172,560.02	-176,886,644.26	-44.09%
筹资活动产生的现金流量净额	172,986,415.59	602,900,684.54	-429,914,268.95	-71.31%
汇率变动对现金的影响	-6,212,325.39	-49,735,828.90	43,523,503.51	87.51%

(1) 经营活动流量净额：主要原因系报告期营业收入减少，同时支付了部分到期的应付款项所致；

(2) 投资活动流量净额：主要原因系报告期支付在建船舶进度款同比增加 29,652 万元，同时收到船舶处置现金流入 13,694 万元；

(3) 筹资活动流量净额：主要系报告期为减少人民币升值风险借入短期流动资金贷款 8,800 万美元，同时归还了到期的 2000 万短期美元借款及支付了 2008 年股利 26,208 万元人民币；

(4) 汇率变动影响：报告期内人民币汇率升值较上年同期明显放缓，因此汇率变动对现金的影响同比下降。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

为了保护流通股股东的利益，在公司股权分置改革过程中，公司控股股东广远公司作出了以下承诺：

承诺事项	履行情况
(1) 所持的非流通股股份自中远航运股权分置改革方案实施之日起（2005年12月9日）12个月内不上市交易或转让，其后12个月内不在交易所挂牌交易；在前述承诺期满后的12个月内若减持股份，则通过交易所挂牌交易出售的股票数量不超过公司总股本的5%，并且挂牌交易的价格不低于每股8.63元（在中远航运因利润分配、资本公积金转增股份、增发新股或配股等情况而导致股本或股东权益发生变化时进行相应的除权、除息计算）。	履行完毕
(2) 将在中远航运2005-2007年度股东大会上提议中远航运进行现金分红并投赞成票，以使中远航运2005-2007年平均每年现金分红比例不低于50%，即2005-2007年三年现金分红总额与三年实现的累计可供股东分配利润总额之比不小于50%。	履行完毕
(3) 为了充分调动中远航运管理层的积极性，促进中远航运的健康稳定发展，股权分置改革工作完成后，在遵循国家相关法律法规要求的前提下，支持中远航运制订并实施管理层股权激励制度。	履行中

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

2009年6月29日，公司召开的2008年年度股东大会审议通过了2008年度利润分配方案：以2008年12月31日公司股本131,040万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币2元（税前），共计派发现金红利26,208万元（税前）。

公司于2009年6月30日刊登了2008年度分红派息实施公告，其中，7月3日为权益登记日，7月6日为除息日，7月8日为现金红利发放日。上述分配方案已按计划实施。

中远航运股份有限公司

董事长：许立荣

二〇〇九年十月三十日

§ 4 附录

合并资产负债表

2009年9月30日

编制单位：中远航运股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	2,258,724,297.98	2,704,465,899.61
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	141,247,082.11	115,106,402.41
预付账款	181,321,919.56	175,071,082.60
应收利息	12,285,766.25	11,345,938.67
应收股利		
其他应收款	46,973,341.13	40,235,619.83
存货	129,043,206.33	142,971,281.28
一年内到期非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	2,769,595,613.36	3,189,196,224.40
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	41,200,000.00	41,200,000.00
投资性房地产		
固定资产	2,471,614,351.86	2,439,772,256.74
在建工程	1,964,140,261.04	1,446,930,772.69
工程物资		
固定资产清理	36,744.10	
无形资产	2,957,144.44	3,121,818.99
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,771,307.29	4,444,927.44
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,487,719,808.73	3,935,469,775.86
资产总计	7,257,315,422.09	7,124,666,000.26
流动负债：		
短期借款	600,952,000.00	136,692,000.00
交易性金融负债		
应付票据		

应付账款	600,033,629.77	552,336,165.82
预收账款	78,064,610.49	161,798,798.21
应付职工薪酬	162,066,161.37	152,417,668.91
应交税费	4,805,702.46	113,246,851.40
应付利息	6,131,538.47	9,683,432.84
应付股利		
其他应付款	33,930,249.03	46,836,647.28
一年内到期的非流动负债	56,627,805.30	61,238,993.28
其他流动负债		
流动负债合计	1,542,611,696.89	1,234,250,557.74
非流动负债：		
长期借款	367,830,076.26	383,587,036.83
应付债券	815,185,670.73	781,181,877.03
长期应付款		
预计负债		
递延所得税负债	276,066,711.08	274,508,062.66
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,459,082,458.07	1,439,276,976.52
负债合计	3,001,694,154.96	2,673,527,534.26
股东权益：		
实收资本（或股本）	1,310,423,625.00	1,310,400,000.00
资本公积	846,636,364.98	837,706,299.15
减：库存股		
盈余公积	736,387,194.71	736,387,194.71
未分配利润	1,415,980,443.45	1,577,227,490.43
外币报表折算差额	-96,897,206.30	-95,545,464.02
归属于母公司所有者权益合计	4,212,530,421.84	4,366,175,520.27
少数股东权益	43,090,845.29	84,962,945.73
股东权益合计	4,255,621,267.13	4,451,138,466.00
负债和股东权益总计	7,257,315,422.09	7,124,666,000.26

公司法定代表人：许立荣

主管会计机构负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

母公司资产负债表

2009年9月30日

编制单位：中远航运股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,717,132,586.73	1,868,218,181.30
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	137,534,879.99	51,958,347.28
预付账款	82,437,909.35	88,006,865.76
应收利息	12,285,766.25	11,345,938.67
应收股利		210,000,000.00
其他应收款	27,540,288.76	303,532,662.08
存货	73,185,600.97	85,715,529.48
一年内到期非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	2,050,117,032.05	2,618,777,524.57
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,177,324,298.82	835,424,298.82
投资性房地产		
固定资产	1,105,753,618.64	1,174,244,137.66
在建工程	1,153,138,144.53	763,332,958.38
工程物资		
固定资产清理	31,304.10	
无形资产	526,833.33	690,333.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,661,438.62	4,335,058.77
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,444,435,638.04	2,778,026,786.96
资产总计	5,494,552,670.09	5,396,804,311.53
流动负债：		
短期借款	478,030,000.00	136,692,000.00
交易性金融负债		

应付票据		
应付账款	343,027,266.26	302,281,582.32
预收账款	39,424,016.65	44,919,712.69
应付职工薪酬	161,681,567.46	151,676,975.04
应交税费	1,468,081.75	111,094,001.25
应付利息	5,743,126.21	8,000,781.93
应付股利		
其他应付款	124,148,893.73	45,584,409.04
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,153,522,952.06	800,249,462.27
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	815,185,670.73	781,181,877.03
长期应付款		
预计负债		
递延所得税负债	182,632,756.54	190,850,699.56
其他非流动负债		
非流动负债合计	997,818,427.27	972,032,576.59
负债合计	2,151,341,379.33	1,772,282,038.86
股东权益：		
实收资本（或股本）	1,310,423,625.00	1,310,400,000.00
资本公积	846,636,364.98	837,706,299.15
减：库存股		
盈余公积	736,387,194.71	736,387,194.71
未分配利润	449,764,106.07	740,028,778.81
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	3,343,211,290.76	3,624,522,272.67
少数股东权益		
股东权益合计	3,343,211,290.76	3,624,522,272.67
负债和股东权益总计	5,494,552,670.09	5,396,804,311.53

公司法定代表人：许立荣

主管会计机构负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

合并利润表

编制单位：中远航运股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末金额(1-9 月)	上年年初至报 告期期末金额 (1-9月)
一、营业收入	902,718,576.03	1,896,535,329.72	2,904,082,831.54	5,361,325,290.50
减：营业成本	839,821,411.39	1,377,540,309.04	2,626,669,394.94	3,578,789,791.04
营业税金及附加	21,326,491.51	24,433,093.52	47,992,365.18	78,867,399.30
销售费用	9,918,522.62	7,792,677.81	33,381,036.53	29,249,343.32
管理费用	51,199,035.12	94,848,294.65	145,681,302.34	184,997,232.62
财务费用	-5,647,608.08	-11,865,810.88	-17,083,845.77	-2,409,472.52
资产减值损失	-3,006,953.72	4,764,039.54	2,541,994.98	5,419,969.12
加：公允价值变动收益				
投资收益			5,491,811.48	22,632,133.89
其中：对联合营企业的投资收益				
二、营业利润	-10,892,322.81	399,022,726.04	70,392,394.82	1,509,043,161.51
加：营业外收入	21,634,830.75		53,075,080.33	
减：营业外支出	1,500.00		7,376,528.01	5,000,000.00
其中：非流动资产处置损失	1,500.00		7,376,528.01	
三、利润总额	10,741,007.94	399,022,726.04	116,090,947.14	1,504,043,161.51
减：所得税费用	5,200,780.00	73,386,932.46	23,643,494.56	231,591,274.54
四、净利润	5,540,227.94	325,635,793.58	92,447,452.58	1,272,451,886.97
（一）归属于母公司所有者的净利润	6,372,334.89	328,025,386.98	100,832,953.02	1,254,520,140.23
（二）少数股东损益	-832,106.95	-2,389,593.40	-8,385,500.44	17,931,746.74
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.01	0.25	0.08	0.96
（二）稀释每股收益	0.01	0.25	0.08	0.96

公司法定代表人：许立荣

主管会计机构负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

母公司利润表

编制单位：中远航运股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)	上年年初至报 告期末金额 (1-9月)
一、营业收入	529,740,606.77	1,073,294,956.45	1,561,842,581.81	3,232,920,333.18
减：营业成本	501,344,418.75	754,600,651.91	1,481,010,562.45	2,033,548,690.41
营业税金及附加	19,080,901.02	18,369,220.31	39,239,911.94	62,272,422.24
销售费用	1,153,717.24	886,495.71	4,768,985.54	9,134,001.44
管理费用	46,643,707.66	87,812,608.61	131,498,933.57	167,909,211.38
财务费用	-6,563,526.41	-11,700,571.14	-18,455,356.30	-3,751,578.25
资产减值损失	-1,362.47	707,867.97	4,123,811.43	2,305,804.25
加：公允价值变动收益	-			
投资收益	-		40,345,211.48	22,632,133.89
其中：对联合营企业的投资收益	-			
二、营业利润	-31,917,249.02	222,618,683.08	-39,999,055.34	984,133,915.60
加：营业外收入	114,493.51	27,433,421.48	13,068,244.12	27,433,421.48
减：营业外支出	-			5,000,000.00
其中：非流动资产处置损失	-			
三、利润总额	-31,802,755.51	250,052,104.56	-26,930,811.22	1,006,567,337.08
减：所得税费用	1,263,719.99	62,513,026.14	1,253,861.52	245,323,800.80
四、净利润	-33,066,475.50	187,539,078.42	-28,184,672.74	761,243,536.28

公司法定代表人：许立荣

主管会计机构负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

合并现金流量表

编制单位：中远航运股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	年初至报告期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期末金额 (1-9月)
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	2,765,963,399.20	5,256,007,011.96
收到的税费返还	9,077,163.59	
收到其他与经营活动有关的现金	39,744,776.23	36,204,956.58
现金流入小计	2,814,785,339.02	5,292,211,968.54
购买商品、接受劳务支付的现金	1,864,923,633.70	2,923,828,796.00
支付给职工以及为职工支付的现金	568,187,751.57	551,207,754.79
支付的各项税费	182,202,961.71	345,375,802.96
支付其他与经营活动有关的现金	225,527,479.59	96,758,546.99
现金流出小计	2,840,841,826.57	3,917,170,900.74
经营活动产生的现金流量净额	-26,056,487.55	1,375,041,067.80
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	5,491,811.48	22,632,133.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	136,940,596.45	
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		
现金流入小计	142,432,407.93	22,632,133.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	719,939,034.71	423,401,175.21
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		
支付其他与投资活动有关的现金	552,577.50	403,518.70
现金流出小计	720,491,612.21	423,804,693.91
投资活动产生的现金流量净额	-578,059,204.28	-401,172,560.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	452,742.41	
取得借款收到的现金	631,370,307.20	1,400,875,400.20
收到其他与筹资活动有关的现金	3,787,436.47	9,356,536.91
现金流入小计	635,610,486.08	1,410,231,937.11
偿还债务支付的现金	150,879,114.00	181,251,404.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	311,623,611.18	606,973,527.82
支付其他与筹资活动有关的现金	121,345.31	19,106,320.34
现金流出小计	462,624,070.49	807,331,252.57
筹资活动产生的现金流量净额	172,986,415.59	602,900,684.54
四、汇率变动对现金的影响	-6,212,325.39	-49,735,828.90
五、现金及现金等价物净增加额	-437,341,601.63	1,527,033,363.42
年初现金及现金等价物余额	2,696,065,899.61	920,964,609.03
年末现金及现金等价物余额	2,258,724,297.98	2,447,997,972.45

公司法定代表人：许立荣

主管会计机构负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

母公司现金流量表

编制单位：中远航运股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末金额 (1-9月)
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	1,465,664,986.67	3,163,446,650.42
收到的税费返还	141,904.59	
收到其他与经营活动有关的现金	874,389,263.89	285,175,394.49
现金流入小计	2,340,196,155.15	3,448,622,044.91
购买商品、接受劳务支付的现金	918,751,382.09	1,497,632,242.37
支付给职工以及为职工支付的现金	560,586,233.76	543,207,398.52
支付的各项税费	155,526,983.98	323,037,370.51
支付其他与经营活动有关的现金	519,847,500.51	349,316,665.76
现金流出小计	2,154,712,100.34	2,713,193,677.16
经营活动产生的现金流量净额	185,484,054.81	735,428,367.75
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	250,345,211.48	92,632,133.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	43,920,919.00	59,114,400.00
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		
现金流入小计	294,266,130.48	151,746,533.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	353,073,378.86	178,621,515.03
投资支付的现金	341,900,000.00	
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	552,577.50	403,518.70
现金流出小计	695,525,956.36	179,025,033.73
投资活动产生的现金流量净额	-401,259,825.88	-27,278,499.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	452,742.41	
取得借款收到的现金	478,163,000.00	1,324,364,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,787,436.47	9,356,536.91
现金流入小计	482,403,178.88	1,333,720,536.91
偿还债务支付的现金	136,692,000.00	137,182,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	271,976,419.79	596,557,033.72
支付其他与筹资活动有关的现金	121,345.31	19,106,320.34
现金流出小计	408,789,765.10	752,845,354.06
筹资活动产生的现金流量净额	73,613,413.78	580,875,182.85
四、汇率变动对现金的影响	-8,923,237.28	-14,342,794.94
五、现金及现金等价物净增加额	-151,085,594.57	1,274,682,255.82
年初现金及现金等价物余额	1,868,218,181.30	580,113,378.75
年末现金及现金等价物余额	1,717,132,586.73	1,854,795,634.57

公司法定代表人：许立荣

主管会计机构负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖