

股票简称：中远航运

股票代码：600428

债券简称：08 中远债

债券代码：126010

中远航运股份有限公司

二〇一一年半年度报告



二〇一一年八月

目 录

一、公司基本情况简介.....	6
二、股本变动及主要股东持股情况.....	9
三、董事、监事、高级管理人员情况.....	11
四、董事会报告.....	12
五、重要事项.....	21
六、财务报告.....	27
七、备查文件.....	28

重要提示

一、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；

二、公司副董事长刘书田先生及董事翁继强先生因公务原因未能参加会议，均书面委托徐惠兴副董事长参加会议并行使表决权；

三、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：保证半年度报告中财务报告的真实、完整；

四、公司 2011 年半年度财务报告未经审计；

五、公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况；

六、公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

本报告中，除非另有说明，下列名词具有如下含义：

本公司、公司、中远航运	指	中远航运股份有限公司
控股股东、广远公司	指	广州远洋运输公司
实际控制人、中远集团	指	中国远洋运输（集团）总公司
中远日邮	指	中远日邮汽车船运输有限公司
香港子公司	指	中远航运（香港）投资发展有限公司
天津子公司	指	天津中远航运有限公司
上海子公司	指	上海中远航运有限公司
中瑞岳华	指	中瑞岳华会计师事务所有限公司
分离交易可转债	指	认股权和债券分离交易的可转换公司债券
杂货	指	GENERAL CARGO ，指品种繁杂、性质各异、形状不一、批量较小的货物统称。由于杂货装卸比较困难，需要装卸运输机械的种类较多，故不容易充分发挥装卸机械的效率。杂货一般可按件数（袋装、各类箱装、成捆、成扎和裸装件等）计算装卸运输数量，并记载在提单上，作为交接货物的依据，因此又称“件杂货”
特种货物	指	指件杂货中超重、超长、超宽（一般单件重量在 35 吨以上，长度 15 米以上），以及其他难以用传统和通用的方式装卸和运输的货物
杂货船	指	GENERAL CARGO SHIP ，又称统货船、货船、包装货船。转运包装、桶装和成箱、成捆等杂货的船。船上一般设置多层甲板和装卸设备；货舱侧壁有木质护肋设施；露天甲板上的货舱口都配有水密货舱盖，以防止进水造成货损；某些杂货船还设有冷藏货、植物油类、贵重物品等特殊货物的专业舱室
半潜船	指	SEMI-SUBMERSIBLE VESSEL ，也称半潜式子母船，指通过利用船舶（母船）本身压载水的调整，把船舶（母船）的装货甲板潜入水中，以便将所要承运的特定货物（子船，一般为被承运的驳船、游艇、钻井平台等），从指定位置浮入船舶（母船），在船舶（母船）的装货甲板重新浮出水面适当位置并对所承运的货物进行必要的绑扎加固后，将货物运到指定位置，通过与装货时同样方法将特定货物卸下（浮出）的船舶

多用途船	指	MULTI-PURPOSE VESSEL, 指既能装载一般件杂货、机械设备、散货, 又能装载集装箱, 适货能力较强的船舶, 其用途多样、广泛, 船舶配有较强起货能力的起货设备
滚装船	指	RO-RO SHIP, 最初称滚上滚下船, 专门承运车辆或与其相关的货物, 通过车辆直接开进、开出完成货物装卸的船舶。通常艏部设有货门、跳板, 车辆利用跳板、货门和各层甲板间的活动斜坡道或起落平台, 直接进入各层甲板
重吊船	指	HEAVY-LIFT SHIP, 其船舶的起货设备均为几百吨的重吊, 舱口少, 船舶仅有两个或一个舱口, 但舱口大, 多为几十米长。主要用于装载和运输大型机械、设备和大型项目货载
汽车船	指	PCC (Pure Car Carrier) 或 PCTC (Pure Car and Truck Carrier), 是专门设计用以装运汽车、卡车或滚装货物的专用船舶, 其特点是装卸的高效性、安全性和良好的适货性
特种船	指	指具有专项特殊能力, 并能以特殊方式进行某一类货物的装卸和运输的干货和散装液体货船。其中特种干货船主要包括专业重吊船、滚装船、半潜船、汽车船、散装水泥船、活畜船, 以及设有起重量 40 吨以上重吊的、以运输重大件特长件、兼运滚装货的多用途船
期租	指	船舶出租人向承租人提供约定的由出租人配备船员的船舶, 由承租人在约定的期间内按照约定的用途使用, 并支付租金的经营模式
期租水平	指	衡量航运企业运价水平的指标, 等于 (收入-变动成本-营业税金) / 营运天
克拉克森 (CLARKSON) 多用途船租金指数	指	克拉克森 (CLARKSON) 多用途船租金指数是航运经纪机构克拉克森每月公布的代表多用途船市场日租金水平的指数。它包括两种船型的指数即 MPP17000 Index 和 MPP9000Index。

一、公司基本情况简介

(一) 公司法定中文名称: 中远航运股份有限公司

中文缩写: 中远航运

英文名称: COSCO SHIPPING CO., LTD.

英文缩写: COSCOL

(二) 公司法定代表人: 许立荣

(三) 公司董事会秘书: 薛俊东

联系地址: 广东省广州市五羊新城江月路颐景轩2-3楼

联系电话: (020) 62621288

传 真: (020) 62621388

电子邮箱: xuejd@coscol.com.cn

公司证券事务代表: 王健

联系电话: (020) 62621288

传 真: (020) 62621388

电子邮箱: wangjian@coscol.com.cn

(四) 公司注册地址: 广东省广州市保税区东江大道282号康胜大厦

邮政编码: 510730

办公地址: 广东省广州市五羊新城江月路颐景轩2-3楼

邮政编码: 510600

公司网址: <http://www.coscol.com.cn>

电子信箱: info@coscol.com.cn

投资者热线电话: (020) 62621399

投资者关系信箱: info@coscol.com.cn

投资者关系网页: <http://www.coscol.com.cn/>

<http://www.coscol.com.cn/Relations/Index.aspx>

<http://chinairm.p5w.net>

(五) 公司选定的信息披露报纸名称: 《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

登载公司定期报告的国际互联网网址: <http://www.sse.com.cn>

公司半年度报告备置地点:公司投资发展部

(六) 公司股票上市交易所:上海证券交易所

股票简称:中远航运

股票代码:600428

债券简称: 08中远债

债券代码: 126010

(七) 其他有关资料

1、公司最近一次变更注册登记:

公司名称: 中远航运股份有限公司

变更日期: 2011年1月28日

注册资金: 1,690,446,393元人民币

注册地点: 广东省广州市保税区东江大道282号康胜大厦

2、企业法人营业执照注册号: 440101000002182

3、税务登记号码: 440101718160724

4、公司聘请的会计师事务所名称: 中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)

公司聘请的会计师事务所办公地址: 北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8层

(八) 主要财务数据和指标

单位: 元人民币

	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	13,075,014,699.20	10,119,696,323.14	29.20
所有者权益(或股东权益)	6,648,681,858.47	4,523,428,052.12	46.98
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.93	3.45	13.91
	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	148,460,465.00	152,381,036.86	-2.57
利润总额	185,688,697.39	178,298,234.05	4.15
归属于上市公司股东的净利润	146,305,342.07	145,874,877.19	0.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	118,115,808.78	127,958,079.74	-7.69
基本每股收益(元)	0.09	0.10	-10.00

扣除非经常性损益后的每股基本收益(元)	0.07	0.09	-22.22
稀释每股收益(元)	0.09	0.10	-10.00
加权平均净资产收益率(%)	3.18	3.39	减少 0.21 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	104,404,897.46	237,983,848.74	-56.13
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.06	0.18	-66.67

非经常性损益项目和金额

单位：元人民币

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置损益	34,419,493.30	处置船舶收益
计入当期损益的政府补助	2,808,739.09	政府发放的企业发展基金
所得税影响额	-9,038,699.10	
少数股东权益影响额(税后)		
合计	28,189,533.29	

二、股本变动及主要股东持股情况

(一) 报告期内股本变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1310423625	100	380022768				380022768	1690446393	100
1、人民币普通股	1310423625	100	380022768				380022768	1690446393	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1310423625	100					380022768	1690446393	100

1、股份变动批准情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1844号文核准，公司向截至股权登记日2011年1月4日上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东，以每股5.56元的价格按每10股配3股的比例配售，有效认购及增加的股份为380,022,768股，扣除相关发行费用后，募集资金净额2,098,059,298.39元。本次配股发行完成后，公司的总股本为1,690,446,393股。

2、股份变动的过户情况

本次配股股份已于 2011 年 1 月 18 日上市流通。

(二) 报告期期末公司股东总数为 115,152 户。

(三) 截止 6 月 30 日, 公司前 10 名股东的持股情况

单位: 股

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国远洋运输(集团)总公司	国有股东	50.52	853,945,155	0	0
长城品牌优选股票型证券投资基金	其他	2.23	37,732,177	0	未知
诺安平衡证券投资基金	其他	0.98	16,568,191	0	未知
长信金利趋势股票型证券投资基金	其他	0.96	16,244,811	0	未知
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	其他	0.91	15,385,317	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.73	12,331,860	0	未知
申万菱信新经济混合型证券投资基金	其他	0.70	11,771,586	0	未知
鹏华价值优势股票型证券投资基金	其他	0.65	11,000,000	0	未知
中国广州外轮代理公司	国有股东	0.61	10,256,301	0	0
光大保德信优势配置股票型证券投资基金	其他	0.49	8,290,504	0	未知

(四) 前 10 名无限售条件股东持股情况

单位: 股

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国远洋运输(集团)总公司	853,945,155	人民币普通股
长城品牌优选股票型证券投资基金	37,732,177	人民币普通股
诺安平衡证券投资基金	16,568,191	人民币普通股
长信金利趋势股票型证券投资基金	16,244,811	人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	15,385,317	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	12,331,860	人民币普通股
申万菱信新经济混合型证券投资基金	11,771,586	人民币普通股
鹏华价值优势股票型证券投资基金	11,000,000	人民币普通股
中国广州外轮代理公司	10,256,301	人民币普通股
光大保德信优势配置股票型证券投资基金	8,290,504	人民币普通股

(五) 上述股东关联关系或一致行动的说明

- 1、报告期，持有公司股份 5%以上的股东为中国远洋运输(集团)总公司。
- 2、中国远洋运输(集团)总公司和中国广州外轮代理公司代表国家持股，中国远洋运输(集团)总公司和中国广州外轮代理公司所持股份未发生质押、冻结情形。
- 3、前 10 名股东中中国广州外轮代理公司系中国远洋运输(集团)总公司控股子公司。
- 4、公司未知前 10 名无限售条件股东中其他股东的关联关系情况；公司亦未知其他无限售条件股东所持股份有无发生质押、冻结情形。

三、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 报告期内董事、监事、高级管理人员持有公司股票的变动情况

单位：股

序号	姓名	职务	期初持股数	期间变动	期末持股数	变动原因
1	韩国敏	董事、CEO	50,000	106,000	156,000	注 1
2	郭京	董事、COO	50,800	71,240	122,040	注 1
3	金立佐	独立董事	58,000	17,400	75,400	注 2
4	谭劲松	独立董事	5,000	1,500	6,500	注 2
5	赖奕光	常务 副总经理	50,000	77,901	127,901	注 1
6	杜俊明	副总经理	50,000	70,959	120,959	注 1
7	郭福祥	副总经理	50,000	15,000	65,000	注 2
8	林敬伟	副总经理 兼 财务总监	50,000	75,090	125,090	注 1
9	薛俊东	董事 会 秘 书	50,000	73,000	123,000	注 1

注1：因全额认购本公司于2011年1月发行的配股及以个人自有资金增持本公司A股流通股股票所致。

注2：因全额认购本公司于2011年1月发行的配股所致。

(以上相关公告详见2010年6月18日、2010年12月29日、2011年1月14日、2011年5月5日等《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所的网站的<http://www.sse.com.cn>)

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况

2011年1月13日，公司副总经理郭福祥先生因达到法定退休年龄，辞去公司副总经理职务，办理退休手续。

四、董事会报告

一、经营情况回顾与财务状况分析

（一）全球经贸及航运市场形势

1、全球经贸形势分析

2011年上半年，世界经济总体走势比较平稳，但复苏进程中的不稳定、不确定因素增多，全球经济增速放缓趋势明显。2011年一季度全球经济增长了4.3%，但二季度出现明显的放缓迹象。公共债务危机成为困扰发达经济体经济复苏的首要难题。受美元持续走弱的影响，农产品、能源等大宗商品价格不断走高，导致全球通胀趋势明显，并从新兴经济体向发达经济体蔓延，新兴经济体承受的通胀压力和发达经济体面临的滞胀风险，将延缓全球经济的复苏进程。据国际货币基金组织（IMF）预测，2011年世界经济有望继续保持增长态势，全年全球经济增长可达4.2%，世界贸易增速将由上年的12.4%放缓至8.2%。受经济结构调整的压力，在“高通胀、紧货币”的复杂环境下，中国经济增长面临着较大的下行压力，进出口贸易增速呈现环比回落态势。上半年，国内生产总值（GDP）同比增长约9.6%，进出口贸易额同比增长约27%，进出口结构趋向平衡。

2、航运市场形势分析

2011年上半年，世界经贸环境复杂多变，国际航运市场三大主力船型指数（集装箱、干散货和油轮）总体走势低迷，航运企业经营面临困境。干散货运输市场由于受运力供给持续大幅增长、恶劣灾害天气以及矿石需求放缓等因素影响，上半年BDI均值为1372点，同比下降了57%。随着大型集装箱船的交付及需求疲弱，集装箱运输市场景气度迅速回落，上半年中国出口集装箱运价指数CCFI均值为1024，同比下降了约8%。油轮运输市场也不容乐观，运力供大于求矛盾突出，上半年波罗的海原油油轮运价指数BDTI均值同比下降了18%。其实，在2008年全球金融危机爆发后，运力供大于求的矛盾就已成为影响航运业复苏进程的关键因素。随着巨量的大型集装箱船、散货船以及油轮的陆续交付，如果不采取有效措施来减轻运力供给的压力，三大主力船型市场将不得不继续面临艰难的经营环境。

由于受航运市场整体低迷以及地缘政治动荡等多种因素影响，多用途船市场也呈现环比回落的走势。CLARKSON（克拉克森）17000吨多用途船租金指数从年初10750美元/天回落至6月份9300美元/天。此外，受国际油价大幅上升以及海盗活动日益猖獗，导

致经营成本大幅攀升，影响了多用途船的整体效益，但同比来看，仍呈现了小幅增长的趋势。与三大主力船型市场相比，特种船市场成长空间较大、供需相对平衡、市场相对平稳的特征得到充分体现。

展望下半年，世界经济复苏面临着诸多不确定的因素，但总体上仍将在波动中继续复苏。在季节性需求旺季的带动下，在运力交付节奏趋缓、老旧船拆解增加等因素的共同作用下，运力过剩压力将会有所缓解，国际航运市场整体形势预计会好于上半年。对特种船市场来说，随着中国经济的逐步转型，中国出口的产品结构和区域结构正发生重大转变，机械装备、运输设备等具备较高技术含量的产品正逐步成为出口主角，主要新兴经济体也将逐渐成为中国产品的主要出口国。同时，随着中国企业加大“走出去”的步伐，积极参与全球新兴市场基础设施及各类能源项目的开发，大型项目设备货出口运输需求依然强劲。同时，由于多用途船新船交付与老旧船拆解的规模相当，运力供给低于需求的增长，供需矛盾保持相对平缓。综上，我们对下半年及今后几年的特种船运输市场仍持谨慎乐观的态度。

（二）公司上半年的主要工作

报告期，公司紧紧围绕“打造全球特种船运输最强综合竞争力”的发展战略，坚持以市场为导向，以客户为中心，以效益为目标，积极应对北非局势动荡、日本地震及核泄漏、航运市场持续低迷等各种复杂的外部环境变化，努力化解油价高企、防海盗费用增加及船员工资增长所带来的成本上升的巨大压力，研究和制定各种有效的应对措施，取得了积极效果。主要工作有：

一是加大了市场开发力度，积极维护和提升整体运价水平，并从2011年4月1日起，在行业内开创性地向全球客户收取燃油附加费和防海盗附加费；二是以货源为保障，加大租入船力度，租入船收入达5.7亿元人民币，同比增长了89%；三是营销网络建设初见成效，客户结构和货源结构进一步优化，设备货收入比例由去年同期的33%上升到43%（除半潜船和汽车船），大客户比例、直接客户比例、重大件货物比例以及海外客户比例同比都有明显改善和提升；四是船队结构调整效应逐步显现，公司新造船以良好的适货性能和综合成本优势，成为公司盈利的主力船型；五是加大成本控制力度，采用经济航速、批量采购等手段控制燃油成本支出，加强资金管理和筹划，降低或控制各项费率标准，降低公司综合成本；六是认真抓好防抗海盗和航行安全等各项工作，保持了安全工作的基本平稳。

下半年的主要工作。一是继续抓好航运主业经营，进一步提升航运主业经营效益；二是继续抓好市场营销工作，加大客户开发力度；三是以成立货运技术中心为契机，下大力气提升客户服务质量；四是控制投资风险，继续稳步推进船队结构调整；五是继续抓好成本控制和成本管理；六是关爱船员，尊重人才，抓好安全，营造良好的企业氛围。

（三）上半年公司经营情况（除特别注明外，记帐币种均为人民币）

报告期，公司实现营业收入2,455,022,871.39元，比去年同期上升21.00%；实现营业利润148,460,465.00元，比去年同期下跌2.57%；实现净利润 152,950,923.28元，比去年同期上升6.6%；公司船舶平均期租水平美元10,176.06/天，比去年同期上升2.49%；总体毛利率为10.43%，比去年同期减少6.58个百分点。

1、船舶经营情况

截至2010年6月30日，公司及控股子公司共拥有和控制各类多用途船、杂货船、重吊船、半潜船、滚装船和汽车船共62艘，同比减少3艘；平均船龄16.7年，同比下降2.7年；计124.18万载重吨，同比增加6.7万载重吨。

报告期，公司多用途船、重吊船、杂货船及滚装船主要投入在固定航线经营，上述船舶共实现船队营业利润120,823,402.60元，占船队营业利润81.52%。

报告期，随着全球油气项目工程的重新启动和恢复，同时公司注重进一步加强市场营销工作，半潜船市场呈现稳步回升的态势，但随着未来几年新船陆续投入营运，该市场的竞争会有所加剧，但毛利率水平将逐步恢复正常。报告期，公司半潜船实现船队营业利润16,191,422.99元。

报告期，汽车船市场呈现回暖势头，公司抓住机遇，大力开发新航线和新客户，收到较好的效果。上半年公司汽车船实现船队营业利润11,194,873.50元。

2、现金流量情况分析

报告期，公司现金及现金等价物净增加额为 1,594,119,809.45 元，现金存量较期初上升 55.39%。

报告期，公司经营业绩相对稳定，运费回收率保持在96%以上的较高水平，经营活动产生的现金流量净额为104,404,897.46元，每股经营活动产生的现金流量净额0.06元。报告期，由于公司完成了2010年所得税汇算清缴，支付的税费同比增加104,723,550.86元，同时由于调整船员在航工资，支付职工以及为职工支付的现金同比增加76,229,450.34元，导致经营活动产生的现金流量净额同比减少56.13%。

报告期，公司投资活动产生的现金流量净额为-814,974,910.74元，比上年同期增加

净流出76,629,054.74元。报告期,公司按照造船进度,支付船舶建造款868,444,507.39元,另一方面,公司处置了4条老旧船,共收到处置资产现金净额54,467,744.20元。

报告期,公司筹资活动产生的现金流量净额为2,309,405,024.37元。报告期,公司完成配股,扣除相关发行费用后,共募集资金净额2,098,059,298.39元。为了防范美元汇率波动风险,报告期,公司新增16,000万美元短期借款及1,338万美元长期借款,同时偿付了到期的11,500万美元短期借款及1,656万美元长期借款,支付分离交易可转债的年度利息及借款利息合计56,783,526.51元。

3、燃油市场变动情况

报告期,受美元持续走弱、新兴经济体需求增长、投机资金炒作以及中东北非地缘政治动荡等因素的影响,国际油价震荡攀升。上半年,WTI均价97.9美元/桶,比去年全年均价79.4美元/桶上涨了23.3%,BRENT均价111.2美元/桶,比去年全年均价79.4美元/桶上涨了40.1%。船用燃油基本跟随了原油价格走势,截至6月底,今年新加坡船用燃料油IF0180CST均价达631.7美元/吨,比去年全年均价470.2美元/吨上涨了34.4%。

报告期,公司船用重油平均采购价为611.99美元/吨,比上年同期上升30.03%;船用轻油平均采购价为901.24美元/吨,比上年同期上升33.65%。燃油成本占船舶运输成本比例为37.31%,同比增加2.98个百分点。燃油成本7.68亿元,比去年同期增加2.24亿元,其中由于燃油价格的上升导致燃油成本增加1.73亿元,由于耗油吨数的增加导致燃油成本增加0.51亿元。

下半年,油价走势将取决于未来中东北非地区局势的发展情况以及美元指数的走势。在美国宽松货币政策没有止步、中东北非政治局势出现缓解之前,国际油价很难出现持续性的回落。相反,如果局势失控并继续恶化,并且影响到沙特、阿尔及利亚等主要石油生产国的稳定,那么石油危机将不可避免。如果没有突发性事件的影响,预计下半年WTI油价在每桶90美元附近有强劲支持,但突破前期高点的可能性不大,油价总体仍将呈现宽幅振荡波动的态势。

4、报告期公司子公司生产经营情况

(1) 中远航运(香港)投资发展有限公司

报告期,香港子公司共实现营业收入878,250,954.17元,同比上升84.4%;实现营业利润62,903,164.21元,同比下降10.55%。

(2) 中远日邮汽车船运输有限公司

报告期,中远日邮共实现营业收入179,346,922.76元,同比上升55.81%;实现营业

利润13,562,410.63元，同比上升378.39%。

(3) 天津中远航运有限公司

报告期，天津子公司共实现营业收入91,235,016.39元，同比下降59.34%；实现营业利润27,461,669.19元，同比下降24.21%。

(4) 上海中远航运有限公司

报告期，上海子公司实现营业收入210,593,772.97元，同比上升186.25%，实现营业利润-11,713,543.34元，同比下降171.13%。

(二) 报告期内主要经营情况

1、主营业务的范围及经营状况

(1) 按船型分类，公司营业收入、营业支出及毛利率情况

船型	船队营业收入	船队营业成本	船队营业利润	毛利率(%)	毛利率比上年同期增减(%)	期租水平(美元/营运天)	期租水平比上年同期增减(%)
杂货船	333,458,688.41	321,354,021.73	10,992,135.35	3.63	减少 6.72 个百分点	12,246.19	53.82
多用途船	1,328,199,155.13	1,160,035,238.42	107,788,698.18	12.66	减少 6.75 个百分点	9,254.67	-13.66
半潜船	141,671,340.23	108,045,099.12	16,191,422.99	23.74	减少 10.79 个百分点	26,831.94	-4.89
滚装船	62,410,382.52	75,798,571.37	-18,273,938.32	-21.45	减少 25.38 个百分点	3,204.89	-43.48
重吊船	225,977,220.37	203,308,715.37	20,316,507.39	10.03	减少 11.75 个百分点	12,381.31	10.61
汽车船	206,352,334.84	189,890,491.66	11,194,873.50	7.98	增加 18.02 个百分点	7,145.03	260.92
合计	2,298,069,121.50	2,058,432,137.67	148,209,699.09	10.43	减少 6.58 个百分点	10,176.06	2.49

(2) 按地区分类，公司营业收入情况

项目	货运量(吨)	船队营业收入	占比例(%)	船队营业利润	船队营业收入比上年同期增减(%)	船队营业利润比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减
进口运输	1,547,272	438,170,941.50	19.07	-34,966,827.47	-4.60	-76.41	减少 8.28 个百分点
出口运输	1,460,324	1,052,558,273.68	45.80	132,733,729.98	15.90	-14.82	减少 8.94 个百分点
沿海运输	83,326	147,214,257.28	6.41	58,009.11	5.49	100.48	增加 5.5 个百分点
第三国运输	1,121,145	660,125,649.04	28.72	50,384,787.47	64.30	6.97	减少 7.2 个百分点

合计	4,212,067	2,298,069,121.50	100.00	148,209,699.09	20.39	-13.38	减少 6.58 个百分点
----	-----------	------------------	--------	----------------	-------	--------	--------------

2、报告期内发生重大变化的业务盈利能力情况

船型	2011 年 1-6 毛利率 (%)	2010 年度毛利率 (%)	毛利率比 2010 年度增减幅度	2011 年 1-6 月期租水平 (美元/营运天)	2010 年度期租水平 (美元/营运天)	期租水平比 2010 年度增减幅度 (%)
杂货船	3.63	3.01	增加 0.62 个百分点	12,246.19	9,460.19	29.45
多用途船	12.66	18.61	减少 5.95 个百分点	9,254.67	10,900.68	-15.10
半潜船	23.74	42.27	减少 18.53 个百分点	26,831.94	26,386.00	1.69
滚装船	-21.45	0.16	减少 21.61 个百分点	3,204.89	4,235.90	-24.34
重吊船	10.03	23.72	减少 13.69 个百分点	12,381.31	13,126.79	-5.68
汽车船	7.98	1.65	增加 6.33 个百分点	7,145.03	2,803.65	154.85
合计	10.43	16.54	减少 6.11 个百分点	10,176.06	10,277.26	-0.98

3、报告期内经营遇到的困难和问题

(1) 全球通胀加剧抑制经济复苏进程

以美国为首的主要发达经济体为了刺激经济复苏，实施了量化宽松的货币政策，引发全球流动性过剩。同时，受中东、北非局势动荡和日本强震等突发事件影响，导致国际大宗商品价格居高不下。目前，全球性通胀不断升级，为了抑制通胀，主要新兴经济体均采取了持续加息等措施，欧洲等发达经济体的加息预期也不断增强，全球经济滞胀的风险在加大，多个国家经济增长步伐放缓，通胀已经成为影响全球经济复苏的最重要的障碍。

(2) 债务危机余波不断拖累复苏进程

今年以来，欧洲债务危机余波不断。希腊、意大利、爱尔兰及葡萄牙等相继成为接受纾困的欧元区国家。希腊债务危机救助方案刚刚尘埃落定，但其他国家的债务危机仍有恶化的可能。欧洲债务危机如得不到实质性的缓解，必将拖累全球经济的复苏进程。此外，多数发达国家债务高企，美国更是面临国家债务上限的僵局，中国地方政府债务也遭受国际投资者的炒作，这一系列债务危机能否得到妥善解决，不仅关系到全球经济的复苏进程，甚至可能引发新一轮的经济衰退。

(3) 地缘政治局势动荡引发双重风险

中东、北非地缘政治局势动荡至今仍未平息，伊朗发展核计划始终是影响地缘局势

稳定的一个重要因素。地缘政治局势的动荡，对原本低迷的航运业来说，无疑是雪上加霜：一方面导致原油价格高企，大幅增加航运企业的经营成本；另一方面，严重影响了当地的投资和贸易活动，中国在当地所有的项目均被迫中止，恢复日期尚难确定，导致该地区的航运业务受到很大影响，需求大幅减少。

(4) 海盗猖獗加大了经营成本的压力

随着世界各国以及各航运企业防海盗措施的不断升级，索马里海盗活动的暴力程度也在不断升级，活动范围不断扩大，武器装备和暴力手段也不断升级。航运企业不得不继续增加防海盗的装备和防范手段，保险费率也不断提高，船舶因等待海军护航相应增加了船期，这些都增加了航运企业的经营成本。

(三) 报告期投资情况

1、募集资金总体使用情况

单位：人民币元

募集年份	募集方式	募集资金净额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2008 年	分离交易可转债	1,032,250,000	-	1,032,250,000	0	-
2010 年	分离交易可转债所附认股权证行权	452,742.41	-	452,742.41	0	-
2011 年	配股	2,098,059,298.39	1,258,603,215.92	1,258,603,215.92	839,456,082.47	存入专户
合计	-	3,130,762,040.80	1,258,603,215.92	2,291,305,958.33	839,456,082.47	-

2、募集资金承诺项目情况

项目名称	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额 (元人民币)	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
2 艘 5 万吨半潜船	否	1,721,052,742.41	1,555,490,770.00	符合	在建	不适用	不适用	不适用
18 艘多用途船和重吊船 (2010 年项目)	否	1,409,709,298.39	735,819,141.50	符合	在建	不适用	不适用	不适用
合计	-	3,130,762,040.80	2,291,309,911.50	-	-	-	-	-

注：以上 5 万吨半潜船项目实际投入金额中，包括已投入的分离交易可转债所附认股权证行权利息共 3953.17 元。

3、公司不存在募集资金变更项目情况

4、报告期内非募集资金投资

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
8 艘 2.8 万吨重吊船 (2007 项目)	25,600 万美元	2011 年上半年支付造船进度款 3,840 万美元。截至 2011 年上半年,累计支付造船进度款 19,840 万美元。	不适用
18 艘多用途船和重吊船 (2010 年项目)	57,492 万美元	截至 2011 年上半年,累计支付造船进度款 3,118.4 万美元。	不适用
合计	83,092 万美元	-	-
非募集资金项目情况说明	上述项目于 2008 年陆续开工,并在 2009 年至 2012 年间陆续交船		

(以上相关公告详见 2007 年 5 月 22 日、2010 年 3 月 18 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所的网站的 www.sse.com.cn)

五、重要事项

一、公司治理情况

报告期，公司按照《公司法》、《证券法》等法律、法规及监管部门要求，结合公司经营管理的实际情况，不断完善公司治理结构，持续建立、健全相关规章制度，制定了《董事会秘书管理办法》，修订完善了《财务管理办法》。同时，公司持续加强信息披露，保持与中小投资者的良好关系，得到社会各界和广大投资者的认可。报告期内，公司获得的主要荣誉有：

在《董事会》杂志举办的中国上市公司第七届“金圆桌奖”评选中，再获“优秀董事会奖”，这是自2007年以来，公司董事会连续第5年获此殊荣。

公司董事会秘书薛俊东先生荣获《新财富》杂志举办的第七届“新财富金牌董秘”，连续第4年获此荣誉。

在第六届大众证券杯“中国上市公司竞争力公信力TOP10”中，公司荣获“最佳公众形象奖”，董事会秘书薛俊东先生荣获“金牌董秘奖”。

在上海证券交易所2010-2011年度上市公司董事会秘书考核中，公司董秘团队的考核结果为优秀，连续第3年获此评价。

(二) 利润分配方案

2011年6月29日，公司召开的2010年年度股东大会审议通过了公司2010年度利润分配方案：对母公司2010年实现的净利润在计提10%任意盈余公积，共计12,861,118.62元之后，以2010年12月31日公司股本1,310,423,625股为基数，每股派发现金人民币0.0516元（税前），按2011年1月公司配股完成后的总股本1,690,446,393股计算，每股派发现金为0.04元人民币（税前）。

(三) 报告期内的重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

(四) 持有非上市金融企业股权情况

持有对象名称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)
中远财务有限责任公司	41,200,000	40,000,000	5	41,200,000

(五) 报告期内重大资产出售事项

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格	出售产生的损益	是否为关联交易	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
江门市新会区沙堆沃达五金加工场	甬江轮	2011年4月	14,329,768.00	8,674,544.40	否	是	是
江门市新会区沙堆沃达五金加工场	闽江轮	2011年4月	14,569,768.00	8,619,013.64	否	是	是
广东江门市新会区苍山拆船有限公司	安武江轮	2011年6月	15,943,594.00	8,909,244.42	否	是	是
广东江门市新会区古井奇达金属加工厂	交城轮	2011年6月	14,619,974.00	8,213,460.84	否	是	是

(五) 报告期内发生的重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位：人民币元

关联单位	交易内容	2011年1-6月	占同类交易金额比例	定价政策
中国远洋运输（集团）下属公司	购买燃油	13,322,909.61	20.88%	参照市场价格商定
中国远洋运输（集团）下属公司	船舶服务	30,313,464.51	33.07%	参照市场价格商定
中国远洋运输（集团）下属公司	代收代付(燃油)	788,833,964.76	100.00%	代收代支
中国远洋运输（集团）下属公司	代收代付(船舶保险)	9,920,543.13	27.50%	代收代支
中国远洋运输（集团）下属公司	代收代付(运费)	213,066,052.55	9.27%	代收代支
中国远洋运输（集团）下属公司	代收代付(港口费)	81,812,932.46	21.75%	代收代支
中国远洋运输（集团）下属公司	接受劳务	16,264,044.47	8.35%	参照市场价格商定
中国远洋运输（集团）下属公司	提供劳务	117,478,566.27	76.86%	参照市场价格商定

因经营需要及行业特点，公司航线遍及全球主要国家和地区的各大港口，需要当地机构提供专业服务。中远集团以其中国第一、世界第二的船队规模，已经建立了完善的全球经营和服务网络，可为属下企业提供运使费结算、燃油、船舶修理、物资供应等全方位服务。公司利用中远集团成熟的服务网络，极大便利了生产经营，同时也降低了公司海外经营管理的风险，保障了公司资金境外运作的安全。

经 2002 年年度股东大会、2007 年年度股东大会审议批准，公司与中远集团及其下属企业签署了两期框架性关联交易合同。公司与中远集团发生及属下企业的所有关联交易，双方均按照法律法规、合同要求，遵循市场化原则，履行各自权利和义务，达到了公司确定的既要降本增效又要确保正常营运的目的。鉴于前两期互惠互利的合作，经 2011 年 6 月 29 日召开的 2010 年年度股东大会审议批准，公司与中远集团及属下企业签署了新一期的关联交易框架性合同，合同有效期三年。

上述关联交易的定价遵循诚实信用、公平合理的原则，各方以合同形式确定各自的义务和权利，使公司与关联方之间确保交易价格市场化、交易过程透明化、交易程序规范化，有利于促进公司的长远发展，没有损害中小股东的利益。

（以上相关公告详见 2003 年 5 月 12 日、2008 年 4 月 25 日、2011 年 6 月 30 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所的网站的 www.sse.com.cn）

2、非经营性关联债权债务往来

报告期，公司不存在大股东及附属企业非经营性占用公司资金的情形，亦不存在向控股股东及其子公司提供资金的情形。

（六）托管情况

报告期内，公司无托管情况。

（七）承包情况

报告期内，公司无承包情况。

（八）租赁情况

报告期内，除与关联方存在船舶租赁、船员租赁情况外（详见本节第（五）点），无其他重大租赁情况。

（九）担保情况

报告期内，公司无发生对外担保情况。

（十）委托理财情况

报告期内，公司无委托理财情况。

（十一）承诺事项履行情况

1、报告期，持有公司 50.52% 的控股股东持续到报告期内的承诺事项履行情况如下：

（1）报告期内，公司原控股股东广州远洋运输公司及现控股股东中国远洋运输（集

团) 总公司没有投资组建或参股合营与公司可能产生同业竞争的企业和业务。

(2) 报告期内, 公司原控股股东广州远洋运输公司和现控股股东中国远洋运输(集团) 总公司在与公司发生关联交易时, 均依据公平交易原则和市场原则进行, 没有发生利用其大股东的地位损害公司及其他股东利益的情形。

2、持股 5%以上股东股改承诺事项履行情况

为了保护流通股股东的利益, 在公司股权分置改革过程中, 公司原控股股东广远公司作出了三项承诺, 其中前两项承诺已经履行完毕, 仍在履行中的承诺如下:

承诺事项	履行情况
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

(十二) 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

报告期内, 公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未发生受到中国证监会稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所公开谴责的情形。

(十三) 其他重大事项说明

2007年, 公司执行新《企业会计准则》, 根据《企业会计准则第4号——固定资产》的规定, 自2007年1月1日起将船舶预计净残值由原值的5%调整为按处置时的预计废钢价确定, 并根据当时国际市场废钢的平均价格确定公司自有船舶净残值计量标准为240美元/轻吨。每个会计期末, 公司根据废钢价变动趋势对固定资产净残值进行复核调整。经公司董事会批准, 公司自2011年4月1日起将自有船舶的净残值计算标准调整为按每轻吨380美元执行。此项变更减少公司2011年上半年度折旧费用502万元, 相应增加公司2011年上半年度净利润421万元(其中影响归属母公司股东的净利润421万元)。

(十四) 信息披露索引

1、公司2010年度配股提示性公告分别刊载于2011年1月5日、1月6日、1月7日、1月10日、1月11日及1月13日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

2、公司2010年年度业绩预告刊载于2011年1月7日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

3、公司2010年度配股股份变动及获配股票上市公告书刊载于2011年1月14日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

4、公司的高管离职公告刊载于2011年1月18日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

5、公司关于“08中远债”2010年付息公告、关于签署募集资金专户储存三方监管协议的公告刊载于2011年1月20日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

6、公司第四届董事会第十四次会议决议公告、关于香港子公司购买天星船务2艘汽车船的关联交易公告、5万吨半潜船“祥云口”轮交船公告刊载于2011年1月24日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

7、公司2011年第一次临时股东大会会议资料刊载于2011年2月11日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

8、公司2011年1月主要生产数据公告刊载于2011年2月12日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

9、公司2011年第一次临时股东大会决议公告、2011年第一次临时股东大会法律意见书刊载于2011年2月16日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

10、公司关于签署募集资金专户存储三方监管协议公告刊载于2011年2月22日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

11、公司2011年2月主要生产数据公告刊载于2011年3月4日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

12、公司2011年3月主要生产数据公告刊载于2011年4月8日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

13、公司2011年第一季度业绩快报刊载于2011年4月12日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

14、公司2010年年度报告、2010年年度报告及摘要、关联方占用上市公司资金情况的专项审核报告、与中远集团及下属公司签订框架性关联交易合同的关联交易公告、第四届董事会第十五次会议决议公告、第四届监事会第十一次会议决议公告、内部控制专项报告、2010年度社会责任报告等刊载于2011年4月19日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

15、公司2011年第一季度报告刊载于2011年4月26日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

16、公司2011年4月主要生产数据公告、关于高级管理人员增持公司股份的公告刊载于2011年5月5日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

17、公司第四届董事会第十七次会议决议公告暨召开2010年年度股东大会通知刊载于2011年6月8日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

18、公司2011年5月主要生产数据公告刊载于2011年6月9日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

19、公司2010年度股东大会会议资料刊载于2011年6月17日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

20、公司2010年年度股东大会决议公告、2010年年度股东大会法律意见书刊载于2011年6月30日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

21、公司2011年6月主要生产数据公告刊载于2011年7月7日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

22、公司的2011年半年度业绩快报、分离交易可转债2011年跟踪评级报告刊载于2011年7月9日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站www. sse. com. cn上。

六、财务报告

- (一) 公司 2011 年半年度财务报告未经审计；
- (二) 会计报表（附后）；
- (三) 会计报表附注（附后）。

七、备查文件

- (一) 载有董事长签名的半年度报告文本；
- (二) 载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；
- (四) 公司章程文本；
- (五) 其他有关资料。

中远航运股份有限公司

二〇一一年八月五日

董事长：许立荣

合并资产负债表

编制单位：中远航运股份有限公司

2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		4,469,827,454.70	2,876,577,645.25	短期借款		1,229,604,000.00	1,092,745,500.00
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
交易性金融资产				拆入资金			
应收票据				交易性金融负债			
应收账款		222,149,576.03	118,032,908.83	应付票据			
预付款项		153,343,711.42	141,927,869.57	应付账款		1,250,290,335.14	545,957,491.58
应收保费				预收款项		112,667,743.44	49,840,131.29
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息		27,774,913.48	14,195,810.61	应付职工薪酬		184,609,979.85	254,631,111.58
应收股利				应交税费		-118,140.79	122,126,958.60
其他应收款		57,909,955.65	31,037,202.39	应付利息		11,300,210.30	28,147,155.79
买入返售金融资产				应付股利		67,617,855.72	
存货		189,820,563.30	138,436,995.30	其他应付款		63,292,021.32	99,969,512.17
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产				保险合同准备金			
流动资产合计		5,120,826,174.58	3,320,208,431.95	代理买卖证券款			
非流动资产：				代理承销证券款			
发放委托贷款及垫款				一年内到期的非流动负债		239,920,470.97	231,800,571.56
可供出售金融资产				其他流动负债			
持有至到期投资				流动负债合计		3,159,184,475.95	2,425,218,432.57
长期应收款				非流动负债：			

长期股权投资		41,200,000.00	41,200,000.00	长期借款		1,451,373,541.64	1,387,587,059.07
投资性房地产				应付债券		1,502,072,261.34	1,476,379,000.67
固定资产		5,703,426,864.11	3,894,490,855.55	长期应付款			
在建工程		2,179,768,600.88	2,799,189,899.64	专项应付款			
工程物资				预计负债			
固定资产清理				递延所得税负债		273,348,185.78	273,374,983.90
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		3,226,793,988.76	3,137,341,043.64
无形资产		5,299,025.35	5,782,371.09	负债合计		6,385,978,464.71	5,562,559,476.21
开发支出				所有者权益(或股东权益):			
商誉				实收资本(或股本)		1,690,446,393.00	1,310,423,625.00
长期待摊费用				资本公积		2,550,636,009.49	832,599,479.10
递延所得税资产		24,494,034.28	58,824,764.91	减: 库存股			
其他非流动资产				专项储备			
非流动资产合计		7,954,188,524.62	6,799,487,891.19	盈余公积		768,813,313.05	755,952,194.43
				一般风险准备			
				未分配利润		1,836,862,970.78	1,771,036,603.05
				外币报表折算差额		-198,076,827.85	-146,583,849.46
				归属于母公司所有者权益合计		6,648,681,858.47	4,523,428,052.12
				少数股东权益		40,354,376.02	33,708,794.81
				所有者权益合计		6,689,036,234.49	4,557,136,846.93
资产总计		13,075,014,699.20	10,119,696,323.14	负债和所有者权益总计		13,075,014,699.20	10,119,696,323.14

法定代表人: 许立荣 首席执行官: 韩国敏 主管会计工作负责人: 林敬伟 会计机构负责人: 黄晓晖

母公司资产负债表

编制单位：中远航运股份有限公司

2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		3,443,252,032.46	2,346,116,291.71	短期借款		1,035,456,000.00	894,064,500.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款		135,710,155.98	51,632,385.73	应付账款		333,161,404.40	309,798,737.54
预付款项		78,917,475.84	72,265,845.47	预收款项		44,551,057.52	14,855,789.89
应收利息		26,247,076.95	12,167,358.93	应付职工薪酬		183,002,757.43	247,279,693.97
应收股利			49,000,000.00	应交税费		-2,025,349.69	111,623,516.70
其他应收款		141,150,128.13	13,847,628.59	应付利息		8,716,682.22	26,415,060.86
存货		73,869,661.74	66,688,648.59	应付股利		67,617,855.72	
一年内到期的非流动资产				其他应付款		51,283,913.87	88,956,678.29
其他流动资产				一年内到期的非流动负债		87,754,896.00	89,803,812.00
流动资产合计		3,899,146,531.10	2,611,718,159.02	其他流动负债			
非流动资产：				流动负债合计		1,809,519,217.47	1,782,797,789.25
可供出售金融资产				非流动负债：			
持有至到期投资				长期借款		427,598,026.80	350,029,563.10
长期应收款				应付债券		1,502,072,261.34	1,476,379,000.67
长期股权投资		2,019,349,738.82	1,377,324,298.82	长期应付款			
投资性房地产				专项应付款			
固定资产		2,375,602,889.42	1,474,328,766.05	预计负债			
在建工程		1,199,412,316.87	1,764,252,747.51	递延所得税负债		152,533,945.43	156,685,900.07
工程物资				其他非流动负债			
固定资产清理				非流动负债合计		2,082,204,233.57	1,983,094,463.84
生产性生物资产				负债合计		3,891,723,451.04	3,765,892,253.09
油气资产				所有者权益（或股东权益）：			

无形资产		2,943,675.14	3,395,329.24	实收资本（或股本）		1,690,446,393.00	1,310,423,625.00
开发支出				资本公积		2,550,636,009.49	832,599,479.10
商誉				减：库存股			
长期待摊费用				专项储备			
递延所得税资产		20,124,270.90	54,362,621.73	盈余公积		768,813,313.05	755,952,194.43
其他非流动资产				一般风险准备			
非流动资产合计		5,617,432,891.15	4,673,663,763.35	未分配利润		614,960,255.67	620,514,370.75
				所有者权益（或股东权益）合计		5,624,855,971.21	3,519,489,669.28
资产总计		9,516,579,422.25	7,285,381,922.37	负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,516,579,422.25	7,285,381,922.37

法定代表人：许立荣 首席执行官：韩国敏 主管会计工作负责人：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

2011 年 1-6 月

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		2,455,022,871.39	2,028,992,284.34
其中：营业收入		2,455,022,871.39	2,028,992,284.34
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,306,562,406.39	1,876,611,247.48
其中：营业成本		2,196,387,837.58	1,706,070,925.67
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		3,784,969.81	27,488,163.93
销售费用		15,686,334.22	15,050,339.02
管理费用		117,789,126.29	135,990,894.38
财务费用		-37,514,976.46	-13,501,698.82
资产减值损失		10,429,114.95	5,512,623.30
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		148,460,465.00	152,381,036.86
加：营业外收入		37,228,232.39	29,880,029.79
减：营业外支出			3,962,832.60
其中：非流动资产处置损失			3,962,832.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		185,688,697.39	178,298,234.05
减：所得税费用		32,737,774.11	34,810,482.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		152,950,923.28	143,487,751.08
归属于母公司所有者的净利润		146,305,342.07	145,874,877.19
少数股东损益		6,645,581.21	-2,387,126.11
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.09	0.10

(二) 稀释每股收益		0.09	0.10
七、其他综合收益		-51,492,978.39	-8,188,610.33
八、综合收益总额		101,457,944.89	135,299,140.75
归属于母公司所有者的综合收益总额		94,812,363.68	137,686,266.86
归属于少数股东的综合收益总额		6,645,581.21	-2,387,126.11

法定代表人：许立荣 首席执行官：韩国敏 主管会计工作负责人：林敬伟 会计机构负责人：黄晓晖

母公司利润表

2011 年 1-6 月

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	上期金额
一、营业收入	1,217,671,303.02	1,202,676,978.01
减：营业成本	1,056,194,671.67	1,017,643,475.52
营业税金及附加	3,753,911.89	22,472,751.84
销售费用	8,487,221.16	4,462,042.32
管理费用	106,426,161.87	123,115,359.36
财务费用	-27,791,358.21	-14,533,991.17
资产减值损失	5,864,814.69	3,769,435.40
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）		
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）	64,735,879.95	45,747,904.74
加：营业外收入	35,163,932.39	30,107,148.79
减：营业外支出		40,400.35
其中：非流动资产处置损失		40,400.35
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	99,899,812.34	75,814,653.18
减：所得税费用	24,974,953.08	17,719,323.39
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	74,924,859.26	58,095,329.79
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	74,924,859.26	58,095,329.79

公司法定代表人：许立荣 首席执行官：韩国敏 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

2011 年 1-6 月

单位：人民币元

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		2,381,451,085.83	2,001,045,273.99
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		37,249,979.75	26,636,842.66
经营活动现金流入小计		2,418,701,065.58	2,027,682,116.65
购买商品、接受劳务支付的现金		1,623,842,266.68	1,203,203,919.22
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		483,126,416.15	406,896,965.81
支付的各项税费		127,716,179.57	22,992,628.71
支付其他与经营活动有关的现金		79,611,305.72	156,604,754.17
经营活动现金流出小计		2,314,296,168.12	1,789,698,267.91
经营活动产生的现金流量净额		104,404,897.46	237,983,848.74
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		54,470,974.20	60,976,230.96
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		54,470,974.20	60,976,230.96

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		869,445,884.94	799,322,086.96
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		869,445,884.94	799,322,086.96
投资活动产生的现金流量净额		-814,974,910.74	-738,345,856.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,099,534,298.39	
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		937,715,158.40	1,073,542,445.20
发行债券收到的现金			600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,037,249,456.79	1,673,542,445.20
偿还债务支付的现金		671,060,905.91	537,470,468.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		56,783,526.51	14,888,567.69
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		727,844,432.42	552,359,035.95
筹资活动产生的现金流量净额		2,309,405,024.37	1,121,183,409.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,715,201.64	1,348,273.78
五、现金及现金等价物净增加额		1,594,119,809.45	622,169,675.77
加：期初现金及现金等价物余额		2,875,707,645.25	2,293,271,011.89
六、期末现金及现金等价物余额		4,469,827,454.70	2,915,440,687.66

法定代表人：许立荣 首席执行官：韩国敏 主管会计工作负责人：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

2011 年 1-6 月

单位：人民币元

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		1,159,000,423.05	1,188,178,344.30
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		371,580,380.25	401,537,442.18
经营活动现金流入小计		1,530,580,803.30	1,589,715,786.48
购买商品、接受劳务支付的现金		1,127,208,622.39	697,704,429.97
支付给职工以及为职工支付的现金		471,286,527.94	399,035,139.39
支付的各项税费		113,819,086.60	13,793,620.49
支付其他与经营活动有关的现金		73,332,129.61	218,632,545.08
经营活动现金流出小计		1,785,646,366.54	1,329,165,734.93
经营活动产生的现金流量净额		-255,065,563.24	260,550,051.55
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		49,000,000.00	70,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		54,470,974.20	225,235,840.81
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		103,470,974.20	295,235,840.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		398,468,609.93	353,495,719.25
投资支付的现金		642,025,440.00	200,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		1,040,494,049.93	553,495,719.25
投资活动产生的现金流量净额		-937,023,075.73	-258,259,878.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,099,534,298.39	
取得借款收到的现金		850,149,000.00	580,264,500.00
发行债券收到的现金			600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,949,683,298.39	1,180,264,500.00
偿还债务支付的现金		607,049,276.87	478,178,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		48,528,222.09	11,724,027.77
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计		655,577,498.96	489,902,027.77
筹资活动产生的现金流量净额		2,294,105,799.43	690,362,472.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,011,419.71	429,857.14
五、现金及现金等价物净增加额		1,098,005,740.75	693,082,502.48
加：期初现金及现金等价物余额		2,345,246,291.71	1,726,965,504.24
六、期末现金及现金等价物余额		3,443,252,032.46	2,420,048,006.72

法定代表人：许立荣 首席执行官：韩国敏 主管会计工作负责人：林敬伟 会计机构负责人：黄晓晖

合并所有者权益变动表

编制单位：中远航运股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：人民币元

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	1,310,423,625.00	832,599,479.10			755,952,194.43		1,771,036,603.05	-146,583,849.46	33,708,794.81	4,557,136,846.93
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			755,952,194.43		1,771,036,603.05	-146,583,849.46	33,708,794.81	4,557,136,846.93
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	380,022,768.00	1,718,036,530.39			12,861,118.62		65,826,367.73	-51,492,978.39	6,645,581.21	2,131,899,387.56
(一) 净利润							146,305,342.07		6,645,581.21	152,950,923.28
(二) 其他综合收益								-51,492,978.39		-51,492,978.39
上述(一)和(二)小计							146,305,342.07	-51,492,978.39	6,645,581.21	101,457,944.89
(三) 所有者投入和减少资本	380,022,768.00	1,718,036,530.39								2,098,059,298.39
1. 所有者投入资本	380,022,768.00	1,718,036,530.39								2,098,059,298.39
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					12,861,118.62		-80,478,974.34			-67,617,855.72
1. 提取盈余公积					12,861,118.62		-12,861,118.62			
2. 提取一般风险准备										

3. 对所有者（或股东）的分配							-67,617,855.72			-67,617,855.72
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										
四、本期期末余额	1,690,446,393.00	2,550,636,009.49			768,813,313.05		1,836,862,970.78	-198,076,827.85	40,354,376.02	6,689,036,234.49

法定代表人：许立荣

首席执行官：韩国敏

主管会计工作负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

合并所有者权益变动表

编制单位：中远航运股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：人民币元

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	1,310,423,625.00	832,599,479.10			743,091,075.81		1,443,943,722.22	-96,681,443.42	37,137,615.04	4,270,514,073.75
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			743,091,075.81		1,443,943,722.22	-96,681,443.42	37,137,615.04	4,270,514,073.75
三、本期增减变动 金额（减少以“-”号 填列）							145,874,877.19	-8,188,610.33	-2,387,126.11	135,299,140.75
（一）净利润							145,874,877.19		-2,387,126.11	143,487,751.08
（二）其他综合收 益								-8,188,610.33		-8,188,610.33
上述（一）和（二） 小计							145,874,877.19	-8,188,610.33	-2,387,126.11	135,299,140.75
（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										

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										
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										
四、本期期末余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			743,091,075.81		1,589,818,599.41	-104,870,053.75	34,750,488.93	4,405,813,214.50

法定代表人：许立荣

首席执行官：韩国敏

主管会计工作负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

母公司所有者权益变动表

编制单位：中远航运股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：人民币元

项目	本期金额							
	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	1,310,423,625.00	832,599,479.10			755,952,194.43		620,514,370.75	3,519,489,669.28
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			755,952,194.43		620,514,370.75	3,519,489,669.28
三、本期增减变动 金额（减少以“-”号 填列）	380,022,768.00	1,718,036,530.39			12,861,118.62		-5,554,115.08	2,105,366,301.93
（一）净利润							74,924,859.26	74,924,859.26
（二）其他综合收 益								
上述（一）和（二） 小计							74,924,859.26	74,924,859.26
（三）所有者投入 和减少资本	380,022,768.00	1,718,036,530.39						2,098,059,298.39
1. 所有者投入资本	380,022,768.00	1,718,036,530.39						2,098,059,298.39
2. 股份支付计入所 有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					12,861,118.62		-80,478,974.34	-67,617,855.72
1. 提取盈余公积					12,861,118.62		-12,861,118.62	
2. 提取一般风险准 备								

3. 对所有者（或股东）的分配							-67,617,855.72	-67,617,855.72
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								
四、本期期末余额	1,690,446,393.00	2,550,636,009.49			768,813,313.05		614,960,255.67	5,624,855,971.21

法定代表人：许立荣

首席执行官：韩国敏

主管会计工作负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

母公司所有者权益变动表

编制单位：中远航运股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：人民币元

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	1,310,423,625.00	832,599,479.10			743,091,075.81		504,764,303.17	3,390,878,483.08
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			743,091,075.81		504,764,303.17	3,390,878,483.08
三、本期增减变动金 额(减少以“-”号填列)							58,095,329.79	58,095,329.79
(一) 净利润							58,095,329.79	58,095,329.79
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二) 小计							58,095,329.79	58,095,329.79
(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								
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								

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								
四、本期期末余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			743,091,075.81		562,859,632.96	3,448,973,812.87

法定代表人：许立荣

首席执行官：韩国敏

主管会计工作负责人：林敬伟

会计机构负责人：黄晓晖

中远航运股份有限公司

财务报表附注

2011 年 1-6 月

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

1、 历史沿革

中远航运股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)成立于 1999 年 12 月 8 日,是由广州远洋运输公司(以下简称“广远公司”)为主发起人,联合广州经济技术开发区广远海运服务公司、中国广州外轮代理公司、深圳远洋运输股份有限公司和广州中远国际货运有限公司以发起设立方式设立的股份有限公司。

本公司根据《发起人协议》,经财政部以财管字[1999]348 号文批准,各发起人投入公司的净资产及现金共计 30,795.09 万元,同意按 1:0.7469 比例折为股本 23,000 万股(每股面值 1 元),未折股部分 7,795.09 万元计入“资本公积”。发起设立后本公司股本总额为 230,000,000.00 元。

2002 年 2 月 4 日,本公司经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]16 号文批准,于 2002 年 4 月 3 日向社会公众发行人民币普通股 13,000 万股。发行 A 股后,本公司的股本总额为 360,000,000.00 元。

本公司根据 2003 年度股东大会决议,按 2003 年 12 月 31 日本公司股本 36,000 万股为基数,以资本公积按每 10 股转增 3 股的比例,向全体股东转增股份 10,800 万股,变更后的股本总额为 468,000,000.00 元。

2005 年 5 月 17 日,本公司根据 2004 年度股东大会决议,按 2004 年 12 月 31 日本公司股本 46,800 万股为基数,以资本公积按每 10 股转增 4 股的比例,向全体股东转增股份 18,720 万股,变更后的股本总额为 655,200,000.00 元。

根据本公司 2008 年第二次临时股东大会决议,以 2008 年 6 月 30 日的股本 65,520 万股为基础,向全体股东以未分配利润每 10 股送 10 股,共计派送红股 65,520 万元,经本次派送红股,本公司变更后的股本总额为 1,310,400,000.00 元。

根据本公司 2007 年第二次临时股东大会决议,以及中国证券监督管理委员会证监许可[2008]133 号文件的批准,本公司于 2008 年 1 月 28 日发行分离交易可转

债人民币 105,000 万元，同时向债券认购人无偿派发 5145 万份权证。2009 年度认股权证到期，共计 23,410 份“中远 CWB1”认股权证行权，按照行权比例 1:1.01，认购股份 23,625 股，增加股本 23,625 元，变更后的股本总额为 1,310,423,625.00 元。

2010 年 4 月 6 日，根据国务院国有资产监督管理委员会《关于中远航运股份有限公司国有股东所持股份划转有关问题的批复》（国资产权[2010]257 号），同意广远公司将其所持有的本公司 50.52%的股权无偿划转至中国远洋运输（集团）总公司（以下简称“中远集团”）。2010 年 5 月 21 日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准中国远洋运输（集团）总公司公告中远航运股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2010]681 号）对无偿划转进行了批复。2010 年 6 月 11 日，上述股权划转交割完毕，中远集团成为本公司的控股股东，持有本公司 50.52%的股权。2010 年 7 月 5 日本公司取得变更后广州市工商行政管理局核发的 440101000002182 号《企业法人营业执照》。

2010 年 12 月 17 日，本公司经中国证监会证监许可[2010]1844 号文核准，于 2011 年 1 月 5 日以股本总数 1,310,423,625 股为基数，按每 10 股配 3 股的比例向全体股东配售，获得有效配股份数量 380,022,768 股。本次配股后，本公司的股本总额为 1,690,446,393 元。详见附注七、25。

2、所处行业

本公司及子公司主要从事远洋及沿海货物运输，属交通运输业。

3、经营范围

本公司主要经营远洋及沿海运输。公司拥有的船舶类型是半潜船、滚装船、多用途船、杂货船，以不定期拼货或航租、期租的经营方式为主，主要为超长、超重、超大件、不适箱以及有特殊运载、装卸要求的特种货物提供远洋及沿海货运服务。

本公司的控股母公司及最终控制方：中远集团。

本财务报表业经本公司董事会于 2011 年 8 月 5 日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，

按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本公司 2011 年 6 月 30 日的财务状况及 2011 年上半年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 主要会计政策和会计估计

1、 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司中远航运（香港）投资发展有限公司（以下简称“中航香港”）根据经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、 企业合并的会计处理方法

企业合并，是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。

（1） 同一控制下企业合并

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。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。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均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账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，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。

（2）非同一控制下企业合并

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的，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。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对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证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。对合并成本的调整很可能发生且能够可靠计量的，确认或有对价，其后续计量影响商誉。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本公司合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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

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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。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及吸收合并下的被合并方，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。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、10 “长期股权投资” 或本附注四、7 “金融工具”。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期近似汇率（指交易发生日当月月初的即期汇率）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：① 属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；② 可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，

均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用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。

（3）外币财务报表的折算方法

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

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。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所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并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，将资产负债表中所有者权益/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。

境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

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。

7、金融工具

（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，本公司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，本公司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。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。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。

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。

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公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3) 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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

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

② 持有至到期投资

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

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

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

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

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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。

④ 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。

(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，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

① 持有至到期投资、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。

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。

(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。

(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。

① 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。

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。

(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。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

(7) 分离交易可转换债券

公司发行的同时包含负债和转换选择权成分的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益进行核算。

初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入“资本公积——其他资本公积（股份转换权）”。

公司发行的认股权和债券分离交易的可转换公司债券，认股权持有人到期没有行权的，在到期时将原计入“资本公积——其他资本公积”的部分转入“资本公积——股本溢价”。

发行可转换债券发生的交易费用，在负债和权益成分之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与权益部分相关的交易费用直接计入权益。与负债部分相关的交易费用计入负债部分的账面价值，并按实际利率法于可转换债券的期间内进行摊销。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据

表明应收款项发生减值的，计提减值准备：

- ①债务人发生严重的财务困难；
- ②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；
- ③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将应收账款金额标准为不小于人民币 300 万元、其他应收款金额标准为不小于人民币 100 万元的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司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 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

本公司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，按账龄划分为一个组合，采用账龄分析法计提坏账准备，计提比例一般为：

账 龄	应收账款 计提比例 (%)	其他应收款 计提比例 (%)
1年以内（含1年，下同）	5	5
1至2年	20	20
2至3年	50	50
3至4年	80	80
4年以上	100	100

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9、存货

（1）存货分类

本公司存货为船存燃油，指会计期末存放在各船的用于航行的燃料油、重柴

油和轻柴油等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，领用和发出时按移动加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

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。

在资产负债表日，本公司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。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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) 存货的盘存制度为永续盘存制。

10、 长期股权投资

(1) 投资成本的确定

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所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支

出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

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；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

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。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，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，如本公司对

被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

对于处置的股权，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，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（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

本公司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。

11、 固定资产

(1) 固定资产的确认条件

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
船舶	24	预计废钢价（注）	不适用
房屋及建筑物	25-30	0	3.33-4
运输车辆	5	0	20
机器设备	3-10	0	10-33.33
办公设备及其他	2-5	0	20-50

注：船舶的预计净残值按处置时的预计废钢价确定。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

对于购置的二手船，剩余折旧年限大于 5 年的，按剩余折旧年限计提折旧；不足 5 年的，按 5 年计提折旧。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15 “非流动非金融资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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。

本公司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。

12、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，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。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“非流动非金融资产减值”。

13、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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；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。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断

时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

14、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15 “非流动非金融资产减值”。

15、 非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。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间的较高者。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。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16、 收入

(1) 提供劳务

① 运输收入

本公司运输收入包括已完航次和未完航次运输收入，按航次作为核算对象。

在资产负债表日对于航次结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认运输收入，完工百分比按航次已发生的营运天占估计的总营运天的比例确认与计量。

航次结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- A、航次的收入金额能够可靠地计量；
- B、与航次相关的经济利益很可能流入公司；
- C、航次的完成程度能够可靠地确定；
- D、与航次相关的已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

在资产负债表日对于航次结果不能可靠估计的，应分别按以下情况确认计量：

A、如果已经发生的航次运行成本预计能够得到补偿，应按已经发生的航次运行成本确认收入，并按相同金额结转成本；

B、如果已经发生的航次运行成本预计不能全部得到补偿，应按能够得到补偿的航次运行成本确认收入，同时结转航次运行成本；

C、如果已经发生的航次运行成本全部不能得到补偿，应全部结转已经发生的航次运行成本，不确认收入。

② 其他业务收入

本公司提供运输服务以外的劳务取得的收入，在收入的金额能够可靠地计量，与劳务相关的经济利益很可能流入公司时，按与接受劳务方签订的合同或协议的金额确认其他业务收入。

(2) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

17、 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。

18、 递延所得税资产/递延所得税负债

(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。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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。

与商誉的初始确认有关，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应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司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，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不

是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。

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。

于资产负债表日，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。

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者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所有者权益，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。

19、 租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司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) 本公司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。

20、 职工薪酬

本公司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。

本公司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，如果本公司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，同时本公司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。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

21、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本报告期本公司未发生会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

2007 年，本公司执行新《企业会计准则》，根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》的规定，自 2007 年 1 月 1 日起将船舶预计净残值由原值的 5% 调整为按处置时的预计废钢价确定，并根据当时国际市场废钢的平均价格确定公司自有船舶净残值计量标准为 240 美元/轻吨。每个会计期末，公司根据废钢价变动趋势对固定资产净残值进行复核调整。经本公司董事会批准，公司自 2011 年 4 月 1 日起将自有船舶的净残值计算标准调整为按每轻吨 380 美元执行。此项变更减少公司 2011 年上半年度折旧费用 502 万元，相应增加公司 2011 年上半年度净利润 421 万元（其中影响归属母公司股东的净利润 421 万元）。

22、 前期会计差错更正

本报告期本公司未发生重大前期差错更正事项。

23、 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资

资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

(2) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(3) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(4) 非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（5）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（8）航次收入、成本

本公司提供的运输劳务在结果能够可靠估计的情况下按完工百分比法确认收入。完工百分比按已完营运天占该航次预计总营运天的比例确认与计量。预计航期在很大程度上依赖于管理层的判断。倘若实际航次完成时间与估计不同，则会影响下一会计期间的收入、成本。

对于在报告期末已完成或仍在进行中的航次，航程开支根据供应商的最近报价及航程统计数字进行估计。航次成本发票通常于交易后数月内收取，倘若实际航次成本与估计不同，则会影响下一会计期间的成本。

五、 税项

1、主要税种及税率

税 种	具体税率情况
营业税	按应税营业额的 3%、5%计缴营业税
城市维护建设税	按实际缴纳流转税的 7%计缴
企业所得税	按应纳税所得额的 12%、24%、25%计缴

2、税收优惠及批文

(1) 本公司下属子公司——中远日邮汽车船运输有限公司（以下简称“中远日邮”）为外商投资企业，根据《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）的规定，本年度企业所得税优惠税率为 24%。

(2) 本公司下属子公司——中航香港按照香港政府的相关规定缴交利得税。

(3) 本公司下属子公司——天津中远航运有限公司（以下简称“中航天津”）为外商投资企业，根据天津市保税区国家税务局出具的《减、免税批准通知书》（津国税保税减免[2008]34号），第一年至第二年的经营所得免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。本年度为第一个减半征收年度，按照《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）的规定，本年度企业所得税优惠税率为 12%。

(4) 根据财政部国家税务总局《关于国际运输劳务免征营业税的通知》（财税[2010]8号）文件的规定，自 2010 年 1 月 1 日起，本公司提供的国际运输劳务免征营业税。

(5) 本公司下属子公司——上海中远航运有限公司（以下简称“中航上海”）根据财政部国家税务总局《关于上海建设国际金融和国际航运中心营业税政策的通知》（财税[2009]91号）文件的规定，从事海上国际航运业务和货物运输、仓储、装卸搬运取得的收入免征营业税。

3、其他税项

按国家的有关具体规定计缴。

六、 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

金额单位：人民币万元

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	企业类型	法人代表	组织机构代码	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
中远日邮汽车船运输有限公司	控股子公司	广州	航运业	1,000 万美元	远洋运输	外商投资企业	郭京	745991988	4,186.14	0
中远航运(香港)投资发展有限公司	全资子公司	香港	航运业	21,000 万美元	远洋运输	境外企业	韩国敏	#62109150	146,533.86	0
天津中远航运有限公司	全资子公司	天津	航运业	5,000 万美元	远洋运输	外商投资企业	韩国敏	794994536	27,094.97	0
上海中远航运有限公司	全资子公司	上海	航运业	20,000.00	远洋运输	有限责任公司	韩国敏	55151418X	20,000.00	0

(续)

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	从母公司所有者权益中用于冲减少数股东损益的金额	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	注释
中远日邮汽车船运输有限公司	51	51	是	4,035.44	0	0	
中远航运(香港)投资发展有限公司	100	100	是		0	0	
天津中远航运有限公司	100	100	是		0	0	
上海中远航运有限公司	100	100	是		0	0	

2、合并范围发生变更的说明

本公司本报告期合并范围未发生变更。

3、少数股东权益

子公司名称	期末数		期初数	
	外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
中远日邮汽车船运输有限公司		40,354,376.02		33,708,794.81
合 计		40,354,376.02		33,708,794.81

七、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目(含母公司财务报表主要项目注释)除非特别指出,期初指 2011 年 1 月 1 日,期末指 2011 年 6 月 30 日。上年同期指 2010 年 1-6 月,本期指 2011 年 1-6 月。

1、 货币资金

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:			76,775.07			61,919.94
-人民币			76,775.07			61,868.85
-英镑				5.00	10.2182	51.09
银行存款:			4,469,750,679.63			2,876,515,725.31
-人民币			4,099,781,469.13			2,556,841,889.70
-欧元	296,449.29	9.3612	2,779,230.10	4,965.23	8.8065	43,827.12
-港币	616,261.37	0.8316	512,495.79	165,951.37	0.8509	141,383.56
-美元	56,659,479.05	6.4716	366,677,484.61	48,241,446.08	6.6227	319,488,624.93
合 计			4,469,827,454.70			2,876,577,645.25

注:本期初人民币银行存款中有受限货币资金 870,000.00 元,为项目履约保证金。

2、 应收利息

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息	14,195,810.61	27,774,913.48	14,195,810.61	27,774,913.48

3、 应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：采用账龄分析法	235,166,497.26	100.00	13,016,921.23	5.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	<u>235,166,497.26</u>	<u>100.00</u>	<u>13,016,921.23</u>	

(续)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：采用账龄分析法	124,381,935.65	100.00	6,349,026.82	5.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	<u>124,381,935.65</u>	<u>100.00</u>	<u>6,349,026.82</u>	

(2) 应收账款按账龄列示

项 目	期末数		期初数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	235,166,497.26	100.00	123,515,735.65	99.30
1 至 2 年			866,200.00	0.70
合 计	<u>235,166,497.26</u>	<u>100.00</u>	<u>124,381,935.65</u>	<u>100.00</u>

(3) 坏账准备的计提情况

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

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	235,166,497.26	100.00	13,016,921.23	123,515,735.65	99.30	6,175,786.82
1 至 2 年	-	-	-	866,200.00	0.70	173,240.00
合 计	<u>235,166,497.26</u>	<u>100.00</u>	<u>13,016,921.23</u>	<u>124,381,935.65</u>	<u>100.00</u>	<u>6,349,026.82</u>

(4) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
------	--------	------	------	-----------

海南金盘物流有 限公司	运费	806,200.00	司法机关裁定	否
合计		806,200.00		

(5) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额 的比例 (%)
厦门远洋运输公司	同一最终控制方	16,552,888.36	1 年以内	7.04
TRIUMPH CARRIERS LIMITED	第三方	8,232,346.46	1 年以内	3.50
NOBLE (HK)	第三方	6,105,954.60	1 年以内	2.60
广州中车铁路机车车辆 销售租赁有限公司	第三方	6,064,500.44	1 年以内	2.58
中国外运安徽芜湖公司	第三方	5,636,504.74	1 年以内	2.40
合 计		42,592,194.60		18.12

(7) 应收其他关联方账款情况

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

4、 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏 账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他 应收款				
其中：采用账龄分析法	61,470,344.58	100.00	3,560,388.93	5.79
单项金额虽不重大但单项计 提坏账准备的其他应收款				
合 计	61,470,344.58	100.00	3,560,388.93	

(续)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏 账准备的其他应收款				

按组合计提坏账准备的其他
应收款

其中：采用账龄分析法	31,747,566.14	100.00	710,363.75	2.24
单项金额虽不重大但单项计 提坏账准备的其他应收款				
合 计	<u>31,747,566.14</u>	<u>100.00</u>	<u>710,363.75</u>	

(2) 其他应收款按账龄列示

项 目	期末数		期初数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	60,719,667.79	98.78	31,123,905.69	98.04
1 至 2 年	695,774.85	1.13	591,972.47	1.86
2 至 3 年	54,901.94	0.09	31,687.98	0.10
3 年以上				
合 计	<u>61,470,344.58</u>	<u>100.00</u>	<u>31,747,566.14</u>	<u>100.00</u>

(3) 坏账准备的计提情况

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

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	60,719,667.79	98.78	3,393,782.94	31,123,905.69	98.04	576,125.26
1 至 2 年	695,774.85	1.13	139,154.99	591,972.47	1.86	118,394.50
2 至 3 年	54,901.94	0.09	27,451.00	31,687.98	0.10	15,843.99
3 年以上						
合 计	<u>61,470,344.58</u>	<u>100.00</u>	<u>3,560,388.93</u>	<u>31,747,566.14</u>	<u>100.00</u>	<u>710,363.75</u>

(4) 本报告期其他应收款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的
股东单位款项。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

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 (%)
中远国际船舶贸易有限 公司	同一最终控制方	15,943,594.00	1 年以内	25.94
TRIUMPH CARRIERS LIMITED	第三方	7,422,371.49	1 年以内	12.07
中国租船有限公司	第三方	5,360,407.51	1 年以内	8.72
BIRKETTS LLP CLIENT ACCOUNT	第三方	2,862,411.65	1 年以内	4.66
日本邮船公司	第三方	1,083,200.88	1 年以内	1.76
合 计		<u>32,671,985.53</u>		<u>53.15</u>

(6) 应收其他关联方账款情况

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

5、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	145,613,336.66	94.96	136,033,540.52	95.85
1 至 2 年	4,148,579.91	2.71	4,046,615.44	2.85
2 至 3 年	1,901,532.94	1.24	1,847,713.61	1.30
3 年以上	1,680,261.91	1.09		
合 计	153,343,711.42	100.00	141,927,869.57	100.00

注：本公司账龄超过 1 年的预付款项为预付使费。

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	预付时间	未结算原因
GMT SHIPPING LINE INC BVI	第三方	12,291,103.43	1 年以内	账单未达
富华货运有限公司	同一最终控制方	9,989,055.43	1 年以内	账单未达
中远法国公司	同一最终控制方	8,714,009.40	1 年以内	账单未达
中远多美尼代理公司	中远集团 下属合联营	8,511,081.77	1 年以内	账单未达
HONGKONG ATLANTIC TRADER INT'L SHIPPING CO.	第三方	6,724,772.87	1 年以内	预付船舶租金
合 计		46,230,022.90		

(3) 本报告期预付款项中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付其他关联方账款情况

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

6、 存货

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
船存燃油	189,820,563.30		189,820,563.30
(续)			
项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
船存燃油	138,436,995.30		138,436,995.30

7、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他股权投资	41,200,000.00			41,200,000.00

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
中远财务有限责任公司	成本法	41,200,000.00	41,200,000.00		41,200,000.00

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
中远财务有限责任公司	5	5				

8、 固定资产
(1) 固定资产情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	6,071,109,750.97	1,993,449,874.85	234,383,325.45	7,830,176,300.37
其中：船舶	5,987,857,644.82	1,992,448,497.30	234,114,394.51	7,746,191,747.61
房屋建筑物	62,239,403.16	0.00	0.00	62,239,403.16
机器设备	1,152,048.65	293,255.00	0.00	1,445,303.65
运输车辆	12,298,962.55	0.00	261,000.00	12,037,962.55
办公设备	7,561,691.79	708,122.55	7,930.94	8,261,883.40
二、累计折旧		本期新增	本期计提	
累计折旧合计	2,176,618,895.42	124,372,996.72	174,242,455.88	2,126,749,436.26
其中：船舶	2,146,022,559.64	122,028,968.08	173,973,676.94	2,094,077,850.78
房屋建筑物	14,717,291.26	1,164,695.56	0.00	15,881,986.82
机器设备	1,071,439.56	105,070.52	0.00	1,176,510.08
运输车辆	9,690,090.48	412,869.81	261,000.00	9,841,960.29
办公设备	5,117,514.48	661,392.75	7,778.94	5,771,128.29
三、账面净值合计	3,894,490,855.55			5,703,426,864.11
其中：船舶	3,841,835,085.18			5,652,113,896.83
房屋建筑物	47,522,111.90			46,357,416.34
机器设备	80,609.09			268,793.57
运输车辆	2,608,872.07			2,196,002.26
办公设备	2,444,177.31			2,490,755.11
四、减值准备合计				
其中：船舶				
房屋建筑物				
机器设备				
运输车辆				
办公设备				
五、账面价值合计	3,894,490,855.55			5,703,426,864.11

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其中：船舶	3,841,835,085.18			5,652,113,896.83
房屋建筑物	47,522,111.90			46,357,416.34
机器设备	80,609.09			268,793.57
运输车辆	2,608,872.07			2,196,002.26
办公设备	2,444,177.31			2,490,755.11

注：本期计提折旧额为 124,372,996.72 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 1,992,448,497.30 元；本期减少中包括汇兑差异 40,089,388.67 元。

(2) 所有权受到限制的固定资产情况

2011 年 6 月 30 日，账面价值约为 2,039,342,523.75 元的船舶分别作为 1,023,775,514.84 元的长期借款（附注七、23）和 152,165,574.97 元的一年内到期的长期借款（附注七、22 的抵押物。

9、 在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
两艘 50000 吨半潜船	791,871,893.87		791,871,893.87	1,488,328,135.51		1,488,328,135.51
中远川崎 28000 吨重吊船四艘	201,828,790.56		201,828,790.56	206,528,559.16		206,528,559.16
口岸船厂 27000 吨多用途船六艘	321,304,682.45		321,304,682.45	185,682,652.67		185,682,652.67
山东黄海船厂新造多用途船	457,222,811.00		457,222,811.00	642,725,940.30		642,725,940.30
上海船厂 28000 吨重吊船四艘	202,947,360.00		202,947,360.00	202,947,360.00		202,947,360.00
黄埔船厂 27000 吨多用途船四艘	204,593,063.00		204,593,063.00	72,977,252.00		72,977,252.00
合 计	2,179,768,600.88		2,179,768,600.88	2,799,189,899.64		2,799,189,899.64

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	期末数
两艘 50000 吨半潜船	1,681,311,600.00	1,488,328,135.51	280,812,155.89	977,268,397.53		791,871,893.87
中远川崎 28000 吨重吊船四艘	1,032,611,384.00	206,528,559.16	12,277.14		4,712,045.74	201,828,790.56
口岸船厂 27000 吨多用途船六艘	1,060,956,540.00	185,682,652.67	139,858,466.40		4,236,436.62	321,304,682.45
山东黄海船厂新造多用途船	1,695,411,200.00	642,725,940.30	267,880,446.94	438,719,483.11	14,664,093.13	457,222,811.00

工程名称	预算数	期初数	本期增加数	本期转入固定资 产数	其他减少数	期末数
上海船厂 28000 吨重吊船四艘	1,006,650,400.00	202,947,360.00				202,947,360.00
黄埔船厂 27000 吨多用途船四艘	707,304,360.00	72,977,252.00	131,615,811.00			204,593,063.00
合 计	7,184,245,484.00	2,799,189,899.64	820,179,157.37	1,415,987,880.64	23,612,575.49	2,179,768,600.88

(续)

工程名称	利息资本化累计 金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率 (%)	工程投入占 预算的比例 (%)	工程 进度 (%)	资金来源
两艘 50000 吨半 潜船	73,429,877.80	10,811,985.02	6.964	105	98	发行债券融资
中远川崎 28000 吨重吊船四艘				20	20	自有资金
口岸船厂 27000 吨多用途船六艘				31	31	自有资金
山东黄海船厂 新造多用途船				80	80	自有资金和贷款
上海船厂 28000 吨重吊船四艘				20	20	自有资金
黄埔船厂 27000 吨多用途船四艘				29	29	自有资金
合 计	73,429,877.80	10,811,985.02				

注：其他减少数为汇兑差异。

10、 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	7,488,207.50		31,691.64	7,456,515.86
其中：高尔夫会籍	2,387,041.85		31,691.64	2,355,350.21
软件	5,101,165.65			5,101,165.65
二、累计折耗合计	1,705,836.41	451,654.10		2,157,490.51
其中：高尔夫会籍				
软件	1,705,836.41	451,654.10		2,157,490.51
三、账面价值合计	5,782,371.09			5,299,025.35
其中：高尔夫会籍	2,387,041.85			2,355,350.21
软件	3,395,329.24			2,943,675.14

注：本期摊销金额 451,654.10 元，其他减少数为汇兑差异。

11、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

① 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	2,282,269.50	9,397,049.83	1,017,615.83	4,312,323.62
应付职工薪酬	18,647,087.68	75,618,612.01	54,242,471.98	218,000,149.21
应付账款	3,564,677.10	29,705,642.54	3,564,677.10	29,705,642.54
合 计	<u>24,494,034.28</u>	<u>114,721,304.38</u>	<u>58,824,764.91</u>	<u>252,018,115.37</u>

② 已确认递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
固定资产折旧	152,533,945.43	610,135,781.76	156,685,900.07	626,743,600.28
长期股权投资	120,814,240.35	1,208,142,403.54	116,689,083.83	1,146,298,647.15
合 计	<u>273,348,185.78</u>	<u>1,818,278,185.30</u>	<u>273,374,983.90</u>	<u>1,773,042,247.43</u>

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣亏损	13,158,508.85	26,720,919.48

注：上表列示由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而没有确认为递延所得税资产的可抵扣亏损。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备 注
2014 年	9,202,598.71	22,765,109.34	中远日邮 2009 年亏损
2015 年	3,955,910.14	3,955,810.14	中远日邮 2010 年亏损
合 计	<u>13,158,508.85</u>	<u>26,720,919.48</u>	

12、 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		本期计提	其他增加	转回数	转销数	
坏账准备	7,059,390.57	10,429,114.95	-104,995.36		806,200.00	16,577,310.16
固定资产减值准备						
合 计	<u>7,059,390.57</u>	<u>10,429,114.95</u>	<u>-104,995.36</u>		<u>806,200.00</u>	<u>16,577,310.16</u>

注：本期其他增加为汇兑差异。

13、 所有权或使用权受限制的资产

项 目	期末数	受限制的原因
用于担保的资产：		
1、固定资产（船舶）	2,039,342,523.75	船舶建造借款的抵押
合 计	2,039,342,523.75	

14、 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	1,229,604,000.00	1,092,745,500.00

15、 应付账款

（1）应付账款明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	1,242,684,927.87	537,974,443.09
1 至 2 年	2,143,004.18	2,282,511.78
2 至 3 年	4,173,930.54	5,344,213.64
3 年以上	1,288,472.55	356,323.07
合 计	1,250,290,335.14	545,957,491.58

（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

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

16、 预收款项

（1）预收款项明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	107,292,413.84	49,022,653.55
1 至 2 年	4,871,376.03	302,652.14
2 至 3 年	44,142.79	186,661.17
3 年以上	459,810.78	328,164.43
合 计	112,667,743.44	49,840,131.29

（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的款项情况

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

17、 应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	176,618,888.13	298,676,822.81	354,861,201.50	120,434,509.44

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
二、职工福利费		1,870,506.15	1,870,506.15	0.00
三、社会保险费	31,527,564.29	72,820,936.31	92,904,504.92	11,443,995.68
其中:1.医疗保险费	13,452.56	23,431,311.71	23,444,754.11	10.16
2.基本养老保险费	61,064.67	33,224,435.44	33,285,456.62	43.49
3.年金缴费	31,453,047.06	11,387,532.01	31,396,637.04	11,443,942.03
4.失业保险费		3,126,036.92	3,126,036.92	0.00
5.工伤保险费		1,320,034.41	1,320,034.41	0.00
6.生育保险费		331,585.82	331,585.82	0.00
四、商业保险		0.00	0.00	0.00
五、住房公积金	2,111,160.28	25,898,882.85	26,396,109.05	1,613,934.08
六、职工教育经费	44,207,099.86	7,458,670.85	738,992.95	50,926,777.76
七、工会经费		6,022,188.17	6,008,023.09	14,165.08
八、其他	166,399.02	10,198.79	0.00	176,597.81
合 计	254,631,111.58	412,758,205.93	482,779,337.66	184,609,979.85

18、 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	593,467.34	1,358,361.13
营业税	864,904.16	707,547.75
企业所得税	-3,450,013.59	117,382,824.23
城市维护建设税	102,086.00	144,613.60
印花税	286,146.99	228,651.96
教育费附加	72,918.59	61,977.26
堤防维护费	342,553.44	808,360.65
个人所得税	1,069,796.28	1,434,622.02
合 计	-118,140.79	122,126,958.60

19、 应付利息

项 目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	1,586,464.91	1,758,898.32
短期借款应付利息	1,733,745.39	689,627.33
企业债券应付利息	7,980,000.00	25,698,630.14
合 计	11,300,210.30	28,147,155.79

20、 应付股利

债权人名称	期末数	期初数
普通股现金股利	67,617,855.72	
合 计	67,617,855.72	

21、 其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年以内	61,002,447.65	98,106,543.91
1 至 2 年	543,908.37	1,862,968.26
2 至 3 年	1,745,665.30	
合 计	63,292,021.32	99,969,512.17

(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的款项情况

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

(3) 对于金额较大的其他应付款的说明

债权人名称	期末数	性质或内容
船员预扣个税	15,829,739.24	待结算款
统筹基金	13,681,617.20	应付款
日本邮船公司	8,109,915.18	待结算款
GRAND CHINA SHIPPING (HONGKONG) CO.	3,195,136.22	待结算款
船员往来过渡	2,697,817.39	待结算款
CPM CORPORATION LIMITED	2,325,245.88	待结算款
合 计	45,839,471.11	

22、 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的长期负债明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	239,920,470.97	231,800,571.56

(2) 一年内到期的长期借款

① 一年内到期的长期借款明细情况

项 目	期末数	期初数
抵押借款	170,027,190.97	160,275,411.56
保证借款	69,893,280.00	71,525,160.00
合 计	239,920,470.97	231,800,571.56

② 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	币种
BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED	2009-07-15	2012-06-15	LIBOR+125	美元
BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED	2007-11-26	2012-06-30	LIBOR+40	美元
中国工商银行总行	2005-11-07	2012-05-08	LIBOR+70	美元
中国银行越秀支行	2010-09-16	2012-06-20	LIBOR+60	美元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	币种
农业银行广州东山支行	2010-09-16	2012-06-20	LIBOR+52	美元

合 计

(续)

贷款单位	期末数		期初数	
	外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
BANK OF CHINA(HONG KONG) LIMITED	8,960,000.00	57,985,536.00	7,280,000.00	48,213,256.00
BANK OF CHINA(HONG KONG) LIMITED	7,302,775.32	47,260,640.76	7,113,162.82	47,108,343.41
中国工商银行总行	7,250,046.08	46,919,398.21	7,047,753.96	46,675,160.15
中国银行越秀支行	2,760,000.00	17,861,616.00	2,760,000.00	18,278,652.00
农业银行广州东山支行	10,800,000.00	69,893,280.00	10,800,000.00	71,525,160.00
合 计	37,072,821.40	239,920,470.97	35,000,916.78	231,800,571.56

23、 长期借款

(1) 长期借款分类

① 长期借款的分类

项 目	期末数	期初数
抵押借款	1,282,140,045.81	1,297,372,088.53
保证借款	409,153,966.80	322,015,542.10
减：一年内到期的长期借款	239,920,470.97	231,800,571.56
合 计	1,451,373,541.64	1,387,587,059.07

② 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	币种
BANK OF CHINA(HONG KONG) LIMITED	2009-07-15	2022-02-28	LIBOR+125	美元
BANK OF CHINA(HONG KONG) LIMITED	2007-11-26	2017--11-25	LIBOR+40	美元
中国工商银行总行	2005-11-07	2015-05-08	LIBOR+70	美元
中国银行越秀支行	2010-09-16	2017--03-21	LIBOR+60	美元
农业银行广州东山支行	2010-09-16	2015-06-16	LIBOR+52	美元

合 计

(续)

贷款单位	期末数		期初数	
	外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
BANK OF CHINA(HONG KONG) LIMITED	70,000,000.00	453,012,000.00	65,520,000.00	433,919,304.00
BANK OF CHINA(HONG KONG) LIMITED	73,786,842.49	477,518,929.86	73,062,256.78	483,869,407.97
中国工商银行总行	14,408,273.84	93,244,584.98	18,084,585.44	119,768,784.00
中国银行越秀支行	13,650,000.00	88,337,340.00	15,030,000.00	99,539,181.00
农业银行广州东山支行	32,423,000.00	209,828,686.80	37,823,000.00	250,490,382.10
合 计	204,268,116.33	1,321,941,541.64	209,519,842.22	1,387,587,059.07

24、 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
中期票据	600,000,000.00	2010-04-30	5 年	600,000,000.00
分离交易可转债	1,050,000,000.00	2008-01-28	6 年	1,050,000,000.00
合 计	1,650,000,000.00			1,650,000,000.00

(续)

债券名称	期初 应付利息	本期 应付利息	本期 已付利息	期末应付利息	期末余额
中期票据	17,920,000.00	13,440,000.00	26,880,000.00	4,480,000.00	600,000,000.00
分离交易可转债	7,778,630.14	4,121,369.86	8,400,000.00	3,500,000.00	902,072,261.34
合 计	25,698,630.14	17,561,369.86	35,280,000.00	7,980,000.00	1,502,072,261.34

25、 股本

项 目	期初数		本期增减变动 (+, -)				期末数		
	金 额	比例 (%)	发行新股	送 股	公积金转股	其他	小计	金 额	比例 (%)
一、有限售条件股份									
二、无限售条件股份									
1. 人民币普通股	1,310,423,625	100	380,022,768.00					1,690,446,393.00	100
无限售条件股份合计	1,310,423,625	100	380,022,768.00					1,690,446,393.00	100
三、股份总数	1,310,423,625	100	380,022,768.00					1,690,446,393.00	100

26、 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价				
其中：投资者投入的资本	613,816,329.89	1,718,036,530.39		2,331,852,860.28
可转换公司债券				
行使转换权	561,611.27			561,611.27
其他	218,221,537.94			218,221,537.94
合 计	832,599,479.10	1,718,036,530.39		2,550,636,009.49

27、 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	455,895,882.41			455,895,882.41
任意盈余公积	300,056,312.02	12,861,118.62		312,917,430.64
合 计	755,952,194.43	12,861,118.62		768,813,313.05

注：本期增加是按照母公司 2010 年净利润 10%提取的任意盈余公积。

28、 未分配利润

项 目	本期数	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	1,771,036,603.05	
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		
调整后年初未分配利润	1,771,036,603.05	
加: 本期归属于母公司所有者的 净利润	146,305,342.07	
盈余公积弥补亏损		
其他转入		
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积	12,861,118.62	10%
应付普通股股利	67,617,855.72	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,836,862,970.78	

29、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	本期发生数	上期发生数
主营业务收入	2,298,069,121.50	1,908,801,334.82
其他业务收入	156,953,749.89	120,190,949.52
营业收入合计	2,455,022,871.39	2,028,992,284.34
主营业务成本	2,042,745,803.45	1,569,080,049.34
其他业务成本	153,642,034.13	136,990,876.33
营业成本合计	2,196,387,837.58	1,706,070,925.67

注: 主营业务收入均为远洋运输收入。

(2) 主营业务(分地区)

地区名 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
进口 运输	438,170,941.50	447,305,531.67	459,287,827.62	427,853,920.96
出口 运输	1,052,558,273.68	885,882,934.08	908,181,770.84	682,893,883.18
沿海 运输	147,214,257.28	140,992,588.22	139,549,640.33	141,536,496.74
第三国 运输	660,125,649.04	568,564,749.48	401,782,096.03	316,795,748.46
合 计	2,298,069,121.50	2,042,745,803.45	1,908,801,334.82	1,569,080,049.34

(3) 前五名客户的营业收入情况

序 号	前五名客户	占同期营业收入 的比例 (%)
1	90,041,777.85	3.67
2	78,642,501.53	3.20
3	60,696,943.42	2.47
4	43,625,876.57	1.78
5	38,225,661.88	1.56
合 计	311,232,761.25	12.68

30、 营业税金及附加

项 目		本期发生数	上期发生数
营业税	5%、3%	3,379,310.72	25,445,186.49
城市维护建设税	7%	236,551.75	1,430,084.20
教育费附加	3%	169,107.34	612,893.24
合 计		3,784,969.81	27,488,163.93

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

31、 销售费用

项 目	本期发生数	上期发生数
揽货佣金	15,686,334.22	15,050,339.02

32、 管理费用

项 目	本期发生数	上期发生数
工资费用	67,652,265.63	63,611,387.00
基本养老保险	4,892,385.04	3,783,660.32
补充养老保险	2,777,253.00	3,004,262.94
基本医疗保险	3,432,296.45	3,160,119.87
职工福利费	1,743,787.91	1,146,098.36
住房公积金	5,045,770.85	5,572,576.00
折旧费	2,344,063.00	2,430,630.90
租赁费	997,547.57	868,874.73
差旅费	4,513,747.47	4,822,965.61
业务招待费	6,181,629.48	5,012,754.35
其他	18,208,379.89	42,577,564.30
合 计	117,789,126.29	135,990,894.38

33、 财务费用

项 目	本期发生数	上期发生数
利息支出	48,517,772.53	11,915,176.25
减：利息收入	46,239,011.55	22,523,087.13

项 目	本期发生数	上期发生数
减：利息资本化金额		
汇兑损益	-41,056,074.98	-3,921,173.77
减：汇兑损益资本化金额		
银行手续费	1,262,337.54	1,027,385.83
合 计	-37,514,976.46	-13,501,698.82

34、 资产减值损失

项 目	本期发生数	上期发生数
坏账准备	10,429,114.95	5,512,623.30

35、 营业外收入

项 目	本期发生数	上期发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	34,419,493.30	26,277,462.24	34,419,493.30
其中：固定资产处置利得	34,419,493.30	26,277,462.24	34,419,493.30
无法支付的应付款项			
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	2,808,739.09	3,602,567.55	2,808,739.09
合 计	37,228,232.39	29,880,029.79	37,228,232.39

其中，政府补助明细：

项 目	本期发生数	上期发生数	说明
对外经济技术合作专项资金	744,439.09		政府奖励
企业发展基金	2,064,300.00	3,602,567.55	政府补助 企业发展金
合 计	2,808,739.09	3,602,567.55	

36、 营业外支出

项 目	本期发生数	上期发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		3,962,832.60	
其中：固定资产处置损失		3,962,832.60	
赔偿金、违约金、滞纳金及罚款支出			
合 计		3,962,832.60	

37、 所得税费用

项 目	本期发生数	上期发生数
按税法及相关规定计算的当期所得税	-508,918.99	19,775,971.63
递延所得税调整	34,211,552.71	15,034,511.34
汇算清缴补缴上年差额	-964,859.61	
合 计	32,737,774.11	34,810,482.97

38、 基本每股收益和稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

（1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本期发生数		上期发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	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	0.09	0.09	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.07	0.07	0.09	0.09

（2）每股收益和稀释每股收益的计算过程

本报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

① 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项 目	本期发生数	上期发生数
归属于普通股股东的当期净利润	146,305,342.07	145,874,877.19
其中：归属于持续经营的净利润	146,305,342.07	145,874,877.19
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	118,115,808.78	127,958,079.74
其中：归属于持续经营的净利润	118,115,808.78	127,958,079.74
归属于终止经营的净利润		

② 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:

项 目	本期发生数	上期发生数
期初发行在外的普通股股数	1,310,423,625.00	1,310,423,625.00
加:本期发行的普通股加权数	380,022,768.00	
减:本期回购的普通股加权数		
期末发行在外的普通股加权数	1,690,446,393.00	1,310,423,625.00
配股调整系数		1.09
调整后期末发行在外的普通股加权数	1,690,446,393.00	1,428,361,751.25

39、 其他综合收益

项 目	本期发生数	上期发生数
外币财务报表折算差额	-51,492,978.39	-8,188,610.33

40、 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
利息收入	32,659,756.60	23,034,275.11
收到代垫往来款	908,786.30	
政府补助	2,808,739.09	3,602,567.55
保函担保金	870,000.00	
其他	2,697.76	
合 计	37,249,979.75	26,636,842.66

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
支付代垫往来款	56,072,079.76	130,345,680.60
业务招待费	6,181,629.48	5,012,754.35
差旅费	4,513,747.47	4,822,965.61
租赁费	997,547.57	869,213.61
聘请中介机构费用	1,649,695.70	2,966,398.94
资产管理费	786,145.46	1,244,082.29
邮电通讯费	1,502,440.77	1,507,425.39
会议费	991,764.98	263,746.45
广告宣传费	1,328,186.78	925,428.99
出国人员经费	890,830.63	868,404.84
交通费	958,932.45	708,510.62
其他	3,738,304.67	7,070,142.48
合 计	79,611,305.72	156,604,754.17

41、 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项 目	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	152,950,923.28	143,487,751.08
加：资产减值准备	10,429,114.95	5,512,623.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	123,327,140.27	76,519,057.97
无形资产摊销	451,654.10	109,000.00
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）	-34,419,493.30	-22,475,254.54
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		40,400.35
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	53,232,974.17	8,688,934.72
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	34,330,730.63	-2,434,112.71
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-26,798.12	17,468,624.05
存货的减少（增加以“-”号填列）	-51,383,568.00	-21,652,489.47
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-40,102,237.63	-93,247,455.39
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-145,255,542.89	125,966,769.38
其他（受限货币资金）	870,000.00	
经营活动产生的现金流量净额	104,404,897.46	237,983,848.74
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	4,469,827,454.70	2,915,440,687.66
减：现金的期初余额	2,875,707,645.25	2,293,271,011.89
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	1,594,119,809.45	622,169,675.77

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
一、现金	4,469,827,454.70	2,875,707,645.25
其中：库存现金	76,775.07	61,919.94
可随时用于支付的银行存款	4,469,750,679.63	2,876,515,725.31
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		

项 目	期末数	期初数
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	4,469,827,454.70	2,875,707,645.25

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

八、关联方关系及其交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
中国远洋运输 (集团) 总公司	母公司	国有企业	北京	魏家福	交通运输

(续)

母公司名称	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 (%)	组织机构代码
中国远洋运输 (集团) 总公司	4,103,367,000.00	50.52	50.52	100001430

2、本公司的子公司

详见附注六、1、子公司情况。

3、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
大连远洋运输公司	同受最终控制方控制	118417266
广州远洋运输有限公司	同受最终控制方控制	190446715
青岛远洋船员学院	同受最终控制方控制	495571509
青岛远洋运输有限公司	同受最终控制方控制	264610857
厦门远洋运输公司	同受最终控制方控制	155050328
中国船舶燃料有限责任公司	同受最终控制方控制	155050328
中国汽车运输国际货运代理公司	同受最终控制方控制	101119238
中国远洋物流有限公司	同受最终控制方控制	100004340
中远(澳洲)有限公司	同受最终控制方控制	#62103007
中远(香港)航运有限公司	同受最终控制方控制	#62109054
中远(香港)集团有限公司	同受最终控制方控制	#62109011
中远船务工程集团有限公司	同受最终控制方控制	138316323

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
中远对外劳务合作公司	同受最终控制方控制	101119457
中远非洲有限公司	同受最终控制方控制	#62114013
中远韩国有限公司	同受最终控制方控制	#62107200
中远集装箱运输有限公司	同受最终控制方控制	132293327
中远控股新加坡有限公司	同受最终控制方控制	#62105002
中远美洲公司	同受最终控制方控制	#62101001
中远欧洲公司	同受最终控制方控制	#62102004
中远日本株式会社公司	同受最终控制方控制	#62106005
中远散货运输有限公司	同受最终控制方控制	101166595
中远投资（新加坡）有限公司	同受最终控制方控制	#62105045
中远西亚公司	同受最终控制方控制	#62108019
南通中远川崎船舶工程有限公司	最终控制方附属合营公司	711522796

4、关联方交易合同

(1) 商标无偿使用许可合同

2010 年 12 月 30 日，本公司与中远集团签署了新的商标无偿使用许可合同，合同期限 3 年，即自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日止。

(2) 与中远集团签订的关于购买商品和接受劳务等服务方面的关联交易合同经 2002 年年度股东大会、2007 年年度股东大会审议批准，公司与中远集团及其下属企业签署了两期框架性关联交易合同。公司与中远集团发生及属下企业的所有关联交易，双方均按照法律法规、合同要求，遵循市场化原则，履行各自权利和义务，达到了公司确定的既要降本增效又要确保正常营运的目的。鉴于前两期互惠互利的合作，经 2011 年 6 月 29 日召开的 2010 年年度股东大会审议批准，公司与中远集团及属下企业签署了新一期的关联交易框架性合同，合同有效期三年。

本公司为了利用中远集团的规模优势和全球网络优势，提高本公司的运营效率，降低本公司的经营成本和经营风险，在运费和港口费的代收代付、接受港口代理及揽货、购买燃油和物料供应等方面，中远集团及下属公司为本公司提供服务。本公司在统筹考虑和综合比较各方条件基础上，有权选择能为本公司提供更为便利及优惠条件的第三方作为获取相同或类似服务的提供者。

①关联交易的内容

预计合同有效期内每年发生关联交易的内容：购买燃油，船舶服务，船舶租

赁、代收代付（包括燃油、运费、港口费、船舶保险），提供劳务（租出船员），接受劳务（包括燃油代理、港口代理、揽货代理、租入船员），委托或受托管理资产或业务（软件委托管理费）。

②关联交易的定价依据及结算方式

A、国家物价管理部门规定的价格；

B、若国家物价管理部门没有规定，按行业之可比当地市场价格；

C、若无可比之当地市场价格，按推定价格；

推定价格系指合理的成本费用加上合理之利润构成的价格。

D、本合同服务费用可一次性或分期支付，支付时间和方式参照服务性质和行业惯例在相应的实施合同中予以明确。

③关联交易合同的期限

A、合同有效期为 3 年；

B、合同期满后，如双方无异议，有效期将自动延续直至双方就上述关联交易签订了新的合同且生效。

5、关联方交易业务

(1) 购买燃油和船舶服务、船舶租赁

关联方名称	交易内容	本期数		上年同期数	
		金 额	占年度交易百分比	金 额	占年度交易百分比
中远集团下属公司	购买燃油	13,322,909.61	20.88%	11,990,751.30	26.34%
中远集团下属公司	船舶服务	30,313,464.51	33.07%	16,392,908.14	13.75%
中远集团下属联合营公司	船舶服务	2,473,609.83	2.70%	2,045,697.46	1.72%
中远集团下属公司	船舶租赁	0.00	0.00%	42,000,000.00	26.59%

(2) 代收代付燃油、港口费、保险费、运费

关联方名称	交易内容	本期数		上年同期数	
		金 额	占年度交易百分比	金 额	占年度交易百分比
中远集团下属公司	燃油费	788,833,964.76	100.00%	522,559,757.12	100.00%
中远集团下属公司	保险费	9,920,543.13	27.50%	9,892,656.65	28.13%
中远集团下属公司	运费	213,066,052.55	9.27%	124,188,848.30	6.51%
中远集团下属联合营公司	运费	25,935,214.89	1.13%	12,600,919.66	0.66%
中远集团下属公司	港口费	81,812,932.46	21.75%	111,944,842.74	39.35%

中远集团下属联合营公司	港口费	22,542,150.43	5.99%	16,439,106.81	5.78%
-------------	-----	---------------	-------	---------------	-------

(3) 提供劳务

关联方名称	交易内容	本期数		上年同期数	
		金 额	占年度交易百分比	金 额	占年度交易百分比
中远集团下属公司	租出船员	117,478,566.27	76.86%	92,104,157.42	86.19%
中远集团下属联合营公司	租出船员	8,002,327.92	5.24%	1,230,000.00	1.15%

(4) 接受劳务（包括燃油代理、港口代理、揽货代理、租入船员）

关联方名称	交易内容	本期数		上年同期数	
		金 额	占年度交易百分比	金 额	占年度交易百分比
中远集团下属公司	租入船员及代理	16,264,044.47	8.35%	11,057,619.62	12.61%
中远集团下属联合营公司	代理	1,151,390.87	0.59%	1,008,771.25	1.15%

(5) 委托或受托管理资产或业务

关联方名称	交易内容	本期数		上年同期数	
		金 额	占年度交易百分比	金 额	占年度交易百分比
中远集团下属公司	软件委托管理、资产租赁	0.00	0.00%	1,377,533.55	39.95%

(6) 关联方船舶建造情况

经本公司第四届董事会第十二次会议和 2010 年第二次临时股东大会审议批准，2010 年中航香港与南通中远川崎船舶工程有限公司（中远集团下属合营公司）签订了四艘 28,000 吨重吊船建造合同，共计 15,592 万美元。截至本报告期末，已经支付了 3,118.40 万美元的首期款。

(7) 关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国远洋运输（集团）总公司	本公司	4,862.30 万美元	2010-9-16	2015-6-16	否
广州远洋运输有限公司	本公司	1,779.00 万美元	2010-9-16	2017-3-21	否

注：担保金额为长期借款的期末数（包括一年内到期的长期借款），其中广远公司是以“金达岭”船舶为中国银行的贷款提供抵押担保。

6、 关联方应收应付款项
(1) 关联方应收、预付款项

关联方名称	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:				
厦门远洋运输公司	16,552,888.36	827,644.42	352,888.36	17,644.42
中国远洋物流有限公司	4,115,215.17	205,760.77		
中远对外劳务合作公司	146,581.74	7,329.09		
中远控股新加坡有限公司	158,979.32	7,948.97		
中远香港航运有限公司	208,570.83	10,428.54		
中远集团下属联营公司	2,405,890.82	120,294.54		
合计	23,588,126.24	1,179,406.33	352,888.36	17,644.42
预付款项:				
中远控股新加坡有限公司	324,815.62		298,021.50	
中远韩国有限公司	2,265,888.11		1,324,540.00	
中远集装箱运输有限公司	15,288,928.63		12,685,016.34	
中国远洋物流有限公司	861,484.18		1,339,524.84	
中远非洲有限公司	494,498.45		896,830.88	
中远西亚公司	2,581,397.97		2,649,080.00	
中远日本株式会社公司	2,782,788.00		2,847,761.00	
中远欧洲公司	8,820,188.04		12,630,731.40	
中远美洲公司	4,374,966.68		3,028,567.18	
中远投资(新加坡)有限公司	724,876.52		535,949.24	
中远(香港)航运有限公司	244,891.23		255,270.00	
中远(香港)集团有限公司	188,641.51		264,908.00	
中远(澳洲)有限公司	0.00		120,850.20	
厦门远洋运输有限公司	51,772.80			
中远集团下属联合营公司	14,537,105.18		10,814,935.02	
合计	53,542,242.92		49,691,985.60	
其他应收款:				
中远美洲公司	647,160.00		662,270.00	
中远(香港)集团有限公司	15,945,257.27	797,262.88	1,704.09	85.23
中远对外劳务合作公司	509.71	25.49	1,600.01	80.00
厦门远洋运输公司	665.28	33.26		
合计	16,593,592.26	797,321.63	665,574.10	165.23

(2) 关联方应付、预收款项

项目名称	期末数	期初数
应付账款:		

项目名称	期末数	期初数
中远（香港）集团有限公司	185,959,669.72	30,291,177.71
中远欧洲公司	1,169,638.36	1,108,867.73
中远（澳洲）有限公司	0.00	135,415.27
中远控股新加坡有限公司	132,397.55	154,512.76
中远非洲有限公司	135,041.40	232,901.35
中远西亚公司	2,709,844.00	0.00
中远美洲公司	3,277.87	1,469,233.01
中远投资（新加坡）有限公司	183,314.86	937,583.70
中远韩国有限公司	248,811.03	0.00
中远日本株式会社公司	2,705,586.27	63,379.91
中远船务工程集团有限公司	116,182.00	898,260.91
中国远洋物流有限公司	2,067,047.73	5,332,748.19
中国汽车运输国际货运代理公司	0.00	100,992.63
大连远洋运输公司	3,574.98	26,000.00
青岛远洋船员学院	0.00	144,090.00
中远集装箱运输有限公司	4,132,982.14	4,421,969.06
中远散货运输有限公司	187,899.66	643,576.95
青岛远洋运输有限公司	159,104.57	105,356.00
中远造船工业公司	22,614.00	46,468.00
中远对外劳务合作公司	582,989.46	0.00
厦门远洋运输公司	3,744,546.84	0.00
广州远洋运输有限公司	507,308,724.00	0.00
中远集团下属联合营公司	10,659,602.87	2,115,377.10
合 计	722,232,849.31	48,227,910.28
预收款项：		
中国远洋物流有限公司	2,509,919.60	408,748.74
中远集装箱运输有限公司	0.00	2,066.90
中远日本株式会社公司	3,638,073.88	0.00
中国远洋运输（集团）总公司	1,976,769.63	89,923.17
广州远洋运输有限公司	615,753.43	0.00
厦门远洋运输公司	12,150,000.00	0.00
中远控股新加坡有限公司	616,802.18	0.00
中远欧洲有限公司	4,934,314.61	0.00
中远集团下属联合营公司	159,195.58	614,168.51
合 计	26,600,828.91	1,114,907.32
其他应付款：		
厦门远洋运输公司	12,055.87	0.00
中国远洋物流有限公司	410,252.04	0.00
合 计	422,307.91	0.00

九、或有事项

船舶抵押（按期末汇率折算）

船舶名称	抵押资产原值		抵押资产净值折合人民币	抵押期限	接受抵押资产单位
	美元原值	折合人民币			
大中、大华、大富、大强	87,987,471.00	569,419,717.32	394,381,003.18	2005-2015	中国工商银行总行
大丹霞	32,869,021.14	212,715,157.21	199,082,086.59	2009-2019	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
大紫云	32,743,415.51	211,902,287.81	201,058,958.93	2009-2020	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
大玉霞	33,845,842.91	219,036,756.98	215,596,505.22	2007-2021	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
大翠云	33,945,658.90	219,682,726.14	219,003,146.53	2007-2021	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
凤凰松	32,738,133.08	211,868,102.04	194,407,985.01	2007-2019	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
孔雀松	32,689,190.54	211,551,365.50	200,863,842.65	2007-2020	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
麒麟松	32,832,113.54	212,476,305.99	205,803,208.25	2007-2020	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
卧龙松	33,038,018.42	213,808,840.01	209,145,787.39	2007-2020	BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED
合计	352,688,865.04	2,282,461,258.99	2,039,342,523.75		

十、承诺事项

（一）2007年，本公司与广船国际股份有限公司签定两艘50,000吨半潜船建造合同，合同总金额24,600万美元，截止报告期已经支付了22,140万美元，其余船款将根据合同条款按造船进度支付。

（二）2007年，中航香港与山东黄海造船有限公司签定八艘28,000吨多用途船建造合同，合同总金额25,600万美元，截止报告期已经支付了19,840万美元，其余船款将根据合同条款按造船进度支付。

（三）2010年，中航香港与泰州口岸船舶有限公司签订六艘27,000吨多用途船建造合同，合同总金额16,020万美元，截止报告期已经支付了4,939.50万美元，其余船款将根据合同条款按造船进度支付。

(四) 2010 年, 中航香港与南通中远川崎船舶工程有限公司签订四艘 28,000 吨重吊船建造合同, 合同总金额 15,592 万美元, 截止报告期已经支付了 3,118.40 万美元, 其余船款将根据合同条款按造船进度支付。

(五) 2010 年, 本公司与广州中船黄埔造船有限公司签订四艘 27,000 吨多用途船建造合同, 合同总金额 10,680 万美元, 截止报告期已经支付了 3,070.5 万美元, 其余船款将根据合同条款按造船进度支付。

(六) 2010 年, 本公司与上海船厂船舶有限公司签订四艘 28,000 吨重吊船建造合同, 合同总金额 15,200 万美元, 截止报告期已经支付了 3,040 万美元, 其余船款将根据合同条款按造船进度支付。

十一、资产负债表日后事项

截至本财务报表签发日, 本公司无应披露的资产负债表日后事项。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中: 采用账龄分析法	142,852,795.76	100.00	7,142,639.78	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	142,852,795.76	100.00	7,142,639.78	

(续)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应				

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
收账款				
其中：采用账龄分析法 单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收账款	54,486,648.16	100.00	2,854,262.43	5.24
合 计	54,486,648.16	100.00	2,854,262.43	

(2) 应收账款按账龄列示

项 目	期末数		期初数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	142,852,795.76	100.00	53,620,448.16	98.41
1 至 2 年			866,200.00	1.59
合 计	142,852,795.76	100.00	54,486,648.16	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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	142,852,795.76	100.00	7,142,639.78	53,620,448.16	98.41	2,681,022.43
1 至 2 年				866,200.00	1.59	173,240.00
合 计	142,852,795.76	100.00	7,142,639.78	54,486,648.16	100.00	2,854,262.43

(4) 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
海南金盘物流有 限公司	运费	806,200.00	司法机关裁定	否
合 计		806,200.00		

(5) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额 的比例 (%)
厦门远洋运输公司	同一最终控制方	16,552,888.36	1 年以内	11.59
广州中车铁路机车车 辆销售租赁有限公司	第三方	2,324,633.99	1 年以内	1.63
DAKSHIN SHIPPING	第三方	3,511,819.82	1 年以内	2.46

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额的比例 (%)
SERVICES				
OFFSHORE CONTRACTORS LTD (GUERNSEY)	第三方	3,065,920.50	1 年以内	2.14
广东省远洋运输有限公司	中远集团 下属合联营	2,120,000.00	1 年以内	1.48
合 计		<u>27,575,262.67</u>		<u>19.30</u>

2、 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：采用账龄分析法	142,050,775.26	100.00	900,647.13	0.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	<u>142,050,775.26</u>	<u>100.00</u>	<u>900,647.13</u>	

(续)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：采用账龄分析法	13,978,038.38	100.00	130,409.79	0.93
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	<u>13,978,038.38</u>	<u>100.00</u>	<u>130,409.79</u>	

(2) 其他应收款按账龄列示

项 目	期末数		期初数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	141,933,823.89	99.92	13,978,026.24	100.00
1 至 2 年	116,951.37	0.08	12.14	0.00
2 至 3 年		-		

项 目	期末数		期初数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
3 年以上		-		
合 计	142,050,775.26	100.00	13,978,038.38	100.00

(3) 采用账龄分析法计提坏账准备的情况

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	141,933,823.89	99.92	877,256.86	13,978,026.24	100.00	130,407.36
1 至 2 年	116,951.37	0.08	23,390.27	12.14	0.00	2.43
2 至 3 年						
3 年以上						
合 计	142,050,775.26	100.00	900,647.13	13,978,038.38	100.00	130,409.79

(4) 本报告期其他应收款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

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 (%)
中远国际船舶贸易有限公司	同一最终控制方	15,943,594.00	1 年以内	11.22
海标公司	同一最终控制方	647,160.00	1 年以内	0.46
HONGKONG FORTUNE INT'L SHIPPING CO	第三方	269,089.73	1 年以内	0.19
SEA & AIR FREIGHT INTERNATIONAL	第三方	258,864.00	1 年以内	0.18
HONGKONG ATLANTIC TRADER INT'L SHIP	第三方	256,739.56	1 年以内	0.18
合 计		17,375,447.29		12.23

3、 长期股权投资
(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	1,336,124,298.82	642,025,440.00		1,978,149,738.82
其他股权投资	41,200,000.00			41,200,000.00
合 计	1,377,324,298.82	642,025,440.00		2,019,349,738.82

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
-------	------	------	-----	------	-----

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
中远财务有限责任公司	成本法	41,200,000.00	41,200,000.00		41,200,000.00
中远日邮汽车船运输有限公司	成本法	41,861,404.35	41,861,404.35		41,861,404.35
中远航运（香港）投资发展有限公司	成本法	1,465,338,640.00	823,313,200.00	642,025,440.00	1,465,338,640.00
天津中远航运有限公司	成本法	270,949,694.47	270,949,694.47		270,949,694.47
上海中远航运有限公司	成本法	200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00
合 计		2,019,349,738.82	1,377,324,298.82	642,025,440.00	2,019,349,738.82

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
中远财务有限责任公司	5	5				
中远日邮汽车船运输有限公司	51	51				
中远航运（香港）投资发展有限公司	100	100				
天津中远航运有限公司	70	70				
上海中远航运有限公司	100	100				
合 计						

4、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	本期发生数	上期发生数
主营业务收入	943,535,828.23	1,022,938,984.40
其他业务收入	274,135,474.79	179,737,993.61
营业收入合计	1,217,671,303.02	1,202,676,978.01
主营业务成本	792,988,721.65	824,948,221.10
其他业务成本	263,205,950.02	192,695,254.42
营业成本合计	1,056,194,671.67	1,017,643,475.52

注：主营业务收入均为远洋运输收入。

(2) 主营业务（分地区）

地区名称	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

进口运输	228,014,431.26	220,026,801.46	303,524,620.09	264,298,067.53
出口运输	436,101,749.67	337,832,333.41	516,832,778.52	390,667,299.81
沿海运输	20,604,928.74	22,753,074.89	25,311,722.36	27,193,861.01
第三国运输	258,814,718.56	212,376,511.89	177,269,863.43	142,788,992.75
合计	943,535,828.23	792,988,721.65	1,022,938,984.40	824,948,221.10

(3) 前五名客户的营业收入情况

序号	前五名客户	占同期营业收入的比例 (%)
1	47,172,657.82	3.87
2	41,136,027.58	3.38
3	30,544,705.29	2.51
4	29,048,712.70	2.39
5	28,113,919.25	2.31
合计	176,016,022.64	14.46

5、 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项 目	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	74,924,859.26	58,095,329.79
加：资产减值准备	5,864,814.69	3,769,435.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	56,812,828.26	26,490,024.33
无形资产摊销	451,654.10	109,000.00
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）	-34,419,493.30	-30,107,148.79
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		40,400.35
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	45,040,682.50	4,479,154.07
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	34,238,350.83	-2,434,112.71
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-4,151,954.64	10,462,284.73
存货的减少（增加以“－”号填列）	-7,181,013.15	9,028,778.08
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-126,653,891.50	-50,664,566.16
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-300,862,400.29	231,281,472.46
其他（受限货币资金）	870,000.00	

项 目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	-255,065,563.24	260,550,051.55
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	3,443,252,032.46	2,420,048,006.72
减：现金的期初余额	2,345,246,291.71	1,726,965,504.24
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	1,098,005,740.75	693,082,502.48

十三、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

金额单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	34,419,493.30	22,314,629.64
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,808,739.09	3,602,567.55
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	37,228,232.39	25,917,197.19
所得税影响额	-9,038,699.10	-8,000,399.74
少数股东权益影响额		
合计	28,189,533.29	17,916,797.45

注：表中数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

2. 净资产收益率及每股收益

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率及每股收益的计算及披露》的要求，本公司计算的报告期净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		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	3.18%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2.57%	0.07	0.07

(1) 加权平均净资产收益率 = $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

本期归属于公司普通股股东的净利润 146,305,342.07 元，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 118,115,808.78 元，归属于公司普通股股东的

净资产加权平均数 4,596,580,723.15 元。

本期归属于公司普通股股东的净利润的加权平均净资产收益率 =
 $146,305,342.07 \text{ 元} \div 4,596,580,723.15 \text{ 元} = 3.18\%$

本期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的加权平均净资产
 收益率 = $118,115,808.78 \text{ 元} \div 4,596,580,723.15 \text{ 元} = 2.57\%$

(2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、38。

3、本公司合并财务报表主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 资产负债表项目变动情况

项 目	期末数	期初数	变动金额	变动比例 (%)
货币资金	4,469,827,454.70	2,876,577,645.25	1,593,249,809.45	55.39
应收账款	222,149,576.03	118,032,908.83	104,116,667.20	88.21
应收利息	27,774,913.48	14,195,810.61	13,579,102.87	95.66
其他应收款	57,909,955.65	31,037,202.39	26,872,753.26	86.58
存货	189,820,563.30	138,436,995.30	51,383,568.00	37.12
固定资产	5,703,426,864.11	3,894,490,855.55	1,808,936,008.56	46.45
递延所得税资产	24,494,034.28	58,824,764.91	-34,330,730.63	-58.36
应付账款	1,250,290,335.14	545,957,491.58	704,332,843.56	129.01
预收款项	112,667,743.44	49,840,131.29	62,827,612.15	126.06
应交税费	-118,140.79	122,126,958.60	-122,245,099.39	-100.10
应付利息	11,300,210.30	28,147,155.79	-16,846,945.49	-59.85
其他应付款	63,292,021.32	99,969,512.17	-36,677,490.85	-36.69
资本公积	2,550,636,009.49	832,599,479.10	1,718,036,530.39	206.35
外币报表折算差额	-198,076,827.85	-146,583,849.46	-51,492,978.39	35.13

(2) 资产负债表主要项目增减变动分析

A、 货币资金期末数比期初数增加 1,593,249,809.45 元,增加比例为 55.39%,系报告期公司进行了配股融资,共募集资金净额为(扣除发行费用后) 2,098,059,298.39 元所致。

B、 应收账款期末数比期初数增加 104,116,667.20 元,增加比例为 88.21%,系报告期结算期内的应收运费及船员租金增加,导致期末应收账款余额较期初有所上升。

C、 应收利息期末数比期初数增加 13,579,102.87 元,增加比例为 95.66%,系报告期末未到期的银行定期存款增加,导致计提的应收利息增加。

D、 其他应收款期末数比期初数增加 26,872,753.26 元,增加比例为

86.58%，系报告期尚未收到的船舶处置收入。

E、 存货期末数比期初数增加 51,383,568.00 元，增加比例为 37.12%，系报告期燃油价格的上涨导致期末船舶库存燃油价值上升。

F、 固定资产期末数比期初数增加 1,808,936,008.56 元，增加比例为 46.45%，系报告期内公司 3 条新造船投入营运及以在市场上购买了 2 艘汽车船。

G、 递延所得税资产期末数比期初数减少 34,330,730.63 元，减少比例为 58.36%，系上年度期末确认的可抵扣暂时性差异部分转回所致。

H、 应付账款期末数比期初数增加 704,332,843.56 元，增加比例为 129.01%，系报告期末付的部分汽车船船款及未结算的应付供应商款项有所增加所致。

I、 预收款项期末数比期初数增加 62,827,612.15 元，增加比例为 126.06%，系报告期预收的运费有所增加。

J、 应交税费期末数比期初数减少 122,245,099.39 元，减少比例为 100.10%，系报告期支付了 2010 年应付所得税税费及递延所得税资产转回所致。

K、 应付利息期末数比期初数减少 16,846,945.49 元，减少比例为 59.85%，系报告期支付了到期利息所致。

L、 其他应付款期末数比期初数减少 36,677,490.85 元，减少比例为 36.69%，系报告期末结算的代垫款有所减少所致。

M、 资本公积期末数比期初增加 1,718,036,530.39 元，增加比例 206.35%，系报告期发行配股产生的股本溢价导致资本公积增加。

N、 外币报表折算差额期末数比期初数增加-51,492,978.39 元，增加比例为 35.13%，系报告期汇率变动导致境外子公司报表折算差额增加。

(3) 利润表项目变动情况

项 目	本期发生数	上期发生数	变动金额	变动比例 (%)
营业税金及附加	3,784,969.81	27,488,163.93	-23,703,194.12	-86.23
财务费用	-37,514,976.46	-13,501,698.82	-24,013,277.64	-177.85
资产减值损失	10,429,114.95	5,512,623.30	4,916,491.65	89.19
营业外支出		3,962,832.60	-3,962,832.60	-100.00

(4) 利润表主要项目增减变动分析

A、 营业税金及附加报告期同比减少 23,703,194.12 元, 减少比例为 86.23%, 主要原因是依据国税 2010 年 8 号文规定, 公司第三国及出口运输减免缴纳营业税。

B、 财务费用同比减少 24,013,277.64 元, 减少比例为 177.85%, 主要原因是报告期人民币升值, 导致本公司长短期美元债务确认的汇兑收益增加。

C、 资产减值损失同比增加 4,916,491.65 元, 增加比例为 89.19%, 主要原因是报告期结算期内的运费及船员租金增加, 导致期末应收账款余额较期初有所上升, 计提的坏账准备相应增加。

D、 营业外支出报告期同比减少 3,962,832.60 元, 主要原因是本期未出现退役船处置损失。

(5) 现金流量表项目变动情况

项 目	本期发生数	上期发生数	变动金额	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	104,404,897.46	237,983,848.74	-133,578,951.28	-56.13
筹资活动产生的现金流量净额	2,309,405,024.37	1,121,183,409.25	1,188,221,615.12	105.98

(6) 现金流量表主要项目增减变动分析

A、 经营活动产生的现金流量净额同比减少 133,578,951.28 元, 减少比例为 56.13%, 主要原因是报告期完成了企业所得税汇算清缴及调整船员在航工资导致人工成本支出增加。

B、 筹资活动产生的现金流量净额同比增加 1,188,221,615.12 元, 增加比例为 105.98%, 主要原因是报告期公司进行了配股融资, 共募集资金净额为 (扣除发行费用后) 2,098,059,298.39 元。