



# 招商局 能源运输股份有限公司

(股票代码: 601872 股票简称:招商轮船)

## 二〇一二年半年度报告



招商局 能源运输股份有限公司

二〇一二年八月十五日

## 目录

一、 重要提示 .....	2
二、 公司基本情况 .....	2
三、 股本变动及股东情况.....	5
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	9
五、 董事会报告 .....	9
六、 重要事项 .....	15
七、 财务会计报告 .....	25
八、 备查文件目录 .....	112

**一、重要提示**

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

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

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

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

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

**二、公司基本情况**

(一) 公司信息

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

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孔 康	赵 娟
联系地址	上海市中山东一路 9 号三楼（外滩 9 号楼）、深圳市蛇口龟山路明华国际会议中心 C 座七楼、香港干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 37 楼	上海市中山东一路 9 号三楼（外滩 9 号楼）、深圳市蛇口龟山路明华国际会议中心 C 座七楼、香港干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 37 楼
电话	021-63234803	021-63234803

传真	021-63238238	021-63238238
电子信箱	IR@cmhk.com 601872@gmail.com	IR@cmhk.com 601872@gmail.com

## (三) 基本情况简介

注册地址	上海市浦东新区外高桥保税区基隆路 6 号 10 层 1001 室
注册地址的邮政编码	200131
办公地址	上海市中山东一路 9 号三楼 (外滩 9 号楼); 香港营运中心: 香港干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 37 楼; 深圳联络处: 深圳市蛇口龟山路明华国际会议中心 C 座七楼
办公地址的邮政编码	200002 (上海); 518067 (深圳)
公司国际互联网网址	<a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a>
电子信箱	IR@cmhk.com, 601872@gmail.com

## (四) 信息披露及备置地点

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

## (五) 公司股票简况

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

## (六) 公司其他基本情况

公司首次注册登记日期	2004 年 12 月 31 日
公司首次注册登记地点	上海市浦东新区外高桥保税区基隆路 6 号 10 层 1001
公司变更注册登记日期	2007 年 3 月 9 日
公司变更注册登记地点	上海市浦东新区外高桥保税区基隆路 6 号 10 层 1001
首次变更	企业法人营业执照注册号
	100000000039384
	税务登记号码
	310115710933112
	组织机构代码
	71093311-2
公司聘请的会计师事务所名称	信永中和会计师事务所
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
公司其他基本情况	变更注册资本情况: 1、2007 年 3 月 9 日, 由于公开发行 A 股, 公司注册资本由 2,233,397,679 元变更为 3,433,397,679 元。 2、2012 年 5 月 30 日, 由于非公开发行 A 股, 公司注册资

本由 3,433,397,679 元变更为 4,291,747,909 元。

**经营范围变更：**

1、2007 年 10 月 20 日，许可经营项目：国际船舶危险品运输的有效期限延长至 2010 年 7 月 19 日。

2、2010 年 12 月 1 日，许可经营项目：国际船舶危险品运输的有效期限延长至 2013 年 11 月 30 日。

**法定代表人变更：**

2010 年 11 月 1 日，公司第二届董事会第十四次会议上，原董事长傅育宁博士因工作变动原因辞职，董事会选举李建红先生担任公司董事长。

(七) 主要财务数据和指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	20,076,834,264.19	16,492,682,820.00	21.73
<b>所有者权益(或股东权益)</b>	<b>12,314,364,443.61</b>	<b>9,381,307,269.00</b>	<b>31.26</b>
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.87	2.73	5.13
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
<b>营业利润</b>	<b>95,830,308.33</b>	<b>205,937,056.00</b>	<b>-53.47</b>
利润总额	96,701,094.28	205,937,056.00	-53.04
<b>归属于上市公司股东的净利润</b>	<b>82,723,314.23</b>	<b>199,082,741.00</b>	<b>-58.45</b>
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	76,180,658.17	196,495,722.00	-61.23
基本每股收益(元)	0.021	0.058	-63.79
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.020	0.057	-64.91
<b>稀释每股收益(元)</b>	<b>0.021</b>	<b>0.058</b>	<b>-63.79</b>
加权平均净资产收益率(%)	0.761	2.049	减少 1.29 个百分点
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>380,881,677.84</b>	<b>376,767,375.00</b>	<b>1.09</b>
<b>每股经营活动产生的现金流量净额(元)</b>	<b>0.089</b>	<b>0.110</b>	<b>-19.09</b>

2、 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置损益	811.57	处理办公用固定资产的净收

		益
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	5,437,393.09	美元利率掉期公允价值变动收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	234,477.02	其他应收款收回
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	869,974.38	保险理赔
合计	6,542,656.06	

### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 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			858,349,420				858,349,420	858,349,420	20.00
1、国家持股			490,844,031				490,844,031	490,844,031	11.44
2、国有法人持股			153,175,389				153,175,389	153,175,389	3.57
3、其他内资持股			214,330,000				214,330,000	214,330,000	4.99
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外									

自然人持股									
二、无限售条件流通股	3,433,397,679	100						3,433,397,679	80
1、人民币普通股	3,433,397,679	100						3,433,397,679	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	3,433,397,679	100	858,349,420				858,349,420	4,291,747,099	100

#### 股份变动的批准情况

公司于 2011 年 8 月 25 日召开第三届董事会第三次会议，通过非公开发行股票预案等议案，拟向中国石油化工集团公司、中国人寿保险股份有限公司和中国中化股份有限公司三家战略投资者共发行 A 股股票 858,349,420 股，发行价格为每股 3.37 元人民币。公司于 2011 年 10 月 10 日收到国务院国资委关于同意该发行方案的批复，2011 年 10 月 21 日召开的公司 2011 年第一次临时股东大会以现场投票和网络投票相结合的方式通过了非公开发行股票相关议案。公司于 2011 年 10 月 24 日向中国证券监督管理委员会正式递交了非公开发行股票申请材料。

报告期内，2012 年 1 月 4 日公司非公开发行股票申请获得发审会审核通过，2012 年 2 月 16 日公司获得中国证券监督管理委员会的核准批复文件后即启动发行工作，2012 年 3 月 1 日三家战略投资者完成认股缴款工作，公司于 2012 年 3 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次非公开发行股票的股份变更登记，该等股份预计将于 2015 年 3 月 9 日起上市流通。5 月 30 日，公司于国家工商行政管理总局完成了注册资本等变更登记手续。

#### (二) 股东和实际控制人情况

##### 1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数		190,175 户							
前十名股东持股情况									
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量			
招商局轮	国	40.93	1,756,801,781			无			

船股份有限公司	有法人					
中国石油化工集团公司	国家	19.32	828,987,660	490,844,031	490,844,031	无
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	4.99	214,330,000	214,330,000	214,330,000	未知
中国中化股份有限公司	国有法人	4.29	184,326,145	153,175,389	153,175,389	未知
全国社会保障基金理事会转持二户	国家	2.32	99,752,269			未知
深圳华强实业股份有限公司	其他	0.93	40,000,000			未知
中国外运长航集团有限公司	国有法人	0.70	30,000,000			未知
中国石化集团资产经营管理有限公司	国有法人	0.68	29,361,760			未知
中国工商银行—国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	其他	0.31	13,274,049	13,274,049		未知
中国建设银行股份有限公司—广发内需增长灵活配置混	其他	0.30	13,034,841	13,034,841		未知

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量
招商局轮船股份有限公司	1,756,801,781	人民币普通股 1,756,801,781
中国石油化工集团公司	338,143,629	人民币普通股 338,143,629
全国社会保障基金理事会转持二户	99,752,269	人民币普通股 99,752,269
深圳华强实业股份有限公司	40,000,000	人民币普通股 40,000,000
中国中化股份有限公司	31,150,756	人民币普通股 31,150,756
中国外运长航集团有限公司	30,000,000	人民币普通股 30,000,000
中国石化集团资产经营管理有限公司	29,361,760	人民币普通股 29,361,760
中国工商银行一国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	13,274,049	人民币普通股 13,274,049
中国建设银行股份有限公司—广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金	13,034,841	人民币普通股 13,034,841
中国工商银行股份有限公司—国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金	11,657,740	人民币普通股 11,657,740
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国石化资产经营管理有限公司属于中国石油化工集团公司控股子公司，存在关联关系，属于一致行动人。第一名股东与其它股东之间不存在关联关系；国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金、国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金受同一基金管理公司控制。其它股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人	

报告期内向中国石油化工集团公司、中国人寿保险股份有限公司和中国中化股份有限公司三家战略投资者非公开发行股份共计 858,349,420 股。上述股份限售期为 3 年，2015 年 3 月 9 日起上市流通。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序	有限售条件股东	持有的有限	有限售条件股份可上市交易情	限售条件
---	---------	-------	---------------	------

号	名称	售条件股份数量	况	
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量
1	中国石油化工集团公司	490,844,031	2015 年 3 月 9 日	0
2	中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 沪	214,330,000	2015 年 3 月 9 日	0
3	中国中化股份有限公司	153,175,389	2015 年 3 月 9 日	0
上述股东关联关系或一致行动人的说明			上述 3 家公司之间不存在关联关系，不是一致行动人。	

#### 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
中国人寿保险股份有限公司一分红一个人分红-005L-FH002 沪	2012 年 3 月 8 日	2015 年 3 月 9 日

#### 2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

#### 四、董事、监事和高级管理人员情况

##### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

##### (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

2012 年 5 月 22 日公司 2011 年度股东大会选举陈蕾女士、刘威武先生为公司董事。

2012 年 6 月 21 日公司第三届董事会第八次会议选举黄少杰先生担任公司副董事长，黄少杰先生不再担任公司总经理职务。

2012 年 6 月 21 日公司第三届董事会第八次会议聘任苏新刚先生担任公司总经理。

2012 年 6 月 21 日公司第三届董事会第八次会议聘任罗志奇先生、闫武山先生担任公司副总经理。

2012 年 8 月 14 日公司第三届董事会第九次会议聘任赵耀铭先生担任公司总经理助理。

#### 五、董事会报告

##### (一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2012 年上半年，全球经济和国际贸易受欧债危机、中国经济增长放缓以及地缘政治局势动荡等多种因素影响复苏乏力，航运市场受需求不振及运力供应继续大幅增加、油价成本高企等多重挤压陷入深度低迷，整体表现差于去年同期，行业状况进一步恶化。

面对复杂恶劣的市场形势，公司在董事会的领导和主要股东支持下，致力于提高企业战略管

理能力和风险管控能力，坚持稳健经营，克服困难，积极应对低迷市况和成本上升压力等各方面的挑战，实施大货主战略，创新发展模式、寻求发展机会。依靠稳健的业务、资产组合及船岸全体员工的共同努力，公司继续保持盈利；非公开发行股票顺利完成进一步改善了公司财务状况，为下一步发展奠定坚实基础。

## 油轮市场及公司油轮船队经营情况

2012 年上半年油轮市场总体上仍处于低位区间波动格局，波罗的海原油运价指数 BDTI 平均 775 点，同比下降 4.36%。受地缘政治局势等因素的影响，市场出现结构性分化，其中 VLCC 需求受欧盟对伊朗石油禁运即将生效、各消费国增加原油库存及原油远距离运输增加而有所受益，而 VLCC 营运商出现整合也带来正面影响，VLCC 运费率表现好于业内普遍预期，上半年 VLCC 中东/东向航线运费指数 TD3 平均 WS55.7，与去年同期持平；而亚太区 Aframax 市场受苏丹原油暂停出口冲击，运费率同比下降，Aframax 中东/新加坡航线 TD8 运费指数平均 WS99，同比下降 12.5%。

2012 年 WS 基准费率较 2011 年上升约 20%。航次成本方面，2012 年上半年 FUJAI RAH 船用燃油平均价格 695 美元/吨，同比上涨 11%。波罗的海油轮运价指数（BDTI）的评估值 VLCC 中东/日本航线 TD3 平均 TCE 约为 20,858 美元/天，Aframax 中东/新加坡航线 TD8 平均 TCE 为 3,582 美元/天。

2012 年上半年全球原油需求增长放缓至平均 53 万桶/天或 0.6%（去年同期：120 万桶/天或 1.4%）。今年上半年中国原油进口量 1.4 亿吨，比去年同期增加 11%，继续成为推动油轮需求增长的主要动力。运力供给方面，截至 6 月底，全球双壳油轮共有 4.733 亿 DWT，比 2011 年底增长 3.5%；其中 VLCC 船舶 599 艘（1.83 亿 DWT），较 2011 年底 578 艘（1.76 亿 DWT）约增加 4%。高油价背景下船东普遍采取低速航行的策略，对缓解市场供求失衡矛盾起到积极作用。

面对复杂多变的市场形势，公司油轮船队灵活部署经营策略，进一步加强与中石化旗下相关公司的业务合作，妥善安排运力布局，大力加强市场营销，重点做好老龄油轮的揽货经营工作；年初果断决定适当推迟 VLCC 油轮坞修，抓住了市场超预期反弹的短期机会。船队总体收益受期租船收益大幅减少等影响虽然明显下滑，但仍然跑赢大市。

**1、油轮船队情况** 截止报告期末，公司拥有 21 艘油轮，包括 13 艘 VLCC，1 艘 Suezmax 和 7 艘 Aframax，共计 472 万载重吨，平均船龄 8.4 岁。其中，4 艘 VLCC 和 1 艘 Suezmax 型油轮为“单改双”老龄船，船龄达到或接近 20 岁。

**2、货运量情况** 报告期内，公司油轮船队共完成 89 个航次，承运 1,547 万吨石油，完成货运周转量 822 亿吨海里。由于长距离航次增加，货运量和货运周转量同比略微减少。

**3、营运率** 油轮船队 2012 年上半年营运率为 97%，同比减少 2.95 个百分点。

## 油轮船队经营思路与部署

公司管理层认真分析市场形势，积极应对市场环境恶劣而同时公司高租金期租船陆续期满还船、即期市场营运比重大幅增加的严峻挑战，采取谨慎基础上适度进取的经营策略，依托中石化 COA 保障 VLCC 基本货源，利用市场波动努力捕捉高位定载机会，推行三角航线运营提升 Aframax/Suezmax 经营收益，致力减亏增效。

——践行“国油国运”，推进共赢合作。公司依托与中国最大原油进口商 UNIPEC 的长期运输

协议，在油轮市场吨位严重过剩的背景下，依托中石化 COA 保障 VLCC 船队特别是老龄 VLCC 基本货源，上半年承运中国进口原油 674 万吨，同比增加 23%

——密切跟踪分析市场走势，抓住上半年 VLCC 市场两波较好的上涨行情，以较高运价落实若干关键航次定载；Aframax 船队在中东/东南亚/澳大利亚/东北亚/美西大区域市场有效推行三角航线运营，取得了较好的经营效果；船岸合作采取低速节能降耗，显著减低航次成本提高 TCE 收益。推行综合措施凑效，公司油轮船队航次租船收益水平明显高于市场指数。

## 油轮市场展望

受欧盟对伊朗石油禁运 7 月 1 日生效、中国经济放缓、美国商业原油库存居高不下、欧债危机等多重因素影响，6 月份以来 VLCC 市场形势严重恶化，运费率在超低位徘徊。如果短期需求未见明显改善，预期第三季度公司 VLCC 收益将显著低于一、二季度；但预计四季度传统旺季市场有机会再度走强。

IEA 6 月份《石油市场报告》预计下半年全球原油需求同比增加 110 万桶/天，增幅高于上半年。但世界经济疲弱，对原油需求增长构成威胁；而冬天季节性需求情况很大程度受气候影响，存在不确定性。另外，国际地缘政治局势复杂，欧盟对伊朗石油出口实施禁令，伊朗威胁封锁霍尔木兹海峡，苏丹继续停止出口原油。石油贸易运输格局发生变化，油轮需求也将深受影响。运力供应方面，预计 2012 年下半年油轮新船交付数量可能增多。根据订单约有 35/30/30 艘 VLCC/Suezmax/Aframax 新船计划于下半年投放市场，VLCC 及 Aframax 油轮船队吨位分别增加 5.9% 及 3.3%。

总体而言，下半年油轮市场形势不容乐观。我们将坚持既定策略，积极应对市场挑战，继续依托期租船部分稳定收益和 COA 货源保障，大力加强市场营销，优化经营布局，把握市场机会，深化推进精细化管理，厉行节能降耗，采取综合措施，致力降本增效，尽最大努力实现相对较好的经营业绩。

## 散货船市场及公司散货船队经营情况

2012 年上半年，在全球经济复苏乏力、欧债危机愈演愈烈的大背景下，特别是中国经济放缓、房地产调控持续，铁矿石需求不振，加之散货船运力持续大量投放，供需矛盾进一步激化，国际干散货航运市场深陷低迷，BDI 指数创出历史新低 647 点，与 2008 年的历史高位 11793 点相比犹如云泥之别。

一季度，市场开局不利。在需求萎缩、运力过剩的双重压力下，市场延续 2011 年底的暴跌，波罗的海干散货运价指数 BDI 以 1624 点低开。年初，由于巴西和澳大利亚恶劣天气导致铁矿石生产和运输困难，及中国农历新年期间贸易活动停滞，导致市场急速单边下挫，2 月 3 日报 647 点，跌破 2008 年全球金融危机时 663 点低位。

二季度，市场反弹乏力。希腊主权债务危机久拖不决，欧元区经济陷入衰退，中国、印度等新兴经济体增长放缓，导致铁矿石和煤炭等大宗商品的需求快速下滑，加之气候因素影响谷物的运输，严重打击了干散货市场的气氛。虽然二季度个别细分市场上运价出现过局部反弹，但是，最终难掩疲弱的大势，BDI 长时间在 1000 点上下徘徊，上半年收于 1004 点。

报告期内，BDI 累计下跌 620 点，半年跌幅为 38%，BDI 均值为 942 点，同比下跌 31%。

各船型指数同比也分别录得不同幅度的下滑:BCI 均值 1511 点,同比跌幅 8%;BPI 均值 1101 点,同比跌幅 38%;BSI 均值 943 点,同比跌幅 32%。

指数	2012 年上半年	2011 年上半年	同比
BDI	942	1370	-31%
BCI	1511	1635	-8%
BPI	1101	1779	-38%
BSI	943	1383	-32%

**1、散货船队情况** 报告期内,公司散货船队新增 2 艘 18 万载重吨级好望角型新船(分别于 2012 年 6 月 15 日和 6 月 27 日交付)。截止报告期末,公司散货船总数(不包括租入船)增至 21 艘,合计 196 万载重吨,平均船龄约 12.5 岁。

**2、货运量情况** 报告期内,公司散货船队共完成 68 个航次,与去年同期相比减少 7 个航次,货运量 470 万吨,同比增长 2.6%,货运周转量 211 亿吨海里,同比增长 4.7%。承运的前五大货种分别是铁矿石、煤炭、镍矿、盐和钢材,占船队总运量的 86.4%,其中,铁矿石和煤炭运量占 66.2%。

**3、营运率** 报告期内,公司散货船队实际完成 3,391 个营运天,营运率为 97.5%,与去年同期相比增加 3.5 个百分点。主要原因是上半年坞修船数比去年同期减少 2 艘。

### 散货船队经营思路与部署

报告期内公司散货船队在董事会和经营班子的领导下,认真落实安全生产,积极应对市场变化,努力保证经营效益,船队安全和经营取得一定成效。

船队经营紧紧围绕公司总体战略,针对市场弱势的特点,始终坚持稳健经营的策略,努力防范和控制风险,以长期期租、包运合同、中短期期租和即期经营相结合的经营方式,灵活应对市场变化。特别是抓住一季度末至二季度市场反弹的时机,锁定多艘船中短期期租,租金水平明显高于后期市场的平均水平,经营业绩跑赢市场。

### 散货船市场展望

#### 下半年散货船运输市场供需分析

欧债危机仍有可能继续恶化,持续拖累欧洲乃至全球的经济复苏。IMF 于 7 月 16 日发布的《世界经济展望报告》再次下调了今明两年全球经济增长至 3.5%和 3.9%,WTO 今年 4 月将 2012 年世界贸易增长率预期从去年预测的 5.8%大幅调低至 3.7%。中国经济增长逐步放缓,今年上半年 GDP 增速 7.8%,创下 13 个季度新低。

全球经济和贸易复苏的进程虽然缓慢,但仍在继续,全球干散货海运总量也有一定增长,但增速大为放缓。Clarkson 今年 6 月预测,2012 年全球干散货海运量为 38.78 亿吨,同比增长 4%,低于 2011 年的 6%和 2010 年的 13%。中国今年 1-6 月累计进口铁矿石 3.662 亿吨,同比增长 9.7%,高于去年同期的 8.1%,但近月有下降趋势。

随着干散货海运量增速减缓及新增运力的持续大量投放,市场供需矛盾再度激化,过剩运力在短期内难以消化。预计 2012 年干散货船总运力将增长 12%,达到 6.90 亿载重吨(2011 年底:6.18 亿载重吨)。迄今为止,今年尚待交付的 1 万总吨以上的散货船新船订单数量仍高达 1,141 艘/9,010 万载重吨,散货新船实际交付率虽然低于预计,但未来新增运力压力的消化仍然有待时日。

## 对下半年散货船市场形势的基本判断

干散货航运市场需求增长放缓，供需矛盾突出，失衡加剧，加上高油价、成本上升等多重压力，行业或面临比 2008 年金融危机时期更为严峻的形势。市场悲观情绪浓厚，复苏希望尚显渺茫。我们预期下半年干散货航运市场总体将在低位盘整，传统旺季有机会一定程度反弹，但反弹的空间相对有限。

## LNG 船队

公司通过持股 50% 的合营公司中国液化天然气运输（控股）有限公司（CLNG）投资经营进口 LNG 运输业务。截止报告期末，CLNG 拥有 5 艘在营运的 LNG 船（广东及福建项目）及 1 艘在建 LNG 船（预计今年 10 月份交付，将服务于上海项目）。报告期内，LNG 船队现有的广东和福建项目 5 艘船均在正常营运，报告期营运天合计 881 天（去年同期：905 天），合计完成 43 个航次，完成货运量 606 万立方米（285 万吨），累计航程 24.5 万海里，周转量 79.2 亿吨海里。

上半年 CLNG 为公司贡献的投资收益为 3,733 万元，比去年同期基本持平。

## 安全生产及防海盗工作情况

公司继续坚持“安全第一，预防为主”的指导方针，认真贯彻公司董事会对安全工作的要求，强化登轮检查制度，对季节性、阶段性和常规性影响安全生产的因素、潜在的风险和薄弱环节，进行有效分析，认真做好安全防范措施，保证船队安全生产形势持续稳定。

报告期内，公司船队发生 1 起 1 名船员意外身亡事故，未发生重大机损、污染、火灾和货损等事故；无偷渡、毒品、走私事件。船舶接受港口国安全检查 48 船次，33 船次零缺陷通过，占受检数 69%。

防海盗工作是公司安全工作的重中之重，任务非常艰巨。特别是亚丁湾和索马里以东印度洋海域，武装海盗活动猖獗，对船员安全造成严重威胁。公司高度关注海盗高危区的海盗活动信息，不断加强防海盗安全措施，确保万无一失。报告期公司油轮船队 102 船次安全通过北印度洋、阿拉伯海等海盗高危海域；散货船队有 2 船次雇佣武装保安通过亚丁湾（其中 1 次同时参加海军护航）；安全通过索马里以东印度洋海盗袭扰的高危海域 32 船次（其中有 3 船次雇佣武装保安护航印度洋中部）；安全通过南海、印度尼西亚海域等海盗危险区域 60 船次。

## 节能减排和环境保护情况

公司一直以来高度重视环境保护和节能减排工作。报告期公司油轮船队通过低速航行，共节省燃油约 16,054 吨，抵消船期损失后所节省费用约 1,081.9 万美元；散货船队采用低速航行，程租航次共节省燃油 3,608 吨，抵消船期损失后所节省费用约 183.7 万美元。

为减少排放，达到欧盟、北美等区域对硫氧化物的排放要求，上半年两艘油轮在修船期间加装锅炉 MGO 系统，共计投资 18 万美元。

## (二) 公司主营业务及其经营状况

### 1、 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业 或分产	营业收入	营业成本	营业利 润率	营业收 入比上	营业成 本比上	营业利润率 比上年同期

品			(%)	年同期 增减(%)	年同期 增减(%)	增减(%)
分行业						
远洋运输	1,562,250,220.27	1,475,651,315.04	5.54	15.74	30.86	减少 10.92 个百分点
分产品						
油轮	1,166,170,214.94	1,116,265,698.70	4.28	17.27	29.95	减少 9.33 个百分点
散货	396,080,005.33	359,385,616.34	9.26	11.44	33.78	减少 15.16 个百分点

## 2、 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

报告期内，公司主营业务毛利率与上年同比下跌 10.92 个百分点，主要原因是：公司虽新增油轮和散货船运力，但因航运市场持续低迷，运费率同比下跌，使油轮和散货毛利率分别下降 9.33 和 15.16 个百分点。

### (三) 公司投资情况

#### 1、 募集资金使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	增发	2,866,006,867.01			2,866,006,867.01	存放于资金监管账户
合计	/	2,866,006,867.01			2,866,006,867.01	/

#### 2、 承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
明景散货	否		108,658,864.55	是	2012 年 6 月接船					
明舟	否		309,032,765.49	是	2012					

散货					年 6 月 接 船					
合计	/		417,691,630.04	/	/		/	/	/	/

### 3、非募集资金项目情况

单位:元 币种:美元

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

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

#### (四) 报告期内现金分红政策的制定及执行情况

报告期内，公司第三届董事会第七次会议通过了《关于明确公司现金分红比例的议案》。会议制定了公司最新现金分红政策如下：自 2012 年度起，在保证公司正常经营和长期发展的前提下，如公司预计当年无重大并购等需要留存大量现金事项，原则上公司每年以现金方式分配的利润不应少于当年实现的可供分配净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算基准）的 30%。

## 六、重要事项

### (一) 公司治理的情况

报告期内，公司继续有效执行《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《监事会议事规则》及《总经理工作细则》等规章制度。股东大会、董事会、监事会及董事会各专门委员会依法独立积极运行，履行各自的权利和义务。

报告期内，公司第三届董事会共召开三次会议。3 月 29 日召开的第三届董事会第六次会议审议了关于实施《企业内部控制规范》工作方案的议案和公司与明华（新加坡）代理公司 2011 年度日常关联交易执行情况报告的议案。4 月 18 日的第三届董事会第七次会议是年度会议，审议了董事会工作报告、总经理工作报告、财务决算报告、利润分配预案、2011 年日常关联交易情况报告、提名 2 名董事候选人、更换会计师事务所、召开 2011 年度股东大会、启动公司薪酬制度改革、修订董事会审计委员会工作细则等 22 项议案。6 月 21 日召开的第三届董事会第八次会议选举黄少杰先生为第三届董事会副董事长、并聘任苏新刚先生接替黄少杰先生担任公司总经理。同时聘任罗志奇先生、闫武山先生担任公司副总经理，以及决定聘任信永中和会计师事务所为公司 2012 年内控审计机构。

第三届监事会第五次会议于 2012 年 4 月 18 日召开，会议对公司 2011 年度财务报告、利润分配以及 2011 年年报、2012 年一季报的编制和审议程序进行了审议。

各专门委员会积极运作，各司其职，为完善公司治理结构、完善董事会工作内容，加强董事会执行力等方面发挥着重要作用。报告期内，审计委员会召开三次会议，对年报审计工作提供建议、过程监督、事后检查。并对内控评价报告和关联交易事项进行审议，为董事会审议上述事项提出专业意见。战略发展委员会主要针对非公开发行完成后公司创新经营模式、

船队发展等问题进行了深入的讨论和研究,就如何抓住有利时机,加紧对现有船队船型、船龄结构的调整优化问题提出了积极的意见和建议,在战略发展委员会的指导下,公司买造船工作小组 3 月份开始对船舶市场进行了多次调研,并提交了调研报告和 VLCC 船队发展设想。薪酬和考核委员会根据公司第二届董事会第十四次会议等会议精神,启动了公司薪酬制度改革,组成薪酬工作小组,就公司薪酬制度、业内薪酬水平等作了广泛、深入的调研,形成了公司薪酬管理体系方案。该方案已经提交第三届董事会第七次会议审议通过。

独立董事除通过各专门委员会工作参与公司经营管理外,还根据《独立董事工作制度》对相关问题向董事会或股东大会提出独立意见。报告期内,独立董事对更换会计师、内控自我评价报告、提名董事候选人等问题发表了独立意见。

### 3、 内部控制规范实施工作进展

报告期内,公司根据中国证监会上海监管局《关于做好上海辖区上市公司实施内控规范有关工作的通知》要求,按照五部委《企业内部控制基本规范》及相关配套指引,公司制定了内控规范实施工作的相关方案,并在 2012 年 3 月 29 日召开的第三届董事会第六次会议上审议通过。

为确保顺利开展内部控制规范体系建设工作,公司成立了内部控制规范工作小组,公司董事长和总经理分别担任工作小组组长和副组长,审计部作为内控工作的牵头部门,联合公司企划部、财务部、行政人事部、董秘处等协同开展组织内控建设工作;由审计部牵头完成内控自我评价工作。

报告期内,公司组织了内控培训,确定内控规范实施的范围,按照公司自身各项业务流程的特点,编制了风险清单;按照 18 个具体指引对现有制度进行梳理,编制对应列表,准备内控审计的所需资料和制度。

第三届董事会第八次会议审议并通过了委托信永中和会计师事务所为公司 2012 年度内部控制审计机构的议案。

### 4、 信息披露和投资者关系

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

公司认为,不断提升信息披露水平是公众公司与生俱来的义务,为投资者和各类利益相关者持续提供和不断提升相关信息等服务是公司的责任所在,良好的投资者关系不仅可以促进投资者了解公司,增进对公司的认同感,也有利于提升公司和股东价值。报告期内公司积极开展投资者服务工作,在做好调研接待、热线电话、投资者信箱等服务之外,坚持在上海、深圳、香港等地及通过网站开展年报、季报等定期报告路演活动,参与境内外券商组织的投资策略会和专项研讨会,客观地与投资界宣传公司和沟通行业情况。日常工作中,公司董秘团队在做好投资者来访接待工作的基础上,长期坚持通过热线电话、网站投资者关系平台、投资者服务专用电邮、MSN 即时通讯平台、手机短信平台等多种方式与投资者进行积极沟通,耐心答复各类投资人的查询,并向机构投资者和提出要求的个人投资者寄送年度报告印刷本。

公司董秘团队坚持致力于做好信息披露和投资者服务工作的努力继续得到了市场的肯定。报告期公司董秘团队荣获证券时报“主板百家董秘”称号,并再次入围《每日经济新闻》最佳董秘口碑榜。

## (二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

2012 年 5 月 22 日，公司 2011 年度股东大会审议批准了公司 2011 年度利润分配方案。经德勤华永会计师事务所有限责任公司审计，公司 2011 年度共实现归属上市公司股东利润 1.63 亿元（合并报表口径）、母公司报表净利润 1.52 亿元，董事会提议 2011 年度利润分配预案如下：

- 1、按母公司净利润计提 10%法定盈余公积 1,517.5 万元；
- 2、以现金的方式派发股利 4,291.75 万元（按本次董事会决议公告日公司全部已发行股份 4,291,747,099 股计算，每 10 股派发现金股利 0.1 元（含税））。

公司 2012 年 6 月 19 日披露临时公告，宣告实施 2011 年度利润分配方案。2012 年 6 月 29 日，公司委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司，通过其资金清算系统向股权登记日登记在册并在上海证券交易所各会员单位办理了指定交易的股东派发了现金股利。2012 年 7 月 13 日公司自行向招商局轮船股份有限公司、中国石油化工集团公司、中国石化集团资产经营管理有限公司、中国中化股份有限公司、中国人寿保险股份有限公司发放了现金股利。至此公司 2011 年度利润分配工作全部完成。

## (三) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## (四) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

## (五) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

## 1、 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	股票	00368.hk	中外运航运	160,623,159.02	23,838,500	36,741,475.4	100	772,904.65
合计				160,623,159.02	/	36,741,475.4	100	772,904.65

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

2、报告期损益为期内收到的中外运航运 2011 年末期股息。

3、因报告期该公司股票股价下跌，公司将上年末公允价值与本期末公允价值的差额人民币 -2,742.29 元计入资本公积。

## (六) 资产交易事项

## 1、收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本期末为上市公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	关联关系
明华投资有限公司	明华(新加坡)控股有限公司	2012年1月3日	2,604,760.74	329,667.75	329,667.75	是	基于评估报告定价	是	是	0.4	股东的子公司

明华(新加坡)控股有限公司为投资控股型公司,收购前其 100%股权由公司实际控制人招商局集团有限公司境外全资子公司持有。其唯一资产为其持有的明华(新加坡)代理有限公司 100%股权。明华(新加坡)代理有限公司成立于 1995 年 2 月,注册资本 10 万新加坡元。该公司主要从事船舶代理业务,为本公司旗下船队以及其他客户提供船舶装卸货、加油、换船员、检验、修理、物料备件供应等所有与船舶有关的业务。

## (七) 报告期内公司重大关联交易事项

## 1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
Universal Sheen	股东的子	接受劳务	租用办公	协议价		5,033,336.18	97.88	现金		

Investment Ltd.	公司		楼							
明华投资有限公司	股东的子公司	接受劳务	雇佣以及管理船员	协议价		3,834,019.41	89.20	现金		
海达远东保险顾问有限公司	股东的子公司	接受劳务	保险代理服务	协议价		2,189,392.01	6.86	现金		
海通通信仪器有限公司	股东的子公司	购买商品	备品备件	协议价		202,662.24	0.50	现金		
Merchants Japan Co Ltd	股东的子公司	购买商品	备品备件	协议价		910,795.48	2.25	现金		
友联船厂(蛇口)有限公司	股东的子公司	接受劳务	船舶坞修	协议价		2,711,322.00	14.03	现金		
SINOPEC Lubricant (Singapore) Pte Ltd.	股东的子公司	购买商品	润滑油	市场价		6,910,889.65	27.80	现金		
SINOPEC Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd.	股东的子公司	购买商品	燃油	市场价		9,091,044.63	1.46	现金		
中石化浙江舟山石油有限公司	股东的子公司	购买商品	燃油	市场价		4,800,146.29	0.77	现金		
UNIPEC Asia Company Ltd	股东的子公司	提供劳务	运输原油及成品油	协议价		377,367,706.71	24.16	现金		
UNIPEC Singapore Ltd	股东的子公司	提供劳务	船舶代理服务	协议价		120,589.77	6.40	现金		
合计				/	/	413,171,904.37		/	/	/

## 2、资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 币种:新加坡元

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易	关联交易	转让资产	转让资产	转让价格	转让价格	关联交易	转让资产

			内容	定价原则	的账面价值	的评估价值		与账面价值或评估价值差异较大的原因	结算方式	获得的收益
明华投资有限公司	股东的子公司	收购股权	收购对明华(新加坡)控股有限公司 100% 的股权	基于评估报告定价	-22.74	53.07	53.07	评估中反映了被投资单位	现金	

公司境外子公司明华发展有限公司("明华发展")于 2011 年 12 月 7 日与招商局集团有限公司控股的明华投资有限公司("明华投资")签订产权转让合同,由明华发展以 53.07 万新加坡元收购明华投资持有的明华(新加坡)控股有限公司 100% 股权。合同生效条件为双方授权人签署及上级公司批准,对价支付方式为现金。成交价格的制定依据为明华(新加坡)控股有限公司以 2010 年 12 月 31 日为评估基准日的净资产评估。根据中通诚资产评估有限公司 2011 年 12 月 2 日出具的《明华投资有限公司拟转让明华(新加坡)控股有限公司 100% 股权项目资产评估报告》(中通评报字〔2011〕220 号),该净资产评估价值为 53.07 万新元,资产评估值比明华(新加坡)控股有限公司账面值增值 75.81 万新元,增值率为 251.28%。增值原因为:评估时下属全资子公司进行了整体评估,确定被投资单位在评估基准日的净资产,最终根据股权投资比例计算确定长期股权投资的评估值,评估值中反映了被投资单位的实际净资产价值,而长期股权投资账面值仅反映了对被投资单位的原始投资成本,故导致增值。该交易与 2012 年 1 月 1 日完成。

### 3、 关联债权债务往来

单位:元 币种:人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
UNIPEC Asia Company Ltd	股东的子公司		145,854,573.24		
UNIPEC Singapore Ltd	股东的子公司		525,095.79		
Universal Sheen	股东的子公司		1,685,443.98		842,721.96

Investment Ltd.					
明华投资有限公司	股东的子公司		45,336.12		1,884,958.84
All Oceans Maritime Agency Inc.	联营公司		158,122.50		
招商局集团(上海)有限公司	股东的子公司		31,185.00		
Merchants Japan Co Ltd	股东的子公司				85,970.38
海通通信仪器有限公司	股东的子公司				32,782.46
SINOPEC Lubricant (Singapore) Pte Ltd.	股东的子公司				3,203,540.54
蛇口明华船务有限公司	股东的子公司				724,216.93
合计			148,299,756.63		6,774,191.11

#### (八) 重大合同及其履行情况

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

##### (1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

##### (2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

##### (3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

#### 2、 担保情况

本报告期公司无担保事项。

#### 3、 委托理财及委托贷款情况

##### (1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

## (2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

## 4、其他重大合同

## 短期借款合同

报告期内，通过境外子公司招商局能源运输投资有限公司与中国建设银行香港分行于 2012 年 1 月展期了 1 亿美元的综合授信额度；与中国建设银行香港分行于 2012 年 3 月签订了 1 亿美元的综合授信额度，并已提款；与荷兰商业银行香港分行于 2012 年 1 月签订了 2 亿美元的综合授信额度，并已提款。

## 重大租船合同

报告期内，本公司的全部油轮及散货船履行期租或程租合同，其中 2 艘好望角型散货船执行 5 年期租合同。截止报告期末，公司油轮船队已经锁定 2012 年下半年 580 个营运天，平均租金 30,041 美元/天；锁定 2013 年 362 个营运天，租金 46,200 美元/天。截止报告期末，散货船队已经锁定的 2012 年下半年营运天为 2,469 天，平均租金水平 12,335 美元/天，已经锁定的 2013 年营运天为 1,361 天，平均租金水平 22,330 美元/天。

## (九) 承诺事项履行情况

1、本报告期或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

## (十) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所有限公司	信永中和会计师事务所
境内会计师事务所审计年限	6 年	1 年
境外会计师事务所名称	德勤关黄陈方会计师行	信永中和会计师事务所
境外会计师事务所审计年限	6 年	1 年

鉴于公司上市以来，聘请德勤华永会计师事务所有限公司（以下简称“德勤”）作为本公司的年度审计机构已经连续服务六年，随着公司的不断发展，公司需要更多不同的专业机构从多元视角和经验协助公司不断提升管控能力，拓展管理视野。公司经过对多家会计师事务所的综合考察后，认为信永中和会计师事务所具备承担公司年度财务报表审计的条件和资格、对航运业有比较深入的了解，有能力承担公司年度财务报表审计工作。公司三届董事会第七次会议审议通过《关于聘请信永中和会计师事务所为公司 2012 年度财务审计机构及其报酬的议案》，并同意将本议案提交公司 2011 年年度股东大会审议。公司 2011 年度股东大会审议并通过了该议案。

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

## (十二) 其他重大事项的说明

本报告期公司无其他重大事项。

## (十三) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
关于非公开发行股票获得中国证监会审核通过的公告	中国证券报、证券时报	2012年1月5日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
关于分红情况说明的公告	中国证券报、证券时报	2012年1月11日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
关于非公开发行A股股票申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告	中国证券报、证券时报	2012年2月17日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
关于签订《募集资金三方监管协议》的公告	中国证券报、证券时报	2012年3月2日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
非公开发行股票发行结果暨股份变动公告	中国证券报、证券时报	2012年3月10日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
船非公开发行股票发行情况报告书		2012年3月10日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
详式权益变动报告书		2012年3月10日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
第三届董事会第六次会议决议公告	中国证券报、证券时报	2012年3月30日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
关于实施《企业内部控制规范》的工作方案		2012年3月30日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
第三届董事会第七次会议决议公告	中国证券报、证券时报	2012年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
第三届监事会第五次会议决议公告	中国证券报、证券时报	2012年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
关于2011年度日常关联交易情况的报告及2012年日常关联交易预	中国证券报、证券时报	2012年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com

计情况的公告			
关于更换保荐代表人的公告	中国证券报、证券时报	2012年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
关于召开 2011 年年度股东大会的通知		2012年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明		2012年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
第一季度季报	中国证券报、证券时报	2012年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
2011 年度独立董事述职报告		2012年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
2011 年度关于内部控制执行自我评价报告		2012年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
年报摘要	中国证券报、证券时报	2012年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
20011 年年报		2012年4月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
关于签订《募集资金三方监管协议》的公告	中国证券报、证券时报	2012年5月9日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
2011 年度股东大会会议资料		2012年5月15日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
2011 年度股东大会决议公告	中国证券报、证券时报	2012年5月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
2011 年度股东大会的法律意见书		2012年5月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
2011 年度分红派息实施公告	中国证券报、证券时报	2012年6月19日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com
第三届董事会第八次会议决议公告	中国证券报、证券时报	2012年6月22日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 公司网站 www.cmenergyshipping.com

## 七、财务会计报告（未经审计）

## （一）财务报表

## 合并资产负债表

2012 年 6 月 30 日

编制单位:招商局能源运输股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		6,183,401,396.45	2,717,262,531
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		255,578,816.94	210,740,847
预付款项			
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		24,566,970.93	9,974,369
应收股利			
其他应收款		103,548,149.33	83,115,906
买入返售金融资产			
存货		176,384,397.49	234,315,836
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		24,863,806.67	14,285,151
流动资产合计		6,768,343,537.81	3,269,694,640
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产		36,741,475.40	36,537,520
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		604,586,654.88	635,782,567

投资性房地产			
固定资产		12,667,162,596.10	11,943,026,337
在建工程			607,641,756
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		13,308,490,726.38	13,222,988,180
资产总计		20,076,834,264.19	16,492,682,820
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,846,205,000.00	2,016,288,000
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债		19,660,705.86	25,019,615
应付票据			
应付账款		260,332,555.14	271,778,544
预收款项		20,620,176.56	19,967,217
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		29,183,356.77	21,622,727
应交税费		9,882,363.39	43,464,985
应付利息		7,125,536.33	6,332,614
应付股利		30,138,073.46	
其他应付款		13,729,786.74	8,804,145
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		1,011,557,069.25	377,628,689
其他流动负债			
流动负债合计		4,248,434,623.50	2,790,906,536
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		3,432,013,284.94	4,237,894,765
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		14,936.00	
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,432,028,220.94	4,237,894,765
负债合计		7,680,462,844.44	7,028,801,301
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		4,291,747,099.00	3,433,397,679.00
资本公积		6,364,064,474.72	4,356,409,770.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		94,925,954.53	94,925,955
一般风险准备			
未分配利润		3,078,867,108.25	3,040,326,448.00
外币报表折算差额		-1,515,240,192.89	-1,543,752,583
归属于母公司所有者权益合计		12,314,364,443.61	9,381,307,269
少数股东权益		82,006,976.14	82,574,250.00
所有者权益合计		12,396,371,419.75	9,463,881,519.00
负债和所有者权益总计		20,076,834,264.19	16,492,682,820

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

### 母公司资产负债表

2012 年 6 月 30 日

编制单位:招商局能源运输股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		5,075,447,644.35	2,224,885,012
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息		24,566,970.93	9,974,369
应收股利			
其他应收款		72,217.03	1,614,264
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		5,100,086,832.31	2,236,473,645
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		5,739,454,165.04	5,739,454,165
投资性房地产			
固定资产		248,756.58	285,496
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		5,739,702,921.62	5,739,739,661

资产总计		10,839,789,753.93	7,976,213,306
<b>流动负债：</b>			
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		71,791.87	406,852
应交税费		9,882,363.39	43,464,985
应付利息			
应付股利		30,138,073.46	
其他应付款		608,078.62	563,146
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		40,700,307.34	44,434,983
<b>非流动负债：</b>			
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		40,700,307.34	44,434,983
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		4,291,747,099.00	3,433,397,679.00
资本公积		6,363,627,001.94	4,355,969,555.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		94,925,954.53	94,925,955.00
一般风险准备			
未分配利润		48,789,391.12	47,485,134.00
所有者权益（或股东权益）		10,799,089,446.59	7,931,778,323.00

益) 合计			
负债和所有者权 益 (或股东权益) 总计		10,839,789,753.93	7,976,213,306

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

**合并利润表**  
2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,562,250,220.27	1,349,835,461
其中：营业收入		1,562,250,220.27	1,349,835,461
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,509,963,734.06	1,184,929,935
其中：营业成本		1,475,651,315.04	1,127,670,126
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金 净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		38,807,722.92	33,768,501
财务费用		-4,260,826.88	23,491,308
资产减值损失		-234,477.02	
加：公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）		5,437,393.09	2,587,019
投资收益（损失以“-”号填 列）		38,106,429.03	38,444,511
其中：对联营企业和合营 企业的投资收益		37,333,524.38	37,242,253
汇兑收益（损失以“-”号填 列）			

三、营业利润(亏损以“-”号填列)		95,830,308.33	205,937,056
加: 营业外收入		870,785.95	
减: 营业外支出			
其中: 非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		96,701,094.28	205,937,056
减: 所得税费用		14,856,858.60	4,669,929
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		81,844,235.68	201,267,127
归属于母公司所有者的净利润		82,723,314.23	199,082,741
少数股东损益		-879,078.55	2,184,386
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.021	0.058
(二) 稀释每股收益		0.021	0.058
七、其他综合收益		28,821,452.04	-191,177,636
八、综合收益总额		110,665,687.72	10,089,491
归属于母公司所有者的综合收益总额		111,232,961.58	9,876,580
归属于少数股东的综合收益总额		-567,273.86	212,911

法定代表人: 李建红 主管会计工作负责人: 刘威武 会计机构负责人: 王有良

### 母公司利润表

2012 年 1—6 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入			
减: 营业成本			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		3,027,094.66	3,718,817
财务费用		-62,105,680.32	-23,176,855
资产减值损失			
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			153,521,364

其中：对联营企业和合 营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		59,078,585.66	172,979,402
加：营业外收入			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损 失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）		59,078,585.66	172,979,402
减：所得税费用		14,856,858.60	43,050,270
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		44,221,727.06	129,929,132
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		44,221,727.06	129,929,132

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

### 合并现金流量表

2012 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现 金流量：</b>			
销售商品、提供劳 务收到的现金		1,518,350,720.51	1,160,265,800
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		51,019,119.42	31,854,711
经营活动现金流入小计		1,569,369,839.93	1,192,120,511
购买商品、接受劳务支付的现金		915,552,367.12	619,584,667
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		180,689,879.64	164,575,338
支付的各项税费		50,988,290.06	13,738,734
支付其他与经营活动有关的现金		41,257,625.27	17,454,397
经营活动现金流出小计		1,188,488,162.09	815,353,136
经营活动产生的现金流量净额		380,881,677.84	376,767,375
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现			

金			
取得投资收益收到的现金		72,647,100.51	44,816,701
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		811.57	
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		547,553.45	
投资活动现金流入小计		73,195,465.53	44,816,701
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		417,762,814.10	1,292,194,234
投资支付的现金			25,910,031
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		417,762,814.10	1,318,104,265
投资活动产生的现金流量净额		-344,567,348.57	-1,273,287,564
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,866,006,867.01	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,522,160,000.00	2,747,892,000

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,388,166,867.01	2,747,892,000
偿还债务支付的现金		1,891,407,192.75	1,880,972,965
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		69,217,211.11	195,407,213
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,960,624,403.86	2,076,380,178
筹资活动产生的现金流量净额		3,427,542,463.15	671,511,822
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,282,073.03	-1,604,884
五、现金及现金等价物净增加额		3,466,138,865.45	-226,613,251
加：期初现金及现金等价物余额		2,717,262,531.00	3,059,058,027
六、期末现金及现金等价物余额		6,183,401,396.45	2,832,444,776

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

### 母公司现金流量表

2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金		49,092,446.03	30,084,335
经营活动现金流入小计		49,092,446.03	30,084,335
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		1,869,300.16	938,658
支付的各项税费		48,439,480.22	11,408,912
支付其他与经营活动有关的现金		1,448,502.78	2,232,134
经营活动现金流出小计		51,757,283.16	14,579,704
经营活动产生的现金流量净额		-2,664,837.13	15,504,631
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			153,521,364
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			153,521,364
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			2,599
投资支付的现金			
取得子公司及其他			

营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			2,599
投资活动产生的现金流量净额			153,518,765
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,866,006,867.01	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,866,006,867.01	
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		12,779,397.53	151,069,498
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		12,779,397.53	151,069,498
筹资活动产生的现金流量净额		2,853,227,469.48	-151,069,498
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,850,562,632.35	17,953,898
加：期初现金及现金等价物余额		2,224,885,012.00	2,193,514,809
<b>六、期末现金及现金等</b>		5,075,447,644.35	2,211,468,707

价物余额			
------	--	--	--

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

合并所有者权益变动表

2012年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,433,397,679.00	4,356,409,770.00			94,925,955.00		3,040,326,448.00	-1,543,752,583.00	82,574,250.00	9,463,881,519.00
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年	3,433,397,679.00	4,356,409,770.00			94,925,955		3,040,326,448.00	-1,543,752,583.00	82,574,250.00	9,463,881,519.00

初余额										
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	858,349,420.00	2,007,654,704.72			-0.47	38,540,660.25	28,512,390.11	-567,273.86	2,932,489,900.75	
（一）净利润						82,723,314.23		-879,078.55	81,844,235.68	
（二）其他综合收益		-2,742.29			-0.47		28,512,390.11	311,804.69	28,821,452.04	
上述（一）和（二）小计		-2,742.29			-0.47	82,723,314.23	28,512,390.11	-567,273.86	110,665,687.72	
（三）所有者投入和减少资本	858,349,420.00	2,007,657,447.01				-1,265,182.99			2,864,741,684.02	
1．所有者投入资本	858,349,420.00	2,007,657,447.01							2,866,006,867.01	
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他						-1,265,182.99			-1,265,182.99	
（四）利润分配						-42,917,470.99			-42,917,470.99	
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							-42,917,470.99			-42,917,470.99
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	4,291,747,099.00	6,364,064,474.72			94,925,954.53		3,078,867,108.25	-1,515,240,192.89	82,006,976.14	12,396,371,419.75

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,433,397,679	4,376,697,297			79,750,651		3,044,055,623	-1,174,989,240	85,370,599	9,844,282,609
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	3,433,397,679	4,376,697,297			79,750,651		3,044,055,623	-1,174,989,240	85,370,599	9,844,282,609

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)		-12,707,146					48,013,243	-176,499,015	212,911	-140,980,007
(一) 净利润							199,082,741		2,184,386	201,267,127
(二) 其他综合收益		-12,707,146						-176,499,015	-1,971,475	-191,177,636
上述(一)和(二)小计		-12,707,146					199,082,741	-176,499,015	212,911	10,089,491
(三) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配							-151,069,498			-151,069,498
1. 提取盈余公积										

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-151,069,498			-151,069,498
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										

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

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

**母公司所有者权益变动表**  
2012 年 1—6 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	3,433,397,679.00	4,355,969,555.00			94,925,955.00		47,485,134.00	7,931,778,323.00
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,433,397,679.00	4,355,969,555.00			94,925,955.00		47,485,134.00	7,931,778,323.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	858,349,420.00	2,007,657,446.94			-0.47		1,304,257.12	2,867,311,123.59
（一）净利润							44,221,727.06	44,221,727.06
（二）其他综合收益		-0.07			-0.47		1.05	0.51
上述（一）和（二）		-0.07			-0.47		44,221,728.11	44,221,727.57

小计								
(三) 所有者投入和减少资本	858,349,420.00	2,007,657,447.01						2,866,006,867.01
1. 所有者投入资本	858,349,420.00	2,007,657,447.01						2,866,006,867.01
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-42,917,470.99	-42,917,470.99
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							-42,917,470.99	-42,917,470.99
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	4,291,747,099.00	6,363,627,001.94			94,925,954.53		48,789,391.12	10,799,089,446.59

单位:元 币种:人民币

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

(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							129,929,132	129,929,132
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-151,069,498	-151,069,498
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-151,069,498	-151,069,498
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								

3. 盈余公积弥补 亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余 额	3,433,397,679	4,355,969,555			79,750,651		40,836,531	7,909,954,416

法定代表人：李建红 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

## (二) 公司概况

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

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

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

2012 年 2 月, 经中国证券监督管理委员会核准, 公司非公开向中国石油化工集团公司、中国人寿保险股份有限公司和中国中化股份有限公司三家战略投资者共发 A 股股票 858,349,420 股, 发行价格为每股 3.37 元人民币。公司 2012 年 3 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次非公开发行业股票的股份变更登记。本公司的股本总额及注册资本变更为人民币 4,291,747,099 元。

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

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

## (三) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

### 1、 财务报表的编制基础:

本集团执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则。此外, 本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》(2010 年修订)披露有关财务信息。

### 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外, 本财务报表以历史成本作为计量基础, 惟本公司股份制改组时主发起人投入的资产自本公司成立日(2004 年 12 月 31 日)起按国资委核准的评估价值入账。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 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、完整地反映了本公司于 2012 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2012 年上半年的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

## 3、 会计期间：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 4、 记账本位币：

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币分别确定美元、英镑为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

### 5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

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

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### 5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。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。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经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转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价

值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报,并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

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

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定;不存在销售协议但存在资产活跃市场的,公允价值按照该资产的买方出价确定;不存在销售协议和资产活跃市场的,则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失在发生时计入当期损益,且在以后会计期间不予转回。

## 6、合并财务报表的编制方法:

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

对于本集团处置的子公司,处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司,其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司,无论该项企业合并发生在报告期的任一时点,视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围,其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

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

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司股东权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益,在合并资产负债表中股东权益项目下以"少数股东权益"项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以"少数股东损益"项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额,其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易,作为权益性交易核算,调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 7、 现金及现金等价物的确定标准:

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

#### 8、 外币业务和外币报表折算:

##### 8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日,外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币,因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除:(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本;(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理;(3)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外,均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

##### 8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9、 金融工具：

在本集团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。金融资产和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资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### 9.1 公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 9.2 实际利率法

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

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现

现金流量(不考虑未来的信用损失), 同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### 9.3 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产, 按交易日会计进行确认和终止确认。

#### 9.3.1. 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收账款、应收利息及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法, 按摊余成本进行后续计量, 在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失, 计入当期损益。

#### 9.3.2. 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产, 以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量, 公允价值变动形成的利得或损失, 除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外, 确认为其他综合收益并计入资本公积, 在该金融资产终止确认时转出, 计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利, 计入投资收益。

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, 以及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, 按照成本计量。

### 9.4 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外, 本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查, 有客观证据表明金融资产发生减值的, 计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响, 且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据, 包括下列可观察到的各项事项:

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

- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

#### 9.4.1 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

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

#### 9.4.2 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

#### 9.4.3 以成本计量的金融资产减值

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减值时，将其账面价值减记至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，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不得转回。

### 9.5 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

## 9.6 金融负债的分类、确认和计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

### 9.6.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融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以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## 9.6.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## 9.7 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

## 9.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 9.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

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

## 10、 应收款项：

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 1,000 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

### (2) 按组合计提坏账准备应收款项：

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

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内 (含 1 年)	0%-5%	0%-5%
其中:		
6 个月之内	0%	0%
6 个月-1 年	5%	5%
1-2 年	20%	20%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

## 11、 存货:

### (1) 存货的分类

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

### (2) 发出存货的计价方法

先进先出法

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

### (4) 存货的盘存制度

存货盘存制度为实地盘存制。

## 12、 长期股权投资：

### (1) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

### (2) 后续计量及损益确认方法

#### i 成本法核算的长期股权投资

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

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### ii 权益法核算的长期股权投资

本集团对合营企业的投资采用权益法核算。合营企业是指本集团与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本集团 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则之前已经持有的对合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### iii 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

#### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 13、 固定资产：

#### (1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

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

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

#### (2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	50		2
运输设备	8		12.5
船舶(油轮及散货船)	25	3.3-10.4	3.6-3.9
其他设备	5		20

#### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金

额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### (4) 其他说明

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

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

#### 14、 在建工程：

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

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

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

#### 15、 借款费用：

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

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

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

#### 16、 预计负债：

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

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

## 17、 收入：

### (1)船舶运输收入

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

### (2)提供船舶管理服务收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### (3)商品销售收入

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

### (4)利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 18、 政府补助：

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

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

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

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确

认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

#### 19、 递延所得税资产/递延所得税负债：

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

##### 19.1.当期所得税

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

##### 19.2.递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

## 20、 经营租赁、融资租赁：

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

### 20.1.本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

### 20.2.本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

## 21、 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

单位：元 币种：人民币

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
为了适应公司精细化财务管理的需要，进一步加强对应收款项坏账的监控，公司对应收款项坏账准备计提比例作了适当变更，有关内容见“应收款项”说明。	公司第三届董事会第七次会议	资产减值损失、应收账款和其他应收款	

## 22、 前期会计差错更正

## (1) 追溯重述法

无

## (2) 未来适用法

无

## 23、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

## 职工薪酬

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

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

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

## (四) 税项：

## 1、主要税种及税率

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

注 1：本公司于上海市浦东新区外高桥保税区注册成立，适用的企业所得税率为 25%(2011 年度：24%)。

根据 2007 年 3 月 16 日发布的《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称"企业所得税法")以及国务院国发[2007]39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，本公司作为原享受低税率优惠政策的公司，在企业所得税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率，其中 2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行。

本公司对于能源运输投资于当年度实际分回的利润采用 25%税率计缴企业所得税。根据财政部、国家税务总局 2010 年 12 月 25 日发布的《关于企业境外所得税收抵免有关问题的通知》的规定，自 2008 年 1 月 1 日起，本公司从境外取得营业利润所得以及符合境外税额间接抵免条件的股息所得，除就该所得直接缴纳及间接负担的税额在所得来源国(地区)的实际有效税率低于我国企业所得税法第四条第一款规定税率 50%以上的外，可按境外应纳税所得额的 12.5%作为抵免限额，该国(地区)税务机关或政府机关核发具有纳税性质凭证或证明的金额不超过抵免限额的部分，准予抵免；超过的部分不得抵免。

于利比里亚注册的子公司，由于在 2012 年度不在利比里亚进行商业活动及无来源于利比里亚的收入，因而无需在利比里亚缴纳企业所得税。

于英属维尔京群岛注册的子公司，由于在 2012 年度不在英属维尔京群岛进行商业活动及无来源于英属维尔京群岛的收入，因而无需在英属维尔京群岛缴纳企业所得税。

于中国香港注册的子公司适用的企业所得税税率为 16.5%。

于英国注册的子公司适用的企业所得税税率为 30%。

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

本集团之子公司于香港注册的船舶每年需缴纳吨位税，缴纳标准基于船舶净吨按照一定比例计算，但每艘船舶缴纳的金额不超过 77,500 港元。

## 2、其他说明

### 递延所得税负债的确认

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

(五) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:元 币种:美元

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

限公司													
金辉投资有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	投资控股	10,000		100	100	是			
能源运输投资	全资子公司	英属维尔京群岛	远洋运输	50,000	投资控股	5,739,454,000 元人民币		100	100	是			
明华发展有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	投资控股	36,773,000		100	100	是			
香港明华船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	1,000,000 港元	散货船经营管理	128,000		100	100	是			
明业船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	25,907,000		100	100	是			
明神船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	24,868,000		100	100	是			
明勤船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	24,252,000		100	100	是			
明奋船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	22,168,000		100	100	是			
明锋船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	15,980,000		100	100	是			
明智船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	22,215,000		100	100	是			
集运企业有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	2,787,000		100	100	是			
集益企业有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	5,859,000		100	100	是			

华友船务有限公司	控股子公司	利比里亚	远洋运输	1,000	散货运输	85,759,000		85	85	是	12,965,735		
明繁航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	10,000		100	100	是			
明荣航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	10,000		100	100	是			
明昌航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	10,000		100	100	是			
明盛航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	10,000		100	100	是			
明发航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	10,000		100	100	是			
明达航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	10,000		100	100	是			
明兴船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	24,898,000		100	100	是			
明爱船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	散货运输	20,576,000		100	100	是			
明鸿船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			
明誉船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			
明源船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			
明顺船务有	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			

限公司													
明景船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			
明立船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			
明舟船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10,000 港元	散货运输	1,000		100	100	是			
海宏轮船有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	3,600,000	油轮经营管理	4,986,000		100	100	是			
海宏轮船(香港)有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	1,000,000 港元	油轮经营管理	129,000		100	100	是			
海宏轮船(英国)有限公司	全资子公司	英国	远洋运输	10,000	(已歇业)	16,000		100	100	是			
凯志航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	500	(已歇业)	6,074,000		100	100	是			
凯舟船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	100	(已歇业)	44,537,000		100	100	是			
凯仪船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	100	(已歇业)	49,307,000		100	100	是			
凯和船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	5,000	海上石油运输	21,539,000		100	100	是			
凯盟船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	5,000	海上石油运输	24,339,000		100	100	是			
凯进航运有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	553,000		100	100	是			

凯智航务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
凯敏航务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
凯达航务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
凯德航务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			
金丰投资有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	1,641,000	投资油轮	114,149,000		100	100	是			
凯福船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	45,893,000		100	100	是			
金程投资有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	投资油轮	49,460,000		100	100	是			
凯勇船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	47,615,000		100	100	是			
凯业船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	1,000	海上石油运输	31,490,000		100	100	是			
凯旋船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	1,000	海上石油运输	43,185,000		100	100	是			
凯力船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	1,000	海上石油运输	34,661,000		100	100	是			
凯鸿船务有限公司	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	67,266,000		100	100	是			
凯誉船务有	全资子公司	利比里亚	远洋运输	10,000	海上石油运输	10,000		100	100	是			

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

## (2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:美元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
明华新加坡控股有限公司	全资子公司	新加坡	远洋运输	2 新加坡元	船舶代理	413,100.00		100	100	是			
明华新加坡代理有限公司	全资子公司	新加坡	远洋运输	100000 新加坡元	船舶代理	126500 新加坡元		100	100	是			

2、 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:美元

名称	期末净资产	本期净利润
明华新加坡控股有限公司	55,780.05	8,803.48
明华新加坡代理有限公司	306,312.22	43,479.92

3、 本期发生的同一控制下企业合并

单位:元 币种:美元

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
明华新加坡控股有限公司	最终控制人没有变化	招商局集团有限公司	9,756,154.06	52,283.40	-33,728.55

4、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

2012年6月30日期末汇率 1美元=6.3249人民币元, 平均汇率为 1美元=6.3054人民币元

(六) 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

单位: 元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:	/	/	364,586.10	/	/	362,968
人民币	/	/	83,328.79	/	/	107,671
美元	4,572.86	6.3249	28,922.88	5,195	6.3009	32,732
港元	115,664.52	0.8152	94,322.66	100,807	0.8107	81,725
新加坡元	5,654.33	4.9787	28,151.03	2,562	4.8479	12,422
日元	1,191,310.00	0.0796	94,624.09	1,191,310	0.0811	96,615
英镑	2,719.00	9.8169	26,893.30	2,719	9.7116	26,406
韩元	1,152,770.00	0.0055	6,395.19	624,370	0.0054	3,397
欧元	245.00	7.9517	1,948.16	245	8.1625	2,000
银行存款:	/	/	6,183,036,810.35	/	/	2,716,899,563
人民币	/	/	5,075,440,168.04	/	/	2,224,827,691
美元	173,785,222.75	6.3249	1,099,174,155.37	77,307,139	6.3009	487,102,420
港元	2,675,649.94	0.8152	2,181,951.82	1,614,269	0.8107	1,308,688
日元	932,469.00	0.0796	74,064.71	243,217	0.0811	19,725
新加坡元	366,451.06	4.9787	1,824,438.22	2,024	4.8479	9,810
欧元	473,277.34	7.9517	3,763,342.52	369,241	8.1625	3,013,929
英镑	12,345.98	9.8169	122,112.15	10,128	9.7116	98,357

澳元	70,987.62	6.4318	456,577.52	81,153	6.3946	518,943
合计	/	/	6,183,401,396.45	/	/	2,717,262,531

## 2、 应收利息

## (1) 应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
应收定期存款利息	9,974,369	55,539,403.43	40,946,801.50	24,566,970.93
合计	9,974,369	55,539,403.43	40,946,801.50	24,566,970.93

## 3、 应收账款：

## (1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的应收账款：								
组合 1	255,578,816.94	100			210,740,847	100		
组合小计	255,578,816.94	100			210,740,847	100		
合计	255,578,816.94	/		/	210,740,847	/		/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内小计	255,578,816.94	100		210,740,847	100	
合计	255,578,816.94	100		210,740,847	100	

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

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

## (3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
应收单位一	客户	145,854,573.24	1 年以内	57.07
应收单位二	客户	52,934,364.84	1 年以内	20.71

应收单位三	客户	20,862,474.62	1 年以内	8.16
应收单位四	客户	4,606,021.08	1 年以内	1.80
应收单位五	客户	3,142,955.65	1 年以内	1.23
合计	/	227,400,389.43	/	88.97

## (4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
UNIPPEC Asia Company Ltd	股东的子公司	145,854,573.24	57.07
合计	/	145,854,573.24	57.07

## 4、其他应收款：

## (1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
组合一	105,487,909.93	100	1,939,760.60	100	85,282,617	100	2,166,711	100
组合小计	105,487,909.93	100	1,939,760.60	100	85,282,617	100	2,166,711	100
合计	105,487,909.93	/	1,939,760.60	/	85,282,617	/	2,166,711	/

注：本集团将金额为人民币 1,000 万元以上的其他应收款认定为单项金额重大的其他应收款。

## 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备	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：								
半年以内	102,386,265.98	97.06		81,643,407	96			
半年至一年								
1 年以内小计	102,386,265.98	97.06		81,643,407	96			
1 至 2 年	2,468,633.85	2.34	1,306,750.44	2,944,998	3	1,472,499		
2 至 3 年	399,635.84	0.38	184,908.39	201,077		201,077		
3 年以上	233,374.26	0.22	448,101.77	493,135	1	493,135		
合计	105,487,909.93	100	1,939,760.60	85,282,617	100	2,166,711		

## (2) 本期转回或收回情况

单位：元 币种：人民币

其他应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额	转回坏账准备金额
应收账款程租款	已收回	账龄超过 3 年	226,950.40	226,950.40	
合计	/	/	226,950.40	/	/

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

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

## (4) 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(%)
应收单位一	客户	11,411,633.84	1-3 年	10.82
应收单位二	客户	9,195,082.70	1 年之内	8.72
应收单位三	客户	6,665,096.00	1-3 年以上	6.32
应收单位四	客户	6,335,435.89	1 年之内	6.01
应收单位五	客户	5,757,731.86	1-3 年	5.46
合计	/	39,364,980.29	/	37.33

## (5) 应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
Universal Sheen Investment Ltd.	同受招商局集团控制	1,685,443.98	1.60
明华投资有限公司	同受招商局集团控制	45,336.12	0.04
招商局集团(上海)有限公司	同受招商局集团控制	31,185.00	0.03
All Oceans Maritime Agency Inc.	联营公司	158,122.50	0.15
UNIPEC Singapore Pte Ltd	股东的子公司	525,095.79	0.50
合计	/	2,445,183.39	2.32

## 5、预付款项：

## (1) 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。

## 6、 存货：

### (1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
燃料	176,384,397.49		176,384,397.49	234,315,836		234,315,836
合计	176,384,397.49		176,384,397.49	234,315,836		234,315,836

## 7、 其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
待摊保险费	16,154,549.92	7,451,843
待摊吨位税	567,978.61	1,902,225
塙修費	7,665,731.62	
其他	475,546.52	4,931,083
合计	24,863,806.67	14,285,151

## 8、 可供出售金融资产：

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售权益工具	36,741,475.40	36,537,520
合计	36,741,475.40	36,537,520

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

## 9、 对合营企业投资和联营企业投资：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润

		权 比 例 (%)						
一、合营企业								
中国液化天然气运输(控股)有限公司	50	50	7,078,187,668.29	5,165,518,082.27	1,912,669,586.02	393,667,249.30	120,330,877.36	
二、联营企业								

## 10、长期股权投资:

## (1) 长期股权投资情况

按权益法核算:

单位:元 币种:人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一

									致的说明
中国液化天然气运输(控股)有限公司	573,171,273.89	635,782,567	-31,195,912.12	604,586,654.88		71,874,195.86	50	50	不适用

## 11、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:	15,067,933,995	1,087,100,042.11		6,149.15	16,155,027,887.96
其中: 房屋及建筑物	28,757,945	109,538.30			28,867,483.30
机器设备					
运输工具	1,686,616	430,778.78			2,117,394.78
油轮	10,245,917,422	39,026,515.31			10,284,943,937.31
散货船	4,785,508,045	1,047,167,543.32			5,832,675,588.32
其他设备	6,063,967	365,666.40		6,149.15	6,423,484.25
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	3,124,907,658	13,362,175.53	349,756,036.56	160,578.23	3,487,865,291.86
其中: 房屋及建筑物	5,589,058	22,518.40	397,875.03		6,009,451.43
机器设备					
运输工具	1,210,294	209,910.38	71,921.42		1,492,125.80
油轮	1,628,907,383	6,986,541.67	252,886,402.74		1,888,780,327.41

散货船	1,483,443,880	5,948,315.00	96,327,343.58		1,585,719,538.58
其他设备	5,757,043	194,890.08	72,493.79	160,578.23	5,863,848.64
三、固定资产 账面净值合计	11,943,026,337	/		/	12,667,162,596.10
其中：房屋及 建筑物	23,168,887	/		/	22,858,031.87
机器设备		/		/	
运输工具	476,322	/		/	625,268.98
油轮	8,617,010,039	/		/	8,396,163,609.90
散货船	3,302,064,165	/		/	4,246,956,049.74
其他设备	306,924	/		/	559,635.61
四、减值准备 合计		/		/	
其中：房屋及 建筑物		/		/	
机器设备		/		/	
运输工具		/		/	
五、固定资产 账面价值合计	11,943,026,337	/		/	12,667,162,596.10
其中：房屋及 建筑物	23,168,887	/		/	22,858,031.87
机器设备		/		/	
运输工具	476,322	/		/	625,268.98
油轮	8,617,010,039	/		/	8,396,163,609.90
散货船	3,302,064,165	/		/	4,246,956,049.74
其他设备	306,924	/		/	559,635.61

本期折旧额：349,756,036.56 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：1,025,767,365.81 元。

截至 2012 年 6 月 30 日止，净值约人民币 4,777,756,319.87 元的固定资产所有权因用于长期银行借款和利率掉期业务抵押受到限制。

## 12、 在建工程：

### (1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程				607,641,756		607,641,756

### (2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数
明景散货	注 1	410,429,036	108,951,987.28	519,381,023.28	
明舟散货	注 1	197,212,720	309,173,622.53	506,386,342.53	
合计		607,641,756	418,125,609.81	1,025,767,365.81	

注 1：系好望角型散货船，该类型散货船的预算金额合计为 150,880,000 美元。

## 13、递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

## (1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税负债：		
其他	14,936.00	
小计	14,936.00	

## (2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
子公司未确认可抵扣亏损(无期限)	119,885,080	122,606,428
合计	119,885,080	122,606,428

## 14、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	2,166,711		226,950.40		1,939,760.60
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备	90,384,977		-195,173.67		90,580,150.67
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					

九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	92,551,688		31,776.73		92,519,911.27

## 15、短期借款：

## (1) 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
信用借款	2,846,205,000.00	2,016,288,000
合计	2,846,205,000.00	2,016,288,000

## 16、交易性金融负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
发行的交易性债券		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	19,660,705.86	25,019,615
其他金融负债		
合计	19,660,705.86	25,019,615

注：系本公司的子公司凯福船务有限公司与香港上海汇丰银行有限公司(汇丰银行)关于利率掉期合约的年末公允价值。截至 2011 年 12 月 31 日止，汇丰银行许可凯福船务有限公司进行上述利率掉期交易的名义本金总额为 1.1 亿美元，实际存在合约的名义本金共计 4,525 万美元，其中名义本金为 3,525 万美元的合约期限至 2013 年止，名义本金为 1,000 万美元的合约期限至 2014 年止。根据有关合约，凯福船务有限公司需每半年按约定的固定利率向汇丰银行计付利息，而汇丰银行则需每半年按伦敦银行同业拆借利率向凯福船务有限公司计付利息，此项业务由能源运输投资提供担保，由凯福船务有限公司以其拥有的油轮为抵押，并以其保险收益为保证。

## 17、应付账款：

## (1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
物料采购款	149,417,093.82	155,986,485
港口开支及停泊费	54,826,035.76	57,236,561
修理备件	16,182,984.01	13,380,123
船舶建造款		3,514,375
应付保险费	2,604,822.31	2,719,348
其他	37,301,619.24	38,941,652
合计	260,332,555.14	271,778,544

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

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd		177,563
Merchants Japan Co Ltd	85,971.38	6,149
海通通信仪器有限公司	32,782.46	
合计	118,753.84	183,712

## 18、预收账款：

## (1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预收租船款	20,620,176.56	19,967,217
合计	20,620,176.56	19,967,217

## (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。

## 19、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	21,565,875	185,249,459.56	177,703,769.66	29,111,564.90
二、职工福利费		951,703.33	951,703.33	
三、社会保险费		1,451,800.07	1,451,800.07	
其中：基本医疗保险费		186,971.54	186,971.54	
补充医疗保险费		4,877.35	4,877.35	
基本养老保险费		325,597.47	325,597.47	
年金缴费		301,502.87	301,502.87	

失业保险费		24,755.46	24,755.46	
工伤保险费		13,069.33	13,069.33	
生育保险费		10,452.23	10,452.23	
强积金		161,166.21	161,166.21	
公积金		423,407.61	423,407.61	
四、住房公积金		243,640.60	243,640.60	
五、辞退福利				
六、其他	56,852	249,001.04	234,061.17	71,791.87
合计	21,622,727	188,145,604.60	180,584,974.83	29,183,356.77

工会经费和职工教育经费金额 101,131.02 元。

#### 20、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
企业所得税	9,728,987.27	43,430,293
个人所得税	153,376.12	34,692
合计	9,882,363.39	43,464,985

#### 21、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	5,053,712.49	5,647,187
短期借款应付利息	2,071,823.84	685,427
合计	7,125,536.33	6,332,614

#### 22、 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
招商局轮船股份有限公司	17,568,017.81		
中国石油化工集团公司	8,289,876.60		
中国人寿保险股份有限公司	2,143,300.00		
中国中化股份有限公司	1,843,261.45		
中国石化集团资产经营管理有限公司	293,617.60		
合计	30,138,073.46		/

#### 23、 其他应付款：

## (1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
员工培训费用	4,980,898.03	4,416,077
往来款	5,976,629.15	1,141,239
审计费	150,101.70	1,119,110
其他	2,622,157.86	2,127,719
合计	13,729,786.74	8,804,145

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

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
蛇口明华船务有限公司	724,216.93	1,137,123
Universal Sheen Investment Ltd.	842,721.96	
明华投资有限公司	1,884,958.84	4,118
合计	3,451,897.73	1,141,241

## 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	1,011,557,069.25	377,628,689
合计	1,011,557,069.25	377,628,689

## (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	948,308,069.25	314,619,689
信用借款	63,249,000.00	63,009,000
合计	1,011,557,069.25	377,628,689

## 2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	期末数	
				外币金额	本币金额
银行一	2009年6月24日	2013年6月24日	美元	10,000,000	63,249,000
银行一	2009年6月24日	2013年6月24日	美元	20,000,000	126,498,000

银行二	2008年8月 21日	2013年2月 28日	美元	12,750,000	80,642,475
银行三	2010年3月 22日	2013年3月 22日	美元	100,000,000	632,490,000
银行三	2011年5月 26日	2013年5月 26日	美元	10,000,000	63,249,000
合计	/	/	/	/	966,128,475

## 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	1,376,420,784.94	2,158,597,765
信用借款	2,055,592,500.00	2,079,297,000
合计	3,432,013,284.94	4,237,894,765

## (2) 金额前五名的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款 起始 日	借款 终止 日	币种	期末数		期初数	
				外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
银行一	2009 年6月 24日	2019 年6月 23日	美元	130,000,000	822,237,000	140,000,000	882,126,000
银行一	2009 年6月 24日	2014 年6月 23日	美元	65,000,000	411,118,500	70,000,000	441,063,000
银行三	2011 年7月 6日	2014 年7月 6日	美元	100,000,000	632,490,000	100,000,000	630,090,000
银行三	2011 年5月 26日	2019 年5月 31日	美元	80,000,000	505,992,000	85,000,000	535,576,500
银行四	2010 年11 月22 日	2013 年11 月22 日	美元	60,000,000	379,494,000		
合计	/	/	/	/	2,751,331,500	/	2,488,855,500

## 26、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)	期末数
--	-----	-------------	-----

		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总 数	3,433,397,679	858,349,420				858,349,420	4,291,747,099

## 27、 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	4,355,969,555	2,007,657,447.01		6,363,627,002.01
其他综合收益	440,215		2,742.29	437,472.71
合计	4,356,409,770.00	2,007,657,447.01	2,742.29	6,364,064,474.72

## 28、 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	94,925,955		0.47	94,925,954.53
合计	94,925,955		0.47	94,925,954.53

## 29、 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	3,040,326,448.00	/
调整后 年初未分配利润	3,040,326,448.00	/
加：本期归属于母公司所有者的 净利润	82,723,314.23	/
应付普通股股利	42,917,470.99	
其他	1,265,182.99	
期末未分配利润	3,078,867,108.25	/

## 30、 营业收入和营业成本：

## (1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,562,250,220.27	1,349,835,461
营业成本	1,475,651,315.04	1,127,670,126

## (2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
油轮	1,166,170,214.94	1,116,265,698.70	994,405,129	859,027,479
散货	396,080,005.33	359,385,616.34	355,430,332	268,642,647

合计	1,562,250,220.27	1,475,651,315.04	1,349,835,461	1,127,670,126
----	------------------	------------------	---------------	---------------

## (3) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
客户一	377,367,706.71	24.16
客户二	144,542,545.94	9.25
客户三	74,711,346.97	4.78
客户四	72,297,716.40	4.63
客户五	51,260,926.14	3.28
合计	720,180,242.16	46.10

## 31、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	26,089,410.27	20,458,950
租金、差饷	5,716,473.50	5,586,410
专业机构服务费用	594,118.56	1,697,986
差旅交通费	884,999.52	607,288
物业管理费	666,225.66	792,644
业务招待费	892,914.60	767,544
折旧费	542,315.46	491,408
其他	3,421,265.35	3,366,271
合计	38,807,722.92	33,768,501

## 32、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	51,124,375.58	43,455,985
减：已资本化的利息费用		
减：利息收入		-23,932,326
汇兑差额	-62,956,444.75	-242,212
减：已资本化的汇兑差额		
其他	7,571,242.29	4,209,861
合计	-4,260,826.88	23,491,308

## 33、公允价值变动收益：

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融负债	5,437,393.09	2,587,019
合计	5,437,393.09	2,587,019

## 34、投资收益：

## (1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	37,333,524.38	37,242,253
可供出售金融资产等取得的投资收益	772,904.65	1,202,258
合计	38,106,429.03	38,444,511

## (2) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
中國液化天然氣運輸(控股)有限公司	37,333,524.38	37,242,253	与上年基本持平
合计	37,333,524.38	37,242,253	/

## 35、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	-234,477.02	
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	-234,477.02	

## (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	811.57		811.57
其中：固定资产处置利得	811.57		811.57

保险理赔收入	869,974.38		869,974.38
合计	870,785.95		870,785.95

## 36、 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	14,856,858.60	4,669,929
合计	14,856,858.60	4,669,929

## 37、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

**基本每股收益和稀释每股收益的计算过程**

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
归属于普通股股东的当期净利润	82,723,314.23	199,082,741.00
其中：归属于持续经营的净利润	82,723,314.23	199,082,741.00

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

单位：股

项目	本年发生额	上年发生额
年初发行在外的普通股股数	3,433,397,679	3,433,397,679
加：本年发行的普通股加权数	429,174,710	-
减：本年回购的普通股加权数	-	-
年末发行在外的普通股加权数	3,862,572,389	3,433,397,679

## 每股收益

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.021	0.058
稀释每股收益	0.021	0.058
按归属于母公司股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益	0.021	0.058
稀释每股收益	0.021	0.058

## 38、 其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-2,742.29	-12,707,146
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-2,742.29	-12,707,146
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-10,489.36	
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-10,489.36	
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	28,834,683.69	-178,470,490
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	28,834,683.69	-178,470,490
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	28,821,452.04	-191,177,636

## 39、现金流量表项目注释：

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利息收入	48,363,843.07
其他经营费用	2,655,276.35
合计	51,019,119.42

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付其他经营费用	39,523,001.13
支付银行手续费	1,451,174.15
汇兑损失	283,449.99
合计	41,257,625.27

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
取得子公司支付的现金与子公司合并日现金的差额	547,553.45
合计	547,553.45

## 40、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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	81,844,235.68	201,267,127
加：资产减值准备	-234,477.02	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	349,756,036.56	322,930,224
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-811.57	
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）	-5,437,393.09	-2,587,019
财务费用（收益以“-”号填列）	57,204,246.43	43,455,985
投资损失（收益以“-”号填列）	-38,106,429.03	-38,444,511
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）	14,889.95	-38,380,341
存货的减少（增加以“-”号填列）	58,642,583.45	-86,258,686
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-89,180,017.17	-96,275,530
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-33,621,186.35	71,060,126
其他		
经营活动产生的现金流量净额	380,881,677.84	376,767,375
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	6,183,401,396.45	2,832,444,776
减：现金的期初余额	2,717,262,531.00	3,059,058,027
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	3,466,138,865.45	-226,613,251
--------------	------------------	--------------

## (2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	2,604,760.74	
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	2,604,760.74	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	3,152,314.19	
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-547,553.45	
4. 取得子公司的净资产	1,338,621.73	
流动资产	5,371,295.11	
非流动资产	471,337.07	
流动负债	4,489,462.11	
非流动负债	14,548.34	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格		
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

## (3) 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	6,183,401,396.45	2,717,262,531.00
其中：库存现金	364,586.10	362,968
可随时用于支付的银行存款	6,183,036,810.35	2,716,899,563
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	6,183,401,396.45	2,717,262,531.00

## (七) 关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
招商局轮船	有限责任公司	中国北京	傅育宁	注	2,200,000,000	40.93	40.93	招商局集团	100011452

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

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

## 2、本企业的子公司情况

单位:元 币种:美元

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

公司								
明丰投资有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明程投资有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
金辉投资有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
能源运输投资	有限责任公司	英属维尔京群岛		远洋运输	50,000	100	100	
明华发展有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
香港明华船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	1,000,000 港元	100	100	
明业船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明神船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明勤船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明奋船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明锋船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明智船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
集运企业有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
集益企业有限	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	

公司								
华友船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	1,000	85	85	
明繁航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明荣航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明昌航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明盛航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明发航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明达航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明兴船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明爱船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明鸿船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
明誉船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
明源船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
明顺船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
明景船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	

明立船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
明舟船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10,000 港元	100	100	
海宏轮船有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	3,600,000	100	100	
海宏轮船(香港)有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	1,000,000 港元	100	100	
海宏轮船(英国)有限公司	有限责任公司	英国		已歇业	10,000	100	100	
凯志航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		已歇业	500	100	100	
凯舟船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		已歇业	100	100	100	
凯仪船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		已歇业	100	100	100	
凯和船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	5,000	100	100	
凯盟船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	5,000	100	100	
凯进航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯智航务有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯敏航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯达航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	

凯德航 运有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	10,000	100	100	
金丰投 资有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	1,641,000	100	100	
凯福船 务有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	10,000	100	100	
金程投 资有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	10,000	100	100	
凯勇船 务有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	10,000	100	100	
凯业船 务有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	1,000	100	100	
凯旋船 务有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	1,000	100	100	
凯力船 务有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	1,000	100	100	
凯鸿船 务有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	10,000	100	100	
凯誉船 务有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	10,000	100	100	
凯兴船 务有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	10,000	100	100	
凯立航 运有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	10,000	100	100	
凯爱船 务有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	10,000	100	100	
凯源航 运有限 公司	有限责 任公司	利比里 亚		远洋运 输	10,000	100	100	
凯胜航	有限责	利比里		远洋运	10,000	100	100	

运有限公司	任公司	亚		输				
凯丰航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
凯景航运有限公司	有限责任公司	利比里亚		远洋运输	10,000	100	100	
明华新加坡控股有限公司	有限责任公司	新加坡		远洋运输	2 新加坡元	100	100	
明华新加坡代理有限公司	有限责任公司	新加坡		远洋运输	100,000 新加坡元	100	100	

## 3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:元 币种:美元

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

单位:元 币种:美元

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业					

中国液化天然气运输(控股)有限公司	7,078,187,668.29 元人民币	5,165,518,082.27 元人民币	1,912,669,586.02 元人民币	393,667,249.30 元人民币	120,330,877.36 元人民币
二、联营企业					

## 4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
Universal Sheen Investment Ltd.	集团兄弟公司	注
招商局集团(上海)有限公司	股东的子公司	631665113
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司	618809127
明华投资有限公司	集团兄弟公司	注
海达远东保险顾问有限公司	集团兄弟公司	注
友联船厂有限公司	集团兄弟公司	618808255
海通通信仪器有限公司	集团兄弟公司	注
招商局船务企业有限公司	集团兄弟公司	注
Merchants Japan Co Ltd	集团兄弟公司	注
招商银行股份有限公司	其他	10001686-X
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他	注
公司董事、总经理及副总经理等	其他	不适用
中石化浙江舟山石油有限公司	股东的子公司	14871708-3
SINOPEC Lubricant (Singapore) Pte Ltd.	股东的子公司	注
SINOPEC International (Hong Kong) Co., Ltd.	股东的子公司	注
SINOPEC Fuel Oil	股东的子公司	注

(Singapore) Pte Ltd.		
UNIPEC Singapore Pte. Ltd.	股东的子公司	注
UNIPEC Asia Company Ltd	股东的子公司	注
中国国际石油化工联合有限责任公司	股东的子公司	10001343-1

注：该等公司在大陆境外注册，无组织机构代码。

## 5、关联交易情况

### (1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
Universal Sheen Investment Ltd.	租金	协议价	5,033,336.18	97.88	5,412,306	97.59
明华投资有限公司	雇佣及船员管理	协议价	3,834,019.41	89.20	2,019,091	81.89
海达远东保险顾问有限公司	保险	协议价	2,189,392.01	6.86	2,376,391	7.88
海通通信仪器有限公司	通信仪器	协议价	202,662.24	0.50	298,311	0.65
Merchants Japan Co Ltd	备件	协议价	910,795.48	2.25	1,066,424	2.33
招商局船务企业有限公司	代付港口使费	协议价			113,029	0.15
友联船厂(蛇口)有限公司	船舶坞修	协议价	2,711,322.00	14.03		
SINOPEC Lubricant (Singapore) Pte Ltd.	采购润滑油	市场价	6,910,889.65	27.80		
SINOPEC Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd.	采购燃油	市场价	9,091,044.63	1.46		

中石化浙江舟山石油有限公司	采购燃油	市场价	4,800,146.29	0.77		
---------------	------	-----	--------------	------	--	--

## 出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
UNIPEC Asia Company Ltd	运输原油及成品油	协议价	377,367,706.71	24.16	391,563,732	29
UNIPEC Singapore Ltd	船舶代理服务	协议价	120,589.77	6.40		

## (2) 关联租赁情况

公司承租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
Universal Sheen Investment Ltd.	香港明华船务有限公司	房屋建筑物	2011年2月1日	2014年1月31日	5,033,336.18
招商局集团(上海)有限公司	本公司	房屋建筑物	2012年1月1日	2012年12月31日	108,864.00

## (3) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
明华投资有限公司	收购对明华(新加坡)控股有限公司 100% 的	收购	基于评估报告定价	2,604,760.74	100		

	股权						
--	----	--	--	--	--	--	--

## 6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	UNIPEC Asia Company Ltd	145,854,573.24			
应收账款	Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd.			15,337,378	
其他应收款	Universal Sheen Investment Ltd.	1,685,443.98		1,676,084	
其他应收款	明华投资有 限公司	45,336.12		1,241,862	
其他应收款	海达远东保 险顾问有限 公司			1,218,044	
其他应收款	All Oceans Maritime Agency Inc.	158,122.5		157,523	
其他应收款	Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd.			67,244	
其他应收款	招商局集团 (上海)有限 公司	31,185		31,185	
其他应收款	招商局船务 企业有限公 司			25,545	
其他应收款	UNIPEC Singapore Ltd	525,095.79			

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	Merchants Japan Co Ltd	85,970.38	
应付账款	海通通信仪器有限公司	32,782.46	6,149
应付账款	Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd.		177,563
应付账款	SINOPEC Lubricant (Singapore) Pte Ltd.	3,203,540.54	
其他应付款	蛇口明华船务有限公司	724,216.93	1,137,123
其他应付款	明华投资有限公司	1,884,958.84	4,118
其他应付款	Universal Sheen Investment Ltd	842,721.96	

(八) 股份支付:

无

(九) 或有事项:

无

(十) 承诺事项:

无

(十一) 其他重要事项:

1、以公允价值计量的资产和负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)					
2、衍生金融资产					
3、可供出售金融资产	36,537,520				36,741,475.40

金融资产小计	36,537,520				36,741,475.40
上述合计	36,537,520				36,741,475.40
金融负债	25,019,615				19,660,705.86

## (十二) 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款：

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

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

## 2、 其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
组合 1	72,217.03	100			1,614,264	100		
组合小计	72,217.03	100			1,614,264	100		
合计	72,217.03	/		/	1,614,264	/		/

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：						
1 年以内	72,217.03	100		1,614,264	100	
1 年以内小计	72,217.03	100		1,614,264	100	
合计	72,217.03	100		1,614,264	100	

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

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 (%)
招商局集团 (上)	同受招商局集团	31,185.00	1 年以内	43.18

海)有限公司	控制			
合计	/	31,185.00	/	43.18

## (4) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例 (%)
招商局集团（上海）有限公司	同受招商局集团控制	31,185.00	43.18
合计	/	31,185.00	43.18

## 3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
能源运输投资	5,739,454,165	5,739,454,165		5,739,454,165			100	100

本公司于 2012 年 6 月 30 日持有的长期股权投资之被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

## 4、投资收益：

## (1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

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

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

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

## 5、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	44,221,727.06	129,929,132
加: 资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	36,738.44	38,435
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)		-153,521,364
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-13,050,554.02	7,035,445
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-33,872,748.61	32,022,983
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,664,837.13	15,504,631
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	5,075,447,644.35	2,211,468,707
减: 现金的期初余额	2,224,885,012.00	2,193,514,809
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	2,850,562,632.35	17,953,898

## (十三) 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	811.57	处理办公用固定资产的净收益
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动	5,437,393.09	美元利率掉期公允价值变动收益

损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	234,477.02	其他应收款收回
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	869,974.38	保险理赔
合计	6,542,656.06	

## 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	0.761	0.021	0.021
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.701	0.020	0.020

## 3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

项目	报告期末	报告期初	变动幅度	主要差异原因
货币资金	6,183,401,396.45	2,717,262,531	128%	定向增发股票
应收利息	24,566,970.93	9,974,369	146%	人民币定期存款增加
其他流动资产	24,863,806.67	14,285,151	74%	待摊保险费和坞修费用增加
在建工程		607,641,756	-100%	2艘新船交船转入固定资产
短期借款	2,846,205,000.00	2,016,288,000	41%	增加贷款
应交税费	9,882,363.39	43,464,985	-77%	年初支付上年度所得税款
应付股利	30,138,073.46			跨越支付分红款

一年内到期非流动负债	1,011,557,069.25	377,628,689	168%	大额银行长期借款到期
资本公积	6,364,064,474.72	4,356,409,770	46%	股票增发
项目	本报告期	上年同期	变动幅度	主要差异原因
营业成本	1,475,651,315.04	1,127,670,126	31%	新增船舶及程租航次增加
财务费用	-4,260,826.88	23,491,308	-118%	人民币存款大幅增加，利息收入相应增加
公允价值变动收益	5,437,393.09	2,587,019	110%	利率掉期变动收益增加
所得税费用	14,856,858.60	4,669,939	218%	母公司利润增加

## 八、 备查文件目录

### 1、 第三届董事会第九次会议决议

董事长：李建红  
 招商局能源运输股份有限公司  
 2012 年 8 月 15 日