

# 上海振华重工(集团)股份有限公司

(股票代码: 600320 900947)

## 2011 年半年度报告



二〇一一年八月三十日



## 目 录

一、 重要提示 .....	2
二、 公司基本情况 .....	3
三、 股本变动及股东情况 .....	5
四、 董事、监事和高级管理人员情况 .....	7
五、 董事会报告 .....	8
六、 重要事项 .....	12
七、 备查文件目录 .....	18



## 一、重要提示

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

（二）公司全体董事出席董事会会议。

（三）公司半年度财务报告未经审计。

（四）公司负责人周纪昌董事长、主管会计工作负责人康学增总裁及会计机构负责人（会计主管人员）王珏财务总监声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

（五）是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

（六）是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否



## 二、公司基本情况

### (一) 公司信息

公司的法定中文名称	上海振华重工（集团）股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	振华重工
公司的法定英文名称	SHANGHAI ZHENHUA HEAVY INDUSTRIES CO., LTD
公司的法定英文名称缩写	ZPMC
公司法定代表人	周纪昌

### (二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王珏	李敏
联系地址	上海市浦东南路 3470 号	上海市浦东南路 3470 号
电话	021-50390727	021-50390727
传真	021-58397000	021-58397000
电子信箱	IR@zpmc.com	IR@zpmc.com

### (三) 基本情况简介

注册地址	上海市浦东南路 3470 号
注册地址的邮政编码	200125
办公地址	上海市浦东南路 3470 号
办公地址的邮政编码	200125
公司国际互联网网址	<a href="http://www.zpmc.com">http://www.zpmc.com</a>
电子信箱	zpmc@public.sta.net.cn

### (四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》《香港文汇报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司半年度报告备置地点	公司法律与证券事务部

### (五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	振华重工	600320	振华港机
B 股	上海证券交易所	振华 B 股	900947	-

**(六) 主要财务数据和指标****1、 主要会计数据和财务指标**

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 年度期末增减(%)
总资产	45,231,707,709	45,287,126,334	-0.12
所有者权益(或股东权益)	15,027,103,153	15,268,046,094	-1.58
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.42	3.48	-1.72
	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	-286,117,429	-230,909,945	不适用
利润总额	-238,978,657	-235,383,626	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-206,263,640	-186,889,683	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-265,226,192	-232,144,355	不适用
基本每股收益(元)	-0.05	-0.04	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	-0.06	-0.05	不适用
稀释每股收益(元)	-0.05	-0.04	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-1.36	-1.19	不适用
经营活动产生的现金流量净额	563,481,386	2,550,826,002	-77.91
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.13	0.58	-77.59

**2、 非经常性损益项目和金额**

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	860,518
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	37,886,946
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	28,950,204
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,391,308
所得税影响额	-13,034,226
少数股东权益影响额(税后)	-4,092,198
合计	58,962,552



### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

#### (二) 股东和实际控制人情况

##### 1、 股东数量和持股情况

单位：股

单位：股				报告期末股东总数		
				386,865 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国交通建设股份有限公司	国有法人	28.71	1,260,637,947	0	220,733,084	无
ZHEN HUA ENGINEERING COMPANY LIMITED	境外法人	17.08	749,677,500	0	749,677,500	无
OPPENHEIMER DEVELOPING MARKETS FUND	未知	1.07	46,991,029	5,726,367	0	未知
TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLIENT	未知	0.64	28,051,941	-3,274,391	0	未知
SCBHK A/C GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION - A/C "C"	未知	0.49	21,348,512	-82,414	0	未知
中信证券股份有限公司	未知	0.48	20,885,924	20,098,529	0	未知
工银瑞信基金公司	未知	0.42	18,599,352	18,599,352	0	未知
NAITO SECURITIES CO., LTD.	未知	0.40	17,457,334	-1,567,163	0	未知
QUANTUM PARTNERS LP	未知	0.35	15,551,980	0	0	未知
ZHEN HWA HARBOUR CONSTRUCTION COMPANY LIMITED	境外法人	0.33	14,285,700	0	14,285,700	无
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
中国交通建设股份有限公司	1,039,904,863		人民币普通股			
OPPENHEIMER DEVELOPING MARKETS FUND	46,991,029		境内上市外资股			
TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLIENT	28,051,941		境内上市外资股			
SCBHK A/C GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION - A/C "C"	21,348,512		境内上市外资股			
中信证券股份有限公司	20,885,924		人民币普通股			
工银瑞信基金公司	18,599,352		人民币普通股			
NAITO SECURITIES CO., LTD.	17,457,334		境内上市外资股			
QUANTUM PARTNERS LP	15,551,980		境内上市外资股			



嘉实沪深 300 指数证券投资基金	9,304,172	人民币普通股
AIZAWA SECURITIES CO., LTD.	8,808,166	境内上市外资股
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十大股东中，中国交通建设股份有限公司与 ZHEN HUA ENGINEERING COMPANY LIMITED、ZHEN HWA HARBOUR CONSTRUCTION COMPANY LIMITED 属关联方企业，最终控股股东为中国交通建设集团有限公司。公司未知其余股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

## 2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

## 四、董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

### （二）新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

- 1、2011年3月8日公司第四届董事会第三十五次会议审议通过《关于公司高级管理人员认定的议案》，相关决议已公告于《上海证券报》、《香港文汇报》。
- 2、报告期内，公司进行了换届选举，2011年5月20日公司2010年度股东大会审议通过《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》，选举周纪昌先生、刘文生先生、陈琦女士、康学增先生、严云福先生、刘启中先生、包起帆先生、李理光先生、宓为建先生、刘宁元先生、唐富馨女士为公司第五届董事会董事，其中包起帆先生、李理光先生、宓为建先生、刘宁元先生、唐富馨女士为公司第五届董事会独立董事，选举张明海先生、陈斌先生为公司第五届监事会监事。公司另已通过职工民主选举赵广敬先生为职工代表监事，相关决议已公告于《上海证券报》、《香港文汇报》。
- 3、2011年5月20日公司第五届董事会第一次会议审议通过《关于选举公司第五届董事会董事长及执行董事的议案》、《关于聘任公司总裁的议案》、《关于聘任公司副总裁及财务总监的议案》、《关于聘任公司董事会秘书及委任证券事务代表的议案》等，董事会选举周纪昌先生为董事长，聘任康学增先生为公司总裁，聘任严云福先生、刘启中先生、曹伟忠先生、戴文凯先生、黄红雨先生、孙厉先生、黄庆丰先生、周崎先生、费国先生、陈刚先生、刘建波先生为公司副总裁，聘任王珏先生为财务总监兼董事会秘书，相关决议已公告于《上海证券报》、《香港文汇报》。
- 4、2011年5月20日公司第五届监事会第一次会议审议通过关于选举张明海先生为公司第五届监事会监事长的议案，相关决议已公告于《上海证券报》、《香港文汇报》。

## 五、董事会报告

### （一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

#### 1、总体经营状况

报告期内，公司管理层带领全体员工坚定贯彻董事会年初定下“信心为魂，现金为王，降本为先，效益为重，发展为本，安全稳定为基”的年度发展方略，以强烈的责任感，认真履职，团结一致，深入推进“效益管理年”活动，公司各项工作运行处于科学、平稳、可控、有序、积极向上的状态：生产经营工作取得一定的成绩，科技创新得到长足发展，制度化、规范化、科学化管理逐步完善，成本控制得到进一步加强，“ZPMC”品牌影响力也得到不断提升。

报告期内，公司实现营业收入人民币88.01亿元，出口产品约占72%，归属于母公司净利润为-2.06亿元。今年上半年，公司新签合同额为20.6亿美元，比去年同期增长38.3%，实现时间过半任务过半，其中：港口机械新签合同额为11.95亿美元，占58%，比去年同期增长24.6%，表明该传统产品市场的订单量正在稳步恢复，同时根据英国权威杂志《world cargo news》最新统计，2010年7月至2011年6月，公司订单全球占有量为75%，连续13年保持在该行业的龙头地位；海工钢构新签合同额为8.65亿美元，占42%，比去年同期大幅增长62.9%，新业务所占比例比去年同期有明显上升。

报告期内，公司亏损的主要原因是：受全球金融危机的延续影响，市场需求持续不振，投标价格竞争激烈，导致公司产品销售单价仍在低位徘徊；人民币升值、央行连续加息、库存钢材消耗、折旧费和用工成本上升等因素导致公司刚性支出持续增加；市场订单不足，产能利用率和运输船舶使用率不高导致公司单位产品的固定费用上升。但可以看到，由于公司自去年以来推出降本增效的管理措施，使得公司亏损状况得到遏制，盈利能力自2011年4月起在逐步回升。

#### 2、报告期内公司财务状况经营成果分析

##### ① 主营业务分行业、分产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
集装箱起重机	4,572,520,387	4,281,355,902	6.37	3.56	-4.67	增加 8.09 个百分点
散货机件	1,382,538,406	1,551,585,817	-12.23	3.74	16.72	减少 12.48 个百分点
海上重型装备	1,555,465,204	1,552,212,107	0.21	-31.23	-24.60	减少 8.78 个百分点
钢结构	518,307,763	539,256,450	-4.04	-37.00	-16.57	减少 25.48 个百分点
船舶运输及其他	540,153,615	426,011,560	21.13	315.90	290.11	增加 5.21 个百分点
合计	8,568,985,375	8,350,421,836	2.55	-4.39	-3.29	减少 1.11 个百分点

##### ② 主营业务分地区情况表



单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
中国大陆	2,415,407,084	39.72
亚洲(除中国大陆)	2,315,784,917	-18.55
美洲	1,655,788,987	32.50
欧洲	487,158,890	-76.21
非洲	447,058,047	-8.40
大洋洲	45,364,044	-85.22
中国大陆(外销)(注1)	1,202,423,406	303.61
合计	8,568,985,375	-4.39

注1：地区分部报表中2011和2010年1-6月中国大陆(外销)项下列示金额为本公司出口外销至本公司之子公司—上海振华港口机械(香港)有限公司(原名：上海振华重工集团(香港)有限公司)或关联方中和物产株式会社，再由其销售至国内客户相关项目的主营业务收入及成本。

### ③ 资产构成、财务状况及现金流量分析

#### 资产负债表项目

资产负债表项目	2011年6月30日	2010年12月31日	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	幅度(%)	
应收票据	51,321,785	35,237,260	16,084,525	45.65%	(1)
交易性金融负债	39,047,115	21,895,367	17,151,748	78.34%	(2)
应付票据	935,011,744	490,318,391	444,693,353	90.69%	(3)
应交税费	-403,719,238	-580,077,681	176,358,443	-30.40%	(4)
应付利息	121,369,963	86,928,615	34,441,348	39.62%	(5)
一年内到期的非流动负债	3,174,371,600	1,881,794,500	1,292,577,100	68.69%	(6)
长期借款	3,711,236,400	5,621,976,500	-1,910,740,100	-33.99%	(7)
应付债券	5,975,040,674	2,178,837,763	3,796,202,911	174.23%	(8)

#### 分析：

(1)	应收票据：	应收票据的增加主要系公司收到客户的货款银票增加所致。
(2)	交易性金融负债：	交易性金融负债的增加主要系本公司于报告期末未到期交割的外汇合同根据期末市场汇率计算的公允价值变动增加所致。
(3)	应付票据：	应付票据的增加主要系增加票据付款、减少银行借款利息支出所致。
(4)	应交税费：	应交税费的减少主要系可抵扣增值税(进项税)减少所致。
(5)	应付利息：	应付利息的增加主要系公司增加中期票据预提利息所致。
(6)	一年内到期的非流动负债：	一年内到期的非流动负债的增加主要系一年内到期的长期借款的增加所致。
(7)	长期借款：	长期借款的减少主要系于一年内到期的长期借款增加从而减少长期借款所致。
(8)	应付债券：	应付债券增加主要系发行中期票据所致。

#### 利润表项目

利润表项目	2011年1-6月	2010年1-6月	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	幅度(%)	
营业税金及附加	13,285,052	9,298,988	3,986,064	42.87%	(9)
管理费用	486,708,736	353,261,377	133,447,359	37.78%	(10)
财务费用	-57,027,268	179,842,909	-236,870,177	-131.71%	(11)
资产减值损失	100,246,688	71,630,295	28,616,393	39.95%	(12)



公允价值变动收益	-8,848,788	55,748,958	-64,597,746	-115.87%	(13)
投资收益	-692,394	14,405,537	-15,097,931	-104.81%	(14)
营业外支出	560,607	64,640,068	-64,079,461	-99.13%	(15)
少数股东损益	8,855,135	-14,420,570	23,275,705	-161.41%	(16)

**分析：**

(9)	营业税金及附加：	营业税金及附加的增加主要系本期应税营业收入增加所致。
(10)	管理费用：	管理费用增加主要系技术研发费增加所致。
(11)	财务费用：	财务费用的减少主要系人民币升值引起的本期汇兑收益上升所致。
(12)	资产减值损失：	资产减值损失的增加主要系计提坏账准备，存货跌价准备以及合同预计损失上升所致。
(13)	公允价值变动收益：	公允价值变动收益的减少主要系远期外汇合约到期交割并转回增加所致。
(14)	投资收益：	投资收益的减少主要系上年度处置其他长期投资-中港疏浚获得收益所致。
(15)	营业外支出：	营业外支出的减少主要系固定资产处置的净损失减少所致。
(16)	少数股东损益	少数股东损益的减少主要系本公司之非全资子公司当期盈利增加所致。

**现金流量表项目**

现金流量表项目	2011年1-6月	2010年1-6月	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	幅度 (%)	
经营活动产生的现金流量净额	563,481,386	2,550,826,002	-1,987,344,616	-77.91%	(17)
投资活动产生的现金流量净额	-398,493,077	-674,859,479	276,366,402	-40.95%	(18)
筹资活动产生的现金流量净额	-652,101,475	-2,418,402,706	1,766,301,231	-73.04%	(19)
现金及现金等价物净增加额	-487,113,166	-542,436,183	55,323,017	-10.20%	(20)

**分析：**

(17)	经营活动产生的现金流量净额	经营活动产生的现金流量净额比去年同期减少主要系公司国内业务上升，客户回款不及时所致。
(18)	投资活动产生的现金流量净额	投资活动产生的现金流量净额比去年同期减少主要系公司减少基建投资所致。
(19)	筹资活动产生的现金流量净额	筹集活动产生的现金流量净额比去年同期减少主要系公司注重压缩有息负债所致。
(20)	现金及现金等价物净增加额	现金及现金等价物净增加额比去年同期减少主要系公司实行资金使用计划制度和减少基建投入所致。

**3、经营困难和解决方法****报告期内公司经营中出现一些困难，主要表现为下列方面：**

(1) 从当前世界经济环境看，市场需求低迷，市场竞争愈加激烈，产品销售价格低位徘徊，市场开拓和经营结构调整任务依然艰巨。

(2) 公司生产任务完成进度不理想，生产组织体系尚存在不足。

(3) 内部各项基础管理还亟待完善，风险防控工作需要进一步加强。

**面对这些经营中出现的困难，公司采用如下办法：**

(1) 实行全员经营的方针，坚持经营工作的龙头地位：把好合同签订关，注重“源头效益”，提升订单含金量；转变经营方式，提高经营队伍的素质和业务水平，通过在海外设立分支机构等方式，加大新兴市场



的开拓力度；加快结构调整，扩大海工、钢构、风电、矿山机械、自主创新产品市场份额。

（2）生产上着重解决三个层次的问题和矛盾：深化生产组织体系改革，理顺组织结构，调整生产布局；全面推进成本核算下移；深化劳动用工改革，将技能型人才收于己用，梳理好劳务分包管理，减少冗员，压缩人工成本。

（3）全面贯彻落实“效益管理年”活动，从加快二级法人核算体系建立、合同管理、财务资金管理、人力资源管理着手，持续夯实基础管理：建立二级成本核算体系，明确经济责任主体；从改革设计方案、推广使用国产配套件、优化工艺流程、提高钢材利用、严控非生产型费用等方面入手，降低产品制造成本，提升综合毛利率；加强资金管理，建立资金结算中心，提高资金使用效率；盘活现有资产，充分发挥存量资产的作用。

## （二）公司投资情况

### 1、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

### 2、 非募集资金项目情况

报告期内，公司非募集资金投资重大项目主要有南通、长兴等基地基本建设、东方路办公大楼等项目。截至 2011 年 6 月 30 日，项目投资、进度、收益情况如下：

南通基地基本建设报告期内投入 32,862 万元，完工进度 98%；

长兴基地基本建设报告期内投入 3,977 万元，完工进度 81%；

基地在建大型机械及工程设备报告期内投入 2,995 万元，完工进度 99%；

东方路办公楼报告期内投入 6,109 万元，完工进度 97%。

以上项目增加了公司的产能和产效，收益在报告期内营业收入及利润中体现出来。其他项目金额较小，属技术改造及零星补缺。

## 六、重要事项

### （一）公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》、《公司章程》及中国证监会有关法律法规的要求，规范公司运作，加强信息披露工作，在完善公司法人治理结构的建设、逐步建立现代企业制度方面不断努力。报告期内，公司持续加强基础管理工作，进一步健全了内部控制体系和制度建设，完善内部控制管理工作，持续提高公司治理水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，进一步加强公司内幕信息保密工作，维护公司信息披露的公开、公平、公正原则，为进一步规范公司董事会秘书的选任、履职、培训和考核工作，进一步明确董事会秘书职责及其分管的工作部门，根据相关要求制定《上海振华重工（集团）股份有限公司董事会秘书工作制度》，进一步完善了公司治理制度建设。报告期内，公司完成了新一届董事会、监事会及经营班子的换届选举工作，法人治理结构进一步完善，公司生产经营等各项工作平稳有序。

公司治理是一项长期的工作。公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》和其他有关法律法规的要求，进一步提高公司规范运作水平，强化公司治理工作，确保公司健康稳定持续发展。

### （二）重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### （三）破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

### （四）公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

#### 1、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
300095	华伍股份	19,400,000	12.99	155,822,972	0	-40,799,178	可供出售金融资产	出资

注：经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]889号文核准，江西华伍制动器股份有限公司于2010年7月向境内投资者公开发行1,950万股人民币普通股，并在深圳证券交易所挂牌上市交易。上市后，总股本为7,700万股，其中公司持股1,000万股，占其总股本的12.99%。本公司持有的股权自江西华伍上市之日起36个月内不得转让或者委托他人管理。

**2、持有非上市金融企业股权情况**

所持对象名称	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）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
申银万国法人股	200,000	161,942	0.002978	200,000	0	0	长期股权投资	认购

**(五) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项**

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

**(六) 报告期内公司重大关联交易事项****1、与日常经营相关的关联交易**

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例（%）
中国交通建设股份有限公司	母公司	销售商品	向我公司采购港口机械	按市场价格	97,076,539	1.13
江苏龙源振华海洋工程有限公司	合营公司	销售商品	向我公司采购风电安装设备	按市场价格	351,882,340	3.99
中交第一航务工程局有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	向我公司采购钢结构和海工设备	按市场价格	184,119,031	2.09
中交第四航务工程局有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	向我公司采购钢结构	按市场价格	5,053,265	0.05
中交第二航务工程局有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	向我公司采购钢结构	按市场价格	5,053,265	0.05
中交天津航道局有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	向我公司采购疏浚船舶设备	按市场价格	95,274,647	1.08
天津中交博迈科海洋船舶重工有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	为本公司提供劳务	按市场价格	78,763,817	8.52
中交第三航务工程局有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	为本公司建造基地及生产车间	按市场价格	13,083,717	2.83

注：2010年6月28日，公司2009年度股东大会决议通过《关于公司与中国交通建设股份有限公司签订日常关联交易框架协议的议案》。2010年-2012年，我公司及其下属单位与中交股份及其下属机构在日常经营中发生的主营业务方面的年度交易金额不超过30亿元人民币的关联交易，股东大会已授权公司管理层办理相关具体事宜。

**2、关联债权债务往来**



单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中国交通建设股份有限公司	母公司	0	0	0	33,472,814
香港振华工程有限公司	母公司的全资子公司	0	0	0	19,606,950
澳门振华港湾工程有限公司	母公司的全资子公司	0	0	0	373,626
合计		0	0	0	53,453,390
关联债权债务形成原因		本公司未向关联方发放的应付股利。			

**(七) 重大合同及其履行情况****1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项****(1) 托管情况**

本报告期公司无托管事项。

**(2) 承包情况**

本报告期公司无承包事项。

**(3) 租赁情况**

本报告期公司无租赁事项。

**2、 担保情况**

单位：元 币种：人民币

公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	-198,681,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）	0
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额（A+B）	0

**3、 委托理财及委托贷款情况****(1) 委托理财情况**

本报告期公司无委托理财事项。

**(2) 委托贷款情况**

本报告期公司无委托贷款事项。

**4、 其他重大合同**

本报告期公司无其他重大合同。

### （八）承诺事项履行情况

#### 1、 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	2008 年公司向中交股份非公开增发收购上海港机厂结束后，中交股份因此次非公开发行所增 169,794,680 股股票为有限售条件的流通股，承诺锁定期限为本次非公开发行结束之日起 36 个月，锁定期自 2009 年 3 月 17 日开始计算，经 2008 年度送红股后变更为 220,733,084 股。	目前为止，中交股份严格履行了承诺。
其他对公司中小股东所作承诺	2008 年 4 月 8 日，公司召开第四届董事会第十一次会议，审议通过《关于公司非公开发行股票方案的议案》等议案，同日，公司接控股股东中交股份通知，按照中国证券监督管理委员会的规定，中交股份对本次认购的公司非公开发行 A 股股票承诺在发行结束之日起三十六个月内不予转让。除此之外，中交股份还作出如下承诺：中交股份及其全资、控股子公司目前所持有的所有公司股份自 2008 年 4 月 8 日起三十六个月内不予减持。	中交股份已严格履行了承诺。

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

### （九）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，继续聘任普华永道中天会计师事务所有限公司为公司提供审计服务。

### （十）上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

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

### （十一）其他重大事项的说明

2010 年 6 月 28 日召开的公司 2009 年度股东大会审议通过了《关于公司发行中期票据的议案》。2011 年 2 月公司收到中国银行间市场交易商协会发出的《接受注册通知书》（中市协注【2011】MTN25 号），同意接受公司中期票据注册，此次中期票据注册金额为 38 亿元人民币。

### （十二）信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期
2010 年度业绩预亏公告	上海证券报 44；香港文汇报 A19	2011 年 1 月 31 日
中期票据注册申请获准的公告	上海证券报 B22；香港文汇报 C1	2011 年 2 月 15 日
第四届董事会第三十五次会议决议公告	上海证券报 B19；香港文汇报 B4	2011 年 3 月 10 日
第四届监事会第十七次会议决议公告	上海证券报 B19；香港文汇报 B4	2011 年 3 月 10 日



第四届董事会第三十六次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会的会议通知	上海证券报 B112; 香港文汇报 A10	2011 年 4 月 27 日
第四届监事会第十八次会议决议公告	上海证券报 B112; 香港文汇报 A10	2011 年 4 月 27 日
2011 年第一季度报告	上海证券报 89; 香港文汇报 A14	2011 年 4 月 30 日
2010 年度股东大会决议公告	上海证券报 32; 香港文汇报 A19	2011 年 5 月 23 日
第五届董事会第一次会议决议公告	上海证券报 32; 香港文汇报 A19	2011 年 5 月 23 日
第五届监事会第一次会议决议公告	上海证券报 32; 香港文汇报 A19	2011 年 5 月 23 日
刊载的互联网网站及检索路径	登陆上海证券交易所网站(WWW. SSE. COM. CN)输入公司 股票代码 600320 查阅。	



## 七、财务会计报告

- 1、公司半年度财务报告未经审计。
- 2、会计报表及会计报表附注附后。



## 八、备查文件目录

- 1、 载有法定代表人签名的半年度报告文本。
- 2、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 3、 报告期内在中国证监会指定报纸公开披露所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：周纪昌  
上海振华重工（集团）股份有限公司  
2011 年 8 月 30 日

上海振华重工(集团)股份有限公司

2011年6月30日资产负债表(续)

负 债 和 股 东 权 益	2011年6月30日 合并 (未经审计)	2010年12月31日 合并	2011年6月30日 母公司 (未经审计)	2010年12月31日 母公司
<b>流动负债</b>				
短期借款	9,770,668,737	13,198,365,451	7,204,773,137	9,027,425,001
交易性金融负债	39,047,115	21,895,367	37,441,382	17,154,943
应付票据	935,011,744	490,318,391	923,798,000	1,205,069,460
应付短期债券	-	-	-	-
应付账款	1,937,487,280	1,907,554,545	2,108,862,883	1,911,764,081
预收款项	1,463,707,135	1,573,735,688	1,379,356,865	1,533,708,745
已结算尚未完工款	2,168,015,123	2,365,098,981	2,633,434,612	2,377,619,603
应付职工薪酬	35,453,841	43,933,114	29,574,144	32,300,406
应交税费	-403,719,238	-580,077,681	-335,691,273	-594,163,613
应付利息	121,369,963	86,928,615	114,433,797	83,884,504
应付股利	61,422,320	61,422,320	52,951,107	52,951,107
其他应付款	631,221,932	584,029,686	499,862,719	1,317,212,466
一年内到期的非流动负债	3,174,371,600	1,881,794,500	3,174,371,600	1,881,794,500
其他流动负债				
<b>流动负债合计</b>	<b>19,934,057,552</b>	<b>21,634,998,977</b>	<b>17,823,168,973</b>	<b>18,846,721,203</b>
<b>非流动负债</b>				
长期借款	3,711,236,400	5,621,976,500	3,264,696,000	5,165,010,200
应付债券	5,975,040,674	2,178,837,763	5,975,040,674	2,178,837,763
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	212,750,989	186,510,199	211,700,511	185,584,181
递延所得税负债	17,312,877	24,180,952	-	7,007,787
其他非流动负债	45,666,667	45,916,667	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>9,962,007,607</b>	<b>8,057,422,081</b>	<b>9,451,437,185</b>	<b>7,536,439,931</b>
<b>负债合计</b>	<b>29,896,065,159</b>	<b>29,692,421,058</b>	<b>27,274,606,158</b>	<b>26,383,161,134</b>
<b>股东权益</b>				
股本	4,390,294,584	4,390,294,584	4,390,294,584	4,390,294,584
资本公积	5,641,331,308	5,676,010,609	5,887,944,127	5,922,623,428
减：库存股				
盈余公积	1,508,202,574	1,508,202,574	1,507,694,301	1,507,694,301
未分配利润	3,487,274,687	3,693,538,327	3,264,656,543	3,470,055,370
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	15,027,103,153	15,268,046,094	15,050,589,555	15,290,667,683
少数股东权益	308,539,397	326,659,182		
<b>所有者权益合计</b>	<b>15,335,642,550</b>	<b>15,594,705,276</b>	<b>15,050,589,555</b>	<b>15,290,667,683</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>45,231,707,709</b>	<b>45,287,126,334</b>	<b>42,325,195,713</b>	<b>41,673,828,817</b>

企业法人代表人：周纪昌

主管会计工作负责人：康学增

会计机构负责人：王珏

上海振华重工(集团)股份有限公司

截至2011年6月30日止6个月期间利润表

单位:人民币元

项 目	2011年1-6月 合 并 (未经审计)	2010年1-6月 合 并 (未经审计)	2011年1-6月 母 公 司 (未经审计)	2010年1-6月 母 公 司 (未经审计)
一、营业收入	8,800,915,507	8,984,678,079	9,203,046,677	9,332,962,985
减: 营业成本	8,505,166,504	8,644,170,897	9,075,002,291	9,151,712,683
营业税金及附加	13,285,052	9,298,988	2,023,134	1,100,665
销售费用	29,112,042	27,538,053	20,661,111	19,399,743
管理费用	486,708,736	353,261,377	292,259,014	145,070,451
财务费用	-57,027,268	179,842,909	-44,494,293	164,592,035
资产减值损失	100,246,688	71,630,295	113,726,629	77,262,795
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-8,848,788	55,748,958	-10,968,556	30,531,135
投资收益(损失以“-”号填列)	-692,394	14,405,537	-609,299	14,405,537
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-286,117,429	-230,909,945	-267,709,064	-181,238,715
加: 营业外收入	47,699,379	60,166,387	19,532,573	29,013,647
减: 营业外支出	560,607	64,640,068	412,661	38,953,299
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-238,978,657	-235,383,626	-248,589,152	-191,178,367
减: 所得税费用	-41,570,152	-34,073,373	-43,190,325	-28,013,814
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-197,408,505	-201,310,253	-205,398,827	-163,164,553
归属于母公司所有者的净利润	-206,263,640	-186,889,683	-205,398,827	-163,164,553
少数股东损益	8,855,135	-14,420,570		
五、每股收益:				
(一) 基本每股收益	-0.05	-0.04		
(二) 稀释每股收益	-0.05	-0.04		
六、其他综合收益	-34,679,301		-34,679,301	
七、综合收益总额	-232,087,806	-201,310,253	-240,078,128	-163,164,553
归属于母公司股东的综合收益总额	-240,942,941	-186,889,683	-240,078,128	-163,164,553
归属于少数股东的综合收益总额	8,855,135	-14,420,570		

企业法定代表人: 周纪昌

主管会计工作负责人: 康学增

会计机构负责人: 王珏

上海振华重工(集团)股份有限公司

截至2011年6月30日止6个月期间合并股东权益变动表

单位:人民币元

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
2010年1月1日年初余额	4,390,294,584	5,525,371,782		1,508,202,574	4,388,376,311		351,805,007	16,164,050,258
2010年1-6月增减变动额								-
净利润					-186,889,683		-14,420,570	-201,310,253
直接计入股东权益的利得								-
可供出售金融资产公允价值变动净额								-
收购子公司少数股东权益								-
套期储备								-
套期储备相关的所得税影响								-
股东投入和减少资本								-
股东投入资本								-
股份支付计入股东权益的金额								-
其他								-
利润分配								-
提取盈余公积								-
对股东的分配								-
其他								-
股东权益内部结转								-
资本公积转增股本								-
盈余公积转增股本								-
盈余公积弥补亏损								-
同一控制下企业合并的影响								-
2010年6月30日期末余额	4,390,294,584	5,525,371,782	-	1,508,202,574	4,201,486,628	-	337,384,437	15,962,740,005
2011年1月1日年初余额	4,390,294,584	5,676,010,609		1,508,202,574	3,693,538,327		326,659,182	15,594,705,276
2011年1-6月增减变动额								-
净利润					-206,263,640		8,855,135	-197,408,505
直接计入股东权益的利得								-
可供出售金融资产公允价值变动净额		-34,679,301						-34,679,301
收购子公司少数股东权益								-
套期储备								-
套期储备相关的所得税影响								-
股东投入和减少资本								-
股东投入资本								-
股份支付计入股东权益的金额								-
纳入合并范围子公司变动所引起的少数股东权益变动							-26,974,920	-26,974,920
利润分配								-
提取盈余公积								-
对股东的分配								-
其他								-
股东权益内部结转								-
资本公积转增股本								-
盈余公积转增股本								-
盈余公积弥补亏损								-
其他								-
2011年6月30日期末余额	4,390,294,584	5,641,331,308		1,508,202,574	3,487,274,687		308,539,397	15,335,642,550

企业法人代表人: 周纪昌

主管会计工作负责人: 康学增

会计机构负责人: 王珏

## 上海振华重工(集团)股份有限公司

## 截至2011年6月30日止6个月期间现金流量表

单位:人民币元

项 目	2011年1-6月 合 并 (未经审计)	2010年1-6月 合 并 (未经审计)	2011年1-6月 母 公 司 (未经审计)	2010年1-6月 母 公 司 (未经审计)
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	8,075,580,058	9,131,302,192	7,104,374,524	8,172,409,953
收到的税费返回	514,417,805	721,398,278	499,498,309	695,483,710
收到的其他与经营活动有关的现金	100,723,565	267,721,826	26,039,193	177,381,940
<b>现金流入小计</b>	<b>8,690,721,428</b>	<b>10,120,422,296</b>	<b>7,629,912,026</b>	<b>9,045,275,603</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,162,575,755	6,671,907,564	7,679,595,658	6,556,044,504
支付给职工以及为职工支付的现金	655,791,001	538,327,335	380,114,442	272,982,429
支付的各项税费	125,182,401	180,417,009	17,086,531	24,866,206
支付的其他与经营活动有关的现金	183,690,885	178,944,386	159,930,411	125,814,390
<b>现金流出小计</b>	<b>8,127,240,042</b>	<b>7,569,596,294</b>	<b>8,236,727,042</b>	<b>6,979,707,529</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>563,481,386</b>	<b>2,550,826,002</b>	<b>-606,815,016</b>	<b>2,065,568,074</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金				
取得投资收益所收到的现金		14,005,537		14,005,537
处置子公司及联营企业所收到的现金	1,667,672			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,996,685	3,728,180	1,886,685	3,728,180
收到的其他与投资活动有关的现金	3,131,756	2,788,430	2,411,030	2,137,880
<b>现金流入小计</b>	<b>6,796,113</b>	<b>20,522,147</b>	<b>4,297,715</b>	<b>19,871,597</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	405,289,190	665,381,626	115,847,428	597,575,414
投资支付的现金		30,000,000	15,000,000	30,000,000
支付的其他与投资活动有关的现金				
<b>现金流出小计</b>	<b>405,289,190</b>	<b>695,381,626</b>	<b>130,847,428</b>	<b>627,575,414</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-398,493,077</b>	<b>-674,859,479</b>	<b>-126,549,713</b>	<b>-607,703,817</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金	8,611,737,892	7,174,906,749	7,571,906,942	4,785,113,122
发行票据收到的现金	3,789,150,000		3,789,150,000	
<b>现金流入小计</b>	<b>12,400,887,892</b>	<b>7,174,906,749</b>	<b>11,361,056,942</b>	<b>4,785,113,122</b>
偿还债务支付的现金	12,632,671,706	9,287,011,232	10,752,295,906	6,318,345,632
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	420,317,661	306,298,223	377,093,099	280,811,641
偿还短期债券支付的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金				
<b>现金流出小计</b>	<b>13,052,989,367</b>	<b>9,593,309,455</b>	<b>11,129,389,005</b>	<b>6,599,157,273</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-652,101,475</b>	<b>-2,418,402,706</b>	<b>231,667,937</b>	<b>-1,814,044,151</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>				
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-487,113,166</b>	<b>-542,436,183</b>	<b>-501,696,792</b>	<b>-356,179,894</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	1,206,635,024	1,861,596,053	999,517,134	1,316,037,641
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>719,521,858</b>	<b>1,319,159,870</b>	<b>497,820,342</b>	<b>959,857,747</b>

企业法人代表: 周纪昌

主管会计工作负责人: 康学增

会计机构负责人: 王珏

## 一 公司基本情况

上海振华重工(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”或“母公司”)是由上海振华港口机械有限公司(以下简称“振华公司”)于 1997 年 9 月 8 日改制成立的股份有限公司。注册地为中华人民共和国上海市。

经国务院证券委员会证委发字(1997)第 42 号文件批准,本公司于 1997 年 7 月 15 日至 7 月 17 日向境外投资者发行了 1 亿股境内上市外资股(“B 股”)。B 股于 1997 年 8 月 5 日在上海证券交易所挂牌上市交易。

经中国证券监督管理委员会证监发行字(2000)200 号文批准,本公司于 2000 年 12 月向境内投资者增资发行了 88,000,000 股人民币普通股(“A 股”)。该增资发行的 A 股于 2000 年 12 月 21 日在上海证券交易所挂牌上市交易。

经中国证券监督管理委员会证监发行字(2004)165 号文批准,本公司于 2004 年 12 月 23 日向境内投资者增资发行了 114,280,000 股 A 股。该增资发行的 A 股分批于 2004 年 12 月 31 日及 2005 年 1 月 31 日在上海证券交易所挂牌上市交易。

经中国证券监督管理委员会证监发行字(2007)346 号文批准,本公司于 2007 年 10 月 15 日向境内投资者增资发行了 125,515,000 股 A 股。该增资发行的 A 股分批于 2007 年 10 月 23 日及 2008 年 1 月 23 日在上海证券交易所挂牌上市交易。

经中国证券监督管理委员会证监许可(2009)71 号文批准,本公司于 2008 年 9 月 22 日向本公司控股股东中国交通建设股份有限公司(以下简称“中交股份”)非公开发行了 169,794,680 股 A 股。该非公开发行的 A 股为有限售条件的流通股,预计将于 2012 年 3 月 17 日起在上海证券交易所挂牌上市交易。

经过上述历次股票发行及过去年度的红股派发,截止 2010 年 12 月 31 日止,本公司股本增至 4,390,294,584 股,每股面值 1 元,共计 4,390,294,584 元。

2005 年 12 月 18 日,中国路桥建设集团总公司与本公司原控股股东中国港湾建设(集团)总公司经改制后合并成为中国交通建设(集团)有限公司(以下简称“中交集团”)。根据国务院国资委 2006 年 8 月 16 日《关于中国交通建设集团公司整体重组并境内外上市的批复》(国资改革[2006]1063 号文)及 2006 年 9 月 30 日《关于中国交通建设股份有限公司国有股权管理有关问题批复》(国资产权[2006]1072 号文)批准的中交集团重组方案,以及中国证券监督管理委员会《关于同意中国交通建设股份有限公司公告路桥集团国际建设股份有限公司、上海振华港口机械(集团)股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》(证监公司字[2006]227 号),中交集团于 2006 年 10 月 8 日独家发起设立中交股份,并将其所持本公司的股权投入设立的中交股份。重组完成之后,中交股份即成为本公司的控股股东。

根据国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2006]195 号《关于上海振华港口机械(集团)股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》,本公司于 2006 年 3 月 24 日进行股权分置改革。本公司全体非流通国有法人股股东中交集团向股权分置

改革方案所约定的股份变更登记日(2006年3月27日)登记在册的流通A股股东每10股支付2.5股对价股份,共108,855,000股境内法人股。自2006年3月29日起,本公司所有法人股即获得上市流通权。关于有限售条件股份的上市流通情况,详见附注五(32)。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要从事设计、建造、安装和承包大型港口装卸系统和设备、海上重型装备、工程机械、工程船舶和大型金属结构件及部件、配件;船舶修理;自产起重机租赁业务,销售公司自产产品;可用整机运输专用船从事国际海运及钢结构工程专业承包。

## 二 主要会计政策和会计估计

### (1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于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。

### (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司2011年1-6月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2011年6月30日的合并及公司财务状况以及2011年1-6月的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### (3) 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

### (4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

### (5) 外币折算

#### (a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外,直接计入当期损益。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,所产生的折算差额,作为公允价值变动直接计入当期损益。

于资产负债表日，以历史成本计量的外币非货币性项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

**(b) 外币财务报表的折算**

本集团境外子公司外币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，股东权益中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，未分配利润项目以折算后股东权益变动表中该项目的金额列示。外币利润表中的收入与费用项目，采用交易年度平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量采用年度平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

**(6) 现金及现金等价物**

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的不超过三个月、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

**(7) 金融工具**

**(a) 金融资产**

金融资产于初始确认时分类为：应收款项、可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

**(i) 应收款项**

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。

**(ii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指衍生性金融工具产生的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

**(iii) 可供出售金融资产**

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及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

**(b) 金融负债**

金融负债于初始确认时分类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。

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债是指衍生性金融工具产生的金融负债，该负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。

(ii) 其他金融负债

其他金融负债包括：应付款项、借款及应付债券。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

(8) 应收款项

应收款项是指应收账款和其他应收款。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 应收账款

对于应收账款，采用如下方法计提坏账准备：

(i) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

对于单项金额重大的应收账款，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收账款的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

(i) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款(续)

单项金额重大的判断依据或金额标准为：单项金额超过 60,000,000 元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收账款的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(ii) 按组合计提坏账准备的应收账款

对于单项金额不重大的应收账款，与经单独测试后未减值的应收账款一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定信用风险组合的依据如下：

组合 1	关联方应收账款
组合 2	第三方应收账款

按信用风险组合计提坏账准备的计提方法如下：

组合 1	除存在客观证据表明本集团将无法按应收账款的原有条款收回款项外，不对应收关联方账款计提坏账准备。
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

账龄	计提比例
一到六个月	-
七到十二个月	10%
一到二年	30%
二到三年	50%
三年以上	100%

(iii) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本集团将无法按应收账款的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收账款的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 其他应收款

对于其他应收款，采用如下方法计提坏账准备：

(i) 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

对于单项金额重大的其他应收款，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按其他应收款的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断依据或金额标准为：单项金额超过 60,000,000 元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据其他应收款的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(ii) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本集团将无法按其他应收款的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据其他应收款的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(c) 坏账损失确认标准

对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，确认为坏账，并冲销已计提的相应坏账准备。

(d) 应收款项转让

本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易的款项扣除已转销的应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(9) 可供出售金融资产

可供出售金融资产按公允价值在资产负债表内确认。取得可供出售金融资产时发生的相关交易费用计入初始确认金额。可供出售金融资产按照公允价值进行后续

计量，但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，按照成本计量。

除减值损失外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。

本集团于资产负债表日对可供出售金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

#### (10) 衍生性金融工具及套期会计

本集团主要从事外销业务，为规避外汇汇兑风险，本集团与多家银行签订远期外汇合同。此外，本集团与多家银行签订了以浮动利率计息的长期借款。本集团通过与银行签订利率掉期合同以规避长期银行借款的浮动利率风险。

远期外汇合同及利率掉期合同，于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

本集团为进行套期而将部分远期外汇合同指定为套期工具，其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动。

套期分为公允价值套期和现金流量套期。公允价值套期和现金流量套期同时满足下列条件，方能运用套期会计方法进行处理。

- (a) 在套期开始时，本集团对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式的指定，并准备了关于套期关系，风险管理目标和套期策略的正式书面文件。
- (b) 该套期预期高度有效，且符合本集团最初为该套期关系所确定的风险管理策略。
- (c) 对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使本集团面临最终影响损益的现金流量变动风险。
- (d) 套期有效性能够可靠的计量。
- (e) 本集团持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期同时满足下列条件的，认定为高度有效：

- (a) 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间该套期风险引起的公允价值或现金流量变动；
- (b) 该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

作为公允价值套期的套期工具，其公允价值变动损益直接记入当期损益。

作为现金流量套期的套期工具，其期末按公允价值评估后产生的评估损益应区分有效套期部分和无效套期部分。有效套期部分记入资本公积中的套期储备中，而无效套期部分列入当期损益。当预期未来交易或承诺事项实现且确认为一项非金融资产或负债时，原记入资本公积中套期储备的评估损益将转入此项资产或负债的初始成本中；当预期未来交易或承诺事项实现且确认为一项金融资产或负债时，原记入资本公积中套期储备的评估损益将在其影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。当预期未来交易或承诺事项实现但不确认为一项资产或负债时，原记入资本公积中套期储备的评估损益应当在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益；当预期未来交易预计不会发生时，原记入资本公积中套期储备的评估损益将转入当期损益。

## (11) 存货

存货包括原材料、外购零部件、在制品、库存商品及周转材料，按成本与可变现净值孰低列示。

存货发出时的成本按加权平均法核算。库存商品和在制品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以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确定。

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品采用分次摊销法、包装物采用一次转销法进行摊销。

## (12) 建造合同

对于为客户定制生产的固定造价的大型港口设备、海上重型装备及钢结构产品，由于其开工与完工日期通常分属于不同的会计年度，因此本集团采用建造合同核算其收入和成本。

如果单项建造合同销售的结果能够可靠地估计，则根据该项合同完工进度按完工百分比法在资产负债表日确认该建造合同的收入与成本。

- (a) 对于大型港口设备，其完工进度按建造合同于期末达到的收入确认节点相应的完工百分比确定。本集团确立了下述三个收入确认节点：

第一节点：主体钢结构制作完成并已竖立。

第二节点：产品制造，安装及初步调试完成，产品出厂合格证明已出具，运输提单已取得，产品准备发运。

第三节点：产品经购买方最终验收交付，并取得购买方出具的最终交机证书。

本集团将对于前一年度已完成的建造合同按产品类别进行分析，并按达到上述收入确认节点时的成本占实际总成本的比例，计算确定达到各收入确认节点时应确认的完工百分比，并将其作为当期到达各收入确认节点相应应确认的完工百分比。

- (b) 对于海上重型装备，其完工进度按累计发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。该累计发生的合同成本不包括就合同未来活动产生的相关成本。
- (c) 对于钢结构制作，其完工进度按累计完成的加工吨数占加工总吨数的比例确定。

如果单项建造合同的结果不能可靠地估计，则区别下列情况处理：

- (i) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本则在其发生的当期确认为合同费用。
- (ii) 合同成本不可能收回的，则在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

当合同预计总成本大于总收入时，则立即将预计损失确认为当期费用。

合同分期结算的价款，账列已结算价款，于建造合同结算完毕后与相关的累计已发生的成本及累计已确认的毛利进行冲转。于资产负债表日，累计已发生的成本及累计已确认的毛利之和大于累计已结算价款的差额列入流动资产中的已完工尚未结算款；反之，则列入流动负债中的已结算尚未完工款。

### (13) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业的长期股权投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、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(以下简称“其他长期股权投资”)。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；合营企业是指本集团能够与其他方对其实施共同控制的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业投资采用权益法核算；对其他长期股权投资，采用成本法核算。

(a) 投资成本确定

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，全部确认该损失，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，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也同时予以考虑。

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，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。

(d) 长期股权投资减值

对子公司和合营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差

额，确认减值损失。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。

## (14) 固定资产

### (a) 固定资产确认及初始计量

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、使用期限在一年以上且单位价值较高的有形资产。包括房屋及建筑物、生产设备、运输工具、其他设备及办公设备。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

### (b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用年限、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30年	0%	3.3%
生产设备	10年	0%	10%
办公设备	5年	0%	20%
运输工具(除船舶外)	5年	0%	20%
船舶	5-14年	根据国际市场船舶废钢价格计算确定	根据预计净残值及预计使用寿命计算确定
其他设备	3-5年	0%/根据废钢价格计算	20%/根据预计净残值及预计使用寿命而计算确定

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

(d) 固定资产的处置

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

#### (15) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

#### (16) 无形资产

无形资产包括土地使用权、软件使用费和专有技术，按实际支付的价款或公司制改建时经国有资产管理部门确认的评估值入账，并采用直线法在预计使用年限内摊销。

外购土地及建筑物支付的价款应当在建筑物与土地使用权之间进行分配。难以合理分配的，应当全部作为固定资产。

(a) 无形资产的摊销年限

	预计使用年限
土地使用权	土地使用年限
软件使用费	5年
专有技术	10年

(b) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

#### (d) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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，予以资本化：

- 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；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

#### (17) 长期资产减值

对子公司和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程及无形资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并日协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，即使资产价值在以后期间得以恢复，也不予转回。

#### (18) 借款费用

为购建固定资产和生产对外出售大型机械设备而发生的借款所产生的利息及汇兑损益等借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建和生产的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损

益。如果资产的购建活动和生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动和生产活动重新开始。

其他借款发生的借款费用，于发生时计入当期损益。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以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确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款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借款初始确认金额所使用的利率。

#### **(19) 应付债券**

发行的债券按实际发行价格总额确认为负债。债券发行价格总额与债券面值总额的差额作为债券的溢/折价，在债券的存续期间内按实际利率法摊销计入当期损益。

#### **(20) 职工薪酬**

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

#### **(21) 股利分配**

股东大会批准的现金股利于批准的当期，确认为负债。

#### **(22) 预计负债**

因产品质量保证形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## (23) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损,确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

## (24) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售产品和提供劳务时,已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团,相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时,确认相关的收入:

- (a) 对外销售的大型港口设备,海上重型装备及钢结构制作按照完工百分比法确认收入(附注二(12))。
- (b) 船舶运输收入在航次完成时予以确认。
- (c) 散货机件销售于发出时确认收入。
- (d) 利息收入按存款的存续期间的实际利率计算确认。
- (e) 经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

## (25) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

## (26) 经营租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

## (27) 企业合并

### (a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。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。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

### (b) 非同一控制下的企业合并

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值份额的差额，计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

## (28) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表，子公司与本公司采用的会计政策不一致的，按照本公司的会计政策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。

集团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。

## (29) 重要会计估计及其关键假设

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。重要会计估计及关键假设列示如下：

### (i) 所得税及递延所得税

本公司于 2008 年度被认定为高新技术企业，并依据相关所得税法的规定按 15% 的税率计算及缴纳企业所得税。根据 2011 年上海高新技术企业认定和复审的程序相关规定以及国家税务总局公告 2011 年第 4 号的相关规定，公司在高新技术企业认定到期前当年的所得税暂按 15% 的税率预缴(2010 年度：15%)。如果主管税务机关的最终认定结果和本公司的认定存在差异，该差异将对于本年度的所得税费用产生影响。

此外，本集团按照现行税收法规计算企业所得税及递延所得税，并考虑了适用的所得税相关规定及税收优惠。在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性，在计提所得税费用时，本集团需要作出重大判断。本集团就未来预期的税务纳税调整项目是否需要缴纳额外税款进行估计，并根据此确认相应的所得税负债。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

在评价暂时性差异时，本集团也考虑了递延税项资产可以收回的可能性。暂时性差异主要包括资产减值准备、尚未获准税前抵扣的预提费用及固定资产的折旧差异等事项的影响。递延所得税资产的确认是基于本集团的估计及假设该递延所得税资产于可预见的将来通过本集团持续经营产生足够的应纳税所得额而转回。

本集团已经基于现行的税法规定及当前最佳的估计及假设计提了本年所得税负债及递延所得税项。未来可能因税法规定或相关情况的改变而需要对所得税负债及递延所得税项作出相应的调整。

## (ii) 建造合同

本集团对于大型港口设备采用建造合同核算其收入及成本。如果单项建造合同销售的结果能够可靠地估计，则根据合同完工进度按完工百分比法在资产负债表日确认该建造合同的收入与成本。完工进度按建造合同于期末达到的收入确认节点相应的完工百分比确定。本集团每年对于前一年度已完成的建造合同按产品类别进行分析，并按达到上述收入确认节点时的成本占总成本的比例，计算确定达到各收入确认节点时应确认的完工百分比，并将其作为当年到达各收入确认节点相应应确认的完工百分比。若建造合同于期末达到收入确认节点时实际发生的成本占合同最终实际总成本的比例和本公司通过上述按产品类别进行分析后确定的各收入确认节点相应的完工百分比存在差异，则该差异将对于本集团在本年度确认的收入和成本产生影响。

此外，本集团在项目进行过程中，基于建造合同实际成本的发生情况及参考历史上同类产品的实际成本，对于建造合同的预计总成本进行持续地复核及修订，以使得该些合同的预计总成本近似于其最终实际成本。若未来该些合同的实际总成本和预计总成本存在差异，则该差异将对于本集团在本年度确认的成本产生影响。

## (iii) 固定资产折旧

本集团固定资产的折旧在预计使用寿命内以资产的入账价值减去预计净残值后的金额按直线法计提。本集团定期对资产的预计使用寿命和预计净残值进行评估，以确保折旧方法和折旧率与固定资产的预计经济利益实现模式一致。

## 三 税项

本公司及本集团本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

### (a) 增值税

本集团的产品销售业务适用增值税，其中内销产品销项税率为 17%，外销产品采用“免、抵、退”办法，退税率为 17%。

购买原材料、部分固定资产、燃料、动力、运费等支付的增值税进项税额可以抵扣销项税。增值税应纳税额为当期销项税额抵减当期可以抵扣的进项税额后的余额。

### (b) 营业税

本集团船舶运输收入适用营业税，税率为 3%。

### (c) 企业所得税

本集团按照《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“所得税法”)计算及缴纳企业所得税。

根据所得税法的相关规定，本集团设立于浦东新区及经济技术开发区内的子公司所适用的企业所得税率将在 2008 年至 2012 年的 5 年期间内逐步过渡到 25%，本年度适用企业所得税税率为 24%(2010 年度：22%)。本集团其他境内子公司适用的企业所得税税率为 25%(2010 年度：25%)。

根据国发(2007)39 号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，原享受定期减免税优惠的企业，在所得税法施行后继续按原税收法律、行政法规及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止，但因未获利而尚未享受税收优惠的，其优惠期限从 2008 年度起计算。

本公司及控股子公司适用的所得税税率情况如下：

	注册地	2011 年度 适用税率	2010 年度 适用税率
本公司(注 1)	上海市浦东新区	15%	15%
上海振华港机重工有限公司	上海市崇明县	25%	25%
上海振华重工长兴精密铸造有限公司	上海市崇明县	25%	25%
上海振华港口机械(香港)有限公司(注 2)	香港	16.5%	16.5%
上海振华船运有限公司	上海市浦东新区	24%	22%
南通振华重型装备制造有限公司(注 3)	南通市	15%	15%
南通振华重工钢结构加工有限公司(注 4)	南通市	24%	11%
江阴振华港机钢结构制作有限公司(注 5)	江阴市	12.5%	11%
上海振华重工钢结构有限公司	上海市南汇区	25%	25%
上海振华重工(集团)常州油漆有限公司	常州市	25%	25%
中交上海港口机械制造厂有限公司(注 6)	上海市南汇区	24%	22%
上海港机重工有限公司(注 6)	上海市南汇区	24%	22%
上海江天实业有限公司	上海市浦东新区	24%	22%
中港集团上海港口工程装备有限公司	上海市崇明县	25%	25%
上海振华重工(集团)张家港港机有限公司	江苏省金港镇港区	25%	25%
上海康尼机械制造有限公司	上海市南汇区	25%	25%
南通振华港机配套有限公司	南通市	25%	25%
南通振华港机配件有限公司	南通市	25%	25%
上海振华重工电气有限公司	上海市浦东新区	25%	25%

- 注 1: 根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2008]362 号)有关规定, 以及《关于公布上海市 2008 年第二批高新技术企业认定名单的通知》, 本公司于 2008 年度被认定为高新技术企业, 并获发《高新技术企业证书》(证书编号: GR200831000733), 该证书的有效期为 3 年。根据 2011 年上海高新技术企业认定和复审的程序相关规定以及国家税务总局公告 2011 年第 4 号的相关规定, 公司在高新技术企业认定到期前当年的所得税暂按 15%的税率预缴(2010 年度: 15%)。。
- 注 2: 上海振华港口机械(香港)有限公司为注册于中国香港的法人, 根据香港税务条例的规定, 该公司本年实际适用利得税税率为 16.5% (2010 年度: 16.5%)。
- 注 3: 根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2008]362 号)有关规定, 以及《关于公示江苏省 2009 年第四批拟认定高新技术企业名单的通知》, 南通振华重型装备制造有限公司于 2009 年度被认定为高新技术企业, 并获发《高新技术企业证书》(证书编号: GR200932001125), 该证书的有效期为 3 年。根据所得税法第二十八条的有关规定, 该公司本年实际适用的企业所得税税率为 15% (2010 年度: 15%)。
- 注 4: 南通振华重工钢结构加工有限公司为注册于南通经济技术开发区内的生产型外商投资企业。经税务机关批准, 该公司享受“两免三减半”的税收优惠政策, 2006 年度为该公司第一个获利年度。依据所得税法的规定, 该公司本年实际适用企业所得税税率为 24% (2010 年度: 11%)。
- 注 5: 江阴振华港机钢结构制作有限公司为注册于江阴经济技术开发区的生产型外商投资企业。经税务机关批准, 该公司享受“两免三减半”的税收优惠政策, 2007 年度为该公司第一个获利年度。依据新所得税法的规定, 该公司本年实际适用企业所得税税率为 12.5% (2010 年度: 11%)。
- 注 6: 中交上海港口机械制造厂有限公司及上海港机重工有限公司原均为注册于上海浦东新区内的生产型企业, 后变更注册地至上海市南汇区。经相关税务机关批准, 该两公司适用的企业所得税率将在 2008 年至 2012 年的 5 年期间内逐步过渡到 25%。该两公司本年实际适用的企业所得税税率为 24% (2010 年度: 22%)。

#### 四 企业合并及合并财务报表

##### (1) 子公司情况

##### (a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

	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
上海振华港机重工有限公司	直接控股子公司	上海市崇明县	机械制造	5,500,000	从事大型集装箱起重机及其减速箱齿轮之加工及销售；船舶制造、加工、销售	有限责任公司	曹伟忠	73404797-5
上海振华重工长兴精密铸造有限公司	直接控股子公司	上海市崇明县	机械制造	5,000,000	从事精密铸造金属切割及冷作加工	有限责任公司	曹伟忠	72939252-0
上海振华港口机械(香港)有限公司(注 1)	直接控股子公司	香港	贸易销售	50,000,000 港币	设计、建造、销售各类港口设备工程船舶钢结构件及其他部件	有限责任公司	不适用 (注 1)	不适用 (注 1)
上海振华船运有限公司(注 2)	直接控股子公司	上海市浦东新区	航运	120,000,000	经营近洋国际海运，国内沿海及长江中、下游普通货船运输，承运港口机械设备	有限责任公司	刘建波 (注 2)	63060851-2

注 1：上海振华港口机械(香港)有限公司系注册于香港的子公司。该公司不存在相应法人代表或组织机构代码。

注 2：于 2011 年 6 月 15 日，经上海市工商行政管理局浦东分局核准上海振华船运有限公司变更法人代表，原法人代表曹文发变更为刘建波。

子公司名称	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
南通振华重型装备制造有限公司	直接控股子公司	南通市	机械制造	1,080,000,000	安装大型港口设备、工程船舶和大型金属结构件及其部件、配件；齿轮箱、集装箱厂桥、特重型桥梁钢构、海上重型机械设备织造、安装；起重机租赁业务；钢结构工程专业承包	有限责任公司	曹伟忠	79195902-2
上海振华重工电气有限公司（注 1）	直接控股子公司	上海市浦东新区	自动化设备设计、研发	15,000,000	工业自动化设备、电气设备的研发设计、调试，电工电气成套设备、计算机软硬件的研发、加工、销售、技术服务，系统集成，从事货物与技术的进出口业务。	有限责任公司	费国	57587117-3
南通振华重工钢结构加工有限公司	直接+间接控股子公司	南通市	机械制造	100,000 美元	机械设备制作安装、钢结构加工、五金加工冷作、除锈涂装、机械设备工程承包	有限责任公司	常建华	79195616-3
江阴振华港机钢结构制作有限公司	直接+间接控股子公司	江阴市	机械制造	100,000 美元	生产港口机械零配件；钢结构件制作工程，机械设备、电器设备的安装；并提供相关技术及售后服务	有限责任公司	王珏	79863516-X

注 1：依据本公司 2011 年 4 月 25 日第四届董事会第 36 次会议决议，本公司于 2011 年 6 月 23 日投资设立了上海振华重工电气有限公司。上海振华重工电气有限公司的注册资本为 15,000,000 元，本公司持有其 100% 股权。该公司自成立之日起纳入本集团财务报表合并范围。

	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
上海振华重工钢结构有限公司	间接控股子公司	上海市南汇区	机械制造	150,000 美元	生产销售钢结构、港口机械零件；承接机械设备、电器设备安装；提供相关技术及售后服务	有限责任公司	曹伟忠	66938205-5
南通振华港机配套有限公司	间接控股子公司	南通市	机械制造	55,000,000 美元	生产销售港口机械及配套件	有限责任公司	曹伟忠	68353641-x
南通振华港机配件有限公司	间接控股子公司	南通市	机械制造	25,000,000 美元	生产销售港口机械用车轮、滑轮	有限责任公司	曹伟忠	68353642-8

	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资 的其他项目余额	持股 比例 (%)	表决权比 例 (%)	是否合并 报表	少数股东 权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
上海振华港机重工有限公司(原名:上海 振华重工长兴配套件制造有限公司)	4,950,000	-	90%	90%	是	686,413	-
上海振华重工长兴 精密铸造有限公司	3,500,000	-	70%	70%	是	1,886,118	-
上海振华港口机械(香港)有限公司	-	-	99.99%	99.99%	是	-	-
上海振华船运有限公司	66,000,000	-	55%	55%	是	155,002,893	(1,430,430)
南通振华重型装备 制造有限公司	1,080,000,000	-	100%	100%	是	-	-
南通振华重工钢结构 加工有限公司	75,000 美元	-	100%	100%	是	-	-
江阴振华港机钢结构 制作有限公司	75,000 美元	-	100%	100%	是	-	-
上海振华重工钢结构 有限公司(注 1)	73,500 美元	-	49%	49%	是	727,423	-
南通振华港机配套 有限公司	55,000,000 美元	-	100%	100%	是	-	-
南通振华港机配件 有限公司	5,000,000 美元	-	100%	100%	是	-	-
上海振华重工电气 有限公司	15,000,000	-	100%	100%	是	-	-
		-				158,302,847	(1,430,430)

注 1: 依据上海振华重工钢结构有限公司章程, 本公司有权任免该公司董事会中的多数成员, 实质上对上海振华钢结构有限公司拥有控制权, 故将该公司纳入本集团财务报表合并范围。

	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
中交上海港口机械 制造厂有限公司	直接控股子公司	上海市 南汇区	机械制造	2,184,730,000	从事各类港口起重装卸、散货、集装箱机械，港口工程船(含浮式工程起重机)，物料搬运机械产品及配件销售，各类机械设备关键部件原辅料仪器销售及技术服务，维修安装，技术咨询	有限责任公司	曹伟忠	13220596-4
上海江天实业有限公司	直接+间接 控股子公司	上海市 浦东新区	商业贸易	157,000,000	筹建综合楼，经济信息咨询，机电设备及产品、建筑材料、装潢材料、五金交电、百货、金属材料的销售及售后服务，收费停车场，附设分支机构	有限责任公司	王珏	13380509-9

	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
上海港机重工有限公司	间接控股子公司	上海市南汇区	机械制造	18,120,000 美元	生产港口起重机械及配件，物料搬运机械及配件、隧道挖掘机械、高速铁路专用设备、钢结构制作，各类大型工程船(含浮式起重机)及海洋工程设备的修理、设计和制造，销售自产产品，并提供相关安装、维修服务和技术咨询	有限责任公司	曹伟忠	75613245-X
中港集团上海港口工程装备有限公司 (注 1)	间接控股子公司	上海市崇明县	机械制造	88,000,000	从事各类港口起重装卸散货、集装箱机械，港口工程船(含浮式工程起重机)，物料搬运机械产品及配件销售及技术服务，货物吊装、捆扎与运输，设备租赁，国内沿海及长江中下游普通货船运输，工程设备及船舶经营、租赁、安装、船舶技术咨询，经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务	有限责任公司	余波	74879606-1
	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
上海振华重工(集团)张家港港机有限公司	直接+间接控股子公司	张家港金港镇	机械制造	15,000,000	港口起重装卸、散货集装箱机械产品制造、加工及维修、更新改造业务	有限责任公司	刑小健	25150291-0

注 1：于 2011 年 1 月 10 日，本集团完成了对中港集团上海港口工程装备有限公司的注销。

	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资 的其他项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否合并 报表	少数股东 权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
中交上海港口机械制造厂 有限公司	2,184,730,000	-	100%	100%	是	-	-
上海江天实业有限公司	157,000,000	-	100%	100%	是	-	-
上海港机重工有限公司	13,412,424 美元	-	74%	74%	是	115,332,477	-
上海振华重工(集团)张家港 港机有限公司	13,500,000	-	90%	90%	是	(861,967)	(5,243)
		<u>-</u>				<u>114,470,510</u>	<u>(5,243)</u>

	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
上海振华重工(集团) 常州油漆有限公司	直接控股子公司	常州市	油漆制造	49,800,000	环氧树脂涂料、聚氨酯树脂涂 料制造、加工	有限责任公司	陈刚 (注 1)	72419768-9
上海康尼机械制造 有限公司	间接控股子公司	上海市 南汇区	机械制造	15,000,000	机械制造, 减速机及配件制造 加工; 自有房屋的租赁业务	有限责任公司	曹伟忠	63089967-1

	期末实际出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额	持股 比例 (%)	表决权比 例 (%)	是否合 并报表	少数股东 权益	少数股东权益中用于 冲减少数股东损益的 金额
上海振华重工(集团) 常州油漆有限公司	25,400,000	-	51%	51%	是	35,766,040	-
上海康尼机械制造 有限公司	15,000,000	-	100%	74%	是	-	-
		<u>-</u>				<u>35,766,040</u>	<u>-</u>

注 1: 于 2010 年 8 月 11 日, 经常州市武进工商行政管理局核准上海振华重工(集团)常州油漆有限公司变更法人代表, 原法人代表莫晓健变更为陈刚。

## 五 合并财务报表项目附注

### 1 货币资金

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金 -						
人民币			353,323	-	-	260,272
加元	2,814	6.6722	18,775	2,814	6.6043	18,585
欧元	3,957	9.3612	37,042	1,864	8.8065	16,415
新西兰元	625	4.9924	3,120	625	5.0965	3,185
美元	9,295	6.4716	60,154	258	6.6227	1,709
其他货币			10,422			10,536
			<u>482,836</u>			<u>310,702</u>
银行存款 -						
人民币			180,409,493	-	-	577,877,184
美元	63,621,468	6.4716	411,732,692	51,209,409	6.6227	339,144,553
欧元	980,375	9.3612	9,177,486	8,854,884	8.8065	77,980,536
港元	13,370,183	0.8316	11,118,644	36,157,785	0.8509	30,766,659
					17.762	
阿曼里亚尔	4,821	17.7362	85,504	4,823	0	85,666
新加坡元	110,781	5.2443	580,969	9,682	5.1191	49,563
澳元	28,931	6.9173	200,124	6,119	6.7139	41,082
					10.218	
英镑	5,985	10.3986	62,236	992	2	10,136
加元	1,840	6.6722	12,276	482	6.6043	3,183
			<u>613,379,424</u>			<u>1,025,958,562</u>
其他货币资金 -						
人民币			437,522,616	-	-	76,729,249
美元	19,978,355	6.4716	129,291,922	29,124,554	6.6227	192,883,184
欧元	5,137,725	9.3612	48,095,271	3,033,346	8.8065	26,713,162
					10.218	
英镑	676,612	10.3986	7,035,818	1,209,414	2	12,358,034
新加坡元		5.2443		203,207	5.1191	1,040,237
港币	86,002	0.8316	71,519			
日元	10	0.0802	0.8			
新加坡元	11,935	5.2443	62,591			
加元	3	6.6722	21	3	6.6043	20
			<u>622,079,759</u>			<u>309,723,886</u>
			<u>1,235,942,019</u>			<u>1,335,993,150</u>

于 2011 年 6 月 30 日，其他货币资金主要系为开立信用证和银行保函而存入银行的保证金以及存放于银行的待结汇资金。

### 2 交易性金融资产和负债

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	资产	负债	资产	负债
远期外汇合同-公允价值评估收益/(损失)	56,143,477	(39,047,115)	47,840,517	(21,895,367)

于 2011 年 6 月 30 日，本集团与银行间已签约但尚未到期的远期外汇合同中：

以美元兑换人民币之合同本金合计为 900,000,000 美元；合同约定的到期汇率区间为 6.3205 至 6.7150；合同将在 2011 年 7 月 11 日至 2012 年 6 月 29 日期间内到期。

以人民币兑换美元之合同本金合计为人民币 483,937,500 元；合同约定的到期汇率区间为 6.4420 至 6.4615；合同将在 2011 年 10 月 13 日至 2011 年 11 月 8 日期间内到期。

以韩元兑换美元之合同本金合计为 52,100,000,000 韩元；合同约定的到期汇率区间为 1160.37 至 1192.67；合同将在 2011 年 7 月 6 日至 2012 年 1 月 6 日期间内到期。

以上远期外汇合同在期末的公允价值评估损益系根据交易银行确认的金额或根据其提供的期末市场汇率计算的金额认列。

### 3 应收票据

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>51,321,785</u>	<u>35,237,260</u>

于 2011 年 6 月 30 日，本集团未将任何应收票据质押给银行以获取资金。

### 4 应收账款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	5,550,592,425	5,982,610,275
减：坏账准备	(291,773,942)	(267,559,930)
	<u>5,258,818,483</u>	<u>5,715,050,345</u>

#### (a) 应收账款账龄分析如下：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	5,006,133,972	5,435,442,642
一到二年	364,333,731	343,943,037
二到三年	65,646,990	88,848,977
三年以上	114,477,732	114,375,619
	<u>5,550,592,425</u>	<u>5,982,610,275</u>

## (b) 应收账款按类别分析如下:

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
按组合计提坏账准备								
信用风险组合								
- 关联方	435,608,201	8%	-	-	236,976,553	4%	-	-
- 第三方	5,114,984,224	92%	(291,773,942)	5%	5,745,633,722	96%	(267,559,930)	5%
	<b>5,550,592,425</b>	<b>100%</b>	<b>(291,773,942)</b>	<b>5%</b>	<b>5,982,610,275</b>	<b>100%</b>	<b>(267,559,930)</b>	<b>4%</b>

## (c) 按组合计提坏账准备的应收账款中, 采用账龄分析法的组合分析如下: :

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	计提比例	金额	计提比例
一年以内	4,692,985,562	92%	(71,910,533)	1%	5,364,583,636	93%	(62,070,456)	1%
一到二年	241,873,940	5%	(72,562,182)	30%	211,116,892	4%	(63,335,068)	30%
二到三年	65,646,990	1%	(32,823,495)	50%	55,557,575	1%	(27,778,787)	50%
三年以上	114,477,732	2%	(114,477,732)	100%	114,375,619	2%	(114,375,619)	100%
	<b>5,114,984,224</b>	<b>100%</b>	<b>(291,773,942)</b>	<b>5%</b>	<b>5,745,633,722</b>	<b>100%</b>	<b>(267,559,930)</b>	<b>5%</b>

## (d) 应收关联方的应收账款分析如下:

	与本集团关系	2011年6月30日			2010年12月31日		
		金额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备	金额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
江苏龙源振华海洋工程有限公司	合营企业	169,786,828	3.06%	-	-	-	-
中和物产株式会社	受同一母公司控制	71,923,973	1.30%	-	100,597,153	1.67%	-
中交上海航道局有限公司	受同一母公司控制	52,360,000	0.94%	-	200,000	0.00%	-
中交第一航务工程局有限公司	受同一母公司控制	36,680,000	0.66%	-	19,430,000	0.32%	-
中交第一公路工程局第六工程有限公司	受同一母公司控制	24,800,000	0.45%	-	25,800,000	0.43%	-
中交第二航务工程局有限公司	受同一母公司控制	23,910,000	0.43%	-	30,000,000	0.50%	-
中交第一公路工程局第一工程有限公司	受同一母公司控制	19,800,000	0.36%	-	20,800,000	0.35%	-
中交第四航务工程勘察设计院有限公司		16,996,000	0.31%	-	16,996,000	0.28%	-
中交股份	本公司之母公司	11,882,400	0.21%	-	11,882,400	0.20%	-
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	受同一母公司控制	4,691,000	0.08%	-	6,301,000	0.11%	-
中交第二公路工程局有限公司	受同一母公司控制	2,778,000	0.05%	-	2,778,000	0.05%	-
中交第三航务工程局有限公司		-	-	-	2,192,000	0.03%	-
		<b>435,608,201</b>	<b>7.85%</b>	<b>-</b>	<b>236,976,553</b>	<b>3.94%</b>	<b>-</b>

e) 于 2011 年 6 月 30 日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额比例
A 公司	第三方	1,267,059,886	一年以内	23%
B 公司	第三方	186,011,789	一年以内	4%
C 公司	合营企业	169,786,828	一年以内	3%
D 公司	第三方	137,070,000	一年以内	2%
E 公司	第三方	123,200,000	一年以内	2%
		<u>1,883,128,503</u>		<u>34%</u>

(f) 应收账款中包括以下外币余额：

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	373,305,323	6.4716	2,415,940,034	427,330,039	6.6227	2,830,078,649
欧元	48,335,000	9.3612	452,473,604	60,618,221	8.8065	533,834,363
阿曼里亚尔	1,210,000	16.8262	20,359,702	14,520,000	17.7620	257,904,240
英镑	(85,982)	10.3986	(894,092)	7,330,342	10.2182	74,902,901
沙特币	9,946,137	1.7260	17,167,032	9,946,137	1.7559	17,464,422
加元	2,282,514	6.6722	15,229,387	2,300,000	6.6043	15,189,890
新加坡元	209,168	5.2443	1,096,941	1,750,598	5.1191	8,961,486
澳元	180	6.9173	1,245	107,127	6.7139	719,240
港元	31,453,271	0.8316	26,156,541	206,025	0.8509	175,307
			<u>2,947,530,394</u>			<u>3,739,230,498</u>

## 5 其他应收款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
员工互助会款项	123,506,932	103,265,057
产品现场服务暂借款	73,119,891	74,414,166
应收第三方款项	47,572,641	52,585,530
出口退税款项	18,297,533	18,370,809
应收保险赔偿款项	26,353,410	15,245,719
投标保证金款项	19,235,932	13,718,400
政府补贴款项	-	4,966,500
其他	122,016,001	91,802,517
	<u>430,102,340</u>	<u>374,368,698</u>
减：坏账准备	(11,428,507)	(11,499,008)
	<u>418,673,833</u>	<u>362,869,690</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	285,571,471	177,747,645

一到二年	86,578,581	94,262,315
二到三年	35,308,321	86,066,217
三年以上	22,643,967	16,292,521
	<u>430,102,340</u>	<u>374,368,698</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下:

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	174,892,695	41%	-	-	171,935,240	46%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	255,209,645	59%	(11,428,507)	4%	202,433,458	54%	(11,499,008)	6%
	<u>430,102,340</u>	<u>100%</u>	<u>(11,428,507)</u>	<u>3%</u>	<u>374,368,698</u>	<u>100%</u>	<u>(11,499,008)</u>	<u>3%</u>

(c) 于 2011 年 6 月 30 日, 本公司未对单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款计提坏账准备。

(d) 于 2011 年 6 月 30 日, 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下:

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
其他应收款 1	(8,957,592)	(8,957,592)	100%	(1)
其他	(2,470,915)	(2,470,915)	100%	
	<u>(11,428,507)</u>	<u>(11,428,507)</u>	<u>100%</u>	

(1) 于 2011 年 6 月 30 日, 本集团应收上海港机修配厂款项 8,957,592 元。因该公司已经倒闭, 本集团认为该项其他应收款无法收回, 因此全额计提坏账准备。

(e) 于 2011 年 6 月 30 日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
A 公司	第三方	51,385,766	一年以内	12%
B 公司	第三方	26,353,410	一到二年	6%
C 公司	第三方	25,920,000	二到三年	6%
D 公司	第三方	8,957,592	一到二年	2%
E 公司	第三方	7,541,343	三年以上	2%
		<u>120,158,111</u>		<u>28%</u>

(f) 于 2011 年 6 月 30 日, 其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(g) 其他应收款中主要包括以下外币余额:

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	8,050,790	6.4716	52,100,213	18,211,667	6.6227	120,610,407
欧元	2,177,347	9.3612	20,382,585	2,051,110	8.8065	18,063,100
			<u>72,482,798</u>			<u>138,673,507</u>

6 预付账款

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	975,147,157	83%	1,009,356,258	77%
一到二年	148,171,692	12%	294,997,053	22%
二到三年	43,389,620	4%	14,088,562	1%
三年以上	9,793,769	1%	1,388,734	-
	<u>1,176,502,238</u>	<u>100%</u>	<u>1,319,830,607</u>	<u>100%</u>

于 2011 年 06 月 30 日, 账龄超过一年的预付款项为 201,355,081 元(2010 年 12 月 31 日: 310,474,349 元), 主要为预付海上重型装备产品中所用船体的委托加工款项和预付钢材采购款, 因为所采购产品尚未完工以及所采购的钢材尚未到货, 该款项尚未结清。

(b) 于 2011 年 6 月 30 日, 余额前五名的预付款项分析如下:

	与本集团关系	金额	占预付账款 总额比例	未结算原因
A 公司	第三方	527,270,986	45%	委托加工的船体建造 尚未完成
B 公司	第三方	166,289,151	14%	采购钢材尚未到货
C 公司	受同一母公司控制	131,273,028	11%	委托加工的船体建造 尚未完成
D 公司	第三方	112,431,303	10%	采购钢材尚未到货
E 公司	第三方	92,773,028	8%	委托加工的船体建造 尚未完成
		<u>1,030,037,496</u>	<u>88%</u>	

(c) 预付关联方款项分析如下:

	与本集团关系	2011年6月30日			2010年12月31日		
		金额	占预付款项总额的比例 (%)	坏账准备	金额	占预付款项总额的比例 (%)	坏账准备
天津中交博迈科海洋船舶重工有限公司	受同一母公司控制	131,273,028	11%	-	52,509,211	4%	-

于 2011 年 6 月 30 日, 预付账款中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(d) 预付款项中包括以下外币余额:

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	11,364,511	6.4716	73,546,571	13,901,888	6.6227	92,068,034
欧元	3,338,179	9.3612	31,249,361	5,259,368	8.8065	46,316,624
			<u>104,795,932</u>			<u>138,384,658</u>

## 7 存货

(a) 存货分类如下:

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料及外购零部件	3,200,675,130	(114,648,109)	3,086,027,021	4,210,494,379	(101,982,289)	4,108,512,090
在制品	3,598,347,678	(28,442,873)	3,569,904,805	3,062,378,476	(27,233,205)	3,035,145,271
库存商品	18,037,922	-	18,037,922	12,315,991	-	12,315,991
周转材料	6,659,039	-	6,659,039	8,381,271	-	8,381,271
	<u>6,823,719,769</u>	<u>(143,090,982)</u>	<u>6,680,628,787</u>	<u>7,293,570,117</u>	<u>(129,215,494)</u>	<u>7,164,354,623</u>

本集团在制品系已在建造中但尚未签订销售订单的海上重型装备产品。

(b) 存货跌价准备分析如下:

	2010年 12月31日	本期计提	本期减少		2011年 6月30日
			转回	转销	
原材料及外购零部件	101,982,289	22,904,875	-	(10,239,055)	114,648,109
在制品	27,233,205	10,485,570	(9,275,902)	-	28,442,873
	<u>129,215,494</u>	<u>33,390,445</u>	<u>(9,275,902)</u>	<u>(10,239,055)</u>	<u>143,090,982</u>

(c) 存货跌价准备情况如下:

计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例

原材料及外购零部件	可变现净值低于原材料及外购零部件账面价值的差额	无	-
在制品	可变现净值低于在制品账面价值的差额	无	-

## 8 已完工尚未结算款/已结算尚未完工款

### 已完工尚未结算款 -

	2011年6月30日	2010年12月31日
累计已发生成本	35,196,082,711	33,786,181,399
加：累计已确认毛利	2,590,868,889	2,994,784,616
减：累计已结算价款	(29,549,476,777)	(29,778,534,611)
累计已确认的预计合同损失	(63,552,772)	(92,004,955)
	<u>8,173,922,051</u>	<u>6,910,426,449</u>

### 已结算尚未完工款 -

	2011年6月30日	2010年12月31日
累计已结算价款	6,918,630,861	9,289,064,308
减：累计已确认毛利	(64,006,564)	(327,433,956)
累计已发生成本	(4,686,609,174)	(6,612,220,021)
加：累计已确认的预计合同损失	-	15,688,650
	<u>2,168,015,123</u>	<u>2,365,098,981</u>

### 预计合同损失 -

	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
已完工未结算	92,004,955	45,921,616	(74,373,799)	63,552,772
已结算未完工	15,688,650	-	(15,688,650)	-
	<u>107,693,605</u>	<u>45,921,616</u>	<u>(90,062,449)</u>	<u>63,552,772</u>

于2011年6月30日，尚在建造之中的建造合同的合同总金额(不含增值税)约为30,406,749,819元(2010年12月31日：24,708,073,910元)。

已签订销售合同若延迟交货之可能罚款总额：

	2011年6月30日	2010年12月31日
银行已签发有效保函	18,045,901,010	19,843,791,831
银行未签发保函	1,478,552,138	2,034,532,823
	<u>19,524,453,148</u>	<u>21,878,324,654</u>

## 9 可供出售金融资产

本集团持有江西华伍制动器股份有限公司(以下简称“江西华伍”) 12.99%的股权。经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]889号文核准,江西华伍于2010年7月向境内投资者公开发行1,950万股人民币普通股(“A股”),并在深圳证券交易所挂牌上市交易。上市后,江西华伍总股本为7,700万股,其中本集团持股1,000万股,占其总股本的12.99%。本集团持有的股权自江西华伍上市之日起36个月内不得转让或者委托他人管理。

## 10 长期股权投资

	2011年6月30日	2010年12月31日
合营企业(a)	27,816,545	28,508,939
其他长期股权投资(b)	43,240,000	43,240,000
	<u>71,056,545</u>	<u>71,748,939</u>
减: 长期股权投资减值准备	(30,000,000)	(30,000,000)
	<u>41,056,545</u>	<u>41,748,939</u>

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 合营企业

核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本期增减变动				2011年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	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	
			追加或 减少投资	按权益法调整 的净损益 (附注五(42))	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动							
江苏龙源振华海洋 工程有限公司	权益法	30,000,000	<u>28,508,939</u>	-	<u>(692,394)</u>	-	-	<u>27,816,545</u>	50%	50%	不适用	-	-

于2010年6月18日，本集团与国电龙源电力集团股份有限公司合资成立江苏龙源振华海洋工程有限公司(以下简称“江苏龙源”)。江苏龙源注册资本为300,000,000元，由投资双方各持股50%。投资双方首期各出资30,000,000元。江苏龙源主要经营钢结构制作、安装，海上风电设施基础施工、设备安装及维护，海底电缆系统工程施工、维护，海洋工程施工、设备安装及维修，及安装设备租赁。

(b) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本期增减变动			2011年 6月30日	持股 比例	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	本期宣告分派 的现金股利
				追加投资	减少投资	重分类至可供 出售金融资产						
21世纪科技投资 有限公司	成本法	30,000,000	30,000,000	-	-	-	30,000,000	8.96%	不适用	(30,000,000)	-	-
南通振华宏晟重型锻压 有限公司	成本法	10,000,000	10,000,000	-	-	-	10,000,000	5%	不适用	-	-	-
上海振华港口机械(集 团)沈阳电梯有限公司	成本法	500,000	1,500,000	-	-	-	1,500,000	10%	不适用	-	-	-
上海振华港机龙昌起重 设备有限公司	成本法	500,000	800,000	-	-	-	800,000	10%	不适用	-	-	-
上海振华港机(集团)宁 波传动机械有限公司	成本法	300,000	740,000	-	-	-	740,000	7.40%	不适用	-	-	-
申银万国法人股	成本法	200,000	200,000	-	-	-	200,000	小于0.01%	不适用	-	-	-
			<u>43,240,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43,240,000</u>			<u>(30,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 长期股权投资减值准备

	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 6月30日
其他长期股权投资- 21世纪科技投资 有限公司	<u>30,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,000,000</u>

(d) 对合营企业投资

	持股 比例	表决权 比例	2011年6月30日			2011年1-6月	
			资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润
江苏龙源振华海洋工 程有限公司	<u>50%</u>	<u>50%</u>	<u>226,848,422</u>	<u>171,215,330</u>	<u>55,633,092</u>	<u>-</u>	<u>(1,384,788)</u>

## 11 固定资产

	2010年 12月31日	在建工程转入	本期其他增加	本期增加小计	本期计提折旧	本期其他减少	本期减少小计	2011年 06月30日
原价合计	19,447,252,972	145,055,171	8,816,103	153,871,274	-	(107,448,746)	(107,448,746)	19,493,675,500
房屋、建筑物	7,919,315,534	47,091,787	148,500	47,240,287		(441,071)	(441,071)	7,966,114,750
生产设备	4,306,633,897	8,367,544	6,043,002	14,410,546		(11,851,191)	(11,851,191)	4,309,193,252
办公设备	150,590,804	-	403,812	403,812		(1,697,228)	(1,697,228)	149,297,388
运输工具	6,560,747,880	-	-	-		(90,289,293)	(90,289,293)	6,470,458,587
其他设备	509,964,857	89,595,840	2,220,789	91,816,629		(3,169,963)	(3,169,963)	598,611,523
累计折旧合计	(5,060,780,132)	-	-	-	(596,184,373)	42,653,836	(553,530,537)	(5,614,310,669)
房屋、建筑物	(1,263,809,029)				(128,664,573)	293,844	(128,370,729)	(1,392,179,758)
生产设备	(1,692,103,632)				(194,507,527)	7,590,742	(186,916,785)	(1,879,020,417)
办公设备	(110,642,629)				(9,582,480)	174,525	(9,407,955)	(120,050,584)
运输工具	(1,861,001,903)				(242,527,586)	30,042,404	(212,485,182)	(2,073,487,085)
其他设备	(133,222,939)				(20,902,207)	4,552,321	(16,349,886)	(149,572,825)
账面净值合计	14,386,472,840	145,055,171	8,816,103	153,871,274	(596,184,373)	(64,794,910)	(660,979,283)	13,879,364,831
房屋、建筑物	6,655,506,505	47,091,787	148,500	47,240,287	(128,664,573)	(147,227)	(128,811,800)	6,573,934,992
生产设备	2,614,530,265	8,367,544	6,043,002	14,410,546	(194,507,527)	(4,260,449)	(198,767,976)	2,430,172,835
办公设备	39,948,175	-	403,812	403,812	(9,582,480)	(1,522,703)	(11,105,183)	29,246,804
运输工具	4,699,745,977	-	-	-	(242,527,586)	(60,246,889)	(302,774,475)	4,396,971,502
其他设备	376,741,918	89,595,840	2,220,789	91,816,629	(20,902,207)	1,382,358	(19,519,849)	449,038,698

于 2011 年 6 月 30 日，原值为 729,760,594 元(2010 年 12 月 31 日：原值为 688,014,353 元)的设备已提足折旧但仍在继续使用。

2011 年 1-6 月固定资产计提的折旧金额为 596,184,373 元(2010 年 1-6 月：605,378,761 元)，由在建工程转入固定资产的原价为 145,055,171 元(2010 年：1,464,288,370 元)。

2011 年 1-6 月计入营业成本、营业费用及管理费用的折旧费用分别为：565,088,839 元、2,482,959 元及 28,612,575 元(2010 年：572,882,795 元、2,543,698 元、29,952,268 元)。

于 2011 年 6 月 30 日，账面净值为 3,231,127,506 元、原价为 3,627,300,037 元(2010 年 12 月 31 日：账面净值为 2,936,047,463 元、原价为 3,182,179,517)的房屋及建筑物的房地产权证尚在办理过程中，本集团预计于 2011 年底取得相关房屋及建筑物的房地产权证。

## 12 在建工程

	2011 年 6 月 30 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
南通基地基本建设	2,394,620,780	-	2,394,620,780	2,072,901,482	-	2,072,901,482
长兴基地基本建设	1,426,999,062	-	1,426,999,062	1,419,058,973	-	1,419,058,973
基地在建大型机械及 工程设备	1,082,207,455	-	1,082,207,455	1,141,858,174	-	1,141,858,174
东方路办公及研发大 楼	471,754,171	-	471,754,171	410,661,906	-	410,661,906
常州基地改造				16,713,611	-	16,713,611
南汇基地基本建设	7,439,205	-	7,439,205	6,325,191	-	6,325,191
江阴基地改造	2,002,280	-	2,002,280	1,050,680	-	1,050,680
	<u>5,385,022,953</u>	<u>-</u>	<u>5,385,022,953</u>	<u>5,068,570,017</u>	<u>-</u>	<u>5,068,570,017</u>

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2010年 12月31日	本期增加	本期转入 固定资产	2011年 6月30日	工程投入占 预算的比例	工程进度 (注1)	借款费用资本 化累计金额	其中：本期借款 费用 资本化金额	本期借款费 用资本化率	资金 来源
南通基地基本建设	5,985,150,000	2,072,901,482	328,615,260	(6,895,962)	2,394,620,780	98%	98%	189,353,354	60,387,075	4.80%	自筹
长兴基地基本建设	8,477,000,000	1,419,058,973	39,768,798	(31,828,709)	1,426,999,062	81%	81%	106,640,154	9,053,314	4.80%	自筹
基地在建大型机械 及工程设备	2,200,000,000	1,141,858,174	29,945,121	(89,595,840)	1,082,207,455	99%	99%	106,626,317	21,269,990	4.80%	自筹
东方路办公及研发大楼	630,000,000	410,661,906	61,092,265		471,754,171	97%	97%	38,457,088	20,484,120	4.80%	自筹
常州基地改造	22,000,000	16,713,611	-	(16,713,611)	-	99%	99%	-	-	4.80%	自筹
南汇基地基本建设	496,000,000	6,325,191	1,135,063	(21,049)	7,439,205	82%	82%	5,124,988		4.80%	自筹
江阴基地改造	53,000,000	1,050,680	951,600		2,002,280	95%	95%	-		4.80%	自筹
合计		<u>5,068,570,017</u>	<u>461,508,107</u>	<u>(145,055,171)</u>	<u>5,385,022,953</u>	98%	98%	<u>446,201,901</u>	<u>111,194,499</u>		

注 1：工程进度以预算及累计投入为基础进行估计。

### 13 无形资产

	2010年 12月31日	本期增加	本期摊销	本期减少	2011年 6月30日
原价合计	2,578,848,560	703,086			2,579,551,646
土地使用权	2,495,654,129	524,886			2,496,179,015
软件使用费	34,121,359	178,200			34,299,559
专有技术	49,073,072				49,073,072
累计摊销合计	(194,988,887)		(30,210,629)		(225,199,516)
土地使用权	(173,495,431)		(25,073,154)		(198,568,585)
软件使用费	(16,177,207)		(2,479,350)		(18,656,557)
专有技术	(5,316,249)		(2,658,125)		(7,974,374)
账面价值合计	2,383,859,673	703,086	(30,210,629)		2,354,352,130
土地使用权	2,322,158,698	524,886	(25,073,154)		2,297,610,430
软件使用费	17,944,152	178,200	(2,479,350)		15,643,002
专有技术	43,756,823		(2,658,125)		41,098,698

除 1997 年度以后新增土地使用权为实际成本外，其他土地使用权的原始金额为本公司改制时经国有资产管理部门确认的评估值。

2011 年 1-6 月无形资产的摊销金额为 30,210,629 元(2010 年 1-6 月：30,373,277 元)。

于 2011 年 6 月 30 日，本集团账面净值为 207,449,792 元(原价为 216,740,681 元)(2010 年 12 月 31 日：账面净值为 209,617,199 元(原价为 216,740,681 元)的土地使用权证尚在办理过程中。本集团预计于 2011 年底取得该些土地使用权对应的权证。

### 14 商誉

	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 6月30日
上海振华重工(集团) 常州油漆有限公司	1,735,756	-	-	1,735,756
上海康尼机械制造 有限公司	2,664,673	-	-	2,664,673
	<u>4,400,429</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,400,429</u>

## 15 递延所得税资产和递延所得税负债

### (a) 未经抵消的递延所得税资产

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及抵扣亏损
资产减值准备	69,578,295	463,855,298	67,930,966	452,873,105
预计负债	31,746,718	211,644,787	27,837,627	185,584,180
固定资产折旧	50,878,821	339,192,141	44,601,432	297,342,881
未支付的工资薪金	4,311,956	28,746,376	4,721,141	31,474,273
未支付的利息	17,165,070	114,433,797	12,582,676	83,884,504
交易性金融负债的公允价值变动	5,881,153	39,047,116	3,355,411	21,895,367
可抵扣亏损	<u>230,296,471</u>	<u>1,535,309,815</u>	<u>198,460,163</u>	<u>1,323,067,761</u>
	<u>409,858,484</u>	<u>2,732,229,330</u>	<u>359,489,416</u>	<u>2,396,122,071</u>

### (b) 未经抵消的递延所得税负债

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	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	38,549,612	246,515,466	36,044,494	230,000,844
交易性金融资产的公允价值变动	8,423,128	56,143,477	7,192,906	47,840,517
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	<u>20,463,445</u>	<u>136,422,972</u>	<u>26,583,323</u>	<u>177,222,150</u>
	<u>67,436,185</u>	<u>439,081,915</u>	<u>69,820,723</u>	<u>455,063,511</u>

### (c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
可抵扣亏损	<u>311,130,078</u>	<u>356,325,699</u>

### (d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2011年6月30日	2010年12月31日
2013年	3,462,951	11,021,352
2014年	235,545,448	247,064,289
2015年	<u>72,121,679</u>	<u>98,240,058</u>
	<u>311,130,078</u>	<u>356,325,699</u>

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

	2011年6月30日	2010年12月31日
递延所得税资产	50,123,308	45,639,771
递延所得税负债	50,123,308	45,639,771

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或 应纳税暂时性差额	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或 应纳税暂时性差额
递延所得税资产	359,735,176	2,398,073,938	313,849,645	2,091,856,928
递延所得税负债	17,312,877	104,926,523	24,180,952	150,798,368

## 16 资产减值准备

	2010年 12月31日	本期 增加	本期减少		2011年 6月30日
			转回	转销	
坏账准备	279,058,938	44,471,038	(14,260,510)	(6,067,017)	303,202,449
其中: 应收账款坏账准备	267,559,930	43,690,469	(14,164,916)	(5,311,541)	291,773,942
其他应收款坏账准备	11,499,008	780,569	(95,594)	(755,476)	1,1428,507
预计合同损失	107,693,605	45,921,616	-	(90,062,449)	63,552,772
存货跌价准备	129,215,494	33,390,445	(9,275,902)	(10,239,055)	143,090,982
长期股权投资减值准备	30,000,000	-	-	-	30,000,000
	<u>545,968,037</u>	<u>123,783,099</u>	<u>(23,536,412)</u>	<u>(106,368,521)</u>	<u>539,846,203</u>

## 17 短期借款

短期借款的分类

	2011年6月30日	2010年12月31日
保证借款		
- 人民币借款	35,000,000	
- 美元借款	1,899,414,600	2,225,227,200
信用借款		
- 人民币借款	1,600,500,000	6,000,000,000
- 美元借款	6,235,754,137	4,929,546,076
- 欧元借款		43,592,175
	<u>9,770,668,737</u>	<u>13,198,365,451</u>

于 2011 年 6 月 30 日, 1,899,414,600 元(2010 年 12 月 31 日: 2,026,546,200 元) 的保证借款系由本公司之子公司上海振华港口机械(香港)有限公司(原名:上海振华重工集团(香港)有限公司)借入的银行借款, 由中国工商银行、中国农业银行、交通银行、北京银行以及上海浦东发展银行所开具的备付信用证提供保证。

于 2011 年 6 月 30 日 0 元 (2010 年 12 月 31 日: 198,681,000 元) 的保证借款系由本公司之子公司上海振华港口机械(香港)有限公司(原名:上海振华重工集团(香港)有限公司)借入的银行借款, 由本公司提供保证。

2011 年 1-6 月, 本集团短期借款加权平均年利率为 2.65% (2010 年: 2.11%)。

## 18 应付票据

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	935,011,744	490,318,391

上述应付票据均将于未来一年内到期支付。

## 19 应付账款

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
应付材料采购及产品制造款	1,706,384,936	1,607,722,473
应付基建款	174,334,554	228,818,148
应付设备采购款	56,767,790	65,442,132
应付港使费		5,571,792
	<u>1,937,487,280</u>	<u>1,907,554,545</u>

### (a) 应付关联方的应付账款:

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
中交第三航务工程局有限公司	34,068,453	40,868,387
中交第一航务工程局有限公司	6,528,476	8,528,476
	<u>40,596,929</u>	<u>49,396,863</u>

于 2011 年 6 月 30 日, 应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

- (b) 于 2011 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的应付账款为 333,162,504 元(2010 年 12 月 31 日: 374,470,945 元), 主要为应付国外进口件采购款, 由于尚未到合同约定的付款日期, 该款项尚未进行最后结算。

(c) 应付账款中包括以下外币余额:

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	118,398,328	6.4716	766,226,622	95,780,476	6.6227	634,325,358
欧元	8,925,818	9.3612	83,556,364	9,992,203	8.8065	87,996,336
			<u>849,782,986</u>			<u>722,321,694</u>

## 20 预收账款

本集团年末预收账款均为预收产品销售款。

(a) 预收关联方的预收账款:

	2011年6月30日	2010年12月31日
江苏龙源振华海洋工程有限公司		50,000,000
中交二航局第二工程有限公司		1,860,000
中交上海装备工程有限公司	40,728	407,760
中交上海航道局有限公司		200,000
中交第一公路工程局有限公司		200,000
中和物产株式会社	166,232	170,113
中交股份	10,000,000	
	<u>10,206,960</u>	<u>52,837,873</u>

(a) 于2011年6月30日, 账龄超过一年的预收款项为1,269,068,303元(2010年12月31日: 1,298,726,387元), 主要为预收一海上重型装备项目的产品销售款, 鉴于该项目尚未完成, 该款项尚未结清。

(c) 预收款项中包括以下外币余额:

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	196,347,934	6.4737	1,271,104,244	211,957,114	6.6227	1,403,728,379
欧元	15,421	9.3612	144,354	2,429,906	8.8065	21,398,967
英镑				39,414	10.2182	402,740
加元				17,486	6.6043	115,483
			<u>1,271,248,598</u>			<u>1,425,645,569</u>

## 21 应付职工薪酬

	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	5,833,455	482,494,881	(486,459,593)	1,868,743
职工福利费	-	8,226,901	(8,213,040)	13,861
社会保险费	2,918,660	102,992,960	(101,391,567)	4,520,053
其中：医疗保险费	896,324	30,622,053	(30,961,416)	556,961
基本养老保险	1,765,238	63,158,451	(61,237,684)	3,686,005
失业保险费	154,580	5,699,815	(5,676,924)	177,471
工伤保险费	51,260	1,812,855	(1,814,307)	49,808
生育保险费	51,258	1,699,786	(1,701,236)	49,808
辅助养老保险	10,572,333	26,860,646	(33,692,297)	3,740,682
住房公积金	215,042	17,251,511	(17,255,380)	211,173
工会经费和职工教育经费	24,389,217	4,329,646	(3,909,591)	24,809,272
其他	4,407	17,210,834	(16,925,184)	290,057
	<u>43,933,114</u>	<u>659,367,379</u>	<u>(667,846,652)</u>	<u>35,453,841</u>

于 2011 年 06 月 30 日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款。

## 22 待抵扣税费

	2011年6月30日	2010年12月31日
待抵扣增值税	(399,472,475)	(573,673,459)
待抵扣企业所得税	(15,109,428)	(13,671,757)
(待抵扣)/应交营业税	(2,920,970)	(3,712,650)
应交个人所得税	6,899,301	7,100,947
应交教育费附加	1,176,534	1,380,445
应交城市维护建设税	1,049,999	873,098
其他	4,657,801	1,625,695
	<u>(403,719,238)</u>	<u>(580,077,681)</u>

## 23 应付利息

	2011年6月30日	2010年12月31日
应付借款利息	17,791,930	15,638,082
应付中期票据利息	103,578,033	71,290,533
	<u>121,369,963</u>	<u>86,928,615</u>

## 24 应付股利

	2011年6月30日	2010年12月31日
中交股份	33,472,814	33,472,814
香港振华工程有限公司	19,606,950	19,606,950
澳门振华港湾工程有限公司	373,626	373,626
应付子公司少数股东股利	7,968,930	7,968,930
	<u>61,422,320</u>	<u>61,422,320</u>

## 25 其他应付款

	2011年6月30日	2010年12月31日
待结算增值税金	409,504,658	404,686,979
押金及保证金	111,726,404	48,334,049
政府补贴款	18,317,735	34,782,185
中交股份暂借款(注 1)	16,092,898	16,092,898
启东道达工程保证金	1,868,170	1,868,170
其他	73,712,067	78,265,405
	<u>631,221,932</u>	<u>584,029,686</u>

注 1：于以前年度，本集团下属子公司江天实业自本公司之母公司中交股份处取得 16,092,898 元借款，该借款不设抵押、不计息，无固定还款期限。

### (a) 应付关联方的其他应付款：

于 2011 年 6 月 30 日，其他应付款中应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东及其他关联方的款项列示如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
中交股份	47,814,658	34,092,898

### (b) 于 2011 年 6 月 30 日，账龄超过一年的其他应付款金额为 23,905,754 元(2010 年 12 月 31 日：32,176,137 元)，主要系自中交股份取得暂借款及应付外包工程队押金及保证金款项。

## 26 一年内到期的非流动负债

	2011年6月30日	2010年12月31日
信用借款		
- 美元借款	1,624,371,600	231,794,500
- 人民币借款	1,550,000,000	1,650,000,000
	<u>3,174,371,600</u>	<u>1,881,794,500</u>

本集团 2011 年度一年内到期的长期借款加权平均年利率为 2.17% (2010 年: 1.671%)。

金额前五名的一年内到期的长期借款:

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2011年06月30日	
					外币金额	人民币金额
A 银行	2010年3月11日	2012年2月11日	人民币	3.51%	-	600,000,000
B 银行	2009年5月7日	2012年5月7日	美元	L+0.75%	90,000,000-	582,444,000
C 银行	2010年10月14日	2011年11月14日	人民币	3.51%	-	400,000,000
D 银行	2009年6月18日	2012年6月18日	美元	L+0.75%	40,000,000-	258,864,000
E 银行	2009年12月16日	2012年1月16日	美元	L+0.7%	40,000,000-	258,864,000
						<u>2,100,172,000</u>

## 27 长期借款

	2011年6月30日	2010年12月31日
信用借款		
- 美元借款	3,617,624,400	4,933,911,500
- 人民币借款		600,000,000
- 欧元借款	93,612,000	88,065,000
	<u>3,711,236,400</u>	<u>5,621,976,500</u>

本集团 2011 年度长期借款加权平均年利率为 2.22% (2010 年度: 2.153%)。

(a) 金额前五名的长期借款

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2011年6月30日	
					外币金额	人民币金额
A 银行	2010年11月1日	2013年10月28日	美元	L+2%	220,000,000	1,423,752,000
B 银行	2009年7月8日	2012年7月7日	美元	L+0.5%	50,000,000	323,580,000
C 银行	2009年9月28日	2012年9月28日	美元	L+1.1%	50,000,000	323,580,000
D 银行	2009年11月6日	2012年11月5日	美元	L+1.1%	35,000,000	226,506,000
E 银行	2011年5月12日	2013年5月13日	美元	3M+3.7%	30,000,000	194,148,000
						<u>2,491,566,000</u>

(b) 长期借款到期日分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一到二年	1,549,722,000	3,409,994,700
二到五年	2,161,514,400	2,211,981,800
	<u>3,711,236,400</u>	<u>5,621,976,500</u>

## 28 应付债券

	面值总额	发行成本	2010年 12月31日	本期发行	本期发行 成本摊销	2011年 6月30日
于2009年发行						
第一期中期票据	1,800,000,000	(27,000,000)	1,782,746,331	-	2,700,000	1,785,446,331
第二期中期票据	400,000,000	(6,000,000)	396,091,432	-	600,000	396,691,432
于2011年发行						
第三期中期票据				3,789,150,000	3,752,911	3,792,902,911
总计			<u>2,178,837,763</u>	<u>3,789,150,000</u>	<u>7,052,911</u>	<u>5,975,040,674</u>

经中国银行间市场交易商协会中市协注(2009)MTN16号文《中国银行间市场交易商协会文件接受注册通知书》批准，本公司分别于2009年3月13日和4月9日发行了1,800,000,000元和400,000,000元的中期票据，该中期票据期限为5年，采用单利法按年计息，固定年利率分别为4.10%和4.00%，每年付息一次。

经中国银行间市场交易商协会发出的《接受注册通知书》(中市协注【2011】MTN25号)批准，本公司于2011年2月24日发行了3,800,000,000元的中期票据，票据期限为5年，采用单利按年计息方式，不计复利，逾期不另计利息，固定年利率为5.85%。

## 29 预计负债

	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 6月30日
预估售后服务成本	<u>186,510,199</u>	<u>78,622,915</u>	<u>52,382,125</u>	<u>212,750,989</u>

## 30 其他非流动负债

其他非流动负债系本公司之子公司于2007年上海港机厂自上海世博土地储备中心取得的对于该子公司在长兴岛迁建基地的土地补偿款。该补偿金额按土地使用期限平均摊销。

### 31 股本

	2010年12月31日	本期增减变动				2011年6月30日
		发行新股	送股	有限售条件股份 上市流通	小计	
有限售条件股份 -						
国有法人持股	220,733,084	-	-	-	-	220,733,084
外资持股	763,963,200	-	-	-	-	763,963,200
其中：境外法人持股	763,963,200	-	-	-	-	763,963,200
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-
	<u>984,696,284</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>984,696,284</u>
无限售条件股份 -						
人民币普通股	2,547,598,300	-	-	-	-	2,547,598,300
境外上市的外资股	858,000,000	-	-	-	-	858,000,000
	<u>3,405,598,300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,405,598,300</u>
	<u>4,390,294,584</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,390,294,584</u>

于2011年6月30日，由中交股份所持有的220,733,084股有限售条件国有法人股，及由香港振华工程有限公司和澳门振华海湾工程公司合计持有的763,963,200股有限售条件的境外法人股目前暂未实现流通。

	2009年12月31日	本期增减变动				2010年12月31日
		发行新股	送股	有限售条件股份 上市流通	小计	
有限售条件股份 -						
国有法人持股	220,733,084					220,733,084
外资持股	763,963,200					763,963,200
其中：境外法人持股	763,963,200					763,963,200
境外自然人持股	-					-
	<u>984,696,284</u>					<u>984,696,284</u>
无限售条件股份 -						
人民币普通股	2,547,598,300					2,547,598,300
境外上市的外资股	858,000,000					858,000,000
	<u>3,405,598,300</u>					<u>3,405,598,300</u>
	<u>4,390,294,584</u>					<u>4,390,294,584</u>

。

### 32 资本公积

	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 6月30日
股本溢价	5,397,828,267			5,397,828,267
其他资本公积				
—可供出售金融资产公允价值变动相关递延所得税影响	(26,583,323)	6,119,877		(20,463,446)
—可供出售金融资产公允价值变动	176,162,842	(40,799,178)		135,363,664
—收购子公司少数股东权益	(516,046)			(516,046)
—原制度资本公积转入	129,118,869			129,118,869
	<u>5,676,010,609</u>	<u>(34,679,301)</u>		<u>5,641,331,308</u>

	2009年 12月31日	本期增加	本期减少	2010年 12月31日
股本溢价	5,397,828,267	-	-	5,397,828,267
其他资本公积				
—可供出售金融资产公允价值变动相关递延所得税影响	-	-	(26,583,323)	(26,583,323)
—可供出售金融资产公允价值变动	(1,059,308)	177,222,150	-	176,162,842
—收购子公司少数股东权益	(516,046)	-	-	(516,046)
—原制度资本公积转入	129,118,869	-	-	129,118,869
	<u>5,525,371,782</u>	<u>177,222,150</u>	<u>(26,583,323)</u>	<u>5,676,010,609</u>

### 33 盈余公积

	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 6月30日
法定盈余公积金	1,215,823,906	-	-	1,215,823,906
任意盈余公积金	292,378,668	-	-	292,378,668
	<u>1,508,202,574</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,508,202,574</u>

	2009年 12月31日	本期增加	本期减少	2010年 12月31日
法定盈余公积金	1,215,823,906	-	-	1,215,823,906
任意盈余公积金	292,378,668	-	-	292,378,668
	<u>1,508,202,574</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,508,202,574</u>

### 34 未分配利润

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	金额	提取或分配比例	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	3,693,538,327		4,388,376,311	
加：本期归属于母公司股东的净(亏损)/利润	(206,263,640)		(186,889,683)	
减：提取法定盈余公积	-		-	
应付股票股利	-		-	
应付现金股利	-		-	
期末未分配利润	<u>3,487,274,687</u>		<u>4,201,486,628</u>	

于 2011 年 6 月 30 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 72,741,317 元(2010 年 12 月 31 日：72,741,317 元)。

### 35 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的权益变动表

	2010年 12月31日	投资收益 /(亏损)	本期减少	股利分配	2011年 6月30日
上海港机重工有限公司	105,400,812	9,931,665	-	-	115,332,477
上海振华船运有限公司	156,433,315	(1,430,422)	-	-	155,002,893
中港集团上海港口工程装备有限公司	26,974,920	-	(26,974,920)	-	-
上海振华重工(集团)常州油漆有限公司	35,533,745	232,295	-	-	35,766,040
上海振华重工长兴精密铸造有限公司	1,857,843	28,275	-	-	1,886,118
上海振华重工(集团)张家港港机有限公司	(856,724)	(5,243)	-	-	(861,967)
上海振华港机重工有限公司(原名:上海振华重工长兴配套件制造有限公司)	685,299	1,114	-	-	686,413
上海振华重工钢结构有限公司	629,972	97,451	-	-	727,423
合计	<u>326,659,182</u>	<u>8,855,135</u>	<u>(26,974,920)</u>	-	<u>308,539,397</u>

### 36 营业收入和营业成本

	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务收入	8,568,985,375	8,962,551,925
其他业务收入	231,930,132	22,126,154
	<u>8,800,915,507</u>	<u>8,984,678,079</u>

	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务成本	8,350,421,836	8,634,796,058
其他业务成本	154,744,668	9,374,839
	<u>8,505,166,504</u>	<u>8,644,170,897</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

(i) 按产品分析如下:

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
集装箱起重机	4,572,520,387	4,281,355,902	4,415,429,783	4,491,265,341
散货机件	1,382,538,406	1,551,585,817	1,332,634,527	1,329,266,257
海上重型装备	1,555,465,204	1,552,212,107	2,261,905,254	2,058,692,346
钢结构	518,307,763	539,256,450	822,706,796	646,370,541
船舶运输及其他	540,153,615	426,011,560	129,875,565	109,201,573
	<u>8,568,985,375</u>	<u>8,350,421,836</u>	<u>8,962,551,925</u>	<u>8,634,796,058</u>

(ii) 按地区分析如下:

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中国大陆	2,415,407,084	2,623,781,761	1,728,748,240	1,849,792,087
亚洲(除中国大陆)	2,315,784,917	2,094,327,837	2,843,200,018	2,605,707,186
美洲	1,655,788,987	1,427,230,482	1,249,676,646	1,095,743,189
欧洲	487,158,890	565,562,944	2,048,046,620	2,109,132,208
非洲	447,058,047	407,916,989	488,073,767	355,809,989
大洋洲	45,364,044	63,191,506	306,889,174	280,811,982
中国大陆(外销)(注 1)	1,202,423,406	1,168,410,317	297,917,460	337,799,417
	<u>8,568,985,375</u>	<u>8,350,421,836</u>	<u>8,962,551,925</u>	<u>8,634,796,058</u>

注 1: 地区分部报表中 2011 和 2010 年 1-6 月中国大陆(外销)项下列示金额为本公司出口外销至本公司之子公司—上海振华港口机械(香港)有限公司(原名: 上海振华重工集团(香港)有限公司)或关联方中和物产株式会社, 再由其销售至国内客户相关项目的主营业务收入及成本。

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	144,064,401	143,375,842	5,161,233	1,370,068
设备租赁及其他	87,865,731	11,368,826	16,964,921	8,004,771
	<u>231,930,132</u>	<u>154,744,668</u>	<u>22,126,154</u>	<u>9,374,839</u>

(c) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为 2,894,924,992 元(2010 年 1-6 月: 2,437,394,091 元), 占本集团全部营业收入的比例为 33%(2010 年度 1-6 月: 27%), 具体情况如下:

	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
A 公司	1,137,889,822	13%
B 公司	979,175,800	11%
C 公司	275,905,017	3%
D 公司	266,427,766	3%
E 公司	235,526,587	3%
	<u>2,894,924,992</u>	<u>33%</u>

37 销售费用

	2011年1-6月	2010年1-6月
职工薪酬	14,301,295	11,836,674
差旅费	8,262,031	7,638,965
固定资产折旧费(附注五(11))	2,482,959	2,543,698
运输费	1,422,025	1,460,553
办公费	602,212	664,169
广告宣传费	656,817	798,440
展览费	547,945	528,426
招投标费	393,684	355,876
其他	443,074	1,711,252
	<u>29,112,042</u>	<u>27,538,053</u>

### 38 管理费用

	2011年1-6月	2010年1-6月
技术研发费	185,492,882	101,621,101
职工薪酬	167,292,973	125,047,107
无形资产摊销(附注五(13))	30,210,629	30,248,430
固定资产折旧费(附注五(11))	28,612,575	29,118,527
税金	17,732,903	11,766,755
办公费	14,322,959	16,272,033
业务招待费	12,379,345	9,628,082
聘请中介机构费	3,473,346	3,474,696
差旅费	1,668,252	2,713,090
咨询费	2,142,253	613,373
会议费	1,111,545	605,128
保险费	2,982,509	679,036
信息化费用	2,293,285	766,167
维修费	692,299	889,863
其他	16,300,981	19,817,989
	<u>486,708,736</u>	<u>353,261,377</u>

### 39 财务费用- 净额

	2011年1-6月	2010年1-6月
利息支出—	253,019,318	222,277,634
减：利息收入	(3,441,274)	(3,690,292)
汇兑损失	1,383,045	231,548,429
减：汇兑收益	(344,959,204)	(291,818,497)
中期票据发行成本折价摊销	7,052,911	
其他	29,917,936	21,525,635
	<u>(57,027,268)</u>	<u>179,842,909</u>

### 40 资产减值损失

	2011年1-6月	2010年1-6月
坏账损失(附注五(16))	30,210,529	(8,330,055)
存货跌价损失(附注五(16))	24,114,543	55,358,162
合同预计损失(附注五(16))	45,921,616	24,602,188
	<u>100,246,688</u>	<u>71,630,295</u>

41 公允价值变动收益-净额

	2011年1-6月	2010年1-6月
交易性金融资产 -		
公允价值变动收益(附注五(2))	8,302,960	50,556,948
交易性金融负债-		
公允价值变动损失(附注五(2))	(17,151,748)	5,192,010
	(8,848,788)	55,748,958

42 投资收益

	2011年1-6月	2010年1-6月
成本法核算其他长期股权投资收益	-	14,405,537
权益法核算的长期股权投资损失(附注五(10)(a))	(692,394)	
处置联营企业取得的收益	-	
处置其他长期股权投资取得的收益	-	
	(692,394)	14,405,537

43 营业外收入

	2011年1-6月	2010年1-6月	计入2011年1-6月 非常性损益的金额
非流动资产处置利得	1,206,478	5,188,643	1,206,478
其中：固定资产处置利得	1,206,478	5,188,643	1,206,478
政府补助	37,886,946	50,475,848	37,886,946
其他	8,605,955	4,501,896	8,605,955
	47,699,379	60,166,387	47,699,379

44 营业外支出

	2011年1-6月	2010年1-6月	计入2011年 1-6月非经常 性损益的金额
非流动资产处置损失	345,960	25,148,555	345,960
其中：固定资产处置损失	345,960	25,148,555	345,960
对外捐赠	80,000	250,000	80,000
其他	134,647	39,241,513	134,647
	560,607	64,640,068	560,607

45 所得税费用

	2011年1-6月	2010年1-6月
当期所得税	5,063,580	1,628,668
递延所得税	(46,633,732)	(35,702,041)
	<u>(41,570,152)</u>	<u>(34,073,373)</u>
	2011年1-6月	2010年1-6月
利润总额	<u>(238,978,657)</u>	<u>(235,383,626)</u>
按适用税率15%计算的所得税费用		
(2010年度: 15%)	(35,846,799)	(35,307,544)
技术开发费加计扣除	(12,811,932)	(7,777,650)
非应纳税收入	(743)	(683)
不得扣除的成本、费用和损失	3,368,815	498,411
税率差导致的对所得税费用的影响	(2,829,503)	(319,791)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	1,834,475	9,153,675
上年度汇算清缴调整	4,715,535	(319,791)
所得税费用	<u>(41,570,152)</u>	<u>(34,073,373)</u>

(a) 基本每股(亏损)/收益

基本每股(亏损)/收益以归属于母公司普通股股东的合并净(亏损)/利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	2011年1-6月	2010年1-6月
归属于母公司普通股股东的合并净(亏损)/利润	-206,263,640	-186,889,683
发行在外普通股的加权平均数	4,390,294,584	4,390,294,584
基本每股(亏损)/收益	-0.05	<u>-0.04</u>

(b) 稀释每股(亏损)/收益

稀释每股(亏损)/收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净(亏损)/利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于2011年, 本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2010年度: 无), 因此, 稀释每股(亏损)/收益等于基本每股(亏损)/收益。

#### 46 其他综合收益

	2011年1-6月	2010年1-6月
可供出售金融资产产生的利得金额	(40,799,178)	-
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	6,119,877	-
小计	<u>(34,679,301)</u>	<u>-</u>
现金流量套期产生的综合收益	-	-
减：现金流量套期产生的其他综合收益的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>(34,679,301)</u>	<u>-</u>

#### 47 现金流量表项目注释

(a)

收到的其他与经营活动有关的现金

	2011年1-6月	2010年1-6月
政府补助及奖励收到的现金	37,886,946	52,343,848
罚没利得收入收到的现金	1,295,494	1,720,759
互助会借款净收回额	13,431,411	17,892,369
押金及保证金净收到的现金	27,818,784	128,250,095
其他	20,290,930	67,514,755
	<u>100,723,565</u>	<u>267,721,826</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2011年1-6月	2010年1-6月
销售及管理费用支出	99,843,075	79,494,029
财务费用手续费	29,590,293	21,527,234
捐赠支出	80,000	250,000
其他	54,177,517	77,673,123
	<u>183,690,885</u>	<u>178,944,386</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2011年1-6月	2010年1-6月
利息收入	<u>3,131,756</u>	<u>2,788,430</u>

#### 48 现金流量表补充资料

##### (a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2011年1-6月	2010年1-6月
净(亏损)/利润	(197,408,505)	(201,310,253)
加：资产减值准备	100,246,688	71,630,295
固定资产折旧	596,184,373	605,378,761
无形资产摊销	30,210,629	30,373,277
处置固定资产和其他长期资产的 损失/(收益)	(860,518)	(19,959,912)
公允价值变动收益	(8,848,788)	(55,748,957)
财务(收入)/费用	424,796,809	240,112,977
投资收益	(692,394)	14,405,537
递延所得税资产增加	(45,885,531)	(686,656)
递延所得税负债增加/(减少)	(6,868,075)	3,577,561
存货的减少	483,725,836	261,344,250
建造合同款的减少/(增加)	(1,066,411,744)	1,498,153,390
经营性应收项目的减少	532,276,236	1,159,497,213
经营性应付项目的减少	(276,983,630)	(1,055,941,481)
经营活动产生的现金流量净额	<u>563,481,386</u>	<u>2,550,826,002</u>

现金净变动情况

	2011年1-6月	2010年1-6月
现金的期末余额	719,521,858	1,319,159,870
减：现金的年初余额	1,206,635,024	1,861,596,053
现金净减少额	<u>-487,113,166</u>	<u>-542,436,183</u>

##### (b) 现金及现金等价物

	2011年 6月30日	2010年 6月30日
现金	719,521,858	1,319,159,870
其中：库存现金	482,836	678,653
可随时用于支付的银行存款	613,379,424	1,201,747,233
可随时用于支付的其他货币资金	105,659,598	116,733,984
期末现金余额	<u>719,521,858</u>	<u>1,319,159,870</u>

## 六 母公司财务报表主要项目附注

### 1 应收账款

	2011年6月30日	2010年12月31日
应收账款	5,359,115,293	5,710,534,408
减：坏账准备	(266,142,895)	(224,895,356)
	<u>5,092,972,398</u>	<u>5,485,639,052</u>

#### (a) 应收账款账龄分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以内	4,964,576,695	5,395,813,507
一到二年	228,809,390	168,651,517
二到三年	55,046,990	49,612,406
三年以上	110,682,218	96,456,978
	<u>5,359,115,293</u>	<u>5,710,534,408</u>

#### (b) 应收账款按类别分析如下：

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
按组合计提坏账准备								
信用风险组合								
- 关联方	503,838,985	9%	-	-	271,975,308	5%	-	-
- 第三方	4,855,276,308	91%	(266,142,895)	5%	5,438,559,100	95%	(224,895,356)	4%
	<u>5,359,115,293</u>	<u>100%</u>	<u>(266,142,895)</u>	<u>5%</u>	<u>5,710,534,408</u>	<u>100%</u>	<u>(224,895,356)</u>	<u>4%</u>

#### (c) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
一年以内	4,460,737,710	92%	(59,294,365)	1%	5,123,838,199	94%	(53,036,720)	1%
一到二年	228,809,390	5%	(68,642,817)	30%	168,651,517	3%	(50,595,455)	30%
二到三年	55,046,990	1%	(27,523,495)	50%	49,612,406	1%	(24,806,203)	50%
三年以上	110,682,218	2%	(110,682,218)	100%	96,456,978	2%	(96,456,978)	100%
	<u>4,855,276,308</u>	<u>100%</u>	<u>(266,142,895)</u>	<u>5%</u>	<u>5,438,559,100</u>	<u>100%</u>	<u>(224,895,356)</u>	<u>4%</u>

( 应收关联方的应收账款分析如下:

d  
)

	与本公司 关系	2011年6月30日			2010年12月31日		
		金额	占应收账款总 额的比例 (%)	坏账 准备	金额	占应收账款总额 的比例 (%)	坏账 准备
上海振华港口机械(香港)有限 公司(原名:上海振华重工 集团(香港)有限公司)	子公司	216,914,609	4.04%	-	219,269,760	3.84%	-
江苏龙源振华海洋工程有限 公司	合营企业	169,786,828	3.17%	-	-	-	-
中交上海航道局有限公司	受同一母 公司控制	52,360,000	0.98%	-	-	-	-
中交第一航务工程局有限公 司	受同一母 公司控制	34,050,000	0.64%	-	16,800,000	0.29%	-
中交第二航务工程局有限公 司	受同一母 公司控制	23,910,000	0.45%	-	30,000,000	0.52%	-
中交第一航务工程勘察设计 院有限公司	受同一母 公司控制	4,691,000	0.08%	-	4,939,000	0.09%	-
上海振华重工(集团)张家港 港机有限公司	子公司	2,126,548	0.04%	-	966,548	0.02%	-
		<u>503,838,985</u>	<u>9.40%</u>	<u>-</u>	<u>271,975,308</u>	<u>4.76%</u>	<u>-</u>

(e) 于 2011 年 6 月 30 日, 余额前五名的应收账款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占应收账款 总额比例
A 公司	第三方	1,267,059,886	一年以内	24%
B 公司	子公司	216,914,609	一年以内	4%
C 公司	第三方	186,011,789	一年以内	3%
D 公司	合营企业	169,786,828	一年以内	3%
E 公司	第三方	137,070,000	一年以内	3%
		<u>1,976,843,112</u>		<u>37%</u>

## 2 其他应收款

	2011年6月30日	2010年12月31日
子公司往来款	6,304,757,482	5,388,921,298
员工互助会款项	110,507,048	90,093,188
员工海外服务暂借款	70,834,433	67,951,258
应收单位借款	25,920,000	32,320,000
投标保证金款项	17,366,899	13,718,400
政府补贴款项	-	4,966,500
出口退税款项	18,297,533	4,018,655
其他	40,166,406	14,553,138

	6,587,849,801	5,616,542,437
减：坏账准备	-	-
	6,587,849,801	5,616,542,437

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以内	6,538,588,004	5,476,099,203
一到二年	29,501,421	68,307,557
二到三年	10,915,944	70,820,498
三年以上	8,844,432	1,315,179
	6,587,849,801	5,616,542,437

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	6,390,214,310	97%	-	-	5,532,081,125	98%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	197,635,491	3%	-	-	84,461,312	2%	-	-
	6,587,849,801	100%	-	-	5,616,542,437	100%	-	-

(c) 于2011年6月30日，本公司未对单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款计提坏账准备。

(d) 于2011年6月30日，本公司未对单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款计提坏账准备。

(e) 于2011年6月30日，其他应收款中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东的款项。

(f) 应收关联方的其他应收款账龄分析如下：

	与本集团关系	2011年6月30日			2010年12月31日		
		金额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备	金额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
南通振华重型装备制造有限公司	子公司	3,921,928,998	59.53%	-	2,733,294,787	48.67%	-
上海振华船运有限公司	子公司	1,275,523,426	19.36%	-	1,332,117,702	23.72%	-
上海振华港机重工有限公司	子公司	758,634,307	11.52%	-	645,458,519	11.49%	-
上海港机重工有限公司	子公司	347,013,396	5.27%	-	467,367,810	8.32%	-

上海振华重工(集团)张家港机有限公司	子公司	221,362,592	3.35%	-	143,944,098	2.56%	-
上海振华长兴精密铸造有限公司	子公司	55,414,129	0.84%	-	60,998,992	1.09%	-
上海振华重工钢结构有限公司	子公司	3,587,416	0.05%	-	4,907,887	0.09%	-
上海江天实业有限公司	子公司	831,502	0.01%	-	831,502	0.01%	-
南通振华重工钢结构加工有限公司	子公司	(1,449,585)	-0.02%				
南通振华重工配件有限公司	子公司	(33,778,750)	-0.51%				
上海振华(香港)有限公司	子公司	(47,720,199)	-0.72%				
南通振华重工配套有限公司	子公司	(196,589,750)	-2.98%				
		<u>6,304,757,482</u>	<u>95.7%</u>	<u>-</u>	<u>5,388,921,297</u>	<u>95.95%</u>	<u>-</u>

(g) 于 2011 年 6 月 30 日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
A 公司	子公司	3,921,928,998	一年以内	60%
B 公司	子公司	1,275,523,426	一年以内	19%
C 公司	子公司	758,634,307	一年以内	12%
D 公司	子公司	347,013,396	一年以内	5%
E 公司	子公司	221,362,592	一年以内	3%
		<u>6,524,462,719</u>		<u>99%</u>

### 3 长期股权投资

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
子公司	3,557,409,567	3,542,409,567
合营公司	27,816,545	28,508,939
其他长期股权投资	13,040,000	13,040,000
	<u>3,598,266,112</u>	<u>3,583,958,506</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本期增减变动			2011年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备
				追加或 减少投资	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动						
上海振华港机重工有限公司(原名:上海 振华重工长兴配套件制造有限公司)	成本法	4,950,000	4,950,000	-	-	-	4,950,000	90%	90%	不适用	-	-
上海振华重工长兴精密铸造有限公司	成本法	3,500,000	3,500,000	-	-	-	3,500,000	70%	70%	不适用	-	-
上海振华港口机械(香港)有限公司(原 名:上海振华重工集团(香港)有限公 司)	成本法	-	-	-	-	-	-	99.99%	99.99%	不适用	-	-
上海振华船运有限公司	成本法	140,260,673	140,260,673	-	-	-	140,260,673	55%	55%	不适用	-	-
上海振华重工(集团)张家港港机有限公 司(附注四(1))	成本法	-	4,518,000	-	-	-	4,518,000	30.12%	30.12%	不适用	-	-
南通振华重型装备制造有限公司	成本法	1,080,000,000	1,080,000,000	-	-	-	1,080,000,000	100%	100%	不适用	-	-
南通振华重工钢结构 加工有限公司	成本法	598,110	598,110	-	-	-	598,110	100%	100%	不适用	-	-
江阴振华港机钢结构 制作有限公司	成本法	579,983	579,983	-	-	-	579,983	100%	100%	不适用	-	-
上海振市长兴重工有限公司(附注四(2))	成本法	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	不适用	-	-
上海振华港机常州油漆有限公司	成本法	36,549,300	36,549,300	-	-	-	36,549,300	51%	51%	不适用	-	-
中交上海港口机械制造厂有限公司	成本法	2,201,086,744	2,201,086,744	-	-	-	2,201,086,744	100%	100%	不适用	-	-
上海江天实业有限公司	成本法	70,366,757	70,366,757	-	-	-	70,366,757	60%	60%	不适用	-	-
上海振华重工电气有限公司	成本法	15,000,000	-	15,000,000	-	-	15,000,000	100%	100%	不适用	-	-
			<u>3,542,409,567</u>	<u>15,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,557,409,567</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

(b) 合营企业

	核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本期增减变动			其他权益变动	2011年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提减 值准备
				追加或 减少投资	按权益法调整 的净损益	宣告分派的 现金股利							
江苏龙源振华海洋 工程有限公司	权益法	30,000,000	28,508,939		(692,394)	-	-	27,816,545	50%	50%	不适用	-	-

(c) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2010年 12月31日	本期增减变动			2011年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	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	宣告分派的现 金股利
				增加投资	减少投资	重分类至可供 出售金融资产							
南通振华宏晟重型锻压 有限公司	成本法	10,000,000	10,000,000	-	-	-	10,000,000	5%	5%	不适用	-	-	-
上海振华港机龙昌起重 设备有限公司	成本法	500,000	800,000	-	-	-	800,000	10%	10%	不适用	-	-	-
上海振华港口机械(集 团)沈阳电梯有限公司	成本法	500,000	1,500,000	-	-	-	1,500,000	10%	10%	不适用	-	-	-
上海振华港机(集团)宁 波传动机械有限公司	成本法	300,000	740,000				740,000	7.40%	7.40%	不适用	-	-	-
			<u>13,040,000</u>				<u>13,040,000</u>				-	-	-

#### 4 营业收入和营业成本

	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务收入	8,335,678,233	9,020,617,386
其他业务收入	867,368,444	312,345,599
	<u>9,203,046,677</u>	<u>9,332,962,985</u>
	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务成本	8,273,719,748	8,853,203,465
其他业务成本	801,282,543	298,509,218
	<u>9,075,002,291</u>	<u>9,151,712,683</u>

##### (a) 主营业务收入和主营业务成本

##### (i) 按产品分析如下:

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
集装箱起重机	4,562,520,387	4,281,355,902	4,400,585,054	4,538,605,371
散货机件	1,382,538,406	1,551,585,817	1,545,857,458	1,538,769,927
海上重型装备	1,555,465,204	1,552,212,108	2,254,234,029	2,080,837,950
钢结构	835,154,236	888,565,921	819,940,845	694,990,217
	<u>8,335,678,233</u>	<u>8,273,719,748</u>	<u>9,020,617,386</u>	<u>8,853,203,465</u>

##### (ii) 按地区分析如下:

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中国大陆	2,349,642,971	2,599,681,238	1,739,948,238	1,896,580,487
亚洲(除中国大陆)	2,252,733,209	2,075,090,567	2,861,620,188	2,671,615,604
美洲	1,610,706,941	1,414,120,778	1,257,772,895	1,123,458,775
欧洲	473,895,051	560,368,014	2,061,315,248	2,162,480,323
非洲	434,886,030	404,170,103	491,235,838	364,809,801
中国大陆(外销)	1,169,685,111	1,157,677,983	299,847,570	346,343,671
大洋洲	44,128,920	62,611,065	308,877,409	287,914,804
	<u>8,335,678,233</u>	<u>8,273,719,748</u>	<u>9,020,617,386</u>	<u>8,853,203,465</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011年1-6月		2010年1-6月	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
销售材料	802,896,037	792,494,276	301,743,178	292,621,417
设备租赁及其他	64,472,407	8,788,267	10,602,421	5,887,801
	<u>867,368,444</u>	<u>801,282,543</u>	<u>312,345,599</u>	<u>298,509,218</u>

(c) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为 2,894,924,992 元(2010 年 1-6 月：2,437,394,091 元)，占本公司全部营业收入的比例为 31%(2010 年 1-6 月：26%)，具体情况如下：

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例(%)
A 公司	1,137,889,822	12%
B 公司	979,175,800	11%
C 公司	275,905,017	3%
D 公司	266,427,766	3%
E 公司	235,526,587	2%
	<u>2,894,924,992</u>	<u>31%</u>

5 投资收益

	2011年1-6月	2010年1-6月
成本法核算的其他长期股权投资收益	-	14,405,537
权益法核算的长期股权投资损失	(692,394)	
其它	83,095	
	<u>(609,299)</u>	<u>14,405,537</u>

## 6 现金流量表补充资料

### (a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2011年1-6月	2010年1-6月
净(亏损)/利润	(205,398,827)	(163,164,553)
加：资产减值准备	113,726,629	77,262,795
固定资产折旧	343,850,261	362,458,677
无形资产摊销	21,535,492	21,913,631
处置固定资产和其他长期资产 的损失/(收益)	(233,458)	(3,013,741)
公允价值变动收益	(10,968,556)	(30,531,135)
财务(收入)/费用	382,503,473	219,082,193
投资收益	(609,299)	14,405,537
递延所得税资产的增加	46,402,754	656,045
递延所得税负债增加/(减少)	(7,007,787)	4,259,283
存货的减少	638,658,608	263,642,123
建造合同款的减少/(增加)	(965,507,502)	1,542,164,506
经营性应收项目的(增加)/减少	(452,915,225)	(774,214,124)
经营性应付项目的增加/(减少)	(510,851,579)	530,646,837
经营活动产生的现金流量净额	<u>(606,815,016)</u>	<u>2,065,568,074</u>

### (b) 现金净变动情况

	2011年 6月30日	2010年 6月30日
现金的期末余额	497,820,342	959,857,747
减：现金的年初余额	<u>999,517,134</u>	<u>1,316,037,641</u>
现金净减少额	<u>-501,696,792</u>	<u>-356,179,894</u>

## 七 关联方关系及其交易

### (1) 母公司情况

#### (a) 母公司基本情况

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
中交股份	股份公司	北京市东城区安定门外大街丙 88 号	周纪昌	港口工程承包及相关业务	710934369

中国交通建设集团有限公司为本公司最终控股公司。

#### (b) 母公司注册资本及其变化

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 6 月 30 日
中交股份	14,825,000,000	-	-	14,825,000,000

#### (c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
中交股份	28.71%	28.71%	28.71%	28.71%

于 2011 年 6 月 30 日，中交股份和其所控制的香港振华工程有限公司及澳门振华海湾工程公司合计持有本公司 46.12% 的股份(2010 年 12 月 31 日：46.12%)。

### (2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

### (3) 合营企业情况

	企业 类型	注册地	法人 代表	业务性质	注册资本	持股 比例	表决权 比例	组织机构代码
合营企业 - 江苏龙源振华海洋工 程有限公司	有限责 任公司	江苏 南通	费智	海洋工程施工	300,000,000	50%	50%	555857534

#### (4) 其他关联方情况

	与本集团的关系	组织机构代码
香港振华工程有限公司	受同一母公司控制 并持有本公司 17.08%的股份	不适用(注 1)
澳门振华海湾工程公司	受同一母公司控制 并持有本公司 0.33%的股份	不适用(注 1)
中和物产株式会社	受同一母公司控制	不适用(注 1)
中交上海航道局有限公司	受同一母公司控制	13222855X
中交第一公路工程局有限公司	受同一母公司控制	101700452
中交第一航务工程局有限公司	受同一母公司控制	103061068
中交第二公路工程局有限公司	受同一母公司控制	220521254
中交第二航务工程局有限公司	受同一母公司控制	177685391
中交第三航务工程局有限公司	受同一母公司控制	132660000
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	受同一母公司控制	401360728
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	受同一母公司控制	190519558
中交上海装备工程有限公司	受同一母公司控制	134616310
中国港湾工程有限责任公司	受同一母公司控制	710933796
中交上海航道局上海达华测绘有限公司	受同一母公司控制	13378470X
中交上海航道装备工业有限公司	受同一母公司控制	133597103
中交天津航道局有限公司	受同一母公司控制	103061113
天津中交博迈科海洋船舶重工有限公司	受同一母公司控制	666122741
中交第一公路工程局第六工程有限公司	受同一母公司控制	103620456
中交第一公路工程局第一工程有限公司	受同一母公司控制	10264769X
中交第二航务工程局第二工程有限公司	受同一母公司控制	778492034
中交第三航务工程局第二工程有限公司	受同一母公司控制	750550343
中交第四航务工程局有限公司	受同一母公司控制	190432129

注 1：上述公司系注册在海外或者香港和澳门的子公司。该公司不存在相应法人代表或组织机构代码。

(5) 关联交易

(a) 销售货物

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年1-6月		2010年1-6月	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
中交股份	销售货物	按市场价格	97,076,539	1.13%	33,847,465	0.3%
江苏龙源振华海洋工程有限公司	销售货物	按市场价格	351,882,340	3.99%		
中交第一航务工程局有限公司	销售货物	按市场价格	184,119,031	2.09%		
中交第四航务工程局有限公司	销售货物	按市场价格	5,053,265	0.05%		
中交第二航务工程局有限公司	销售货物	按市场价格	5,053,265	0.05%		
中交天津航道局有限公司	销售货物	按市场价格	95,274,647	1.08%		
			<u>738,459,087</u>	<u>8.39%</u>	<u>33,847,465</u>	<u>0.3%</u>

(b) 以下关联方为本集团提供劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年1-6月		2010年1-6月	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
天津中交博迈科海洋船舶重工有限公司	提供劳务	按市场价格	<u>78,763,817</u>	<u>8.52%</u>		

(c) 以下关联方为本集团建造基地及生产车间

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年1-6月		2010年1-6月	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
中交第三航务工程局有限公司	提供劳务	按市场价格	13,083,717	2.83%	21,472,400	3.7%

## (6) 关联方应收、应付款项余额

(a) 应收关联方的应收账款分析如下:

	与本集团 关系	2011年6月30日			2010年12月31日		
		金额	占应收账款总 额的比例 (%)	坏账 准备	金额	占应收账款总额 的比例 (%)	坏账 准备
江苏龙源振华海洋工程有限公司	合营企业	169,786,828	3.06%	-	-	-	-
中和物产株式会社	受同一母 公司控制	71,923,973	1.30%	-	100,597,153	1.67%	-
中交上海航道局有限公司	受同一母 公司控制	52,360,000	0.94%	-	200,000	0.00%	-
中交第一航务工程局有限公司	受同一母 公司控制	36,680,000	0.66%	-	19,430,000	0.32%	-
中交第一公路工程局第六工程有限公司	受同一母 公司控制	24,800,000	0.45%	-	25,800,000	0.43%	-
中交第二航务工程局有限公司	受同一母 公司控制	23,910,000	0.43%	-	30,000,000	0.50%	-
中交第一公路工程局第一工程有限公司	受同一母 公司控制	19,800,000	0.36%	-	20,800,000	0.35%	-
中交第四航务工程勘察设计院有限公司		16,996,000	0.31%	-	16,996,000	0.28%	-
中交股份	本公司之 母公司	11,882,400	0.21%	-	11,882,400	0.20%	-
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	受同一母 公司控制	4,691,000	0.08%	-	6,301,000	0.11%	-
中交第二公路工程局有限公司	受同一母 公司控制	2,778,000	0.05%	-	2,778,000	0.05%	-
中交第三航务工程局有限公司		-	-	-	2,192,000	0.03%	-
		<b>435,608,201</b>	<b>7.85%</b>	<b>-</b>	<b>236,976,553</b>	<b>3.94%</b>	<b>-</b>

		2011年6月30日		2010年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	天津中交博迈科海洋船舶重工有限公司	131,273,028	-	52,509,211	-

(b) 应付关联方款项:

		2011年6月30日	2010年12月31日
应付账款	中交第三航务工程局有限公司	34,068,453	40,868,387
	中交第一航务工程局有限公司	6,528,476	8,528,476
		<b>40,596,929</b>	<b>49,396,863</b>
其他应付款	中交股份	<b>47,814,658</b>	<b>34,092,898</b>
预收账款	江苏龙源振华海洋工程有限公司		50,000,000
	中交第二航务工程局第二工程有限公司		1,860,000
	中交上海装备工程有限公司	40,728	407,760
	中交上海航道局有限公司		200,000
	中交第一公路工程局有限公司		200,000
	中和物产株式会社	166,232	170,113
	中交股份	<b>10,000,000</b>	
	<b>10,206,960</b>	<b>52,837,873</b>	

应付股利	中交股份	33,472,814	33,472,814
	香港振华工程有限公司	19,606,950	19,606,950
	澳门振华港湾工程有限公司	373,626	373,626
		<u>53,453,390</u>	<u>53,453,390</u>

## 八 承诺事项

### (1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2011年6月30日	2010年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	<u>227,903,714</u>	<u>288,922,377</u>

### (2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以内	17,827,358	17,685,659
一到二年	18,135,926	17,985,726
二到三年	18,445,326	18,286,126
三年以上	161,041,201	170,343,464
	<u>215,449,811</u>	<u>224,300,975</u>

### (3) 前期承诺履行情况

本集团 2011 年 6 月 30 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

### (4) 信用证承诺事项

本集团为购买进口部件委托银行开立若干信用证。截至 2011 年 6 月 30 日止，该等信用证项下尚未付款之金额约为 1,782,926,091 元(2010 年 12 月 31 日：1,427,052,149 元)。

## 九 资产负债表日后事项

无

## 十 其他事项

本集团于 2009 年度与西班牙 ADHK 公司签订了总价值为 22 亿美元的海上重型装备销售采购合同。截至 2011 年 6 月 30 日止，本集团已投入 802,896,434 元用于该项目的备料和生产（另有部分钢材备料已用于其他产品），但尚未对于该项目确认收入和成本。目前，ADHK 公司就该销售采购合同项下的融资进行积极的筹措安排，未来如果 ADHK 公司无法获得所需的融资，则将可能对于其履行该销售采购合同产生重大不确定性。本集团将对于 ADHK 公司的融资安排进行持续的关注，并评估其对于本集团财务状况的影响。

## 十一 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

### (1) 市场风险

#### (a) 外汇风险

本集团的主要生产位于中国境内，但主要业务以美元及欧元进行结算。故本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元及欧元)存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团以签署远期外汇合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团持有的尚未到期的远期外汇合约情况披露于附注五(2)。

于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2011 年 6 月 30 日			合计
	美元项目	欧元项目	其他外币项目	
外币金融资产 -				
货币资金	541,084,768	57,309,799	19,262,020	617,656,587
应收账款	2,415,940,034	452,473,604	79,116,756	2,947,530,394
其他应收款	52,100,213	20,382,585		72,482,798
	<u>3,009,125,015</u>	<u>530,165,988</u>	<u>98,378,776</u>	<u>3,637,669,779</u>
外币金融负债 -				
短期借款	8,135,168,737			8,135,168,737
应付账款	766,226,622	83,556,364		849,782,986
一年内到期的非流动负债	1,624,371,600			1,624,371,600
长期借款	3,617,624,400	93,612,000		3,711,236,400
	<u>14,143,391,359</u>	<u>177,168,364</u>		<u>14,320,559,723</u>

	2010年12月31日			合计
	美元项目	欧元项目	其他外币项目	
外币金融资产 -				
货币资金	532,029,446	103,169,513	44,386,886	679,585,845
应收账款	2,830,078,653	533,834,361	375,317,485	3,739,230,499
其他应收款	120,610,407	18,063,100	4,494,819	143,168,326
	<u>3,482,718,506</u>	<u>655,066,974</u>	<u>424,199,190</u>	<u>4,561,984,670</u>
外币金融负债 -				
短期借款	7,154,773,276	43,592,175	-	7,198,365,451
应付账款	634,325,358	87,996,335	-	722,321,693
一年内到期的非流动负债	231,794,500	-	-	231,794,500
长期借款	4,933,911,500	88,065,000	-	5,021,976,500
	<u>12,954,804,634</u>	<u>219,653,510</u>	<u>-</u>	<u>13,174,458,144</u>

于2011年6月30日，对于本集团各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值1%，其它因素保持不变，则本集团将增加或减少利润约111,342,663元(2010年12月31日：增加或减少利润94,720,861元)。

于2011年6月30日，对于本集团各类欧元金融资产和欧元金融负债，如果人民币对欧元升值或贬值1%，其它因素保持不变，则本集团将减少或增加利润约3,529,976元(2010年12月31日：减少或增加利润4,354,135元)。

## (b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2011年6月30日，本集团长期带息债务主要为以美元和欧元计价的浮动利率合同，以及以人民币计价的固定利率合同。以美元和欧元计价的浮动利率合同金额为3,711,236,400元(2010年12月31日：5,021,976,500元)，以人民币计价的固定利率合同金额为5,975,040,674元(2010年12月31日：2,778,837,763元)。

于2011年度，如果以浮动利率计算的长期带息债务利率增加或减少1个百分点，而其它因素保持不变，则本集团将减少或增加利润约37,112,364元(2010年度：减少或增加利润约50,219,765元)。

## (2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

### (3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时总部财务部门对于授信协议及借款协议中规定财务及非财务指标进行持续的监控，保证本集团能够从主要金融机构获得充足的授信额度，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量(包括本金及利息)按到期日列示如下：

	2011年6月30日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 -					
货币资金	1,235,942,019				1,235,942,019
应收账款	5,258,818,483				5,258,818,483
应收票据	51,321,785				51,321,785
可供出售金融资产			155,822,972		155,822,972
其他应收款	418,673,833				418,673,833
	<u>6,964,756,120</u>		<u>155,822,972</u>		<u>7,120,579,092</u>
金融负债 -					
短期借款	9,943,777,700				9,943,777,700
应付款项	1,937,487,280				1,937,487,280
应付票据	935,011,744				935,011,744
应付利息	121,369,963				121,369,963
应付股利	61,422,320				61,422,320
一年内到期的非流动负债	3,220,368,634				3,220,368,634
长期借款	76,863,971	1,611,978,319	2,184,868,570		3,873,710,860
			6,661,483,333		
应付债券	312,100,000	312,100,000			7,285,683,333
其他应付款	631,221,932				631,221,932
	<u>17,239,623,544</u>	<u>1,924,078,319</u>	<u>8,846,351,903</u>		<u>28,010,053,766</u>

2010年12月31日

	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 -					
货币资金	1,335,993,150	-	-	-	1,335,993,150
应收账款	5,715,050,345	-	-	-	5,715,050,345
应收票据	35,237,260	-	-	-	35,237,260
可供出售金融资产	-	-	196,622,150	-	196,622,150
其他应收款	362,869,690	-	-	-	362,869,690
	<u>7,449,150,445</u>	<u>-</u>	<u>196,622,150</u>	<u>-</u>	<u>7,645,772,595</u>
金融负债 -					
短期借款	13,351,938,595	-	-	-	13,351,938,595
应付款项	1,907,554,545	-	-	-	1,907,554,545
应付票据	490,318,391	-	-	-	490,318,391
应付利息	86,928,615	-	-	-	86,928,615
应付股利	61,422,320	-	-	-	61,422,320
一年内到期的非流动负债	1,931,282,547	-	-	-	1,931,282,547
长期借款	195,199,936	3,478,772,683	2,251,790,985	-	5,925,763,604
应付债券	89,800,000	89,800,000	2,308,960,000	-	2,488,560,000
其他应付款	1,573,735,688	-	-	-	1,573,735,688
	<u>19,688,180,638</u>	<u>3,568,572,683</u>	<u>4,560,750,985</u>	<u>-</u>	<u>27,817,504,306</u>

#### (4) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款和应付债券。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于2011年6月30日，以公允价值计量的金融资产及负债按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
交易性金融资产-				
远期外汇合同	-	56,143,477		56,143,477
可供出售金融资产-				
可供出售权益工具	-	155,822,972		155,822,972
	-	211,966,449		211,966,449
金融负债				
交易性金融负债-				
远期外汇合同	-	39,047,115		39,047,115

于 2010 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产及负债按上述三个层级列示如下：

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产 -				
交易性金融资产-				
远期外汇合同	-	47,840,517	-	47,840,517
可供出售金融资产-				
可供出售权益工具	-	196,622,150	-	196,622,150
	-	244,462,667	-	244,462,667
金融负债				
交易性金融负债-				
远期外汇合同	-	21,895,367	-	21,895,367

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，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资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括提前还款率、预计信用损失率、利率或折现率。

## 十二 财务报表补充资料

### (1) 非经常性损益明细表

	2011年1-6月	2010年1-6月
非流动资产处置(损失)/收益	860,518	(19,959,912)
计入当期损益的政府补助	37,886,946	52,343,848
除同本集团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损益	28,950,204	56,230,558
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	8,391,308	(36,857,617)
	76,088,976	51,756,877
所得税影响额	(13,034,226)	(7,763,532)
少数股东权益影响额(税后)	(4,092,198)	1,261,327
	<u>58,962,552</u>	<u>45,254,672</u>

#### 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

### (2) 净资产收益率及每股(亏损)/收益

	加权平均		每股(亏损)/收益			
	净资产收益率(%)		基本每股(亏损)/收益		稀释每股(亏损)/收益	
	2011年 1-6月	2010年 1-6月	2011年 1-6月	2010年 1-6月	2011年 1-6月	2010年 1-6月
归属于公司普通股股东的净(亏损)/利润	-1.36%	-1.19%	-0.05	-0.04	-0.05	-0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净(亏损)/利润	-1.75%	-1.48%	-0.06	-0.05	-0.06	-0.05

(3) 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

资产负债表项目	2011年6月30日	2010年12月31日	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	幅度 (%)	
应收票据	51,321,785	35,237,260	16,084,525	45.65%	(1)
交易性金融负债	39,047,115	21,895,367	17,151,748	78.34%	(2)
应付票据	935,011,744	490,318,391	444,693,353	90.69%	(3)
应交税费	-403,719,238	-580,077,681	176,358,443	-30.40%	(4)
应付利息	121,369,963	86,928,615	34,441,348	39.62%	(5)
一年内到期的非流动负债	3,174,371,600	1,881,794,500	1,292,577,100	68.69%	(6)
长期借款	3,711,236,400	5,621,976,500	-1,910,740,100	-33.99%	(7)
应付债券	5,975,040,674	2,178,837,763	3,796,202,911	174.23%	(8)

利润表项目	2011年1-6月	2010年1-6月	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	幅度 (%)	
营业税金及附加	13,285,052	9,298,988	3,986,064	42.87%	(9)
管理费用	486,708,736	353,261,377	133,447,359	37.78%	(10)
财务费用	-57,027,268	179,842,909	-236,870,177	-131.71%	(11)
资产减值损失	100,246,688	71,630,295	28,616,393	39.95%	(12)
公允价值变动收益	-8,848,788	55,748,958	-64,597,746	-115.87%	(13)
投资收益	-692,394	14,405,537	-15,097,931	-104.81%	(14)
营业外支出	560,607	64,640,068	-64,079,461	-99.13%	(15)
少数股东损益	8,855,135	-14,420,570	23,275,705	-161.41%	(16)

现金流量表项目	2011年1-6月	2010年1-6月	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	幅度 (%)	
经营活动产生的现金流量净额	563,481,386	2,550,826,002	-1,987,344,616	-77.91%	(17)
投资活动产生的现金流量净额	-398,493,077	-674,859,479	276,366,402	-40.95%	(18)
筹资活动产生的现金流量净额	-652,101,475	-2,418,402,706	1,766,301,231	-73.04%	(19)
现金及现金等价物净增加额	-487,113,166	-542,436,183	55,323,017	-10.20%	(20)

注释:

(1)	应收票据:	应收票据的增加主要系公司收到客户的货款银票增加所致。
(2)	交易性金融负债:	交易性金融负债的增加主要系本公司于报告期末未到期交割的外汇合同根据期末市场汇率计算的公允价值变动增加所致。
(3)	应付票据:	应付票据的增加主要系增加票据付款减少银行借款的利息支出所致。
(4)	应交税费:	应交税费的减少主要系可抵扣增值税(进项税)减少所致。
(5)	应付利息:	应付利息的增加主要系公司发行中期票据预提利息所致。
(6)	一年内到期的非流动负债:	一年内到期的非流动负债的增加主要系一年内到期的银行长期借款增加所致。
(7)	长期借款:	长期借款的减少主要系于一年内到期的银行长期借款增加所致。
(8)	应付债券:	应付债券增加主要系发行中期票据所致。
(9)	营业税金及附加:	营业税金及附加的增加主要系本期应税营业收入增加所致。
(10)	管理费用:	管理费用增加主要系技术研发费增加所致。
(11)	财务费用:	财务费用的减少主要系人民币升值引起的本期汇兑收益上升所致。

(12)	资产减值损失:	资产减值损失的增加主要系计提合同预计损失、坏账准备以及存货跌价准备所致。
(13)	公允价值变动收益:	公允价值变动收益的减少主要系远期外汇合约到期交割并转回所致。
(14)	投资收益:	投资收益的减少主要系上年度处置其他长期投资-中港疏浚获得收益所致。
(15)	营业外支出:	营业外支出的减少主要系固定资产处置的净损失减少所致。
(16)	少数股东损益	少数股东损益的减少主要系本集团之非全资子公司当期盈利增加所致。
(17)	经营活动产生的现金流量净额	经营活动产生的现金流量净额比去年同期减少主要系公司国内业务上升, 客户回款不及时所致。
(18)	投资活动产生的现金流量净额	投资活动产生的现金流量净额比去年同期减少主要系公司减少基建投资所致。
(19)	筹资活动产生的现金流量净额	筹集活动产生的现金流量净额比去年同期减少主要系公司。注重压缩有息负债所致。
(20)	现金及现金等价物净增加额	现金及现金等价物净增加额比去年同期减少主要系公司实行资金使用计划制度和减少基建投入所致。

### 十三 财务报表的批准

本财务报表由本公司董事会于 2011 年 8 月 28 日批准通过。