



# 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)

## 二〇一四年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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、公司负责人苏新刚、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、准确、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

## 目 录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介 .....	6
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	8
第四节	董事会报告 .....	10
第五节	重要事项 .....	22
第六节	股份变动及股东情况 .....	31
第七节	优先股相关情况 .....	34
第八节	董事、监事、高级管理人员情况 .....	35
第九节	财务报告（未经审计） .....	37
第十节	备查文件目录 .....	111

## 第一节 释 义

### 一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
招商局轮船	指	招商局轮船股份有限公司
招商局集团	指	招商局集团有限公司
元	指	如无特殊说明，指人民币元。如指其他货币单位特殊说明
香港明华 (HKMW)	指	香港明华船务有限公司
海宏公司 (AMCL)	指	海宏轮船(香港)有限公司
BVI 公司	指	招商局能源运输投资有限公司(在 BVI 注册)
CLNG 公司, CLNG	指	中国液化天然气运输(控股)有限公司。CLNG 公司是中国第一家从事 LNG 运输投资与管理的公司, 2004 年正式成立
LNG	指	Liquefied Natural Gas (液化天然气), 通常指常压时在摄氏零下 163 度下液化的天然气
散货船	指	Bulk Carrier, 用于装运散装货物, 如粮食、煤炭、铁矿砂、化肥及水泥等的船舶
好望角型散 货船(Cape)	指	Capesize 型散货船, 通常指载重吨在 10 万吨以上的散货船
巴拿马型散 货船	指	Panamax 型散货船, 通常指载重吨在 6 万吨至 10 万吨之间的散货船
大灵便型散 货船	指	Handymax 型散货船, 通常指载重吨在 4 万吨至 6 万吨之间的散货船
超级油轮 (VLCC)	指	载重量超过 20 万吨的特大型油轮
苏伊士型油	指	载重吨在 12 万吨至 20 万吨之间的油轮

轮(Suezmax)		
阿芙拉型油轮(Aframax)	指	载重吨在 8 万吨至 12 万吨之间的原油轮
期租	指	Time Charter, 是一种常用的船舶租赁形式, 一般缩写为“T/C”, 即出租人向承租人提供的约定由出租人配备船员的船舶, 由承租人在约定的期间内按照约定的用途使用, 并按日计算租金的船舶租赁。期租情况下, 承租人承担船舶的燃油费、港口使费等费用
程租/航次租船	指	Voyage Charter, 是一种常用的船舶租赁形式, 一般缩写为“V/C”, 即出租人向承租人提供船舶或船舶的部分舱位, 港口间装运约定的货物, 由承租人支付约定运费
载重吨	指	Dead Weight Ton, 一般缩写为“DWT”, 即在一定水域和季节里, 运输船舶所允许装载的最大重量, 包括载货量、人员及食品、淡水、燃料、润滑油、炉水、备品和供应品等的重量, 又称总载重吨
坞修	指	Dry Docking, 即对船体水下部分的构件和设备进行的修理。船舶进入船坞维修时可进行船体清洁、除锈、油漆, 并可根据需要进行更换船壳钢板等全面彻底的修理, 同时也可以对船舶设备等进行修理、维护及升级, 以达到船级社的固定标准
TCE	指	Time Charter Equivalent, 等价期租租金, 即[程租总运费—(燃油费+港口使费+其他航次费用)]/实际程租航次天数, 通常以美元/天为单位
WS	指	Worldscale 的缩写, 是 1989 年 1 月 1 日生效的“新世界油轮名义费率表”(New Worldwide Tanker Nominal Freight Scale) 的简称。该费率表列明 WS100 所对应的油轮各航线的基本运费率, 每年调整一次。WS 指数值为市场运费与费率表所规定的基本运费率的百分比, 反映了即期市场油轮的运费价格水平
BDI	指	Baltic Dry Index, 波罗的海干散货运费指数, 为散货航运运价的重要指标, 该指数根据三种主要散货船型的运价指数计算而来, 以 1985/1/1 指数 1000 为基期, 是反映整个散货运输市场的综合指数
COA	指	Contract of Affreightment, 包运合同, 即承运人在约定期间内分批将约定数量货物从约定装货港运至约定目的港的海上货物运输合同

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

公司的中文名称	招商局能源运输股份有限公司
公司的中文名称简称	招商轮船
公司的外文名称	China Merchants Energy Shipping Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	CMES
公司的法定代表人	苏新刚（代理）

### 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）、香港干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 32 楼	上海市中山东一路 9 号三楼（外滩 9 号楼）、香港干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 32 楼
电话	021-63217396 00852-28597361	021-63217396 00852-28597361
传真	021-63238238	021-63238238
电子信箱	IR@cmhk.com,601872@gmail.com	IR@cmhk.com,601872@gmail.com

### 三、基本情况变更简介

公司注册地址	上海市浦东新区外高桥保税区基隆路 6 号 10 层 1001 室
公司注册地址的邮政编码	200131
公司办公地址	公司本部：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 32 楼
公司办公地址的邮政编码	200002
公司网址	<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变更情况简介

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">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、香港干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 32 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
A 股	上海证券交易所	招商轮船	601872

## 六、公司报告期内的注册变更情况

注册登记日期	2004 年 12 月 31 日
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
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

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、公司主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	1,190,736,499.31	1,299,734,028.37	-8.39
归属于上市公司股东的净利润	253,547,664.12	-137,490,702.68	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	267,185,798.64	-142,342,233.20	不适用
经营活动产生的现金流量净额	<b>644,479,146.80</b>	<b>255,658,851.27</b>	<b>152.09</b>
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	<b>10,186,276,310.54</b>	<b>9,898,695,456.24</b>	<b>2.91</b>
总资产	18,487,076,764.61	16,899,267,808.60	9.40

##### (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元/股）	0.0537	-0.0291	不适用
稀释每股收益（元/股）	0.0537	-0.0291	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	<b>0.0566</b>	<b>-0.0302</b>	不适用
加权平均净资产收益率（%）	2.52	-1.10	增加 3.62 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.65	-1.20	增加 3.85 个百分点

注：上年同期经营活动产生的现金流量净额的列报按 2013 年年报口径做了调整，将购买保本型银行理财产品 4,261,034,023.32 元调整到投资活动的支付其他与投资活动有关的现金项目中。

## 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	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-14,397,510.24	3艘老龄VLCC油轮等处置损失
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	76,668.59	新加坡政府补助收入
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	641,035.70	利率掉期产品公允价值变动收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	41,671.43	
合计	-13,638,134.52	

## 第四节 董事会报告

### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

#### (一)、报告期总体经营情况分析

报告期航运市场呈现前高后低的走势。一季度大幅波动，二季度持续低迷；油轮市场总体表现好于干散货市场。

报告期公司旗下三支船队共完成货运量 2,259 万吨，下降 19.9%（同比，下同）。油轮船队完成货运量 1,146 万吨，下降 33.6%，其中承运中国进口原油 595 万吨，下降 27.5%；散货船队完成货运量 722 万吨，上升 0.84%；LNG 船队完成货运量 832 万立方米（391 万吨），上升 3.6%。

报告期公司实现营业收入 11.91 亿元人民币，下降 8.39%；归属上市公司股东净利润 2.54 亿元，同比大幅扭亏（上年同期亏损 1.37 亿元）。

截止 2014 年 6 月 30 日，公司的船队规模如下表：

	自有船 艘数	报告期末 万 DWT	去年同期末 万 DWT	报告期末 平均船龄	新订单数
油轮船队	16	343	472	6.8	10
散货船队	21	196	196	14.4	12
LNG 船队	6	50	50	4.8	4
<b>总计</b>	<b>43</b>	<b>589</b>	<b>718</b>	<b>10.2</b>	<b>26</b>

### 油轮船队

#### 1.原油轮运输市场分析

报告期内，原油轮运输市场一季度大幅反弹，但二季度跌落至低位。上半年 BDTI 平均 774 点，同比上升 21%。一季度，受全球原油需求保持增长、中国原油进口量大幅上升以及美国、欧盟放宽对伊朗制裁等因素影响，VLCC 市场频繁出现阶段性运力供应紧张情况，市场跌宕起伏，波交所 TD3 指数曲线呈现“W”型走势，运费率在 WS42.5-72.5 区间巨幅震荡，平均运费率为 WS51.3(由于基准费率的调整，约相当于 2013 年的 WS48)，比 2013 年同期 WS35.1 大幅上

升。

二季度通常为市场淡季。随着东亚各国炼厂进入检修期、中国原油库存达到历史高位等多种因素影响，运费率迅速回落后持续低迷，最低点甚至低于 2013 年同期，平均运费率为 WS38.0(约相当于折合 2013 年的 WS35.6)，低于 2013 年同期平均水平 WS37.2。

报告期 TD3 平均运费率为 WS44.87，约相当于 2013 年的 WS42，同比上涨 16.2%。报告期 FUJAIRAH 燃料油平均价格 606 美元/吨，同比下跌约 3.0%，TD3 航线评估平均 TCE17,275 美元/天，同比上涨 306%。

报告期 Aframax 油轮 TD8 航线呈现缓慢下跌趋势，但整体明显好于去年同期。上半年平均 WS104，相当于 2013 年的 WS98.36，同比上升 20%，主要得益于全球 Aframax 油轮运力近年来首次呈现负增长（至 6 月底，新造船交付为 5 艘，报废船 14 艘），而全球原油需求保持增长、燃料油贸易活动频繁等带动市场对 Aframax 油轮需求增加，对运费率形成较有力支撑。

报告期 Aframax 油轮 TD8 航线评估平均 TCE12,297 美元/天，同比上涨 316%。

## 2.油轮船队经营情况分析

公司油轮船队继续奉行期租与程租（包括 COA）相结合的经营模式，并大力拓展如参与 POOL 经营及期租等多种经营方式。报告期公司 2 艘 VLCC 及 1 艘 Aframax 执行期租合同，为公司提供了稳定收益；2 艘 Aframax 油轮继续投入 HEIDMAR SIGMA POOL，在分享全球市场平均收益的同时学习 POOL 的经营手段，在市场低迷的二季度为公司船队收益提供了一定支持；程租方面，公司继续积极践行“国油国运”和大客户战略，努力巩固和不断加强与 UNIPEC、CHEVRON、SHELL 等大客户的关系，争取优质货源。

一季度，公司 VLCC 船队实现平均订载费率约 WS57，大幅高于市场平均费率，实现平均 TCE 收益约 41,000 美元/天；同时，在去年基础上继续推行“三角航线”策略，在谨慎评估基础上，Aframax 油轮船队开发了跨澳洲新航线，订载 7 艘次，平均 TCE 达 23,400 美元/天。

## 3.经营绩效

报告期油轮船队完成 68 个航次，货运量 1,146 万吨同比减少 33.6%，周转量 640.3 亿吨海里，同比减少 23.6%，平均船队营运率 96.94%。2013 年下半年以来，公司陆续拆售 5 艘老龄油轮是导致货运量和周转量下降的主要原因。

## 散货船队

### 1.干散货船市场分析

报告期干散货船市场走势低于市场普遍预期，平均运费率虽好于去年同期，但低于 2013 年

整体水平。旺季行情昙花一现，二季度加速探底，弱势延续至三季度。

报告期 BDI 指数平均值为 1,196 点，波动范围在 2,113-858 点之间。Capesize 平均日租金水平 14,451 美元/天，Panamax 平均日租金水平 8,648 美元/天，Supramax 平均日租金水平 10,489 美元/天，均较 2013 年同期有不同程度上涨，Capesize 市场尤为突出。

Capesize 市场高开低走，2 月底至 3 月中出现小阳春，但随后市场长久不振，成交水平持续偏软。整体而言，Capesize 市场起伏变化快，调整幅度大，但在上半年的散货市场中仍是一枝独秀。Panamax 市场年初高开，被寄予期望，其后却在供需角力与各种压力之下，一路震荡下滑，市场几无亮点可寻。Supramax 市场年初跳水低开，持续至 2 月中触底，春节后逐步上扬走强，至 3 月底达到上半年的唯一波峰，其后市场再无力冲高，一路下跌，至 6 月底仍呈弱势，日租金创上半年新低。

## 2.散货船队经营情况分析

### (1)自有船队

报告期干散货市场旺季提早到来，提早结束，波动较大。针对市场运力过剩的特点，公司采取稳中求进的经营策略，除长期租约外，以即期市场经营为主，中短期租相结合的经营方式，在风险预控的前提下，积极应对市场变化，把握各细分市场特点，努力提高经营效益。

Capesize 船队，与客户签署的 2 艘长期期租合同继续提供高于市场水平的稳定收入，其余 5 艘 Capesize 均于即期市场营运。3 月份，抓住机会，在市场高位先后锁定 2 艘 1 年期期租，明显跑赢即期市场，为全年经营奠定了良好基础。

Panamax 船队，针对船龄老，市场竞争力不强的弱点，开发了俄罗斯/远东航线，利用该航线摆位和能够加低价油的优点，在有限条件下，争取最大收益。

Handymax 船队，因应船队经营区域受限，船舶吨位较小，无法靠单一货种锁定，采取航次期租、程租、中短期租相结合的方式经营。利用市场波段性机会锁定多个中短期期租，有效抵御了市场波动。

### (2)租入船经营

为了拓宽经营范围，拓展客户网络，加强营销，扩大公司的影响力，除了做好自有船队的生产经营外，香港明华通过董事会批准新设的租进船专门公司，在严格管理、严控风险的前提下，稳步开展租入船经营，上半年，完成租进船定载 14 个。

## 3.经营绩效

报告期，散货船队完成 105 个航次，货运量 722 万吨，增长 0.84%，周转量 340.5 亿吨海里，增长 14.4%(其中租进船完成货运量 36.4 万吨，周转量 11.2 亿吨海里)，平均船队营运率 98.21%。主要承运货种是铁矿石、煤炭、镍矿、钢材和水泥等。

## 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 LNG 运输业务。截止报告期末，CLNG 拥有 6 艘在营运的 LNG 船（服务于广东、福建及上海项目）。报告期 LNG 船队完成 59 个航次，货运量 832 万立方米（折合约 391 万吨），增长 3.6%，周转量 94.25 亿吨海里，增长 4%。

报告期，中海油 BG 项目在香港完成了四家船东公司的注册登记，6 月底船东公司与项目相关各方在香港签署了租船合同、造船合同、融资合同等一揽子协议文件。

亚马尔 LNG 运输项目在报告期内也取得了有效进展。报告期后，经过各方艰苦谈判，2014 年 7 月 8 日 CLNG 公司与合作方 Teekay LNG Operating LLC 各持股 50%的合营公司 TC LNG Shipping LLC 下属的六家单船公司与相关各方签署了亚马尔 LNG 运输项目的一揽子合同。标志着亚马尔 LNG 运输项目各项商务谈判工作基本结束。详见公司 7 月 10 日公告的《关于合营公司签署亚马尔 LNG 运输项目一揽子合同的公告》，公告编号：2014[039]。

## 安全管理工作

上半年，公司持续不断完善安全管理体系，狠抓安全基础管理，牢固树立“零伤害”安全理念，严格实施“零缺陷”安全管理，追求“零事故、零污染”管理目标；狠抓“打黑治违”、“平安交通”专项行动，积极开展安全竞赛活动，坚持“安全第一、预防为主、综合治理”方针，抓落实，扎实做好各项安全生产工作，促进安全生产形势持续保持稳定，未发生任何一般等级以上的事故。

## 下半年市场展望

### 1. 原油轮运输市场

报告期原油轮运输市场整体表现优于去年同期，尤其第一季度的强劲表现为 2014 年全年奠定基础。但新船订单的不断大量涌现给未来市场复苏的可持续性带来隐忧。

预期下半年油轮市场谨慎乐观，季节性需求增加的四季度旺季行情值得期待，但需谨防市场表现低于预期的风险。

### 2. 干散货运输市场

由于市场尚未完全消化过剩的运力供应，预计复苏仍然比较脆弱，下半年的市场走势或存在更多的不确定性，但下半年干散货航运传统旺季的市场表现依然值得期待。中国仍然是影响干散货市场走势的最关键因素。

## （二）、主营业务分析

### 1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,190,736,499.31	1,299,734,028.37	-8.39
营业成本	973,195,686.77	1,438,824,532.60	-32.36
管理费用	39,239,604.98	49,801,993.49	-21.21
财务费用	50,442,586.97	44,001,118.18	14.64
经营活动产生的现金流量净额	644,479,146.80	255,658,851.27	152.09
投资活动产生的现金流量净额	-1,440,843,677.47	-4,470,061,363.50	-67.77
筹资活动产生的现金流量净额	1,111,150,715.85	376,670,211.62	194.99

营业收入变动原因说明：本期营运船舶减少 5 艘。

营业成本变动原因说明：营运船舶减少、2013 年度计提船舶减值本期折旧费用下降、燃油价格下降 3% 及机务使费减少。

管理费用变动原因说明：使用自有物业办公室租金减少、员工薪酬费用减少等。

财务费用变动原因说明：因计入财务费用的利息收入减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营利润增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：上年同期购买了 42.61 亿元银行理财产品，使上年同期投资活动现金流出金额大大高于本期。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期银行借款还本金额小于上年同期

## 2、 其它

### (1) 经营计划进展说明

公司 2013 年年度报告披露，2014 年公司的主要工作思路是：确保安全生产形势稳定，积极稳妥推进重大项目，加强经营投资能力的培育，不断提升公司管理水平，努力实现扭亏，继续推动发展战略和商业模式等创新探索，提升动态驾驭能力，追求智慧增长，实施战略转型。公司 2013 年年度报告中称，2014 年内公司船队有效运力因老旧船退出和新船交付的时间差而阶段性有所减少，但公司将努力抓住航运市场复苏和波动机会，力争实现营业收入增长 10% 左右，达到 28 亿元，船舶营运率不低于 96%。同时继续做好重大项目推进、成本费用控制和节能减排等工作，力争实现明显扭亏。

报告期公司实现营业收入 11.91 亿元，占全年计划的 42.53%。营业收入实际完成情况未达到经营计划所要求的进度，主要原因在于报告期公司加快了老龄油轮拆解进度，拆售了全部 5 艘 20 岁以上的老龄油轮，其中包括 4 艘老龄 VLCC；另外，报告期国际干散货船即期市场运费率低迷，散货船队调整经营模式，程租订载大幅减少，实现的营业收入同比有所下降。报告期虽然公司油轮和散货船队均抓住了市场复苏和运价波动的机会，但因上述原因，营业收入指标仍然未达计划进度。

### (三)、行业、产品或地区经营情况分析

#### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减(%)	营业成本 比上年增 减(%)	毛利率比 上年增减 (%)
远洋运输	119,074	97,320	18.27	-8.39	-32.36	增加 28.97 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减(%)	营业成本 比上年增 减(%)	毛利率比 上年增减 (%)
油轮	83,582	66,027	21.00	-6.15	-33.42	增加 32.35 个百分点
散货船	35,492	31,064	12.48	-12.05	-30.18	增加 22.72 个百分点

详情见本报告第二节“董事会对公司报告期内经营情况的讨论与分析”部分内容。

#### 2、 主营业务分地区情况

根据本公司及子公司的经营业务特点，公司的客户、起运地、目的地常处于不同的国家和地区，因此难以分地区列示营业收入情况。

### (四)、核心竞争力分析

报告期末公司核心竞争力与 2013 年报披露时未发生重大变化。(详见公司《2013 年年度报

告“董事会报告”的“核心竞争力分析”相关内容。)

## (五)、投资状况分析

### 1、对外股权投资总体分析

截止报告期末，公司对外股权投资包括持有的合营企业 CLNG 公司 50% 的股权和中外运航运有限公司股票 2,383.85 万股。

合营企业 CLNG 公司全称“中国液化天然气运输（控股）有限公司”是本公司和中远集团旗下大连远洋运输公司于 2004 年在香港合资组建的 LNG 船舶投资管理公司。该公司负责 LNG 船资产经营、LNG 运输经营、LNG 船舶管理项目的投资、LNG 运输项目公司（单船公司）的管理和 LNG 运输项目投资咨询服务。本公司拥有 CLNG 公司 50% 的股权。该公司目前拥有 6 艘 LNG 船，合计 50 万载重吨，服务于广东、福建及上海项目。报告期内公司收到 CLNG 公司 2013 年度投资分红 80,396,909.16 元。报告期内，LNG 船队完成 59 个航次，货运量 832 万立方米（折合约 391 万吨），增长 3.6%，周转量 94.25 亿吨海里，增长 4%。公司仍积极拓展新的 LNG 项目，报告期内，项目取得了实质性进展，具体项目进展情况请见本报告第四部分“董事会报告”中主营业务分析相关内容描述。

报告期，公司继续持有中外运航运有限公司股票，数量未发生变动，被投资公司 2013 年度无股息发放。

#### (1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益（元）
1	股票	368	中外运航运	167,790,005	23,838,500	42,007,820.66	100	0
合计				167,790,005	/	42,007,820.66	100	0

1、上述证券为招商局能源运输投资有限公司（BVI）2007 年以基石投资者身份购买的中外运航运有限公司在香港 IPO 发行的股票 23,838,500 股。

2、因报告期该公司股票股价下跌，公司将本期末公允价值与上年末公允价值的差额人民币 -11,035,637.83 元计入资本公积。

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

## (1) 委托理财情况

## 委托理财产品情况

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	是否经过法定程序	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
招商银行上海分行中山支行	保本型银行理财产品	299,100,000.00	2013年12月24日	2014年9月18日	参照市场价格协商确定。	13,176,789.04	是	是	否	自有资金	其他
招商银行上海分行中山支行	保本型银行理财产品	180,100,000.00	2013年12月26日	2014年9月18日	参照市场价格协商确定。	7,875,057.53	是	是	否	自有资金	其他
三菱东京日联银行(中国)有限公司上海分行	保本型银行理财产品	399,211,111.11	2014年2月7日	2015年2月6日	参照市场价格协商确定。	24,420,630.80	是	否	否	自有资金	
三菱东京日联银行(中国)有限公司上海分行	保本型银行理财产品	1,366,922,626.78	2014年2月7日	2015年2月6日	参照市场价格协商确定。	83,617,694.69	是	否	否	募集资金	
中国工商银行深圳市蛇口支行	保本型银行理财产品	500,000,000.00	2014年4月17日	2014年12月23日	参照市场价格协商确定。	18,493,150.68	是	否	否	自有资金	
三菱东京日联银行(中国)有限公司上海分行	保本型银行理财产品	1,740,143,808.00	2014年6月13日	2014年12月15日	参照市场价格协商确定。	46,500,509.54	是	否	否	募集资金	
合计	/	4,485,477,545.89	/	/	/	194,083,832.28	/	/	/	/	/

为提高公司在境内银行存放的暂时闲置人民币资金（包括部分因为公司募集资金投资项目实施先使用境外美元借款而暂时闲置的人民币募集资金）的使用效率及收益，经公司第三届董事会第十三次会议、第十九次、第二十一次会议审议批准，报告期公司购买了多批保本型银行理财产品，到期理财产品的本金及利息已经全部收回，收益率符合相关产品条款。报告期内购买理财产品的资金均系上年度理财产品到期的资金，累计购买金额未超过董事会授权限额。

## (2) 委托贷款情况

### 委托贷款项目情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	是否关联交易	是否涉诉	关联关系
招商局能源运输股份有限公司	500,000,000.00	1 年	3.0	是	否	母公司

经本公司 2014 年 2 月 20 日召开的第三届董事会第二十一次会议审议批准，本公司将通过银行向控股股东招商局轮船股份有限公司（下称“招商局轮船”）借入委托贷款，招商局轮船拟通过中国工商银行股份有限公司深圳蛇口支行（下称“工商银行”）向本公司发放此笔贷款。贷款金额为人民币 5 亿元，贷款期限自委托贷款协议生效之日起一年，期限届满可以续期，贷款年利率参照中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率定为 3%。董事会审议批准后，本公司与招商局轮船、工商银行于 2014 年 4 月 14 日签署委托贷款合同，贷款期限自 2014 年 4 月 14 日起至 2015 年 4 月 13 日止。

## (3) 其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
交易性金融资产	自有资金	香港上海汇丰银行有限公司		10 年	美元利率掉期业务		641,035.70	否

该笔美元利率掉期协议将于 2014 年 9 月全部到期。

## 3、募集资金使用情况

### (1) 募集资金总体使用情况

单位:万元 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	非公开发行	289,263.75	0	0	310,706.64	募集资金用于购买理财产品,存放于募集资金专户。
合计	/	289,263.75			310,706.64	/

2012 年非公开发行募集资金净额为 28.66 亿元,增加的部分为利息收入。为提高募集资金使用效率,在确保不影响募集资金项目建设和不改变募集资金用途的前提下,公司将暂时闲置募集资金用于购买保本型银行理财产品。报告期末,募集资金购买保本型银行理财产品金额为 31.07 亿元。未来募集资金将全部用于募集资金投资项目,具体使用方式按照 IPO 募集资金使用方式,先使用境外较低成本的美元借款和自有资金投入募投项目,同时将投入募投项目的美元资金对应的人民币募集资金置换为自有资金,未来适当时机再将境内人民币资金换汇汇出偿还境外美元借款。

公司自 2012 年 3 月非公开发行完成至 2014 年 2 月,针对募集资金投资项目使用境外美元借款和自有资金投入造船进度款 1.275 亿美元,约合人民币 7.8 亿元,2014 年 4 月 15 日召开的公司 2013 年度股东大会批准了将对应的 7.8 亿元募集资金置换为自有资金。截至报告期末,上述资金的置换尚未完成。

2014 年 3 月至 2014 年 8 月,公司持续使用自有资金投入油轮船队扩建项目进度款,合计使用了 3.06 亿美元(约合人民币 18.9 亿元),2014 年 8 月 9 日召开的第四届董事会第四次会议同意将对应的 18.9 亿元募集资金置换为自有资金,并提交给公司 2014 年第二次临时股东大会审议。

## (2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 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	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计投入金额	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
购建油轮	否	286,600.69	0	0	否	延后			是	募集资金投资	

										计划延后执行	
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------	--

非公开发行股票募集资金原计划 2012 年初募集资金到位后即订造 10 艘 VLCC 油轮。该计划延至 2013 年执行，2013 年公司已签订购建 10 艘 VLCC 油轮合同，并先行使用境外美元借款等支付造船进度款，拟在完成相关批准程序后按公司资金安排需要将境内相应的人民币募集资金置换为自有资金。

#### 4、主要子公司、参股公司分析

(1) 招商局能源运输投资有限公司，注册在英属维尔京群岛，注册资本 50,000 美元，系本公司唯一直接控股的全资子公司。该公司系投资控股型企业，其下属油轮船队、散货船队和合营公司 CLNG 等。

(2) CLNG 公司是本公司的合营公司，在香港注册成立，本公司的全资子公司招商轮船 LNG 运输投资有限公司持股 50%，大连远洋运输公司持股 50%。报告期内，CLNG 公司经营情况参见董事会报告第一部分 LNG 船队部分的相关内容。

(3) 明华（新加坡）代理有限公司：报告期公司共代理了 114 艘次船舶，实现代理收入 80.27 万美元。

#### 5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:美元

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
购建散货船	30,600	2013 年 9 月签署 8 艘散货船订造协议和 4 艘散货船订单选择权，2013 年 12 月公告行使 4 艘散货船订单选择权，2014 年 1 月公告签署 4 艘散货船订造协议	2,500	5,080	船舶建造中，尚未投入运营，报告期内项目尚未有收益
合计	30,600	/	2,500	5,080	/

为优化公司散货船队结构，经公司第三届董事会第十六次会议批准，本公司自 2013 年 9 月至 2014 年 1 月，通过下属子公司与独立第三方中国船舶工业贸易公司和中船澄西船舶修造有限公司和南通中远川崎船舶工程有限公司、大连中远川崎船舶工程有限公司就建造 12 艘节能环保型散货船签署造船协议。协议总价款 3.06 亿美元，交船期预计为 2015 年三季度至 2017 年四季度。

## 二、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2014 年 4 月 15 日，公司 2013 年度股东大会审议通过了公司 2013 年度利润分配方案。经信永中和会计师事务所审计，公司 2013 年实现归属上市公司股东利润-21.84 亿元，母公司报表净利润 1.37 亿元。鉴于公司 2013 年度亏损，同意董事会提议的 2013 年度不进行利润分配，也不使用资本公积转增股本的分配方案。

报告期内，没有应当实施的利润分配方案。

## 三、其他披露事项

### (一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

公司 2014 年三季度累计净利润预计同比大幅增长、扭亏为盈，主要原因是：2014 年上半年航运市场总体回暖，公司油轮及散货船船队均抓住市场回升及波动机会。

### (二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

### 二、破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

### 三、资产交易、企业合并事项

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
为优化公司散货船队结构，经公司第三届董事会第十六次会议批准，招商局能源运输股份有限公司通过下属全资子公司与中船澄西签署了购建 4 艘 6.4 万载重吨散货船的造船协议书。此 4 艘船舶系 2013 年 9 月签署的 8 艘散货船订单的同时签署的 4 艘选择性船舶订单，2013 年 12 月，本公司公告了选择建造此 4 艘选择性船舶订单。	2014 年 1 月 30 日公告的《招商局能源运输股份有限公司购建船舶公告》公告编号：2014[004]
根据招商局能源运输股份有限公司第三届董事会第十六次会议批准的老龄油轮综合处置方案，本公司下属境外单船公司与独立第三方江门市新会双水拆船钢铁有限公司签订了出售 1 艘 28.57 万载重吨老龄超级油轮“凯业”轮的协议，并于 2014 年 2 月 17 日完成了此项交易。	2014 年 2 月 18 日公告的《招商局能源运输股份有限公司关于出售老龄 VLCC 油轮的公告》公告编号：2014[007]
根据招商局能源运输股份有限公司第三届董事会第十六次会议批准的老龄油轮综合处置方案，近日本公司下属境外单船公司与独立第三方江门市新会双水拆船钢铁有限公司签订了出售 1 艘 28.46 万载重吨老龄超级油轮“凯力”轮的协议，并于 2014 年 4 月 2 日完成了此项交易。	2014 年 4 月 4 日公告的《招商局能源运输股份有限公司关于出售老龄 VLCC 油轮的公告》公告编号：2014[026]
根据招商局能源运输股份有限公司第三届董事会第十六次会议批准的老龄油轮综合处置方案，本公司下属境外单船公司与独立第三方江门市新会双水拆船钢铁有限公司签订了出售 1 艘 27.92 万载重吨老龄超级油轮“凯勇”轮的协议，并于 5 月 30 日完成了交船。	2014 年 6 月 3 日公告的《招商局能源运输股份有限公司关于出售老龄 VLCC 油轮的公告》公告编号：2014[031]

#### 四、公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

#### 五、重大关联交易

##### (一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

(1) 2013 年度股东大会决议，同意 2014 年度本公司与招商局工业集团有限公司子公司蛇口友联船厂有限公司等发生船舶修理等交易不超过人民币 3,500 万元。

本次关联交易具体信息请见 <http://www.sse.com.cn> 及 <http://www.cmenergyshipping.com> 网站 2014 年 3 月 25 日所披露的《招商局能源运输股份有限公司关于 2013 年度日常关联交易情况的报告及 2014 年日常关联交易预计情况的公告》，公告编号：2014[019]

2014 年上半年度实际完成情况：与蛇口友联船厂有限公司的交易金额为人民币 411 万元。

(2) 2013 年度股东大会决议，同意 2014 年度与中国石油化工联合有限责任公司发生的原油运输交易不超过人民币 15 亿元，与 Unipac Singapore Pte Ltd 发生的燃油、船用润滑油供应等交易不超过人民币 1.8 亿元。

本次关联交易具体信息请见 <http://www.sse.com.cn> 及 <http://www.cmenergyshipping.com> 网站 2014 年 3 月 25 日所披露的《招商局能源运输股份有限公司关于 2013 年度日常关联交易情况的报告及 2014 年日常关联交易预计情况的公告》公告编号：2014[019]

2014 年上半年度实际完成情况：与中国国际石油化工联合有限责任公司发生的交易为人民币 3.93 亿元；与 Unipac Singapore Pte Ltd 等发生的交易为人民币 3,385 万元。

(3) 2013 年度股东大会决议，同意 2014 年度本公司与香港海通有限公司及其下属公司发生船用设备、物料备件供应及卖船佣金等交易不超过人民币 1000 万元。

本次关联交易具体信息请见 <http://www.sse.com.cn> 及 <http://www.cmenergyshipping.com> 网站 2014 年 3 月 25 日所披露的《招商局能源运输股份有限公司关于 2013 年度日常关联交易情况的报告及 2014 年日常关联交易预计情况的公告》公告编号：2014[019]

2014 年上半年度实际完成情况：与香港海通有限公司及其下属子公司发生的交易为人民币 317 万元。

(4) 2013 年度股东大会决议，同意 2014 年度本公司与招商银行股份有限公司发生购买保本型银行理财产品交易不超过人民币 19.5 亿元。

本次关联交易具体信息请见 <http://www.sse.com.cn> 及 <http://www.cmenergyshipping.com> 网站 2014 年 3 月 25 日所披露的《招商局能源运输股份有限公司

关于 2013 年度日常关联交易情况的报告及 2014 年日常关联交易预计情况的公告》公告编号：

2014[019]

2014 年上半年度实际完成情况：通过招商银行购买的理财产品金额为人民币 4.79 亿元。

### 3、临时公告未披露的事项

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 Investment Ltd	集团兄弟公司	其它流出	租用办公楼	协议价		2,284,243.67	95.45	现金		
招商局集团(上海)有限公司	集团兄弟公司	其它流出	租用办公楼	协议价		108,864.00	4.55	现金		
明华投资有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	雇佣及管理船员	协议价		2,859,058.22	70.19	现金		
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他	接受劳务	雇佣及管理船员	协议价		1,214,522.00	29.81	现金		
海达远东保险顾问有限公司	集团兄弟公司	接受代理	保险代理服务	协议价		1,221,504.44	100.00	现金		
合计				/	/	7,688,192.33		/	/	/

公司对关联方不存在依赖，该等关联交易不会对公司独立性产生影响。

### (二) 共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

经本公司 2014 年 3 月 21 日召开的第三届董事会第二十二次会议审议批准，本公司下属子公司 CMES LNG Carrier Investment Inc. 作为 CLNG 的股东拟向 CLNG 公司出具中海油 BG LNG 项目

出资承诺函，承诺其自身或促使其关联方将根据 CLNG 的要求，按其持有 CLNG 的股权比例以认购股份或股东贷款的方式向 CLNG 公司提供金额不超过 3,414.4 万美元的出资，同时承诺如另一股东（即大连远洋运输公司）未能履行出资承诺义务的情况下承担全额出资承诺，即提供金额不超过 6,828.8 万美元出资（大连远洋运输公司亦需要向 CMES LNG 提供同样的担保）。根据该出资承诺函 CMES LNG 最终可能需承担的出资金额为 6,828.8 万美元。

本次关联交易具体信息请见 <http://www.sse.com.cn> 及 <http://www.cmenergyshipping.com> 网站 2014 年 3 月 25 日所披露的《招商局能源运输股份有限公司关于向下属合营公司 CLNG 出具出资承诺函的关联交易公告》公告编号：2014[020]。

### (三) 关联债权债务往来

#### 1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

经本公司 2014 年 2 月 20 日召开的第三届董事会第二十一次会议审议批准，本公司将通过银行向控股股东招商局轮船借入委托贷款，招商局轮船拟通过中国工商银行股份有限公司深圳蛇口支行向本公司发放此笔贷款。贷款金额为人民币 5 亿元。

本次关联交易具体信息请见 <http://www.sse.com.cn> 及 <http://www.cmenergyshipping.com> 网站 2014 年 2 月 22 日所披露的《招商局能源运输股份有限公司向控股股东借入委托贷款的关联交易公告》，公告编号：2014[012]

#### 2、临时公告未披露的事项

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		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
Unipac Asia Company Ltd	股东的子公司	104,968,518.60		98,588,412.01			
Universal Investment Ltd	集团兄弟公司	1,625,043.28					
招商局集团（上海）有限公司	集团兄弟公司	31,185.00		31,185.00			
海达远东保险顾问有限公司	集团兄弟公司	948,804.94					283,097.22
All Oceans Maritime	其他	152,422.50		729,962.04			

Agency Inc						
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司				2,126,076.40	2,272,631.63
明华投资有限公司	集团兄弟公司				307,184.62	112,445,880.95
明华控股有限公司	集团兄弟公司				103,522.98	
招商银行股份有限公司	其他	566,128.77		14,750,038.31		
友联船厂(蛇口)有限公司	集团兄弟公司					1,661,256.00
招商局轮船股份有限公司	母公司					3,205,479.45
合计		108,292,103.09		114,099,597.36	2,536,784.00	119,868,345.25

## 六、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

√ 不适用

### (二) 担保情况

√ 不适用

### (三) 其他重大合同或交易

#### 1. 重大租船合同

报告期内，本公司的全部油轮履行期租或程租合同。截止报告期末，公司油轮船队已经锁定的 2014 年下半年的营运天为 1304 天，平均租金水平约 19,763 美元/天；锁定的 2015 年营运天为 373 天，平均租金水平为 26,499 美元/天。散货船队已经锁定的 2014 年下半年营运天 1,332 天，平均租金水平约 19,298 美元/天；已经锁定 2015 年营运天 749 天，平均租金水平约 30,122 美元/天。

#### 2. 长期借款合同

本公司报告期内通过能源运输投资及其全资子公司分别于 2014 年 3 月与中银香港签署了 0.3 亿美元的信用综合授信额度；于 2014 年 6 月与东京三菱银行香港分行签署了总额 1 亿美元的信用综合授信额度；于 2014 年 6 月与中国进出口银行签署了 5.1 亿美元抵押长期借款合同。

### 3.短期借款合同

本公司报告期内通过能源运输投资与荷兰商业银行香港分行于 2014 年 1 月展期了总额 1.5 亿美元的信用综合授信额度；与中国建设银行（亚洲）香港分行于 2014 年 4 月签署了 1 亿美元的信用综合授信额度。

#### 4、报告期内，使用闲置募集资金和自有资金购买 6 笔保本型银行理财产品。

## 七、 承诺事项履行情况

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股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	承诺时间及期限	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
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	招商局轮船股份有限公司	在本公司设立后，作为本公司的控股股东期间，招商局轮船股份有限公司及其控制的法人均不从事与本公司现有业务构成竞争关系的业务，以及不采取任何方式进行可能导致本公司利益受损的活动。若本公司因此遭受经济损失，招商局轮船股份有限公司将承担相应的赔偿责任。	作为本公司控股股东期间	是	是		
	解决同业竞争	招商局集团有限公司	在本公司设立后，作为本公司的控股股东期间，招商局轮船股份有限公司及其控制的法人均不从事与本公司现有业务构成竞争关系的业务，以及不采取任何方式进行可能导致本公司利益受损的活动。若本公司因此遭受经济损失，招商局轮船股份有限公司将承担相应的赔偿责任。	作为本公司控股股东期间	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	中国石油化工集团公司	所持招商轮船 2012 年度非公开发行股票，自股票上市之日起三年内不转让。	2012 年 3 月 8 日至 2015 年 3 月 8 日止。	是	是		
	股份限售	中国人寿股份有限公司	所持招商轮船 2012 年度非公开发行股票，自股票上市之日起三年内不转让。	2012 年 3 月 8 日至 2015 年 3 月 8 日止。	是	是		
	股份限售	中国中化股份有限公司	所持招商轮船 2012 年度非公开发行股票，自股票上市之日起三年内不转让。	2012 年 3 月 8 日至 2015 年 3 月 8 日止。	是	是		
	股份	中国石油化工集团	所持股份自招商轮船 2012 年非公开发行股票上市之日	非公开发行股票上	是	是		

限售	公司	起三年内不转让。	市之日起三年				
股份限售	中国人寿股份有限公司	所持股份自招商轮船 2012 年非公开发行股票上市之日起三年内不转让。	非公开发行股票上市之日起三年	是	是		
股份限售	中国中化股份有限公司	所持股份自招商轮船 2012 年非公开发行股票上市之日起三年内不转让。	非公开发行股票上市之日起三年	是	是		

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

2013 年度股东大会聘用信永中和会计师事务所为公司 2014 年度财务报表审计机构及内控审计机构，负责对公司会计报表审计等相关工作；聘用期限为一年，自 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。

## 九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

报告期公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

## 十、公司治理情况

### 1、三会运作

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运行，履行各自的权利和义务。

报告期内公司组织召开董事会 7 次，其中现场会议 2 次，共审议了包括关于对公司油轮资产计提减值准备的议案；关于批准公司与关联方联合石化对长期运输协议的修订的议案；关于设立散货船租船公司的议案；关于提名第四届董事会董事候选人的议案；关于置换部分募集资金为自有资金的议案等 40 项议案。

报告期内公司组织召开董事会专门委员会 6 次，全部为现场会议，共审议议案 12 项。其中召开审议委员会 3 次，审议了关于听取对 2012 年度内控审计相关缺陷整改情况报告的议案、关于对公司油轮资产提取减值准备的议案、关于听取和审议 2013 年度审计报告（草案）的议案、关于落实 2013 年度审计项目整改情况的议案、关于公司 2013 年度财务决算报告的议案、关于公司 2013 年度日常关联交易情况报告及 2014 年度日常关联交易预计情况的议案等；召开提名委员会 1 次，审议了关于《关于提名第四届董事会董事候选人的议案》的议案；召开战略发展

委员会 1 次，听取了关于石油仓储市场研究报告及相关投资可行性研究报告；召开薪酬与考核委员会 1 次，对 2013 年年报高级管理人员薪酬披露情况进行了审议。

报告期内公司组织召开监事会 6 次，其中现场会 1 次，共审议了关于对公司油轮资产计提减值准备的议案、关于向关联方招商局轮船股份有限公司借款人民币 5 亿元的议案、公司监事会 2013 年度工作报告公司 2013 年度财务决算报告、公司 2013 年度利润分配预案等 19 项议案。

报告期内公司组织召开了股东大会 2 次，为现场会议。审计了包括关于对公司油轮资产提取减值准备的议案、向关联方招商银行购买保本型银行理财产品的议案、关于变更公司注册地址并相应修订公司章程的议案、关于选举招商局能源运输股份有限公司第四届董事会董事、关于选举招商局能源运输股份有限公司第四届监事会监事等 21 项议案。

## 2、独立董事工作情况

报告期内公司全体独立董事按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等有关法律法规、规范性文件和《公司章程》及公司独立董事工作制度等规定诚信、勤勉、独立地履行职责，亲自出席董事会及各专门委员会会议，认真审议各项议案，独立、客观、公正地发表意见，充分发挥独立董事的作用，促进了董事会及各专门委员会的规范运作和公司治理水平的不断提高，有效维护了公司全体股东尤其是中小股东的合法权益。

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，独立董事对关于对中国液化天然气运输（控股）有限公司投资 BG LNG 船项目融资出具出资承诺函的议案、公司 2014 年度预计发生之日常关联交易、关于公司对外担保及关联方非经营性资金占用、关于提名公司监事候选人及监事薪酬方案等 20 项事项发表了 20 个独立意见，并出具了 6 个事前认可意见。

## 3、内部控制规范实施工作进展

报告期内，公司继续遵循科学、规范、透明的原则，按照五部委《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》以及公司内部控制制度。以流程控制为主线，依据公司实际情况，按照权责明确、结构合理、权力与责任对等的原则继续完成公司的内部控制管理工作，出具了《公司 2013 年度内部控制自我评价报告》，公司内控审计机构信永中和会计师事务所出具了《招商轮船内部控制审计报告》，报告认为公司相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，公司内部控制没有重大缺陷，一般缺陷 10 个。报告期内，继续聘请德勤华永会计师事务所作为内部控制专业辅导机构对公司内部控制管理工作进行持续辅导，并针对 2013 年度内控评价检查中所提出的问题及整改建议积极整改。公司内部控制工作领导小组要求各职能部门继续梳理部门规章制度，完善流程文件。报告期内，公司对实际发生的关联交易、对外担保等事项严格履行相应程序。在董事会和股东大会审议关联交易议案时，关联董事和关联股东回避表

决，独立董事事前审阅关联交易议案，事后发表独立意见，监事会对关联交易和对外担保事项进行审议并发表意见。公司法律部还专门针对公司总经理办公会审议通过的规章制度进行全面梳理完善。公司船员部召集了多名下船休假中的船舶高级管理人员对船舶安全管理等方面的流程、制度、规定进行全部梳理修整。公司审计部牵头邀请中介机构对各部门内控专员进行了多次深入的培训。报告期内，公司内部控制管理体系持续健全，公司内部控制管理水平持续提高，为实现公司“打造具有较强核心竞争力的国际一流航运企业，成为盈利稳定的综合性航运及相关服务提供商”的战略目标打下了坚实的制度基础。

#### **4、信息披露和投资者关系**

公司继续坚持以“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。上交所正式实施信息披露直通车以来，公司积极做好相应的工作安排，加强信息披露的内部控制，力争把错误率降到最低。

报告期，公司组织业绩路演 6 场，参加境内外券商举办的投资者推介会共 3 次，接待投资者来访及电话会议约 50 批（次），接听投资者、分析师咨询电话超过 100 次，电邮咨询 16 次。董秘处人员包括上海办公室同事均能在保证公平信息披露的基础上尽量解答投资者的疑问，对当场回答不了的问题，通过向业务部门询问了解后再通过电邮、电话等形式回答。公司积极参与上交所推出的“E 互动”信息交流平台，定期在互动平台回答投资者问题，加强与投资者的沟通交流。报告期内公司还继续为要求邮寄年报的投资者邮寄纸质 2013 年度报告 31 份，公司上市以来坚持每年均向投资者邮寄纸质年报。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 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	944,184,362	20.00						944,184,362	20.00
1、国家持股	539,928,434	11.44						539,928,434	11.44
2、国有法人持股	404,255,928	8.56						404,255,928	8.56
3、其他内资持股									
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、无限售条件流通股份	3,776,737,447	80.00						3,776,737,447	80.00
1、人民币普通股	3,776,737,447	80.00						3,776,737,447	80.00
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	4,720,921,809	100						4,720,921,809	100

#### (二) 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

## 二、股东情况

## (一) 截止报告期末股东总数及持有公司 5% 以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				179,332		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
招商局轮船股份有限公司	国有法人	40.93	1,932,481,959			无
中国石油化工集团公司	国家	19.32	911,886,426		539,928,434	无
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
招商局轮船股份有限公司	1,932,481,959		人民币普通股	1,932,481,959		
中国石油化工集团公司	371,957,992		人民币普通股	371,957,992		
深圳华强实业股份有限公司	44,000,000		人民币普通股	44,000,000		
中国中化股份有限公司	34,265,832		人民币普通股	34,265,832		
中国外运长航集团有限公司	33,000,000		人民币普通股	33,000,000		
中国石化集团资产经营管理 有限公司	32,297,936		人民币普通股	32,297,936		
广州广船国际股份有限公司	11,000,000		人民币普通股	11,000,000		
厦门建发股份有限公司	11,000,000		人民币普通股	11,000,000		
中国建设银行－银华富裕主题股票型证券投资基金	7,870,887		人民币普通股	7,870,887		
赵桓广	6,971,889		人民币普通股	6,971,889		
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为中国石油化工集团公司全资子公司，存在关联关系，属于一致行动人。第一名股东与其它股东之间不存在关联关系，其它股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

## 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	中国石油化工集团公司	539,928,434	2015年3月9日	0	自发行日起36个月不上市交易
2	中国人寿保险股	235,763,000	2015年3月9日	0	自发行日起36个月不上市交易

	份有限公司		日		月不上市交易
3	中国中化股份有 限公司	168,492,928	2015 年 3 月 9 日	0	自发行日起 36 个 月不上市交易

### 三、控股股东或实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东或实际控制人没有发生变更。

## 第七节 优先股相关情况

本报告期公司无优先股事项。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、 持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

### 二、 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
李建红	董事长	选举	董事会换届,股东大会选举为董事,董事会选举为董事长。
冷泰民	副董事长	离任	董事会换届,董事任期届满。
黄少杰	副董事长	离任	退休辞职。
解正林	副董事长	选举	董事会换届股东大会选举。
苏新刚	董事	聘任	董事会换届股东大会选举。
付刚峰	董事	离任	董事会换届,董事任期届满。
王宏	董事	离任	董事会换届,董事任期届满。
华立	董事	选举	董事会换届,股东大会选举。
谢春林	董事	选举	董事会换届,股东大会选举。
焦天悦	董事	选举	董事会换届,股东大会选举。
陈蕾	董事	选举	董事会换届,股东大会选举。
刘威武	董事	选举	董事会换届,股东大会选举。
刘国元	独立董事	选举	董事会换届,股东大会选举。
杨斌	独立董事	选举	董事会换届,股东大会选举。
尹永利	独立董事	选举	董事会换届,股东大会选举。
张宝林	独立董事	选举	董事会换届,股东大会选举。
吴振勤	监事会主席	离任	监事会换届,监事期限届满。
刘志民	监事	离任	监事会换届,监事期限届满。
王向阳	职工监事	离任	监事会换届,辞任。
王宏	监事会主席	选举	监事会换届,股东大会选举。

刘清亮	监事	选举	监事会换届，股东大会选举。
张莉	职工监事	选举	监事会换届，职工代表大会选举。
谢春林	总经理	聘任	高管聘任期限届满，董事会聘任。
罗志奇	副总经理	聘任	高管聘任期限届满，董事会聘任。
黄涌泉	副总经理	聘任	高管聘任期限届满，董事会聘任。
张保良	副总经理、总法律顾问	聘任	高管聘任期限届满，董事会聘任。
刘威武	财务总监	聘任	高管聘任期限届满，董事会聘任。
闫武山	副总经理	聘任	高管聘任期限届满，董事会聘任。
徐晖	副总经理	聘任	高管聘任期限届满，董事会聘任。
赵耀铭	副总经理	聘任	高管聘任期限届满，董事会聘任。
谈有权	总经理助理	聘任	高管聘任期限届满，董事会聘任
孔康	董事会秘书、总经理助理	聘任	高管聘任期限届满，董事会聘任
韦明	总法律顾问	离任	因身体原因辞职。

## 第九节 财务报告（未经审计）

### 一、 财务报表

#### 合并资产负债表

2014 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		1,391,455,281.41	1,073,583,809.32
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		205,703,016.85	340,903,640.82
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		70,043,901.64	141,091,006.58
应收股利			
其他应收款		4,623,178,344.04	4,244,413,016.31
买入返售金融资产			
存货		142,441,326.64	207,566,796.59
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		21,152,016.20	14,166,754.24
流动资产合计		6,453,973,886.78	6,021,725,023.86
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产		42,007,820.66	53,043,458.49
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		616,828,796.48	645,181,871.72
投资性房地产			
固定资产		8,494,123,872.21	8,933,303,814.68

在建工程		2,371,088,836.27	779,225,753.93
工程物资			
固定资产清理		39,849,635.30	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		431,871,257.22	429,794,404.44
开发支出			
商誉		37,332,659.69	36,993,481.48
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		12,033,102,877.83	10,877,542,784.74
资产总计		18,487,076,764.61	16,899,267,808.60
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,315,076,000.00	1,829,070,000.00
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		1,142,225.60	1,765,710.28
应付票据			
应付账款		232,208,301.94	219,166,905.52
预收款项		5,321,148.79	16,985,585.82
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		34,753,532.76	53,271,509.14
应交税费		16,964,401.83	25,761,169.81
应付利息		8,450,129.31	4,099,184.75
应付股利			
其他应付款		117,104,660.08	12,363,368.49
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		206,680,243.00	1,129,294,491.94
其他流动负债		32,864.26	

流动负债合计		2,937,733,507.57	3,291,777,925.75
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		5,239,620,651.50	3,584,542,795.88
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		47,174,489.87	46,963,379.30
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,286,795,141.37	3,631,506,175.18
负债合计		8,224,528,648.94	6,923,284,100.93
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		4,720,921,809.00	4,720,921,809.00
资本公积		5,961,741,817.70	5,973,036,639.91
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		120,152,070.31	120,152,070.31
一般风险准备			
未分配利润		1,105,227,911.74	851,680,247.62
外币报表折算差额		-1,721,767,298.21	-1,767,095,310.60
归属于母公司所有者权益合计		10,186,276,310.54	9,898,695,456.24
少数股东权益		76,271,805.13	77,288,251.43
所有者权益合计		10,262,548,115.67	9,975,983,707.67
负债和所有者权益总计		18,487,076,764.61	16,899,267,808.60

法定代表人：苏新刚（代理） 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

2014 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		159,103,755.13	183,566,557.65
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息		70,043,901.64	141,091,006.58
应收股利			
其他应收款		4,489,211,692.46	4,136,888,444.94
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		120,000.00	131,250.00
流动资产合计		4,718,479,349.23	4,461,677,259.17
<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		6,867,289,165.04	6,542,913,165.04
投资性房地产			
固定资产		132,583.94	166,963.52
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		6,867,421,748.98	6,543,080,128.56
资产总计		11,585,901,098.21	11,004,757,387.73

<b>流动负债：</b>			
短期借款		500,000,000.00	
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		114,891.07	356,851.87
应交税费		15,200,315.07	23,978,870.96
应付利息		3,205,479.45	
应付股利			
其他应付款		1,507,487.86	1,618,318.50
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		520,028,173.45	25,954,041.33
<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		520,028,173.45	25,954,041.33
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		4,720,921,809.00	4,720,921,809.00
资本公积		5,934,452,291.94	5,934,452,291.94
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		120,152,070.31	120,152,070.31
一般风险准备			
未分配利润		290,346,753.51	203,277,175.15
所有者权益（或股东权益）合计		11,065,872,924.76	10,978,803,346.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计		11,585,901,098.21	11,004,757,387.73

法定代表人：苏新刚（代理） 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**  
2014 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		1,190,736,499.31	1,299,734,028.37
其中：营业收入		1,190,736,499.31	1,299,734,028.37
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,062,657,301.42	1,533,228,675.83
其中：营业成本		973,195,686.77	1,438,824,532.60
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		39,239,604.98	49,801,993.49
财务费用		50,442,586.97	44,001,118.18
资产减值损失		-220,577.30	601,031.56
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		641,035.70	5,612,817.60
投资收益（损失以“－”号填列）		166,189,469.44	109,708,576.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		45,803,780.79	46,215,021.61
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		294,909,703.03	-118,173,253.69
加：营业外收入		121,519.22	43,935.18
减：营业外支出		14,400,689.44	805,222.26
其中：非流动资产处置损失		14,400,689.44	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		280,630,532.81	-118,934,540.77
减：所得税费用		28,802,719.91	20,095,247.41

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		251,827,812.90	-139,029,788.18
归属于母公司所有者的净利润		253,547,664.12	-137,490,702.68
少数股东损益		-1,719,851.22	-1,539,085.50
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.0537	-0.0291
（二）稀释每股收益		0.0537	-0.0291
七、其他综合收益		34,736,595.10	-130,684,864.18
八、综合收益总额		286,564,408.00	-269,714,652.36
归属于母公司所有者的综合收益总额		287,580,854.30	-266,799,739.75
归属于少数股东的综合收益总额		-1,016,446.30	-2,914,912.61

法定代表人：苏新刚（代理） 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

2014 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		3,957,918.91	2,738,451.36
财务费用		335,005.21	
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）		120,385,688.65	80,683,359.42
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）		116,092,764.53	77,944,908.06
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）		116,092,764.53	77,944,908.06
减：所得税费用		29,023,186.17	19,555,036.06

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		87,069,578.36	58,389,872.00
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		87,069,578.36	58,389,872.00

法定代表人：苏新刚（代理） 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

2014 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		1,317,511,904.91	1,308,045,009.87
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		72,877,720.84	117,463,386.21
经营活动现金流入小计		1,390,389,625.75	1,425,508,396.08

购买商品、接受劳务支付的现金		483,336,459.51	868,671,442.67
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		206,601,681.57	204,924,542.14
支付的各项税费		40,555,237.29	24,406,371.87
支付其他与经营活动有关的现金		15,417,100.58	71,847,188.13
经营活动现金流出小计		745,910,478.95	1,169,849,544.81
经营活动产生的现金流量净额		644,479,146.80	255,658,851.27
<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		80,396,909.16	109,568,668.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		230,053,574.80	
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		193,690,462.24	
投资活动现金流入小计		504,140,946.20	109,568,668.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产		1,594,341,101.10	318,596,008.70

支付的现金			
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		350,643,522.57	4,261,034,023.32
投资活动现金流出小计		1,944,984,623.67	4,579,630,032.02
投资活动产生的现金流量净额		-1,440,843,677.47	-4,470,061,363.50
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,048,167,155.00	3,963,416,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,048,167,155.00	3,963,416,000.00
偿还债务支付的现金		2,888,284,829.63	3,526,293,346.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		48,731,609.52	60,452,442.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		2,937,016,439.15	3,586,745,788.38
筹资活动产生		1,111,150,715.85	376,670,211.62

的现金流量净额			
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		3,085,286.91	-21,282,788.56
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		317,871,472.09	-3,859,015,089.17
加：期初现金及现金等价物余额		1,073,583,809.32	5,618,586,239.61
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,391,455,281.41	1,759,571,150.44

法定代表人：苏新刚（代理） 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

2014 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		-1,001,296.24	51,774,548.02
经营活动现金流入小计		-1,001,296.24	51,774,548.02
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		938,672.15	983,954.92
支付的各项税费		37,801,742.06	20,853,004.89
支付其他与经营活动有关的现金		3,392,031.74	2,804,133.27
经营活动现金流出小计		42,132,445.95	24,641,093.08
经营活动产生的现金流量净额		-43,133,742.19	27,133,454.94
<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			
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		193,690,462.24	
投资活动现金流入小计		193,690,462.24	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		324,376,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		350,643,522.57	4,261,034,023.32
投资活动现金流出小计		675,019,522.57	4,261,034,023.32
投资活动产生的现金流量净额		-481,329,060.33	-4,261,034,023.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		500,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		500,000,000.00	
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			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		500,000,000.00	
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		-24,462,802.52	-4,233,900,568.38
加：期初现金及现金等价物余额		183,566,557.65	4,609,175,163.25
六、期末现金及现金等价物余额		159,103,755.13	375,274,594.87

法定代表人：苏新刚（代理） 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**  
2014 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	4,720,921,809.00	5,973,036,639.91			120,152,070.31		851,680,247.62	-1,767,095,310.60	77,288,251.43	9,975,983,707.67
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	4,720,921,809.00	5,973,036,639.91			120,152,070.31		851,680,247.62	-1,767,095,310.60	77,288,251.43	9,975,983,707.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-11,294,822.21					253,547,664.12	45,328,012.39	-1,016,446.30	286,564,408.00
（一）净利润							253,547,664.12		-1,719,851.22	251,827,812.90
（二）其他综合收益		-11,294,822.21						45,328,012.39	703,404.92	34,736,595.10
上述（一）和（二）小计		-11,294,822.21					253,547,664.12	45,328,012.39	-1,016,446.30	286,564,408.00
（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	4,720,921,809.00	5,961,741,817.70		120,152,070.31	1,105,227,911.74	-1,721,767,298.21	76,271,805.13	10,262,548,115.67

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

	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	4,720,921,809.00	5,958,752,571.75			106,484,372.53		3,077,196,764.09	-1,557,018,476.95	81,884,068.64	12,388,221,109.06
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	4,720,921,809.00	5,958,752,571.75			106,484,372.53		3,077,196,764.09	-1,557,018,476.95	81,884,068.64	12,388,221,109.06
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)		-888,310.13					-165,816,233.54	-128,420,726.94	-2,914,912.61	-298,040,183.22
(一)净利润							-137,490,702.68		-1,539,085.50	-139,029,788.18
(二)其他综合收益		-888,310.13						-128,420,726.94	-1,375,827.11	-130,684,864.18
上述(一)和(二)小计		-888,310.13					-137,490,702.68	-128,420,726.94	-2,914,912.61	-269,714,652.36
(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							-28,325,530.86			-28,325,530.86
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或							-28,325,530.86			-28,325,530.86

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	4,720,921,809.00	5,957,864,261.62		106,484,372.53		2,911,380,530.55	-1,685,439,203.89	78,969,156.03	12,090,180,925.84

法定代表人：苏新刚（代理）

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**  
2014 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	4,720,921,809.00	5,934,452,291.94			120,152,070.31		203,277,175.15	10,978,803,346.40
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
三、本年年初余额	4,720,921,809.00	5,934,452,291.94			120,152,070.31		203,277,175.15	10,978,803,346.40
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							87,069,578.36	87,069,578.36
(一)净利润							87,069,578.36	87,069,578.36
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							87,069,578.36	87,069,578.36
(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	4,720,921,809.00	5,934,452,291.94			120,152,070.31		290,346,753.51	11,065,872,924.76

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	4,720,921,809.00	5,934,452,291.94			106,484,372.53		108,593,426.02	10,870,451,899.49
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	4,720,921,809.00	5,934,452,291.94			106,484,372.53		108,593,426.02	10,870,451,899.49
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							30,064,341.14	30,064,341.14
(一) 净利润							58,389,872.00	58,389,872.00
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							58,389,872.00	58,389,872.00
(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							-28,325,530.86	-28,325,530.86
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							-28,325,530.86	-28,325,530.86

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	4,720,921,809.00	5,934,452,291.94			106,484,372.53		138,657,767.16	10,900,516,240.63

法定代表人：苏新刚（代理）

主管会计工作负责人：刘威武

会计机构负责人：王有良

## 二、 公司基本情况

招商局能源运输股份有限公司(以下简称本公司,在包含子公司时统称本集团)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2,233,397,679.00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3,433,397,679.00元。

2012年3月,经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]182号《关于核准招商局能源运输股份有限公司非公开发行股票批复》核准,本公司向三名特定对象中国石油化工集团公司、中国中化股份有限公司和中国人寿保险股份有限公司非公开发行A股股票共计858,349,420股。本次发行募集资金总额为人民币2,892,637,544.56元,扣除承销保荐费、律师费、审计验资费等发行费用共计26,630,677.55元后,募集资金净额为人民币2,866,006,867.01元。上述募集资金情况业经中瑞岳华会计师事务所验资,并出具中瑞岳华验字[2012]第0036号《验资报告》,本公司的股本总额及注册资本变更为人民币4,291,747,099.00元。本次非公开发行新增股份已于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办理完毕登记手续。中国石油化工集团公司、中国人寿保险股份有限公司、中国中化股份有限公司认购的股份自发行结束之日起36个月内不得转让,预计于2015年3月9日上市。

2012年11月,经本公司2012年第一次临时股东大会会议决议对公司2012年一至三季度权益分派,以公司现有股本4,291,747,099股为基数,用资本公积金向股权登记日登记在册的全体股东转增股本,股东每持有10股将获得1股的转增股份。依照中国证券登记结算有限责任公司的有关规定,由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司依据股权登记日登记在册的公司股东持股数,按转增比例自动转入股东账户。新增股份已于2012年11月26日转增完毕,新增无限售流通股已于2012年11月27日上市流通。上述资本公积转增资本情况业经中瑞岳华会计师事务所验资,并出具中瑞岳华验字[2012]第0322号《验资报告》,本公司的股本总额及注册资本变更为人民币4,720,921,809.00元。

截至2014年6月30日,本公司总股本为472,092.18万股,其中有限售条件股份94,418.44万股,占总股本的20%;无限售条件股份377,673.74万股,占总股本的80%。

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。

本公司的控股股东为招商局轮船,本集团的最终控制人为招商局集团有限公司(以下简称招商局集团)。

### 三、 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

#### (一) 财务报表的编制基础：

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和会计估计编制。

#### (二) 遵循企业会计准则的声明：

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

#### (三) 会计期间：

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### (四) 记账本位币：

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### (五) 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。

##### 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。

##### 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，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。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。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。

#### (六) 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年初数和对比数。

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年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集团统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本集团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年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，调整归属于母公司股东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。

#### (七) 现金及现金等价物的确定标准：

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、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。

#### (八) 外币业务和外币报表折算：

##### 10.1 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。

## 10.2 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的近似汇率折算；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的近似汇率折算，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股东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股东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。

## (九) 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。

### 11.1 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。

### 11.2 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。

### 11.3 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。

#### 11.3.1 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。

#### 11.3.2 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。

### 11.4 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。

#### 11.4.1 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。

#### 11.4.2 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。

#### 11.4.3 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。

#### 11.5 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。

#### 11.6 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。

#### 11.6.1 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。

#### 11.6.2 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。

#### 11.7 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。

#### 11.8 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。

#### 11.9 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。

### (十) 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	单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：本集团将金额为人民币 4,000,000 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	单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：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。单独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
组合一	本组合主要为经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），按债务单位的信用风险特征划分为组合一，进行减值测试。
组合二	本组合为除组合一之外的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），本集团结合历史经验，按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
组合一	其他方法
组合二	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
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

## 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	本集团对单项金额不重大但有证据表明可能无法收回合同现金流量的应收款项单独进行减值测试
坏账准备的计提方法	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。单独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。

## (十一) 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

定期盘存制

#### 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

#### (十二) 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

###### 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。

###### 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股东权益变动，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。

#### 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。

#### (十三) 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	30-50	0-5%	1.90-3.33
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。

#### (十四) 在建工程:

在建工程按实际成本计量，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。

#### (十五) 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。

(十六) 无形资产:

本集团无形资产为土地使用权和购买的软件, 其中土地使用权的摊销年限为 118 年。无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起, 对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

(十七) 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。

(十八) 收入:

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。

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。

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。

20.4 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。

(十九) 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。

#### (二十) 递延所得税资产/递延所得税负债：

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。

##### 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。

#### (二十一) 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。

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。

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。

## (二十二) 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

## (二十三) 前期会计差错更正

### 1、 追溯重述法

无

### 2、 未来适用法

无

## 四、 税项：

### (一) 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	0、16.5-17，注 1
吨位税（注 2）	船舶净吨位	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%。

本公司对于能源运输投资有限公司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，本集团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 2013 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 2013 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%。

于新加坡注册的子公司适用的企业所得税税率为 17%。

注 2：本公司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。

本公司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。

## 五、企业合并及合并财务报表

### (一) 子公司情况

#### 1、通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:千元 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	利比亚	远洋运输	10	投资控股	10		100	100	是			
招商轮船 LNG 运输投资有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	投资控股	10		100	100	是			
招商轮船油轮控股有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	投资控股	10		100	100	是			
明辉投资有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	投资控股	10		100	100	是			
明丰投资有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	投资控股	10		100	100	是			
明程投资有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	投资控股	10		100	100	是			
金辉投资有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	投资控股	10		100	100	是			
招商局能源运输投资有限公司	全资子公司	英属维尔京群岛	远洋运输	50	投资控股	6,239,198 人民币		100	100	是			
明华发展有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	投资控股	36,773		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 港元	散货船经营管理	128		100	100	是			
明业船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	25,907		100	100	是			

明神船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	24,868		100	100	是			
明勤船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	24,252		100	100	是			
明奋船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	22,168		100	100	是			
明锋船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	15,980		100	100	是			
明智船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	22,215		100	100	是			
集运企业有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	2,787		100	100	是			
集益企业有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	5,859		100	100	是			
华友船务有限公司	控股子公司	利比亚	远洋运输	1	散货运输	85,759		85	85	是	人民币 76272		
明繁航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	10		100	100	是			
明荣航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	10		100	100	是			
明昌航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	10		100	100	是			
明盛航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	10		100	100	是			
明发航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	10		100	100	是			
明达航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	10		100	100	是			
明兴船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	24,898		100	100	是			
明爱船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	散货运输	20,576		100	100	是			
明鸿船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	1		100	100	是			
明誉船务有限公司	全资公	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	1		100	100	是			

	司												
明源船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	1		100	100	是			
明顺船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	1		100	100	是			
明景船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	1		100	100	是			
明立船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	1		100	100	是			
明舟船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	1		100	100	是			
海宏轮船有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	3,600	投资控股	4,986		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 港元	油轮经营管理	129		100	100	是			
凯和船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	5	海上石油运输	21,539		100	100	是			
凯盟船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	5	海上石油运输	24,339		100	100	是			
凯进航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	553		100	100	是			
凯智航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	10		100	100	是			
凯敏航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	10		100	100	是			
凯达航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	10		100	100	是			
凯德航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	10		100	100	是			
金丰投资有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	1,641	投资控股	114,149		100	100	是			
凯福船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	(已歇业)	45,893		100	100	是			
金程投资有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	投资控股	49,460		100	100	是			
凯勇船务有限公司	全资公	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	47,615		100	100	是			

	司												
凯业船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	1	海上石油运输	31,490		100	100	是			
凯旋船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	1	(已歇业)	43,185		100	100	是			
凯力船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	1	海上石油运输	34,661		100	100	是			
凯鸿船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	67,266		100	100	是			
凯誉船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	10		100	100	是			
凯兴船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	10		100	100	是			
凯立航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	10		100	100	是			
凯爱船务有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	10		100	100	是			
凯源航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	10		100	100	是			
凯胜航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	10		100	100	是			
凯丰航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	10		100	100	是			
凯景航运有限公司	全资子公司	利比亚	远洋运输	10	海上石油运输	10		100	100	是			
招商局能源运输(香港)有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	1,000港元	经营管理	1,000港元		100	100	是			
凯梦航运有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10港元	海上石油运输	10港元		100	100	是			
凯润航运有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10港元	海上石油运输	10港元		100	100	是			
凯升航运有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10港元	海上石油运输	10港元		100	100	是			
凯昌航运有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10港元	海上石油运输	10港元		100	100	是			
凯航航运有限公司	全资公	香港	远洋运输	10港元	海上石油运输	10港元		100	100	是			

	司												
凯途航运有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	海上石油运输	10 港元		100	100	是			
凯旋轮船有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	海上石油运输	10 港元		100	100	是			
凯撒航运有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	海上石油运输	10 港元		100	100	是			
凯逸航运有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	海上石油运输	10 港元		100	100	是			
凯祥航运有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	海上石油运输	10 港元		100	100	是			
明勇船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	10 港元		100	100	是			
明安船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	10 港元		100	100	是			
明恒船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	10 港元		100	100	是			
明泰船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	10 港元		100	100	是			
明吉船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	10 港元		100	100	是			
明润船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	10 港元		100	100	是			
明德船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	10 港元		100	100	是			
明进船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	10 港元		100	100	是			
明捷船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	10 港元		100	100	是			
明强船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	10 港元		100	100	是			
明凯船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	10 港元		100	100	是			
明富船务有限公司	全资子公司	香港	远洋运输	10 港元	散货运输	10 港元		100	100	是			

## 2、同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:新加坡元

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	船舶代理	212,449.29 美元		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	100,000	船舶代理	97,359.58 美元		100	100	是			

## 3、非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:千元 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
明海置业有限公司	全资子公司	马绍尔共和国	持有物业	50	持有物业	45,409.99	27,694.20	100	100	是			

## (二) 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、 本期不再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:千元 币种:美元

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
海宏轮船(英国)有限公司	-2.21	0

## (三) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

2014 年 6 月 30 日年末汇率 1 美元=6.1528 人民币元, 平均汇率为 1 美元=6.1659 人民币元。

## 六、合并财务报表项目注释

## (一) 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:	/	/	221,804.13	/	/	176,624.24
人民币	/	/	33,466.31	/	/	20,049.85
美元	16,164.86	6.1528	99,459.15	6,548.86	6.0969	39,927.74
港元	48,318.22	0.7938	38,353.91	84,916.92	0.7862	66,761.68
新加坡元	3,799.24	4.9250	18,711.22	2,658.99	4.8151	12,803.30
日元	443,000.00	0.0608	26,913.76	443,000.00	0.0581	25,738.30
欧元	245.00	8.3967	2,057.19	245.00	8.4180	2,062.41
英镑	4.00	10.4750	41.90	4.00	10.0581	40.23
韩元	460,770	0.0061	2,800.69	1,520,286.49	0.0061	9,240.73
银行存款:	/	/	1,391,233,477.28	/	/	1,073,407,185.08
人民币	/	/	161,850,241.01	/	/	183,946,767.96
美元	197,756,927.64	6.1528	1,216,758,824.38	145,033,092.62	6.0969	884,252,262.39
港元	5,849,216.25	0.7938	4,642,970.50	0.00	0.7862	0.00
新加坡元	888,357.17	4.9250	4,375,157.27	583,957.97	4.8151	2,811,816.02
日元	17,991,373.00	0.0608	1,093,036.98	3,091,849.00	0.0581	179,636.43
欧元	173,526.71	8.3967	1,457,056.32	12,082.96	8.4180	101,714.36
英镑	13,790.52	10.4788	144,508.54	7,385.72	10.0581	74,286.31
澳元	65,777.83	5.7935	381,082.34	366,278.57	5.4427	1,993,544.37
瑞士法郎	87,036.49	6.9063	530,599.94	6,828.15	6.9063	47,157.24
合计	/	/	1,391,455,281.41	/	/	1,073,583,809.32

## (二) 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	141,091,006.58	117,587,941.14	188,635,046.08	70,043,901.64
合计	141,091,006.58	117,587,941.14	188,635,046.08	70,043,901.64

## 2、 应收利息的说明

(1) 年末应收利息余额中无逾期利息。

(2) 应收关联方利息情况

单位名称	与本集团关系	金额	占应收利息总额的比例 (%)
招商银行股份有限公司	招商局集团之联营企业	14,750,038.31	21.06

## (三) 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：								
组合一	210,255,077.82	100	4,552,060.97	2.17	342,860,192.55	100	1,956,551.73	0.57
组合小计	210,255,077.82	100	4,552,060.97	2.17	342,860,192.55	100	1,956,551.73	0.57
合计	210,255,077.82	/	4,552,060.97	/	342,860,192.55	/	1,956,551.73	/

本集团年末及年初无单项金额重大或单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收账款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
6 个月以内	192,775,139.20	91.69	0.00	327,664,573.91	95.57	0.00
6 个月至 1 年	6,060,646.88	2.88	1,696,736.44	9,092,387.26	2.65	454,619.37
1 年以内小计	198,835,786.08	94.57	1,696,736.44	336,756,961.17	98.22	454,619.37
1 至 2 年	8,483,682.08	4.03	303,032.35	5,165,611.45	1.51	1,033,122.39
2 至 3 年	2,369,661.82	1.13	1,184,831.02	937,619.93	0.27	468,809.97
3 年以上	565,947.84	0.27	1,367,461.16	0.00	0.00	0.00
合计	210,255,077.82	100.00	4,552,060.97	342,860,192.55	100.00	1,956,551.73

2、 本报告期实际核销的应收账款情况  
本年度本集团无实际核销的应收账款。

3、 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

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
UNIPEC ASIA COMPANY LTD	99,523,492.21	935,080.20	123,318,718.61	516,411.66
合计	99,523,492.21	935,080.20	123,318,718.61	516,411.66

## 4、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 (%)
UNIPEC ASIA COMPANY LTD	关联方	98,588,412.01	一至两年内	47.93
INTERNATIONAL ECONOMIC & TRADING CORP., WUGANG GROUP	客户	29,068,216.64	一年以内	14.13
DAY HARVEST LTD	客户	17,633,227.75	一年以内	8.57
HYUNDAI OILBANK CO., LTD.	客户	7,436,215.14	一年以内	3.62
WESTERN BULK PTE LTD	客户	5,763,082.14	一年以内	2.80
合计	/	158,489,153.68	/	77.05

## 5、 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 (%)
UNIPEC ASIA COMPANY LTD	对本公司有重大影响股东之子公司	98,588,412.01	47.93
合计	/	98,588,412.01	47.93

## (四) 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	4,485,477,545.89	97.02			4,134,834,023.32	97.35		
组合二	137,736,318.14	2.98	35,519.99	0.03	112,385,981.79	2.65	2,806,988.80	2.50
组合小计	4,623,213,864.03	100.00	35,519.99		4,247,220,005.11	100.00	2,806,988.80	
合计	4,623,213,864.03	/	35,519.99	/	4,247,220,005.11	/	2,806,988.80	/

计							
---	--	--	--	--	--	--	--

组合一：经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）按债务单位的信用风险特征划分为组合一，再进行减值测试。

组合二：除组合一之外的应收款项，根据集团会计制度规定的计提比例，按账龄分析法计提坏账准备。

本集团年末及年初无单项金额重大或单项金额不重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
6 个月以内	137,700,798.15	99.97		105,992,712.89	94.31	
6 个月至 1 年				1,864,297.65	1.66	93,214.89
1 年以内小计	137,700,798.15	99.97		107,857,010.54	95.97	93,214.89
1 至 2 年				887,758.14	0.79	177,551.63
2 至 3 年				2,209,981.66	1.97	1,104,990.83
3 年以上	35,519.99	0.03	35,519.99	1,431,231.45	1.27	1,431,231.45
合计	137,736,318.14	100.00	35,519.99	112,385,981.79	100.00	2,806,988.80

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

组合名称	账面余额	坏账准备
组合一：低风险组合之各银行保本型理财产品	4,485,477,545.89	
合计	4,485,477,545.89	

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(%)
各银行理财产品	银行	4,485,477,545.89	6 个月以内	97.02
应收单位一	客户	5,866,119.45	6 个月以内	0.13
应收单位二	客户	5,842,721.03	6 个月以内	0.13
应收单位三	客户	5,485,538.07	6 个月以内	0.12
应收单位四	客户	5,399,376.72	6 个月以内	0.12
合计	/	4,508,071,301.16	/	97.52

### 4、 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(%)
招商银行股份有限公司	同受招商局集团控制	479,200,000.00	10.36
ALL OCEANS MARITIME AGENCY INC.	招商局集团之联营公司	729,962.04	0.02
合计	/	479,929,962.04	10.38

### (五) 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。

### (六) 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	142,441,326.64		142,441,326.64	207,566,796.59		207,566,796.59
合计	142,441,326.64		142,441,326.64	207,566,796.59		207,566,796.59

### (七) 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	14,180,326.60	6,244,420.29
待摊坞修费	1,533,592.48	4,118,259.69
待摊吨位税	0.00	2,075,190.45

待摊造船監理費	2,552,708.24	
預付款項	2,873,320.59	1,654,260.92
其他	12,068.29	74,622.89
合计	21,152,016.20	14,166,754.24

## (八) 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	42,007,820.66	53,043,458.49
合计	42,007,820.66	53,043,458.49

年末可供出售权益工具为招商能源运输投资有限公司 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。

## 2、 截至报告期末可供出售金融资产的成本(摊余成本)、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额, 以及已计提减值金额

单位: 元 币种: 人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
公允价值	42,007,820.66		42,007,820.66
已计提减值金额	88,168,901.11		88,168,901.11

## 3、 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位: 元 币种: 人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值金额	87,334,059.64		87,334,059.64
本年计提	834,841.47		834,841.47
期末已计提减值金额	88,168,901.11		88,168,901.11

## (九) 对合营企业投资和联营企业投资:

单位: 千元 币种: 美元

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
中国液化天然气运输(控股)	50	50	1,410,148.35	989,675.44	420,472.91	96,010.79	33,229.27

有限公司							
二、联营企业							

## (十) 长期股权投资:

## 1、 长期股权投资情况

按权益法核算:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
中国液化天然气运输(控股)有限公司	577,404,390.72	645,181,871.72	-28,353,075.24	616,828,796.48		80,396,909.16	50	50

被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

## (十一) 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:	15,019,721,695.38	6,248,379.76	1,044,608,443.37	13,981,361,631.77
其中: 房屋及建筑物	51,775,719.28		-474,710.54	52,250,429.82
机器设备				
运输工具	2,056,098.52	1,324,740.84	843,050.17	2,537,789.19
油轮	9,327,387,919.33		932,056,283.08	8,395,331,636.25
散货船	5,631,650,311.03		111,713,690.09	5,519,936,620.94
其他设备	6,851,647.22	4,923,638.92	470,130.57	11,305,155.57
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计:	4,127,347,112.18	244,893,502.98	622,299,430.69	3,749,941,184.47
其中: 房屋及建筑物	9,798,740.19	809,802.30	-88,120.37	10,696,662.86
机器设备				
运输工具	1,727,371.15	76,099.62	842,201.40	961,269.37
油轮	2,245,057,292.33	130,286,830.28	514,281,303.42	1,861,062,819.19
散货船	1,865,045,406.06	113,437,572.18	106,797,359.08	1,871,685,619.16
其他设备	5,718,302.45	283,198.60	466,687.16	5,534,813.89
三、固定资产账面净值合计	10,892,374,583.20	/	/	10,231,420,447.30
其中: 房屋及建筑物	41,976,979.09	/	/	41,553,766.96

机器设备		/	/	
运输工具	328,727.37	/	/	1,576,519.82
油轮	7,082,330,627.00	/	/	6,534,268,817.06
散货船	3,766,604,904.97	/	/	3,648,251,001.78
其他设备	1,133,344.77	/	/	5,770,341.68
四、减值准备合计	1,959,070,768.52	/	/	1,737,296,575.09
其中：房屋及建筑物		/	/	
机器设备		/	/	
运输工具		/	/	
油轮	1,959,070,768.52	/	/	1,737,296,575.09
五、固定资产账面价值合计	8,933,303,814.68	/	/	8,494,123,872.21
其中：房屋及建筑物	41,976,979.09	/	/	41,553,766.96
机器设备		/	/	
运输工具	328,727.37	/	/	1,576,519.82
油轮	5,123,259,858.48	/	/	4,796,972,241.97
散货船	3,766,604,904.97	/	/	3,648,251,001.78
其他设备	1,133,344.77	/	/	5,770,341.68

本期折旧额：244,893,502.98 元。

(十二) 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	2,371,088,836.27		2,371,088,836.27	779,225,753.93		779,225,753.93

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	期初数	本期增加	资金来源	期末数
在建船舶	779,225,753.93	1,591,863,082.34	自有资金	2,371,088,836.27
合计	779,225,753.93	1,591,863,082.34	/	2,371,088,836.27

(十三) 固定资产清理：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面价值	期末账面价值	转入清理的原因
"明兴"轮处置		39,849,635.30	
合计		39,849,635.30	/

## (十四) 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	433,775,968.71	3,977,115.69	0.00	437,753,084.40
其中: 土地使用权	433,684,171.22	3,976,274.04		437,660,445.26
软件	91,797.49	841.65		92,639.14
二、累计摊销合计	3,981,564.27	1,900,282.63	19.72	5,881,827.18
其中: 土地使用权	3,981,564.27	1,890,999.00	0.00	5,872,563.27
软件		9,283.63	19.72	9,263.91
三、无形资产账面净值合计	429,794,404.44	2,076,833.06	-19.72	431,871,257.22
其中: 土地使用权	429,702,606.95	2,085,275.04	0.00	431,787,881.99
软件	91,797.49	-8,441.98	-19.72	83,375.23
四、减值准备合计				
其中: 土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	429,794,404.44	2,076,833.06	-19.72	431,871,257.22
其中: 土地使用权	429,702,606.95	2,085,275.04	0.00	431,787,881.99
软件	91,797.49	-8,441.98	-19.72	83,375.23

本期摊销额: 1,900,282.63 元。

## (十五) 商誉:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
明海置业有限公司	36,993,481.48	339,178.21		37,332,659.69	
合计	36,993,481.48	339,178.21		37,332,659.69	

2012 年 11 月 30 日本公司按照收购中国海运(香港)控股有限公司所持有的明海置业有限公司 100.00% 股权支付的对价 45,409,990.48 美元, 大于合并取得的被购买方可辨认净资产公允价值 39,342,401.79 美元的差额 6,067,588.69 美元(折合人民币 36,993,481.48 元)确认为商誉。截止 2014 年 6 月 30 日止, 经测试该商誉未发生减值。

## (十六) 递延所得税资产/递延所得税负债:

## 1、 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:		
固定资产折旧	38,979.89	38,110.20
企业合并时固定资产评估增值	47,135,509.98	46,925,269.10
小计	47,174,489.87	46,963,379.30

## (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	119,533,108.01	122,768,110.28
合计	119,533,108.01	122,768,110.28

## (十七) 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	4,763,540.53			175,959.57	4,587,580.96
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备	87,334,059.64	834,841.47			88,168,901.11
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	1,959,070,768.52			221,774,193.43	1,737,296,575.09
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	2,051,168,368.69	834,841.47		221,950,153.00	1,830,053,057.16
----	------------------	------------	--	----------------	------------------

## (十八) 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	2,315,076,000.00	1,829,070,000.00
合计	2,315,076,000.00	1,829,070,000.00

本集团年末无已到期未偿还的短期借款。

## (十九) 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	1,142,225.60	1,765,710.28
其他金融负债		
合计	1,142,225.60	1,765,710.28

## (二十) 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	100,506,402.77	109,799,189.30
港口开支及停泊费	69,955,892.18	44,377,483.70
修理备件	33,131,816.16	24,100,665.12
船舶建造款	10,001,236.67	25,765,804.55
应付保险费	9,632,949.93	3,526,614.79
其他	8,980,004.23	11,597,148.06
合计	232,208,301.94	219,166,905.52

## 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。

## (二十一) 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	5,321,148.79	16,985,585.82
合计	5,321,148.79	16,985,585.82

## 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。

## (二十二) 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	53,214,657.27	178,198,742.68	200,609,169.23	30,804,230.72
二、职工福利费		2,020,805.26	2,020,805.26	
三、社会保险费		5,866,007.96	2,914,652.62	2,951,355.34
其中：1.基本 医疗保险费		294,206.77	294,206.77	
2.补充医 疗保险费		217,265.77	217,265.77	
3.基本养 老保险费		4,639,814.74	1,688,459.40	
4.年金缴 费（补充养老保 险）		652,527.81	652,527.81	2,951,355.34
5.失业保 险费		25,803.82	25,803.82	
6.工伤保 险费		16,618.46	16,618.46	
7.生育保 险费		19,770.59	19,770.59	
四、住房公积金		1,352,647.63	420,692.00	931,955.63
五、辞退福利				
六、其他		61,786.32	61,786.32	
七、工会经费和职 工教育经费	56,851.87	58,617.71	49,478.51	65,991.07
合计	53,271,509.14	187,558,607.56	206,076,583.94	34,753,532.76

工会经费和职工教育经费金额 65,991.07 元。

## (二十三) 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	16,921,017.68	25,670,871.29
个人所得税	43,384.15	90,298.52
合计	16,964,401.83	25,761,169.81

## (二十四) 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	4,513,355.37	2,483,792.44

短期借款应付利息	3,936,773.94	1,615,392.31
合计	8,450,129.31	4,099,184.75

## (二十五) 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	2,272,631.63	382,960.80
往来款	112,445,880.95	8,135,407.27
审计费	0.00	1,609,831.59
其他	2,386,147.50	2,235,168.83
合计	117,104,660.08	12,363,368.49

## 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
MING WAH HOLDING INC.		103,522.98
明华投资有限公司	112,445,880.95	307,184.62
蛇口明华船务有限公司	2,272,631.63	2,126,076.40
合计	114,718,512.58	2,536,784.00

## 3、 对于金额较大的其他应付款, 应说明内容

其他应付“明华投资有限公司”112,445,880.95 元人民币主要是结欠代付的船员工资款;

## (二十六) 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	206,680,243.00	1,129,294,491.94
合计	206,680,243.00	1,129,294,491.94

## 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	206,680,243.00	321,455,241.94
信用借款		807,839,250.00
合计	206,680,243.00	1,129,294,491.94

## (2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位: 元 币种: 人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	期末数		期初数	
				外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
银	2009	2019	美	20,000,000.00	123,056,000.00	20,000,000.00	121,938,000.00

行一	年 6 月 26 日	年 6 月 24 日	元				
银行二	2011 年 5 月 26 日	2019 年 5 月 23 日	美元	10,000,000.00	61,528,000.00	10,000,000.00	60,969,000.00
银行一	2005 年 7 月 20 日	2015 年 7 月 20 日	美元	3,591,250.00	22,096,243.00	3,591,250.00	21,895,492.13
合计	/	/	/	/	206,680,243.00	/	204,802,492.13

## (二十七) 其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
预提费用	32,864.26	
合计	32,864.26	

## (二十八) 长期借款：

## 1、 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	2,185,316,894.50	1,467,238,037.82
信用借款	3,260,984,000.00	3,246,599,250.00
减：一年内到期的长期借款		
其中：信用借款		-807,839,250.00
抵押借款	-206,680,243.00	-321,455,241.94
合计	5,239,620,651.50	3,584,542,795.88

## 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
银行三	2013 年 1 月 4 日	2016 年 1 月 4 日	美元	200,000,000.00	1,230,560,000.00	200,000,000.00	1,219,380,000.00
银行四	2014 年 6 月 26 日	2027 年 6 月 30 日	美元	150,450,000.00	925,688,760.00		
银	2009	2019	美	110,000,000.00	676,808,000.00	120,000,000.00	731,628,000.00

行一	年 6 月 26 日	年 6 月 24 日	元				
银行二	2013 年 3 月 22 日	2016 年 3 月 19 日	美元	100,000,000.00	615,280,000.00	100,000,000.00	609,690,000.00
银行一	2013 年 9 月 27 日	2016 年 9 月 25 日	美元	100,000,000.00	615,280,000.00	100,000,000.00	609,690,000.00
合计	/	/	/	/	4,063,616,760.00	/	3,170,388,000.00

## (二十九) 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	4,720,921,809.00						4,720,921,809

注 1: 2012 年 3 月本公司经批准定向增发股票 858,349,420 股, 禁售期至 2015 年 3 月 8 日。

注 2: 2012 年 11 月本公司经批准用资本公积转增股本 429,174,710 股, 其中 85,834,942 股为上述定向增发之股东持有, 禁售期至 2015 年 3 月 8 日。

## (三十) 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)	5,933,116,939.04			5,933,116,939.04
其他资本公积	39,919,700.87	251,681.12	11,546,503.33	28,624,878.66
合计	5,973,036,639.91	251,681.12	11,546,503.33	5,961,741,817.70

## (三十一) 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	120,152,070.31			120,152,070.31
合计	120,152,070.31			120,152,070.31

## (三十二) 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	851,680,247.62	/

调整后 年初未分配利润	851,680,247.62	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	253,547,664.12	/
期末未分配利润	1,105,227,911.74	/

## (三十三) 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	1,190,736,499.31	1,299,734,028.37
营业成本	973,195,686.77	1,438,824,532.60

## 2、 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
油轮	835,816,503.19	660,271,663.42	890,556,456.31	991,626,597.36
散货船	354,919,996.12	310,644,852.55	403,564,728.05	444,890,782.58
其他		2,279,170.80	5,612,844.01	2,307,152.66
合计	1,190,736,499.31	973,195,686.77	1,299,734,028.37	1,438,824,532.60

## 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	392,844,219.21	32.99
客户二	71,084,254.36	5.97
客户三	70,309,757.70	5.90
客户四	66,611,262.02	5.59
客户五	60,487,074.64	5.08
合计	661,336,567.93	55.53

## (三十四) 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	24,649,052.58	35,890,701.94
租金、差饷	4,202,170.05	6,629,548.53
专业机构服务费	2,624,378.66	1,675,644.97
差旅交通费	1,216,493.14	734,436.99
物业管理费	985,848.30	729,272.73
业务招待费	1,121,660.54	979,231.28
折旧费	748,371.81	579,058.65
其他	3,691,629.90	2,584,098.40
合计	39,239,604.98	49,801,993.49

## (三十五) 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	53,047,329.12	62,042,261.23
利息收入	-3,317,310.33	-18,214,388.56
其他	712,568.18	173,245.51
合计	50,442,586.97	44,001,118.18

## (三十六) 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	641,035.70	5,612,817.60
合计	641,035.70	5,612,817.60

## (三十七) 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	45,803,780.79	46,215,021.61
可供出售金融资产等取得的投资收益		191,454.15
保本型银行理财产品利息收入	120,385,688.65	63,302,100.41
合计	166,189,469.44	109,708,576.17

## 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	45,803,780.79	46,215,021.61	正常经营变动
合计	45,803,780.79	46,215,021.61	/

本集团投资收益汇回不存在重大限制。

## (三十八) 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	-220,577.30	601,031.56
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	-220,577.30	601,031.56

## (三十九) 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	3,179.20		
其中: 固定资产处置利得	3,179.20		
政府补助	76,668.59	18,407.16	76,668.59
其他利得	41,671.43	25,528.02	
合计	121,519.22	43,935.18	76,668.59

## 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
新加坡政府税务补助	76,668.59	18,407.16	
合计	76,668.59	18,407.16	/

## 计入当期损益的政府补助

单位: 元 币种: 人民币

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
新加坡政府税务补助	76,668.59	18,407.16	与资产相关

## (四十) 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	14,400,689.44		14,400,689.44
其中: 固定资产处置损失	14,400,689.44		14,400,689.44
对外捐赠		805,222.26	
合计	14,400,689.44	805,222.26	14,400,689.44

本期非流动资产处置损失 14,400,689.44 元为处置 3 艘老龄油轮的处置损失。

## (四十一) 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	28,802,719.91	20,095,247.41
合计	28,802,719.91	20,095,247.41

## (四十二) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程:

项目	序号	本期数	上年同期数
归属于母公司股东的净利润	1	253,547,664.12	-137,490,702.68
年初股份总数	2	4,720,921,809.00	4,720,921,809.00
发行新股增加股份数	3		
增加股份下一月份起至期末的累计月数	4		
报告期月份数	5	6	6
发行在外的普通股加权平均数	6=2+(3×4÷5)	4,720,921,809.00	4,720,921,809.00
基本每股收益	7=1÷6	0.0537	-0.0291

## (四十三) 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	-11,546,503.33	17,899,075.14
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. 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	251,681.12	-3,615,006.98
减: 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额		
减: 现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	46,031,417.31	-212,515,960.57
减: 处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
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	34,736,595.10	-130,684,864.18

## (四十四) 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
往来款	70,804,453.09
汇兑收益	75,790.32
营业外收入扣除固定资产利得	118,340.02

收到利息收入	1,059,641.68
汇率调整	819,495.73
合计	72,877,720.84

## 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
支付銀行手續費	1,530,853.21
支付往來款	-32,934.23
管理費用	13,842,180.58
汇兑损失	77,001.02
合计	15,417,100.58

## 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
理財保品產品利息收入	193,690,462.24
合计	193,690,462.24

## 4、支付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
理財保品產品購買	350,643,522.57
合计	350,643,522.57

## (四十五) 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	251,827,812.90	-139,029,788.18
加：资产减值准备	-220,577.30	601,031.56
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	244,893,502.97	366,109,741.51
无形资产摊销	1,858,442.09	1,881,258.56
长期待摊费用摊销	0.00	
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）	14,400,689.44	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-3,179.20	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-641,035.70	-5,612,817.60
财务费用（收益以“-”号填列）	53,047,329.12	62,042,261.23
投资损失（收益以“-”号填列）	-166,189,469.44	-109,708,576.17
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）	-219,944.87	539,335.78
存货的减少（增加以“-”号填列）	67,171,276.93	14,665,905.18
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	100,461,325.03	51,608,522.13

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	78,092,974.83	12,561,977.27
其他		
经营活动产生的现金流量净额	644,479,146.80	255,658,851.27
<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	1,391,455,281.41	1,759,571,150.44
减：现金的期初余额	1,073,583,809.32	5,618,586,239.61
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	317,871,472.09	-3,859,015,089.17

## 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	1,391,455,281.41	1,073,583,809.32
其中：库存现金	221,804.13	176,624.24
可随时用于支付的银行存款	1,391,233,477.28	1,073,407,185.08
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	1,391,455,281.41	1,073,583,809.32

## 七、 关联方及关联交易

## (一) 本企业的母公司情况

单位：亿元 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	李建红	注1	37	40.93	40.93	招商局集团	100011452

注1：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。

注2：2012年3月本集团经批准定向增发股份（参见附注（一）），招商局轮船对本集团持股比例由增发前的51.17%变更为增发后40.93%；经2012年7月股东大会决议公告，董事会人数变更为12人（含4名独立董事），综合考虑董事席位分布以及对公司经营及财务的实际控制情况，

招商局轮船对本集团仍具有实际控制权。

注 3：本集团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 121.5 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。

## (二) 本企业的子公司情况

单位:千元 币种:美元

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
招商轮船散货船控股有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
招商轮船 LNG 运输投资有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
招商轮船油轮控股有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明辉投资有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明丰投资有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明程投资有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
金辉投资有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
招商局能源运输投资有限公司	有限责任公司	英属维尔京群岛		远洋运输	50	100	100	
明华发展有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	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 港元	100	100	
明业船务有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明神船务有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明勤船务有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明奋船务有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明锋船务有限公司	有限责任	利比		远洋运输	10	100	100	

司	任公司	里亚						
明智船务有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
集运企业有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
集益企业有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
华友船务有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	1	85	85	
明繁航运有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明荣航运有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明昌航运有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明盛航运有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明发航运有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明达航运有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明兴船务有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明爱船务有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
明鸿船务有限公司	有限责任公司	香港		远洋运输	10 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 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 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 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 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 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 港元	100	100	
海宏轮船有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	3,600	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 港元	100	100	
凯和船务有限公司	有限责任公司	利比亚		远洋运输	5	100	100	
凯盟船务有限公	有限责	利比		远洋运输	5	100	100	

司	任公司	里亚						
凯进航运有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯智航运有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯敏航运有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯达航运有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯德航运有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
金丰投资有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	1,641	100	100	
凯福船务有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
金程投资有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯勇船务有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯业船务有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	1	100	100	
凯旋船务有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	1	100	100	
凯力船务有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	1	100	100	
凯鸿船务有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯誉船务有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯兴船务有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯立航运有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯爱船务有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯源航运有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯胜航运有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯丰航运有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
凯景航运有限公司	有限公司	利比亚		远洋运输	10	100	100	
招商局能源运输(香港)有限公司	有限公司	香港		远洋运输	1,000 港元	100	100	
凯梦航运有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港	100	100	

司	任公司				元			
凯润航运有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
凯升航运有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
凯昌航运有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
凯航航运有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
凯途航运有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
凯旋轮船有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
凯撒航运有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
凯逸航运有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
凯祥航运有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明勇船务有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明安船务有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明恒船务有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明泰船务有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明吉船务有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明润船务有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明德船务有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明进船务有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明捷船务有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明强船务有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明凯船务有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明富船务有限公司	有限公司	香港		远洋运输	10 港元	100	100	
明华（新加坡）控股有限公司	有限公司	新加坡		远洋运输	0.002 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 新加坡元	100	100	
明海置业有限公司	有限责任公司	马绍尔共和国群岛		持有物业	50	100	100	

## (三) 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	

## (四) 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
招商局集团(上海)有限公司	集团兄弟公司	631665113
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司	618809127
明华投资有限公司	集团兄弟公司	注
海达远东保险顾问有限公司	集团兄弟公司	注
友联船厂有限公司	集团兄弟公司	618808255
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
香港海通有限公司	集团兄弟公司	注
招商银行股份有限公司	其他	10001686-X
AllOceans Maritime Agency Inc.	其他	注
SINOPEC LUBRICANT (S'PORE) PTE LTD	股东的子公司	注
UNIPEC SINGAPORE PTE LTD	股东的子公司	注
SINOPEC FUELOIL (SINGAPORE) PTE LTD	股东的子公司	注
SINOPEC ZHEJIANG ZHOUSHAN PETROLEUM CO.,LTD	股东的子公司	14871708-3

UNIPEC ASIA CO LTD	股东的子公司	注
招商证券股份有限公司	其他	19223854-9
公司董事、总经理及副总经理等	其他	不适用

注：该等公司在中國大陸境外注册，无组织机构代码。

(五) 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 (%)
海达远东保险顾问有限公司	代理服务	协议价	1,221,504.44	100.00	1,496,382.72	100.00
海通通信仪器有限公司	备品备件	协议价	29,254.48	0.30	113,201.46	0.47
MERCHANTS JAPAN COMPANY LTD.	物料采购	协议价	1,173,783.15	12.65	1,415,864.95	5.87
友联船厂(蛇口)有限公司	塢修	协议价	4,107,558.40	14.61	9,431,057.60	41.34
明華投資有限公司	雇 佣 及 管 理 船 員	协议价	2,859,058.22	70.19	4,227,848.87	93.81
All Oceans Maritime Agency Inc.	雇 佣 及 管 理 船 員	协议价	1,214,522.00	29.81	278,812.27	6.19
SINOPEC LUBRICANT (SINGAPORE) PTE. LTD	潤 滑 油 採 購	协议价	1,390,909.15	4.09	5,367,022.95	20.85
SINOPEC ZHEJIANG ZHOUSHAN PETROLEUM CO LTD	船 舶 燃 油	协议价	13,991,585.92	4.47	32,891,753.55	6.26
UNIPEC SINGAPORE PTE LTD	船 舶 燃 油	协议价	18,471,113.63	5.90		

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 CO LTD	运输原油	协议价	392,844,219.21	32.99	474,920,044.82	53.33

## 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
招商局集团(上海)有限公司	招商局能源运输股份有限公司	房屋建筑物	2014年1月1日	2014年12月31日	108,864.00
Universal Sheen Investment Ltd.	香港明华船务有限公司	房屋建筑物	2014年1月1日	2014年3月31日	2,284,243.67

## 3、 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
招商局集团有限公司	500,000,000	2014年4月14日	2015年4月13日	集团内委托贷款

## (六) 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	98,519,711.69		104,968,518.60	
应收利息	招商银行股份有限公司	14,750,038.31		566,128.77	
其他应收款	招商银行股份有限公司	479,200,000.00		479,200,000.00	
其他应收款	Universal Sheen Investment Ltd.			1,625,043.28	
其他应收	海达远东保			948,804.94	

款	险顾问有限公司				
其他应收款	AllOceans Maritime Agency Inc.	729,962.04		152,422.50	
其他应收款	招商局集团 (上海)有限公司	31,185.00		31,185.00	

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
应付账款	海达远东保险顾问有限公司	283,097.22	
应付账款	友联船厂(蛇口)有限公司	1,661,256.00	
其他应付款	蛇口明华船务有限公司	2,272,631.63	2,126,076.40
其他应付款	明华投资有限公司	112,445,880.95	307,184.62
其他应付款	MING WAH HOLDING INC.		103,522.98
应付利息	招商局轮船股份有限公司	3,205,479.45	

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:

(一) 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
<b>金融资产</b>					
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	53,043,458.49		-11,035,637.83		42,007,820.66
金融资产小计	53,043,458.49		-11,035,637.83		42,007,820.66
上述合计	53,043,458.49		-11,035,637.83		42,007,820.66
金融负债	1,765,710.28	623,484.68			1,142,225.60

## 十二、 母公司财务报表主要项目注释

## (一) 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。

## (二) 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 银行理财产品	4,485,477,545.89	99.92			4,134,834,023.32	99.96		
组合二	3,734,146.57	0.08			2,054,421.62	0.04		
组合小计	4,489,211,692.46	100			4,136,888,444.94	100.00		
合计	4,489,211,692.46	/		/	4,136,888,444.94	/		/

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：						
6 个月以内	3,734,146.57	0.08		2,054,421.62	0.04	
1 年以内小计	3,734,146.57	0.08		2,054,421.62	0.04	
合计	3,734,146.57	0.08		2,054,421.62	0.04	

## 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 (%)
各银行理财产品	银行	4,485,477,545.89	1 年以内	99.92
招商局能源运输(香港)有限公司	子公司	2,948,094.92	6 个月以内	0.07

海宏轮船(香港)有限公司	子公司	761,122.16	6 个月以内	0.02
招商局集团(上海)有限公司	同受招商局集团控制	31,185.00	6 个月以内	0.00
合计	/	4,489,217,947.97	/	

## 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 (%)
招商银行股份有限公司	银行	479,200,000.00	10.67
招商局能源运输(香港)有限公司	子公司	2,948,094.92	0.07
海宏轮船(香港)有限公司	子公司	761,122.16	0.02
招商局集团(上海)有限公司	同受招商局集团控制	31,185.00	0.00
合计	/	482,940,402.08	10.76

(三) 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 (%)
招商局能源运输投资有限公司	6,867,289,165.04	6,542,913,165.04	324,376,000.00	6,867,289,165.04				

被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

## (四) 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
其它	120,385,688.65	80,683,359.42
合计	120,385,688.65	80,683,359.42

本公司投资收益为购买银行保本型银行理财产品的利息收入。

## (五) 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	87,069,578.36	58,389,872.00
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	34,379.58	34,807.80
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）	3,205,479.45	
投资损失（收益以“-”号填列）	-120,385,688.65	-80,683,359.42
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）	-3,926,143.60	-28,910,328.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-9,131,347.33	78,302,462.83
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-43,133,742.19	27,133,454.94
<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	159,103,755.13	375,274,594.87
减：现金的期初余额	183,566,557.65	4,609,175,163.25
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	-24,462,802.52	-4,233,900,568.38

## 十三、 补充资料

## (一) 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	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-14,397,510.24	3 艘老龄 VLCC 油轮等处置损失
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	76,668.59	新加坡政府补助收入
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	641,035.70	利率掉期产品公允价值变动收益

的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	41,671.43	
合计	-13,638,134.52	

## (二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.52	0.0537	0.0537
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.65	0.0566	0.0566

## 第十节 备查文件目录

(一) 第四届董事会第五次会议决议；

(二) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并公司盖章的财务报表。

董事长：苏新刚（代理）

招商局能源运输股份有限公司

2014 年 8 月 26 日