



招商局 能源运输股份有限公司

(股票代码: 601872 股票简称:招商轮船)

二〇一一年半年度报告

招商局 能源运输股份有限公司

二〇一一年七月二十八日

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 股本变动及股东情况.....	5
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	7
五、 董事会报告	7
六、 重要事项	16
七、 财务会计报告（未经审计）	25
八、 备查文件目录	98

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

公司负责人姓名	李建红
主管会计工作负责人姓名	刘威武
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	王有良

公司负责人李建红、主管会计工作负责人刘威武及会计机构负责人（会计主管人员）王有良声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	招商局能源运输股份有限公司
公司的中文名称缩写	招商轮船
公司的英文名称	China Merchants Energy Shipping Co., Ltd.
公司的英文名称缩写	CMES
公司法定代表人	李建红

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孔康	赵娟
联系地址	上海市中山东一路9号(外滩9号楼)	上海市中山东一路9号(外滩9号楼)
电话	021-63234803	021-63234803
传真	021-63238238	021-63238238
电子信箱	IR@cmeshipping.com	IR@cmeshipping.com

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市浦东新区外高桥保税区基隆路 6 号 10 层 1001 室
注册地址的邮政编码	200131
办公地址	上海市中山东一路 9 号三楼（外滩 9 号楼）；香港营运中心：香港干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 37 楼；深圳联络处：深圳市蛇口龟山路明华国际会议中心 C 座七楼
办公地址的邮政编码	200002（上海）；518067（深圳）
公司国际互联网网址	http://www.cmenergyshipping.com
电子信箱	IR@cmeshipping.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	上海市中山东一路 9 号三楼、深圳市蛇口龟山路明华国际会议中心 C 座七楼、香港干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 37 楼

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	招商轮船	601872	

(六) 公司其他基本情况

公司首次注册登记日期	2004 年 12 月 31 日		
公司首次注册登记地点	上海市浦东新区外高桥保税区基隆路 6 号 10 层 1001 室		
首次变更	公司变更注册登记日期	2007 年 3 月 9 日	
	企业法人营业执照注册号	1000001003938	
	税务登记号码	310115710933112	
	组织机构代码	71093311-2	
公司聘请的会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所有限公司		
公司聘请的会计师事务所办公地址	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼		
公司其它基本情况	<p>变更注册资本情况：</p> <p>1、2007 年 3 月 9 日，由于公开发行 A 股，公司注册资本由 2,233,397,679 元变更为 3,433,397,679 元。</p> <p>经营范围变更：</p> <p>1、2007 年 10 月 20 日，许可经营项目：国际船舶危险品运输的有效期延长至 2010 年 7 月 19 日。</p> <p>2、2010 年 12 月 1 日，许可经营项目：国际船舶危险品运输的有效期延长至 2013 年 11 月 30 日。</p> <p>法定代表人变更：</p> <p>1、2010 年 11 月 1 日，公司第二届董事会第十四次会议上，原董事长傅育宁先生因工作变动原因辞职，董事会选举李建红先生担任公司董事长。</p>		

(七) 主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位:元 币种: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	16,834,134,910.00	16,233,471,297.00	3.7
所有者权益(或股东权益)	9,617,719,092.00	9,758,912,010.00	-1.45
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.80	2.84	-1.45
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	205,937,056.00	423,282,640.00	-51.35
利润总额	205,937,056.00	455,780,484.00	-54.82
归属于上市公司股东的净利润	199,082,741.00	441,830,404.00	-54.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	196,495,722.00	414,976,174.00	-52.65
基本每股收益(元)	0.06	0.13	-53.85
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.06	0.12	-50
稀释每股收益(元)	0.06	0.13	-53.85
加权平均净资产收益率(%)	2.05	4.58	减少 2.52 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	376,767,375.00	408,789,230.00	-7.83
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.11	0.12	-8.33

2、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	说明
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,587,019	美元利率掉期公允价值变动收益
合计	2,587,019	

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		204,485 户				
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
招商局轮船股份有限公司	国有法人	54.07	1,856,554,050	0	0	*冻结 99,752,269
中国石油化工集团公司	国有法人	9.85	338,143,629	0	0	无
深圳华强实业股份有限公司	其他	1.17	40,000,000	0	0	未知
中国中化股份有限公司	国有法人	0.91	31,150,756	0	0	未知
中国外运长航集团有限公司	国有法人	0.87	30,000,000	0	0	未知
中国石化集团资产经营管理有限公司	国有法人	0.86	29,361,760	0	0	未知
厦门建发股份有限公司	其他	0.29	10,000,000	0	0	未知
广州广船国际股份有限公司	其他	0.29	10,000,000	0	0	未知
全国社保基金一零六组合	国家	0.21	7,231,603	7,231,603	0	未知

中国远洋运输(集团)总公司	国有法人	0.18	6,150,756	0	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
招商局轮船股份有限公司	1,856,554,050		人民币普通股	1,856,554,050		
中国石油化工集团公司	338,143,629		人民币普通股	338,143,629		
深圳华强实业股份有限公司	40,000,000		人民币普通股	40,000,000		
中国中化股份有限公司	31,150,756		人民币普通股	31,150,756		
中国外运长航集团有限公司	30,000,000		人民币普通股	30,000,000		
中国石化集团资产经营管理有限公司	29,361,760		人民币普通股	29,361,760		
厦门建发股份有限公司	10,000,000		人民币普通股	10,000,000		
广州广船国际股份有限公司	10,000,000		人民币普通股	10,000,000		
全国社保基金一零六组合	7,231,603		人民币普通股	7,231,603		
中国远洋运输(集团)总公司	6,150,756		人民币普通股	6,150,756		
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国石化集团资产经营管理有限公司属于中国石油化工集团公司控股子公司，存在关联关系，属于一致行动人。第一名股东与其它股东之间不存在关联关系，其它股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

注：2009 年，根据国务院关于在境内证券市场实施国有股转持的有关政策，依据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》(财企[2009]94 号，下称“实施办法”)规定，国务院开始对股权分置改革新老划断后首次公开发行股票并上市的股份有限公司的国有股依法实施转持。依据上述规定，本公司首次公开发行股票前国有股东所持股份应被划转至社保基金持有的股份总数为 1.2 亿股。截止本报告期末，前 10 大股东中中国石油化工集团公司、中国中化股份有限公司及中国远洋运输(集团)总公司所持本公司股份已分别被划转至社保基金账户 1920 万股、349,244 股和 349,244 股；招商局轮船股份有限公司持有的本公司股份被冻结 99,752,269 股，截止本报告公告日，该部分被冻结的股份已经被划转至全国社会保障基金理事会转持二户。根据实施办法第 13 条的相关规定：“转由社保基金会持有的境内上市公司国有股，社保基金会承继原国有股东的禁售期义务。对股权分置改革新老划断至本办法颁布前首次公开发行股票并上市的股份有限公司转持的股份，社保基金会在承继原国有股东的法定和自愿承诺禁售期基础上，再将禁售期延长三年。” 鉴于招商局轮船股份有限公司持有的本公司股份于 2009 年 12 月 1 日上市流通，根据前述规定，该部分股票转持后，禁售期应延至 2012 年 12 月 1 日。

2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、 董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

2011 年 5 月 25 日，公司 2010 年度股东大会选举刘国元先生、杨斌先生为第三届独立董事，陆治明先生、胡汉湘先生、司玉琢先生三位独立董事因连续任职达到 6 年不再在公司董事会任职；2010 年度股东大会选举刘志民先生为监事，李宗军先生因工作变动原因不再在公司监事会任职。

五、 董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2011 年上半年，全球经济和国际贸易复苏受地缘政治局势、发达国家主权债务危机、中国加强宏观调控货币政策持续紧缩、日本严重自然灾害等多种因素影响，航运市场整体低迷。国际油轮及散货船市场表现均明显差于去年同期，过剩的运力供应与经营成本的刚性上升对船东形成双重挤压。

公司按照董事会的要求，冷静分析、努力把握航运市场形势的新变化、新趋势，进一步加强企业战略管理，提高公司的经营能力，积极应对低迷市况和成本上升压力等各方面的挑战，坚持稳健经营策略，提升与大货主的业务合作，创新发展模式、寻求发展机会。在船岸全体员工的共同努力下，公司继续保持可持续发展的良好势头，上半年经营业绩良好，财务状况保持稳健，各项工作均取得了一定成效。

油轮市场及公司油轮船队经营情况

2011 年上半年，国际油轮市场有效运力供求失衡矛盾突出，运费率基本徘徊在低位区间，同时船用燃油等成本大幅上涨，油轮船东普遍面对经营亏损压力。面对严峻的市场形势，公司油轮船队在董事会及经营班子领导下，抓安全管理、市场营销、成本控制等环节，灵活部署经营策略，妥善安排运力布局，大力加强市场营销，及时把握市场机会，船岸员工共同努力，狠抓船队维修保养，“精细化”管理成效显著，船队收益虽然比上年同期减少，但仍然取得了明显跑赢大市的经营业绩。

1、油轮船队情况 截止报告期末，公司拥有 20 艘油轮，包括 12 艘 VLCC，1 艘 Suezmax 和 7 艘 Aframax，共计 442 万载重吨，平均船龄 7.8 岁。其中，新造 VLCC “凯丰” 轮于 2011 年 3 月 30 日加入船队。另报告期后的 7 月 19 日，公司第 13 艘 VLCC “凯景” 轮在大连交付营运，公司油轮船队运力达到 472 万载重吨。

2、货运量情况 报告期内，公司油轮船队共完成 96 个航次，承运 1,558 万吨石油，完成货运周转量 843 亿吨海里。货运量和货运周转量同比分别增加 10.8% 和 20.6%。

3、营运率 油轮船队 2011 年上半年营运率为 99.95%，同比增加 0.55 个百分点。

上半年油轮市场回顾

2011 年上半年，世界经济复苏之路挑战重重，原油价格高涨也影响原油消费，全球原油需求总体上继续增长，但同比增幅回落。据国际能源署（IEA）估计，上半年全球原油日需求量 8,830 万桶，同比增加 160 万桶或 1.9%，增幅低于上年同期的 2.9%。主要增长动力仍然来自以中国为代表的亚洲新兴经济体，上半年亚洲原油日需求量同比增加 110 万桶，占全球增量的 69%。今年前 6 个月中国原油进口量达 12,621 万吨，比去年同期增加 6.99%。而 OECD 原油需求疲弱，总体上同比较轻微萎缩。

运力供应方面，尽管今年上半年部分新船订单延迟交付，但交船量仍保持相对高位水平，约有 17 艘 VLCC/17 艘 Suezmax/23 艘 Aframax 油轮交付使用。因存量减少，老龄船淘汰或单壳油轮退出市场数量已相对有限。上半年油轮运力继续保持较快增长。

海上储油方面，与去年上半年最多时近 50 艘储油船（其中 VLCC 37 艘）相比，今年上半年海上储油的 VLCC 大幅减少至 12-18 艘之间，与去年第 4 季度数据持平，维持在较低水平。在油轮运力供过于求的形势下，上半年油轮市场运费率总体表现十分疲弱，VLCC 中东/日本航线运费指数 TD3 平均 WS55.7，比去年同期的 WS88.6 下降 37%。Aframax 中东/新加坡航线 TD8 运费指数平均 WS111.3，比去年 WS126.6 下降 12%。2011 年 WS 基准费率较 2010 年上升约 20%。2011 年上半年 FUJAIH 船用燃油平均价格 629 美元/吨，比 2010 年同期平均 465 美元/吨大幅上涨 35%，船舶航次成本显著上涨。2011 年上半年即期市场油轮普遍惨淡运营，航次收益处于低谷水平。以波罗的海油轮运价指数（BDTI）的估算值而言，上半年 VLCC 中东/日本航线 TD3 平均 TCE 只有 13,876 美元/天，Aframax 中东/新加坡航线 TD8 平均 TCE 只有 4,682 美元/天。

油轮船队经营思路与部署

面临不利的油轮市场环境，公司积极应对挑战，加强市场营销，优化经营布局，把握市场机会，取得相对较好的经营业绩。

1、依托与中石化长期原油运输合作协议，积极践行“国油国运”

贯彻“国货国运”、积极承运中国进口原油。2011 年上半年与中石化等中国租家紧密合作，承运中国进口原油 547 万吨，比 2010 年同期轻微减少 6%。

与中石化签署长期原油运输合作协议（COA）以来，公司与中石化的合作不断加强和深化，双方领导层高度重视，执行层充分配合。公司油轮船队和联合石化按随行就市原则商定运价，在船期/货源匹配前提下积极进行运输合作。总体上，COA 达到了互利合作的良好效果。

2、着眼长远，稳定期租收益，抵御市场低谷

2011-2012 年油轮新船投放仍处于高峰期，世界经济复苏步伐充满变数，油轮市场面临严峻挑战。经历了 2009 年以来的市场低潮，油轮船东应居安思危，稳健经营，抵御市场波动风险。

上半年期租船收入为公司经营提供了稳定现金流，是油轮船队经营利润的最大来源，为抵御十分低迷的油轮市场冲击发挥了关键作用。

3、部署策略得当，优化航次组合，把握市场机会，提升航次收益

公司在即期市场运营的 VLCC，抓住了一波短暂的高涨行情，以接近上半年市场最高费率水平定载了 2 个航次，另外，将个别 VLCC 在适当时机配置到中东/美湾紧接着加勒比海/远东的三角航线上，大大提升了 VLCC 船队经营收益；Aframax 船队在中东/东南亚/澳大利亚/东北亚区域市场中，有效推行三角航线运营策略，也取得了显著好于大市的经营成果。

油轮市场展望

2011 年下半年，欧债危机面对蔓延风险，美国经济复苏力度减弱，中国宏观调控继续，世界经济复苏的曲折性或超过预期。全球原油需求增长放缓，IEA 预期下半年全球原油需求增长放缓至 97 万桶/天或 1.1%。国际地缘政治局势复杂，国际油价高位运行，石油输出国/输入国博弈，OPEC 维持产量配额，IEA 释放 6000 万桶石油战略储备，对油轮需求短中期带来不同影响。

预期 2011 年下半年油轮新船交付数量可能增多。根据订单约有 54/31/40 艘

VLCC/Suezmax/Aframax 新船投放市场，但我们估计其中相当部分新船可能会延迟交付。上半年越来越多油轮采取低转速航行以节省油耗，对抑制市场有效运力的增长发挥了重要作用，未来油轮采用低速航行可能更为普遍。另外，如果储油船数量增加，也有助于减轻市场运力过剩压力。

总体而言，预期下半年油轮供求形势不容乐观，运费率或仍将在相对低位的水平运行。未来一段时间公司油轮船队可能还会继续面临困难的经营环境。但中长期而言，油轮市场在全球经济复苏、石油需求增长，特别是船东行为重归理性、来自运力供应方面的压力逐步消化后，有望走出低迷，迎来下一轮景气，油轮行业的投资回报有望向合理水平回归。

下半年我们将继续积极审慎地应对市场挑战，继续依托期租船的稳定收益和 COA 的货源保障，继续加强市场营销，优化经营布局，努力把握市场机会，推进“精细化”管理，厉行节能降耗，采取综合措施，致力降本增效，努力实现相对较好的经营业绩。

散货船市场及公司散货船队经营情况

2011 年上半年，西亚北非政局动荡，全球经济波澜不断，国际干散货航运市场持续低迷。面对危机四伏、错综复杂的市场环境，公司散货船队在董事会及经营班子的领导下，抓安全，保效益，贴近市场，稳健经营，抓住有利时机，锁定经营风险，各项工作开展有序，取得了一定的成效。

1、散货船队情况 报告期内，公司散货船队新增 3 艘 18 万载重吨级好望角型新船（分别于 2011 年 1 月 18 日、4 月 21 日和 5 月 30 日交付）。截止报告期末，公司散货船总数增至 19 艘，合计 160 万载重吨，平均船龄约 13 岁。

2、货运量情况 报告期内，公司散货船队共完成 82 个航次（含 7 个修船航次），与去年同期相比增加 11 个航次，货运量 459 万吨，同比增加 35.7%，货运周转量 201.3 亿吨海里，同比增加 52.9%。承运的前五大货种分别是铁矿石、煤炭、锰矿、镍矿和石材，占船队总运量的 83.7%，其中，铁矿石和煤炭运量占 61.0%。

3、营运率 报告期内，公司散货船队实际完成 2,971 个营运天，营运率为 94.0%，与去年同期相比下降 2.8 个百分点。主要原因是上半年坞修船数达到 6 艘，比去年同期增加一倍，坞修天数增加。

2011 年上半年散货船市场回顾

2011 年上半年，国际干散货航运市场在全球经济复苏乏力的大背景下陷入持续低迷。波罗的海干散货运价指数 BDI 低位徘徊，市场气氛不振。

一季度，干散货市场开局不利。BDI 承接上年的跌势以 1693 点低开（此为上半年最高点），巴西、澳大利亚的暴雨洪灾导致港口活动受阻，为市场下行推波助澜，2 月 6 日 BDI 跌至 1043 点，为上半年最低，也是 2009 年初以来的最低位。此后，日本地震海啸核事故和利比亚军事冲突等事件又为市场增添诸多不稳定因素，市场波动加剧。一季度，BDI 收于 1530 点，季内累计下跌 163 点，跌幅 9.6%；BDI 均值 1365 点，同比下跌 55%。

二季度，市场旺季不旺。希腊债务危机久拖未决，全球经济下行风险增加，打击干散货市场的气氛。尽管期内煤炭和粮食运输的需求有所增长，但全球经济的前景始终不明朗，以及干散货运力过剩的现实均对市场产生消极的影响，二季度 BDI 长时间在 1400 点上下徘徊，止步不前。6 月 30 日，BDI 收于 1413 点，较上季末再挫 117 点（7.6%），BDI 均值 1376 点，同比下跌 58%。

报告期内，BDI 累计下跌 280 点，半年跌幅为 17%，BDI 均值为 1370 点，比去年同期大跌 57%。各船型指数同比也分别录得大幅下跌：BCI 均值 1635 点，同比跌幅 57%；BPI 均值 1779 点，同比跌幅 53%；BSI 均值 1383 点，同比跌幅 45%。

散货船队经营思路与部署

散货船队继续以公司总体经营战略为指导，以市场为导向，以客户为中心，以效益为目标，有效开展各项经营活动。

1. 认真分析市场形势，努力寻找市场机会，加大客户开发和合作力度，积极开拓货源和租船渠道。
2. 在控制经营风险的前提下，进一步贴近市场，加大即期经营的力度。上半年，即期经营的船舶数量比去年同期有较大增加。
3. 抓住机会，果断出击。公司抓住一季度市场短暂反弹的机会，订立部分期租，锁定租金收入，期租船的租金水平明显高于市场水平。
4. 根据市场的变化，合理制定经营计划，灵活调整经营模式，长短期租结合，程租期租互补，在低迷的经营环境下，努力提高经营效益，经营业绩跑赢市场。

散货船市场展望

2011 年上半年，全球经济延续 2010 年的复苏势头继续恢复，整体情况符合预期。但复苏的进程并不顺利，不确定因素增多，经济增长和金融市场的稳定性明显增大。IMF 发表的最新《世界经济展望》预测，2011 年全球经济增速将放缓至 4.3%，经济下行的风险再度增加。预计 2012 年全球经济增速将达到 4.5%。

干散货市场今年以来整体处于弱势，尤其是好望角型船市场深度低迷，积重难返。虽然新船延期交付等导致订单脱期率继续高企，市场新运力增速有所放缓，但市场供过于求的基本面还未改变，市场全面复苏的基础目前尚未稳固。

总体上，随着全球经济和贸易温和复苏，干散货海运量将有一定增长，对干散货航运市场具有一定的支持。据 Clarkson 今年 6 月预测，2011 年全球干散货海运量为 34.32 亿吨，同比增长 4%。根据海关统计，中国 1-6 月进口铁矿石 3.345 亿吨，同比增长 8.1%，其中元月份进口量最高达到 6897 万吨，2 月份最低，仅为 4881 万吨，月度间波幅颇大。煤炭进口量则出现了较大幅度的减少，1-5 月进口量为 5704 万吨，同比下跌 17%。预计下半年中国铁矿石及煤炭进口量有望保持或恢复，对散货船市场需求增长带来一定支持。

另一方面，干散货市场运力过剩的问题短期内难以消化。Clarkson 预计 2011 年干散货船总运力将增长 15%，达到 6.07 亿载重吨（2010 年底为 5.40 亿吨）。迄今为止，今年尚待交付的 1 万总吨以上的散货船新船订单数量仍高达 1,172 艘/9,410 万载重吨，新船交付的进度虽有所放缓，老船拆解加快，但干散货运力仍居高不下。

由于地缘政治局势不稳定、国际油价高企以及突发自然灾害等影响，干散货市场短期内面临的不稳定和不确定因素较多。鉴于市场目前在底部附近运行，再次大幅下挫的可能性较小，预计今年下半年在传统淡季后有机会一定程度上反弹。长期而言，全球经济复苏的步伐仍在延续，新兴经济体及中国经济继续保持高增长，发展中国家的城市化进程方兴未艾，一旦全球经济明朗向好，将引领国际干散货航运市场踏上健康复苏的轨道。

LNG 船队

公司通过持股 50%的合营公司中国液化天然气运输（控股）有限公司（CLNG）投资经营进口 LNG 运输业务。截止报告期末，CLNG 拥有 5 艘在营运的 LNG 船（广东及福建项目）及 1 艘在建 LNG 船（上海项目）。报告期内，LNG 船队现有的广东和福建项目 5 艘船均在正常营运，报告期营运天合计 905 天（去年同期：874 天），合计完成 40 个航次，完成货运量 561 万立方米（263.7 万吨），同比增 10.1%，累计航程 21.8 万海里，周转量 70.6 亿吨海里。

上半年 CLNG 为公司贡献的投资收益为 3724.2 万元，比去年同期增长 12%。

安全生产及防海盗工作情况

公司认真贯彻国务院关于安全工作的重要部署和要求，以科学发展观为指导，坚持以人为本、安全发展的理念，坚持"安全第一、预防为主、综合治理"的方针，严格安全责任落实，遵守有关法律法规，强化安全管理和监督，确保安全营运，防止环境污染，为客户提供安全优质的运输服务。船队通过"安全生产年"、"安全生产月"等活动，不断加大安全生产隐患排查治理工作力度，取得了安全生产形势的良好稳定。

报告期内，公司船队发生 1 起一般等级海损事故，未发生机损、污染、火灾、人身伤亡和货损货差等事故；船舶接受港口国安全检查 43 船次，25 船次零缺陷通过，占受检数 58%，无船被滞留。

2011 年索马里海盗仍是从事远洋运输安全生产的重大威胁，防海盗形势依然严峻。公司采取多种措施，加大各项投入，不断完善应急预案，强化船岸联合演练，加强船舶跟踪，部署严密防范，上半年防海盗工作取得 100%成功。

报告期内，公司船队 4 船次在中国等海军护航下安全通过亚丁湾。此外，152 船次安全通过索马里以东印度洋海域。

节能减排和环境保护情况

公司一直以来高度重视环境保护和节能减排工作。2011 年上半年，公司认真总结以往节能减排的工作经验，通过合理安排船舶维修保养、加强船舶物料、备件、润滑油供应管理等控制相关费用，通过技术改造和升级充分发挥设备效能，节能降耗。根据船舶程租或期租的特点，船队控制航速或采用适当低速，节省开支，增加效益，取得了显著效果。上半年公司船

队在航次程租采用经济航速，累计节省燃油费约 377 万美元。

上半年公司还认真贯彻交通运输部节能减排宣传周活动，明确宣传周活动的主题--"节能我行动 低碳新生活"，坚持以科学发展为主线，结合具体航次任务和工作重心，大力推进节能减排工作，倡导节能低碳的生产方式和生活习惯，普及合理用能、提高能效、减少浪费的节能理念。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	营业利润率 比上年同 期增减(%)
分行业						
远洋运输	1,349,835,461	1,127,670,126	15.27	-1.35	22.44	减少 15.66 个百分点
分产品						
油轮	994,405,129	859,027,479	6.68	-2.48	16.94	减少 18.24 个百分点
散货	355,430,332	268,642,647	18.06	1.95	44.12	减少 23.98 个百分点

2、 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

报告期内，公司主营业务毛利率与上年同比下跌 16.24 个百分点，主要原因是：油轮和散货市场运费率同比明显下跌，同时营业成本显著上升。

(三) 公司投资情况

1、 承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
凯丰油轮	否		253,982,722	是	2011年3月接船营运					
凯景油轮	否		160,205,766	是	预计2011年7月接船					
明鸿散货	否		111,916,789	是	2011年1月接船营运					
明顺散货	否		222,043,283	是	2011年4月接船营运					
明誉散货	否		329,556,947	是	2011年5月接船营运					
明景散货	否		106,898,024	是	预计2012年1月接船					
明舟散货	否		105,480,446	是	预计2012年1月接船					
合计	/		1,290,083,977	/	/		/	/	/	/

2、非募集资金项目情况

单位:元 币种:美元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
上海 LNG 运输项目第一艘 LNG 专用船	240,680,000	2010年1月开工建设	不适用
合计	240,680,000	/	/

本项目总投资 24,068 万美元，由 CLNG 公司（占股 60%）、申能（占股 20%）及海油发展（占股 20%）共同投资，其中 75%通过银行融资筹措，其余 25%由股东按比例出资。按相关协议规定，本公司需出资 1,805 万美元，目前已投入 1,382 万美元。

(四) 公司财务状况、经营成果分析

1、完成经营计划情况

单位:元 币种:人民币

	原拟订的本报告期经营计划	本报告期实际数
收入	1,300,000,000	1,349,835,461
成本及费用		1,127,670,126

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

本公司严格按照我国的《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》以及《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规及上市公司规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构、规范公司运作，提高公司经营管理水平，持续做好公司信息披露工作、投资者关系管理和投资者服务工作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。

报告期内，公司有效地执行了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《监事会议事规则》及《总经理议事规则》等规章制度。股东大会、董事会、监事会及董事会各专门委员会依法独立积极运行，履行各自的权利和义务。报告期内，公司完成了董事会、监事会的换届工作，选举产生了第三届董事会和监事会，更换了部分独立董事（陆治明、胡汉湘、司玉琢三名独立董事因连续任期届满六年不再在公司任职）。第三届董事会修订完善了《董事会薪酬与考核委员会工作制度》、《董事会审计委员会工作制度》、《董事会战略发展委员会工作制度》、《董事会提名委员会工作制度》。根据相关法律、法规和公司章程等规定，以及上海证券交易所新修订的《上海证券交易所上市公司董事会秘书管理办法》要求，在公司相关制度基础上，公司制订了《公司董事会秘书工作制度》，该制度旨在强化保障董秘履职的具体措施，督促董秘能够忠实勤勉地完成本职工作，进一步提高公司治理和规范运作水平，保护广大投资者的利益。

公司始终坚持以“真实、准确、完整、及时、有效”为原则，诚实履行信息披露义务，主动披露相关信息，不断提升信息披露质量，增强公司透明度。公司还坚持利用公司网站，及时披露公司新闻、船舶资料情况、航运市场动态等，并及时通过热线电话、投资者信箱、投资者手机短信平台、MSN 及时通讯平台等回复投资者关心的问题，使投资者能更加客观、详细、及时了解公司经营情况和行业发展趋势。

公司认为,为投资者持续提供和不断提升相关信息等服务是公司的责任所在,良好的投资者关系不仅可以促进投资者了解公司,增进对公司的认同感,也有利于提升公司价值。公司积极开展投资者服务工作,在做好调研接待、热线电话、投资者信箱等服务之外,坚持在上海、深圳、香港等地及通过公司网站开展年报、季报等定期报告路演活动,积极参与境内外券商组织的投资策略会和专项研讨会,客观地与投资界宣传公司和沟通行业情况。日常工作中,公司董秘团队长期坚持通过热线电话、公司网站投资者关系平台、投资者服务专用电邮、MSN 即时通讯平台、手机短信平台等多种方式与投资者进行积极沟通,耐心答复各类投资人的查询,并向机构投资者和提出要求的个人投资者寄送年度报告印刷本。报告期内通过公司网站投资者关系平台回复投资者问题 226 次。通过投资者专用电邮回复投资者问题 21 次。向个人投资者寄送年度报告 61 本。

公司目前提供的投资者服务工作的主要方式和渠道有:

投资者热线电话:(021) 63234803 (0755) 26885593

投资者短信留言平台:18923472386

投资者关系信箱:ir@cmeshipping.com, 601872@gmail.com

投资者关系网页:<http://www.cmenergyshipping.com/>

<http://www.cmenergyshipping.com/investment.asp>

<http://www.cmenergyshipping.com/xinxiang.asp>

投资者网上及时通讯 MSN: 601872@gmail.com

1、主要会议情况

报告期内,公司召开股东大会一次,董事会、监事会各两次,均为现场会议。

公司于 2011 年 5 月 25 日召开了 2010 年度股东大会。会议审议并通过了《公司 2010 年董事会工作报告》、《2010 年度利润分配方案》、《选举第三届董事会董事》等十二项议案。

公司于 2011 年 4 月 15 日召开第二届董事会第十四次会议,会议审议并通过了《关于公司 2010 年董事会工作报告》、《2010 年利润分配预案》等十七项议案。

公司于 2011 年 5 月 25 日召开第三届董事会第一次会议,会议审议并通过了《关于选举第三届董事会董事长、副董事长》、《选举第三届董事会各专门委员会》等 5 项议案。

公司于 2010 年 4 月 14 日召开第二届监事会第十一次会议,会议审议并通过了《公司 2010 年监事会工作报告及第二届监事会工作总结》、《关于提名第三届监事会监事候选人》等 8 项议案。

公司于 2010 年 5 月 25 日召开第三届监事会第一次会议,会议审议并通过了《关于选举第三届监事会主席》的议案。

第二届董事会战略发展委员会第三次会议于 2011 年 4 月 14 日召开,全体委员和公司高管出席和列席了会议。会议讨论了关于创新发展模式、关于公司船队发展规划和充分利用资本市场功能等问题,并将有关建议提交公司董事会。

第二届董事会审计委员会共召开 2 次会议。2011 年 3 月 29 日,公司召开了第二届董事会审计委员会第七次会议。与会人员除审计委员会委员以外,还包括其他独立董事、公司财务负责人、董事会秘书、财务经理、审计部负责人和会计师。会议针对 2010 年度审计报告初稿进行了讨论,各位委员对审计进展情况表示满意,会议无不同意见。

2011 年 4 月 14 日,公司召开了第二届董事会审计委员会第八次会议。会议审议并通过了《公司 2010 年度审计报告》、《2010 年度财务决算报告》、《内控自我评价报告》等 6 个议案。

第二届董事会薪酬考核委员召开 2 次会议。2011 年 4 月 14 日,第二届董事会薪酬考核委员

会第三次会议审议通过了《审核年报中对公司董事、监事及高级管理人员薪酬披露情况》、《第三届董事薪酬建议方案》的议案。

2011 年 5 月 25 日第三届董事薪酬考核委员会第一次会议审议通过了《关于建议启动公司薪酬制度改革》等 2 项议案。

报告期内，董事会提名委员会于 2011 年 4 月 14 日召开了第二届董事会提名委员会第六次会议。会议审议通过了《关于提名第三届董事会董事候选人》的议案。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

2011 年 5 月 25 日，公司 2010 年度股东大会审议批准了公司 2010 年度利润分配方案。经德勤华永会计师事务所有限责任公司审计，公司 2010 年度共实现归属上市公司股东利润 6.16 亿元（合并报表口径）、母公司报表净利润 5,271.4 万元，股东大会批准 2010 年度利润分配方案如下：

(1)、按母公司净利润计提 10%法定盈余公积 527.14 万元；

(2)、以现金的方式派发股利 15,107 万元（按 2010 年 12 月 31 日公司全部已发行股份 3,433,397,679 股计算，每 10 股派发现金股利 0.44 元（含税））。

公司 2011 年 6 月 21 日披露临时公告，宣告实施 2010 年度利润分配方案。截止 2011 年 7 月 4 日，公司已按上述方案完成现金股利派发。

(三) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

2011 年中期，公司拟不进行利润分配或公积金转增股本。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(六) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	股票	00368.hk	中外运航运	163,786,935	23,838,500	45,592,533	100	1,202,258
合计				163,786,935	/	45,592,533	100	1,202,258

1、上述证券为招商局能源运输投资有限公司（BVI）2007 年 11 月 7 日购买的中外运航运有限公司(00368.HK)在香港发行的股票 23,838,500 股。该公司股票于 2007 年 11 月 23 日在香港联合交易所上市。

2、报告期损益为期内收到的中外运航运 2010 年末期股息。

3、因报告期该公司股票股价下跌，公司将上年末公允价值与本期末公允价值的差额人民币 -12,707,146 元计入资本公积。

(七) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(八) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
招商银行	其他关联人	其它流入	利息收入	中国人民银行规定利率		18,127,922	75.75	现金		
Universal Sheen Investment Ltd.	集团兄弟公司	接受劳务	租金	协议价		5,412,306	97.59	现金		
明华(新加坡)代理有限公司	集团兄弟公司	购买商品	备品备件	协议价		4,430,190	9.67	现金		
明华投资有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	雇佣及船员管理	协议价		2,019,091	81.89	现金		
海达远东保险顾问有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	保险	协议价		2,376,391	7.88	现金		
海通通信仪器有限公司	集团兄弟公司	购买商品	通信仪器	协议价		298,311	0.65	现金		
MERCHANTS JAPAN CO LTD	集团兄弟公司	购买商品	备件	协议价		1,066,424	2.33	现金		
招商局船务企业有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	代付港口使费	协议价		113,029	0.15	现金		
明华(新加坡)代理有限公司	集团兄弟公司	提供劳务	租船	协议价		31,929,007	2.37	现金		
合计				/	/	65,772,671		/	/	/

2、 关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中国液化天然气运输(控股)有限公司	合营公司		64,414,100		
Universal Sheen Investment Ltd.	集团兄弟公司		1,718,642		
海达远东保险顾问有限公司	集团兄弟公司		68,590		
All Oceans Maritime Agency Inc.	集团兄弟公司		161,790		
招商局集团(上海)有限公司	集团兄弟公司		31,185		
招商局船务企业有限公司	集团兄弟公司		111,802		
明華(新加坡)代理有限公司	集团兄弟公司				17,229
海通通信仪器有限公司	集团兄弟公司				3,563
Merchants Japan Co.,Ltd.	集团兄弟公司				38,001
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司				916,001
明华投资有限公司	集团兄弟公司				3,560,429

(九) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

2、担保情况

本报告期公司无担保事项。

3、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

4、其他重大合同

(1) 长期借款合同

报告期内，公司通过境外子公司招商局能源运输投资有限公司与境外银行签订了合计 2 亿美元的中长期贷款合同，已提款 1 亿美元。

(2) 短期借款合同

报告期内，公司通过境外子公司招商局能源运输投资有限公司与境外银行签订了合计 3.2 亿美元的综合授信额度合同，均已提款。

(3) 重大租船合同：

报告期内，本公司的全部油轮及散货船履行期租或程租合同，其中 2 艘好望角型散货船执行 5 年期租合同。截止报告期末，油轮船队已经锁定的 2011 年下半年营运天为 720 天，平均租金水平 29,498 美元/天，已经锁定的 2012 年营运天为 1260 天，平均租金水平 30,597 美元/天；散货船队已经锁定的 2011 年下半年营运天为 1,218 天，平均租金水平 19,510 美元/天，已经锁定的 2012 年营运天为 739 天，平均租金水平 31,730 美元/天。

(十) 承诺事项履行情况

1、本报告期或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

(十一) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况
本报告期公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十二) 其他重大事项的说明

本报告期公司无其他重大事项。

(十三) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
招商轮船关于 2010 年业绩预增情况的公告	中国证券报、证券时报	2011 年 1 月 7 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船第二届董事会第十四次会议决议公告	中国证券报、证券时报	2011 年 4 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船第二届监事会第十一次会议决议公告	中国证券报、证券时报	2011 年 4 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船第一季度季报	中国证券报、证券时报	2011 年 4 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船 2010 年年报		2011 年 4 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船 2010 年年报摘要	中国证券报、证券时报	2011 年 4 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船关于举行 2010 年度及 2011 年第一季度业绩网上投资者交流会的公告	中国证券报、证券时报	2011 年 4 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船关于选举职工监事的公告	中国证券报、证券时报	2011 年 4 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船董事会 2010 年度内部控制自我评估报告	中国证券报、证券时报	2011 年 4 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船关于 2010 年度日常关联交易情况的报告及 2011 年日常关联交易预计情况的公告	中国证券报、证券时报	2011 年 4 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船关于召开 2010 年年度股东大会的通知	中国证券报、证券时报	2011 年 4 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com

招商轮船控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明	中国证券报、证券时报	2011 年 4 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船 2010 年度股东大会会议资料		2011 年 5 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船第三届董事会第一次会议决议公告	中国证券报、证券时报	2011 年 5 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船第三届监事会第一次会议决议公告	中国证券报、证券时报	2011 年 5 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船 2010 年度股东大会决议公告	中国证券报、证券时报	2011 年 5 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船 2010 年度股东大会的法律意见书		2011 年 5 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船董事会秘书工作制度		2011 年 5 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船董事会薪酬与考核委员会工作制度		2011 年 5 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船董事会战略发展委员会工作制度		2011 年 5 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船董事会审计委员会工作制度		2011 年 5 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船董事会提名委员会工作制度		2011 年 5 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
招商轮船 2010 年度分红派息实施公告	中国证券报、证券时报	2011 年 6 月 21 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com

七、 财务会计报告（未经审计）

（一） 财务报表

合并资产负债表

2011年6月30日

编制单位:招商局能源运输股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		2,832,444,776	3,059,058,027
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		195,057,180	127,952,959
预付款项			
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		689,542	7,724,987
应收股利			
其他应收款		129,354,088	128,945,449
买入返售金融资产			
存货		200,561,475	117,929,481
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		26,217,781	15,262,556
流动资产合计		3,384,324,842	3,456,873,459
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产		45,592,533	59,703,534
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		559,689,282	553,581,002
投资性房地产			
固定资产		11,822,822,522	10,000,110,025

在建工程		1,021,705,731	2,163,203,277
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		13,449,810,068	12,776,597,838
资产总计		16,834,134,910	16,233,471,297
流动负债：			
短期借款		2,070,912,000	1,721,902,000
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债		31,433,576	34,786,184
应付票据			
应付账款		230,939,798	165,982,476
预收款项		6,635,747	33,962,674
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		19,611,640	26,103,376
应交税费		40,837,718	9,053,313
应付利息		7,412,000	8,477,582
应付股利			
其他应付款		13,832,344	11,542,244
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			
一年内到期的非流动负债		809,742,771	779,177,212
其他流动负债			

流动负债合计		3,231,357,594	2,790,987,061
非流动负债：			
长期借款		3,899,474,714	3,559,821,286
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			38,380,341
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,899,474,714	3,598,201,627
负债合计		7,130,832,308	6,389,188,688
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,433,397,679	3,433,397,679
资本公积		4,363,990,151	4,376,697,297
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		79,750,651	79,750,651
一般风险准备			
未分配利润		3,092,068,866	3,044,055,623
外币报表折算差额		-1,351,488,255	-1,174,989,240
归属于母公司所有者权益合计		9,617,719,092	9,758,912,010
少数股东权益		85,583,510	85,370,599
所有者权益合计		9,703,302,602	9,844,282,609
负债和所有者权益总计		16,834,134,910	16,233,471,297

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

母公司资产负债表

2011 年 6 月 30 日

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		2,211,468,707	2,193,514,809
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			

预付款项			
应收利息		689,541	7,724,987
应收股利			
其他应收款		71,185	71,185
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,212,229,433	2,201,310,981
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		5,739,454,165	5,739,454,165
投资性房地产			
固定资产		313,327	349,163
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			
非流动资产合计		5,739,767,492	5,739,803,328
资产总计		7,951,996,925	7,941,114,309
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		66,637	406,852
应交税费		40,837,718	9,053,313

应付利息			
应付股利			
其他应付款		1,138,154	559,362
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		42,042,509	10,019,527
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		42,042,509	10,019,527
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,433,397,679	3,433,397,679
资本公积		4,355,969,555	4,355,969,555
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		79,750,651	79,750,651
一般风险准备			
未分配利润		40,836,531	61,976,897
所有者权益（或股东权益）合计		7,909,954,416	7,931,094,782
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,951,996,925	7,941,114,309

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

合并利润表
2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,349,835,461	1,368,371,747
其中：营业收入		1,349,835,461	1,368,371,747
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,184,929,935	973,044,233
其中：营业成本		1,127,670,126	920,976,879
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		33,768,501	32,023,021
财务费用		23,491,308	20,251,468
资产减值损失			-207,135
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		2,587,019	-6,341,789
投资收益（损失以“－”号填列）		38,444,511	34,296,915
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		37,242,253	33,249,690
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		205,937,056	423,282,640
加：营业外收入			34,729,844
减：营业外支出			2,232,000
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		205,937,056	455,780,484
减：所得税费用		4,669,929	4,099,399
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		201,267,127	451,681,085
归属于母公司所有者的净利润		199,082,741	441,830,404
少数股东损益		2,184,386	9,850,681
六、每股收益：			

(一) 基本每股收益		0.06	0.13
(二) 稀释每股收益		0.06	0.13
七、其他综合收益		-191,177,636	-44,626,966
八、综合收益总额		10,089,491	407,054,119
归属于母公司所有者的综合收益总额		9,876,580	398,129,144
归属于少数股东的综合收益总额		212,911	8,924,975

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元。

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

母公司利润表

2011 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入			
减：营业成本			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		3,718,817	1,938,848
财务费用		-23,176,855	-22,804,480
资产减值损失			
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）		153,521,364	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		172,979,402	20,865,632
加：营业外收入			
减：营业外支出			2,232,000
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		172,979,402	18,633,632
减：所得税费用		43,050,270	4,099,399
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		129,929,132	14,534,233
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		129,929,132	14,534,233

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

合并现金流量表
2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	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		1,160,265,800	1,218,243,475
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		31,854,711	40,462,867
经营活动现金流入小计		1,192,120,511	1,258,706,342
购买商品、接受劳务支付的现金		619,584,667	436,016,112
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		164,575,338	138,251,901
支付的各项税费		13,738,734	259,589,329
支付其他与经营活动有关的现金		17,454,397	16,059,770
经营活动现金流出小计		815,353,136	849,917,112
经营活动产生的现金流量净额		376,767,375	408,789,230
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		44,816,701	1,047,225
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			64,349,738
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			
投资活动现金流入小计		44,816,701	65,396,963
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,292,194,234	1,463,978,927
投资支付的现金		25,910,031	
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			
投资活动现金流出小计		1,318,104,265	1,463,978,927
投资活动产生的现金流量净额		-1,273,287,564	-1,398,581,964
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,747,892,000	2,455,884,000
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,747,892,000	2,455,884,000
偿还债务支付的现金		1,880,972,965	1,011,116,437
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		195,407,213	61,951,721
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			
筹资活动现金流出小计		2,076,380,178	1,073,068,158
筹资活动产生的现金流量净额		671,511,822	1,382,815,842
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,604,884	-24,119,247
五、现金及现金等价物净增加额		-226,613,251	368,903,861
加：期初现金及现金等价物余额		3,059,058,027	3,229,367,675
六、期末现金及现金等价物余额		2,832,444,776	3,598,271,536

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

母公司现金流量表

2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		30,084,335	39,026,327
经营活动现金流入小计		30,084,335	39,026,327
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		938,658	1,148,098
支付的各项税费		11,408,912	259,589,329
支付其他与经营活动有关的现金		2,232,134	3,390,500
经营活动现金流出小计		14,579,704	264,127,927
经营活动产生的现金流量净额		15,504,631	-225,101,600
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		153,521,364	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
投资活动现金流入小计		153,521,364	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,599	
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			
投资活动现金流出小计		2,599	
投资活动产生的现金流量净额		153,518,765	
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			
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			
偿还债务支付的现金			

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		151,069,498	24,186,765
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		151,069,498	24,186,765
筹资活动产生的现金流量净额		-151,069,498	-24,186,765
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		17,953,898	-249,288,365
加：期初现金及现金等价物余额		2,193,514,809	2,442,082,497
六、期末现金及现金等价物余额		2,211,468,707	2,192,794,132

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

合并所有者权益变动表

2011年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,433,397,679	4,376,697,297			79,750,651		3,044,055,623	-1,174,989,240	85,370,599	9,844,282,609
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	3,433,397,679	4,376,697,297			79,750,651		3,044,055,623	-1,174,989,240	85,370,599	9,844,282,609
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		-12,707,146					48,013,243	-176,499,015	212,911	-140,980,007
(一)净利润							199,082,741		2,184,386	201,267,127
(二)其他综合收益		-12,707,146						-176,499,015	-1,971,475	-191,177,636

上述（一）和（二）小计		-12,707,146					199,082,741	-176,499,015	212,911	10,089,491
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配							-151,069,498			-151,069,498
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							-151,069,498			-151,069,498
4. 其他										
（五）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										
（六）专项储备										

1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	3,433,397,679	4,363,990,151			79,750,651		3,092,068,866	-1,351,488,255	85,583,510	9,703,302,602

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,433,397,679	4,390,181,657			74,479,253		2,502,194,509	-943,405,403	161,266,884	9,618,114,579
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	3,433,397,679	4,390,181,657			74,479,253		2,502,194,509	-943,405,403	161,266,884	9,618,114,579
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-316,262					417,643,639	-43,384,998	8,924,975	382,867,354
(一) 净利润							441,830,404		9,850,681	451,681,085
(二) 其他综合收益		-316,262						-43,384,998	-925,706	-44,626,966

上述(一)和(二) 小计		-316,262					441,830,404	-43,384,998	8,924,975	407,054,119
(三)所有者投入 和减少资本										
1. 所有者投入资 本										
2. 股份支付计入 所有者权益的金 额										
3. 其他										
(四)利润分配							-24,186,765			-24,186,765
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							-24,186,765			-24,186,765
4. 其他										
(五)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										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	3,433,397,679	4,389,865,395			74,479,253		2,919,838,148	-986,790,401	170,191,859	10,000,981,933

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	3,433,397,679	4,355,969,555			79,750,651		61,976,897	7,931,094,782
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	3,433,397,679	4,355,969,555			79,750,651		61,976,897	7,931,094,782
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-21,140,366	-21,140,366
（一）净利润							129,929,132	129,929,132
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							129,929,132	129,929,132
（三）所有者投入和减少资本								

1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-151,069,498	-151,069,498
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							-151,069,498	-151,069,498
4. 其他								
(五) 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								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	3,433,397,679	4,355,969,555			79,750,651		40,836,531	7,909,954,416

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	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
一、上年年末余额	3,433,397,679	4,355,969,555			74,479,253		83,202,273	7,947,048,760
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	3,433,397,679	4,355,969,555			74,479,253		83,202,273	7,947,048,760
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-9,652,532	-9,652,532
(一)净利润							14,534,233	14,534,233
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							14,534,233	14,534,233
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配							-24,186,765	-24,186,765
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							-24,186,765	-24,186,765
4.其他								
(五)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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	3,433,397,679	4,355,969,555			74,479,253		73,549,741	7,937,396,228

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

(二) 公司概况

招商局能源运输股份有限公司(以下简称"本公司")系经国务院国有资产监督管理委员会("国资委") 国资改革[2004]1190 号《关于设立招商局能源运输股份有限公司的批复》批准, 由招商局轮船股份有限公司("招商局轮船")作为主发起人, 联合中国石油化工集团公司、中国中化集团公司、中国远洋运输(集团)总公司、中国海洋石油渤海公司共同发起设立的股份有限公司, 其中: 招商局轮船以其所拥有的招商局能源运输投资有限公司("能源运输投资")的 100%股权作价出资, 其他四个发起人以现金出资。2004 年 12 月, 本公司在上海市注册成立, 注册资本为人民币 2,233,397,679 元。

2006 年 1 月 16 日, 中国海洋石油渤海公司将其持有的本公司的股份 6,500,000 股全部无偿划转给中海石油投资控股有限公司。

2006 年 11 月, 经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]119 号《关于核准招商局能源运输股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准, 本公司采取向战略投资者定向配售、网下询价配售和网上资金申购发行的方式向境内社会公众公开发行人民币普通股股票 12 亿股, 其中向战略投资者定向配售 3.45 亿股, 网下询价配售 2.4 亿股, 网上资金申购发行 6.15 亿股。本公司的股本总额及注册资本变更为人民币 3,433,397,679 元。

本公司及其子公司(以下简称"本集团")的主要经营业务范围: 许可经营项目: 国际船舶危险品运输。一般经营项目: 能源领域投资; 船员培训; 航海技术服务; 各类船用设备、船舶零部件、电子通讯设备、其他机器设备、办公设备及材料的销售; 船舶租赁; 提供与上述业务有关的技术咨询和信息服务。

本公司的母公司为招商局轮船, 最终控股股东为招商局集团有限公司("招商局集团")。

(三) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

1、 财务报表的编制基础:

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、 遵循企业会计准则的声明:

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

3、 会计期间:

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

本集团在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债。合并日或购买日为实际取得对被合并方或被购买方控制权的日期，即被合并方或被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本集团的日期。

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉每年均进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到相关的资产组，难以分摊到相关的资产组的，分摊到相关的资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，

则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

6、合并财务报表的编制方法：

(1) 合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

本集团将取得或失去对子公司控制权的日期作为购买日和处置日。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司股东权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，如果公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且有能力予以弥补的，冲减少数股东权益，否则冲减归属于母公司股东权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补了母公司承担的属于少数股东的损失之前，全部作为归属于母公司的股东权益。

7、现金及现金等价物的确定标准：

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

8、外币业务和外币报表折算：

8.1 外币业务

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人民币，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)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及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确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

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并计入资本公积。

8.2 外币财务报表折算

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，列入股东权益“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。

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”项目外的股东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股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，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。

9、金融工具：

9.1 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

9.2 金融资产的分类、确认和计量

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。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。初始确认金融资产，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，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

9.2.1.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。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)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集团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。

交易性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金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

9.2.2.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。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收账款、应收利息及其他应收款等。

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。

9.2.3.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并计入资本公积，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。

9.3 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，本集团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。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本集团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。

9.3.1 贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，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，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。

9.3.2 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积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。

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的减值损失，不予转回。

9.4 金融资产转移的确认依据和计量方法

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，虽然企业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。

若企业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。

9.5 金融负债的分类和计量

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。初始确认金融负债，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负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

9.5.1 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。分类为交易性金融负债和在初始确认时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条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

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，公允价值的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。

9.5.2 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。

9.6 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。本集团

(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。

9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

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。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。

9.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团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,同时本集团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。

9.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入,不足抵减的,冲减留存收益。其余权益工具,在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

10、 应收款项:

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 1,000 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大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。单项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) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据:	
组合名称	依据
信用风险特征组合的确定依据	本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项, 按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等应收款项的合同条款偿还所有到期金额的能力, 并且与被检查应收款项的未来现金流量测算相关。
按组合计提坏账准备的计提方法:	
组合名称	计提方法
信用风险特征组合的确定依据	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1—2 年	50%	50%
2—3 年	100%	100%
3 年以上	100%	100%

11、 存货:

(1) 存货的分类

本集团的存货主要为燃料。存货按成本进行初始计量, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和可使用状态所发生的支出。

(2) 发出存货的计价方法

先进先出法

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时, 提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时, 以取得的确凿证据为基础, 同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后, 如果以前减记存货价值的影响因素已经消失, 导致存货的可变现净值高于其账面价值的, 在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回, 转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

存货盘存制度为实地盘存制

12、 长期股权投资:

(1) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的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股东权益账面价值的份额作为投资成本；通过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。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

(2) 后续计量及损益确认方法

12.2.1. 成本法核算的长期股权投资

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；此外，公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

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。

12.2.2. 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

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，并按照本集团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。对于本集团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集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团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确认为其他综合收益并计入资本公积。

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，如本集团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，本集团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。

对于本集团 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的

长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

12.2.3 处置长期股权投资

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，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	50	-	2
运输设备	8	-	12.5
船舶(油轮及散货船)	25	3.1-5.3	3.8
其他设备	5	-	20

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入

当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(4) 其他说明

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

14、 在建工程：

在建工程成本按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、 借款费用：

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

16、 预计负债：

当与亏损合同或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行

相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

17、 收入：

(1)、 船舶运输收入

如航次在同一会计期间内开始并完成的，在航次结束时确认船舶运输收入的实现；如航次的开始和完成分别属于不同的会计期间，则在航次的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照航行开始日至资产负债表日的已航行天数占航行总天数的比例确定完工程度，按照完工百分比法确认船舶运输收入，否则按已经发生并预计能够补偿的航次成本金额确认收入，并将已发生的航次成本作为当期费用。已经发生的航次成本如预计不能得到补偿的则不确认收入。

(2)、 提供船舶管理服务收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

(3)、 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

(4)、 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

18、 政府补助：

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

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

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产/递延所得税负债：

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(1) .当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

(2) .递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本集

团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

20、 经营租赁、融资租赁：

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) .本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

21、 持有待售资产：

若本集团已就处置某项非流动资产（不包括递延所得税资产）作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让很可能在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。

22、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

23、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

24、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

(四) 税项：

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	16.5%-30%，注 1
吨位税	船舶吨位	注 2

注 1：本公司于上海市浦东新区外高桥保税区注册成立，适用的企业所得税率为 24%(2010 年度：22%)。

根据 2007 年 3 月 16 日发布的《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称"企业所得税法")以及国务院国发[2007]39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，本公司作为原享受低税率优惠政策的公司，在企业所得税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率，其中：2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行。

本公司对于能源运输投资于当年度实际分回的利润采用 25% 税率计缴企业所得税。根据财政部、国家税务总局 2009 年 12 月 25 日发布的《关于企业境外所得税收抵免有关问题的通知》的规定，自 2008 年 1 月 1 日起，本公司从境外取得营业利润所得以及符合境外税额间接抵免条件的股息所得，除就该所得直接缴纳及间接负担的税额在所得来源国(地区)的实际有效税率低于我国企业所得税法第四条第一款规定税率 50% 以上的外，可按境外应纳税所得额的 12.5% 作为抵免限额，该国(地区)税务机关或政府机关核发具有纳税性质凭证或证明的金额不超过抵免限额的部分，准予抵免；超过的部分不得抵免。

于利比里亚注册的子公司，由于在 2011 年上半年度不在利比里亚进行商业活动及无来源于利比里亚的收入，因而无需在利比里亚缴纳企业所得税。

于英属维尔京群岛注册的子公司，由于在 2011 年上半年度不在英属维尔京群岛进行商业活动及无来源于英属维尔京群岛的收入，因而无需在英属维尔京群岛缴纳企业所得税。

于中国香港注册的子公司适用的企业所得税税率为 16.5%。

于英国注册的子公司适用的企业所得税税率为 30%。

注 2:本集团之子公司于利比里亚注册的船舶每年需缴纳吨位税, 缴纳标准为: 大于或等于 1.4 万净吨的船舶, 每净吨每年 0.10 美元加每艘船舶 3,800 美元; 小于 1.4 万净吨的船舶, 每净吨每年 0.40 美元, 但每艘船舶缴纳的金额不少于 880 美元。

2、其他说明

递延所得税负债的确认

本公司目前仅全资拥有并控制一家境外子公司能源运输投资, 本公司通常情况下除必须用于本公司股利分配的资金而需要能源运输投资将利润分回外, 能源运输投资的其他可供分配利润将留在各相关子公司用以经营和发展; 并且在可预见的将来, 能源运输投资各年度除当年度税后可供分配的净利润外, 不对以前年度形成的未分配利润进行分配。若未来年度由于不可预见因素的原因, 需能源运输投资将以前年度不计划分配的剩余未分配利润向本公司分配利润, 则相关的所得税影响将计入宣告当期的损益。本公司认为上述决定符合 2007 年 12 月 6 日国务院发布的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的相关规定。因此, 本公司对来源于能源运输投资的投资所得, 除拟按照本公司股利分配计划而需要能源运输投资向本公司分配利润的金额外, 其余因此而产生的应纳税暂时性差异不确认相应的递延所得税负债。

(五) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:元 币种:美元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
招商轮船散货船控股有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	投资控股	10,000		100	100	是			
招商轮船 LNG 运输投资有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	投资控股	10,000		100	100	是			
招商轮船油轮控股有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	投资控股	10,000		100	100	是			
明辉投资有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	投资控股	10,000		100	100	是			
明丰投资有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	投资控股	10,000		100	100	是			
明程投资有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	投资控股	10,000		100	100	是			
金辉投资有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	投资控股	10,000		100	100	是			
能源运输投资	全资子公司	英属维尔	远洋	50,000	投资控股	5,739,454,000		100	100	是			

	公司	京群岛	运输			元人民币							
明华(利比里亚)船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	5,000	(已歇业)	5,000		100	100	是			
明华发展有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	投资控股	36,773,000		100	100	是			
香港明华船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	1,000,000	散货船经营管理	128,000		100	100	是			
明业船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	25,907,000		100	100	是			
明神船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	24,868,000		100	100	是			
明勤船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	24,252,000		100	100	是			
明奋船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	22,168,000		100	100	是			
明锋船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	15,980,000		100	100	是			
明智船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	22,215,000		100	100	是			
集运企业有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000	散货运输	2,787,000		100	100	是			
集益企业有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000	散货运输	5,859,000		100	100	是			
华友船务有限公司	控股子公司	利比里亚	远洋运输	1,000	散货运输	85,759,000		85	85	是	85583 510人		

											人民币		
明繁航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	10,000		100	100	是			
明荣航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	10,000		100	100	是			
明昌航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	10,000		100	100	是			
明盛航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	10,000		100	100	是			
明发航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	10,000		100	100	是			
明达航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	10,000		100	100	是			
明兴船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	24,898,000		100	100	是			
明爱船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	20,576,000		100	100	是			
明鸿船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			
明誉船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			
明源船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			
明顺船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			

明景船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			
明立船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			
明舟船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			
海宏轮船有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	3,600,000	油轮经营管理	4,986,000		100	100	是			
海宏轮船(香港)有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	1,000,000 港元	油轮经营管理	129,000		100	100	是			
海宏轮船(英国)有限公司	全资子公司	英国	远洋运输	10,000	(已歇业)	16,000		100	100	是			
凯志航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	500	(已歇业)	6,074,000		100	100	是			
凯珠船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	100	(已歇业)	44,200,000		100	100	是			
凯安船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	100	(已歇业)	38,594,000		100	100	是			
凯舟船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	100	(已歇业)	44,537,000		100	100	是			
凯仪船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	100	(已歇业)	49,307,000		100	100	是			
凯和船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	5,000	海上石油运输	21,539,000		100	100	是			
凯盟船务有限公司	全资子	利比里亚	远洋	5,000	海上石油	24,339,000		100	100	是			

	公司		运输		运输								
凯进航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	553,000		100	100	是			
凯智航务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
凯敏航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
凯达航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
凯德航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
金丰投资有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	1,641,000	投资油轮	114,149,000		100	100	是			
凯福船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	45,893,000		100	100	是			
金程投资有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	投资油轮	49,460,000		100	100	是			
凯勇船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	47,615,000		100	100	是			
凯业船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	1,000	海上石油运输	31,490,000		100	100	是			
凯旋船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	1,000	海上石油运输	43,185,000		100	100	是			
凯力船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	1,000	海上石油运输	34,661,000		100	100	是			

凯鸿船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	67,266,000		100	100	是			
凯誉船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
凯兴船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
凯立航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
凯爱船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
凯源航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
凯胜航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
凯丰航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输(注)	10,000		100	100	是			
凯景航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输(注)	10,000		100	100	是			

2、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

美元兑人民币： 期末汇率 6.4716， 平均汇率 6.5426；

港币兑人民币： 期末汇率 0.8316， 平均汇率 0.8406。

(六) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/	293,846	/	/	330,606
人民币	/	/	56,443	/	/	79,871
美元	4,916	6.4716	31,814	3,479	6.6228	23,040
港元	77,773	0.8316	64,676	106,124	0.8514	90,354
新加坡元	1,808	5.2669	9,525	1,414	5.1496	7,282
日元	1,191,310	0.0802	95,543	1,191,310	0.0813	96,854
英镑	2,719	10.3986	28,274	2,719	10.2182	27,783
欧元	245	9.3612	2,294			
韩元	870,370	0.0061	5,277	915,870	0.0059	5,422
银行存款：	/	/	2,832,150,930	/	/	3,058,727,421
人民币	/	/	2,057,669,592	/	/	2,193,510,853
美元	117,503,004	6.4716	760,434,937	128,752,833	6.6228	852,704,265
港元	14,735,747	0.8316	12,254,247	9,723,778	0.8514	8,278,825
日元	915,907	0.0802	73,456	47,012,204	0.0813	3,822,092
新加坡元	1,242	5.2669	6,540	10,814	5.1496	55,687
欧元	171,347	9.3612	1,604,010	28,084	8.8254	247,850
英镑				9,998	10.2182	102,160
澳元	15,575	6.9439	108,148	844	6.7408	5,689
合计	/	/	2,832,444,776	/	/	3,059,058,027

注：本集团上述期末货币资金中包括存放于香港的货币资金折合人民币 620,700,243 元(年初数：人民币 864,972,750 元)，存放于美国的货币资金折合人民币 170,466 元(年初数：人民币 468,308 元)，存放于英国的货币资金折合人民币 105,360 元(年初数：人民币 102,160 元)。

2、应收利息

(1) 应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
应收定期存款利息	7,724,987	16,950,405	23,985,850	689,542
合计	7,724,987	16,950,405	23,985,850	689,542

3、 应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
组合 1	195,057,180	100			127,952,959	100		
组合小计	195,057,180	100			127,952,959	100		
合计	195,057,180	/		/	127,952,959	/		/

注: 本集团将金额为人民币 1000 万元以上的应收账款认定为单项金额重大的应收账款。

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内小计	195,057,180	100		127,952,959	100	
合计	195,057,180	100		127,952,959	100	

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
应收单位一	客户	95,093,957	一年以内	48.75
应收单位二	客户	13,103,514	一年以内	6.72
应收单位三	客户	11,484,619	一年以内	5.89
应收单位四	客户	10,665,643	一年以内	5.47
应收单位五	客户	10,337,855	一年以内	5.30
合计	/	140,685,588	/	72.13

4、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
组合 1	129,795,538	100	441,450	100	129,431,102	100	485,653	100
组合小计	129,795,538	100			129,431,102	100	485,653	100
合计	129,795,538	/	441,450	/	129,431,102	/	485,653	/

注：本集团将金额为人民币 1000 万元以上的其他应收款认定为单项金额重大的其他应收款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内小计	129,289,043	100		128,667,535	99	
1 至 2 年				211,350		
2 至 3 年	130,090		65,045	133,127		66,563
3 年以上	376,405		376,405	419,090	1	419,090
合计	129,795,538	100	441,450	129,431,102	100	485,653

(2) 本期转回或收回情况

单位：元 币种：人民币

其他应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
应收账款程租款	已收回	账龄超过 3 年	44,203		44,203
合计	/	/	44,203	/	/

(3) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 金额较大的其他其他应收款的性质或内容

金额较大的其他应收款为对合营企业中国液化天然气运输(控股)有限公司的往来款人民币 64,414,100 元。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
中国液化天然气运输(控股)有限公司	合营公司	64,414,100	一年以内	49.80
应收单位一	客户	7,622,574	一年以内	5.89
应收单位二	客户	6,240,528	一年至 4 年	4.82
应收单位三	客户	5,280,826	一年以内	4.08
应收单位四	客户	5,137,161	一年以内	3.97
合计	/	88,695,189	/	68.56

(6) 应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
中国液化天然气运输(控股)有限公司	合营公司	64,414,100	50
Universal Sheen Investment Ltd.	同受招商局集团控制	1,718,642	1
招商局船务企业有限公司	同受招商局集团控制	111,802	
All OCEAN MARITIME AGENCY INC	招商局集团之联营公司	161,790	
海达远东保险顾问有限公司	同受招商局集团控制	68,590	
招商局集团(上海)有限公司	同受招商局集团控制	31,185	
合计	/	66,506,109	51

5、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
燃料	200,561,475		200,561,475	117,929,481		117,929,481
合计	200,561,475		200,561,475	117,929,481		117,929,481

6、 其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
待摊保险费	12,318,876	6,716,804
待摊注册吨位税	429,174	1,922,294
其他	13,469,731	6,623,458
合计	26,217,781	15,262,556

7、可供出售金融资产：

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售权益工具	45,592,533	59,703,534
合计	45,592,533	59,703,534

上述可供出售权益工具为能源运输投资 2007 年购买的中外运航运有限公司在香港发行的股票 23,838,500 股。

8、对合营企业投资和联营企业投资：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
中国液化天然气运输(控股)有限公司	50	50	7,416,152,050	5,628,153,592	1,787,998,458	391,376,466	120,069,740
二、联营企业							

9、长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例
中國液化天然氣運輸(控股)有限公司	526,975,341	553,581,002	6,108,280	559,689,282		43,614,443	50	50

10、 固定资产:

(1) 固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计:	12,592,879,467	2,396,319,199		313,336,731	14,675,861,935
其中:					
房屋及建筑物	30,208,788			720,710	29,488,078
机器设备					
运输工具	1,750,668			31,818	1,718,850
油轮	9,143,300,311	799,506,919		217,284,896	9,725,522,334
散货船	3,411,474,585	1,596,756,232		95,162,306	4,913,068,511
其他设备	6,145,115	56,048		137,001	6,064,162
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	2,592,769,442		322,930,224	62,660,253	2,853,039,413
其中:					
房屋及建筑物	5,033,243		413,501	124,684	5,322,060
机器设备					
运输工具	1,158,101		51,582	24,701	1,184,982
油轮	1,206,609,731		239,500,326	30,128,417	1,415,981,640
散货船	1,373,987,743		82,938,490	32,248,213	1,424,678,020
其他设备	5,980,624		26,325	134,238	5,872,711
三、固定资产账面净值合计	10,000,110,025	/		/	11,822,822,522
其中:					
房屋及建筑物	25,175,545	/		/	24,166,018
机器设备		/		/	
运输工具	592,567	/		/	533,868
油轮	7,936,690,580	/		/	8,309,540,694
散货船	2,037,486,842	/		/	3,488,390,491
其他设备	164,491	/		/	191,451
四、减值准备合计		/		/	
其中:					
房屋及建筑物		/		/	
机器设备		/		/	
运输工具		/		/	

油轮		/	/	
散货船		/	/	
其他设备		/	/	
五、固定资产账面价值合计	10,000,110,025	/	/	11,822,822,522
其中：				
房屋及建筑物	25,175,545	/	/	24,166,018
机器设备		/	/	
运输工具	592,567	/	/	533,868
油轮	7,936,690,580	/	/	8,309,540,694
散货船	2,037,486,842	/	/	3,488,390,491
其他设备	164,491	/	/	191,451

本期折旧额：322,930,224 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：2,394,208,941 元。

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值
房屋及建筑物	3,877,493

11、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	1,021,705,731		1,021,705,731	2,163,203,277		2,163,203,277

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例（%）	工程进度	资金来源	期末数
凯丰油轮	注 1	550,123,603	253,982,722	797,452,710	6,653,615	100	100	自筹资金	
凯景油轮	注 2	467,526,073	160,205,766		12,405,371	95	100	自筹资金	615,326,468
明鸿散货	注 3	422,394,141	111,916,789	529,202,172	5,108,758	100	100	自筹资金	
明顺散货	注 3	314,426,802	222,043,283	532,667,166	3,802,919	100	100	自筹资金	
明景散货	注 4	100,912,338	106,898,024		3,462,415	40	40	自筹资金	204,347,947
明誉散货	注 3	207,843,768	329,556,947	534,886,893	2,513,822	100	100	自筹资金	
明舟散货	注 4	99,976,552	105,480,446		3,425,682	40	40	自筹资金	202,031,316
合计		2,163,203,277	1,290,083,977	2,394,208,941	37,372,582	/	/	/	1,021,705,731

注 1：系超级油轮，该油轮在报告期内已全部建造完毕，转入固定资产。

注 2：系超级油轮，该类型油轮的预算金额合计 116,146,300 美元。

注 3：系好望角型散货船，该散货船在报告期内已全部建造完毕，转入固定资产。

注 4：系好望角型散货船，该类型散货船的预算金额合计为 150,880,000 美元。

12、递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税负债：		
子公司投资收益		38,380,341
小计		38,380,341

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	128,249,964	131,244,366
合计	128,249,964	131,244,366

13、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面 余额	本期 增加	本期减少		期末账面 余额
			转回	转销	
一、坏账准备	485,653		44,203		441,450
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备	95,001,125		2,167,495		92,833,630
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	95,486,778		2,211,698		93,275,080

14、短期借款：

(1) 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
信用借款	2,070,912,000	1,721,902,000
合计	2,070,912,000	1,721,902,000

15、交易性金融负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
发行的交易性债券		
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		
衍生金融负债	31,433,576	34,786,184
其他金融负债		
合计	31,433,576	34,786,184

系本公司的子公司凯福船务有限公司于 2003 年与银行签订的利率掉期合约的期末公允价值。截至 2011 年 6 月 30 日止，实际存在合约的名义本金共计 4,875 万美元，其中：于 2013 年到期的名义本金为 3,875 万美元；于 2014 年到期的名义本金为 1,000 万美元。

16、应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
物料采购款	127,292,615	88,598,032
港口开支及停泊费	49,470,144	34,432,186
修理备件	31,826,804	22,151,918
船舶建造款		3,311,350
应付保险费	4,116,451	2,864,653
其他	18,233,784	14,624,337
合计	230,939,798	165,982,476

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
MERCHANTS JAPAN CO LTD	38,001	81,642
明華(新加坡)代理有限公司	17,229	
海通通信仪器有限公司	3,563	34,191
合计	58,793	115,833

17、预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预收租船款	6,635,747	33,962,674
合计	6,635,747	33,962,674

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

18、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面 余额	本期增加	本期减少	期末账面 余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	26,046,524	156,508,001	163,009,522	19,545,003
二、职工福利费		588,217	588,217	
三、社会保险费		1,232,093	1,232,093	
其中：医疗保险费		146,605	146,605	
基本养老保险费		288,944	288,944	
年金缴费		257,102	257,102	
失业保险费		17,048	17,048	
工伤保险费		8,620	8,620	
生育保险费		9,149	9,149	
强积金(香港)		139,895	139,895	
公积金(香港)		364,730	364,730	
四、住房公积金		254,643	254,643	
五、辞退福利				
六、其他	56,852	29,839	20,054	66,637
合计	26,103,376	158,612,793	165,104,529	19,611,640

19、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
企业所得税	40,803,374	8,977,160
个人所得税	34,344	76,153
合计	40,837,718	9,053,313

20、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	6,840,652	7,564,753
短期借款应付利息	571,348	912,829
合计	7,412,000	8,477,582

21、其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
员工培训费用	4,245,674	4,187,275
往来款	8,469,236	1,444,639
审计费	717,538	1,392,131
其他	399,896	4,518,199
合计	13,832,344	11,542,244

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
蛇口明华船务有限公司	916,001	663,207
明华投资有限公司	3,560,429	535,945
Ming Wah (SGP) Agy Pte Ltd.		147,646
合计	4,476,430	1,346,798

22、1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	809,742,771	779,177,212
合计	809,742,771	779,177,212

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	745,026,771	712,950,212
信用借款	64,716,000	66,227,000
合计	809,742,771	779,177,212

2) 金额前五名的1年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	期末数		期初数	
				外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
銀行一	2008年7月14日	2011年7月16日	美元	65,190,000	421,883,604	67,720,000	448,489,244
銀行二	2009年6月24日	2012年6月24日	美元	20,000,000	129,432,000	20,000,000	132,454,000
銀行一	2008年8月21日	2012年2月29日	美元	12,750,000	82,512,900	12,750,000	84,439,426
銀行二	2009年6月24日	2012年6月24日	美元	10,000,000	64,716,000	10,000,000	66,227,000
銀行三	2011年5月26日	2012年5月31日	美元	10,000,000	64,716,000		
合计	/	/	/	/	763,260,504	/	731,609,670

23、长期借款：

(1) 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	2,378,648,714	1,970,373,286
信用借款	1,520,826,000	1,589,448,000
合计	3,899,474,714	3,559,821,286

(2) 金额前五名的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	期末数		期初数	
				外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
銀行一	2008年8月21日	2013年8月29日	美元	71,125,000	460,292,550	77,500,000	513,259,250
銀行二	2009年6月24日	2019年6月23日	美元	150,000,000	970,740,000	160,000,000	1,059,632,000
銀行二	2009年6月24日	2014年6月23日	美元	75,000,000	485,370,000	80,000,000	529,816,000
銀行三	2010年3月22日	2013年3月22日	美元	100,000,000	647,160,000	100,000,000	662,270,000
銀行四	2011年5月26日	2019年5月31日	美元	90,000,000	582,444,000		
合计	/	/	/	/	3,146,006,550	/	2,764,977,250

24、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,433,397,679						3,433,397,679

25、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	4,355,969,555			4,355,969,555
其他综合收益	20,727,742		12,707,146	8,020,596
合计	4,376,697,297		12,707,146	4,363,990,151

26、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	79,750,651			79,750,651
合计	79,750,651			79,750,651

27、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前 上年末未分配利润	3,044,055,623	/
调整后 年初未分配利润	3,044,055,623	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	199,082,741	/
应付普通股股利	151,069,498	
期末未分配利润	3,092,068,866	/

28、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,349,835,461	1,368,371,747
营业成本	1,127,670,126	920,976,879

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
油轮	994,405,129	859,027,479	1,019,742,551	734,578,233
散货	355,430,332	268,642,647	348,629,196	186,398,646
合计	1,349,835,461	1,127,670,126	1,368,371,747	920,976,879

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
客户一	391,563,732	29
客户二	149,980,027	11
客户三	79,468,562	6
客户四	53,189,288	4
客户五	42,068,427	3
合计	716,270,036	53

29、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	20,458,950	21,778,775
租金、差饷	5,586,410	4,789,283
专业机构服务费用	1,697,986	810,248
差旅交通费	607,288	607,700
物业管理费	792,644	685,859
业务招待费	767,544	511,373
折旧费	491,408	517,141
其他	3,366,271	2,322,642
合计	33,768,501	32,023,021

30、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	43,455,985	39,944,285
减：已资本化的利息费用		
减：利息收入	-23,932,326	-23,315,870
汇兑差额	-242,212	314,711
减：已资本化的汇兑差额		
其他	4,209,861	3,308,342
合计	23,491,308	20,251,468

31、公允价值变动收益：

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融负债	2,587,019	-6,341,789
合计	2,587,019	-6,341,789

32、投资收益：

(1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	37,242,253	33,249,690
可供出售金融资产等取得的投资收益	1,202,258	1,047,225
合计	38,444,511	34,296,915

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
中國液化天然氣運輸(控股)有限公司	37,242,253	33,249,690	被投资公司上半收入增加导致净利润增加
合计	37,242,253	33,249,690	/

33、资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-207,135
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计		-207,135

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		34,388,529	
其中：固定资产处置利得		34,388,529	
保赔收入		341,315	
合计		34,729,844	

34、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		2,232,000	
合计		2,232,000	

35、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	4,669,929	4,099,399
合计	4,669,929	4,099,399

36、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
归属于普通股股东的当期净利润	199,082,741	441,830,404
其中：归属于持续经营的净利润	199,082,741	441,830,404

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

单位：股

项目	本年发生额	上年发生额
年初发行在外的普通股股数	3,433,397,679	3,433,397,679
加：本年发行的普通股加权数	-	-
减：本年回购的普通股加权数	-	-
年末发行在外的普通股加权数	3,433,397,679	3,433,397,679

每股收益

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.06	0.13
稀释每股收益	0.06	0.13
按归属于母公司股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益	0.06	0.06
稀释每股收益	0.06	0.13

37、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-12,707,146	-316,262
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-12,707,146	-316,262
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	-178,470,490	-44,310,704
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-178,470,490	-44,310,704
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-191,177,636	-44,626,966

38、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利息收入	30,967,772
汇兑收益	886,939
合计	31,854,711

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付给代理商的费用	12,599,808
支付银行手续费	4,209,862
汇兑损失	644,727
合计	17,454,397

39、现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	201,267,127	451,681,085
加：资产减值准备		-207,135
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	322,930,224	274,624,221
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		-34,388,529
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-2,587,019	6,341,789
财务费用（收益以“-”号填列）	43,455,985	39,944,285
投资损失（收益以“-”号填列）	-38,444,511	-34,296,915
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-38,380,341	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-86,258,686	-7,094,267
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-96,275,530	-126,905,936
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	71,060,126	-160,909,368
其他		
经营活动产生的现金流量净额	376,767,375	408,789,230
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,832,444,776	3,598,271,536
减：现金的期初余额	3,059,058,027	3,229,367,675
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-226,613,251	368,903,861

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	2,832,444,776	3,059,058,027
其中：库存现金	293,846	330,606
可随时用于支付的银行存款	2,832,150,930	3,058,727,421
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,832,444,776	3,059,058,027

(七) 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
招商局轮船	有限责任公司	中国北京	傅育宁	注	2,200,000,000	54.07	54.07	招商局集团	100011452

注：从事水上客、货运输业务的管理，码头、仓库及车辆运输业务；拖轮、驳船业务；船舶、海上钻探设备的修理、建造、买卖业务；各类交通运输设备、零配件、物料的销售、采购供应；船舶、客货代理业务；水陆工程业务。

本公司的最终控股公司招商局集团为一家在中华人民共和国北京设立的国有独资公司，注册资本为人民币 100.5 亿元，主要从事经营水陆客货运输，水陆运输工具、设备的租赁及代理，码头及仓储业务，海上救助、打捞、拖航，船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售，钻井平台、集装箱的修理、检验，水陆建筑工程和海上石油开发相关工程的承包、施工及后勤服务，水陆交通运输设备的采购、供应和销售，兴办交通事业和工商企业，金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理，旅游、饭店、饮食业及相关的服务业务，开发和经营管理深圳蛇口工业区。

2、 本企业的子公司情况

单位:元 币种:美元

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
招商轮船散货船控股有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
招商轮船 LNG 运输投资有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
招商轮船油轮控股有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明辉投资有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明丰投资有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明程投资有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	

金辉投资有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
能源运输投资	有限责任公司	英属维尔京群岛		远洋运输	50,000	100	100	
明华(利比里亚)船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	5,000	100	100	
明华发展有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
香港明华船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	1,000,000 港元	100	100	
明业船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明神船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明勤船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明奋船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明锋船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明智船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
集运企业有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
集益企业有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
华友船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	1,000	85	85	
明繁航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明荣航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明昌航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明盛航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明发航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明达航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明兴船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明爱船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明鸿船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
明誉船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
明源船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	

明顺船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
明景船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
明立船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
明舟船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
海宏轮船有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	3,600,000	100	100	
海宏轮船(香港)有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	1,000,000 港元	100	100	
海宏轮船(英国)有限公司	有限责任公司	英国		远洋运输	10,000	100	100	
凯志航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	500	100	100	
凯珠船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	100	100	100	
凯安船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	100	100	100	
凯舟船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	100	100	100	
凯仪船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	100	100	100	
凯和船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	5,000	100	100	
凯盟船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	5,000	100	100	
凯进航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯智航务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯敏航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯达航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯德航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
金丰投资有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	1,641,000	100	100	
凯福船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
金程投资有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯勇船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯业船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	1,000	100	100	
凯旋船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	1,000	100	100	

凯力船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	1,000	100	100	
凯鸿船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯誉船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯兴船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯立航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯爱船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯源航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯胜航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯丰航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯景航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:元 币种:美元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	组织机构代码
一、合营企业								
中国液化天然气运输(控股)有限公司	有限责任公司	香港	苏新刚	天然气运输	200,777,300	50	50	
二、联营企业								

单位:元 币种:美元

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业					
中国液化天然气运输(控股)有限公司	7,416,152,050 元人民币	5,628,153,592 元人民币	1,787,998,458 元人民币	391,376,466 元人民币	120,069,740 元人民币
二、联营企业					

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
Universal Sheen Investment Ltd.	集团兄弟公司	注
招商局集团(上海)有限公司	集团兄弟公司	631665113
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司	618809127
明华投资有限公司	集团兄弟公司	注
海达远东保险顾问有限公司	集团兄弟公司	注
友联船厂有限公司	集团兄弟公司	618808255
Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd.	集团兄弟公司	注
海通通信仪器有限公司	集团兄弟公司	注
招商局船务企业有限公司	股东的子公司	注
Merchants Japan Co., Ltd.	集团兄弟公司	注
招商银行股份有限公司	其他	10001686-X
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他	注
公司董事、总经理及副总经理等	其他	不适用

注：该等公司在中国大陆境外注册，无组织机构代码。

5、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
Universal Sheen Investment Ltd.	租金	协议价	5,412,306	97.59	4,356,124	
明华(新加坡)代理有限公司	备品备件	协议价	4,430,190	9.67	2,844,481	5.00
明华投资有限公司	雇佣及船员管理	协议价	2,019,091	81.89	1,920,919	67.00
海达远东保险顾问有限公司	保险	协议价	2,376,391	7.88		
海通通信仪器有限公司	通信仪器	协议价	298,311	0.65		
MERCHANTS JAPAN CO LTD	备件	协议价	1,066,424	2.33		

招商局船务企业 有限公司	代付港口 使费	协议价	113,029	0.15		
-----------------	------------	-----	---------	------	--	--

(2) 关联租赁情况

公司承租情况表:

单位:元 币种:人民币

出租方名称	承租方 名称	租赁资产种 类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认 的租赁费
Universal Sheen Investment Ltd.	香港明华船务有 限公司	房屋建筑物	2011年2月 1日	2014年1月 31日	5,412,306
招商局集团(上 海)有限公司	本公司	房屋建筑物	2011年1月 1日	2011年12月 31日	108,864

6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账 准备	账面余额	坏账 准备
应收账款	Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd.			2,264,427	
其他应收款	中国液化天然气运输(控股)有限 公司	64,414,100		69,563,947	
其他应收款	Universal Sheen Investment Ltd.	1,718,642		1,408,517	
其他应收款	海达远东保险顾问有限公司	68,590		263,622	
其他应收款	All Oceans Maritime Agency Inc.	161,790		165,568	
其他应收款	Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd.			94,088	
其他应收款	招商局集团(上海)有限公司	31,185		31,185	
其他应收款	招商局船务企业有限公司	111,802		15,892	

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	海通通信仪器有限公司	3,563	34,191
应付账款	Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd.	17,229	
应付账款	Merchants Japan Co., Ltd.	38,001	81,642
其他应付款	蛇口明华船务有限公司	916,001	663,207
其他应付款	明华投资有限公司	3,560,429	535,945
其他应付款	Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd.		147,646

(八) 股份支付:

无

(九) 或有事项:

无

(十) 承诺事项:

1、 重大承诺事项

(1)、 资本承诺

单位: 人民币元

项目	期末数	期初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
购建长期资产承诺	843,995,400	1,879,243,797

(2)、 经营租赁承诺

至资产负债表日止, 本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下:

单位: 人民币元

项目	期末数	期初数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额:		
资产负债表日后第 1 年	10,312,505	1,354,200
资产负债表日后第 2 年	10,312,505	293,044
资产负债表日后第 3 年	6,015,628	
合计	26,640,638	1,647,244

(十一) 资产负债表日后事项:

1、 其他资产负债表日后事项说明

(1)、2011 年 7 月 19 日, 公司第 13 艘 VLCC"凯景"轮在大连交付营运, 公司油轮船队运力达到 472 万载重吨。

(2)、2011 年 6 月 21 日披露临时公告, 宣告实施 2010 年度利润分配方案。截止 2011 年 7 月 4 日, 公司已按上述方案完成现金红利派发。

(十二) 其他重要事项:

1、 以公允价值计量的资产和负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)					
2、衍生金融资产					
3、可供出售金融资产	59,703,534		-14,111,001		45,592,533

金融资产小计	59,703,534		-14,111,001		45,592,533
上述合计	59,703,534		-14,111,001		45,592,533
金融负债	34,786,184	-3,352,608			31,433,576

(十三) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款：

(1) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

2、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
组合一	71,185	100			71,185	100		
组合小计	71,185	100			71,185	100		
合计	71,185	/		/	71,185	/		/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
一年以内	71,185	100		71,185	100	
1 年以内小计	71,185	100		71,185	100	
合计	71,185	100		71,185	100	

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例 (%)
招商局集团(上海)有限公司	同受招商局集团控制	31,185	1 年以内	44
合计	/	31,185	/	44

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例（%）	在被投资单位表决权比例（%）	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
能源运输投资	3,121,140,965	5,739,454,165		5,739,454,165			100	100	不适用

4、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	153,521,364	
合计	153,521,364	

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
能源运输投资	153,521,364		上期无投资分红
合计	153,521,364		/

5、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	129,929,132	14,534,233
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	38,435	38,823
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）		
投资损失（收益以“－”号填列）	-153,521,364	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	7,035,445	16,154,648
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	32,022,983	-255,829,304
其他		
经营活动产生的现金流量净额	15,504,631	-225,101,600
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,211,468,707	2,192,794,132
减：现金的期初余额	2,193,514,809	2,442,082,497
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	17,953,898	-249,288,365

(十四) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,587,019	美元利率掉期公允价值变动收益
合计	2,587,019	

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.05	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.01	0.06	0.06

3、 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

项目	报告期末	报告期初	变动幅度	主要差异原因
应收账款	195,057,180	127,952,959	52%	船舶程租航次增加
存货	200,561,475	117,929,481	70%	船队的船存燃油数量增加及油价上升
其他流动资产	26,217,781	15,262,556	72%	待摊坞修费用增加
在建工程	1,021,705,731	2,163,203,277	-53%	4 艘新船交船转入固定资产
应付账款	230,939,798	165,982,476	39%	因应付燃油款增加
预收款项	6,635,747	33,962,674	-80%	跨期预收租金减少
应交税费	40,837,718	9,053,313	351%	因本期收到投资分红计提应付所得税款
项目	本报告期	上年同期	变动幅度	主要差异原因
公允价值变动收益	2,587,019	-6,341,789	-141%	美元利率掉期公允价值波动
营业外收入		34,729,844	-100%	上年同期有船舶出售收益
营业外支出		2,232,000	-100%	上年同期有捐赠支出

八、备查文件目录

1、第三届第二次董事会决议

董事长：李建红
招商局能源运输股份有限公司
2011 年 7 月 26 日