

中昌海运股份有限公司

600242

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	3
四、 股本变动及股东情况	5
五、 董事、监事和高级管理人员	13
六、 公司治理结构	17
七、 股东大会情况简介	21
八、 董事会报告	22
九、 监事会报告	37
十、 重要事项	39
十一、 财务会计报告	46
十二、 备查文件目录	119

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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 众环海华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	周健民
主管会计工作负责人姓名	王霖
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	叶伟

公司负责人周健民、主管会计工作负责人王霖及会计机构负责人（会计主管人员）叶伟声明：保证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	中昌海运股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	中昌海运
公司的法定英文名称	ZHONGCHANG MARINE COMPANY LIMITED
公司法定代表人	周健民

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	谢晶
联系地址	广东省阳江市江城区安宁路富华小区 A7(7-8 层)
电话	0662-3229088
传真	0662-2881697
电子信箱	gdhualong@sina.com

(三) 基本情况简介

注册地址	广东省阳江市江城区安宁路富华小区 A7 (7-8 层)
注册地址的邮政编码	529500

办公地址	广东省阳江市江城区安宁路富华小区 A7(7-8 层)
办公地址的邮政编码	529500
电子信箱	gdhualong@sina.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券事务部、上海证券交易所

(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	中昌海运	600242	ST 华龙

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1993 年 6 月 3 日	
公司首次注册登记地点	广东省阳江市工商行政管理局	
首次变更	公司变更注册登记日期	1993 年 6 月 3 日
	公司变更注册登记地点	广东省阳江市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	441700000010142
	税务登记号码	441701197332374
	组织机构代码	19733237-4
最后一次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 8 月 29 日
	公司变更注册登记地点	广东省阳江市工商行政管理局
	企业法人营业执照注册号	441700000010142
	税务登记号码	441701197332374
	组织机构代码	19733237-4
公司聘请的会计师事务所名称	众环海华会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦 2-9 层	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	13,848,182.34
利润总额	52,608,523.09
归属于上市公司股东的净利润	18,900,937.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-16,756,699.97

经营活动产生的现金流量净额	129,717,121.00
---------------	----------------

(二) 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	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	9,022,835.02	-9,851.67	
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	33,253,600.00	4,101,022.33	2,139,400.00
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等		-1,500,000.00	-111,872.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		16,219,858.61	
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	26,542.47		7,918.88
受托经营取得的托管费收入		12,000,000.00	12,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,506,705.73	-90,607.21	-15,640.00
少数股东权益影响额			-483,146.75
所得税影响额	-12,152,045.55	-1,010,603.78	-536,829.72
合计	35,657,637.67	29,709,818.28	12,999,830.41

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	390,358,106.08	312,447,108.49	24.94	217,027,844.39
营业利润	13,848,182.34	38,050,385.35	-63.61	9,601,618.07
利润总额	52,608,523.09	42,468,903.56	23.88	59,215,252.24
归属于上市公司股东的净利润	18,900,937.70	32,180,949.07	-41.27	46,228,429.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-16,756,699.97	2,471,130.79	-778.10	-5,890,751.36
经营活动产生的现金流量净额	129,717,121.00	152,321,966.49	-14.84	66,029,931.31
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增	2009 年末

			减 (%)	
资产总额	2,028,283,756.96	1,252,404,354.58	61.95	1,041,428,428.23
负债总额	1,623,489,731.28	924,826,777.60	75.55	735,932,494.79
归属于上市公司股东的所有者权益	346,478,514.68	327,577,576.98	5.77	305,495,933.44
总股本	273,335,353.00	273,335,353.00	0.00	174,029,825.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.07	0.12	-41.67	0.17
稀释每股收益 (元 / 股)	0.07	0.12	-41.67	0.17
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.06	0.01	-700	-0.03
加权平均净资产收益率 (%)	5.61	10.11	减少 4.50 个百分点	16.57
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-4.97	0.58	减少 5.55 个百分点	
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.47	0.56	-16.07	0.24
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	1.27	1.20	5.83	1.12
资产负债率 (%)	80.04	73.84	增加 6.20 个百分点	70.67

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	169,109,521	61.87				-20,952,284	-20,952,284	148,157,237	54.20
1、 国家持									

股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	169,109,521	61.87				-20,952,284	-20,952,284	148,157,237	54.20
其中：境内非国有法人持股	139,268,210	50.95				-20,952,284	-20,952,284	118,315,926	43.28
境内自然人持股	29,841,311	10.92						29,841,311	10.92
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股股份	104,225,832	38.13				20,952,284	20,952,284	125,178,116	45.80
1、人民币普通股	104,225,832	38.13				20,952,284	20,952,284	125,178,116	45.80
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	273,335,353	100.00				0	0	273,335,353	100.00

股份变动的批准情况

公司股权分置改革方案于 2008 年 9 月 24 日经公司股权分置改革相关股东会议审议通过，2009 年 1 月 5 日公司股权分置改革方案实施完毕并复牌。根据股改方案，上海兴铭持有的限售流通股股份自获得上市流通权之日起，在 36 个月内不上市交易，其余非流通股股东自股改方案实施之日起在十二个月内所持限售流通股股份不得上市交易或者转让。2011 年 11 月 15 日，公司股权分置改革后的第二批限售流通股股东完成向上海兴铭房地产有限公司的对价偿还，所持股份共计 20,952,284 股上市流通。

股份变动的过户情况

公司上述股份变动已由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司通过计算机网络系统实施完毕。

2、 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海兴铭房地产有限公司	17,859,374		12,923,435	30,782,809	重大资产重组	2013年9月20日
阳江市龙江冷冻厂	671,388	671,388		0	股权分置改革	2011年11月15日
茂名市茂南区南方公司等69名股东	37,245,200	36,722,200		523,000	股权分置改革	2011年11月15日
阳江市商贸资产经营有限公司	0		3,517,869	3,517,869	其他原因	
合计	55,775,962	37,393,588	16,441,304	34,823,678	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
A股	2010年9月20日	3.65	99,305,528	2013年9月20日	99,305,528	

公司重大资产重组（发行股份购买资产）方案经2009年4月9日召开的公司第六届董事会第十一次会议和2009年4月27日召开的公司2009年第一次临时股东大会审议通过。2010年8月25日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准中昌海运股份有限公司向上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2010]1128号）和《关于核准上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司及一致行动人公告中昌海运股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2010]1129号）。公司董事会根据上述核准文件要求和股东大会的授权办理了本次发行的相关事宜。本次发行数量

为 99,305,528 股。发行价格为 3.65 元/股。2010 年 9 月 20 日，公司完成了本次新增股份 99,305,528 股的股份登记手续。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

公司在 2010 年完成了重大资产重组，向上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司和陈立军发行 99,305,528 股股份，发行完成后，公司的总股本由 174,029,825 股变为 273,335,353 股。资产重组完成后，公司的资产负债结构得到大幅改善。2011 年度，公司的股份总数没有变化，流通股的数量有所增加，对公司资产负债结构没有影响。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数		29,613 户		本年度报告公布日前一个月末股东总数		29,929 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	
上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	境内非国有法人	25.41	69,464,217		69,464,217	质押	68,310,000
上海兴铭房地产有限公司	境内非国有法人	11.26	30,782,809	12,923,435	30,782,809	质押	23,850,000
陈立军	境内自然人	10.92	29,841,311		29,841,311	质押	29,840,000

广东绿添大地投资有限公司	境内非国有法人	2.25	6,142,902		6,142,902	质押	6,142,902
广州市德秦贸易有限公司	境内非国有法人	1.60	4,380,129		4,380,129	质押	4,380,129
阳江市商贸资产经营有限公司	国有法人	1.29	3,517,869	3,517,869	3,517,869	无	0
瞿光坤	境内自然人	1.04	2,843,285	2,843,285	0	无	0
毕水兰	境内自然人	0.27	733,179	27,531	0	无	0
邓振波	境内自然人	0.26	710,600	710,600	0	无	0
秦永兴	境内自然人	0.23	628,980	628,980	0	无	0
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				

瞿光坤	2,843,285	人民币普通股	2,843,285
毕水兰	733,179	人民币普通股	733,179
邓振波	710,600	人民币普通股	710,600
秦永兴	628,980	人民币普通股	628,980
温露西	628,100	人民币普通股	628,100
季庆新	619,672	人民币普通股	619,672
金自添	617,222	人民币普通股	617,222
佛山市顺德区韦邦发展有限公司	594,900	人民币普通股	594,900
岳进	516,400	人民币普通股	516,400
刘玉顺	485,680	人民币普通股	485,680
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东是否存在关联关系或一致行动未知。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司	69,464,217	2013年9月20日	69,464,217	自重大资产重组实施,股份发行完成之日起36个月内不转让其所持的公司股份
2	上海兴铭房地产有限公司	30,782,809	2013年9月20日	30,782,809	自重大资产重组实施,股份发行完成之日起36个月内不转让其所持的公司股份
3	陈立军	29,841,311	2013年9月20日	29,841,311	自重大资产重组实施,股份发行完成之日起36个月内不转让其所持的公司股份
4	广东绿添大地投资有限公司	6,142,902	2013年9月20日	6,142,902	自重大资产重组实施,股份发行完成之日起

					36 个月内不转让其所持的公司股份
5	广州市德泰贸易有限公司	4,380,129	2013 年 9 月 20 日	4,380,129	自重大资产重组实施, 股份发行完成之日起 36 个月内不转让其所持的公司股份
6	阳江市商贸资产经营有限公司	3,517,869			
7	阳江市纺织品进出口集团公司	600,000			
8	阳江市江城房地产开发公司	596,000			
9	阳江市粤中发展贸易公司	500,000			
10	阳江市食品进出口公司	450,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明				上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司、上海兴铭房地产有限公司、陈立军、广东绿添大地投资有限公司、广州市德泰贸易有限公司为公司 2010 年实施的重大资产重组的一致行动人。上海兴铭房地产有限公司是上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司的全资子公司。	

2、 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司的控股股东为上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司, 实际控制人为陈建铭。陈建铭先生持有上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司 69.23% 股权, 上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司持有本公司 25.41% 股权, 上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司持有上海兴铭房地产有限公司 100% 股权, 上海兴铭房地产有限公司持有本公司 11.26% 股权。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位: 元 币种: 人民币

名称	上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司
----	--------------------

单位负责人或法定代表人	陈建铭
成立日期	2002 年 9 月 16 日
注册资本	65,000,000.00
主要经营业务或管理活动	企业投资实业，实体投资，五金交电，建材，日用百货，家用电器，对物业管理行业投资，经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（涉及许可证凭许可证经营）

(3) 实际控制人情况

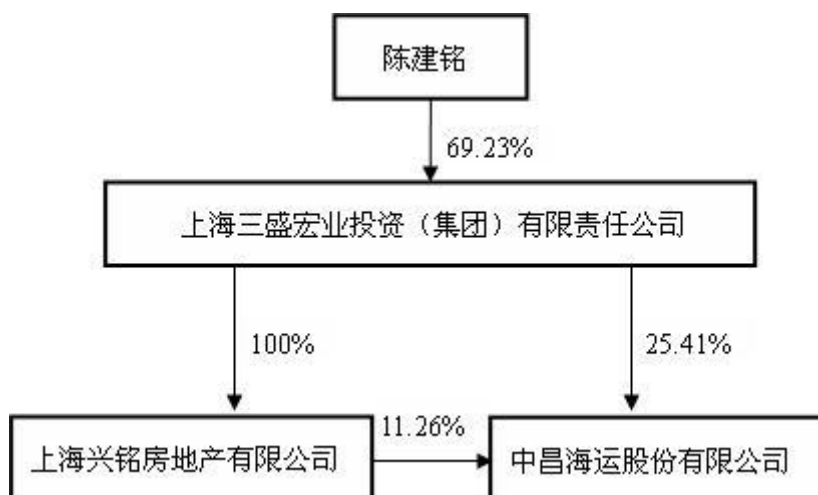
○ 自然人

姓名	陈建铭
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	无国外居留权
最近 5 年内的职业及职务	曾任职于浙江省省委党校，现任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司董事长，兼任全国工商联房地产商会副会长等职务。

(4) 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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:元 币种:人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
上海兴铭房地产有限公司	陈亚维	2003 年 11 月 17 日	房地产开发、销售，室内装修、装潢，自有房屋租赁。（涉及行政许可的，凭许可证经营）	131,000,000

上海兴铭房地产有限公司是公司控股股东上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司的全

资子公司。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
周健民	董事长	男	61	2011年8月12日	2014年8月11日	0	0		43.13	是
田平波	副董事长	男	62	2011年8月12日	2014年8月11日	0	0		65.13	否
谢晶	董事、副总经理、董事会秘书	男	35	2011年8月12日	2014年8月11日	0	0		37.57	否
王霖	董事、副总经理、财务总监	男	47	2011年8月12日	2014年8月11日	0	0		44.81	否
何伟昌	董事	男	54	2011年8月12日	2014年8月11日	0	0			是
袁浩平	董事	男	58	2011年8月12日	2014年8月11日	0	0			是
李光	独立董事	女	50	2008年5月20日	2011年8月11日	0	0		5	否
周琪	独立董事	男	50	2008年5月20日	2011年8月11日	0	0		5	否

俞铁成	独立董事	男	37	2011年 8月12 日	2014年 8月11 日	0	0		5	否
方耀源	独立董事	男	62	2011年 8月12 日	2014年 8月11 日	0	0			否
严法善	独立董事	男	61	2011年 8月12 日	2014年 8月11 日	0	0			否
胡慧敏	监事长	男	35	2011年 8月12 日	2014年 8月11 日	0	0			是
王荐	监事	女	40	2011年 8月12 日	2014年 8月11 日	0	0			是
胡庭发	职工监 事	男	30	2011年 8月12 日	2014年 8月11 日	0	0		16.05	否
曹之腾	总经理	男	53	2011年 8月12 日	2012年 3月19 日	0	0		63.23	否
章旭	副总经 理	男	50	2011年 8月12 日	2014年 8月11 日	0	0		24.16	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	309.08	/

周健民：2003年3月至2008年2月20日任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司常务副总裁；2003年3月至今任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司副董事长；2010年10月至2011年9月任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司总裁；2008年8月25日至2010年10月21日任中昌海运股份有限公司总经理；2008年2月20日至今任中昌海运股份有限公司董事长。

田平波：2006.01--2008.05任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司总裁；2006.01至今担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司副董事长；2008.06至今任舟山市普陀中昌海运有限公司董事长；2008.05至今任舟山中昌海运有限责任公司董事长；2009.02至今担任阳西中昌海运有限责任公司执行董事；2010.10.21—2011.04.25担任中昌海运股份有限公司总经理；2010.12.20至今担任中昌海运股份有限公司副董事长；2011.03至今担任中昌海运(上海)有限公司执行董事；2011.05至今担任中昌航道工程有限公司董事长。

谢晶：2002年12月至2008年2月任职于上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司，任投资发展部、资本运营部负责人；2008年2月20日至今任中昌海运股份有限公司副总经理；2008年8月25日至2009年7月1日兼任中昌海运股份有限公司财务总监；2009年7月1日至今任中昌海运股份有限公司董事会秘书；2009年8月18日至今担任公司董事。

王霖：最近五年曾担任上海三盛宏业投资集团公司资本运营部海运项目经理；舟山中昌海运股份有限公司副总经理，董事会秘书；2009年7月1日至今任中昌海运股份有限公司副总经理兼财务总监；2009年8月18日至今担任公司董事。王霖是上海市普陀区第十二、十三、十四届人大代表。

何伟昌：2000.08 至 2008.02 任上海钰景园林工程有限公司总经理、舟山中昌房地产有限公司总经理；2008.02 至 2008.08 任本中昌海运股份有限公司总经理；2008.02 至今任中昌海运股份有限公司董事；2011 年至今任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司副总裁。

袁浩平：2004 年 8 月至 2007 年 9 月，任广东韶关文峰花园项目经理；2007 年 10 月至今，任广州市德泰贸易有限公司副总经理，2008 年 06 月 11 日至今任中昌海运股份有限公司董事。

李光：2005.8 至今广东上市公司协会秘书长；2005 至今香港大学、上海交通大学客座教授；2008 年 5 月至 2011 年 8 月任本公司独立董事。

周琪：最近五年担任立信会计师事务所有限公司董事、副主任会计师，是兴业证券股份有限公司、中原证券股份有限公司、东吴证券有限责任公司内核委员，兼任无锡百川化工股份有限公司、上海华平信息技术股份有限公司独立董事。2008 年 5 月至 2011 年 8 月任本公司独立董事。

俞铁成：最近五年担任上海天道投资咨询有限公司董事长、上海道杰投资有限公司总裁；担任上海浦东路桥建设股份有限公司（600284）独立董事、江苏连云港港口股份有限公司（601008）独立董事；2008 年 6 月 11 日至今任中昌海运股份有限公司独立董事。

方耀源：1990.08-2009.08 担任审计署上海特派办正处级审计员；2010.05 至今担任江苏江南高纤股份有限公司（600527）独立董事，2011 年 8 月 12 日至今担任中昌海运股份有限公司独立董事。

严法善：1987 年 04 月至今担任复旦大学经济学院教授、博导；2009 年 08 月至今担任泛海建设集团股份有限公司（000046）独立董事，2011 年 8 月 12 日至今担任中昌海运股份有限公司独立董事。

胡慧敏：2003.2—至今先后担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司经营管理部工程管理员，工程技术管理部副经理，上海隆维畅经贸有限公司副总经理，上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司经营管理部经理；2008-06-11 至今担任中昌海运股份有限公司监事长。

王荐：2003.4—至今先后担任上海钰景园林工程有限公司财务，上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司计划财务部副经理兼成本管理中心主任，2008-06-11 至今担任中昌海运股份有限公司监事。

胡庭发：2005 年 7 月至 2007 年 10 月任职于上海三盛宏业投资集团有限公司；2007 年 11 月至今任职于中昌海运股份有限公司，2008-05-20 至今担任中昌海运股份有限公司职工代表监事。

曹之腾：2006-2009 担任扬子江船业集团副董事长兼集团总经理；2009-2010.12 担任瓦锡来中国有限公司副总裁兼船舶动力总经理；2011.03 至今担任中昌海运(上海)有限公司总经理；2011.04.25 至今担任中昌海运股份有限公司总经理；2011.05 至今担任中昌航道工程有限公司董事。

章旭：2006.04-2008.07 担任舟山中昌房地产有限公司副总经理；2008.07-2010.12 舟山中昌海运有限责任公司常务副总经理；2010.12 至今任中昌海运股份有限公司副总经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
周健民	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	副董事长、总裁			是
田平波	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	副董事长			否

何伟昌	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	副总裁			是
袁浩平	广州德泰贸易有限公司	副总经理			是
胡慧敏	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	经营管理部经理			是
王荐	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	计划财务部副经理			是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李光	广东上市公司协会	秘书长			是
周琪	立信会计师事务所有限公司	董事			是
俞铁成	上海天道投资咨询有限公司	董事长			是
方耀源	江苏江南高纤股份有限公司	独立董事			是
严法善	泛海建设集团股份有限公司	独立董事			是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事、高管人员报酬由董事会薪酬委员会审议通过
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事、高管人员报酬由董事会根据公司《工资制度》确定
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	依据公司《工资制度》足额支付

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
田平波	总经理	离任	本人提交辞职报告
曹之腾	总经理	聘任	公司根据战略需要聘任
李光	独立董事	离任	第六届董事会届满
周琪	独立董事	离任	第六届董事会届满
方耀源	独立董事	聘任	当选第七届董事会独立董事
严法善	独立董事	聘任	当选第七届董事会独立董事

(五) 公司员工情况

在职员工总数	430
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
船员	336
高级管理人员	19
行政人事人员	16
财务人员	16

机务海务运务证券管理人员	24
其他人员	19
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上	56
大专	136
大专以下	238

六、 公司治理结构

（一） 公司治理的情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法规的规定，结合自身运作的实际要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，加强信息披露工作。公司目前治理结构如下：

1、 关于股东与股东大会

公司能够保证所有股东享有平等地位和充分行使自己的权利，使股东了解公司的运作情况；按照《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，在聘请律师出席见证的同时，对新闻媒体参加股东大会给予热情接待，接受舆论监督。

2、 关于董事与董事会

公司制定了《董事会议事规则》，董事会人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司现有 9 名董事，其中独立董事 3 名，占董事人数的三分之一。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬和考核委员会。公司董事会能按照《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《公司章程》及其它有关法规制度进行运作。公司董事能够做到勤勉尽责，以认真负责的态度出席董事会和股东大会，熟悉有关法律法规，了解作为董事的权力、义务和责任；独立董事能够按照独立董事制度的要求开展工作。公司董事最近 36 个月内未受到过中国证监会的行政处罚，最近 12 个月内未受到过证券交易所的公开谴责。

3、 关于监事和监事会

公司制订了《监事会议事规则》。公司现有 3 名监事，其中职工监事 1 名。监事会能够按照《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定开展工作。公司监事能够勤勉尽责，本着对股东负责的态度，行使监督检查职能，对公司财务状况和经营成果、收购、出售资产情况、关联交易以及公司董事的选举、高级管理人员的聘任履行程序、职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

4、 关于控股股东与上市公司

公司控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策或经营活动；公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作；公司高级管理人员在股东及其关联企业中无兼任行政职务。公司与控股股东在业务方面、人员方面、资产方面、机构方面、财务方面都相互独立。不存在大股东及其附属企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的情形。

5、 关于内部控制制度

公司已按《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》及中国证监会有关法规的要求建立了股东大会、董事会、监事会等三会议事制度，目前公司法人治理结构较健全，符合《上市公司治理准则》的要求。目前公司设置了较完备的会计核算体系和内部审计制度。

6、 关于信息披露与透明度

公司制定了《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》，指定董事会秘书负责信息披露工作，在公司信息披露过程中，能严格遵守和执行上市公司信息披露管理办法和本公司的信息披露管理制度的规定，按照法律、法规和公司章程的规定披露有关信息。并能积极

接待股东来访和咨询，加强与股东交流，确保所有股东有平等机会获得信息。

7、关于绩效评价与激励机制

公司建立了公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准与激励机制；经理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

8、关于相关利益者

公司能够充分尊重和依法维护债权人、员工、客户等其他相关利益者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

9、完善公司治理工作

完善公司治理机制是一项长期的任务，关系着公司的长远发展。重大资产重组后，公司已完全消除了同业竞争和关联交易，公司治理状况得到显著改善。公司成功转型为一家具有良好业绩，具备较强的市场竞争力，可持续发展的海运公司。2011 年，公司董事会确定了完善公司治理的战略：根据海运行业特点大力完善公司治理结构，提高公司采购、生产、销售、财务等方面的管理水平，建立对子公司的控制政策和程序，在注入资产建立健全和完善符合上市公司规范的治理结构，致力于使公司成长为一家具有较高治理水平的上市公司，确保广大股东特别是中小投资者的利益得到切实的保护。

做为上述战略的落实，公司首先完成了《公司章程》的修订，并完成多项公司制度的编制和修订工作。在 7 月底成功召开换届相关董事会、监事会和股东大会会议，顺利完成了董事会、监事会和管理层的换届选举。其次，根据广东证监局现场检查的情况，制定制订和实施整改方案。此外，我们还面向公司员工、舟山下属公司及控股股东单位董事、监事和高管等就上市公司信息披露，董事、监事和高管股份管理，内幕信息管理，《公司法》和《证券法》等证券法律法规和监管规则进行培训。第三，公司在 2011 年对内控制度建设进行了进一步的加强和完善，全面开展了内控体系建设。

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会按照证券监管法规的要求做到了规范运作，我们按规定组织召开公司董事会、股东大会并及时进行信息披露。全年共召开了 13 次董事会、6 次监事会、5 次股东大会。三会的召集、召开等相关程序符合《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的相关规定，股东大会和董事会对关联交易严格按规定的程序进行，关联股东、关联董事分别在股东大会和董事会表决时实行回避，保证关联交易符合公开、公平、公正、合理的原则。全年共披露信息 37 条。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
周健民	否	13	13	11	0	0	否
田平波	否	13	13	11	0	0	否
谢晶	否	13	13	11	0	0	否
王霖	否	13	13	11	0	0	否
何伟昌	否	13	13	11	0	0	否
袁浩平	否	13	13	11	0	0	否
周琪	是	8	8	7	0	0	否
李光	是	8	8	7	0	0	否

俞铁成	是	13	13	11	0	0	否
方耀源	是	5	5	4	0	0	否
严法善	是	5	5	4	0	0	否

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	11
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司建立了独立董事工作制度，公司章程和董事会议事规则对独立董事的职责和权力做出了明确规定，公司独立董事本着勤勉尽责的原则，对本报告期内会计师事务所的聘任、高级管理人员的任命和薪酬、关联交易事项、购买和出售资产事项等独立履行了职责，并发表了独立意见，维护了公司的整体利益并关注了中小股东的合法利益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司拥有完全独立的业务体系和自主经营能力，具有独立自主进行经营活动能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权。公司经营决策均严格按照公司章程的规定履行必要程序，控股股东除行使股东权利之外，不对公司的业务活动进行任何干预。控股股东的其他控股子公司均未从事与公司具有实质性竞争的业务。		
人员方面独立完整情况	是	公司具有完全独立的劳动、人事及工资管理体系，公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员和核心管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任重要职务并领取薪酬。		
资产方面独立完整情况	是	本公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，包括设立时控股股东投入的和本公司设立后自行购置的船舶、房产等固定资产。本公司与控股股东之间的资产产权关系清晰，本公司的资产完全独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在控股股东及其关联方占用的情况		
机构方面	是	公司具有独立健全的法人治理结构和独立、完整的		

独立完整情况		组织机构，设置了相关的管理和业务部门，独立开展生产经营活动。控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在从属关系。		
财务方面独立完整情况	是	公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度和会计政策。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，具备独立的财会帐簿，不存在控股股东及其控制的其他企业干预本公司资金使用的情况。公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	本公司董事会及高层的责任之一就是建立健全并有效实施内部控制。公司内部控制的目标是合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。公司的内部控制以制定和完善基本管理制度为基础，并针对公司业务实际需要，考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项基本要素。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	公司通过不断完善内部控制环境，建立和健全业务流程和各项规章制度，建立有效的考核和激励机制，以确保内部控制制度的有效实施。并通过法人治理结构、公司机构设置、内部审计、企业文化等方面建设公司内部控制环境。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司审计委员会负责协调内部控制审计及其他相关事宜。公司设有审计部负责内部控制的日常检查监督工作，定期和不定期对公司层面、公司下属部门及所属公司层面、公司各业务环节层面进行控制监督检查，检查内部控制制度是否存在缺陷和实施中是否存在问题，并及时予以改进，确保内部控制制度的有效实施。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司审计部主要负责对内控体系的有效执行和结果进行评价；具体实施财务收支审计、经济责任审计、经济效益审计以及公司安排的的其他事项审计；同时积极参与公司重大事项的过程监督，适时提出改进意见，有效地协助公司管理层达成既定目标。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司拟进一步加强和完善内部控制制度的修订，公司董事会要审查公司内部控制的自我评价报告，并提出修改和完善的意见；董事会下设的审计委员会，需定期听取公司各项制度和流程的执行情况，发现存在的问题，及时查明原因并加以改进。加强内部控制的监督检查，分析内部控制缺陷的性质和产生的原因，提出整改要求，并跟踪内部控制缺陷整改情况。对内部监督中发现的重大缺陷，追究相关单位或者责任人的责任。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司按照规定建立了健全的会计核算体系，根据《企业会计准则》对原有的会计核算体系进行了修改与完善，对货币资金、应收款项、存货、对外投资、成本费用、营业收入、利润分配等做出了具体的规定。公司进一步规范了会计确认、计量和报告行为，从而进一步保证了公司的会计信息质量，完善和加强了会计核算、财务管理的职能。同时，为进一步完善财务

	管理制度、提高财务人员业务能力，公司组织了财务人员进行专业知识的培训，严格按照会计准则的要求，做好公司会计核算工作。
内部控制存在的缺陷及整改情况	截止报告期末，公司未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将进一步完善内部控制制度的制定、修订工作，不断强化公司内部控制。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司按照目标、责任、业绩相统一的要求，建立了高管人员薪酬与经营业绩激励约束机制相结合的考核制度。报告期，由公司董事会薪酬与考核委员会提出对高级管理人员考评和奖惩意见，提交公司董事会确认。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、上海证券交易所《股票上市规则》(2008年修订)、《公司章程》以及《中昌海运股份有限公司信息披露管理制度》等有关规定，公司建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并经公司第六届董事会第二十二次会议审议通过。公司将加大对年报信息披露责任人的问责力度，对于在年报信息披露工作中有关人员因不履行或者不正确履行职责、义务等原因造成年报披露重大差错或造成不良影响的，将按制度严格追究责任。

1、报告期内发生重大会计差错更正情况
报告期内未发生重大会计差错情况

2、报告期内发生重大遗漏信息补充情况
报告期内未发生重大遗漏信息补充情况

3、报告期内业绩预告修正情况
报告期内没有业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 4 月 25 日	中国证券报	2011 年 4 月 26 日

公司 2010 年年度股东大会审议通过了《董事会二〇一〇年年度工作报告》、《监事会二〇一〇年年度工作报告》、《二〇一〇年度报告和年度报告摘要》、《二〇一〇年度利润分配预案》、《关于续聘武汉众环会计师事务所有限责任公司为公司二〇一一年审计机构的议案》、《关于子公司贷款及为其提供担保的议案》、《关于向上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司借款的议案》、《关于公司全资子公司与上海亿洲航道工程有限公司成立合资公司的议案》、《关于公司与舟山市六横开发建设管理委员会进行投资合作的议案》。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
二〇一一年第一次临时股东大会	2011 年 1 月 6 日	中国证券报	2011 年 1 月 7 日
二〇一一年第二次临时股东大会	2011 年 6 月 28 日	中国证券报	2011 年 6 月 29 日
二〇一一年第三次临时股东大会	2011 年 8 月 12 日	中国证券报	2011 年 8 月 15 日
二〇一一年第四次临时股东大会	2011 年 12 月 28 日	中国证券报	2011 年 12 月 29 日

公司二〇一一年第一次临时股东大会参加会议的股东及股东代表 3 名,所持股份总数共 117,164,902 股,占公司总股本的 42.86%,会议审议通过了《关于在上海设立子公司的议案》和《关于补选田平波先生为公司第六届董事会董事的议案》。

公司二〇一一年第二次临时股东大会参加会议的股东及股东代表 3 名,所持股份总数共 117,164,902 股,占公司有表决权股份总数的 42.86%。会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》和《关于公司控股子公司购买资产的议案》。

公司二〇一一年第三次临时股东大会参加会议的股东及股东代表 6 名,所持股份总数共 117,189,802 股,占公司有表决权股份总数的 42.87%。会议审议通过了《关于董事会换届选举的议案》、《关于监事会换届选举的议案》、《关于为控股孙公司融资租赁提供担保的议案》和《关于公司控股孙公司融资租赁购买船舶的议案》。

公司二〇一一年第四次临时股东大会参加会议的股东及股东代表 3 名,所持股份总数共 130,088,337 股,占公司有表决权股份总数的 47.59%。会议审议通过了《关于子公司贷款及为其提供担保的议案》和《关于为控股孙公司融资租赁提供担保的议案》。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

2011 年,面对复杂的经济形势和航运市场持续下滑的态势,公司在董事会的正确领导下,统一思想,坚定信心,迎难而上,坚持稳健经营和灵活经营相结合,苦练内功,克难攻艰,挖潜增效,开源节流,圆满完成了董事会下达的各项经营目标,也为公司长远、健康、稳定发展打好基础。

2011 年,公司实现营业收入人民币 390,358,106.08 元,与 2010 年同比增加 24.94%。实

现利润总额人民币 52,608,523.09 元, 归属于母公司所有者的净利润人民币 18,900,937.70 元。

一、报告期内经营情况回顾与分析

(一) 干散货航运业务

1、市场分析

(1) 国内沿海干散货水运形势总体回顾

2011 年, 我国国民经济继续保持着较高的增长, 但面对房地产市场调控以及复杂多变的国际形势, 经济增长速度有一定的放缓。据统计, 2011 年全年国内生产总值 471,564 亿元, 同比增长 9.2%。增速较上年同期减缓 1.1 个百分点。

在国民经济运行总体较快增长的带动下, 国内水路运输基本延续了 2010 年的增长势头。1~11 月份, 规模以上港口完成内贸货物吞吐量 57.97 亿吨, 同比增长 15.0%, 增速较 2010 年略微减缓 0.9 个百分点; 沿海规模以上港口完成内贸货物吞吐量 33.37 亿吨, 同比增长 15.3%, 增速较 2010 年略微减缓 0.3 个百分点。

金融危机后, 我国沿海散货船队规模呈现出明显的加速增长态势。2009、2010 年沿海万吨级以上干散货运力增速均超过 20%。2011 年增速尽管较前两年有所放缓, 但也将保持 14% 的增幅。运力的大幅增长, 加剧了国内散货运力供过于求的态势。沿海散货运输市场行情总体呈现下行态势, 阶段性的需求拉动下, 运价有短暂提升, 但总体跌多涨少。截至 2011 年底, 上海航运交易所发布中国沿海(散货)综合运价指数年平均值为 1140.96 点, 较上年同期下跌 20.14%。航运企业在高涨的成本和低廉的运费双重压力下, 上半年尚能维持保本或微利水平, 下半年则普遍亏损。

(2) 沿海煤炭运输市场需求特征分析

2011 年, 全国发电量共计 45,822 亿千瓦时, 同比增长 8.38%, 其中火电 37,766 亿千瓦时, 同比增长 10.60%, 增速与上年同期基本持平。火电需求的增加带动了煤炭水运货源平稳快速增长。1-11 月份, 全国主要港口内贸煤炭发运量完成 5.9 亿吨, 同比增长 18.9%。

(3) 沿海铁矿石运输需求特征分析

在世界经济复苏放缓的大背景下, 受房地产市场调控以及货币紧缩调控等诸多因素的影响, 我国经济增长略有放缓, 钢铁需求增长一定程度受限。国家统计局数据显示, 2011 年, 国内粗钢产量完成 6.76 亿吨, 同比增长 7.81%; 钢材产量完成 8.81 亿吨, 生铁产量完成 6.31 亿吨。在进口铁矿石方面, 海关统计 2011 年我国进口铁矿石 6.86 亿吨, 较上年同期增长 10.84%。

(4) 沿海散货运价特征分析

煤炭运价走势分析: 尽管煤炭运输需求保持了较快的增长势头, 但由于运力供过于求的形势日趋严峻, 煤炭运价总体呈现震荡盘整的态势, 部分短期的因素促使煤炭运价暂时拉升, 但缺少长期的利好因素, 上涨的运价维持不了多久复又下跌。截至 2011 年底, 上海航运交易所发布的沿海煤炭货种运价指数 CBCFI 仅为 700 点左右, 较 9 月份此指数发布日相比下跌三成。

沿海金属矿石运价走势分析: 2011 年沿海金属矿石运输行情呈现上半年震荡调整, 下半年单边下滑的总体趋势。截至 12 月 23 日, 上海航运交易所发布的沿海金属矿石运价指数为 977.64 点, 较年初下跌 13.61%。

2、业绩表现

2011 年公司干散货航运业务保持增长势头, 完成货运量 796 万吨, 同比增长 14.92%, 货运周转量 405498 万吨海里, 同比增长 19.69%。其中, 煤炭承运量为 491.3 万吨, 同比增长 21.76%; 金属矿石承运量 305 万吨, 同比增长 5.14%。实现营业收入 313,305,585.33 元, 同比增加 7.33%。截至 2011 年 12 月 31 日, 2011 年干散货营运天锁定比例为 96.39%, 各船型锁定的期租水平较 2010 年实现的平均水平下降约 14.2%。

3、经营策略

2011 年，公司以安全营运为前提，以资产重组做大做强为契机，以管理及流程优化提升为突破口，以成本控制为重点，认真研究国内外航运市场，结合本公司的实际情况，探索改进公司船舶经营管理的方法，制定可行的开拓市场的方案，积极推进业务的拓展和新航线的开辟，依据公司制定的发展战略和经营目标，较好的完成了各项目标任务。

(1) 优化运力结构，积极拓展业务

2011 年，公司积极拓展经营方式，探索开拓市场，开辟新航线，改进公司船舶经营管理的方法。大力优化船队结构，两艘新造 5.7 万吨散货船顺利完成建造、下水、试航、交付工作，租赁了一艘 2.3 万吨散货船，扩大了公司的运力规模。船队结构的优化，增加了公司的风险抵抗能力，增强了公司的持续发展能力。

(2) 加强营运管理，提高营运水平

2011 年，公司大力加强营运管理，不断开拓与运力发展相适应的货源渠道；加大疏港力度，缩短船舶航次营运周期，提高了船舶的营运率；港口使费成本进一步降低，营运效益明显提高。公司还重点提高船舶机务保障能力；不断提高机务管理水平，加强机务基础管理；监督船舶加强对船舶设备的管理，确保船舶安全运营。通过多方面分析调研，抽检了公司主要燃油供应商的油样并进行化验，及时发现了导致船舶主机缸套活塞环的异常磨损的燃油中硅加铝含量超标现象，对相关燃油公司的燃油各项指标提出了严格要求，并多次抽检燃油质量，从 6 月份起，公司船舶吊缸率较去年同期下降 41%。

(3) 实施成本控制，内部挖潜增效

2011 年，公司加强了成本控制，内部挖潜增效取得显著成绩，公司一方面进一步实施节能、降耗措施。在确保生产需要前提下，采用船舶经济转速、借潮待潮航行及技术革新等措施降低油耗。巩固强化海运油料管理。大力推行《船舶油耗定额及节油奖罚试行办法》，严肃奖惩；总结经验对船舶油料定额进行优化；加强油料信息管理，时刻掌握油料价格动态和走势，做好油料采购指导；有效降低了公司船舶的油耗成本。另一方面，优化修船管理，控制修理费用。严格执行《中昌海运船舶修理管理规定》，对 58 轮、98 轮的修理进行规范管理，有效引进修船公司评估机制，实施船舶维修费用审核规范化；建立船舶修理长期合作单位，降低船舶的修理成本；扩大船员自修，严格控制船舶修理费和机配物料件等费用。

(4) 强化安全管理，保证运营安全

严格实施“NSM 规则”，进一步完善和提高公司“安全管理体系”；落实安全责任制；提高安全监督与现场管理力度，确保全年无等级上报事故。完善了原有管理大纲海运分册，对管理公司和船舶提出更高的要求。加强船舶日常的管理工作，使得公司船舶的管理水平较去年同期有较大程度的提高。成功地完成 6 月份台风“米雷”及 8 月份台风“梅花”的防抗台工作，保证了公司船舶的安全营运。

4、船队发展

截至 2011 年 12 月 31 日，公司所运营的干散货船舶共有 10 艘，总运力 36.1 万载重吨。其中，自有船舶 9 艘，34 万载重吨，平均船龄 16 年；租入船舶 1 艘，2.3 万载重吨。

表格：船队运力情况（2011 年 12 月 31 日）

船型	自有船			租入船		合计	
	艘数	载重吨（万吨）	平均船龄（年）	艘数	载重吨（万吨）	艘数	载重吨（万吨）
好望角型	—	—	—	—	—	—	—
巴拿马型	—	—	—	—	—	—	—
大灵便型	2	11.4	1	—	—	2	11.4

小灵便型	7	22.4	20	1	2.3	8	24.7
合计	9	33.8	16	1	2.3	10	36.1

2011 年，公司新增 2 艘 5.7 万吨散货船。截至 2011 年 12 月 31 日，本集团拥有干散货船舶新船订单 2 艘，为灵便型船，共 9.5 万载重吨。上述订单预计于 2012 年陆续交付。

表格：干散货船舶订单情况

船型	2012 年		2013 年及以后		合计	
	艘数	载重吨（万吨）	艘数	载重吨（万吨）	艘数	载重吨（万吨）
好望角型	—	—	—	—	—	—
巴拿马型	—	—	—	—	—	—
大灵便型	—	—	—	—	—	—
小灵便型	2	9.5	—	—	2	9.5
合计	2	9.5	—	—	2	9.5

（二）航道疏浚业务

1、业绩表现

进入航道疏浚市场是公司的重大发展战略，2011 年，公司航道疏浚业务制定了“规范运作、团结拼搏、坚定信心、争创佳绩”的战略方针，顺利的完成了公司注册、船舶收购和业务开展等工作，购入一艘 13,000m³ 耙吸式挖泥船并迅速投入运营，目前正稳步推进一艘在建 17,000 m³ 耙吸式挖泥船的购入工作。在经营管理方面，公司采取各种措施，深入研究市场，积极拓展业务，保障生产平稳进行，实现了预期效益。实现营业收入 76,384,900 元，实现净利润 29,590,024.45 元。

2、经营策略

（1）积极拓展业务，建立业务合作关系。

为了使公司进入航道疏浚市场的战略得到快速和稳健实施，公司与上海亿洲航道工程公司组建合资公司，积极购入国内先进的 1.3 万方耙吸式挖泥船，迅速建立起公司的业务能力。公司还根据国内疏浚行业的市场需求，多次与上海航道局、南京航道局、青岛海防局、天津航道局等各大型疏浚企业、机关交流、沟通，为以后长期的合作打下了坚实的基础。

（2）加强机务管理，严格控制成本支出。

公司加强对燃润油料、备品备件采购价格、质量的控制，分析船舶燃润油料价格走势，随时调整加油时间和加油数量，做好船舶日常维护保养工作，保证船舶的良好工况。开展对修船厂的收费标准、技术力量、修理进度、企业信誉等的分析比较，在修船项目上，缩短修理周期，节省修理费用。

（3）强化安全管理，保证生产运营安全。

牢牢抓住预防、监控环节，实施动态管理，有效运行安全管理体系，尽最大努力确保船舶营运安全。公司严格实施“NSM 规则”，进一步完善和提高公司“安全管理体系”；落实安全责任制；提高安全监督与现场管理力度，确保全年无等级上报事故。制定了工程船舶安全管理体系，并顺利通过审核取得 DOC 证书。加强船舶日常的管理工作，使得公司船舶的管理水平较去年同期有较大程度的提高。成功地完成 6 月份台风“米雷”及 8 月份台风“梅花”的防抗台工作，保证了公司船舶的安全营运。

3、船队发展

截至 2011 年 12 月 31 日，公司所运营的挖泥船共有 2 艘，总仓容为 17,500 立方。其中，

自有船舶 1 艘，仓容为 13,000 立方，船龄 2 年；租入船舶 1 艘，仓容为 4,500 立方。

表格：已投入运营船舶情况（2011 年 12 月 31 日）

船型	自由船			租入船		合计	
	艘数	最大仓容 (立方)	船龄(年)	艘数	最大仓容 (立方)	艘数	仓容(立 方)
耙吸式挖泥船	1	13,000	2	1	4,500	2	17,500
合计	1	13,000	2	1	4,500	2	17,500

公司现有的挖泥船为 2011 年购入和租入，截至 2011 年 12 月 31 日，公司正在推进购入在建挖泥船一艘，为自航耙吸式挖泥船，仓容为共 17,000 立方。上述在建船舶预计于 2013 年交付。

表格：在建的挖泥船情况

船型	2012 年		2013 年及以后		合计	
	艘数	最大仓容(立 方)	艘数	最大仓容(立 方)	艘数	仓容(立方)
耙吸式挖泥船			1	17,000	1	17,000
合计			1	17,000	1	17,000

（三）节能环保

2011 年，公司致力于环境保护和能源节约，继续把工作重点确定为能耗及排放量较大的船舶的能耗管理；在确保生产需要前提下，采用船舶经济转速、借潮待潮航行及技术革新等措施降低油耗；巩固强化海运油料管理，抽检了公司主要燃油供应商的油样并进行化验，杜绝了使用超标燃油导致的环境污染和机械损耗和成本增加的情况，节能降耗措施既实现了环保的目标，也切实降低了生产成本。

按交通运输部能耗指标计算，2011 年公司散货船平均燃油单耗 0.0273 千克/吨公里，挖泥船平均燃油单耗 0.713kg/m³。

二、报告期内公司财务状况分析

（一）报告期内资产负债分析

截至 2011 年 12 月 31 日，公司资产总额为人民币 2,028,283,756.96 元，比年初增加 61.95%。负债总额为人民币 1,623,489,731.28 元，比年初增加 75.55 %。所有者权益合计为人民币 404,794,025.68 元，较年初增加 23.57 %。其中，归属于母公司所有者权益合计为人民币 346,478,514.68 元，较年初增加 5.77%。主要项目变化情况如下：

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减比例
应收账款	94,592,022.42	18,213,083.22	419.36%
预付帐款	117,440,027.08	289,073,124.79	-59.37%
其他应收款	155,189,528.55	77,258,207.70	100.87%
其他流动资产	40,411,110.31	22,393,559.72	80.46%
长期股权投资	3,000,000.00	38,000,000.00	-92.11%

固定资产净值	1,390,752,459.51	622,677,699.28	123.35%
短期借款	383,360,000.00	312,080,000.00	22.84%
应付票据	75,000,000.00	48,000,000.00	56.25%
应付帐款	43,327,963.84	23,973,547.64	80.73%
应交税费	16,516,355.69	7,113,307.36	132.19%
其他应付款	83,608,790.37	6,730,326.74	1142.27%
长期应付款	692,887,814.15	324,863,214.93	113.29%

1、应收账款期末余额比期初余额增加 76,378,939.20 元，主要系公司控股孙公司中昌航道工程公司应收青岛海防工程局工程款较大所致。

2、预付帐款期末余额比期初余额减少 171,633,097.71 元，一方面随着两艘 5.7 万吨散货船款本期交付使用，上期预付的购船款相应地减少，另一方面孙公司中昌航道工程公司本期新增向舟山市蓬莱船舶修造有限公司预付 1.7 万方耙吸式挖泥船的购船款。

3、其他应收款期末余额比期初余额增加 77,931,320.85 元，主要系孙公司中昌航道工程公司本期向华融金融租赁股份有限公司支付“中昌俊 16 号”租赁保证金 7,500.00 万元。

4、其他流动资产期末余额比期初余额增加 18,017,550.59 元，主要系舟山中昌海运公司本期支付 5.7 万吨船舶融资租赁的初始费用 10,637,913.80 元、中昌航道工程公司本期支付 1.7 万方耙吸式挖泥船设计费等费用 21,777,070.60 元。

5、长期股权投资期末余额比期初余额减少 35,000,000.00 元，系子公司舟山中昌海运公司 2011 年 11 月，与浙江省电力开发公司签订股权转让协议，公司向其转让持有浙江浙能中煤舟山煤电有限公司的全部股权。

6、固定资产净值期末余额比期初余额增加 768,074,760.23 元，系子公司舟山中昌海运购买的办公楼中昌国际大厦 31 层本期交付使用，以及子公司普陀中昌海运公司新增融资租赁租入的“中昌 228 轮”、中昌海运（上海）公司新增融资租赁租入的“中昌 258 轮”、中昌航道工程公司新增融资租赁租入的“中昌俊 16 号”。

7、短期借款期末余额比期初余额增加 71,280,000.00 元，系因业务需要，增加的银行流动资金借款。

8、应付票据期末余额比期初余额增加 27,000,000.00 元，主要系公司应付供应商油料款的结算方式发生变化所致。

9、应付帐款期末余额比期初余额增加 19,354,416.20 元，系公司本期随着新增船舶的投入业务量扩大应付供应商油料款增加。

10、应交税费期末余额比期初余额增加 9,403,048.33 元，系本期新增孙公司中昌航道工程公司应交未交所得税、营业税余额较大所致。

11、其他应付款期末余额比期初余额增加 76,878,463.63 元，主要系公司及子公司舟山中昌海运公司本期新增向股东上海三盛宏业投资（集团）公司借款 6,500.00 万元。

12、长期应付款期末余额比期初余额增加 368,024,599.22 元，系子公司普陀中昌海运公司新增融资租赁租入的“中昌 228 轮”、中昌海运（上海）公司新增融资租赁租入的“中昌 258 轮”、中昌航道工程公司新增融资租赁租入的“中昌俊 16 号”所需支付的融资租赁款。

（二）报告期内经营成果分析

项目	本期金额	上期金额	增减比例
营业收入	390,358,106.08	312,447,108.49	24.94%
营业成本	277,247,659.92	203,320,285.16	36.36%

营业税金及附加	12,594,929.56	11,272,930.56	11.73%
管理费用	24,623,806.76	20,773,261.56	18.54%
财务费用	66,806,391.85	38,622,238.18	72.97%
投资收益	9,049,342.47		
营业外收支净额	37,183,206.91	4,418,518.21	741.53%
利润总额	52,608,523.09	42,468,903.56	23.88%
净利润	32,216,448.70	32,180,949.07	0.11%
归属于母公司所有者的净利润	18,900,937.70	32,180,949.07	-41.27%

1. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项目	本年发生额	上期发生额
主营业务收入	389,690,485.33	312,447,108.49
其他业务收入	667,620.75	
营业成本	277,247,659.92	203,320,285.16

主营业务收入 2011 年度较 2010 年度增长 24.72%，主要系孙公司中昌航道工程公司航道疏浚业务实现收入 76,384,900.00 元所致；其他业务收入系子公司舟山中昌海运公司出租办公楼取得的租赁收入。

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
船运业务	313,305,585.33	251,375,040.77	300,447,108.49	203,320,285.16
疏浚业务	76,384,900.00	25,438,390.51		
委托经营收入			12,000,000.00	
合计	389,690,485.33	276,813,431.28	312,447,108.49	203,320,285.16

委托经营收入本期无发生额，系公司与佛山三盛房地产公司的委托经营合同于 2010 年 12 月 31 日已到期，不再托管其经营权。

(3) 主营业务(分产品)

产品名称	本年发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
船运业务	313,305,585.33	251,375,040.77	291,900,934.29	203,320,285.16
货物代理			8,546,174.20	
委托经营			12,000,000.00	
疏浚业务	76,384,900.00	25,438,390.51		
合计	389,690,485.33	276,813,431.28	312,447,108.49	203,320,285.16

货物代理收入本期无发生额，系一方面海运业不景气，另一方面公司自有船舶运力的增加，故没有过剩的业务量从事代理业务；

船运业务本期毛利率 19.77%较上期毛利率 30.35%下降，主要原因一方面海运业不景气，另一方面油料价格上涨运行成本增加所致。

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	389,690,485.33	276,813,431.28	312,447,108.49	203,320,285.16
合计	389,690,485.33	276,813,431.28	312,447,108.49	203,320,285.16

2、管理费用

2011 年，公司管理费用支出为 24,623,806.76 元，同比去年同期 20,773,261.56 元，增加比例为 18.54%，主要是职工薪酬的增加。

3、财务费用

2011 年，公司财务费用支出为 66,806,391.85 元，同比去年同期 38,622,238.18 元，增加比例为 72.97%，系利息支出的增加，系公司本期新增融资租赁业务，2011 年度融资租赁的未确认融资费用摊销金额 28,240,607.28 元，较上年度摊销金额 6,887,621.01 元大幅增加所致。

4、营业外收支净额

2011 年，公司营业外收支净额为 37,183,206.91 元，同比去年同期 4,418,518.21 元，增加比例为 741.53%，主要系本期取得较大金额的政府补贴所致。

（三）报告期内现金流量分析

2011 年，公司现金及现金等价物为 55,632,860.05 元，比上年度减少 22.07%。

2011 年，公司经营活动现金净流入为 129,717,121.00 元，较 2010 年度减少 14.84%。期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金比去年同期减少 13,725,148.40 元为主要原因。

2011 年，公司投资活动产生的现金净流出为 133,380,673.34 元，较 2010 年增加 68.80%。主要原因是虽然收回投资收到的现金比去年增加 62,549,342.47 元，但购建固定资产支付的现金比去年增加 99,574,067.95 元。

2011 年，公司筹资活动产生的现金净流出为 12,089,697.99 元，较去年同期净流出减少 79.87%。主要原因是吸收投资收到的现金较去年多收到 4500 万元。

（四）主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

	舟山中昌海运有限责 任公司	中昌海运（上海）有限 公司	上海中昌航道工程有 限公司
业务性质	沿海散货运输	沿海散货运输	航道疏浚
注册资本	150,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
期末总资产	1,901,504,079.34	471,436,429.90	661,502,978.06
期末负债总额	1,428,374,848.47	381,856,875.27	531,912,953.61
期末净资产	473,129,230.87	89,579,554.63	129,590,024.45
本期营业收入总额	359,166,459.67	35,627,250.97	76,384,900.00
本期净利润	47,151,441.04	-10,420,445.37	29,590,024.45
本企业持股比例(%)	100%	100%	55%

（五）主要客户情况

	2011 年		2011 年
前五名销售客户销售金额合计	264,864,808.96	占销售总额比重	68.00%

三、对公司未来发展的展望

（一）干散货航运业务

1、市场展望

(1) 国内煤炭供需分析及发运量预测

2012 年国内煤炭产量有望进一步提高，综合煤炭工业协会等机构的预测，2012 年煤炭产量增幅为 7-10%，较 2011 年增幅有所下降，预期增量在 3~4 亿吨水平，有望突破 41 亿吨。在我国宏观经济增速放缓的趋势下，煤炭能源的需求虽继续保持平稳增长，但速度将有所减缓。首先，在前期宏观调控作用下，房地产投资增速下滑。种种迹象显示，房价下跌势头正在向全国蔓延，加之 2012 年保障房新开工规模不会超过 2011 年，全国商品房和保障房屋新开工规模和施工规模出现阶段性萎缩的概率正在上升。其次，随着经济结构调整，重工业用电增势趋缓，主要耗煤行业需求走低。工业经济形势仍不明朗，工业用煤需求可能放缓。电力用煤方面，2011 年 1~10 月全国基建新增发电生产能力（正式投产）6037 万千瓦，比上年同期多投产 366 万千瓦，主要是第三季度以来新增装机容量比上年同期多 330 万千瓦左右。虽然大部分电厂都投产新增了机组，但是单台机组的有效利用率将会下跌。如果 2012 年水力发电有效恢复，节能减排政策落实到位，2012 年火电量增幅将与 2011 年持平或略有减少，电力用煤增幅下降。

2003 年以来，我国北方七港的煤炭发运量保持着较为稳定的增速，平均年增长率为 19.3%。2011 年，北方七港的煤炭总发运量预计将达到 5.8 亿吨，增长 16.9%。根据趋势外推及移动平均法的数学模型预测 2012 年煤炭发运量分别为 6.74 亿吨和 6.46 亿吨。

煤炭发运量增长要受到宏观环境，以及进口煤等外部因素的影响。目前国家宏观调控的政策效应有待进一步观望。其次煤炭进口量仍存在着较大的不确定性。国际动力煤价格走向的不确定性或将影响 2012 年煤炭月度进口继续呈现不平衡的态势，并进一步影响到与进口煤互补的内贸发运量。预计北方七港 2012 年煤炭发运量将达到 6.6 亿吨左右，增长 10% 以上，但低于 2011 年增幅。北方七港占我国沿海煤炭总发运量的比重超过 90%，2012 年沿海煤炭总发运量将超过 7 亿吨。

(2) 2012 年国内铁矿石运输市场展望

2012 年中国经济强调稳中求进，房地产市场的继续宏观调控将会抑制房地产在内的投资以及相关的钢铁消费，从而导致铁矿石内需不足；同时欧洲债权债务危机进一步恶化，导致世界经济复苏放缓。在这样的大背景下，2012 年铁矿石需求量增长将遇到一定阻力。2011 年我国铁矿石进口量估计在 6.85 亿吨，较上年增长 11%，预计 2012 年进口铁矿石将增加 4000-6000 万吨左右，达到 7.2-7.5 亿吨，增幅在 5-8% 区间内。

沿海铁矿石运量方面，船舶大型化趋势不可逆，且“十二五”国内钢铁业在转变发展方式前期仍将保持惯性增长，但随着长江内河港口的整治以及部分港口货源的分流，以及 2012 年进口铁矿石量可能出现增速放缓的趋势，对进口矿中转依旧会带来一定的负面影响，预计 2012 年二、三程铁矿石运输需求相对平稳。

2、风险和机遇

2011 年全年沿海运输市场较为惨淡，市场运价下跌至历史低点。而油价以及其它相关成本的上升，使航运公司普遍处于亏损边缘，进入四季度甚至出现小型船舶运力闲置现象，可见，市场运价几乎已无下跌空间。2012 年沿海运力增速较前两年有望放缓，主要原因在于：2011 年运输市场的惨淡情况将会对货主、民间资本的投资造船带来一定阻力，但总体供过于求的矛盾现象依旧非常突出，据业内人士介绍，2012 年运力增速较前两年仍将有多艘大船下水，国内沿海运输市场形势依旧严峻。2012 年业内人士希望沿海干散货市场运价会在此低点的基础上有所改善，由于运力过剩的影响，反弹力度有限。

3、经营计划

(1) 在保障船舶安全运行前提下、努力降低营运成本。

做好现有船舶的运行管理，努力拓展机配件供应渠道，在质量保障的前提下，合理选择

供应商,降低配件、物料费用的支出。加强船舶节能管理,加强公司船舶燃油的监控,核实各轮各种情况下的实际油耗,科学制定营运转速,努力降低船舶油耗。根据油价走势适时合理地订购油料。扩大船员的自修比例,降低航修比例,加强非坞检船舶不进厂修理,提高船舶营运率,节省船舶修理费用。继续实施修理评估制度,加强机务基础工作,提升机务管理水平。开展公司船舶的技术改造,努力提高公司船舶设备的运营工况,降低各项管理费用及财物料费用,努力降低船舶运营成本。

(2) 安全管理为基础,提高效益为中心

牢固树立“安全第一、预防为主”的安全管理目标,严格实施“NSM 规则”切实落实安全管理责任制,完善安全管理体系;提高安全监督与管理力度,确保全年无等级以上事故。全面考虑合理选择船舶保险公司。选择制定船舶合理航线,加强各港口尤其是北方港口的作业时间,缩短航次时间,加快船舶的航次周转率,做到“多装快跑”,从而提高海运公司的营运收入。

(3) 发展运力,积极拓展新航线和新市场

巩固现有客户,积极拓展新航线和新市场。不仅要巩固华东航线的现有客户,还要开拓华南市场,为下一步公司船舶的运力打下市场基础。

(二) 航道疏浚业务

1、发展战略

2012 年航道业务发展关键的一年,重点是做好项目拓展和管理,总的思路是突出调整管理模式,规范项目管理,加强各方协调力度,优化经营环境,为公司稳中有进的发展提供强有力的支撑。

2、经营计划

(1) 积极拓展目标市场,深入调研、谨慎选择、快速决策。

2012 年,要考虑投资合适的工程船舶,提高航道公司的市场占有率和竞争力。利用目前国内港口及航道的维护性疏浚及部分地区的围海造田项目,扩大产能,打造中昌航道品牌,使之成为上市公司主要的经济增长点。在项目拓展上要结合多元化运作模式,以效益为中心,加大项目调研力度,从整体上进行项目测算,做好项目评估,规避项目风险,对于项目发展要主动介入,对于好的项目要快速决策,使公司稳步发展。

(2) 加强项目管理,监控工程质量,保障安全运行。

在项目管理上体现创新原则。重点针对项目管理中存在的问题,完善方式方法,创新体制机制,确保顺利推进。在质量管理方面,重点做好质量控制,既要保证质量,又要控制好成本。在安全管理方面,要牢牢树立“安全第一,预防为主”的核心理念,及时发现、排除安全隐患。在船舶管理上要以安全管理体系为基础,深入贯彻体系标准,严格执行体系要求。

(3) 建立管理制度,保障制度执行,完善流程设置。

2012 年是公司管理制度成型的关键一年,在中昌海运较完善的制度基础之上,根据公司实际,及时调整,重点突出项目管理制度的落实。严格执行各项管理制度,优化制度执行环境,完善制度运行过程中各节点的流程设置,保证流程运行顺畅。

(4) 优化人才工作环境,加强人力资源管理。

人才是企业发展的关键和核心竞争力,2012 年,公司要及时引进和培养管理人才和工程项目专业人才,对现有管理人员进行内部优化和调整,及时做好新员工的到岗到位的培训工作,进一步优化劳资关系,强调团队合作。

(5) 进一步加强公共关系建设,扩大公司品牌知名度。

2012 年,公司要进一步加强与各航道局、业主单位的关系建设;进一步加强与港务、海事、税务、工商等行业主管部门的公共关系建设;进一步加强与金融系统的公共关系建设。

四、公司治理结构管理工作回顾与展望

(一) 2011 年工作回顾

完善公司治理机制是一项长期的任务，关系着公司的长远发展。重大资产重组后，公司已完全消除了同业竞争和大幅减少了关联交易，公司治理状况得到显著改善。公司成功转型为一家具有良好业绩，具备较强的市场竞争力，可持续发展的海运公司。2011 年，公司董事会确定了完善公司治理的战略：根据海运行业特点大力完善公司治理结构，提高公司采购、生产、销售、财务等方面的管理水平，建立对子公司的控制政策和程序，在注入资产建立健全和完善符合上市公司规范的治理结构，致力于使公司成长为一家具有较高治理水平的上市公司，确保广大股东特别是中小投资者的利益得到切实的保护。

为了实现上述战略目标，2011 年公司在内部治理上主要有以下举措：

1、开展章程的修订工作，并完成多项公司制度的编制和修订。在 7-8 月成功召开换届相关董事会、监事会和股东大会会议，顺利完成了董事会、监事会和管理层的换届选举。

2、公司在 2011 年对内控制度建设进行了进一步的加强和完善，全面开展了内控体系建设。对公司已建立的各项内部控制制度，参照 2010 年 4 月 26 日，财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布了《企业内部控制指引》正式版，进行了认真的梳理。在梳理过程中查缺补漏，强调制度的可执行性，重点抓好各项制度的衔接和流程的落实。在财务管理信息系统建设方面，公司统一采用用友 NC 财务信息系统管理软件，通过网络平台，实现公司本部对控股子公司财务的实时监控，有效的加强了财务系统的内部控制，提高了管理水平和风控水平。

3、面向公司员工、舟山下属公司及控股股东单位董事、监事和高管等就上市公司信息披露，董事、监事和高管股份管理，内幕信息管理，《公司法》和《证券法》等证券法律法规和监管规则进行培训及考核。

(二) 2012 年工作计划

经过重大资产重组和 2011 年的努力转型，公司已转变为以海洋运输和航道疏浚为主营业务，拥有优质的业务及资产，中等规模的海运上市公司。海洋运输和海洋工程市场在中国具有广阔的发展前景，公司拥有优质资产和区位优势，具备良好的经营管理能力，面临较大的发展机遇。公司下一步的任务是从战略、人才、资金、市场等方面尽快建立完善高效的经营管理体制，保持和提升公司的市场竞争力，拓展新的业务，使公司不断发展和壮大。

为了配合公司的总体战略目标的实现，公司要进一步建立健全内部治理机制：要在制度建设、档案管理等基础工作做到管理规范化，改进持续化；公共关系管理（与监管部门、投资者和媒体等）做到管理流程化，流程信息化；公司“三会”事务和治理结构管理做到规范、高效；信息披露工作做到及时、准确、合法、真实和完整。2012 年，公司将全面完成内控体系的建设。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、对公司未来发展的展望

(1) 新年度经营计划

收入计划 (亿元)	费用计划 (亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
		公司 2012 年度的任务是从战略、人才、资金、市场等方面尽快建立完善高效的经	(1) 在保障船舶安全运行前提下、努力降低营运成本。 做好现有船舶的运行管理，努力拓展机配件

	<p>营管理体制，保持和提升公司的市场竞争力，拓展新的业务，使公司不断发展和壮大。</p>	<p>供应渠道，在质量保障的前提下，合理选择供应商，降低配件、物料费用的支出。加强船舶节能管理，加强公司船舶燃油的监控，核实各轮各种情况下的实际油耗，科学制定营运转速，努力降低船舶油耗。根据油价走势适时合理地订购油料。扩大船员的自修比例，降低航修比例，加强非坞检船舶不进厂修理，提高船舶营运率，节省船舶修理费用。继续实施修理评估制度，加强机务基础工作，提升机务管理水平。开展公司船舶的技术改造，努力提高公司船舶设备的运营工况，降低各项管理费用及财物料费用，努力降低船舶运营成本。</p> <p>(2) 安全管理为基础，提高效益为中心 牢固树立“安全第一、预防为主”的安全管理目标，严格实施“NSM 规则”切实落实安全管理责任制，完善安全管理体系；提高安全监督与管理力度，确保全年无等级以上事故。全面考虑合理选择船舶保险公司。选择制定船舶合理航线，加强各港口尤其是北方港口的作业时间，缩短航次时间，加快船舶的航次周转率，做到“多装快跑”，从而提高海运公司的营运收入。</p> <p>(3) 发展运力，积极拓展新航线和新市场 巩固现有客户，积极拓展新航线和新市场。不仅要巩固华东航线的现有客户，还要开拓华南市场，为下一步公司船舶的运力打下市场基础。</p>
--	---	--

(2)公司是否编制并披露新年度的盈利预测： 否

(二) 公司投资情况

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 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。

3、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

(三)董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

会计师事务所未向公司出具非标意见的审计报告

(四) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(五) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届董事会第二十六次会议	2011年1月6日		中国证券报	2011年1月7日
第六届董事会第二十七次会议	2011年3月16日		中国证券报	2011年3月18日
第六届董事会第二十八次会议	2011年4月8日		中国证券报	2011年4月11日
第六届董事会第二十九次会议	2011年4月11日		中国证券报	2011年4月12日
第六届董事会第三十次会议	2011年4月25日		中国证券报	2011年4月26日
第六届董事会第三十一次会议	2011年5月30日		中国证券报	2011年5月31日
第六届董事会第三十二次会议	2011年6月10日		中国证券报	2011年6月13日
第六届董事会第三十三次会议	2011年7月25日		中国证券报	2011年7月26日
第七届董事会第一次会议	2011年8月12日		中国证券报	2011年8月15日
第七届董事会第二次会议	2011年8月24日	审议通过了《中昌海运股份有限公司二〇一一年半年度报告和二〇一一年半年度	中国证券报	

		报告摘要》		
第七届董事会第三次会议	2011 年 10 月 27 日		中国证券报	2011 年 10 月 31 日
第七届董事会第四次会议	2011 年 11 月 3 日		中国证券报	2011 年 11 月 7 日
第七届董事会第五次会议	2011 年 12 月 12 日		中国证券报	2011 年 12 月 13 日

报告期内，公司历次董事会会议均在法规和《公司章程》规定的期限内，以专人送达、电子邮件或传真通知等方式向各位董事发出会议通知，董事会临时会议提前 5 天、年度会议提前 10 天发出通知，因故不能参加会议的董事均能授权委托他人出席会议；董事会会议均由董事长主持，董事会会议的召集、召开和决议符合法律、法规和《公司章程》的相关规定。公司部分监事和高管人员列席了历次董事会会议。

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司共召开了四次临时股东大会、一次年度股东大会。董事会本着对全体股东认真负责的态度，积极贯彻执行股东大会的有关决议，并及时向股东大会汇报工作。报告期内公司无利润分配方案、公积金转增股本方案；无股权激励方案执行情况，无配股、增发新股等方案的实施情况。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

公司董事会审计委员会由 2 名独立董事和一名董事组成，其中召集人由专业会计人士担任。根据中国证监会、上海证券交易所规定及公司的有关制度和规程，董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则，履行了以下工作职责：

(1) 在会计师事务所正式进场审计前，审计委员会认真审阅了公司 2011 年度审计工作计划及相关资料，与负责公司年度审计工作的武汉众环会计师事务所注册会计师协商确定了公司年度财务报告审计工作的时间安排；

(2) 在年审注册会计师进场前认真审阅了初步编制的财务会计报表；

(3) 公司年审注册会计师进场后，董事会审计委员会与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题进行了充分的沟通和交流，要求会计师事务所按照审计总体工作计划尽快完成外勤工作、审计工作。

(4) 公司年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司年度财务会计报表，并提出了意见。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

董事会薪酬与考核委员会是董事会设立的专门工作机构，负责制订公司董事、监事及高管人员的考核标准，制订、审查公司董事、监事及高管人员的薪酬政策与方案，并依照上述考核标准及薪酬政策与方案进行考核。

董事会薪酬与考核委员会成员由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事，召集人由独立董事担任。报告期内，董事会薪酬与考核委员会对董事、监事、高管人员的薪酬进行了审核，公司董事、监事、高级管理人员实行年薪制。董事会薪酬与考核委员会认为公司的薪酬制度和绩效考核机制及执行情况符合公司的实际情况。

关于公司董事、监事及高管人员所披露的薪酬情况的审核意见根据中国证监会、上海证

券交易所有关法律、法规和公司内部控制制度、公司薪酬考核方案的有关规定，薪酬与考核委员会对 2011 年度公司董事、监事及高管人员所披露的薪酬情况进行了审核，认为 2011 年度，公司董事、监事及高管人员披露的薪酬情况符合公司薪酬管理制度，未有违反公司薪酬管理制度及与公司薪酬管理制度不一致的情形发生。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、上海证券交易所《股票上市规则》(2008 年修订)、《公司章程》以及《中昌海运股份有限公司信息披露管理制度》等有关规定，公司建立了《外部信息报送和使用管理制度》，并经公司第六届董事会第二十二次会议审议通过，公司将进一步加强和规范向外部单位报送信息的管理和披露工作。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

报告期公司严格按照《公司章程》规定的选聘董事，董事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定。报告期公司共召开了 13 次董事会。公司董事均能认真、诚信、勤勉地履行职务，董事会对公司日常经营管理进行决策，对股东大会负责并报告工作。董事会下设的审计、提名、薪酬与考核、战略四个专门委员会，均按公司有关制度履行了相关各项职能。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

公司内控实施的负责人为董事长周建民。在实施过程中将聘请咨询机构进行对内控工作进行培训和讲座，但本次实施主要以公司自主实施为主。公司成立了内控建设领导小组及内控建设工作小组。内控建设工作小组主要负责推动、协调内控建设的日常工作，整体协调内控建设实施方案的具体落实，与中介机构日常沟通、协调，组织督促对内控缺陷进行整改，开展公司内控工作的培训和宣讲。

本次内实施的范围主要为公司本部、舟山中昌（子公司）、舟山中昌的全资子公司。业务流程按内控指引涵盖：组织架构、发展战略、人力资源、社会责任、企业文化、资金管理、采购业务、资产管理、销售业务、工程项目、担保业务、财务报告、全面预算、合同管理、内部信息传递、信息系统等。

具体工作计划：2012 年 4 月 15 日前确定内控实施范围，2012 年 7 月 31 日前完成风险识别及评估、控制活动识别、内控有效性测试，2012 年 8 月 31 日前确定内控缺陷整改方案，2012 年 12 月 31 日前实施内控缺陷整改。

8、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、上海证券交易所《股票上市规则》(2008 年修订)、《公司章程》以及《中昌海运股份有限公司信息披露管理制度》等有关规定，公司建立了《内幕信息及知情人管理制度》，经公司第六届董事会第二十二次会议审议通过，并经公司第七届董事会第五次会议修订，公司将进一步加强和规范内幕信息管理和披露工作以及内幕信息知情人的登记工作。

9、 公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？ 否

公司内幕信息知情人没有在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公

司股份的情况

被监管部门采取监管措施及行政处罚情况

公司内幕信息知情人没有被监管部门采取监管措施及行政处罚情况

10、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

公司报告期内没有被行政处罚。

(六) 现金分红政策的制定及执行情况

《公司章程》对分红政策做出了详细规定，符合相关证券法律法规的要求，因为公司 2010 年末未分配利润为负，因此根据公司会计制度及《公司章程》的相关规定，公司 2010 年利润分配方案为：不分配，不进行资本公积金转增股本。

(七) 利润分配或资本公积金转增股本预案

因为公司 2010 年末未分配利润为负，因此根据公司会计制度及《公司章程》的相关规定，公司 2010 年利润分配方案为：不分配，不进行资本公积金转增股本。

(八) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 (%)
2008 年	0	0	0	0	188,919,597.06	100
2009 年	0	0	0	0	46,228,429.63	100
2010 年	0	0	0	0	32,180,949.07	100

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
第六届监事会第十二次会议	审议通过了《监事会二〇一〇年年度工作报告》、《二〇一〇年年度报告和年度报告摘要》、《二〇一〇年年度利润分配预案》、《关于续聘武汉众环会计师事务所有限责任公司

	为公司二〇一一年审计机构的议案》
第六届监事会第十三次会议	审议通过了《中昌海运股份有限公司二〇一一年第一季度报告》
第六届监事会第十四次会议	审议通过了《关于监事会换届选举的议案》
第七届监事会第一次会议	审议通过了《关于选举监事会主席的议案》
第七届监事会第二次会议	审议通过了《中昌海运股份有限公司二〇一一年半年度报告和二〇一一年半年度报告摘要》
第七届监事会第三次会议	审议通过了《中昌海运股份有限公司二〇一一年第三季度报告》

报告期内，监事会共召开了 6 次会议，审议并通过了相关决议。在任全体监事依照《公司法》、《公司章程》、监管机构的规范要求以及公司内部议事规则的相关规定，亲自出席了监事会、股东大会的历次会议，列席了董事会历次会议，并加大了日常性监督力度，忠实地履行了自己的职责。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司决策科学、严谨；运作合法、合规；治理规范、透明；公司建立了较为健全、且随业务拓展不断完善的内部控制制度并得到了持续、有效地执行。监事会未发现公司董事、总经理及其他高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，公司财务运作情况正常，财务状况良好。监事会认为，公司的财务报告，其所包含的各方面信息真实地反映了公司的财务状况和经营业绩等事项。众环海华会计师事务所有限公司对公司 2011 年度会计报表出具的标准无保留意见的审计报告，准确反映了公司的财务状况和经营成果是客观公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司最近三年没有募集资金

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司 2011 年度发生的资产收购和出售事项符合公司发展战略，是公开、公平、公正的，符合相关法律、法规的规定，符合上市公司和全体股东的利益，不存在损害上市公司和非关联股东利益的情形。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司因客观情况所发生的关联交易均按有关关联交易协议执行，定价公平，未发现损害公司及股东利益的情况。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

会计师事务所未向公司出具非标意见的审计报告

(八) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

公司未披露过 2011 年度盈利预测和经营计划指标。

(九) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司未出具 2011 年度内部控制自我评价报告。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 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

本年度公司无重大关联交易事项。

2、关联债权债务往来

单位：万元 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
上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	控股股东			6,500.00	6,500.00
关联债权债务形成原因		2011年3月16日公司第六届董事会第二十七次会议审议通过《关于向上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司借款的议案》，公司拟向上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司借款总计不超过10000万元人民币，借款用于日常经营过程中的临时资金周转，借款利率参照人民银行同期贷款利率。截止2011年12月31日，公司及子公司舟山中昌海运公司向上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司借款余额为6,500.00万元			

(六) 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

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	是否关联交易	关联关系
舟山中昌海运有限责任公司	舟山中昌房地产有限公司	中昌国际大厦第 32、33 层办公楼	667,620.75	2011 年 7 月 1 日	2016 年 6 月 30 日	847,620.75	市场定价	是	其他关联人

子公司舟山中昌海运公司与舟山中昌房地产有限公司签订房屋租赁合同,合同约定公司将中昌国际大厦第 32、33 层办公楼(面积计 2151.88m²)租给舟山中昌房产公司办公使用,租赁期间 2011 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。租金为每日每平方米 1.7 元,年租金 1,335,241.50 元,以后每年递增 10%。截止 2011 年 12 月 31 日,公司本期确认租金收入 667,620.75 元。

2、担保情况

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)	
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)	0
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)	0
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	950,800,000.00
报告期末对子公司担保余额合计(B)	950,800,000.00
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)	950,800,000.00
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)	0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)	950,800,000.00
担保总额超过净资产 50%部分的金额(E)	777,560,742.66
上述三项担保金额合计(C+D+E)	950,800,000.00

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	股份限售	上海兴铭房地产有限公司	上海兴铭房地产有限公司承诺自股权分置改革实施之日起, 在 36 个月内不上市交易。	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	上海三盛宏业投资(集团)有限公司	自重大资产重组实施, 股份发行完成之日起 36 个月内不转让其所持有的公司股份。	是	是		
	盈利预测及补偿	上海三盛宏业投资(集团)有限公司	1、若 2010 年至 2012 年每年舟山中昌海运有限责任公司实现的净利润不能达到《评估报告》收益法预测的净利润, 则在在相关年度审计报告出具日后 3 个月内用现金补偿; 若 3 个月内未能支付现金, 则上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司将以其所拥有的 ST 华龙股票按照经审计的 ST 华龙账面净资产作价抵偿。	是	是		
	股份限售	上海兴铭房地产有限公司	自重大资产重组实施, 股份发行完成之日起 36 个月内不转让其所持有的公司股份。	是	是		

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	武汉众环会计师事务所 有限责任公司	众环海华会计师事务所 有限公司
境内会计师事务所报酬	55	60
境内会计师事务所审计年限	11	11

经有关部门批准,众环会计师事务所有限公司在 2011 年更名为"众环海华会计师事务所有限公司"。该公司名称变更后仍继续沿用证券期货相关业务审计资格等全部资质。本次更名不涉及主体变更情况,不属于更换会计师事务所事项。

(九) 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
公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人没有被处罚的情况

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
广东众君律师事务所关于中昌海运股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会的法律意见	中国证券报	2011 年 1 月 7 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第六届董事会第二十六次会议决议公告	中国证券报	2011 年 1 月 7 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	中国证券报	2011 年 1 月 7 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司 2010 年度业绩预告	中国证券报	2011 年 1 月 26 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第六届监事会第十二次会议决议公告	中国证券报	2011 年 3 月 18 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司关于为全资子公司提供担保的公告	中国证券报	2011 年 3 月 18 日	http://www.sse.com.cn
关于中昌海运股份有限公司与控股股东及其他关联方资金往来情况的专项说明	中国证券报	2011 年 3 月 18 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司	中国证券报	2011 年 3 月 18 日	http://www.sse.com.cn

2010 年年度报告			
中昌海运股份有限公司 2010 年年度报告摘要	中国证券报	2011 年 3 月 18 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第 六届董事会第二十七次会 议决议公告暨召开 2010 年 年度股东大会的通知	中国证券报	2011 年 3 月 18 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司关 于公司第一大股东股票质 押的公告	中国证券报	2011 年 3 月 18 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司关 于对 2010 年年度报告的几 点补充说明的公告	中国证券报	2011 年 4 月 6 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司关 于股票交易撤销其他特别 处理和变更股票简称的公 告	中国证券报	2011 年 4 月 6 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司关 于延期召开 2010 年年度股 东大会的公告	中国证券报	2011 年 4 月 8 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司对 外投资暨与上海亿洲航道 工程有限公司签署协议成 立合资公司的公告	中国证券报	2011 年 4 月 11 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第 六届董事会第二十九次会 议决议公告	中国证券报	2011 年 4 月 12 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司关 于召开 2010 年度股东大会 的补充通知	中国证券报	2011 年 4 月 13 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第 六届董事会第三十次会议 决议公告	中国证券报	2011 年 4 月 26 日	http://www.sse.com.cn
广东众君律师事务所关 于中昌海运股份有限公司 2010 年年度股东大会的法 律意见	中国证券报	2011 年 4 月 26 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司 2011 年第一季度报告	中国证券报	2011 年 4 月 26 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司 2010 年年度股东大会决议 公告	中国证券报	2011 年 4 月 26 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司股	中国证券报	2011 年 5 月 30 日	http://www.sse.com.cn

票交易异常波动公告			
中昌海运股份有限公司董事会秘书工作制度	中国证券报	2011 年 5 月 31 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第六届董事会第三十一次会议决议公告	中国证券报	2011 年 5 月 31 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第六届董事会第三十二次会议决议公告暨召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	中国证券报	2011 年 6 月 13 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告	中国证券报	2011 年 6 月 29 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司章程(2011 年修订)	中国证券报	2011 年 6 月 29 日	http://www.sse.com.cn
广东众君律师事务所关于中昌海运股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会的法律意见	中国证券报	2011 年 6 月 29 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第六届监事会第十四次会议决议公告	中国证券报	2011 年 7 月 26 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司监事会关于职工代表监事选举结果的公告	中国证券报	2011 年 7 月 26 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司关于为控股孙公司融资租赁提供担保的公告	中国证券报	2011 年 7 月 26 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第六届董事会第三十三次会议决议公告暨召开 2011 年第三次临时股东大会的通知	中国证券报	2011 年 7 月 26 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司关于为控股子公司提供担保的公告	中国证券报	2011 年 7 月 26 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第七届监事会第一次会议决议公告	中国证券报	2011 年 8 月 15 日	http://www.sse.com.cn
广东众君律师事务所关于中昌海运股份有限公司 2011 年第三次临时股东大会的法律意见	中国证券报	2011 年 8 月 15 日	http://www.sse.com.cn

中昌海运股份有限公司 2011 年第三次临时股东大会决议公告	中国证券报	2011 年 8 月 15 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第七 届董事会第一次会议决议 公告	中国证券报	2011 年 8 月 15 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司 2011 年半年度报告摘要	中国证券报	2011 年 8 月 26 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司 2011 年半年度报告	中国证券报	2011 年 8 月 26 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司内 部审计管理制度(2011 年修 订)	中国证券报	2011 年 10 月 31 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司 2011 年第三季度报告	中国证券报	2011 年 10 月 31 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第 七届董事会第三次会议决 议公告	中国证券报	2011 年 10 月 31 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司关 于为全资子公司提供担保 的公告	中国证券报	2011 年 10 月 31 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第 七届董事会第四次会议决 议公告	中国证券报	2011 年 11 月 7 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司股 改限售流通股上市公告	中国证券报	2011 年 11 月 10 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司出 售资产公告	中国证券报	2011 年 11 月 23 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司内 幕信息及知情人管理制度 (2011 年修订)	中国证券报	2011 年 12 月 13 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司关 于为控股公司提供担保的 公告	中国证券报	2011 年 12 月 13 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司第 七届董事会第五次会议决 议公告暨召开 2011 年第四 次临时股东大会的通知	中国证券报	2011 年 12 月 13 日	http://www.sse.com.cn
中昌海运股份有限公司关 于收到政府财政补助的公 告	中国证券报	2011 年 12 月 22 日	http://www.sse.com.cn
广东众君律师事务所关 于中昌海运股份有限公司	中国证券报	2011 年 12 月 29 日	http://www.sse.com.cn

2011 年第四次临时股东大会的法律意见			
中昌海运股份有限公司 2011 年第四次临时股东大会决议公告	中国证券报	2011 年 12 月 29 日	http://www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经众环海华会计师事务所有限公司 注册会计师吴杰、段小娟审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

众环审字(2012)163 号

中昌海运股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中昌海运股份有限公司（以下简称“中昌海运”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中昌海运管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，中昌海运财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中昌海运 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

众环海华会计师事务所有限公司

中国注册会计师 吴杰

中国注册会计师 段小娟

中国 武汉市

2012 年 3 月 19 日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:中昌海运股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(七)1	137,632,860.05	127,386,110.38
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(七)2	94,592,022.42	18,213,083.22
预付款项	(七)4	117,440,027.08	289,073,124.79
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(七)3	155,189,528.55	77,258,207.70
买入返售金融资产			
存货	(七)5	24,923,463.03	10,238,946.24
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(七)6	40,411,110.31	22,393,559.72
流动资产合计		570,189,011.44	544,563,032.05
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(七)7	3,000,000.00	38,000,000.00
投资性房地产	(七)8	26,990,736.13	
固定资产	(七)9	1,390,752,459.51	622,677,699.28
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(七)10	1,144,079.76	631,725.08
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

递延所得税资产	(七)11	9,618,185.55	19,593,745.90
其他非流动资产	(七)13	26,589,284.57	26,938,152.27
非流动资产合计		1,458,094,745.52	707,841,322.53
资产总计		2,028,283,756.96	1,252,404,354.58
流动负债：			
短期借款	(七)14	383,360,000.00	312,080,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	(七)15	75,000,000.00	48,000,000.00
应付账款	(七)16	43,327,963.84	23,973,547.64
预收款项	(七)17	667,620.75	
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(七)18	1,541,054.59	884,915.41
应交税费	(七)19	16,516,355.69	7,113,307.36
应付利息	(七)20	528,069.77	683,522.62
应付股利	(七)21	5,518,224.20	5,518,224.20
其他应付款	(七)22	83,608,790.37	6,730,326.74
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	(七)24	250,533,837.92	125,206,152.15
其他流动负债			
流动负债合计		860,601,917.13	530,189,996.12
非流动负债：			
长期借款	(七)25	70,000,000.00	68,900,000.00
应付债券			
长期应付款	(七)26	692,887,814.15	324,863,214.93
专项应付款			
预计负债	(七)23		873,566.55
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		762,887,814.15	394,636,781.48
负债合计		1,623,489,731.28	924,826,777.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(七)27	273,335,353.00	273,335,353.00
资本公积	(七)28	396,103,350.19	396,103,350.19
减：库存股			
专项储备			

盈余公积	(七)29	31,447,932.33	31,447,932.33
一般风险准备			
未分配利润	(七)30	-354,408,120.84	-373,309,058.54
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		346,478,514.68	327,577,576.98
少数股东权益		58,315,511.00	
所有者权益合计		404,794,025.68	327,577,576.98
负债和所有者权益总计		2,028,283,756.96	1,252,404,354.58

法定代表人：周健民

主管会计工作负责人：王霖

会计机构负责人：叶伟

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：中昌海运股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		192,459.17	3,727,583.63
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(十三)1		
预付款项			135,402.79
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(十三)2	105,143,504.07	261,140.68
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		105,335,963.24	4,124,127.10
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十三)3	459,357,095.40	408,061,691.82
投资性房地产			
固定资产		229,268.30	169,417.45
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		530,099.80	
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		460,116,463.50	408,231,109.27
资产总计		565,452,426.74	412,355,236.37
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		73,383.53	317,119.06
应交税费		7,046.10	51,003.42
应付利息			
应付股利		5,518,224.20	5,518,224.20
其他应付款		253,512,127.45	93,621,323.84
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		259,110,781.28	99,507,670.52
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		259,110,781.28	99,507,670.52
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		273,335,353.00	273,335,353.00
资本公积		596,102,125.59	596,102,125.59
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		19,559,430.78	19,559,430.78
一般风险准备			
未分配利润		-582,655,263.91	-576,149,343.52
所有者权益（或股东权益）合计		306,341,645.46	312,847,565.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计		565,452,426.74	412,355,236.37

法定代表人：周健民

主管会计工作负责人：王霖

会计机构负责人：叶伟

合并利润表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		390,358,106.08	312,447,108.49
其中：营业收入	(七)31	390,358,106.08	312,447,108.49
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		385,559,266.21	274,396,723.14
其中：营业成本	(七)31	277,247,659.92	203,320,285.16
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(七)32	12,594,929.56	11,272,930.56
销售费用			
管理费用	(七)33	24,623,806.76	20,773,261.56
财务费用	(七)34	66,806,391.85	38,622,238.18
资产减值损失	(七)36	4,286,478.12	408,007.68
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	(七)35	9,049,342.47	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		13,848,182.34	38,050,385.35
加：营业外收入	(七)37	36,635,401.41	5,046,718.51
减：营业外支出	(七)38	-2,124,939.34	628,200.30
其中：非流动资产处置损失			9,851.67
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		52,608,523.09	42,468,903.56
减：所得税费用	(七)39	20,392,074.39	10,287,954.49
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		32,216,448.70	32,180,949.07
归属于母公司所有者的净利润		18,900,937.70	32,180,949.07
少数股东损益		13,315,511.00	

六、每股收益：			
(一) 基本每股收益	(七)40	0.07	0.12
(二) 稀释每股收益	(七)40	0.07	0.12
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		32,216,448.70	32,180,949.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		18,900,937.70	32,180,949.07
归属于少数股东的综合收益总额		13,315,511.00	

法定代表人：周健民

主管会计工作负责人：王霖

会计机构负责人：叶伟

母公司利润表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	(十三)4		12,000,000.00
减：营业成本			
营业税金及附加			675,600.00
销售费用			
管理费用		5,805,530.20	8,397,670.26
财务费用		2,109,866.54	-769.62
资产减值损失		24,536.61	-79,505.57
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
投资收益（损失以“—”号填列）	(十三)5	1,434,012.96	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		-6,505,920.39	3,007,004.93
加：营业外收入			
减：营业外支出			141,851.67
其中：非流动资产处置损失			9,851.67
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		-6,505,920.39	2,865,153.26
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		-6,505,920.39	2,865,153.26
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		-6,505,920.39	2,865,153.26

法定代表人：周健民

主管会计工作负责人：王霖

会计机构负责人：叶伟

合并现金流量表
2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		288,193,666.29	301,918,814.69
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	(七)41(1)	40,760,537.97	91,102,059.09
经营活动现金流入小计		328,954,204.26	393,020,873.78
购买商品、接受劳务支付的现金		118,016,806.83	161,399,611.16
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		45,217,785.23	32,176,490.15
支付的各项税费		19,655,870.78	24,682,286.02
支付其他与经营活动有关的现金	(七)41(2)	16,346,620.42	22,440,519.96
经营活动现金流出小计		199,237,083.26	240,698,907.29
经营活动产生的现金流量净额		129,717,121.00	152,321,966.49
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		62,549,342.47	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,048.58	1,838,247.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		62,550,391.05	1,838,247.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		177,431,064.39	77,856,996.44

投资支付的现金		18,500,000.00	3,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		195,931,064.39	80,856,996.44
投资活动产生的现金流量净额		-133,380,673.34	-79,018,749.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		45,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		45,000,000.00	
取得借款收到的现金		535,220,000.00	625,780,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(七)41(3)	121,000,000.00	178,000,000.00
筹资活动现金流入小计		701,220,000.00	803,780,000.00
偿还债务支付的现金		438,940,000.00	727,090,402.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		35,741,375.70	36,938,850.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	(七)41(4)	238,628,322.29	99,797,041.87
筹资活动现金流出小计		713,309,697.99	863,826,295.08
筹资活动产生的现金流量净额		-12,089,697.99	-60,046,295.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-15,753,250.33	13,256,921.97
加：期初现金及现金等价物余额		71,386,110.38	58,129,188.41
六、期末现金及现金等价物余额		55,632,860.05	71,386,110.38

法定代表人：周健民

主管会计工作负责人：王霖

会计机构负责人：叶伟

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			12,000,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		8,339.38	7,033.51
经营活动现金流入小计		8,339.38	12,007,033.51
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		2,303,664.18	2,470,719.86
支付的各项税费			717,032.19

支付其他与经营活动有关的现金		5,771,550.04	753,315.22
经营活动现金流出小计		8,075,214.22	3,941,067.27
经营活动产生的现金流量净额		-8,066,874.84	8,065,966.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			8,247.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		50,138,609.38	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		50,138,609.38	8,247.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		716,859.00	222,159.79
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		100,000,000.00	5,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		111,390,000.00	
投资活动现金流出小计		212,106,859.00	5,222,159.79
投资活动产生的现金流量净额		-161,968,249.62	-5,213,912.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		166,500,000.00	75,160,000.00
筹资活动现金流入小计		166,500,000.00	75,160,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			77,321,455.18
筹资活动现金流出小计			77,321,455.18
筹资活动产生的现金流量净额		166,500,000.00	-2,161,455.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-3,535,124.46	690,598.27
加：期初现金及现金等价物余额		3,727,583.63	3,036,985.36
六、期末现金及现金等价物余额		192,459.17	3,727,583.63

法定代表人：周健民

主管会计工作负责人：王霖

会计机构负责人：叶伟

合收益										
上述(一)和 (二)小计							18,900,937.70		13,315,511.00	32,216,448.70
(三)所有者 投入和减少 资本									45,000,000.00	45,000,000.00
1. 所有者投 入资本									45,000,000.00	45,000,000.00
2. 股份支付 计入所有者 权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分 配										
1. 提取盈余 公积										
2. 提取一般 风险准备										
3. 所有者 (或股东)的 分配										
4. 其他										
(五)所有者 权益内部结 转										

1. 资本公积 转增资本(或 股本)										
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)										
3. 盈余公积 弥补亏损										
4. 其他										
(六)专项储 备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七)其他										
四、本期期末 余额	273,335,353.00	396,103,350.19			31,447,932.33		-354,408,120.84		58,315,511.00	404,794,025.68

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合 计
	实收资本(或 股本)	资本公积	减: 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他		

						备				
一、上年年末余额	174,029,825.00	337,445,267.30			19,810,937.46		-563,927,333.12		21,573,715.86	-11,067,587.50
加： 会计政策变更										
前期 差错更正										
其他		168,062,916.42			11,636,994.87		158,437,325.51		-21,573,715.86	316,563,520.94
二、本年初余额	174,029,825.00	505,508,183.72			31,447,932.33		-405,490,007.61			305,495,933.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	99,305,528.00	-109,404,833.53					32,180,949.07			22,081,643.54
（一）净利润							32,180,949.07			32,180,949.07
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							32,180,949.07			32,180,949.07
（三）所有者投入和减少资本	99,305,528.00	-109,404,833.53								-10,099,305.53
1.所有者投入资本	99,305,528.00	-109,404,833.53								-10,099,305.53
2.股份支付计入所有者权益的金额										

3. 其他										
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	273,335,353.00	396,103,350.19			31,447,932.33		-373,309,058.54			327,577,576.98

法定代表人：周健民

主管会计工作负责人：王霖

会计机构负责人：叶伟

母公司所有者权益变动表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	273,335,353.00	596,102,125.59			19,559,430.78		-576,149,343.52	312,847,565.85
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	273,335,353.00	596,102,125.59			19,559,430.78		-576,149,343.52	312,847,565.85
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-6,505,920.39	-6,505,920.39
(一)净利润							-6,505,920.39	-6,505,920.39
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-6,505,920.39	-6,505,920.39
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								

3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	273,335,353.00	596,102,125.59			19,559,430.78		-582,655,263.91	306,341,645.46

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或	资本公积	减:库	专项	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计

	股本)		存股	储备				
一、上年年末余额	174,029,825.00	351,149,863.72			19,559,430.78		-579,014,496.78	-34,275,377.28
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	174,029,825.00	351,149,863.72			19,559,430.78		-579,014,496.78	-34,275,377.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	99,305,528.00	244,952,261.87					2,865,153.26	347,122,943.13
（一）净利润							2,865,153.26	2,865,153.26
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							2,865,153.26	2,865,153.26
（三）所有者投入和减少资本	99,305,528.00	244,952,261.87						344,257,789.87
1. 所有者投入资本	99,305,528.00	244,952,261.87						344,257,789.87
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								

(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	273,335,353.00	596,102,125.59			19,559,430.78		-576,149,343.52	312,847,565.85

法定代表人：周健民

主管会计工作负责人：王霖

会计机构负责人：叶伟

(三) 公司概况

中昌海运股份有限公司前身系广东华龙集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”），1993年2月26日经广东省企业股份制试点联审小组及广东省经济体制改革委员会粤股审[1993]2号文批准，以定向募集方式设立的股份有限公司。1993年6月3日于广东省阳江市工商行政管理局登记注册，注册号为4417001001119。2009年3月27日，公司2008年度股东大会通过公司变更名称的决议，公司名称变更为“中昌海运股份有限公司”。2010年3月29日，公司完成公司名称工商变更登记手续，注册号为441700000010142。

1996年9月3日经广东省经济体制改革委员会粤体改[1996]94号文确认，公司股份总数为114,029,825股，股本总额为114,029,825.00元。其中：发起人股由阳江市长发实业公司、阳江市金岛实业开发公司和阳江市龙江冷冻厂3家企业将其经评估确认后的部分经营性净资产按1:1的比例折价入股计40,869,825股，占总股本的35.84%，以上三家企业分别持有30,145,956股、10,052,481股、671,388股；另外公司以定向募集方式发行了45,200,200股法人股，占总股本的39.64%；向公司职工募集内部职工股计27,959,800股，占总股本的24.52%。

2000年11月21日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]153号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股股票（A股）6000万股。该股票于12月7日在上海证券交易所上市流通。公司注册资本变更为174,029,825.00元。

2004年12月17日，根据广东省高级人民法院（2004）粤高法民二终字第9号民事判决书及广东省阳江市中级人民法院（2004）阳中级执字第74-3号文，广东南方拍卖行有限公司受托对阳江市长发实业公司持有本公司30,145,956股法人股（占本公司总股本的17.32%）进行了拍卖。最终由广州市福兴经济发展有限公司受让取得。相关股权过户手续已于2005年8月4日办理，过户后，广州市福兴经济发展有限公司成为本公司第一大股东。

2007年12月12日广州市福兴经济发展有限公司分别与上海兴铭房地产有限公司（以下简称“上海兴铭”）、广州市德秦贸易有限公司、广东绿添大地投资有限公司签署股权转让协议书，向上海兴铭房地产有限公司转让其持有的12,058,382.00股法人股，占上市公司总股本的6.93%；向广州市德秦贸易有限公司转让其持有的11,944,672.00股法人股，占上市公司总股本的6.86%；向广东绿添大地投资有限公司转让其持有的6,142,902.00股法人股，占上市公司总股本的3.53%；相关股权过户手续已于2008年1月16日办理完毕，至此，广州市福兴经济发展有限公司不再持有本公司股份，上海兴铭房地产有限公司成为本公司第一大股东。

2008年8月23日，上海兴铭与广州市德秦贸易有限公司、广东绿添大地投资有限公司签订一致行动协议，成为一致行动人。

2010年8月25日，中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1128号文核准，公司向上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司发行69,464,217.00股份、陈立军发行29,841,311.00股份购买其持有的舟山中昌公司100%股权。

2010年9月17日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了新增股份99,305,528.00股份登记手续，公司注册资本变更为273,335,353.00元。

1. 本公司注册资本。

截至2011年12月31日，本公司注册资本为273,335,353.00元。

2. 本公司注册地、组织形式和总部地址。

注册地：广东省阳江市江城区安宁路富华小区A7（7-8层）

组织形式：股份有限公司

总部地址：广东省阳江市江城区安宁路富华小区A7（7-8层）

3. 本公司的业务性质和主要经营活动。

经营范围：经营沿海、内河货物运输，船舶租赁、买卖，货物代理、代运业务，现代物流、仓储服务（不含危险化学品及易燃易爆物品），航道疏浚、港口、海洋工程及配套工程，为油田的勘探、开发、生产提供船舶服务，海洋养殖、海洋捕捞、渔船修理、海产品加工、旅游、酒店、娱乐、饮食服务、房地产开发（以上经营项目另设分支机构经营）；海产品收购；实业投资；农业开发；信息技术开发与咨询；销售家电及五金交电、建筑装饰材料。

公司《股权分置改革方案》已于 2008 年 9 月 24 日经公司股东会议表决通过，支付股改对价之一为上海兴铭将其持有的舟山市普陀中昌海运有限公司(以下简称"普陀中昌")70%股权捐赠给公司，2008 年 10 月 6 日普陀中昌 70%股权变更至华龙集团名下的工商变更登记手续已办理完毕，至此，公司主营业务从海洋养殖业、海洋捕捞业等转为水上运输业

4. 本公司以及集团最终母公司的名称。

本公司母公司为上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司，最终实际控制人为陈建铭先生，截至 2011 年 12 月 31 日，陈建铭先生持有上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司 69.23% 股权，上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司持有本公司 25.41% 股权，上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司持有上海兴铭房地产有限公司 100% 股权，上海兴铭房地产有限公司持有本公司 11.26% 股权。

5. 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报告于 2012 年 3 月 19 日经公司第七届第七次董事会批准对外报出。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、 财务报表的编制基础：

本公司以持续经营为前提，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则--基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、 遵循企业会计准则的声明：

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

3、 会计期间：

本公司会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日

4、 记账本位币：

本公司以人民币为记账本位币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 本公司报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性

证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，母公司应当编制合并报表，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

(2) 本公司报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。购买方区别下列情况确定合并成本：

①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

B、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。②购买方对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，则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，应当以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

6、合并财务报表的编制方法：

(1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

- A、通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- B、根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- C、有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- D、在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以纳入合并范围的各子公司的个别财务报表为基础，根据其他相关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵消母公司与子公司、子公司与子公司之间发生内部交易对合并报表的影响编制。

(3) 少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以"少数股东权益"项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以"少数股东损益"项目列示。

(4) 超额亏损的处理

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

(5) 当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初余额。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初余额。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初余额。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

7、 现金及现金等价物的确定标准：

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

8、 外币业务和外币报表折算：

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

(1) 汇兑差额的处理

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

（2）外币财务报表的折算

本公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

9、 金融工具：

（1）金融工具的确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

（2）金融资产的分类和计量

①本公司将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。

④金融资产的减值准备

A、本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

B、本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

e) 因发行方发生重大财务困难, 该金融资产无法在活跃市场继续交易;

f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少, 但根据公开的数据对其进行总体评价后发现, 该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量, 如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化, 或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等;

g) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化, 使权益工具投资人可能无法收回投资成本;

h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;

i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项(以摊余成本后续计量的金融资产)的减值准备, 按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提, 计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试, 对单项金额不重大的金融资产, 单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产, 无论单项金额重大与否, 仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产, 不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。

b) 可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时, 即使该金融资产没有终止确认, 原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失, 亦予以转出, 计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资, 或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时, 本公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值, 与按照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, 确认为减值损失, 计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复, 且客观上与确认损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不得通过损益转回。同时, 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失, 不予转回。

(3) 金融负债的分类和计量

①本公司将持有的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 相关交易费用直接计入当期损益; 对于其他金融负债, 相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 采用公允价值进行后续计量, 公允价值变动形成的利得或损失, 计入当期损益。

B、其他金融负债, 采用实际利率法, 按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融工具公允价值的确定方法

- ①如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。
- ②如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

(5) 金融资产转移确认依据和计量

本公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- ①所转移金融资产的账面价值；
- ②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- ①终止确认部分的账面价值；
- ②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映企业所保留的权利和承担的义务。

10、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 500 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明已发生减值，确认差值损失，计入当期损益；单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
账龄组合	单项金额不重大的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
----	------------	-------------

1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	30%	30%
3 年以上	100%	100%

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
	对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收账款和其他应收款，采用个别认定法计提坏账准备。

11、 存货：

(1) 存货的分类

本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。具体划分为原材料、低值易耗品等。

(2) 发出存货的计价方法

先进先出法

存货取得和发出的计价方法：本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按先进先出法确定发出存货的实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

①可变现净值的确定方法：

本公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

本公司采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

2) 包装物
一次摊销法

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

(1) 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下的企业合并中，购买方区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

c) 购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。支付给有关证券承销机构的手续费、佣金等与权益性证券发行直接相关的费用，自权益性证券的溢价发行收入中扣除，溢价发行收入不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》确定。

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号--债务重组》确定。

③企业无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应

享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司在长期股权投资持有期间，根据对被投资单位的影响程度及是否存在活跃市场、公允价值能否可靠取得等进行划分，并分别采用成本法及权益法进行核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响、并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

公司按照上述规定确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，应当考虑长期股权投资是否发生减值。在判断该类长期股权投资是否存在减值迹象时，应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，应当按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

②采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资以后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用权益法核算的长期投资，本公司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，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③按照公司会计政策规定采用成本法核算的、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，其减值按照公司“金融工具的确认和计量”相关会计政策处理；其他按照公司会计政策核算的长期股权投资，其减值按照公司制定的“资产减值”会计政策处理。

④本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

本公司对外投资符合下列情况时，确定为投资单位具有共同控制：①任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；②涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

本公司对外投资符合下列情况时，确定为对投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20%以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

按照成本法核算的、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，其减值应当按照本公司“金融工具确认和计量”会计政策处理；其他长期股权投资，其减值按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

13、 投资性房地产：

(1) 本公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权；
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权；
- ③已出租的建筑物。

(2) 本公司投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

(3) 初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

①外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；

②自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

(4) 后续计量

本公司的投资性房地产采用成本模式计量。

采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

本公司期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

14、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-50	3-10	1.80-9.70
机器设备	5-10	3-10	9.00-19.40
电子设备	5-10	3-10	9.00-19.40
运输设备	5-15	3-10	6.00-19.40
构筑物	10-15	0-5	6.33-10.00
专用运输（作业） 船舶	8-18	5	5.28-11.88

其他设备	5-8	5-10	11.25-19.00
------	-----	------	-------------

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每个会计年度终了,对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的,调整固定资产使用寿命;预计净残值预计数与原先估计数有差异的,调整预计净残值;与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的,改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

本公司融资租赁取得的固定资产的成本,按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

本公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,在租赁资产尚可使用年限内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

固定资产的减值,按照本公司制定的"资产减值"会计政策执行。

15、 在建工程:

(1) 本公司的在建工程包括建筑工程、安装工程、在安装设备、待摊支出以及单项工程等。

(2) 在建工程的计价:按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

(3) 本公司在在建工程达到预定可使用状态时,将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产,按照估计价值确认为固定资产,并计提折旧;待办理了竣工决算手续后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不调整原已计提的折旧额。

(4) 在建工程的减值,按照本公司制定的"资产减值"会计政策执行。

16、 借款费用:

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的,在同时满足下列条件时予以资本化,计入相关资产成本:

- ① 资产支出已经发生;
- ② 借款费用已经发生;

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

不符合资本化条件的借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的,暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用,计入当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产

达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17、 无形资产：

本公司无形资产是指本公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(1) 无形资产的确认

本公司在无形资产同时满足下列条件时，予以确认：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

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

- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(2) 无形资产的计量

①本公司无形资产按照成本进行初始计量。

②无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产本公司在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

B、无形资产的减值，按照本公司制定的"资产减值"会计政策执行。

18、 预计负债：

(1) 预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

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。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数应当按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数应当分别下列情况处理：

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，应当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，应当通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不应当超过预计负债的账面价值。

公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19、 股份支付及权益工具：

(1) 股份支付的种类：

本公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

(1) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

权益工具的公允价值，应当按照本公司制定的“金融工具确认和计量”的会计政策执行。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

20、 回购本公司股份：

回购本公司股份，应按照成本法确定对应的库存股成本。

注销的库存股成本高于对应股本成本的，依次冲减资本公积、盈余公积、未分配利润的金额；注销的库存股成本低于对应股本成本的，增加资本公积。

转让的库存股，转让收入高于库存股成本的，增加资本公积；转让收入低于库存股成本的，依次冲减的资本公积、盈余公积、未分配利润的金额。

因实行股权激励回购本公司股份的，在回购时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。

21、 收入：

本公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

(1) 销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

(2) 提供劳务收入

①本公司在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定提供劳务交易完工进度的方法：已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例、已经发生的成本占估计总成本的比例。

②本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认让渡资产使用权收入。

22、 政府补助：

(1) 政府补助的确认

本公司收到政府无偿拨入的货币性资产或非货币性资产，同时满足下列条件时，确认为政府补助：

- ① 企业能够满足政府补助所附条件；
- ② 企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量：

① 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。

② 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

③ 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

- A、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- B、不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

23、 递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

(1) 递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期

间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

③资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(2) 递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

24、 经营租赁、融资租赁：

(1) 经营租赁

经营租赁中承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。经营租赁中出租人按资产的性质，将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，出租人应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

融资租赁中承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，应当计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金应当在实际发生时计入当期损益。

承租人在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，应当采用租赁内含利率作为折现率；否则，应当采用租赁合同规定的利率作为折现率。承租人无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，应当采用同期银行贷款利率作为折现率。

承租人采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

融资租赁中出租人在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益应当在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

25、 持有待售资产：

(1) 持有待售资产的确认标准

本公司对同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

- ①企业已经就处置该非流动资产作出决议；

②企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

③该项转让很可能在一年内完成。

(2) 持有待售资产的会计处理方法

公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理。

26、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

27、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

28、 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第 8 号--资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以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较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，

计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当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为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(五) 税项:

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额	17%
营业税	营业收入	3%、5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
水利建设基金	营业收入	0.1%
堤围维护费	营业收入	0.13%

2、 税收优惠及批文

公司全资子公司中昌海运（上海）有限公司根据财政部国家税务总局《关于上海建设国际金融和国际航运中心营业税政策的通知》财税【2009】91号的规定，注册在洋山保税区域内的纳税人从事货物运输业务免征营业税。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围
舟山铭邦贸易有限责任公司	全资子公司	舟山市	贸易	RMB500.00	燃料油（不含危险物品）、船舶配件、劳保用品、建筑装饰材料、机电产品、金属材料、通讯导航设备的销售，船舶修造技术咨询服务。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）
中昌海运（上海）有限公司	全资子公司	上海市	水上运输业	RMB10,000.00	国内沿海及长江中下游普通货船运输，货运代理，国内船舶代理。

公司名称	子公司类型	注册地址	业务性质	注册资本(万元)	经营范围
上海中昌航道工程有限公司	控股孙公司	上海市	航道疏浚	RMB 10,000.00	航道疏浚、港口、码头、船厂、海岸、海洋工程及配套工程、工业及民用建筑工程、建筑装饰和防水、土石方工程，仓储，线路及港口机电设备的安装，水泥、金属建筑构配件前加工与安装，施工机具租赁，金属材料、建筑装潢材料、木材、沙石、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品）的销售，与上述项目有关的技术咨询、技术服务、信息服务。

公司名称	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%	是否纳入合并报表范围
舟山铭邦贸易有限责任公司	RMB500.00		100	100	是
中昌海运(上海)有限公司	RMB 10,000.00		100	100	是
上海中昌航道工程有限公司	RMB 5,500.00		55	55	是

公司名称	少数股东权益	少数股东权益中本期用于冲减少数股东损益的金额
上海中昌航道工程有限公司	58,315,511.00	

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
舟山市普陀中昌海运有限公司	全资孙公司	舟山市	水上运输业	9,000.00	国内沿海及长江中下游普通货船运输	9,000.00	
舟山中昌海运有限责任公司	全资子公司	舟山市	水上运输业	15,000.00	货物运输	35,435.71	
嵊泗中昌海运有限公司	全资孙公司	舟山市	水上运输业	8,880.00	货物运输	9,264.83	

中昌船务（香港）有限公司	全资子公司	香港	水上运输业	港币 100.00	货物运输	0.00	
阳西中昌海运有限责任公司	全资子公司	阳江市	水上运输业	8,780.00	货物运输	8,780.00	
舟山中昌船员管理有限公司	全资子公司	舟山市	船员管理服务	50.00	船员管理服务	50.00	

子公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
舟山市普陀中昌海运有限公司	100	100	是		
舟山中昌海运有限责任公司	100	100	是		
嵊泗中昌海运有限公司	100	100	是		
中昌船务（香港）有限公司					
阳西中昌海运有限责任公司	100	100	是		
舟山中昌船员管理有限公司	100	100	是		

2、合并范围发生变更的说明

公司本期合并范围新增两家公司，分别是子公司中昌海运（上海）公司和孙公司中昌航道工程公司：

(1) 中昌海运（上海）公司成立于 2011 年 3 月，从事海上运输业务，注册资金 10,000.00 万元，公司以货币资金 10,000.00 万元出资占其注册资本的 100%；

(2) 中昌航道工程公司成立于 2011 年 5 月，从事航道疏浚业务，注册资金 10,000.00 万元，其中子公司舟山中昌海运公司以货币资金 5,500.00 万元出资，占其注册资本的 55%；上海亿洲航道工程有限公司以货币资金 4,500.00 万元出资，占其注册资本的 45%。

公司对上述新增两家公司的表决权比例均为 51% 以上，故将其纳入合并范围。

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位：元 币种：人民币

名称	期末净资产	本期净利润
中昌海运（上海）有限公司	89,579,554.63	-10,420,445.37

上海中昌航道工程有限公司	129,590,024.45	29,590,024.45
--------------	----------------	---------------

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金：	172,199.49	134,224.99
人民币	172,199.49	134,224.99
银行存款：	55,460,660.56	71,251,885.39
人民币	55,460,660.56	71,251,885.39
其他货币资金：	82,000,000.00	56,000,000.00
人民币	82,000,000.00	56,000,000.00
合计	137,632,860.05	127,386,110.38

其他货币资金期末余额中 44,000,000.00 元已用于银行承兑汇票及取得短期借款的质押，银行存款中 38,000,000.00 元系银行承兑汇票保证金存款。

2、应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
账龄组合	99,605,948.68	100	5,013,926.26	5.03	19,207,065.30	100	993,982.08	5.18
组合小计	99,605,948.68	100	5,013,926.26	5.03	19,207,065.30	100	993,982.08	5.18
合计	99,605,948.68	/	5,013,926.26	/	19,207,065.30	/	993,982.08	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)			金额	比例 (%)		
1 年以内								
其中：								
组合	99,570,549.93	99.96	4,978,527.51		19,171,666.55	99.82	958,583.33	
1 年以内小	99,570,549.93	99.96	4,978,527.51		19,171,666.55	99.82	958,583.33	

计						
3 年以上	35,398.75	0.04	35,398.75	35,398.75	0.18	35,398.75
合计	99,605,948.68	100	5,013,926.26	19,207,065.30	100.00	993,982.08

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

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

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
青岛海防工程局	非关联方	69,772,523.00	1 年以内	70.05
宝山钢铁股份有限公司	非关联方	8,066,353.50	1 年以内	8.10
神华中海航运有限公司	非关联方	7,398,992.00	1 年以内	7.43
浙江浙能富兴燃料有限公司	非关联方	4,817,147.32	1 年以内	4.83
天津国电海运有限公司	非关联方	3,237,308.80	1 年以内	3.25
合计	/	93,292,324.62	/	93.66

3、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	154,005,008.24	98.98			76,344,000.00	98.65		
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
账龄组合	1,582,065.19	1.02	397,544.88	25.13	1,045,218.64	1.35	131,010.94	12.53
组合小计	1,582,065.19	1.02	397,544.88	25.13	1,045,218.64	1.35	131,010.94	12.53
合计	155,587,073.43	/	397,544.88	/	77,389,218.64	/	131,010.94	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
华融金融租赁股份有限公司宁波分公司	108,161,008.24			应收融资租赁保证金可收回性好
民生金融租赁股份有限公司	44,344,000.00			应收融资租赁保证金可收回性好
建信津六租赁(天津)有限公司	1,500,000.00			经营租赁保证金可收回性好
合计	154,005,008.24		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
组合	883,232.89	55.83	44,161.65	730,218.64	69.86	36,510.94
1 年以内小计	883,232.89	55.83	44,161.65	730,218.64	69.86	36,510.94
1 至 2 年	383,832.30	24.26	38,383.23			
2 至 3 年				315,000.00	30.14	94,500.00
3 年以上	315,000.00	19.91	315,000.00			
合计	1,582,065.19	100.00	397,544.88	1,045,218.64	100.00	131,010.94

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

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

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
华融金融租赁股份有限公司	非关联方	108,161,008.24	1-2 年以内	69.52
民生金融租赁有限公司宁波分公司	非关联方	44,344,000.00	1-2 年以内	28.50
建信津六租赁(天津)有限公司		1,500,000.00	1 年以内	0.96

福建岚榕船务有限公司	非关联方	300,000.00	3-4 年以内	0.19
上海瑞丰国际大厦置业有限公司	非关联方	164,484.93	1 年以内	0.11
合计	/	154,469,493.17	/	99.28

4、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	99,940,027.08	85.10	246,917,042.79	85.42
1 至 2 年	17,500,000.00	14.90		
2 至 3 年			42,156,082.00	14.58
合计	117,440,027.08	100.00	289,073,124.79	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
舟山市蓬莱船舶修造有限公司	非关联方	95,680,000.00	2011 年	船舶未完工
江苏东方重工有限公司	非关联方	17,500,000.00	2010 年	船舶未完工
浙江鸿霖船舶工程有限公司	非关联方	1,500,000.00	2011 年	工程未完工
浙江夏之远船舶经营有限公司	非关联方	500,000.00	2011 年	
上海明筑液压机械有限公司	非关联方	155,076.00	2011 年	
合计	/	115,335,076.00	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

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

(4) 预付款项的说明：

期末余额比期初余额减少 59.37%，一方面随着两艘 5.7 万吨散货船款本期交付使用，上期预付的购船款相应地减少，另一方面孙公司中昌航道工程公司本期新增向舟山市蓬莱船舶修造有限公司预付 1.7 万方耙吸式挖泥船的购船款。

5、存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	24,923,463.03		24,923,463.03	10,238,946.24		10,238,946.24
合计	24,923,463.03		24,923,463.03	10,238,946.24		10,238,946.24

期末余额比期初余额增长 143.42%，主要原因系一方面油价上涨，另一方面公司本期新增船舶的投入使用期末库存油料的增加所致。

6、其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
保险费	7,793,125.91	5,781,607.88
1.7 万方耙吸式挖泥船设计费等费用	21,777,070.60	
5.7 万吨船舶融资租赁发生的初始直接费用		16,241,118.15
4.7 万吨船舶融资租赁发生的初始直接费用	10,637,913.80	
航运信息系统软件开发服务费	200,000.00	200,000.00
其他	3,000.00	170,833.69
合计	40,411,110.31	22,393,559.72

期末余额比期初余额增长 80.46%，主要系舟山中昌海运公司本期支付 4.7 万吨船舶融资租赁的初始费用 10,637,913.80 元、中昌航道工程公司本期支付 1.7 万方耙吸式挖泥船设计费等费用 21,777,070.60 元。

7、长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
浙江中能舟山煤电有限	35,000,000.00	35,000,000.00	-35,000,000.00	0.00		

责 任 公 司						
舟 山 市 隆 盛 航 运 发 展 担 保 有 限 公 司	3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00	2.9703	2.9703

长期股权投资本期减少，系子公司舟山中昌海运公司 2011 年 11 月，与浙江省电力开发公司签订股权转让协议，公司向其转让持有浙江浙能中煤舟山煤电有限公司的全部股权，转让价 4,402.28 万元依据坤元资产评估有限公司以 2011 年 8 月 31 日为基准日出具的评估报告（坤元评报【2011】442 号）。截止 2011 年 12 月 31 日，公司已收到全部股权转让款 4,402.28 万元。

8、 投资性房地产:

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计		27,424,964.77		27,424,964.77
1.房屋、建筑物		27,424,964.77		27,424,964.77
2.土地使用权				
二、累计折旧和累 计摊销合计		434,228.64		434,228.64
1.房屋、建筑物		434,228.64		434,228.64
2.土地使用权				
三、投资性房地产 账面净值合计		26,990,736.13		26,990,736.13
1.房屋、建筑物		26,990,736.13		26,990,736.13
2.土地使用权				
四、投资性房地产 减值准备累计金 额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产 账面价值合计		26,990,736.13		26,990,736.13
1.房屋、建筑物		26,990,736.13		26,990,736.13
2.土地使用权				

本期折旧和摊销额：434,228.64 元。

9、固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	813,852,599.64	838,319,315.37	4,520.00	1,652,167,395.01
其中：房屋及建筑物	8,700,104.64	15,800,683.83		24,500,788.47
机器设备				
运输工具	1,332,259.80	831,029.03		2,163,288.83
电子设备	206,327.00	141,876.00	4,520.00	343,683.00
其他设备	629,042.20	130,480.00		759,522.20
专用运输（作业）船舶	802,984,866.00	821,415,246.51		1,624,400,112.51
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	185,797,774.46	70,243,541.58	3,506.44	256,037,809.60
其中：房屋及建筑物	2,608,323.24	82,975.65		2,691,298.89
机器设备				
运输工具	902,443.56	165,140.90		1,067,584.46
电子设备	67,191.80	56,916.10	3,506.44	120,601.46
其他设备	304,464.67	83,603.02		388,067.69
专用运输（作业）船舶	181,915,351.19	69,854,905.91		251,770,257.10
三、固定资产账面净值合计	628,054,825.18	/	/	1,396,129,585.41
其中：房屋及建筑物	6,091,781.40	/	/	21,809,489.58
机器设备		/	/	
运输工具	429,816.24	/	/	1,095,704.37
电子设备	139,135.20	/	/	223,081.54
其他设备	324,577.53	/	/	371,454.51
专用运输（作业）船舶	621,069,514.81	/	/	1,372,629,855.41
四、减值准备合计	5,377,125.90	/	/	5,377,125.90
其中：房屋及建筑物	5,343,721.78	/	/	5,343,721.78
机器设备		/	/	

运输工具	33,404.12	/	/	33,404.12
电子设备		/	/	
其他设备		/	/	
专用运输 (作业) 船舶		/	/	
五、固定资产账面 价值合计	622,677,699.28	/	/	1,390,752,459.51
其中: 房屋及建筑 物	748,059.62	/	/	16,465,767.80
机器设备		/	/	
运输工具	396,412.12	/	/	1,062,300.25
电子设备	139,135.20	/	/	223,081.54
其他设备	324,577.53	/	/	371,454.51
专用运输 (作业) 船舶	621,069,514.81	/	/	1,372,629,855.41

本期折旧额: 70,243,541.58 元。

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
专用运输 (作业) 船舶	1,092,188,409.99	45,778,959.14	1,046,409,450.85

A.房屋建筑物本期增加, 系子公司舟山中昌海运购买的办公楼中昌国际大厦 31 层本期交付使用;

B.专用运输船舶本期增加, 系子公司普陀中昌海运公司新增融资租赁租入的"中昌 228 轮"、中昌海运(上海)公司新增融资租赁租入的"中昌 258 轮"、中昌航道工程公司新增融资租赁租入的"中昌俊 16 号";

C.期末固定资产账面价值中 255,934,614.60 元的专用运输船舶用于债务担保;

10、无形资产:

(1) 无形资产情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	702,705.56	589,000.00		1,291,705.56
土地使用权	702,705.56			702,705.56
财务软件		589,000.00		589,000.00
二、累计摊销合计	70,980.48	76,645.32		147,625.80
土地使用权	70,980.48	17,745.12		88,725.60
财务软件		58,900.20		58,900.20
三、无形资产账面 净值合计	631,725.08	512,354.68		1,144,079.76
土地使用权	631,725.08	-17,745.12		613,979.96

财务软件		530,099.80		530,099.8
四、减值准备合计				
土地使用权				
财务软件				
五、无形资产账面价值合计	631,725.08	512,354.68		1,144,079.76
土地使用权	631,725.08	-17,745.12		613,979.96
财务软件		530,099.80		530,099.80

本期摊销额：76,645.32 元。

- (1) 无形资产本期增加系公司本期购买用友 NC 财务软件；
- (2) 期末，未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

11、递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	1,342,310.74	276,825.36
开办费	20,146.25	47,007.91
可抵扣亏损	7,094,264.39	17,221,325.91
预提费用性质的负债	1,161,464.17	2,048,586.72
小计	9,618,185.55	19,593,745.90

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
可抵扣差异项目：	
各项资产计提的减值损失	5,369,242.96
开办费	80,585.00
预提费用性质的负债	4,645,856.68
可抵扣亏损	28,377,057.56
小计	38,472,742.20

已确认递延所得税资产中,可抵扣亏损期末余额比期初余额大幅减少，主要系子公司嵊泗中昌海运公司"中昌 118 轮"海损事故的损失得到嵊泗县税务局的认可，允许抵减应纳税额所致。

12、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	

一、坏账准备	1,124,993.02	4,286,478.12			5,411,471.14
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	5,377,125.90				5,377,125.90
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	6,502,118.92	4,286,478.12			10,788,597.04

13、其他非流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
中昌 168 轮	42,261,412.28	44,942,202.91
中昌 58 轮	-15,991,689.96	-18,346,575.49
中昌 128 轮	319,562.25	342,524.85
合计	26,589,284.57	26,938,152.27

注：其他非流动资产系“中昌 168 轮”、“中昌 58 轮”、“中昌 128 轮”售后租回售价与账面价值之间的差异，未实现售后租回损益按资产的折旧年限进行分摊作为折旧费用的调整。

14、短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	92,660,000.00	18,000,000.00
抵押借款	185,700,000.00	268,080,000.00
保证借款	105,000,000.00	26,000,000.00
合计	383,360,000.00	312,080,000.00

15、 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	75,000,000.00	48,000,000.00
合计	75,000,000.00	48,000,000.00

(1)期末余额比期初余额增长 56.25%，主要系公司应付供应商的结算方式发生变化所致；

(2)应付票据期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

16、 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
金 额	43,327,963.84	23,973,547.64
合计	43,327,963.84	23,973,547.64

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

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

17、 预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预收租房款	667,620.75	
合计	667,620.75	

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

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

18、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	863,440.57	40,584,249.78	39,961,662.49	1,486,027.86
二、职工福利费		26,002.00	26,002.00	
三、社会保险费	-50,013.99	879,307.82	931,392.88	-102,099.05
1. 医疗保险费	-1,449.08	37,552.77	37,675.29	-1,571.60
2. 基本养老保险费	-43,051.82	756,275.34	805,582.53	-92,359.01
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	-5,513.09	83,969.18	86,624.53	-8,168.44
5. 工伤保险费		773.56	773.56	
6. 生育保险费		736.97	736.97	
四、住房公积金	-31,526.00	457,690.40	467,394.00	-41,229.60
五、辞退福利				
六、其他		51,581.30	17,876.30	33,705.00
七、工会经费和职工教育经费	103,014.83	857,540.54	795,904.99	164,650.38
合计	884,915.41	42,856,371.84	42,200,232.66	1,541,054.59

工会经费和职工教育经费金额 164,650.38 元。

19、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	46,137.48	-339.42
营业税	3,206,873.17	1,050,158.38
企业所得税	12,779,107.40	5,599,444.56
个人所得税	17,517.29	56,773.67
城市维护建设税	218,504.40	61,339.61
教育费附加	97,591.30	31,504.75
地方教育附加	65,060.82	15,954.80
堤防围护费		2,820.58
水利建设基金	64,964.25	31,572.05
印花税	59,817.98	264,078.38
房产税	-39,218.40	
合计	16,516,355.69	7,113,307.36

20、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付款到期还本的长期借款	127,450.00	126,720.00

利息		
短期借款应付利息	400,619.77	556,802.62
合计	528,069.77	683,522.62

21、 应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
定向法人股股东	4,291,803.03	4,291,803.03	股东尚未领取
内部职工股股东	1,226,421.17	1,226,421.17	股东尚未领取
合计	5,518,224.20	5,518,224.20	/

22、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
金 额	83,608,790.37	6,730,326.74
合计	83,608,790.37	6,730,326.74

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

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

期末余额比期初余额大幅增加，主要系公司及子公司舟山中昌海运公司本期新增向股东上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司借款 6,500.00 万元。

23、 预计负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
未决诉讼	873,566.55	1,336,372.42	2,209,938.97	
合计	873,566.55	1,336,372.42	2,209,938.97	

(1)未决诉讼预计负债本期增加，系子公司舟山中昌海运公司收到宁波海事院退回的与意大利船东的购船纠纷案相关的律师费 1,336,372.42 元；

(2)未决诉讼预计负债本期减少，系子公司舟山中昌海运公司与意大利船东的购船纠纷案本期结案，预计负债余额相应转销。

24、 1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

1 年内到期的长期借款	38,900,000.00	15,000,000.00
1 年内到期的长期应付款	211,633,837.92	110,206,152.15
合计	250,533,837.92	125,206,152.15

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	38,900,000.00	15,000,000.00
合计	38,900,000.00	15,000,000.00

2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起 始日	借款终止 日	币 种	利率 (%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
农行阳西支行	2009 年 6 月 12 日	2011 年 6 月 10 日	人 民 币	6.912		7,500,000.00
农行阳西支行	2009 年 6 月 12 日	2011 年 12 月 20 日	人 民 币	6.912		7,500,000.00
华夏银行杭州信义 支行	2009 年 8 月 6 日	2012 年 8 月 6 日	人 民 币	5.38	23,900,000.00	
广东农行阳西支行	2009 年 6 月 12 日	2012 年 6 月 10 日	人 民 币	6.912	7,500,000.00	
广东农行阳西支行	2009 年 6 月 12 日	2012 年 12 月 20 日	人 民 币	6.912	7,500,000.00	
合计	/	/	/	/	38,900,000.00	15,000,000.00

25、长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	60,000,000.00	68,900,000.00
保证借款	10,000,000.00	
合计	70,000,000.00	68,900,000.00

(2) 金额前五名的长期借款：

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
华夏银行杭州信义支行	2009年8月6日	2012年8月6日	人民币	5.38		23,900,000.00
广东农行阳西支行	2009年6月12日	2012年6月10日	人民币	6.912		7,500,000.00
广东农行阳西支行	2009年6月12日	2012年12月20日	人民币	6.912		7,500,000.00
广东农行阳西支行	2009年6月12日	2013年6月10日	人民币	6.912		7,500,000.00
广东农行阳西支行	2009年6月12日	2013年12月20日	人民币	6.912		7,500,000.00
舟山市农行南珍支行	2011年3月7日	2013年3月6日	人民币	6.710	20,000,000.00	
舟山市农行南珍支行	2011年2月10日	2013年2月9日	人民币	6.710	20,000,000.00	
广东农行阳西支行	2009年6月12日	2013年6月10日	人民币	6.912	7,500,000.00	
广东农行阳西支行	2009年6月12日	2013年12月20日	人民币	6.912	7,500,000.00	
广东农行阳西支行	2009年6月12日	2014年3月20日	人民币	6.912	7,500,000.00	
合计	/	/	/	/	62,500,000.00	53,900,000.00

26、长期应付款：

(1) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位：元

单位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
民生金融租赁股份有限公司		435,602,148.58		284,776,687.68
华融金融租赁有限公司宁波分公司		662,495,819.28		190,757,652.48

27、 股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	273,335,353.00						273,335,353.00

28、 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	327,938,082.89			327,938,082.89
其他资本公积	68,165,267.30			68,165,267.30
合计	396,103,350.19			396,103,350.19

29、 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	31,447,932.33			31,447,932.33
合计	31,447,932.33			31,447,932.33

30、 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	-373,309,058.54	/
调整后 年初未分配利润	-373,309,058.54	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	18,900,937.70	/
期末未分配利润	-354,408,120.84	/

31、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	389,690,485.33	312,447,108.49
其他业务收入	667,620.75	
营业成本	277,247,659.92	203,320,285.16

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额	上期发生额
------	-------	-------

	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
船运业务	313,305,585.33	251,375,040.77	300,447,108.49	203,320,285.16
疏浚业务	76,384,900.00	25,438,390.51		
委托经营收入			12,000,000.00	
合计	389,690,485.33	276,813,431.28	312,447,108.49	203,320,285.16

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
船运业务	313,305,585.33	251,375,040.77	291,900,934.29	203,320,285.16
货物代理			8,546,174.20	
委托经营			12,000,000.00	
疏浚业务	76,384,900.00	25,438,390.51		
合计	389,690,485.33	276,813,431.28	312,447,108.49	203,320,285.16

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	389,690,485.33	276,813,431.28	312,447,108.49	203,320,285.16
合计	389,690,485.33	276,813,431.28	312,447,108.49	203,320,285.16

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
青岛海防工程局	76,384,900.00	19.61
宝山钢铁股份有限公司	59,660,460.00	15.32
神华中海航运有限公司	56,408,597.00	14.48
天津国电海运有限公司	36,338,661.91	9.33
浙江浙能富兴燃料有限公司	36,072,190.05	9.26
合计	264,864,808.96	68.00

32、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	10,856,114.57	9,883,448.45	营业收入
城市维护建设税	703,609.61	603,996.13	应纳流转税额
教育费附加	334,017.50	296,503.46	
堤防围护费		15,600.00	
地方教育附加	222,678.37	154,615.36	

水利建设基金	398,395.02	318,767.16	
房产税	80,114.49		
合计	12,594,929.56	11,272,930.56	/

33、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,255,494.87	9,762,234.19
办公、会务费	1,237,346.29	420,386.11
交通差旅费	1,078,551.24	1,436,978.01
业务招待费	1,480,867.56	1,667,870.94
税金	623,450.26	437,958.87
折旧费	388,635.67	434,355.17
车辆使用费	209,932.33	150,976.48
中介机构费用	1,839,094.35	2,217,452.97
重组费用		1,500,000.00
其他	4,510,434.19	2,745,048.82
合计	24,623,806.76	20,773,261.56

34、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	67,834,631.34	37,949,583.05
减：利息收入	-2,358,065.90	-1,098,676.76
手续费	1,329,826.41	1,771,331.89
合计	66,806,391.85	38,622,238.18

35、投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	9,022,800.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益	26,542.47	
合计	9,049,342.47	

36、资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	4,286,478.12	408,007.68
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		

五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	4,286,478.12	408,007.68

37、营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	35.02	199,203.07	35.02
其中：固定资产处置利得	35.02		35.02
政府补助	33,253,600.00	4,704,022.33	33,253,600.00
其他	3,381,766.39	143,493.11	3,381,766.39
合计	36,635,401.41	5,046,718.51	36,635,401.41

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
航运企业扶持资金	33,088,300.00	366,100.00	
纳税奖励		603,000.00	
增值税及附税退还		2,235,922.33	
财政补贴款	165,300.00	1,499,000.00	
水利建设基金退回			
合计	33,253,600.00	4,704,022.33	/

(1)其他本期发生额，主要系子公司舟山中昌海运公司收到的关联方舟山中昌房产公司因延时交房而支付的赔偿款 3,056,300.00 元。

(2) 政府补助本期发生额明细：

A.根据舟山市财政局、港航管理局舟财企[2011]15 号文件，子公司舟山中昌海运公司、普陀中昌海运公司、舟山船员管理公司本期分别收到舟山市财政局拨入的 2010 年度航运企业财政扶持资金 179,700.00 元、77,600.00 元、40,000.00 元，共计 297,300.00 元；

B.根据舟山市财政局《关于下达 2011 上半年度航运业财政扶持资金的通知》（舟财企[2011]19 号），舟山中昌海运公司本期收到舟山市财政局拨入财政扶持资金 11,750,000.00 元；

C.根据嵊泗县财政局、经济贸易局、科学技术局《关于下达财政补贴资金的通知》(嵊财企〔2011〕号),嵊泗中昌海运公司本期收到嵊泗县财政局拨入的财政补贴款 165,300.00 元;

D.根据阳江市财政局阳财工(2011)139号文件,阳西中昌海运公司本期收到阳江市财政局拨入的2011年度航运业财政扶持资金10,000,000.00元;根据阳西县人民政府《关于鼓励航运业发展的实施意见》(西府[2009]11号),阳西中昌海运公司本期收到阳西县人民政府给予的财政扶持资金1,041,000.00元;根据阳西县财政局《关于下达2011年度航运业财政扶持资金的通知》(西财工[2011]8号),阳西中昌海运公司本期收到阳西县人民政府给予的财政扶持资金5,000,000.00元;

E.根据舟山市六横开发建设管理委员会办公室(舟六管委办第130号)文件,普陀中昌海运公司本期收到舟山六横管委会拨入的航运业财政补助5,000,000.00元

38、营业外支出:

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		9,851.67	
其中:固定资产处置损失		9,851.67	
其他	84,999.63	618,348.63	84,999.63
预计负债的转回	-2,209,938.97		-2,209,938.97
合计	-2,124,939.34	628,200.30	-2,124,939.34

本期发生额为负数,主要系预计负债本期转回冲减营业外支出-2,209,938.97元。

39、所得税费用:

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	10,416,514.04	10,794,827.60
加:递延所得税费用(收益以“-”列示)	9,975,560.35	-506,873.11
合计	20,392,074.39	10,287,954.49

40、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程:

基本每股收益=18,900,937.70/273,335,353.00=0.07

稀释每股收益=18,900,937.70/273,335,353.00=0.07

(1)基本每股收益按以下公式计算:

基本每股收益=P0÷S

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中:P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S0为期初股份总数;S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期因回购等减少股份数;Sk为报告期缩股数;M0报告期月份数;Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数;Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2)公司存在稀释性潜在普通股的,应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数,并据以计算稀释每股收益。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

41、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
政府补贴	33,253,600.00
延时交房收到的违约金	3,056,300.00
退回的律师费	1,336,372.42
利息收入	1,197,057.66
废旧物资处置收入	303,196.07
其他	1,614,011.82
合计	40,760,537.97

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
租赁保证金	1,500,000.00
付现费用	12,308,532.90
银行手续费	1,329,826.41
备用金	420,615.00
其他	787,646.11
合计	16,346,620.42

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
向上海三盛宏业借款	65,000,000.00
定期存款转活期	47,400,000.00
银行承兑票据保证金	8,600,000.00
合计	121,000,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
融资租赁保证金	75,000,000.00
融资租赁款	81,428,322.29
用于质押的定期存款	44,000,000.00
票据保证金存款	38,000,000.00
保函	200,000.00
合计	238,628,322.29

42、现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	32,216,448.70	32,180,949.07
加：资产减值准备	4,286,478.12	408,007.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	70,677,770.22	48,941,561.22
无形资产摊销	76,645.32	17,745.12
长期待摊费用摊销	348,867.70	2,375,180.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-35.02	-189,351.40
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	66,673,623.10	37,189,164.09
投资损失(收益以“-”号填列)	-9,049,342.47	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	9,975,560.35	-506,873.11
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-14,684,516.79	1,276,561.05
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-88,286,998.54	71,392,136.72
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	57,482,620.31	-44,233,208.07
其他		3,470,093.51
经营活动产生的现金流量净额	129,717,121.00	152,321,966.49
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	55,632,860.05	71,386,110.38
减：现金的期初余额	71,386,110.38	58,129,188.41
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-15,753,250.33	13,256,921.97

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	55,632,860.05	71,386,110.38
其中：库存现金	172,199.49	134,224.99
可随时用于支付的银行存款	55,460,660.56	71,251,885.39
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	55,632,860.05	71,386,110.38

(3) 现金流量表补充资料的说明

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

项目	本年金额	上期金额
质押的定期存款	44,000,000.00	47,400,000.00
票据保证金存款	38,000,000.00	8,600,000.00
小计	82,000,000.00	56,000,000.00

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司	民营企业	上海市	陈建铭	实业投资	6,500	36.67	47.59	陈建铭	74328269-4

截至 2011 年 12 月 31 日，上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司直接加间接所持公司股权比例为 36.67%，加上一致行动人陈立军所持公司股权比例 10.92%，上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司对公司的实际控制股权比例提高到 47.59 %。

2、本企业的子公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
舟山中昌海运有限责任公司	民营企业	舟山市	田平波	水上运输	15,000.00	100	100	14869786-0
嵊泗中昌海运有限公司	民营企业	舟山市	田平波	水上运输	8,880.00	100	100	78293315-4
中昌船务(香港)有限公司	民营企业	香港		水上运输	100.00			
舟山市普陀中昌海运有限公司	民营企业	舟山市	田平波	水上运输	9,000.00	100	100	66170098-7
阳西中昌海运有限责任公司	民营企业	阳江市	田平波	水上运输	8,780.00	100	100	68445212-X
舟山中昌船员管理有限公司	民营企业	舟山市	章旭	船员管理	50.00	100	100	68452074-3
舟山铭邦贸易有限责任公司	民营企业	舟山市	马建军	贸易	500.00	100	100	56587268-2
中昌海运(上海)有限公司	民营企业	上海市	田平波	水上运输	10,000.00	100	100	57079598-4
上海中昌航道工程有限公司	民营企业	上海市	田平波	航道疏浚	10,000.00	55	55	57418106-6

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
上海兴铭房地产有限公司	参股股东	75613822-9
佛山三盛房地产有限责任公司	股东的子公司	75924041-3
杭州三盛房地产有限公司	其他	25392575-7
杭州三盛颐景园房地产有限公司	其他	76547376-6
舟山中昌房地产有限公司	其他	71543052-2
舟山中昌东港房地产有限公司	其他	70464286-1
陈艳红	其他	
陈哲颖	其他	
陈立军	其他	
田平波	其他	

4、关联交易情况

(1) 关联租赁情况

公司出租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
舟山中昌海运有限责任公司	舟山中昌房地产有限公司	办公楼租赁	2011年7月1日	2016年6月30日	市场价格	667,620.75

子公司舟山中昌海运公司与舟山中昌房地产有限公司签订房屋租赁合同，合同约定公司将中昌国际大厦第 32、33 层办公楼（面积计 2151.88m²）租给舟山中昌房产公司办公使用，租赁期间 2011 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。租金为每日每平方米 1.7 元，年租金 1,335,241.50 元，以后每年递增 10%。截止 2011 年 12 月 31 日，公司本期确认租金收入 667,620.75 元。

(2) 关联担保情况

单位：万元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
中昌房产公司	舟山中昌海运有限责任公司	600.00	2012年9月13日	否
中昌房产公司	舟山中昌海运有限责任公司	1,000.00	2012年10月10日	否
中昌房产公司	舟山中昌海运有限责任公司	1,000.00	2012年10月8日	否
中昌实业公司	舟山中昌海运有限责任公司	1,058.00	2012年6月27日	否

中昌东港房产公司	舟山中昌海运有限责任公司	300.00	2012年8月15日	否
中昌房产公司	舟山中昌海运有限责任公司	900.00	2012年8月15日	否
上海三盛公司 杭州三盛公司 陈建铭、陈艳红	舟山中昌海运有限责任公司	2,470.00	2012年2月25日	否
杭州三盛颐景园房产公司	舟山中昌海运有限责任公司	4,000.00	2012年12月14日	否
上海兴铭房地产有限公司	舟山铭邦贸易有限责任公司	3,000.00	2012年7月18日	否
上海兴铭房地产有限公司	舟山铭邦贸易有限责任公司	3,000.00	2012年12月29日	否
杭州三盛公司	嵊泗中昌海运有限公司	2,700.00	2012年11月20日	否
佛山三盛公司	阳西中昌海运有限责任公司	4,500.00	2014年6月10日	否
中昌房产公司	舟山中昌海运有限责任公司	2,000.00	2013年2月9日	否
杭州三盛公司	舟山中昌海运有限责任公司	2,390.00	2012年8月6日	否
田平波	嵊泗中昌海运有限公司	9,397.67	2014年12月18日	否
田平波	嵊泗中昌海运有限公司	5,101.38	2014年11月15日	否
上海三盛、陈建铭、田平波	舟山市普陀中昌海运有限公司	19,080.00	2016年6月15日	否
陈建铭	中昌海运(上海)有限公司	1,000.00	2012年8月12日	否
陈建铭	中昌海运(上海)有限公司	1,000.00	2012年8月14日	否

5、 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	舟山中昌房地产有限公司			42,156,082.00	

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	佛山三盛房地产有限责任公司	2,000,000.00	2,000,000.00
其他应付款	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	68,550,394.16	
预收账款	舟山中昌房地产有限公司	667,620.75	

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

无

(十一) 承诺事项:

1、 重大承诺事项

经商务部[2007]商合境外投资证字第 001785 号《批准证书》同意，舟山中昌海运公司于 2007 年 11 月 16 日在中国香港设立全资控股子公司中昌香港公司[Zhong Chang Shipping(Hong Kong) Limited]，注册资本为港币 100 万元，投资总额为 990 万美元。其经营范围为：国际各港口间货物运输、货物代理、船舶租赁。截至 2011 年 12 月 31 日，中昌香港公司已在中国香港登记注册，但尚未开始经营。舟山中昌海运公司尚未缴纳出资款。

(十二) 其他重要事项:

1、 租赁

(1) 与融资租赁有关的信息

A、截止报告期末，未确认融资费用的余额为 193,576,315.79 元；

B、各类租入固定资产的年初和期末原价、累计折旧额、减值准备累计金额：

融资租赁租入资产类别	固定资产原价		累计折旧额	减值准备累计金额
	期初余额	期末余额		
专用运输(作业)				
船舶	268,583,228.50	1,092,188,409.99	45,778,959.14	
合计	268,583,228.50	1,092,188,409.99	45,778,959.14	

C、以后年度将支付的最低租赁付款额：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	211,633,837.92
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	211,633,837.92
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	211,633,837.92
3 年以上	463,196,454.10
合计	1,098,097,967.86

(2) 融资租赁相关信息

A.公司控股孙公司嵊泗中昌公司本期通过中国交通进出口公司在海外购买“中昌 168 轮”，累计支付船舶购买款、进口关税和增值税以及其他采购费用等 145,154,328.97 元。根据嵊泗中昌公司于 2009 年 9 月 18 日与民生金融租赁股份有限公司签订的《融资租赁合同》，公司将“中昌 168 轮”以 100,000,000.00 元的价格出售给民生金融租赁股份有限公司再通过租赁的方式取得该船舶的使用权，租赁期限为 5 年，租金总额为 117,458,359.60 元，按季度支付，租赁手续费为 300 万元，租赁开始时公司支付 1,000 万元的保证金，该保证金在租赁到期后归还。租赁期满后民生金融租赁股份有限公司将以 1 万元的价格将“中昌 168 轮”转让给嵊泗中昌公司。

B.公司控股孙公司嵊泗中昌公司于 2010 年 10 月 19 日与华融金融租赁股份有限公司签订的《融资租赁合同》，嵊泗中昌公司将“中昌 58 轮”以 45,000,000.00 元的价格出售给华融金融租赁股份有限公司再通过租赁的方式取得该船舶的使用权，租赁期限为 4 年，租金总额为 51,013,778.40 元，按季度支付，租赁手续费为 135 万元，租赁开始时公司支付 900 万元的保证金，该保证金在租赁到期后归还。租赁期满后华融金融租赁股份有限公司将以 1 元的价格将“中昌 58 轮”转让给嵊泗中昌公司。“中昌 58 轮”出租时账面净值为 26,343,574.97 元。

C.公司控股子公司普陀中昌公司于 2010 年 11 月 28 日与华融金融租赁股份有限公司签订的《融资租赁合同》，普陀中昌公司将“中昌 128 轮”以 115,000,000.00 元的价格出售给华融金融租赁股份有限公司再通过租赁的方式取得该船舶的使用权，租赁期限为 6 年，租金总额为 139,743,874.08 元，按季度支付，租赁服务为 402.5 万元，租赁开始时公司支付 2300 万元的保证金，该保证金在租赁到期后归还。租赁期满后华融金融租赁股份有限公司将以 115 万元的价格将“中昌 128 轮”转让给普陀中昌公司。“中昌 128 轮”出租时账面净值为 115,344,438.40 元。

D.根据公司控股子公司舟山中昌公司于 2010 年 2 月 25 日与民生金融租赁股份有限公司签订的《融资租赁合同》，公司将“中昌 228 轮”以 171,720,000.00 元的价格卖给民生融资租赁公司再通过租赁的方式取得该船舶的使用权，租赁期限为 5 年，从 2011 年 3 月 15 日至 2016 年 3 月 15 日。租金总额为 202,681,559.80 元，按季度支付，每期租金为 10,134,077.99 元，共计 20 期。租赁开始时公司支付融资租赁保证金 1,717.20 万元，该保证金租赁到期后归还。租赁期满后民生金融租赁公司将以 10000 元的价格将“中昌 228 轮”转让给舟山中昌。2011 年 3 月 31 日，公司控股孙公司普陀中昌公司与舟山中昌公司、民生金融租赁公司、中国长江航运集团青山船厂签订“中昌 228 轮”造船、融资租赁变更合同，“中昌 228 轮”原承租人由舟山中昌变更为普陀中昌公司。

E.根据公司控股子公司于 2010 年 2 月 25 日舟山中昌公司与民生金融租赁股份有限公司签订的《融资租赁合同》，公司将“中昌 258 轮”以 171,720,000.00 元的价格卖给民生融资租赁公司再通过租赁的方式取得该船舶的使用权，租赁期限为 5 年，从 2011 年 6 月 15 日至 2016 年 6 月 15 日。租金总额为 202,681,559.80 元，按季度支付，每期租金为 10,134,077.99 元，共计 20 期。租赁开始时公司支付融资租赁保证金 1,717.20 万元，该保证金租赁到期后归还。租赁期满后民生金融租赁公司将以 10000 元的价格将“中昌 258 轮”转让给舟山中昌。2011 年 8 月 15 日，公司控股子公司中昌海运（上海）公司与舟山中昌公司、民生金融租赁公司、中国长江航运集团青山船厂签订“中昌 258 轮”造船、融资租赁变更合同，“中昌 258 轮”原承租人由舟山中昌变更为中昌海运（上海）公司。

F.公司控股孙公司上海中昌航道公司本期向浙江夏之远船舶经营有限公司购买“中昌浚 16 号”，购买价款 370,000,000 元，船舶价款的支付由华融金融租赁股份有限公司支付。根据上海中昌航道公司于 2011 年 10 月 31 日与华融金融租赁股份有限公司签订的《融资租赁合同》，公司将“中昌浚 16 号”以 370,000,000 元的价格出售给华融金融租赁股份有

限公司再通过租赁的方式取得该船舶的使用权，租赁期限为 7 年，从 2011 年 11 月 15 日至 2018 年 11 月 15 日。租金总额为 471,860,758.32 元，按季度支付，租赁服务费为 1480 万元，租赁开始时公司支付 7500 万元的保证金，该保证金在租赁到期后归还。租赁期满后华融金融租赁股份有限公司将以 370 万元的价格将“中昌浚 16 号”转让给上海中昌航道公司。

(十三) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款：

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

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

2、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	104,890,000.00	99.72						
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
	295,732.30	0.28	17,691.62	6.34	1,928,943.86	100.00	97,197.19	5.04
组合小计	295,732.30	0.28	17,691.62	6.34	1,928,943.86	100.00	97,197.19	5.04
合计	105,185,732.30	/	17,691.62	/	1,928,943.86	/	97,197.19	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
中昌海运(上海)有限公司	104,890,000.00			关联方往来款可收回性好
合计	104,890,000.00		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中:						
组合	16,900.00	5.72	845.00	1,913,943.86	99.22	95,697.19
1 年以内小计	16,900.00	5.72	845.00	1,913,943.86	99.22	95,697.19
1 至 2 年	263,832.30	89.21	26,383.23	15,000.00	0.78	1,500.00
2 至 3 年	15,000.00	5.07	15,000.00			
合计	295,732.30	100.00	42,228.23	1,928,943.86	100.00	97,197.19

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

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

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例 (%)
中昌海运(上海)有限公司	关联方	104,890,000.00	1 年以内	99.72
上海办公室租赁押金	非关联方	280,732.30	1-2 年	0.27
阮连升	非关联方	14,000.00	3-4 年	0.01
阳江市佳力商行	非关联方	1,000.00	3-4 年	0.00
合计	/	105,185,732.30	/	100

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
舟山中昌海运有限公司	354,357,095.40	354,357,095.40		354,357,095.40	100	100
舟山铭邦贸易	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	100	100

有限公司						
舟山市普陀中昌海运有限公司	48,704,596.42	48,704,596.42	-48,704,596.42		100	100
中昌海运(上海)有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00	100,000,000.00	100	100

(1) 本期减少系公司本期将持有普陀中昌海运公司 70% 股权转让给子公司舟山中昌海运公司，转让价 50,138,609.38 元依据普陀中昌海运公司 2010 年 12 月 31 日账面净资产，截止 2011 年 12 月 31 日公司以全部收回股权转让款；

(2) 本期增加系公司本期以货币资金 100,000,000.00 元出资成立全资子公司中昌海运(上海)公司。

4、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入		12,000,000.00

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
委托经营收入			12,000,000.00	
合计			12,000,000.00	

5、 投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	1,434,012.96	
合计	1,434,012.96	

6、 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-6,505,920.39	2,865,153.26
加：资产减值准备	24,536.61	-79,505.57
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	68,008.15	38,927.50
无形资产摊销	58,900.20	
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		9,851.67
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,111,612.22	
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,434,012.96	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	118,502.79	-257,832.30
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,508,501.46	2,019,278.17
其他		3,470,093.51
经营活动产生的现金流量净额	-8,066,874.84	8,065,966.24
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	192,459.17	3,727,583.63
减：现金的期初余额	3,727,583.63	3,036,985.36
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-3,535,124.46	690,598.27

(十四) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	9,022,835.02	-9,851.67	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	33,253,600.00	4,101,022.33	2,139,400.00
企业重组费用，如安置职工的支出、整		-1,500,000.00	-111,872.00

合费用等			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		16,219,858.61	
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	26,542.47		7,918.88
受托经营取得的托管费收入		12,000,000.00	12,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,506,705.73	-90,607.21	-15,640.00
少数股东权益影响额			-483,146.75
所得税影响额	-12,152,045.55	-1,010,603.78	-536,829.72
合计	35,657,637.67	29,709,818.28	12,999,830.41

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.61	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.97	-0.06	-0.06

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

一.资产负债表项目:

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减比例
应收账款	94,592,022.42	18,213,083.22	419.36%
预付帐款	117,440,027.08	289,073,124.79	-59.37%
其他应收款	155,189,528.55	77,258,207.70	100.87%
其他流动资产	40,411,110.31	22,393,559.72	80.46%
长期股权投资	3,000,000.00	38,000,000.00	-92.11%
固定资产净值	1,390,752,459.51	622,677,699.28	123.35%
短期借款	383,360,000.00	312,080,000.00	22.84%
应付票据	75,000,000.00	48,000,000.00	56.25%
应付帐款	43,327,963.84	23,973,547.64	80.73%
应交税费	16,516,355.69	7,113,307.36	132.19%
其他应付款	83,608,790.37	6,730,326.74	1142.27%
长期应付款	692,887,814.15	324,863,214.93	113.29%

1、应收账款期末余额比期初余额增加 76,378,939.20 元，主要系公司控股孙公司中昌航道工程公司应收青岛海防工程局工程款较大所致。

2、预付帐款期末余额比期初余额减少 171,633,097.71 元，一方面随着两艘 5.7 万吨散货

船款本期交付使用，上期预付的购船款相应地减少，另一方面孙公司中昌航道工程公司本期新增向舟山市蓬莱船舶修造有限公司预付 1.7 万方耙吸式挖泥船的购船款。

3、其他应收款期末余额比期初余额增加 77,931,320.85 元，主要系孙公司中昌航道工程公司本期向华融金融租赁股份有限公司支付“中昌俊 16 号”租赁保证金 7,500.00 万元。

4、其他流动资产期末余额比期初余额增加 18,017,550.59 元，主要系舟山中昌海运公司本期支付 5.7 万吨船舶融资租赁的初始费用 10,637,913.80 元、中昌航道工程公司本期支付 1.7 万方耙吸式挖泥船设计费等费用 21,777,070.60 元。

5、长期股权投资期末余额比期初余额减少 35,000,000.00 元，系子公司舟山中昌海运公司 2011 年 11 月，与浙江省电力开发公司签订股权转让协议，公司向其转让持有浙江浙能中煤舟山煤电有限公司的全部股权。

6、固定资产净值期末余额比期初余额增加 768,074,760.23 元，系子公司舟山中昌海运购买的办公楼中昌国际大厦 31 层本期交付使用，以及子公司普陀中昌海运公司新增融资租赁租入的“中昌 228 轮”、中昌海运（上海）公司新增融资租赁租入的“中昌 258 轮”、中昌航道工程公司新增融资租赁租入的“中昌俊 16 号”。

7、短期借款期末余额比期初余额增加 71,280,000.00 元，系因业务需要，增加的银行流动资金借款。

8、应付票据期末余额比期初余额增加 27,000,000.00 元，主要系公司应付供应商油料款的结算方式发生变化所致。

9、应付帐款期末余额比期初余额增加 19,354,416.20 元，系公司本期随着新增船舶的投入业务量扩大应付供应商油料款增加。

10、应交税费期末余额比期初余额增加 9,403,048.33 元，系本期新增孙公司中昌航道工程公司应交未交所得税、营业税余额较大所致。

11、其他应付款期末余额比期初余额增加 76,878,463.63 元，主要系公司及子公司舟山中昌海运公司本期新增向股东上海三盛宏业投资（集团）公司借款 6,500.00 万元。

12、长期应付款期末余额比期初余额增加 368,024,599.22 元，系子公司普陀中昌海运公司新增融资租赁租入的“中昌 228 轮”、中昌海运（上海）公司新增融资租赁租入的“中昌 258 轮”、中昌航道工程公司新增融资租赁租入的“中昌俊 16 号”所需支付的融资租赁款。

二.利润表项目

项目	本期金额	上期金额	增减比例
营业收入	390,358,106.08	312,447,108.49	24.94%
营业成本	277,247,659.92	203,320,285.16	36.36%
管理费用	24,623,806.76	20,773,261.56	18.54%
财务费用	66,806,391.85	38,622,238.18	72.97%
营业外收支净额	37,183,206.91	4,418,518.21	741.53%

1、营业收入 2011 年度较 2010 年度增长 24.94%，主要系孙公司中昌航道工程公司航道疏浚业务实现收入 76,384,900.00 元所致；

2、营业成本 2011 年度较 2010 年度增长 36.36%，主要原因是油料价格上涨运行成本增加所致。

3、管理费用 2011 年较去年同期增加 18.54%，主要是职工薪酬的增加。

4、财务费用 2011 年较去年同期增加 72.97%，系利息支出的增加，系公司本期新增融资租赁业务，2011 年度融资租赁的未确认融资费用摊销金额 28,240,607.28 元，较上年度摊销金额 6,887,621.01 元大幅增加所致。

5、营业外收支净额 2011 年较去年同期增加 741.53%，主要系本期取得较大金额的政府补贴所致。

三.现金流量项目

1、2011 年，公司经营活动现金净流入为 129,717,121.00 元，较 2010 年度减少 14.84%。期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金比去年同期减少 13,725,148.40 元为主要原因。

2、2011 年，公司投资活动产生的现金净流出为 133,380,673.34 元，较 2010 年增加 68.80%。主要原因是虽然收回投资收到的现金比去年增加 62,549,342.47 元，但购建固定资产支付的现金比去年增加 99,574,067.95 元。

3、2011 年，公司筹资活动产生的现金净流出为 12,089,697.99 元，较去年同期净流出减少 79.87%。主要原因是吸收投资收到的现金较去年多收到 4500 万元。

十二、 备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
- 2、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- 3、 报告期内在《中国证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
- 4、 董事、监事、高级管理人员关于公司 2011 年年度报告的书面确认意见

董事长：周健民
中昌海运股份有限公司
2012 年 3 月 19 日