

公司代码：600242

公司简称：中昌海运

中昌海运股份有限公司 2014 年年度报告

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、众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人陈胜杰、主管会计工作负责人王霖 及会计机构负责人（会计主管人员）叶伟声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据会计制度及《公司章程》的相关规定，公司2014年利润分配方案为：不分配，不进行资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的对公司未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、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

八、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	释义及重大风险提示.....	3
第二节	公司简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节	董事会报告.....	8
第五节	重要事项.....	24
第六节	股份变动及股东情况.....	30
第七节	优先股相关情况.....	35
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	36
第九节	公司治理.....	44
第十节	内部控制.....	49
第十一节	财务报告.....	51
第十二节	备查文件目录.....	132

第一节 释义及重大风险提示

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		
公司、本公司以及中昌海运	指	中昌海运股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
《公司章程》	指	本公司过往及现行有效的公司章程
挖泥船	指	专业从事疏浚工程的船舶
散货轮、散货船、干散货轮以及干散货船	指	专业从事干散货运输的船舶
COA	指	Contract of Affreightment, 包运合同
BDI	指	波罗的海干散货综合运价指数
CBFI	指	中国沿海散货综合运价指数
三盛宏业	指	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司，本公司控股股东
上海兴铭	指	上海兴铭房地产有限公司
舟山中昌	指	舟山中昌海运有限责任公司，本公司全资子公司
中昌海运（上海）公司	指	中昌海运（上海）有限公司
中昌航道工程公司	指	上海中昌航道工程有限公司

二、 重大风险提示

鉴于公司 2013 年度、2014 年度经审计的净利润均为负值，根据上海证券交易所《股票上市规则》的相关规定，公司股票将被实施退市风险警示。

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请广大投资者注意投资风险。详见本报告中第四节董事会报告中“董事会关于公司未来发展的讨论与分析”关于可能面对的风险的描述。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	中昌海运股份有限公司
公司的中文简称	中昌海运
公司的外文名称	ZHONGCHANG MARINE COMPANY LIMITED
公司的外文名称缩写	ZHONGCHANG MARINE
公司的法定代表人	陈胜杰

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢晶	李景
联系地址	广东省阳江市江城区安宁路富华小区 A7 (7-8 层)	上海市虹桥路1438号1幢古北国际财富中心3104A
电话	0662-3229088	021-62350288-6019
传真	0662-2881697	021-62953959
电子信箱	a600242@163.com	a600242@163.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	广东省阳江市江城区安宁路富华小区 A7 (7-8 层)
公司注册地址的邮政编码	529500
公司办公地址	广东省阳江市江城区安宁路富华小区 A7 (7-8 层)
公司办公地址的邮政编码	529500
公司网址	www.zchy.net.cn
电子信箱	a600242@163.com

四、 信息披露及备置地点

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

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中昌海运	600242	ST华龙

六、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

公司报告期内注册情况未变更。

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2000 年年度报告公司基本情况。

（三）公司上市以来，主营业务的变化情况

公司原主营业务为远洋捕捞、渔船修理，2008 年，公司完成了破产重整，主营业务变更为国内沿海及长江中下游干散货运输，2011 年，公司修改了章程，营业范围增加了航道工程及相关内容，目前公司的主营业务为国内沿海干散货运输及航道疏浚工程。

（四）公司上市以来，历次控股股东的变更情况

上市以来，公司在控股股东、董事会和高级管理人员以及经营和财务状况等方面发生了重大的变化。2004 年，原公司第一大股东阳江市长发实业公司所持本公司股份被广东省阳江市中级人民法院依法拍卖，广州市福兴经济发展有限公司购买了上述股份，并于 2005 年 8 月办理完成股份划转手续成为公司第一大股东。2008 年，公司第一大股东由广州市福兴经济发展有限公司变更为上海兴铭房地产有限公司。2008 年底公司完成破产重整，并于 2010 年完成了重大资产重组。目前公司第一大股东为上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦 2-9
	签字会计师姓名	吴杰、付平

八、 其他

2014 年 5 月 29 日，公司第七届董事会第二十九次会议完成董事会换届选举，公司原董事长、董事周健民等届满离任，徐浩等当选公司第八届董事会董事。2014 年 6 月 19 日，公司召开 2013 年年度股东大会，审议通过了《关于董事会换届选举的议案》。同日，公司第八届董事会第一次会议选举徐浩为公司第八届董事会董事长。根据公司章程相关规定，董事长为公司法定代表人，公司法定代表人由周健民变更为徐浩。

2014 年 10 月 9 日，徐浩因工作变动原因请求辞去公司董事长及董事会下设专门委员会的相应职务。2014 年 10 月 10 日，公司召开第八届董事会第四次会议，选举陈胜杰为公司第八届董事会董事长，公司法定代表人由徐浩变更为陈胜杰。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年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	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
营业收入	257,808,159.97	430,161,862.45	-40.07	529,726,331.56
归属于上市公司股东的净利润	-330,301,752.91	-81,249,607.18	不适用	2,712,632.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-233,179,119.43	-107,397,270.23	不适用	-88,652,518.66
经营活动产生的现金流量净额	59,674,476.87	-48,654,577.95	不适用	354,400,906.91
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	-62,360,213.20	267,941,539.71	-123.27	349,191,146.89
总资产	2,150,225,594.55	2,424,025,425.80	-11.30	2,481,270,030.35

(二)主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
基本每股收益(元/股)	-1.21	-0.30	不适用	0.01
稀释每股收益(元/股)	-1.21	-0.30	不适用	0.01
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.85	-0.39	不适用	-0.32
加权平均净资产收益率(%)	-321.33	-26.33	增加 -295.00 个百分点	0.78
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-226.85	-34.81	增加 -192.04 个百分点	-25.49

二、境内外会计准则下会计数据差异

(一)同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二)同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

三、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	附注(如适)	2013 年金额	2012 年金额
----------	----------	--------	----------	----------

		用)		
非流动资产处置损益	-104,276,133.56		1,997,750.25	39,993,948.33
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	7,153,786.68		37,519,867.54	81,535,450.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-89,691.70		-1,920,201.37	300,857.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	89,405.10		-1,582,764.88	-7,541.10
所得税影响额			-9,866,988.49	-30,457,564.01
合计	-97,122,633.48		26,147,663.05	91,365,150.87

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

2014 年对航运企业来说仍是经营形势严峻的一年。2014 年世界经济增速缓慢，贸易萎靡不振，而航运业仍处于过剩产能去化状态，运力供求失衡局面仍无实质改善，国际航运市场低迷依旧。再加上 2014 年下半年以来国际原油价格大幅下跌，BDI 指数持续下滑，全年均值为 1105，同比下降 8.4%，全年累计下跌 63%。

2014 年中国沿海干散货运输市场依然低迷，运价在前期小幅上涨后就一路下跌，持续刷新历史最低水平。2014 年中国沿海散货综合运价指数（CBFI）降至 2001 年发布以来的最低值 900.76 点，全年平均值为 989.86 点，较 2013 年下跌 12.10%。宏观经济低迷、水力发电高涨导致运力需求较低；另一方面，拆船补贴推动老旧船舶拆解加快，2014 年中国沿海干散货船队运力首现下滑，但运力过剩局面依然无实质性改善；运力供求失衡导致沿海干散货运价持续探底。

2014 年，由于中国经济处于转型结构调整期，经济增速放缓，再加上航运形势低迷，国内沿海港口建设放缓，疏浚行业不景气，行业竞争越来越激烈，行业平均利润率不断降低，行业生存压力不断加大。但同时随着国家一系列战略的推出，行业也将迎来新的发展契机。国家南海战略的推进及海洋经济的快速增长，远海工程及装备发展将成为拉动国内经济的重要推动力，远海岛礁、海上风电安装等海洋工程有较大发展空间，为水工、疏浚以及装备制造业务带来更大市场空间。同时随着政府提出的国内京津冀一体化协同发展、长江经济带建设、城镇化建设积极稳妥推进等重大部署的逐步实施推进，疏浚业务市场空间广阔，将迎来历史性发展机遇。

报告期公司总体运行情况

面对形势严峻的市场环境，2014 年，公司紧紧围绕“整合资源、完善机制、变革创新、并购重组、加快发展”的指导思想，在安全运营的前提下，开拓经营业务，加强成本控制，优化各项管理流程，提高效益，确保公司的平稳运行；调整船舶建造计划，将新建 2 艘 4.75 万吨的干散货轮调整为新建 1 艘；报废处置了 3 条平均船龄为 28 年的老旧船舶，降低平均运营成本；同时，公司大力推进资本运作，积极变革转型，于 5 月推动了重大资产重组，重组项目终止后，于 11 月启动了定向增发。

公司全年实现营业收入人民币 25,780.82 万元，与 2013 年同比减少 40.07%。实现利润总额人民币-36496.35 万元，归属于母公司所有者的净利润人民币-33030.18 万元。

报告期公司的主要业务及其经营状况

1、干散货运输业务

2014 年，沿海干散货运输市场依然低迷，运价持续下跌创历史新低，公司干散货运输业务收入也受到较大影响。公司全年干散货航运业务完成货运量 976.32 万吨，同比下降 7.7%。其中，煤炭承运量为 566.26 万吨，同比下降 9.23%；金属矿石承运量 410.06 万吨，同比下降 5.51%。全年干散货运输业务实现营业收入 21812.68 万元，同比下降 21.53%。

(1) 坚持大客户、长期合同战略

随着 2014 年各大电力集团的自有运力规模进一步扩充,在发电量增长放缓的情况下,货源供给充足对于传统的海运公司显得至关重要,稳定的货源是公司平稳发展的关键因素。2014 年公司积极努力落实年度合同的签订,加强与大客户的沟通洽谈,完成了宝钢、浙能富兴、国电、神华舟电 2014 年度运输合同的签订和实施,保证了公司干散货运输业务的平稳发展。

(2) 坚持效益优先原则

一切从效益出发调配航线运力,努力增加计划航线运力的投入及短途、回程货运输。结合公司资源及各个阶段的市场情况,科学调配,长短航线结合,经过科学求证后,加大对优势航线货主的协调与公关,努力增加长协航线运力,提升效益。

(3) 加强船舶管理和成本管控

严控成本核算,依据制订的成本费用考核指标,严格执行报批制度;规范船舶修理和租赁船舶管理,加强修理费用和修理周期管控;开展节能技改活动,保证船舶机动性能同时节约燃油费用;报废处置了 3 条老旧船舶,并充分利用报废船舶物资,做好物资清点登记,供其他营运船舶使用。通过上述各项措施,严格控制了管理费用,通过管控成本,节约了支出,挖潜增效。

(4) 严格做好船舶安全管理

围绕“安全第一、预防为主”的管理宗旨,按体系要求开展各项安全管理工作,保证船舶安全生产。进一步规范公司安全管理工作,提高安全管理体系运行质量,切实落实安全管理责任,充分发挥安全监督作用,落实“双布置、同监控”的管理模式;重点做好船舶长江自引安全监控工作,及时收集长江航道信息并进行预警,做好长江自引安全评估;做好季节性安全工作,包括雾季安全、防抗台、冬防等安全工作。

(5) 船队发展

截至 2014 年 12 月 31 日,公司所运营的干散货船舶共有 6 艘,总运力 24.70 万载重吨。其中,自有船舶 5 艘,22.47 万载重吨,平均船龄 12 年;租入船舶 1 艘,2.23 万载重吨。

船队运力情况 (2014 年 12 月 31 日)							
船型	自有船			租入船		合计	
	艘数	载重吨 (万吨)	平均船龄 (年)	艘数	载重吨 (万吨)	艘数	载重吨 (万吨)
好望角型	—	—	—	—	—	—	—
巴拿马型	—	—	—	—	—	—	—
大灵便型	2	11.43	4	0	0	2	11.43
小灵便型	3	11.04	17	1	2.23	4	13.27
合计	5	22.47	12	1	2.23	6	24.70

与 2013 年相比,公司报废处置了 3 条平均船龄为 28 年的老旧船舶,详情参见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 发布的临时公告,编号为临 2014-050、2014-052、临 2014-056。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有干散货船舶新船订单 1 艘，为灵便型船，4.75 万载重吨。2015 年 3 月 11 日，公司发布《中昌海运股份有限公司关于全资子公司新建散货船舶的后续进展公告》(编号: 临 2015-011)，江苏东方重工有限公司(以下简称“东方重工”)触发了【JEHIC10-812】号船舶建造合同中的卖方违约条款，买方有权立即解除船舶建造合同。民生金融租赁股份有限公司(以下简称“民生租赁”)和舟山中昌正式向东方重工发送《JEHIC10-812 船解除合同通知书》，并由民生租赁向东方重工履约保函开具方中国建设银行股份有限公司靖江支行索赔全部造船相关资金，在民生租赁索赔收回造船相关资金后将相应金额归还舟山中昌。

2、航道疏浚业务

面对国内竞争激烈且复杂的疏浚市场，公司不断整合现有资源，深化与现有合作方的合作关系，同时积极拓展和跟踪新发展项目动态。公司全年疏浚业务收入约 3649.87 万元，疏浚总量达 199.3 万方。

(1) 加强业务合作，提升业务水平

本年度航道公司不断拓展和跟踪新发展项目，稳定航道公司现有船舶的生产经营。在业务中不断强化与上海航道局、天津航道局、长江南京航道工程局等合作方的关系，在合作中获得并总结业务经验，为公司未来承接项目及分包工程管理夯实基础，做大做强海工业务。

(2) 加强设备管理及成本管控

加强现场监管，加强船舶管理及设备保障，确保设备、设施的正常运行，加大实施节能、降耗措施，提高有效施工率；结合船舶实际技术状况、船龄和上年度修理情况，编制修理预算单，加强项目自审；严格遵照公司采购流程制度和规定进行船舶修理期的配件物料采购。

(3) 提升业务资质

2012 年，公司获得航道工程专业承包三级资质；2013 年，完成港口与航道施工总承包二级资质的申报工作；2014 年，获得中国住房和城乡建设部颁发的港口与航道施工总承包二级资质。公司在保障正常项目开展的基础上，不断努力拓宽业务范围，提升公司业务资质。

(4) 船队发展

截至 2014 年 12 月 31 日，公司已投入运营的大型耙吸式挖泥船共有 1 艘，总舱容为 13000 立方，船龄 5 年，已投入运营的绞吸式挖泥船 2 艘，均为自有船舶。

船型	自有船			租入船		合计	
	艘数	最大舱容 (立方)	船龄 (年)	艘数	最大舱容 (立方)	艘数	舱容 (立方)
耙吸式挖泥船	1	13,000	5	0	0	1	13,000
合计	1	13,000	5	0	0	1	13,000

船型	自有船			租入船			合计		
	艘数	绞刀功 率(KW)	清水流 量(方/	艘数	最大仓 容(立	清水流 量(方/	艘数	绞刀功 率(KW)	清水流 量(方/

			小时)		方)	小时)			小时)
绞吸式挖泥船	2	110	2,000	0	0	0	2	110	2,000
合计	2	110	2,000	0	0	0	2	110	2,000

公司现有的挖泥船为 2011 年和 2012 年分别通过融资租赁的方式租入，截至 2014 年 12 月 31 日，公司正在建造挖泥船一艘，为自航耙吸式挖泥船，舱容为 17,000 立方。

在建的挖泥船情况						
船型	2014年		2014年以后		合计	
	艘数	最大仓容(立方)	艘数	最大仓容(立方)	艘数	仓容(立方)
耙吸式挖泥船	1	17,000	0	0	1	17,000
合计	1	17,000	0	0	1	17,000

(一) 主营业务分析

1 利润表及现金流量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	257,808,159.97	430,161,862.45	-40.07
营业成本	288,640,172.69	389,854,838.13	-25.96
销售费用			
管理费用	35,576,016.58	31,515,751.98	12.88
财务费用	128,653,032.47	117,522,956.13	9.47
经营活动产生的现金流量净额	59,674,476.87	-48,654,577.95	-222.65
投资活动产生的现金流量净额	-64,923,089.21	-54,009,768.59	20.21
筹资活动产生的现金流量净额	7,101,025.28	85,735,221.23	-91.72
所得税费用	4,905,610.91	2,230,016.56	119.98
营业外收入	7,917,131.58	39,567,144.28	-79.99
营业外支出	105,129,170.16	1,969,727.86	5,237.24
营业税金及附加	2,729,378.90	7,084,968.45	-61.48
资产减值损失	65,055,373.95	7,617,734.55	754.00

大额变动原因如下：

营业收入：本期散货运输及航道疏浚收入下降。

营业税金及附加：主要系本期应交增值税及营业税减少所致。

资产减值损失：主要系 4.75 万吨船舶减值及应收账款账龄变长引起坏账减值准备增加所致。

营业外收入：主要系公司本期收到政府补助款项较上期减少所致。

营业外支出：主要系本期处置专用作业船舶“中昌 58”轮、“中昌 68”轮、“中昌 88”轮所致。

所得税费用：主要系公司本期递延所得税费用减少所致。

经营活动产生的现金流量净额：主要系本期本期购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额：主要系向银行及企业拆入资金减少所致。

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

本期营业收入较上年同期减少 40.07%，减少的主要原因系公司两大主业散货运输与航道疏浚收入都较上年同期下降，散货运输下降的主要原因是四季度拆解了 3 艘老旧船舶以及运价的下降；航道疏浚下降的主要原因是已完工的丹东项目因未取得工程确认单不符合收入确认条件，暂未确认收入。

(2) 主要销售客户的情况

公司前四名销售客户销售金额合计 122,180,589.93 元，占年度销售总额比重 47.39%。

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
船运业务		250,472,871.44	86.78	267,754,377.36	68.68	-6.45	
疏浚业务		34,095,081.76	11.81	120,131,806.58	30.81	-71.62	
贸易业务		22,774,140.40	7.89		-		
船员管理业务		-19,708,445.71	-6.83	1,058,917.15	0.27	-1,961.19	

(二) 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：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 (%)
船运业务	218,126,833.50	250,472,871.44	-14.83	-21.53	-6.45	-18.50
货物代理	1,886.79	-		-99.96		-
疏浚业务	36,498,674.58	34,095,081.76	6.59	-74.38	-71.62	-9.09
贸易业务	87,560.62			-94.26		
船员管理业务	396,780.15			-65.82		

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	255,111,735.64	-40.34

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收账款	198,077,976.46	9.21	247,523,534.54	10.21	-19.98	主要系子公司中昌航道工程公司工程款部分收回所致。
预付账款	4,456,435.35	0.21	21,097,954.59	0.87	-78.88	主要系 4.75 万吨船舶开工预付款转船舶进度款所致。
存货	99,994,242.94	4.65	37,809,110.60	1.56	164.47	主要系子公司中昌航道工程公司已完工未结算工程款增加所致。
其他流动资产	4,114,251.86	0.19	17,735,052.54	0.73	-76.80	主要系 4.75 万吨船舶开工建造，将原归集的资本化费用转在建工程款所致。
固定资产原值	1,215,598,598.33	56.53	1,582,922,080.26	65.30	-23.21	主要系本期处置专用作业船舶“中昌 58”轮、“中昌 68”轮、“中昌 88”轮所致。
递延所得税资产	35,805,004.20	1.67	38,802,223.91	1.60	-7.72	主要系可抵扣未弥补亏损减少引起递延所得税资产减少所致。
应付票据	97,000,000.00	4.51	185,000,000.00	7.63	-47.57	本期供应商结算方式改变所致。
应付账款	338,634,694.60	15.75	257,876,932.56	10.64	31.32	主要系应付船存油料款、疏浚工程船租金及 4.75 万吨在建船舶进度款增加所致。
预收款项	9,597,091.54	0.45	5,401.60	0.00	177,571.27	主要系子公司中昌航道公司预收工程进度款增加所致。
应交税费	6,517,238.26	0.30	18,326,057.37	0.76	-64.44	主要系收入减少，引起流转税及附加税、所得税减少所致。
应付利息	1,543,801.13	0.07	1,011,669.34	0.04	52.60	主要系本期新增应付债券利息所致。
其他应付	630,493,006.49	29.32	313,669,239.11	12.94	101.01	主要系股东及企业

款						间拆入资金增加所致。
---	--	--	--	--	--	------------

(四) 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力与前期相比未发生重要变化，亦无对公司产生严重影响的情况发生。

1、品牌及客户优势

干散货运输业务方面，公司在国内沿海和长江中下游地区干散货运输方面拥有多年经验以及较高品牌知名度，专业的航运经营管理班子及高素质的船员队伍，通过为客户提供差异化的运输服务，在业界树立了良好的公司形象，并形成了包括众多国内大型企业集团在内的稳定客户群。经过多年的潜心经营，公司与众多客户建立了稳固的合作关系，在业内树立了良好的品牌形象，具有较强的竞争能力。

航道疏浚业务方面，公司的市场地位逐渐增强，在业界树立了一定的企业形象，同中交天津航道局、中交上海航道局、长江南京航道局、中铁建港航局、青岛海防工程局等大型央企以及翔宇疏浚、三一重工等一批国内知名民企建立了战略合作性伙伴关系，合作项目也均为国家重点项目，有利于公司业务的稳定，增强公司抗风险能力。

2、船队优势

公司近年来积极调整散货船运力结构，科学地制定运力发展规划，加速淘汰老旧船舶，根据市场行情发展合理地选择租入船舶以及新建船舶类型、数量与建造时机，不断优化公司船队的船型、船龄结构，增加了公司的风险抵抗能力，保证了公司散货业务的持续发展能力。

疏浚装备对于疏浚企业的施工能力、市场竞争力和盈利能力均具有至关重要的作用，疏浚企业之间的竞争很大程度上体现为船队结构和装备之间的竞争。随着疏浚市场结构的调整，传统疏浚出现了全球性的供大于求的情况，加快了技术落后、效率低下的疏浚设备的淘汰速度，疏浚装备特种化和大型化的趋势日趋明显。公司现有疏浚船舶以先进的大舱容自航耙吸式挖泥船为主力，在工程适应性、施工效率和节能环保等方面优势明显，同时也购置和租赁一批小型绞吸挖泥船，大小型设备的灵活配合，提高了公司的经营效益。公司目前在建的一艘 1.7 万方大型自航耙吸式挖泥船未来投入生产运营后，公司的装备优势将进一步增强。

3、区位优势

公司散货运输业务和客户主要集中在长三角区域，长三角地区经济活跃，航运产业的发展得到国家的高度重视，上海国际航运中心正在加速推进建设中。2011 年 6 月 30 日，国务院正式批准设立浙江舟山群岛新区，舟山成为我国继上海浦东、天津滨海和重庆两江后又一个国家级新区，也是我国首个以海洋经济为主题的国家战略层面新区，经营公司干散货运输业务的全资子公司舟山中昌海运有限责任公司注册地就在舟山。随着上海自贸区、依托黄金水道推动“长江经济带”发展战略、“一路一带”战略等政策的深化，公司也将迎来良好的发展机遇。

4、经营模式优势

公司经营模式的突出特点是 COA 合同收入在公司业务收入中占据较大比重。COA 合同通常锁定运量并约定相对稳定运价，是大货主和航运公司之间风险共担的一种运营模式。这种方式一方面有助于在运价波动频繁的市场中增强公司业务的抗风险能力，另一方面也有助于公司维护与主要客户长期稳定的合作关系。

5、管理能力优势

公司经营航运业务有多年的历史，经过多年的探索实践与竞争洗礼，已经形成了一套稳定、高效的经营管理体系，建立了科学合理的技术管理、运输管理和船舶管理制度。同时，公司现任高层管理团队拥有丰富的行业经验，突出的管理能力将是公司在激烈的市场竞争中不断发展壮大的重要保证。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 证券投资情况

本年度公司无证券投资情况

(2) 持有其他上市公司股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权情况

(3) 持有非上市金融企业股权情况

本年度公司无持有非上市金融企业股权情况

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

本年度无买卖其他上市公司股份情况

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

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

单位：元 币种：人民币

	舟山中昌海运有限责任公司	中昌海运（上海）有限公司	上海中昌航道工程有限公司
业务性质	沿海散货运输	沿海散货运输	航道疏浚
注册资本	150,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
期末总资产	1,051,846,833.55	381,973,956.32	1,203,045,484.68
期末负债总额	738,412,445.31	471,127,607.21	1,144,485,737.27
期末净资产	313,434,388.24	-89,153,650.89	58,559,747.41
本期营业收入总额	190,830,338.37	78,698,522.74	36,498,674.58
本期净利润	-171,998,085.33	-87,566,872.86	-77,026,024.90
本企业持股比例（%）	100%	100%	55%

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

1、干散货运输业务

（1）行业竞争的基本状况

中国沿海干散货运输市场竞争激烈，运力供过于求仍无实质性改善，运价长期低迷，航运企业生存压力不断加大，近年来拆解老旧船舶降低维保费用，降低安全隐患，新建节油型船舶降低运营成本，是航运企业获得竞争优势以求生存和发展的共识。

（2）发展机遇与挑战

国务院印发的《国务院关于促进海运业健康发展的若干意见》，把海运业发展上升为国家战略，同时提出的依托黄金水道推动“长江经济带”发展战略和“一带一路”战略构想，将使航运业迎来新一轮发展机遇。此外，受世界经济疲软乏力和地缘政治等因素影响，国际原油价格持续下滑，未来一段时间仍将处于相对低位，航运业经营成本压力降低。

虽然政策利好不断，经营成本降低，沿海干散货行业面临的经营形势依然严峻。2015 年国际经济复苏不稳定，贸易需求不振，我国已进入经济增速趋向潜在水平、物价涨幅趋于适度、新增就业趋于稳定、经济结构趋于优化的“新常态”，在国际经济不景气、国内资源环境约束加强经济增速放缓的多重压力下，预计 2015 年沿海干散货运输需求依然不振。政府加大老旧船舶拆解专项补贴力度后，2014 年沿海干散货船舶拆解速度明显加快，同时新投入运营的新建船舶减少，中国沿海干散货船队运力首现下滑，预计 2015 年中国沿海干散货运力过剩局面略有缓解，但程度有限。在运力需求低迷、运力过剩持续的大背景下，预计 2015 年沿海干散货运输市场形势依然不容乐观。

2、航道疏浚业务

（1）行业竞争的基本状况

我国疏浚行业经历了十年快速发展后，已成为全球最大的疏浚市场，形成了较大规模的疏浚能力。疏浚行业需要疏浚船舶等大型设备，操作上需要船长、轮机长等专业技术人才，属于资本、技术密集型行业，因此疏浚业务的专业性强、资本投入量大，行业进入门槛较高。我国疏浚行业目前集中度较高，业务主要集中在中国交通建设股份有限公司、长江航道局等国有大型企业手中，占疏浚市场份额的 80% 以上，其余民营企业目前规模仍较小，但部分资金实力较强的企业近年发展迅速。由于前几年疏浚市场需求十分旺盛，市场供不应求，繁荣期巨额投资形成的有效产能过快扩张，国内疏浚业竞争正呈现出日益激烈的态势，市场平均价格被大幅度拉低，行业利润率大幅下降。

(2) 发展机遇与挑战

根据交通运输部制定的《交通运输“十二五”发展规划》，至“十二五”末，沿海港口规划新增深水泊位约 440 个，沿海港口货物吞吐量达到 78 亿吨，新增集装箱码头通过能力 5,800 万标准箱，内河货运量达到 38.5 亿吨，行业规划发展在基建和维护方面为疏浚业务创造较好的发展前景。国内沿海地区土地资源日益紧缺，因此在城市建设、产业转移和人口安置的过程中需要向海洋要地，这就为国内吹填疏浚行业带来了巨大的新兴市场需求。国内各流域水资源污染较为严重，特别是随着城市化和工业化进程的加速，水土流失等生态环境问题日益严重，这为环保疏浚技术带来了新的挑战，同时也为环保疏浚业务带来了新的机遇。同时随着政府提出的国内京津冀一体化协同发展、长江经济带建设、城镇化建设积极稳妥推进、海洋经济发展等重大部署的逐步实施推进，疏浚业务将迎来历史性机遇。

另一方面，近年来国内人工成本快速上升，疏浚工程施工中燃料成本、施工材料以及人工成本的占比较高，使得经营成本持续上升，行业竞争加剧也在一定程度上导致了工程中标价格的下降。行业面临的更大挑战是，随着人民生活水平的提高、水环境治理意识的不断提升以及疏浚技术的不断改进，疏浚效果呈现出多元化的需求，除了完成必要的疏浚工程量外，施工过程的环保因素，对周边区域的影响程度都纳入了整体评价范围，导致施工难度增加。此外，由于环境破坏的加剧，施工区域的地质情况日趋复杂，也一定程度上增加了施工难度。如何能在施工难度加大的情况下，通过提升设备性能、采用新技术、提高人员素质，确保施工综合效益将成为疏浚工程企业首要解决的一大难题。

(二) 公司发展战略

面对激烈的市场竞争和严峻的生产经营形势，公司 2015 年度工作总要求是“现有业务稳定增长、创新业务拓展落地、大力推进资本运作、确保公司扭亏为盈”。

2015 年是公司至关重要的一年，公司面临止亏保壳的严峻形势，公司必须狠抓生产管理，深化内控管理，挖掘潜力，降本增效。干散货业务巩固现有战略合作关系同时发展更多的战略合作伙伴，保证获得更多稳定的货源，通过调整运力择机租入船舶不断优化船队结构及控制经营成本，保证干散货业务持续稳定发展；疏浚业务努力寻找市场新机遇，加大项目拓展力度，获得更多优

质项目，保证现有船舶正常运营的同时为新建船舶做好项目储备；加大资本运作力度，积极推进定增项目取得成功，传统业务转型取得新突破。公司将积极努力落实上述各项发展战略，力争实现 2015 年扭亏为盈。

(三) 经营计划

1、干散货运输业务

在目前国内外海运市场持续低迷的行业大背景下，公司海运业务面临着严峻挑战。沿海干散货运价持续低迷，船舶折旧费用及融资费用较高拖累公司海运业务盈利水平。在海洋运输进入行业性整合的关键时期，公司要努力抓住历史机遇，在稳住现有业务的前提下，进行公司船舶结构、业务结构的调整升级，提高核心竞争力，保证公司持续稳定发展。

第一，稳定干散货业务，以效益为中心。全力开展 2015 年度各大客户的年度合同洽谈工作，保障基本运力安排。积极开拓更多的战略客户，在前期航次合作的模式下逐步提高市场份额的占有率。努力拓展、合理进行市场揽货业务，长协与市场、长线与短途结合，优化航线结构，使得公司航线配置更加灵活，提高各轮的经济效益，增强参与市场竞争能力及抗风险能力，保证公司的营运效益和品牌知名度。

第二，调整运力结构，减轻资产规模。2015 年公司将置出部分运营成本较高的船舶，并择机以市场价格租入干散货船舶保证公司的散货运输业务平稳发展，通过减轻资产规模，减少折旧费用和融资费用，降低公司的经营成本，打造一支经济效益高的富有竞争力的海运船队。

第三，开辟新型运输业务，择机走出去。抓住新能源开发利用的契机，在调查研究 LNG 运输市场的基础上，开辟包括 LNG 在内的新型海洋运输业务。上海自贸区成立后，关于船舶服务与金融服务的一系列改革政策，为公司拓展海外业务提供了难得的机遇。对合适船舶进行技术改装，申请获得外贸航线资质，积极探索参与国际运输业务，加速企业国际化、专业化的步伐，也能提高公司运营综合实力和抗风险能力。

2、疏浚工程业务

随着国家海洋战略的推进，城镇化发展的推动，黄金水道推动“长江经济带”发展战略和“一带一路”战略构想的提出，未来疏浚工程产业仍将处于高速发展期，公司应该抓住这难得的历史机遇，开拓思路、大胆创新，不断提升业务和管理水平，做大做强航道疏浚业务。

第一、加大项目拓展，做好项目储备。公司要加大项目拓展力度，紧密跟踪疏浚行业项目最新动态，做好项目信息采集，积极拓展 PPP、BT 等投资类海洋工程项目，从单纯的施工单位，逐渐转变为资源整合者。在做好现有运营船舶工程衔接和后续工程安排的基础上，为在建的 1.7 万方耙吸式挖泥船下水做好后续项目储备。

第二、加强行业内战略合作关系，互利共赢。中昌航道目前已同中交天津航道局有限公司、中交上海航道局有限公司、长江南京航道局、中铁建港航局、青岛海防工程局等大型央企以及部分国内知名民企建立了战略合作性伙伴关系。进一步加强沟通合作，维护好战略合作关系，既有

利于公司从合作方获得分包项目，保证疏浚工程业务的稳定，增强抗风险能力；也有利于公司积累行业工程管理经验，提升自身管理及施工水平，进行资源整合，实现优势互补、互利共赢。

第三、加强管理，安全生产，提升公司资质，扩大品牌影响力。提高疏浚专业设备管理水平及项目管理水平，加强对项目进度、质量、成本、生产技术、设备的管控，做好船舶安全生产管理，提高设备使用效率。加强承揽总包业务能力，提高公司市场份额，扩大公司品牌影响力。随着公司二级资质的落实，加快航道公司资质升级申请工作，争取尽早获得一级资质。

第四、打造一支专业的项目管理团队和施工团队。公司进入疏浚行业时间较短，项目操作和管理经验尚显不足，公司将结合实际发展需要，引进行业内富有经验的经营管理、设备管理、项目管理人才，保障公司的业务拓展和施工组织，同时注重公司内部人才的选拔和培养，打造一支富有凝聚力和战斗力的专业团队，为企业未来持续发展打好基础。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司实现未来发展战略需要较大规模的资本性支出，如疏浚船舶等固定资产的投入和承揽BT/BOT等业务所需的资本金投入，同时公司日常经营活动亦需要大量的运营资金。2015年，公司将努力开拓融资途径，增加新的融资渠道，推动企业稳健发展。如2015年公司的定向增发获得中国证券监督管理委员会审核通过，成功发行后将获得资本市场的股权融资，大大缓解公司偿债压力，降低公司资产负债率。

(五) 可能面对的风险

1、宏观经济波动及政策风险

干散货行业属于国民经济先行行业，对经济波动敏感度强。目前全球经济复苏仍存在不确定性，国际航运市场持续低迷，同时中国经济进入“新常态”，经济增速放缓，经营形势不容乐观。另外，国家在不同时期根据宏观环境的变化而改变政策，又会直接影响疏浚整个行业业务量的大小以及工程收入资金到账速度，这必然会给疏浚企业的生产经营带来风险。针对这一风险，公司将密切跟踪研究宏观经济走势，加强对航运、疏浚市场信息的收集与分析，及早调整经营策略，尽量减少宏观经济波动对公司造成的影响。

2、市场竞争风险

沿海干散货运输行业竞争激烈，运力过剩局面短期内难有根本性改变，中国经济增速放缓，国内沿海干散货市场将依然低迷，预计航运市场复苏仍将是一个比较缓慢的过程。同时，疏浚行业市场繁荣期巨额投资形成的有效产能过快扩张，导致疏浚行业竞争加剧，市场平均价格被大幅度拉低，行业利润率大幅下降。针对这一风险，干散货运输业务方面，公司将坚持大客户战略，利用稳定的货源及运价保障船舶的运行效率，同时公司将通过提高经营管理水平，调整船舶结构，降低经营成本；疏浚业务方面，公司将进一步加强与战略合作单位的关系，巩固并发展市场份额，同时加强成本管控，提升整个团队的素质和专业水平，在激烈的市场竞争中生存并不断发展。

3、成本风险

燃油成本是航运企业的重要经营成本,如国际原油价格上涨,将导致公司船舶航次成本上升,进而直接影响公司的盈利水平。同时燃油成本也是疏浚行业的重要经营成本,挖泥船工作的主要动力就是燃油,油价高低直接影响到盈利水平。目前国际油价处于相对低位,但后续存在油价上涨风险,进而增加经营压力。针对这一风险,公司将持续加大成本管理力度,进一步改进和完善燃油、润滑油和备件集中采购,降低采购成本。同时坚持科学运营船舶,有效降低燃油消耗量。

4、船舶生产安全风险

船舶面临着特殊安全风险,恶劣天气、台风、海啸、海盗等,还可能遭遇战争、罢工,以及机械故障和人为事故,对公司的正常营运产生不利影响。船舶一旦遭遇安全风险,公司损失较大。针对船舶可能出现的事故险情,第一,公司在日常运营中做好气象监测,遇到恶劣天气及时停止生产,确保船舶及人员安全;第二,公司加强做好船舶相关商业保险的投保,规避风险;第三,公司日常运营中都要制定相应的应急预案和防范措施,努力提高船岸人员的操作技能,提供必要的培训,加强责任心教育,完善安全管理工作激励机制。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(证监会公告【2013】43号)及上海证券交易所相关文件规定,为切实维护投资者合法权益,增强现金分红透明度,经公司第七届董事会第二十九次会议及公司2013年度股东大会审议通过,公司董事会根据有关证券监管法律法规的规定和通知要求,对公司章程第一百五十五条关于现金分红的内容进行修改。进一步细化《公司章程》中有关利润分配政策的条款,在公司章程有关条款中明确规定现金分红决策程序和机制、分红条件、优先顺序、最低分红比例、差异化现金分红等内容。公司章程修正案已于2014年5月30日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)公告,修改后具体的现金分红政策请参见公告。

公司的现金分红政策符合《公司章程》规定和股东大会决议要求,分红标准和比例明确和清晰,相关的决策程序和机制完备,独立董事尽职履责并发挥了应有的作用,中小股东有充分表达意见和诉求的机会,中小股东的合法权益得到了充分维护。公司2014年依据有关证券监管法律法

规的规定和通知要求对现金分红政策进行修改，履行了应有的决策程序，修改现金分红政策的条件和程序是合规和透明的。

(二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年					-330,301,752.91	
2013 年					-81,249,607.18	
2012 年					2,712,632.21	

五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

报告期内，公司顺应国家和社会的全面发展，积极履行企业的社会责任，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。公司通过实际经营活动，从各个方面诠释了公司对企业社会责任的认识与理解。

1、保护股东和债权人的权益

(1) 不断完善公司治理工作

公司治理是一项长期而系统的工作，公司严格按照中国证监会、广东证监局、上海证券交易所的要求，建立健全公司内控制度、完善各项治理工作，在实际中不断发现问题，解决问题，不断完善法人治理结构。公司权力机构、决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确，运作规范，能够保证公司正常的经营管理运作和公司会计资料真实、准确、合法，确保公司财产物资的安全完整。公司法人治理的实际状况基本符合《上市公司治理准则》的要求。

(2) 努力回报公司股东和社会

公司积极致力于实现股东回报的最大化，提高公司的价值。2014 年，公司一方面加强经营管理，另一方面加强业务转型升级，实现公司的长远发展。

(3) 重视中小股东利益

公司股东按其所持有的股份行使自己的权利，承担相应的义务，控股股东对公司和公司社会股东负有诚信义务，保证公司所有股东，特别是中小股东享有平等权益。公司股东大会的召集召开和表决程序规范，通过合法有效的方式和途径，让更多的股东能够参加股东大会，确保了股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权，公司历次股东大会均有律师现场见证。

(4) 保护债权人权益

公司在追求股东利益最大化的同时，能够保证公司财务稳健与公司资产、资金安全，兼顾了债权人的利益。公司的债权人主要为各大商业银行及融资租赁公司，公司在各项重大经营决策过程中，均充分考虑了债权人的合法权益，并及时向债权人通报与其债权权益相关的重大信息。

2、保护职工权益

(1) 保障职工利益

公司根据《劳动法》的规定，与每位职工签订了《劳动合同》，努力保障了每位职工的合法权益。公司建立和完善了各项人力资源制度，对公司员工的聘用、辞退、培训和考核方面进行规范管理，以充分调动广大员工积极性，保障员工依法享有劳动权利和履行劳动义务。公司为员工按时足额缴纳社会养老、医疗、工伤、失业、生育等各项保险。

(2) 关注职工权利

公司依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立了职工监事选任制度，在公司监事会 3 名成员中设有一名职工监事名额，确保职工在公司治理中享有充分的权利。公司支持工会依法开展工作，对工资、福利、劳动安全卫生、社会保险等涉及职工切身利益的事项，通过职工代表大会、工会会议的形式听取职工的意见，关心和重视职工的合理需求。

(3) 不断完善薪酬体系和激励机制

公司以岗位战略意义、经济意义、岗位对员工的素质要求、完成岗位职责难易程度、责任风险大小等要素为基础，合理确定员工工资水平，使分配制度更趋科学合理。在公司整体经营绩效评价体系的基础上，建立了基于每个任职岗位员工的考核体系，以考核促进工作改进和绩效提升。一方面，每个员工绩效结果与所获得的奖励紧密联系，另一方面将考核结果作为员工岗位任职、提升的重要依据，给优秀的员工更多的发展机会。日益完善的考核激励体系，充分调动了决策层、经营管理层和员工的工作积极性和创造力，“员工与公司荣辱与共”、“勇于承担责任”、“讲贡献”的绩效文化深入员工的思想意识。

(4) 保护职工安全

公司下属海运子公司已获得中华人民共和国海事局颁发的《符合证明》，证明公司的安全管理体系符合《中华人民共和国船舶安全营运和防止污染管理规则》的要求。

公司重视船舶安全运行方面的管理工作。公司下属海运子公司在国家还没有强制要求实施《中华人民共和国船舶安全营运和防止污染管理规则》的情况下，已主动实施 NSM 规则，并通过了浙江省海事局的初次审核，取得了 NSM 规则的《符合证明》。根据 NSM 规则的要求，公司建立了符合自身特点的安全管理体系。

公司的安全管理体系包括各类操作手册和相关执行部门、监督部门，该体系对船舶的管理、操作、维护和应急反应等各项工作的执行人员、方法、步骤和标准进行了详细规定，主要包括《船舶管理手册》、《船舶操作手册》、《船舶维护手册》、《船岸应急手册》和《单船操作手册》等。

(5) 重视职工培训

长期以来，公司把关心、支持和促进员工的成长作为责任，对待每一个员工、每一个岗位，确保人尽其用，充分发挥人才的作用；同时，尽可能照顾员工的利益，组织员工参观学习，为员工提供培训机会，创造良好的工作环境，提高员工满意度，与企业共同成长。

（6）关心员工生活

公司积极致力于增强企业凝聚力和向心力工作，关心员工的生活，运用各种方式调动职工的积极性。公司根据国家规定、行业标准，结合公司实际情况制定了标准工作日制度、员工请休假制度等。每位员工按国家规定享受带薪年假。公司一年至少安排一次职工体检，同时，要求船员在每次上船工作前必须进行健康体检，保证上船工作的人员除了安全操作技能达到工作要求的同时，体力也能够满足繁重的船舶工作要求。

3、保护客户与供应商权益

公司加强客户与供应商的沟通管理，妥善处理好与客户及供应商的关系，充分保护了广大客户与供应商的合法利益。公司将客户视为长期战略合作伙伴关系，长期共存、精诚合作、相互信任、共同成长，在经营过程中公司坚持诚信经营、利益共享、互惠互利的原则，注重保护客户的合法权益，使其能在与公司的合作中获得合理的利润，与公司在激烈的市场竞争中共同发展，达到双赢的局面。

4、注重环保，确保可持续发展

公司始终坚持全面落实科学发展观和环境保护的基本国策，致力于遵守和执行国家相关行业环境保护标准和排放指标，承担环境保护责任，加强节能降耗工作，接受有关政府环保部门的监督。公司以船舶安全管理、安全营运和防止污染的国际标准为基础，制定了各部门、各岗位的环境管理职责，提升员工环境保护认知，确保制度执行力。2014 年公司无环境污染事故发生。

2014 年，公司社会责任工作取得了一定的进步，在稳健经营、创造经济效益的同时，注重发挥社会效益，履行社会职责。在未来企业的发展中，公司将在加快经营发展的同时，积极实现公司与各利益相关方共赢的局面，创造和谐、可持续的发展空间，为国家繁荣发展和社会和谐做出应有的贡献。

（二）. 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明
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

适用 不适用

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

(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
<p>本公司于 2014 年 5 月 31 日发布公告：公司股票因公司筹划重大资产重组，自 2014 年 6 月 3 日起停牌不超过 30 天。由于公司无法在 30 天内完成相关工作，经申请于 2014 年 7 月 3 日发布《重大资产重组延期复牌公告》，公司股票自 2014 年 7 月 3 日起继续停牌。停牌期间，公司每 5 个交易日发布一次进展公告。</p> <p>重组期间公司与交易对方就本次重大资产重组事项进行了积极的磋商和沟通论证，并在交易的总体框架上取得了诸多共识，但由于双方未能在收购价格及部分重组协议条款上最终达成一致，同时审计、评估工作预计无法在预定时间内完成，经公司审慎考虑，从维护全体股东利益的角度出发，决定终止本次重大资产重组事项。根据有关规定，经向上海证券交易所申请，公司股票于 2014 年 8 月 4 日复牌。</p>	<p>临 2014-034、临 2014-035、临 2014-036、临 2014-040、临 2014-042、临 2014-043、临 2014-044、临 2014-045、临 2014-046、临 2014-047、临 2014-048</p>

五、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

六、重大关联交易

适用 不适用

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
<p>截至 2013 年 12 月 31 日，公司、子公司舟山中昌海运公司、中昌海运（上海）公司向上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司借款余额为 144,350,000.00 元，尚欠的利息计 11,217,725.49 元。</p>	<p>详情请查询上海证券交易所网站：中昌海运股份有限公司关联交易公告（临</p>

<p>2014 年 3 月 26 日公司 2014 年第三次临时股东大会会议审议通过《关于向上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司借款的议案》，公司拟向上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司借款总计不超过 15,000.00 万元人民币，期限为 3 年，借款用于日常经营过程中的临时资金周转，借款利率参照人民银行同期贷款利率。</p> <p>2014 年 10 月 10 日公司 2014 年第四次临时股东大会会议审议通过《关于向上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司借款的议案》，公司拟向上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司借款总计不超过 20,000.00 万元人民币，期限为 3 年，借款用于日常经营过程中的临时资金周转，借款利率参照人民银行同期贷款利率。</p> <p>至此，公司向上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司有效借款额度为 5 亿元。</p> <p>截至 2014 年 12 月 31 日，公司、子公司舟山中昌海运公司、中昌海运(上海)公司、上海中昌航道工程有限公司向上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司借款余额为 438,130,000.00 元，尚欠的利息计 24,438,049.21 元。</p>	2014-013、临 2014-051)
--	----------------------

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
<p>公司 2015 年 2 月 12 日召开了第八届董事会第八次会议，审议通过了《关于转让全资子公司及孙公司股权的议案》，公司拟将持有的全资子公司中昌海运(上海)有限公司 100%的股权与全资孙公司普陀中昌海运有限公司 100%的股权转让给公司第二大股东上海兴铭房地产有限公司，上海兴铭房地产有限公司为公司控股股东上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司的全资子公司。本次股权转让款全部以现金形式支付，交易对价以具有从事证券、期货相关业务资格的资产评估机构及审计机构出具的报告中的评估价值为依据，评估基准日为 2014 年 12 月 31 日。公司将尽快完成两家下属公司的审计、评估工作，在公司股东大会审议通过本事项后授权经营班子办理相关事宜，如与交易对方签署股权转让相关协议，办理该交易相关履约手续等。</p>	<p>详情请查询上海证券交易所网站:中昌海运股份有限公司董事会决议和关联交易公告(临 2015-008、临 2015-009)</p>

七、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

√适用 □不适用

(1) 租赁情况

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
舟山中昌海运有限公司	舟山中昌房地产公司	中昌国际大厦第32、33层办公楼		2011年7月1日	2016年6月30日	1,696,424.33	市场价		是	其他

租赁情况说明

子公司舟山中昌公司与舟山中昌房地产公司签订房屋租赁合同，合同约定公司将中昌国际大厦第32、33层办公楼（面积计2,151.88m²）租给舟山中昌房产公司办公使用，租赁期间2011年7月1日至2016年6月30日。租金为每日每平方米1.7元，年租金1,335,241.50元，以后每年递增10%。

2 担保情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0.00
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0.00
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	368,000,000.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	1,399,180,000.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	1,399,180,000.00
担保总额占公司净资产的比例（%）	不适用
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	1,399,180,000.00
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	
上述三项担保金额合计（C+D+E）	1,399,180,000.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

3 其他重大合同

由于航运市场持续低迷，运力过剩局面依然没有根本性转变，未来一段时间市场仍然存在不确定性，我司全资子公司舟山中昌海运有限责任公司调整新建船舶计划，将新建2艘4.75万吨级

散装货轮变更为新建 1 艘，减少 1 艘新建船舶有利于公司降低运营风险，同时新建 1 艘船舶又能适应公司船舶更新换代的需要。该新建船舶合同变更事项已由我司第七届董事会第二十五次会议及 2014 年第二次临时股东大会审议通过。（参见临 2014-010）

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有干散货船舶新船订单 1 艘，为灵便型船，4.75 万载重吨。2015 年 3 月 11 日，公司发布《中昌海运股份有限公司关于全资子公司新建散货船舶的后续进展公告》（编号：临 2015-011），江苏东方重工有限公司（以下简称“东方重工”）触发了【JEHIC10-812】号船舶建造合同中的卖方违约条款，买方有权立即解除船舶建造合同。民生金融租赁股份有限公司（以下简称“民生租赁”）和舟山中昌正式向东方重工发送《JEHIC10-812 船解除合同通告函》，并由民生租赁向东方重工履约保函开具方中国建设银行股份有限公司靖江支行索赔全部造船相关资金，在民生租赁索赔收回造船相关资金后将相应金额归还舟山中昌。

八、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

（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	如未能履行应说明未履行的具体原因	如未能履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	其他	上海兴铭	若中昌海运利益因非流通股股东未向上海兴铭补偿股改对价而受到损害，上海兴铭给予中昌海运等额补偿。	持续有效	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	三盛宏业、上海兴铭、陈立军	承诺保证中昌海运的资产独立完整、财务独立、机构独立、业务独立和人员独立，确保中昌海运的独立运作。	持续有效	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	三盛宏业、上海兴铭、陈立军	承诺避免与中昌海运潜在的同业竞争，确保上市公司和全体股东的利益。	持续有效	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	三盛宏业、上海兴铭、陈立军	承诺避免和规范与中昌海运可能发生的关联交易。	持续有效	是	是		
与重大资产重组	其他	三盛宏	在今后的公司管理和	持续有效	是	是		

组相关的承诺		业、陈立军	运营中将依法规范运作,积极采取措施避免中昌海运及其关联公司受到行政处罚,如果中昌海运因控股股东及其一致行动人影响而受到行政处罚导致利益受损时,由控股股东补偿中昌海运经济损失。					
其他承诺	其他	三盛宏业、上海兴铭	三盛宏业及其一致行动人承诺,在增持计划实施期间及法定期限内不减持其所持有的本公司股份。	承诺期限从2012-9-6至2014-1-10	是	是		
其他承诺	其他	中昌海运	1、公司择机发行中长期的企业债券,来补充公司的营运资金; 2、向银行申请中长期的流动资金贷款授信,减少公司短期流动资金偿债压力; 3、公司择时采取非公开发行股票等方式筹集资金补充公司流动资金,有效降低公司的流动资金贷款余额,保证公司运营资金的安全。	持续有效	是	是		
其他承诺	分红	中昌海运	公司应当优先采用现金的利润分配方式,在满足现金分红条件下,现金分红在利润分配中所占比例不低于20%,公司最近三年以现金方式累计分配的利润原则上应不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。	持续有效	是	是		

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）	众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	60	70
境内会计师事务所审计年限	13	14
	名称	报酬

内部控制审计会计师事务所	众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）	30
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司第七届董事会第二十八次会议和 2013 年度股东大会审议并通过了《关于聘任众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司二〇一四年年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案》，续聘众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年年度财务审计机构，同时聘请该所担任公司 2014 年度内部控制审计机构。

十、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

本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。

十一、可转换公司债券情况

适用 不适用

十二、执行新会计准则对合并财务报表的影响

根据上海证券交易所《关于做好上市公司 2014 年第三季度报告披露工作的通知》，公司第八届董事会第五次会议审议通过了《关于公司执行财政部 2014 年新颁布或修订的会计准则的议案》。公司于 2014 年 7 月 1 日起执行上述企业会计准则，该事项对公司以前年度已披露的会计报表没有影响。

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、2014 年 9 月 19 日，公司发布《中昌海运股份有限公司第八届董事会第三次会议决议公告》及《中昌海运股份有限公司关于部分老旧船舶报废处置的公告》，公司拟完成部分老旧船舶提前报废处置及船舶运力结构调整，董事会同意将平均船龄 28 年的中昌 58 轮、中昌 68 轮、中昌 88 轮进行提前报废处置。2014 年 10 月 11 日，公司发布《中昌海运股份有限公司 2014 年第四次临时股东大会决议公告》，股东大会审议通过该事项。上述三条船舶已经处置完毕，申请并获得的相关拆船专项补贴已及时披露。

2、2014 年 11 月 24 日，公司因筹划非公开发行事项停牌。2014 年 12 月 9 日，公司发布非公开发行预案等相关公告。2014 年 12 月 30 日，公司发布《中昌海运股份有限公司 2014 年第五次临时股东大会决议公告》，股东大会审核通过非公开发行相关事项。2015 年 4 月 8 日，公司发布《中昌海运股份有限公司关于非公开发行股票申请获中国证监会受理的公告》，中国证监会决定对公司非公开发行事项申请予以受理。目前，非公开发行事项仍在审核中，能否获得中国证监会核准存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

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	6,495,749	2.38				-123,000	-123,000	6,372,749	2.33
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	6,495,749	2.38				-123,000	-123,000	6,372,749	2.33
其中：境内非国有法人持股	6,421,949	2.35				-49,200	-49,200	6,372,749	2.33
境内自然人持股	73,800	0.03				-73,800	-73,800	0	0
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	266,839,604	97.62				123,000	123,000	266,962,604	97.67
1、人民币普通股	266,839,604	97.62				123,000	123,000	266,962,604	97.67
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	273,335,353	100.00				0	0	273,335,353	100.00

2、股份变动情况说明

2011 年 12 月，广东省湛江市赤坎区人民法院作出（2011）赤民二初字第 257 号《民事判决书》，将原广东省医药教育发展公司所持限售流通股中的 73,800 股股份，司法划扣给钟树明。于 2012 年 6 月 13 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记过户。2014 年 3 月，钟树明所持限售股为获得上市流通，向上海兴铭偿还代付的对价 29,520 股股份。

2013 年 8 月，广东省遂溪县人民法院作出（2013）遂法民二初字第 117 号《民事判决书》，将原广东省医药教育发展公司所持限售流通股中的 49,200 股股份，司法划扣给黄少琼。于 2014 年 1 月 9 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记过户。2014 年 3 月，黄少琼所持限售股为获得上市流通，向上海兴铭偿还代付的对价 19,680 股股份。

经相关股东申请，在符合相关法律法规和上市流通条件的前提下，2014 年 3 月 20 日，公司安排上海兴铭房地产有限公司 49,200 股、钟树明 44,280 股、黄少琼 29,520 股有限售条件的流通股上市流通。

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
钟树明	73,800	44,280	-29,520	0		2014 年 3 月 20 日
黄少琼	49,200	29,520	-19,680	0		2014 年 3 月 20 日
上海兴铭房地产有限公司	0	49,200	49,200	0		2014 年 3 月 20 日
合计	123,000	123,000	0	0	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

报告期末近 3 年公司无证券发行情况。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	22,928
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	24,246

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							股东性质
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		
					股份 状态	数量	

上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	0	69,464,217	25.41	0	质押	68,310,000	境内非国有法人
上海兴铭房地产有限公司	49,200	34,463,172	12.61	0	质押	32,850,000	境内非国有法人
陈立军	0	29,841,311	10.92	0	质押	29,840,000	境内自然人
阳江市商贸资产经营有限公司	0	2,467,749	0.90	2,467,749	无		未知
陈芝浓	1,768,786	1,768,786	0.65	0	无		境内自然人
徐维娜	1,231,600	1,231,600	0.45	0	无		境内自然人
西安双鱼置业有限公司	992,400	992,400	0.36	0	无		未知
钟远辉	884,590	884,590	0.32	0	无		境内自然人
邓振波	0	824,200	0.30	0	无		境内自然人
中融国际信托有限公司－菁英汇 1 号证券投资集合资金信托计划	795,906	795,906	0.29	0	无		其他

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	69,464,217	人民币普通股	69,464,217
上海兴铭房地产有限公司	34,463,172	人民币普通股	34,463,172
陈立军	29,841,311	人民币普通股	29,841,311
陈芝浓	1,768,786	人民币普通股	1,768,786
徐维娜	1,231,600	人民币普通股	1,231,600
西安双鱼置业有限公司	992,400	人民币普通股	992,400
钟远辉	884,590	人民币普通股	884,590
邓振波	824,200	人民币普通股	824,200
中融国际信托有限公司－菁英汇 1 号证券投资集合资金信托计划	795,906	人民币普通股	795,906
林荣生	750,734	人民币普通股	750,734
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司、上海兴铭房地产有限公司、陈立军为一致行动人。		

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	阳江市商贸资产经营有限公司	2,467,749			
2	阳江市纺织品进出口集团公司	600,000			
3	阳江市江城房地产开发公司	596,000			
4	阳江市粤中发展贸易公司	500,000			
5	阳江市食品进出口公司	450,000			
6	阳江市五金矿产进出口公司	404,000			
7	阳江市燃料化工总公司	350,000			
8	阳江市物资回收公司	290,000			
9	北京市利海公司	200,000			
10	阳江市观光企业开发总公司	200,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东是否存在关联关系或一致行动未知。			

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

单位：元 币种：人民币

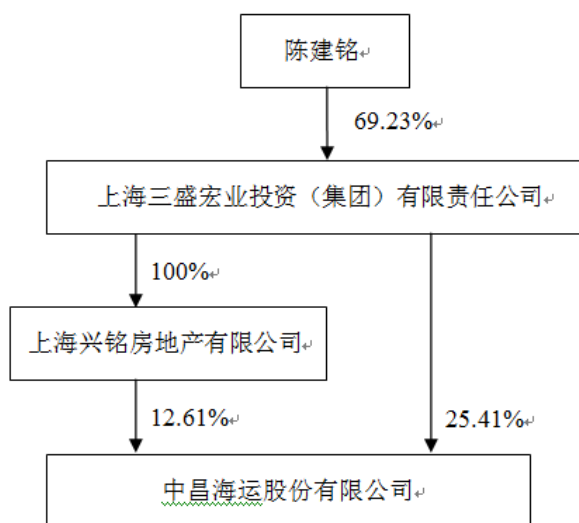
名称	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司
单位负责人或法定代表人	陈建铭
成立日期	2002年9月20日
组织机构代码	74328269-4
注册资本	65,000,000.00
主要经营业务	企业投资实业，实体投资，五金交电，建材，日用百货，家用电器，对物业管理行业投资，经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（涉及许可证凭许可证经营）
未来发展战略	用互联网思维改造企业，积极实现创新转型，打造产业地产、住宅地产、金融相结合的综合性地产业企业。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	未控股其他境内外上市公司
其他情况说明	

(二) 实际控制人情况

1 自然人

姓名	陈建铭
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
最近5年内的职业及职务	担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司董事长
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	过去10年未控股其他境内外上市公司

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
上海兴铭房地产有限公司	陈亚维	2003年11月17日	75613822-9	131,000,000	房地产开发、销售，室内装修、装潢，自有房屋租赁。（涉及行政许可的，凭许可证经营）
情况说明	上海兴铭房地产有限公司是公司控股股东上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司的全资子公司。				

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、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(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及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
陈胜杰	董事长、董事	男	54	2014年10月10日	2017年6月18日	0	0	0		13.82	0
黄启灶	副董事长、董事	男	37	2015年2月6日	2017年6月18日	0	0	0		0	61.41
刘青	董事、总经理	男	34	2013年8月20日	2017年6月18日	0	0	0		50.46	0
胡勇	董事	男	45	2014年6月19日	2017年6月18日	0	0	0		0	61.50
王霖	董事、副总经理、财务总监	男	50	2011年8月12日	2017年6月18日	0	0	0		36	0
谢晶	董事、副总经理、董事会秘书	男	38	2011年8月12日	2017年6月18日	0	0	0		26.72	0
严法善	独立董事	男	64	2011年8月12日	2017年6月18日	0	0	0		5	0
刘培森	独立董事	男	53	2014年6月19日	2017年6月18日	0	0	0		2.5	0
应明德	独立董事	男	52	2014年6月19日	2017年6月18日	0	0	0		2.5	0
周健民(离任)	董事长、董事	男	64	2011年8月12日	2014年6月19日	0	0	0		27.64	0
徐浩(离任)	董事长、董事	男	41	2014年6月19日	2015年1月15日	0	0	0		0	56.73
田平波(离任)	副董事长、董事、总经理	男	65	2011年8月12日	2014年6月19日	0	0	0		13.82	0
袁浩平(离任)	董事	男	51	2011年8月12日	2014年6月19日	0	0	0		0	0
郭跃权(离任)	董事	男	35	2014年6月19日	2014年9月17日	0	0	0		0	40

俞铁成(离任)	独立董事	男	40	2011年8月12日	2014年6月19日	0	0	0		2.5	0
方耀源(离任)	独立董事	男	65	2011年8月12日	2014年6月19日	0	0	0		2.5	0
王荐	监事会主席、监事	女	43	2011年8月12日	2017年6月18日	0	0	0		0	42.73
胡庭发	监事	男	33	2011年8月12日	2017年6月18日	0	0	0		0	21.20
于大海	职工监事	男	28	2013年7月31日	2017年6月18日	0	0	0		12.48	0
章旭	副总经理	男	53	2011年8月12日	2017年6月18日	0	0	0		27.84	0
合计	/	/	/	/	/				/	223.78	/

姓名	最近5年的主要工作经历
陈胜杰	2004年至2014年担任中国诚通再生资源开发利用公司总经理；2011年至2014年担任香港瑞东集团执行董事；2014年9月至今担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司副董事长；2014年10月至今担任公司董事长。
黄启灶	2008年至2012年底担任佛山三盛房地产有限责任公司总经理；2012年底至2014年3月担任杭州三盛房地产有限公司总经理；2014年3月至2015年3月担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司副总裁；2015年3月至今担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司副董事长；2015年2月至今担任公司副董事长。
刘青	2009年7月至2013年6月担任中远集装箱有限公司全球销售部副总经理；2013年8月至今担任公司董事；2013年8月至2014年3月担任公司常务副总经理；2014年3月至今担任公司总经理。
胡勇	2008年12月至2010年4月担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司资本运营副总监兼资本（资金）运行计划部副经理；2010年4月至2011年1月担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司投资发展总监兼经理；2011年1月至今担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司资金计划部总监兼总经理；2014年6月至今担任公司董事；2015年1月至今担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司副总裁。
王霖	上海市普陀区第十二、十三、十四届人大代表。曾担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司资本运营部海运项目经理；舟山中昌海运股份有限公司副总经理，董事会秘书；2009年7月至今任公司副总经理兼财务总监；2009年8月至今担任公司董事。
谢晶	2008年2月至今任公司副总经理；2008年8月至2009年7月兼任公司财务总监；2009年7月至今任公司董事会秘书；2009年8月至今担任公司董事。
严法善	1987年4月至今担任复旦大学经济学院教授、博导；2009年8月至今担任泛海建设集团股份有限公司（000046）独立董事，2011年8月至今担任公司独立董事。
刘培森	2001年1月至今担任上海英达国际人才有限公司总经理；2003年至2009年兼职担任江西昌河汽车股份有限公司独立董事；2014年6月

	至今担任公司独立董事。
应明德	2008 年至今担任上海应明德会计师事务所主任会计师；2014 年 6 月至今担任公司独立董事。
周健民	2011 年 2 月至 2011 年 8 月任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司总裁；2013 年 4 月至 2014 年 12 月任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司副董事长；2008 年 8 月至 2010 年 10 月任公司总经理；2008 年 2 月至 2014 年 6 月任公司董事长。
徐浩	2005 年 9 月至 2012 年 10 月担任中国中投证券副总裁分管投资银行；2012 年 11 月至 2014 年 4 月担任供销集团下属公司总经理；2014 年 4 月至 2015 年 1 月担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司副总裁；2014 年 6 月至 2014 年 10 月担任公司董事长；2014 年 6 月至 2015 年 1 月担任公司董事。
田平波	2008 年 6 月至 2012 年 6 月任舟山市普陀中昌海运有限公司董事长；2008 年 5 月至 2012 年 4 月任舟山中昌海运有限责任公司董事长；2009 年 2 月至 2012 年 4 月担任阳西中昌海运有限责任公司执行董事；2010 年 10 月至 2011 年 4 月担任公司总经理；2011 年 1 月至 2014 年 6 月担任公司董事；2011 年 1 月至 2014 年 3 月担任公司副董事长；2011 年 3 月至 2014 年 3 月担任中昌海运（上海）有限公司执行董事；2011 年 5 月至 2014 年 5 月担任中昌航道工程有限公司董事长；2012 年 3 月至 2014 年 3 月担任公司总经理；2013 年 1 月至 2014 年 12 月担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司副董事长。
袁浩平	2007 年 10 月至今任广州市德秦贸易有限公司副总经理；2008 年 6 月至 2014 年 6 月担任公司董事。
郭跃权	2008 年 6 月至 2011 年 9 月担任佛山三盛房地产有限责任公司总经理助理兼工程部经理；2011 年 9 月至 2013 年 9 月担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司经营（运营）管理中心副经理；2013 年 9 月至 2014 年 2 月担任上海信戴造价咨询有限公司常务副总经理；2014 年 2 月至今担任上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司成本合约部总经理；2014 年 6 月至 2014 年 9 月担任公司董事。
俞铁成	曾担任上海天道投资咨询有限公司董事长、上海道杰投资有限公司总裁；曾担任上海浦东路桥建设股份有限公司（600284）独立董事、江苏连云港港口股份有限公司（601008）独立董事；2008 年 6 月至 2014 年 6 月任公司独立董事。
方耀源	1990 年 8 月至 2009 年 8 月担任审计署上海特派办正处级审计员；2010 年 5 月至今担任江苏江南高纤股份有限公司（600527）独立董事；2011 年 8 月至 2014 年 6 月担任公司独立董事。
王荐	2003 年 4 月至今先后担任上海钰景园林工程有限公司财务、上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司计划财务部副经理兼成本管理中心主任、财务总监兼计划财务部总经理，2008 年 6 月至今担任中昌海运股份有限公司监事，2013 年 8 月至今担任中昌海运股份有限公司监事会主席。
胡庭发	2007 年 11 月至 2012 年 7 月任职于公司综合管理部，2008 年 5 月至 2013 年 7 月担任中昌海运股份有限公司职工代表监事；2012 年 8 月至今任职于上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司，现任行政运营管理中心行政管理部副主任；2013 年 8 月至今担任中昌海运股份有限公司监事。

于大海	2010年7月至2010年11月任舟山中昌海运有限责任公司运务部业务专员；2010年11月至2012年4月任公司海运事业部主管；2012年4月至2012年8月任公司投资发展部主管；2012年9月至2012年12月任公司综合管理部经理助理；2013年1月至今任上海中昌航道工程有限公司经营管理部副经理；2013年7月至今担任公司职工监事。
章旭	2008年7月至2010年12月担任舟山中昌海运有限责任公司常务副总经理；2010年12月至今担任公司副总经理。

其它情况说明

2014年5月29日，公司2014年度第一次职工代表大会在公司会议室召开，大会选举于大海为第八届监事会职工代表监事。2014年6月19日，公司2013年年度股东大会审议通过了公司董事会和监事会换届选举的议案，以累积投票表决方式选举徐浩、刘青、郭跃权、胡勇、王霖、谢晶为公司第八届董事会非独立董事；选举严法善、应明德、刘培森为公司第八届董事会独立董事；选举王荐、胡庭发为公司第八届监事会非职工监事。2014年6月19日，公司第八届董事会第一次会议选举徐浩为董事长，聘任刘青为公司总经理，聘任王霖、谢晶、章旭为副总经理，聘任王霖为财务总监、谢晶为董事会秘书；公司第八届监事会第一次会议选举王荐为监事会主席。

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈胜杰	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	副董事长	2014年9月	
黄启灶	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	副董事长	2015年3月	
胡勇	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	副总裁	2015年1月	
王荐	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	财务总监兼计划财务部总经理	2014年5月	
胡庭发	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	行政运营管理中心行政管理部副主任	2015年3月	
周健民（离任）	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	副董事长	2013年4月	2014年12月
徐浩（离任）	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	副总裁	2014年4月	2015年1月

田平波（离任）	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	副董事长	2013 年 1 月	2014 年 12 月
郭跃权（离任）	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	成本合约部总经理	2014 年 2 月	
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
严法善	泛海建设集团股份有限公司	独立董事		
刘培森	上海英达国际人才有限公司	总经理		
应明德	上海应明德会计师事务所	主任会计师		
袁浩平（离任）	广州德秦贸易有限公司	副总经理		
俞铁成（离任）	道杰资本	管理合伙人		
方耀源（离任）	江苏江南高纤股份有限公司	独立董事		
在其他单位任职情况的说明	泛海建设集团股份有限公司、上海英达国际人才有限公司、上海应明德会计师事务所、广州德秦贸易有限公司、道杰资本、江苏江南高纤股份有限公司均与公司无任何关联关系。			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司章程有关规定，董事、监事报酬和津贴由公司股东大会决定，高级管理人员报酬由公司董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据年度工作目标和经营计划的完成情况结合个人绩效考核标准，对公司高级管理人员进行考核并发放年度绩效薪酬；独立董事的薪酬每人每年 5 万元（含税）；除职工监事在公司领取薪酬，其他两名监事都不在公司领取报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	董事、职工监事、高级管理人员的薪酬按月支付，独立董事薪酬按年支付。公司所披露的报酬与实际发放情况相符。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	223.78 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
田平波	副董事长、总经理	离任	辞职
刘青	总经理	聘任	公司根据战略需要聘任
周健民	董事兼董事长	离任	第七届董事会届满
田平波	董事	离任	第七届董事会届满
袁浩平	董事	离任	第七届董事会届满
俞铁成	独立董事	离任	第七届董事会届满
方耀源	独立董事	离任	第七届董事会届满
徐浩	董事	选举	当选第八届董事会董事
徐浩	董事长	选举	第八届董事会选举
胡勇	董事	选举	当选第八届董事会董事
郭跃权	董事	选举	当选第八届董事会董事
刘培森	独立董事	选举	当选第八届董事会独立董事
应明德	独立董事	选举	当选第八届董事会独立董事
郭跃权	董事	离任	辞职
徐浩	董事长	离任	辞职
陈胜杰	董事	选举	股东大会选举
陈胜杰	董事长	选举	董事会选举

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内公司核心技术团队或关键技术人员无重大变动，对公司核心竞争力无重大影响。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	27
主要子公司在职员工的数量	454
在职员工的数量合计	481
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	318
销售人员	4
技术人员	69
财务人员	18
行政人员	72
合计	481
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	100
大专	183
大专以下	198
合计	481

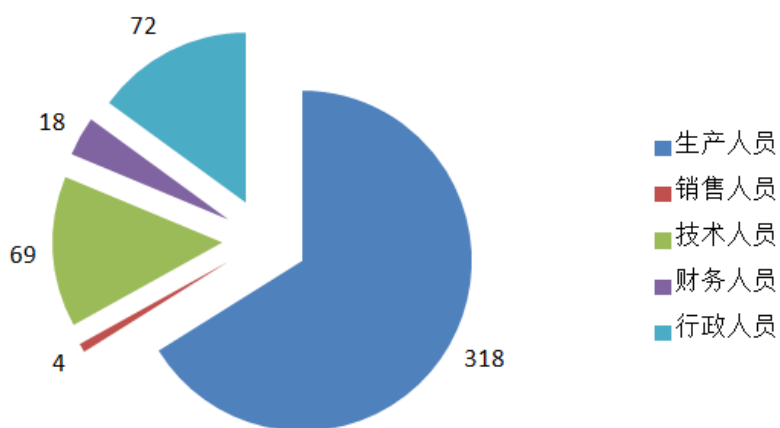
(二) 薪酬政策

公司以岗位战略意义、经济意义、岗位对员工的素质要求、完成岗位职责难易程度、责任风险大小等要素为基础，合理确定员工工资水平，使分配制度更趋科学合理。2014年，公司为提高员工福利待遇做了大量的工作，员工的岗位薪资水平得到了一定的上调。公司在2014年严格按照绩效考核制度，在公司整体经营绩效评价体系之下，基于每个任职岗位员工的评价体系，考核促进工作改进和绩效提升。一方面，每个员工绩效结果与所获得的奖励紧密联系，另一方面将考核结果作为员工岗位任职、提升的重要依据，给优秀的员工更多的发展机会。日益完善的考核激励体系，充分调动了决策层、经营管理层和员工的工作积极性和创造力，“员工与公司荣辱与共”、“勇于承担责任”、“讲贡献”的绩效文化深入员工的思想意识。

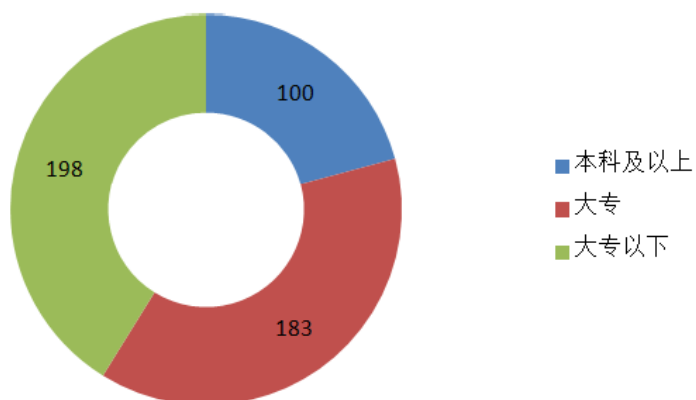
(三) 培训计划

长期以来，公司把关心、支持和促进员工的成长作为责任，对待每一个员工、每一个岗位，确保人尽其用，充分发挥人才的作用，并尽可能照顾员工的利益。每年年初制定年度培训计划，以此为依据并结合实际工作情况，组织员工参加集中授课、自学研讨、心得分享、外部参观、视频教学等多种形式的培训，为员工提供培训机会，营造良好的学习氛围和工作环境，提高员工满意度，与企业共同成长。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



第九节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、《企业内部控制基本规范》及配套指引等有关法律法规、规范性文件的要求，结合自身运作的实际情况，进一步完善公司法人治理结构，严格执行内部控制制度，规范公司运作，加强内幕信息管理，强化信息披露工作。

1、公司治理具体情况

(1) 股东与股东大会

公司能够保证所有股东享有平等地位和充分行使自己的权利，公平对待全体股东，使股东了解公司的运作情况。报告期内，股东大会均按照《股东大会议事规则》的要求召集、召开，聘请律师出席见证并对股东大会的合法性出具法律意见书，对新闻媒体参加股东大会给予热情接待，接受舆论监督。在关联交易上，公司遵循公开、公平的原则，对交易事项按有关规定予以充分披露，关联方在表决时均进行了回避。

(2) 董事与董事会

公司董事会人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司现有 9 名董事，其中独立董事 3 名，占董事人数的三分之一。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬和考核委员会。公司董事会能按照《公司法》、《证券法》、《上市规则》、《公司章程》及其它有关法规制度进行运作。报告期内，公司董事勤勉尽责，以认真负责的态度出席董事会和股东大会，熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任；独立董事能够按照独立董事制度的要求开展工作，就公司发生的关联交易、对外担保、董事和高管聘任等事项发表了独立意见，维护了广大投资者尤其是中小投资者的利益，保证了公司治理结构的完善。

(3) 监事和监事会

公司现有 3 名监事，其中职工监事 1 名。报告期内，监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》等有关法律法规开展工作，勤勉尽责，行使监督检查职能，对公司财务状况和经营成果、收购、出售资产情况、关联交易以及公司董事的选举、高级管理人员的聘任履行程序、职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

(4) 信息披露与透明度

公司严格遵守和执行上市公司信息披露管理办法和本公司《信息披露管理制度》的规定，按照法律、法规和公司章程的规定及时、公平地披露有关信息，保障对外信息披露工作的真实、准确、完整，保护公司、投资者、债权人和其他利益相关人的合法权益。报告期，公司认真履行信息披露义务，在《中国证券报》和上海证券交易所网站共发布了 77 个临时公告、4 个定期公告。公司定期报告均按时披露，无推迟披露的情况。

公司严格执行《投资者关系管理制度》，目前公司投资者关系管理沟通的模式与渠道已实现多样化，普通投资者能通过电话、传真及电子邮箱、公司网站等方式方便地与公司进行沟通以及反映有关情况。公司积极接待股东来访和咨询，加强与股东交流，确保所有股东有平等机会获得信息，同时也及时了解投资者对公司的关注重点、评价事项、改进建议等，并及时回答投资者所关心的问题。

(5) 关于绩效评价与激励机制

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

(6) 关于相关利益者

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

(7) 关于控股股东与上市公司

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

2、内幕知情人登记管理情况

根据广东证监局 2011 年 11 月 11 日下发的《关于转发〈关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定〉的通知》（[2011]185 号）中的要求，公司于 2011 年 12 月 12 日召开了第七届董事会第五次会议，审议通过了《关于修订公司内幕信息及知情人管理制度的议案》，对内幕信息及知情人管理制度做了修订，详情参见公司于 2011 年 12 月 13 日在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 发布的临时公告（公告编号：临 2011-34）及上网附件《中昌海运股份有限公司内幕信息及知情人管理制度（2011 年修订）》。

报告期内，按照中国证监会和上海证券交易所要求，公司严格执行内幕信息及知情人管理制度，认真做好内幕信息知情人的登记、报备工作，对公司定期报告和重大事项建立内幕信息知情人档案，并按规定及时报送、备案，同时严格规范向外部信息使用人报送公司信息的行为。报告期内，公司未发生利用内幕信息买卖公司股票的行为。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异；如有差异，应当说明原因
公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询	决议刊登的披露日期

				索引	
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 2 月 12 日	《关于公司 2014 年度为下属控股公司提供担保的议案》	议案获得通过	www.sse.com.cn	2014 年 2 月 13 日
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 3 月 18 日	《关于子公司调整新建船舶计划的议案》	议案获得通过	www.sse.com.cn	2014 年 3 月 19 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 3 月 26 日	《关于向上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司借款的议案》	议案获得通过	www.sse.com.cn	2014 年 3 月 27 日
2013 年度股东大会	2014 年 6 月 19 日	1、《董事会二〇一三年年度工作报告》；2、《监事会二〇一三年年度工作报告》；3、《二〇一三年年度工作报告和年度报告摘要》；4、《二〇一三年年度利润分配预案》；5、《关于聘任众环海华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司二〇一四年年度财务审计机构和内部控制审计机构的议案》；6、《关于董事会换届选举的议案》，①以累积投票制方式选举第八届董事会非独立董事，②以累积投票制方式选举第八届董事会独立董事；7、《关于监事会换届选举的议案》，以累积投票制方式选举第八届监事会非职工监事；8、《关于修改公司章程的议案》	全部议案均获得通过	www.sse.com.cn	2014 年 6 月 20 日
2014 年第四次临时股东大会	2014 年 10 月 10 日	1、《关于向上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司借款的议案》；2、《关于公司部分老旧船舶提前报废处置方案的议案》；3、《关于补选陈胜杰先生为公司第八届董事会董事的议案》	全部议案均获得通过	www.sse.com.cn	2014 年 10 月 11 日
2014 年第五次临时股东大会	2014 年 12 月 29 日	1、《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》；2、《关于公司非公开发行股票方案的议案》，(1) 发行股票种类及面值，(2) 发行方式和发行时间，(3) 发行对象和认购方式，(4) 发行数量，(5) 发行价格及定价原则，(6) 限售期，(7) 募集资金数额及用途，(8) 公司滚存利润分配的安排，(9) 上市地点，(10) 发行决议有效期；3、《关于公司非公开发行股票预案的议案》；4、《关于本次非公开发行股票募集资金使用可行性报告的议案》；5、《关于前次募集资金使用情况说明的议案》；6、《关于公司与发行对象签署附条件生效的〈非公开发行股票认购协议〉的议案》；7、《关于公司本次非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》；8、《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的	全部议案均获得通过	www.sse.com.cn	2014 年 12 月 30 日

		议案》；9、《关于修订公司募集资金管理方法的议案》；10、《关于修改公司章程的议案》；11、《关于修订公司股东大会议事规则的议案》			
--	--	---	--	--	--

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
陈胜杰	否	3	3	3	0	0	否	1
黄启灶	否	0	0	0	0	0	否	0
刘青	否	12	12	9	0	0	否	1
胡勇	否	6	6	5	0	0	否	0
王霖	否	12	12	9	0	0	否	1
谢晶	否	12	12	9	0	0	否	6
周健民（离任）	否	6	6	5	0	0	否	4
徐浩（离任）	否	6	6	4	0	0	否	1
田平波（离任）	否	6	6	5	0	0	否	0
袁浩平（离任）	否	6	6	5	0	0	否	0
郭跃权（离任）	否	2	2	1	0	0	否	0
严法善	是	12	12	10	0	0	否	0
刘培森	是	6	6	4	0	0	否	0
应明德	是	6	6	6	0	0	否	0
俞铁成（离任）	是	6	6	5	0	0	否	0
方耀源（离任）	是	6	6	5	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明
无

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	2

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司有关事项提出异议。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

董事会下设战略、审计、提名、薪酬和考核 4 个专门委员会。报告期内，根据中国证监会、上交所要求及公司章程、专门委员会工作制度等相关规定，公司董事会各专门委员会认真、勤勉地履行着各自的职责，充分发挥作用，对公司科学决策、规范运作起到了很好的推动作用。各专门委员会在履行职责时均对所审议议案表示赞成，未提出其他意见和建议。

五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司按照目标、责任、业绩相统一的要求，建立了高管人员薪酬与经营业绩激励约束机制相结合的考核制度，公司严格按照考核制度对高管人员进行考核激励。年终根据实际情况确定其报酬，董事会薪酬与考核委员会则对高级管理人员年度薪酬的发放情况进行监督与审核。

第十节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

为了更好的提高内控建设水平，按内部控制基本规范实施各项工作，对上年的缺陷重点做了检查。根据市场及环境变化，对内部控制措施进行了适当的修订，完善了多项管理制度，进一步完善了公司内部控制管理体系。按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 21 号--年度内部控制评价报告的一般规定》等法律法规及规范性文件的要求，公司董事会组织完成了公司内控自我评价。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷。

内部控制自我评价报告详细内容见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

是否披露内部控制自我评价报告：是

二、内部控制审计报告的相关情况说明

内部控制审计报告

众环审字（2015）011173 号

中昌海运股份有限公司全体股东：

按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，我们审计了中昌海运股份有限公司（以下简称中昌海运公司）2014 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性。

一、企业对内部控制的责任

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》的规定，建立健全和有效实施内部控制，并评价其有效性是企业董事会的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上，对财务报告内部控制的有效性发表审计意见，并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。

三、内部控制的固有局限性

内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。

四、财务报告内部控制审计意见

我们认为，中昌海运公司按照《企业内部控制基本规范》和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。

众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国 武汉

2015 年 4 月 28 日

是否披露内部控制审计报告：是

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、上海证券交易所《股票上市规则》（2014年修订）、《公司章程》以及《中昌海运股份有限公司信息披露管理制度》等有关规定，公司建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并经公司第六届董事会第二十二次会议审议通过。公司将加大对年报信息披露责任人的问责力度，对于在年报信息披露工作中有关人员因不履行或者不正确履行职责、义务等原因造成年报披露重大差错或造成不良影响的，将按制度严格追究责任。报告期内未出现年度报告重大差错。

第十一节 财务报告

一、审计报告

审 计 报 告

众环审字（2015）010434 号

中昌海运股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中昌海运股份有限公司（以下简称中昌海运）合并财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并资产负债表，2014 年度的合并利润表、合并现金流量表和合并股东权益变动表以及合并财务报表附注。

一、管理层对合并财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，中昌海运合并财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中昌海运 2014 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2014 年度的合并经营成果和合并现金流量。

众环海华会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师

中国注册会计师

中国

武汉

2015 年 4 月 28 日

二、财务报表

合并资产负债表
2014 年 12 月 31 日

编制单位：中昌海运股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		121,499,323.87	158,614,685.93
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		171,348,927.00	230,718,222.09
预付款项		4,456,435.35	21,097,954.59
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		174,513,454.64	181,989,567.05
买入返售金融资产			
存货		57,667,413.50	37,809,110.60
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,114,251.86	17,735,052.54
流动资产合计		533,599,806.22	647,964,592.80
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产		25,529,049.83	26,456,531.99
固定资产		961,240,079.29	1,204,608,911.38
在建工程		556,248,444.01	476,495,990.82
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		176,698.60	294,499.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		35,805,004.20	38,802,223.91
其他非流动资产		37,626,512.40	29,402,675.90
非流动资产合计		1,616,625,788.33	1,776,060,833.00

资产总计		2,150,225,594.55	2,424,025,425.80
流动负债：			
短期借款		447,700,000.00	494,470,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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			
应付票据		97,000,000.00	185,000,000.00
应付账款		338,634,694.60	257,876,932.56
预收款项		9,597,091.54	5,401.60
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		1,873,192.04	1,725,358.68
应交税费		6,517,238.26	18,326,057.37
应付利息		1,543,801.13	1,011,669.34
应付股利		5,518,224.20	5,518,224.20
其他应付款		630,493,006.49	313,669,239.11
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			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		125,501,540.21	204,911,279.39
其他流动负债			
流动负债合计		1,664,378,788.47	1,482,514,162.25
非流动负债：			
长期借款			-
应付债券		29,062,500.00	-
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		492,792,632.94	612,556,126.30
长期应付职工薪酬			
专项应付款			-
预计负债			-
递延收益			
递延所得税负债			-
其他非流动负债			-
非流动负债合计		521,855,132.94	612,556,126.30
负债合计		2,186,233,921.41	2,095,070,288.55
所有者权益			
股本		273,335,353.00	273,335,353.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		396,103,350.19	396,103,350.19
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		31,447,932.33	31,447,932.33
一般风险准备			
未分配利润		-763,246,848.72	-432,945,095.81
归属于母公司所有者权益合计		-62,360,213.20	267,941,539.71
少数股东权益		26,351,886.34	61,013,597.54
所有者权益合计		-36,008,326.86	328,955,137.25
负债和所有者权益总计		2,150,225,594.55	2,424,025,425.80

法定代表人：陈胜杰
叶伟

主管会计工作负责人：王霖 会计机构负责人：

母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：中昌海运股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		657,177.23	209,056.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		258,624,550.00	112,167,380.00
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		259,281,727.23	112,376,436.86
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		637,436,070.04	637,436,070.04
投资性房地产			
固定资产		47,978.58	88,587.19
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		176,698.60	294,499.00

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		637,660,747.22	637,819,156.23
资产总计		896,942,474.45	750,195,593.09
流动负债：			
短期借款			
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			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		71,760.39	13,398.67
应交税费		7,178.26	7,046.10
应付利息		-	-
应付股利		5,518,224.20	5,518,224.20
其他应付款		617,925,465.75	453,581,097.33
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		623,522,628.60	459,119,766.30
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
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		623,522,628.60	459,119,766.30
所有者权益：			
股本		273,335,353.00	273,335,353.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		596,102,125.59	596,102,125.59
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		19,559,430.78	19,559,430.78

未分配利润		-615,577,063.52	-597,921,082.58
所有者权益合计		273,419,845.85	291,075,826.79
负债和所有者权益总计		896,942,474.45	750,195,593.09

法定代表人：陈胜杰
叶伟

主管会计工作负责人：王霖 会计机构负责人：

合并利润表
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		257,808,159.97	430,161,862.45
其中：营业收入		257,808,159.97	430,161,862.45
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		520,653,974.59	553,596,249.24
其中：营业成本		288,640,172.69	389,854,838.13
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		2,729,378.90	7,084,968.45
销售费用			
管理费用		35,576,016.58	31,515,751.98
财务费用		128,653,032.47	117,522,956.13
资产减值损失		65,055,373.95	7,617,734.55
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-262,845,814.62	-123,434,386.79
加：营业外收入		7,917,131.58	39,567,144.28
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		105,129,170.16	1,969,727.86
其中：非流动资产处置损失		2,337.35	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-360,057,853.20	-85,836,970.37
减：所得税费用		4,905,610.91	2,230,016.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-364,963,464.11	-88,066,986.93
归属于母公司所有者的净利润		-330,301,752.91	-81,249,607.18
少数股东损益		-34,661,711.20	-6,817,379.75
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			

(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-364,963,464.11	-88,066,986.93
归属于母公司所有者的综合收益总额		-330,301,752.91	-81,249,607.18
归属于少数股东的综合收益总额		-34,661,711.20	-6,817,379.75
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		-1.21	-0.30
(二)稀释每股收益(元/股)		-1.21	-0.30

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：_____元，上期被合并方实现的净利润为：_____元。

法定代表人：陈胜杰
叶伟

主管会计工作负责人：王霖 会计机构负责人：

母公司利润表
2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		3,428,082.38	3,121,019.23
财务费用		14,495,500.86	5,254,749.54
资产减值损失		-267,602.30	188,387.61
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-17,655,980.94	-8,564,156.38
加：营业外收入			
其中：非流动资产处置利得			
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）		-17,655,980.94	-8,564,156.38

减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-17,655,980.94	-8,564,156.38
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额			
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：陈胜杰
叶伟

主管会计工作负责人：王霖 会计机构负责人：

合并现金流量表 2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		454,758,112.20	486,846,075.67
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			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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			4,644,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		233,561,325.61	292,435,519.95
经营活动现金流入小计		688,319,437.81	783,925,595.62
购买商品、接受劳务支付的现金		303,372,147.12	453,158,739.09
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		66,847,241.05	63,134,250.94
支付的各项税费		29,128,656.42	53,934,779.97
支付其他与经营活动有关的现金		229,296,916.35	262,352,403.57
经营活动现金流出小计		628,644,960.94	832,580,173.57
经营活动产生的现金流量净额		59,674,476.87	-48,654,577.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			600,630.00
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		36,986,880.00	2,001,300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		36,986,880.00	2,601,930.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		101,909,969.21	56,611,698.59
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		101,909,969.21	56,611,698.59
投资活动产生的现金流量净额		-64,923,089.21	-54,009,768.59
三、筹资活动产生的现金流量：			
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		890,700,000.00	631,930,000.00
发行债券收到的现金		30,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		1,390,912,696.51	1,213,033,248.09
筹资活动现金流入小计		2,311,612,696.51	1,844,963,248.09
偿还债务支付的现金		937,470,000.00	655,230,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		43,914,615.94	39,925,519.28
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		1,323,127,055.29	1,064,072,507.58
筹资活动现金流出小计		2,304,511,671.23	1,759,228,026.86
筹资活动产生的现金流量净额		7,101,025.28	85,735,221.23
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		1,852,412.94	-16,929,125.31
加：期初现金及现金等价物余额		16,769,685.93	33,698,811.24
六、期末现金及现金等价物余额		18,622,098.87	16,769,685.93

法定代表人：陈胜杰
叶伟

主管会计工作负责人：王霖 会计机构负责人：

母公司现金流量表

2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		256,313,531.74	53,420,000.00
经营活动现金流入小计		256,313,531.74	53,420,000.00
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		256,210.88	280,420.76
支付的各项税费		102.40	5,520.34
支付其他与经营活动有关的现金		579,969,098.09	11,985,891.45
经营活动现金流出小计		580,225,411.37	12,271,832.55
经营活动产生的现金流量净额		-323,911,879.63	41,148,167.45
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
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			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			80,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			80,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额			-80,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		599,480,000.00	97,021,668.50
筹资活动现金流入小计		599,480,000.00	97,021,668.50
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		275,120,000.00	58,046,574.05
筹资活动现金流出小计		275,120,000.00	58,046,574.05
筹资活动产生的现金流量净额		324,360,000.00	38,975,094.45
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		448,120.37	123,261.90
加: 期初现金及现金等价物余额		209,056.86	85,794.96
六、期末现金及现金等价物余额		657,177.23	209,056.86

法定代表人: 陈胜杰
叶伟

主管会计工作负责人: 王霖 会计机构负责人:

合并所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公 积	减:库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	273,335,353.00				396,103,350.19				31,447,932.33		-432,945,095.81	61,013,597.54	328,955,137.25
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	273,335,353.00	-	-	-	396,103,350.19	-	-	-	31,447,932.33	-	-432,945,095.81	61,013,597.54	328,955,137.25
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)											-330,301,752.91	-34,661,711.20	-364,963,464.11
(一) 综合收益总额											-330,301,752.91	-34,661,711.20	-364,963,464.11
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 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													
(四)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													
(五)专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	273,335,353.00	-	-	-	396,103,350.19	-	-	-	31,447,932.33	-	-763,246,848.72	26,351,886.34	-36,008,326.86

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	273,335,353.00				396,103,350.19				31,447,932.33		-351,695,488.63	67,830,977.29	417,022,124.18
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	273,335,353.00	-	-	-	396,103,350.19	-	-	-	31,447,932.33	-	-351,695,488.63	67,830,977.29	417,022,124.18
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)											-81,249,607.18	-6,817,379.75	-88,066,986.93
(一)综合收益总额											-81,249,607.18	-6,817,379.75	-88,066,986.93
(二)所有者投入和减少资本													

1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 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													
(四) 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													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	273,335,353.00	-	-	-	396,103,350.19	-	-	-	31,447,932.33	-	-432,945,095.81	61,013,597.54	328,955,137.25

法定代表人：陈胜杰

主管会计工作负责人：王霖 会计机构负责人：叶伟

母公司所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期
----	----

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	273,335,353.00				596,102,125.59				19,559,430.78	-597,921,082.58	291,075,826.79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	273,335,353.00				596,102,125.59	-	-	-	19,559,430.78	-597,921,082.58	291,075,826.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								0	-17,655,980.94	-17,655,980.94	
（一）综合收益总额									-17,655,980.94	-17,655,980.94	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）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											
（五）专项储备											
1. 本期提取											

2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	273,335,35 3.00	-	-	-	596,102,12 5.59	-	-	-	19,559,43 0.78	-615,577,0 63.52	273,419,84 5.85

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	273,335,35 3.00				596,102,12 5.59				19,559,43 0.78	-589,356,9 26.20	299,639,98 3.17
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	273,335,35 3.00				596,102,12 5.59	-	-	-	19,559,43 0.78	-589,356,9 26.20	299,639,98 3.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									0	-8,564,156 .38	-8,564,156 .38
（一）综合收益总额										-8,564,156 .38	-8,564,156 .38
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）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											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	273,335,353.00	-	-	-	596,102,125.59	-	-	-	19,559,430.78	-597,921,082.58	291,075,826.79

法定代表人：陈胜杰

主管会计工作负责人：王霖 会计机构负责人：叶伟

三、公司基本情况

1. 公司概况

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

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

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

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

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

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

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

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

截至2014年12月31日，本公司注册资本为人民币273,335,353.00元，实收资本为人民币273,335,353.00元，股东情况详见附注（七）26。

（1）本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式：股份有限公司

本公司注册地址：广东省阳江市江城区安宁路富华小区A7（7-8层）

本公司总部办公地址：广东省阳江市江城区安宁路富华小区A7（7-8层）

（2）本公司的业务性质和主要经营活动

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

（3）母公司以及集团最终母公司的名称

本公司母公司为上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司，最终实际控制人为陈建铭先生，截至2014年12月31日，陈建铭先生持有上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司69.23%股权，上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司持有本公司25.41%股权，上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司持有上海兴铭房地产有限公司100%股权，上海兴铭房地产有限公司持有本公司12.61%股权。

（4）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表于2015年4月28日经公司第八届董事会第十一次会议批准报出。

2. 合并财务报表范围

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计8家，详见本附注（九）1。

本报告期合并财务报表范围未发生变化。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2014年，财政部修订了《企业会计准则——基本准则》，并新发布或修订了8项具体企业会计准则。本集团已于本报告期执行了这些新发布或修订的企业会计准则，对财务报表产生的重大影响详见本附注（五）33。

2. 持续经营

截至2014年12月31日止，本集团累计亏损人民币763,246,848.72元，负债总额超过资产总额人民币36,008,326.86元。本集团考虑了未来经营活动中持续取得净现金流入的能力，以及本公司之控股股东上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司承诺给予本集团持续经营所需的财力支持(详见附注（十一）6）。本集团管理层及本公司董事会确信在2014年12月31日后的十二个月内能够清偿到期的债务或进行再融资。本集团因而仍按持续经营的基本假设为基础编制本财务报表。

五、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团下航道疏浚分部生产周期较长，导致正常营业周期长于一年，尽管相关资产往往超过一年才变现、出售或耗用，仍然划分为流动资产；正常营业周期中的经营性负债项目即使在资产负债日后超过一年才予清偿，仍然划分为流动负债。除此以外，本集团其他分部的正常营业周期短于一年。正常营业周期短于一年的，自资产负债表日起一年内变现的资产或自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的负债归类为流动资产或流动负债。

4. 记账本位币

本集团以记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 本集团报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，编制合并财务报表，按照本集团制定的“合并财务报表”会计政策

执行；合并财务报表比较数据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

(2) 本集团报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。区别下列情况确定合并成本：①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

A、在个别财务报表中，按照原持有被购买方的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

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

③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；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

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

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

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

6. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及全部子公司截至2014年12月31日止的年度财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（2）合并财务报表编制方法

本公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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

（3）少数股东权益和损益的列报

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

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

（4）超额亏损的处理

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

（5）当期增加减少子公司的合并报表处理

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

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

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

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(6) 分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前与丧失控制权时，按照前述不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资与丧失对原有子公司控制权时的会计政策实施会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

个别财务报表分步处置股权至丧失控制权按照处置长期股权投资的会计政策实施会计处理。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

(1) 合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业，但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排应当划分为共同经营：合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。不能仅凭合营方对合营安排提供债务担保即将其视为合营方承担该安排相关负债。合营方承担向合营安排支付认缴出资义务的，不视为合营方承担该安排相关负债。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，本集团对合营安排的分类进行重新评估。对于为完成不同活动而设立多项合营安排的一个框架性协议，本集团分别确定各项合营安排的分类。

确定共同控制的依据及对合营企业的计量的会计政策详见本附注（五）13。

(2) 共同经营的会计处理方法

本集团确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本集团向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团全额确认该损失。本集团自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本集团按其承担的份额确认该部分损失。

本集团属于对共同经营不享有共同控制的参与方的，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述原则进行会计处理；否则，按照本集团制定的金融工具或长期股权投资计量的会计政策进行会计处理。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现本集团现金包括库存现金、可以随时用于支付的存款；现金等价物包括本集团持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

本集团外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

（1）汇兑差额的处理

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

（2）外币财务报表的折算

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

10. 金融工具

(1) 金融工具的确认

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。

(2) 金融资产的分类和计量

①本集团基于风险管理、投资策略及持有金融资产的目的等原因，将持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；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。

只有符合以下条件之一，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具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；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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投资，不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

B、持有至到期投资

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

C、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。

D、可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。

本集团在初始确认时将某金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类金融资产；其他类金融资产也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

③金融资产的后续计量

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

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

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

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

④金融资产的减值准备

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

B、本集团确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

a) 发行方或债务人发生严重财务困难；

b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

c) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

e) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

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

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

h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

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

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

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

b) 可供出售金融资产

本集团对可供出售金融资产按单项投资进行减值测试。资产负债表日，判断可供出售金融资产的公允价值是否严重或非暂时性下跌：如果单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过成本的50%，或者持续下跌时间达一年以上，则认定该可供出售金融资产已发生减值，按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。可供出售金融资产的期末成本为取得时按照投资成本进行初始计量、出售时按加权平均法所计算的摊余成本。

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本集团将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

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

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

(3) 金融负债的分类和计量

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

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初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；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。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债：该项指定可以消除或明显减少由于金融工具计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或

计量方面不一致的情况；风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具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；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本集团在初始确认时将某金融负债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后，不能重分类为其他类金融负债；其他类金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

③金融负债的后续计量

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

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融资产转移确认依据和计量

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

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

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

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

(5) 金融负债的终止确认

本集团金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团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。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

11. 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	单项金额达到 500 万元及以上且占应收款项账面余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
个别认定法	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司以是否获得收款保证为划分类似信用风险特征，如果已获得收款保证，将不计提减值准备。
账龄分析法	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款及个别认定法以外的应收款项，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的
 适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	30%	30%
3 年以上	100%	100%

(3). 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

12. 存货

(1) 存货分类：本集团存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处于生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。具体划分为原材料、低值易耗品、库存商品、建造合同形成的资产等。

(2) 存货的确认：本集团存货同时满足下列条件的，予以确认：

①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；

②该存货的成本能够可靠地计量。

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

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

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

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

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

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

②存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

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

(6) 存货的盘存制度：本集团采用永续盘存制。

13. 划分为持有待售资产

(1) 持有待售的确认标准

本集团对同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产，下同）确认为持有待售：

①该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

②本集团相关权力机构已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

③本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

④该项转让将在一年内完成。

(2) 持有待售的会计处理方法

持有待售的企业组成部分包括单项非流动资产和处置组，处置组是指一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产组，一个资产组或某个资产组中的一部分。如果处置组是一个资产组，并且按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中取得的商誉。

本集团对于被分类为持有待售的非流动资产和处置组，以账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行初始计量。公允价值减去处置费用后的净额低于原账面价值的，其差额作为资产减值损失计入当期损益；如果持有待售的是处置组，则将资产减值损失首先分配至商誉，然后按比例分摊至属于持有待售资产范围内的其他非流动资产计入当期损益。递延所得税资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利、从职工福利中所产生的资产不适用于持有待售的计量方法，而是根据相关准则或本集团制定的相应会计政策进行个别计量或是作为某一处置组的一部分进行计量。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的确认条件，本集团停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的再收回金额。

14. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 初始计量

本集团分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

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

B、非同一控制下的企业合并中，本集团区别下列情况确定合并成本：

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

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

c) 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；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额；

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

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

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

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的，从权益中扣减。

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

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

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

(2) 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其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；长期股权投资的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。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综

合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本集团在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本集团对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本集团都按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③本集团处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。相关活动，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动。重大影响，是指投资方对被投资单位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。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，将自用房地产或存货转换为投资性房地产或将投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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

16. 固定资产

(1). 确认条件

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(1) 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

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

(2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物		10-50	3-10	1.80-9.70
构筑物		10-15	0-5	6.33-10.00
机器设备		5-10	3-10	9.00-19.40
专用运输（作业） 船舶		8-18	5	5.28-11.88
运输设备		5-15	3-10	6.00-19.40
电子设备		5-10	3-10	9.00-19.40
其他设备		5-8	5-10	11.25-19.00

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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

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

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

17. 在建工程

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

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

(3) 在建工程的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

18. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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

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

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

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

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。

19. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

①本集团无形资产按照成本进行初始计量。

②无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线法，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企

业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

B、无形资产的减值，按照本集团制定的“资产减值”会计政策执行。

20. 长期资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

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

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

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

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

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本集团在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本集团通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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

本集团对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21. 长期待摊费用

本集团将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。

22. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

(2)、离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

A、设定提存计划

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

B、设定受益计划

本集团尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

(3)、辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理。

23. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

本集团规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

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

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

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

24. 股份支付

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

(1) 以权益工具结算的股份支付

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

权益工具的公允价值的确定：

①对于授予职工的股份，其公允价值按本公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，如果不存在条款和条件相似的交易期权，通过期权定价模型来估计所授予的期权的公允价值。

本公司在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），本公司确认已得到服务相对应的成本费用。

(2) 以现金结算的股份支付

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

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，本公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

25. 优先股、永续债等其他金融工具

(1) 金融负债与权益工具的区分

本集团根据所发行优先股、永续债等其他金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。本集团对全部现有同类别非衍生自身权益工具的持有方同比例发行配股权、期权或认股权证，使之有权按比例以固定金额的任何货币换取固定数量的该企业自身权益工具的，该类配股权、期权或认股权证分类为权益工具。其中，企业自身权益工具不包括应按照企业会计准则的规定将可回售工具、发行方仅在清算时才有义务向另一方按比例交付其净资产的金融工具分类为权益工具的金融工具，也不包括本身就要求在未来收取或交付企业自身权益工具的合同。

权益工具，是指能证明拥有本集团或本集团某组成部分在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。在同时满足下列条件的情况下，本集团将发行的金融工具分类为权益工具：该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。企业自身权益工具不包括应按照企业会计准则的规定将可回售工具等特殊金融工具分类为权益工具的金融工具，也不包括本身就要求在未来收取或交付企业自身权益工具的合同。

（2）复合金融工具

本集团对发行的非衍生工具进行评估，以确定所发行的工具是否为复合金融工具。对于复合金融工具，本集团于初始确认时将各组成部分分别分类为金融负债、金融资产或权益工具。本集团发行的一项非衍生工具同时包含金融负债成分和权益工具成分的，于初始计量时先确定金融负债成分的公允价值（包括其中可能包含的非权益性嵌入衍生工具的公允价值），再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益工具成分的价值。

26. 收入

本集团的收入包括销售商品收入、提供劳务收入、建造合同收入和让渡资产使用权收入。

（1）销售商品收入

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

（2）提供劳务收入

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

确定提供劳务交易完工进度的方法：已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。

②本集团在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

（3）建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按实际测定的完工进度确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。如果使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

（4）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

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

27. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，除有确凿证据证明属于与资产相关的政府补助外，本集团将其划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

28. 递延所得税资产/递延所得税负债

本集团采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

(1) 递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

(2) 递延所得税负债

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

29. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

本集团作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

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

(2)、融资租赁的会计处理方法

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

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

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

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

30. 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，考虑该资产或负债的特征；假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

本集团根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等；交易价格与公允价值不相等的，将相关利得或损失计入当期损益，但相关会计准则另有规定的除外。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

本集团公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本集团以公允价值计量非金融资产，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。以公允价值计量负债，假定在计量日将该负债转移给其他市场参与者，而且该负债在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者履行义务。以公允价值计量自身权益工具，假定在计量日将该自身权益工具转移给其他市场参与者，而且该自身权益工具在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者取得与该工具相关的权利、承担相应的义务。

(2) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本集团处置或被本集团划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(3) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

31. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2014年1至3月，财政部新制定了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》；修订印发了《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第2号——长期股权投资》。上述7项	2014年10月29日，经本公司第八届董事会第五次会议决议，本公司自2014年7月1日起执行上述新制定或修订后的企业会计准则。	<p>新制定或修订的会计准则的变化，导致本集团相应会计政策变化，并已按照相关衔接规定进行了处理，对于需要对比较数据进行追溯调整的，本集团已进行了相应追溯调整。本集团追溯调整的主要事项有：</p> <p>①根据修订后的《企业会计准则第30号——财务报表列报》及其应用指南的规定，对报表列报科目作为以下重分类：</p> <p>A、原列报于合并资产负债表及资产负债表的“资本公积”科目的其他综合收益项目，改为列报于“其他综合收益”科目；</p> <p>B、合并利润表与利润表的“营业外收入”科目，增</p>

<p>会计准则均自2014年7月1日起施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。2014年6月20日，修订印发了《企业会计准则第37号——金融工具列报》，企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。2014年7月23日，修改并重新公布了《企业会计准则——基本准则》，自发布之日起施行。</p>		<p>加“其中：非流动资产处置利得”项目；</p> <p>C、合并利润表与利润表的“其他综合收益”科目，改为“其他综合收益的净额”科目，并列报其他综合收益的分类信息；</p> <p>D、相应地，合并所有者权益变动表与所有者权益变动表按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》应用指南规定的格式重新列报。</p> <p>根据修订后的《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定，对控制的判断，由判断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，改为判断投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。</p>

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

32.

六、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按扣除进项税后的余额缴纳	6%、11%、17%
消费税		
营业税	营业收入	3%、5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
水利建设基金	销售收入	1‰

2. 税收优惠

公司子公司中昌海运（上海）有限公司根据财政部国家税务总局《关于在上海市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改增值税试点的通知》财税[2011]111号的规定，注册在洋山保税港区内试点纳税人提供的国内货物运输服务实行增值税即征即退。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	264,534.41	297,913.18
银行存款	18,357,564.46	16,471,772.75
其他货币资金	102,877,225.00	141,845,000.00
合计	121,499,323.87	158,614,685.93
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

本报告期末因质押、冻结等对使用限制的款项 102,877,225.00 元。

2、 应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款										
组合 1										
组合 2	198,077,976.46	100.00	26,729,049.46	13.49	171,348,927.00	247,523,534.54	100.00	16,805,312.45	6.79	230,718,222.09
组合小计	198,077,976.46	100.00	26,729,049.46	13.49	171,348,927.00	247,523,534.54	100.00	16,805,312.45	6.79	230,718,222.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	198,077,976.46	/	26,729,049.46	/	171,348,927.00	247,523,534.54	/	16,805,312.45	/	230,718,222.09

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内（含 1 年）	46,705,530.08	2,335,276.51	5.00
1 年以内小计	46,705,530.08	2,335,276.51	5.00
1 至 2 年	105,213,700.43	10,521,370.04	10.00
2 至 3 年	46,123,347.20	13,837,004.16	30.00
3 年以上	35,398.75	35,398.75	100.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	198,077,976.46	26,729,049.46	13.49

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：
□适用 √不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 9,923,737.01 元；本期无收回或转回坏账准备金额 0。

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	计提的坏账准备期末余额
青岛海防工程局古雷港区	83,490,705.30	42.15	12,350,334.59
青岛海防工程局	53,477,483.90	27.00	9,159,545.17
长江南京航道工程局	36,701,532.84	18.53	3,584,326.64
中交天津航道局有限公司	10,664,780.54	5.38	704,110.97
宁波海运股份有限公司	5,508,792.00	2.78	275,439.60
合计	189,843,294.58	95.84	26,073,756.97

3、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,334,335.35	97.26	3,584,354.59	16.99
1 至 2 年	108,500.00	2.43		
2 至 3 年			13,600.00	0.06
3 年以上	13,600.00	0.31	17,500,000.00	82.95
合计	4,456,435.35	100.00	21,097,954.59	100.00

(2). 按预付对象归集的期末金额较大单位情况：

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额的比例 (%)
浙江和洋港务工程有限公司	3,700,000.00	83.03
合计	3,700,000.00	83.03

4、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
组合1	170,344,000.00	97.29			170,344,000.00	176,844,000.00	96.71			176,844,000.00
组合2	4,748,905.77	2.71	579,451.13	12.20	4,169,454.64	6,010,934.62	3.29	865,367.57	14.40	5,145,567.05
组合小计	175,092,905.77	100.00	579,451.13	0.33	174,513,454.64	182,854,934.62	100.00	865,367.57	0.47	181,989,567.05
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	175,092,905.77	/	579,451.13	/	174,513,454.64	182,854,934.62	/	865,367.57	/	181,989,567.05

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内			
其中：1年以内分项			
1年以内（含1年）	3,660,949.00	183,047.45	5.00
1年以内小计	3,660,949.00	183,047.45	5.00
1至2年	763,336.77	76,333.68	10.00
2至3年	6,500.00	1,950.00	30.00
3年以上	318,120.00	318,120.00	100.00
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	4,748,905.77	579,451.13	12.20

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：
适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：
适用 不适用

组合1中，单项计提坏账准备的其他应收款：

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
华融金融租赁股份有限公司宁波分公司	75,000,000.00			应收融资租赁保证金可收回性好
民生金融租赁股份有限公司	60,844,000.00			应收融资租赁保证金可收回性好
浙江海洋租赁股份有限公司	33,000,000.00			应收融资租赁保证金可收回性好
建信津六租赁（天津）有限公司	1,500,000.00			经营租赁保证金可收回性好
合计	170,344,000.00			

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额-285,916.44 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	171,652,904.77	181,265,417.09
备用金借支	749,151.00	746,710.00
对非关联公司的应收款项	2,690,850.00	842,807.53
合计	175,092,905.77	182,854,934.62

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
华融金融租赁股份有限公司宁波分公司	融资租赁保证金	75,000,000.00	3-4 年	42.83	
民生金融租赁股份有限公司	融资租赁及造船保证金	60,844,000.00	1 年内-5 年	34.75	
浙江海洋租赁股份有限公司	融资租赁保证金	33,000,000.00	1-2 年	18.85	
舟山市蓬莱船舶修造有限公司	垫付造船设备款	2,576,000.00	1 年以内	1.47	128,800.00

建信津六租赁（天津）有限公司	经营租赁保证金	1,500,000.00	3-4 年	0.86	
合计	/	172,920,000.00	/	98.76	128,800.00

5、 存货

(1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,678,028.76	338,900.42	10,339,128.34	17,790,980.60		17,790,980.60
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产	89,301,321.02	41,987,929.02	47,313,392.00	20,018,130.00		20,018,130.00
低值易耗品	14,893.16		14,893.16			
合计	99,994,242.94	42,326,829.44	57,667,413.50	37,809,110.60		37,809,110.60

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		338,900.42				338,900.42
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产		41,987,929.02				41,987,929.02
合计		42,326,829.44				42,326,829.44

原材料可变现净值根据航道疏浚挖泥船船存油量与油价估算；建造合同形成的已完工未结算资产可变现净值系根据项目预结算单申报并极有可能收回结算款估算。

(3). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	109,482,224.32
累计已确认毛利	-566,122.76
减：预计损失	41,987,929.02

已办理结算的金额	19,614,780.54
建造合同形成的已完工未结算资产	47,313,392.00

6、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内待摊销船舶保险费等	2,230,099.36	4,682,478.92
4.75万吨船舶融资租赁发生的初始直接费用		10,980,201.39
待抵扣增值税进项税额	1,884,152.50	2,072,372.23
合计	4,114,251.86	17,735,052.54

7、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	28,534,211.13	702,705.56		29,236,916.69
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	28,534,211.13	702,705.56		29,236,916.69
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	2,656,168.86	124,215.84		2,780,384.70
2.本期增加金额	909,737.04	17,745.12		927,482.16
(1) 计提或摊销	909,737.04	17,745.12		927,482.16
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	3,565,905.90	141,960.96		3,707,866.86
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	24,968,305.23	560,744.60		25,529,049.83

2.期初账面价值	25,878,042.27	578,489.72		26,456,531.99
----------	---------------	------------	--	---------------

8、 固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	专用作业船舶	机器设备	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	15,800,683.83	1,561,431,181.64	2,080,000.00	865,243.00	1,929,945.03	815,026.76	1,582,922,080.26
2.本期增加金额				29,796.01		25,431.14	55,227.15
(1) 购置				29,796.01		25,431.14	55,227.15
(2) 在建工程转入							
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额		367,234,311.08			104,928.00	39,470.00	367,378,709.08
(1) 处置或报废		367,234,311.08			104,928.00	39,470.00	367,378,709.08
4.期末余额	15,800,683.83	1,194,196,870.56	2,080,000.00	895,039.01	1,825,017.03	800,987.90	1,215,598,598.33
二、累计折旧							
1.期初余额	1,042,406.73	374,714,538.76	170,366.68	387,657.08	1,397,066.05	601,133.58	378,313,168.88
2.本期增加金额	500,355.24	91,947,235.77	226,100.04	182,153.64	160,003.16	92,872.29	93,108,720.14
(1) 计提	500,355.24	91,947,235.77	226,100.04	182,153.64	160,003.16	92,872.29	93,108,720.14
3.本期减少金额		216,925,854.60			99,681.60	37,833.78	217,063,369.98
(1) 处置或报废		216,925,854.60			99,681.60	37,833.78	217,063,369.98
4.期末余额	1,542,761.97	249,735,919.93	396,466.72	569,810.72	1,457,387.61	656,172.09	254,358,519.04
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	14,257,921.86	944,460,950.63	1,683,533.28	325,228.29	367,629.42	144,815.81	961,240,079.29
2.期初账面价值	14,758,277.10	1,186,716,642.88	1,909,633.32	477,585.92	532,878.98	213,893.18	1,204,608,911.38

(2). 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
专用作业船舶	1,076,502,870.56	218,695,295.96		857,807,574.60
合计	1,076,502,870.56	218,695,295.96		857,807,574.60

(3). 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
“天锐 302” 铰吸式挖泥船	7,347,000.00	船舶尾款尚未付清

9、 在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
1.7 万方耙吸式挖泥船	495,530,470.28		495,530,470.28	476,495,990.82		476,495,990.82
4.75 万吨散货运输船	73,808,697.67	13,090,723.94	60,717,973.73			
合计	569,339,167.95	13,090,723.94	556,248,444.01	476,495,990.82		476,495,990.82

4.75 万吨散货运输船本期计提减值，系公司根据预计可能发生的损失估计。

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
1.7 万方耙吸式挖泥船	790,000,000.00	476,495,990.82	19,034,479.46			495,530,470.28	62.72	65%	36,188,013.13	17,402,667.70	8.1875	金融机构贷款
4.75 万吨散货运输船	189,400,000.00		73,808,697.67			73,808,697.67	38.97	28%	1,496,965.37	1,496,965.37	7.205	金融机构贷款
合计	979,400,000.00	476,495,990.82	92,843,177.13			569,339,167.95	/	/	37,684,978.50	18,899,633.07	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

单位：元 币种：人民币

项目	本期计提金额	计提原因
4.75 万吨散货运输船	13,090,723.94	本集团内部报告的证据表明预计无法收回的损失
合计	13,090,723.94	/

10、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	财务软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额				589,000.00	589,000.00
2.本期增加金额					
(1)购置					
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额				589,000.00	589,000.00
二、累计摊销					
1.期初余额				294,501.00	294,501.00
2.本期增加金额				117,800.40	117,800.40
(1)计提				117,800.40	117,800.40
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额				412,301.40	412,301.40
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值				176,698.60	176,698.60
2.期初账面价值				294,499.00	294,499.00

11、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	26,862,294.48	6,715,573.62	17,386,127.72	4,346,531.95
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	39,719,352.83	9,929,838.21	78,728,977.66	19,682,244.41
可抵扣融资租赁利息	76,638,369.48	19,159,592.37	54,762,906.91	13,690,726.72

预提费用性质的负债			4,330,883.33	1,082,720.83
合计	143,220,016.79	35,805,004.20	155,208,895.62	38,802,223.91

(2). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	345,448,298.20	38,131,592.45
资产减值准备	55,863,759.49	284,552.30
预提费用性质的负债	4,173,396.66	
合计	405,485,454.35	38,416,144.75

(3). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2016年	13,704,632.61	6,481,383.78	
2017年	38,601,254.53	13,124,880.73	
2018年	64,522,104.81	18,525,327.94	
2019年	228,620,306.25		
合计	345,448,298.20	38,131,592.45	/

12、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
未实现售后租回损益(融资租赁)		
中昌 168 轮	34,168,801.28	36,866,338.28
中昌 58 轮		-11,281,918.90
中昌 128 轮	250,674.45	273,637.05
中昌 118 轮	3,207,036.67	3,544,619.47
合计	37,626,512.40	29,402,675.90

其他说明：

他非流动资产系“中昌 168”轮、“中昌 58”轮、“中昌 128”轮、“中昌 118”轮售后租回售价与账面价值之间的差异，未实现售后租回损益按资产的折旧年限进行分摊作为折旧费用的调整。

13、短期借款

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	136,930,000.00	105,700,000.00
抵押借款	185,770,000.00	150,000,000.00
保证借款	80,000,000.00	238,770,000.00
信用借款	45,000,000.00	
合计	447,700,000.00	494,470,000.00

14、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	97,000,000.00	185,000,000.00
合计	97,000,000.00	185,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为_____元。

15、应付账款

(1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	123,070,729.10	47,972,802.56
1-2年（含2年）	5,923,965.50	209,904,130.00
2-3年（含3年）	209,640,000.00	
合计	338,634,694.60	257,876,932.56

(2). 账龄超过1年的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
民生金融租赁股份有限公司	209,640,000.00	融资租赁起租前造船款
福建省顺达航道疏浚工程有限公司	5,112,110.00	办理结算中
合计	214,752,110.00	/

16、预收款项

(1). 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	9,597,091.54	5,401.60
合计	9,597,091.54	5,401.60

17、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,725,358.68	63,268,519.04	63,164,404.01	1,829,473.71
二、离职后福利-设定提存计划		3,726,555.37	3,682,837.04	43,718.33
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	1,725,358.68	66,995,074.41	66,847,241.05	1,873,192.04

(2). 短期薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,495,219.53	55,173,184.93	55,066,532.41	1,601,872.05
二、职工福利费		3,958,434.99	3,958,434.99	
三、社会保险费		2,277,119.82	2,268,059.23	9,060.59

其中：医疗保险费		1,708,911.90	1,699,851.31	9,060.59
工伤保险费		438,062.87	438,062.87	
生育保险费		130,145.05	130,145.05	
四、住房公积金		846,032.65	846,032.65	
五、工会经费和职工教育经费	230,139.15	1,013,746.65	1,025,344.73	218,541.07
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	1,725,358.68	63,268,519.04	63,164,404.01	1,829,473.71

(3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		3,382,414.21	3,341,216.69	41,197.52
2、失业保险费		344,141.16	341,620.35	2,520.81
3、企业年金缴费				
合计		3,726,555.37	3,682,837.04	43,718.33

18、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	234,263.67	1,230,005.51
消费税		
营业税	3,565,621.69	5,318,804.18
企业所得税	1,250,067.18	10,027,536.88
个人所得税	97,476.23	221,172.44
城市维护建设税	215,834.82	446,867.17
教育费附加	129,579.61	215,464.51
房产税	77,235.55	0
地方教育费附加	90,096.66	128,168.52
资源税	26,318.12	30,402.56
印花税	117,392.41	79,823.60
城市堤防费	3,814.61	13,860.53
价格调节基金	168,487.96	117,502.79
水利建设基金	81,433.75	144,814.68
车船税	459,616.00	351,634.00
合计	6,517,238.26	18,326,057.37

19、应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息	551,250.00	
短期借款应付利息	992,551.13	1,011,669.34
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	1,543,801.13	1,011,669.34

20、应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	5,518,224.20	5,518,224.20
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	5,518,224.20	5,518,224.20

21、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金	475,550.00	475,550.00
资金往来	24,588,982.17	205,259.09
关联方借款	597,552,407.55	303,374,056.41
计提费用	7,876,066.77	9,614,373.61
合计	630,493,006.49	313,669,239.11

(2). 期末金额较大或帐龄较长的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海世方建筑工程有限公司	132,984,358.34	关联方借款
上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	462,568,049.21	关联方借款
佛山三盛房地产有限公司	2,000,000.00	关联方借款
合计	597,552,407.55	/

22、1年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款	125,501,540.21	204,911,279.39
合计	125,501,540.21	204,911,279.39

23、应付债券

(1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业债券	29,062,500.00	
合计	29,062,500.00	

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
舟山中昌海运有限责任公司非公开发行2013年私募债券	30,000,000.00	2014.1.28	3年	28,650,000.00		28,650,000.00		412,500.00		29,062,500.00
合计	/	/	/	28,650,000.00		28,650,000.00		412,500.00		29,062,500.00

24、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁款	693,168,772.17	943,830,600.98
未确认的融资费用	-74,874,599.02	-126,363,195.29
一年内到期的长期应付款	-125,501,540.21	-204,911,279.39
合计	492,792,632.94	612,556,126.30

其他说明：

长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位	期末余额	年初余额
民生金融租赁股份有限公司	239,521,461.95	364,643,442.66
华融金融租赁有限公司宁波分公司	356,278,969.40	454,881,984.11
浙江海洋租赁股份有限公司	97,368,340.82	124,305,174.21
合计	693,168,772.17	943,830,600.98

25、股本

单位：元 币种：人民币

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

26、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	327,938,082.89			327,938,082.89
其他资本公积				
其中：原制度转入资本公积	3,165,267.30			3,165,267.30
债务重组	30,000,000.00			30,000,000.00
接受大股东捐赠	35,000,000.00			35,000,000.00
合计	396,103,350.19			396,103,350.19

27、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	31,447,932.33			31,447,932.33
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	31,447,932.33			31,447,932.33

28、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-432,945,095.81	-351,695,488.63
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-432,945,095.81	-351,695,488.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-330,301,752.91	-81,249,607.18
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-763,246,848.72	-432,945,095.81

29、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	255,111,735.64	287,730,435.65	427,619,658.52	388,945,101.09
其他业务	2,696,424.33	909,737.04	2,542,203.93	909,737.04
合计	257,808,159.97	288,640,172.69	430,161,862.45	389,854,838.13

30、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	1,719,796.64	4,805,647.18
城市维护建设税	316,944.62	921,144.78
教育费附加	157,280.24	445,690.52
资源税		79,111.88
地方教育费附加	104,853.50	300,837.28
堤防维护费	6,242.18	50,380.42
水利建设基金	369,192.12	355,187.63
价格调节基金	55,069.60	126,968.76
合计	2,729,378.90	7,084,968.45

31、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,608,230.81	16,489,334.65
办公、会务费	1,140,141.69	1,407,866.70
交通差旅费	1,302,270.37	1,498,650.85
业务招待费	2,536,803.89	2,293,129.67
税金	1,104,182.05	1,047,216.34

折旧与摊销	964,601.91	1,083,940.31
车辆使用费	489,874.69	645,177.10
中介机构费用	4,000,452.24	2,940,360.46
租赁费用	2,619,132.67	2,041,641.96
其他	1,810,326.26	2,068,433.94
合计	35,576,016.58	31,515,751.98

32、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	44,446,747.73	75,811,086.67
利息收入	-4,653,383.14	-6,541,824.08
银行手续费	326,352.84	471,765.99
其他	88,533,315.04	47,781,927.55
合计	128,653,032.47	117,522,956.13

33、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	9,637,820.57	7,617,734.55
二、存货跌价损失	42,326,829.44	
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	13,090,723.94	
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	65,055,373.95	7,617,734.55

34、营业外收入

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	373,430.27	2,000,087.60	373,430.27
其中：固定资产处置利得	373,430.27	2,000,087.60	373,430.27
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	7,153,786.68	37,519,867.54	7,153,786.68
其他	389,914.63	47,189.14	389,914.63
合计	7,917,131.58	39,567,144.28	7,917,131.58

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
航运企业扶持资金	4,120,000.00	24,412,500.00	与收益相关
财政补贴款	3,033,786.68	13,107,367.54	与收益相关
合计	7,153,786.68	37,519,867.54	/

35、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	104,649,563.83	2,337.35	104,649,563.83
其中：固定资产处置损失	104,649,563.83	2,337.35	104,649,563.83
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
罚款支出	362,750.00	500.00	362,750.00
其他	116,856.33	1,966,890.51	116,856.33
合计	105,129,170.16	1,969,727.86	105,129,170.16

36、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,908,391.20	16,422,592.66
递延所得税费用	2,997,219.71	-14,192,576.10
合计	4,905,610.91	2,230,016.56

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	-360,057,853.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	-90,014,463.30
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	1,892,603.75
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,260,143.06
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	91,767,327.40
所得税费用	4,905,610.91

37、其他综合收益

详见附注

38、现金流量表项目

(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	本期发生额	上期发生额
往来款	221,463,104.94	242,634,347.66
活期利息	4,653,383.14	6,541,824.08
政府补贴	7,153,786.68	37,519,867.54
船舶保险赔款		3,150,000.00
其他	291,050.85	2,589,480.67
合计	233,561,325.61	292,435,519.95

(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	本期发生额	上期发生额
往来款	214,553,749.26	248,984,876.90
付现费用	14,170,152.46	12,895,260.68
其他	573,014.63	472,265.99
合计	229,296,916.35	262,352,403.57

(3). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股东借款	759,480,000.00	343,221,668.50
取得企业借款	312,452,696.51	316,300,000.00
发行债券		
售后回租款		110,000,000.00
解除限制使用的货币资金	318,980,000.00	443,511,579.59
合计	1,390,912,696.51	1,213,033,248.09

(4). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还股东借款	449,666,056.99	286,232,250.77
归还企业借款	322,381,778.26	305,191,221.50
限制使用的货币资金	280,012,225.00	347,586,579.59
支付融资租赁款	257,937,737.01	125,062,455.72
财务咨询、顾问费	13,129,258.03	
合计	1,323,127,055.29	1,064,072,507.58

39、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-364,963,464.11	-88,066,986.93
加：资产减值准备	65,055,373.95	7,617,734.55

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	94,036,202.30	95,384,718.73
无形资产摊销	117,800.40	117,800.40
长期待摊费用摊销	1,663,759.47	506,273.57
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)	1,989,569.05	-2,000,087.60
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	102,286,564.51	2,337.35
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	132,980,062.77	123,593,014.22
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	2,997,219.71	-14,192,576.10
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)	-62,185,132.34	6,866,587.93
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	67,960,918.04	-1,435,136,292.65
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	17,735,603.12	1,256,652,898.58
其他		
经营活动产生的现金流量净额	59,674,476.87	-48,654,577.95
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	18,622,098.87	16,769,685.93
减: 现金的期初余额	16,769,685.93	33,698,811.24
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,852,412.94	-16,929,125.31

(2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	18,622,098.87	16,769,685.93
其中: 库存现金	264,534.41	297,913.18
可随时用于支付的银行存款	18,357,564.46	16,471,772.75
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	18,622,098.87	16,769,685.93
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	102,877,225.00	141,845,000.00

40、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金		
1、定期存单	50,877,225.00	用于借款、应付票据质押担保
2、保证金存款	52,000,000.00	用于借款、应付票据担保
应收帐款	36,701,532.84	用于借款质押担保
固定资产		
其中：1、中昌国际大厦 31 层	14,257,921.86	用于融资租赁 1.7 万方耙吸式挖泥船抵押担保
2、“中昌 168”轮	74,460,417.25	用于借款抵押担保
投资性房地产		
其中：1、中昌国际大厦 32-33 层	24,385,363.21	用于融资租赁 1.7 万方耙吸式挖泥船抵押担保
2、定海区青垒头路 5 号房屋及土地使用权	1,143,686.62	用于借款抵押担保
合计	253,826,146.78	/

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
舟山铭邦贸易有限责任公司	舟山市	舟山市	商品销售	100		设立
中昌海运（上海）有限公司	上海市	上海市	水上运输	100		设立
上海中昌航道工程有限公司	上海市	上海市	航道疏浚	55		设立
舟山市普陀中昌海运有限公司	舟山市	舟山市	水上运输	100		同一控制企业合并
舟山中昌海运有限责任公司	舟山市	舟山市	水上运输	100		同一控制企业合并
嵊泗中昌海运有限公司	舟山市	舟山市	水上运输	100		同一控制企业合并
中昌船务（香港）有限公司		香港	水上运输	100		同一控制企业合并
阳西中昌海运有限责任公司	舟山市	阳江市	水上运输	100		同一控制企业合并
舟山中昌船员管理有限公司	舟山市	舟山市	服务业	100		同一控制企业合并

其他说明：

上述公司以下分别简称铭邦贸易公司、上海中昌公司、中昌航道公司、普陀中昌公司、舟山中昌公司、嵊泗中昌公司、阳西中昌公司、中昌船员公司。

舟山中昌公司于2007年11月16日在香港设立全资控股子公司中昌船务（香港）有限公司[Zhong Chang Shipping(Hong Kong) Limited]，注册资本为港币100万元，投资总额为990万美元。其经营范围为：国际各港口间货物运输、货物代理、船舶租赁。截至2014年12月31日，中昌香港公司已在中国香港登记注册，舟山中昌公司尚未缴纳出资款。

(2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海中昌航道工程有限公司	45	-34,661,711.20		26,351,886.34

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海中昌航道工程有限公司	336,369,302.24	866,676,182.44	1,203,045,484.68	909,567,635.57	234,918,101.70	1,144,485,737.27	341,071,142.90	857,933,373.76	1,199,004,516.66	808,500,642.65	254,918,101.70	1,063,418,744.35

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海中昌航道工程有限公司	36,498,674.58	-77,026.024.90	-77,026.024.90	90,969,775.70	142,463,038.83	-15,149,732.78	-15,149,732.78	60,617,210.71

九、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具，包括货币资金、借款、应付债券等，这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团还有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，比如应收账款、应收票据、应付账款及应付票据等。

本集团金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险和市场风险。

1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

本集团其他金融资产包括货币资金、及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注（十一）4（2）的披露。

本集团的收入主要为散货运输收入及航道疏浚工程收入。散货运输与客户间以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为1个月，主要客户可以延长至6个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期；航道疏浚工程与客户间以信用交易为主，由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群较为集中于航道疏浚行业中，因此在本集团内存在重大信用较为集中风险。合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本集团可能面临的最大信用风险。截至报告期末，本集团的应收账款中应收账款前五名客户的款项占95.84%(上年末为87.09%)，本集团面临重大信用较为集中风险。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注（七）2和附注（七）4

的披露。

2、流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本集团通过利用银行贷款及债务维持资金延续性与灵活性之间的平衡，以管理其流动性风险。本集团的目标是运用银行借款、债券和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

期末余额：

项目	金融负债				
	1年内(含1年)	1-2年(含2年)	2-3年(含3年)	3年以上	合计
短期借款	447,700,000.00				447,700,000.00
应付票据	97,000,000.00				97,000,000.00
应付账款	123,070,729.10	5,923,965.50	209,640,000.00		338,634,694.60
应付股利				5,518,224.20	5,518,224.20
应付利息	1,543,801.13				1,543,801.13
其他应付款	405,203,086.38	159,940,071.67	65,152,540.00	197,308.44	630,493,006.49
一年内到期的非流动负债	125,501,540.21				125,501,540.21
应付债券			29,062,500.00		29,062,500.00
长期应付款		261,737,325.00	108,140,154.32	122,915,153.62	492,792,632.94
合计	1,200,019,156.82	427,601,362.17	411,995,194.32	128,630,686.26	2,168,246,399.57

年初余额：

项目	金融负债				
	1年内(含1年)	1-2年(含2年)	2-3年(含3年)	3年以上	合计
短期借款	494,470,000.00				494,470,000.00
应付票据	185,000,000.00				185,000,000.00
应付账款	257,876,932.56				257,876,932.56
应付股利				5,518,224.20	5,518,224.20

项目	金融负债				
	1年内(含1年)	1-2年(含2年)	2-3年(含3年)	3年以上	合计
应付利息	1,011,669.34				1,011,669.34
其他应付款	236,945,902.70	76,515,389.22	4,974.96	202,972.23	313,669,239.11
一年内到期的非流动负债	204,911,279.39				204,911,279.39
长期应付款		162,524,142.86	253,899,811.07	196,132,172.37	612,556,126.30
合计	1,380,215,783.99	239,039,532.08	253,904,786.03	201,853,368.80	2,075,013,470.90

截至报告期末，本集团无对外承担其他保证责任的事项。

3、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

A、汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

截至报告期末，本集团无汇率风险。

B、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2014年12月31日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为1,060,234,304.02元（2013年12月31日：1,305,368,785.16元），及以人民币计价的固定利率应付债券，金额（面值）为30,000,000.00元。

利率风险的敏感性分析反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润（通过对浮动利率金融资产和负债的影响）和股东权益产生的影响。

于2014年12月31日，如果以浮动利率金融资产和负债的利率上升或下降25个基点，而其他因素保持不变，则本集团净利润将增加或减少约1,987,939.32元（2013年12月31日：约2,447,566.47元）

C、其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。

截至报告期末，本集团无其他价格风险。

十、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	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(%)
上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司	上海市	实业投资	65,000,000.00	38.02	48.94

本企业的母公司情况的说明

截至 2014 年 12 月 31 日, 上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司(以下简称上海三盛宏业公司)直接加间接所持公司股权比例为 38.02%, 加上一致行动人陈立军所持公司股权比例 10.92%, 上海三盛宏业投资(集团)有限责任公司对公司的实际控制股权比例为 48.94%。

本企业最终控制方是陈建铭先生

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海兴铭房地产有限公司	参股股东
佛山三盛房地产有限责任公司	股东的子公司
杭州三盛房地产有限公司	其他
杭州三盛颐景园房地产有限公司	其他
舟山中昌房地产有限公司	其他
舟山中昌实业发展有限公司	其他
舟山中昌东港房地产有限公司	其他
上海三盛房地产(集团)有限责任公司	其他
上海世方建筑工程有限公司	其他
上海泰慈投资中心(有限合伙)	其他
陈艳红	其他
陈哲颖	其他
陈立军	其他
田平波	其他

其他说明

上述公司以下分别简称上海兴铭公司、佛山三盛公司、杭州三盛房地产公司、杭州三盛颐景园公司、舟山中昌房地产公司、舟山中昌实业公司、舟山中昌东港公司、上海三盛房地产公司、上海世方建筑公司。

5、关联交易情况

(1). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
舟山中昌房地产公司	房地产	1,696,424.33	1,542,203.93

子公司舟山中昌公司与舟山中昌房地产公司签订房屋租赁合同，合同约定公司将中昌国际大厦第 32、33 层办公楼（面积计 2,151.88m²）租给舟山中昌房产公司办公使用，租赁期间 2011 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。租金为每日每平方米 1.7 元，年租金 1,335,241.50 元，以后每年递增 10%。

(2). 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
舟山中昌房地产公司、上海三盛房地产公司、陈建铭	54,000,000.00	2014/4/17	2014/10/14	是
舟山中昌房地产公司、上海三盛房地产公司、陈建铭	35,800,000.00	2014/1/28	2015/1/27	否
舟山中昌房地产公司	5,000,000.00	2014/3/14	2015/3/13	否
舟山中昌房地产公司	20,000,000.00	2014/5/27	2015/5/26	否
舟山中昌房地产公司	30,000,000.00	2014/6/19	2015/6/18	否
舟山中昌房地产公司	30,000,000.00	2014/7/2	2015/7/1	否
舟山中昌房地产公司	9,900,000.00	2014/1/24	2015/1/23	否
舟山中昌房地产公司	15,130,000.00	2014/5/23	2015/4/28	否
杭州三盛房地产公司	4,300,000.00	2014/6/18	2014/12/18	是
杭州三盛房地产公司	4,300,000.00	2014/11/24	2015/5/24	否
杭州三盛房地产公司、陈建铭、陈艳红	110,160,000.00	2014/1/3	2014/11/25	是
杭州三盛房地产公司、陈建铭、陈艳红	110,160,000.00	2014/11/26	2015/6/25	否
杭州三盛房地产公司	30,164,600.00	2014/5/6	2014/11/6	是
杭州三盛颐景园公司、上海三盛宏业公司、陈建铭	120,480,000.00	2014/12/1	2015/5/1	否
杭州三盛颐景园公司、上海三盛宏业公司、陈建铭	140,200,000.00	2013/12/6	2014/12/6	是
舟山中昌房地产公司	43,120,000.00	2014/7/21	2015/7/14	否
上海兴铭公司	60,000,000.00	2013/12/11	2014/12/11	是
上海兴铭公司	60,000,000.00	2013/12/12	2014/12/12	是
上海兴铭公司	60,000,000.00	2014/12/2	2015/6/2	否
上海兴铭公司	60,000,000.00	2014/12/3	2015/6/3	否
杭州三盛房地产公司	1,000,000.00	2014/5/5	2014/11/6	是
杭州三盛房地产公司	18,008,400.00	2013/11/13	2014/11/7	是

杭州三盛房地产公司	1,000,000.00	2014/5/5	2014/11/6	是
杭州三盛房地产公司	9,000,700.00	2013/12/2	2014/11/7	是
上海三盛宏业公司、陈建铭	200,000,000.00	2014/10/28	2014/12/28	是
陈建铭、陈艳红	30,000,000.00	2013/11/27	2014/11/27	是
舟山中昌房地产公司	10,000,000.00	2014/2/19	2014/8/19	是
舟山中昌房地产公司	12,000,000.00	2014/3/28	2014/9/28	是
舟山中昌房地产公司	10,000,000.00	2014/6/24	2014/12/24	是
舟山中昌房地产公司	8,000,000.00	2014/6/25	2014/12/25	是
舟山中昌房地产公司	12,000,000.00	2014/9/23	2015/3/23	否
舟山中昌房地产公司	10,000,000.00	2014/12/26	2015/6/26	否
舟山中昌房地产公司	8,000,000.00	2014/12/26	2015/6/26	否
上海三盛宏业公司、陈建铭	130,080,228.77	2013/10/25	2018/7/25	否
上海三盛宏业公司、陈建铭、田平波	210,217,800.06	2012/1/15	2016/10/15	否
上海三盛宏业公司、陈建铭、田平波	210,183,223.36	2011/9/15	2016/6/15	否
上海三盛宏业公司、陈建铭、田平波	483,203,893.60	2012/2/15	2018/11/15	否
上海三盛宏业公司、陈建铭、田平波	517,758,588.96	2011/12/28	2019/12/31	否
上海三盛宏业公司、陈建铭	148,460,266.32	2014/3/25	2017/3/25	否

(3). 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借期末金额	起始日	到期日	说明
拆入				
上海三盛宏业公司	462,568,049.21			根据周转资金短缺量即时借入并根据实际情况确定归还日期。
佛山三盛公司	2,000,000.00			同上
上海世方建筑公司	132,984,358.34			同上
拆出				

(4). 关键管理人员报酬

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,087,700.00	2,995,900.00

6、 关联方应收应付款项

(1). 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	佛山三盛公司	2,000,000.00	2,000,000.00
其他应付款	上海三盛宏业公司	462,568,049.21	155,567,725.49
其他应付款	上海世方建筑公司	132,984,358.34	114,984,358.34

7、 关联方承诺

上海三盛宏业公司承诺给予本集团持续经营所需财力支持，具体包括：

(1) 通过上海三盛宏业公司控制的上海泰慈投资中心（有限合伙）发行信托产品募集不超过 3 个亿资金，通过民生银行委托贷款发放给本公司定向使用。该方案已经 2015 年 4 月 14 日董事会决议审核通过，募集资金正在进行，预计首笔资金 4 月底发放到位。

(2) 通过上海三盛宏业公司控股的上海兴铭公司收购本集团下普陀中昌公司和上海中昌公司 100% 股权。该方案已经 2015 年 2 月 12 日董事会决议审核通过，股权转让事宜正在进行中。

(3) 上海三盛宏业公司承诺在本集团流动资金缺乏时给予资金支持，2015 年一季度已累计提供 4 笔资金。

十一、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截至2014年12月31日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

公司没有需要披露的重要或有事项。

十二、 资产负债表日后事项

1、 其他资产负债表日后事项说明

(1) 2015 年 2 月 12 日，公司第八届董事会第八次会议决议通过《关于转让全资子公司及孙公司股权的议案》，公司拟将持有的上海中昌公司及普陀中昌公司 100% 的股权转让给上海兴铭公司。本次股权转让相关手续正在办理中。

(2) 舟山中昌公司于 2010 年拟新建 2 艘 4.75 万吨级散装货轮，经公司第六届董事会第二十四次会议及 2010 年第二次临时股东大会审议通过《关于子公司新建 2 艘 4.75 万吨级散装货轮的议案》，舟山中昌公司通过向民生金融租赁股份有限公司融资租赁的方式交由江苏东方重工有限公司新建 2 艘 4.75 万吨级散装货轮。2014 年考虑到航运市场持续低迷，经公司第七届董事会第二十五次会议及 2014 年第二次临时股东大会审议通过《关于子公司调整新建船舶计划的议案》，新建船舶计划变更为舟山中昌公司向民生金融租赁股份有限公司融资租赁的方式交由江苏东方重工有限公司新建 1 艘 4.75 万吨级散货轮。2015 年 3 月 4 日，江苏东方重工有限公司实际控制人 JES International Holdings Limited 发布公告,子公司江苏东方重工有限公司因造船业疲软及内部管理不足导致“重大财务损失”，其已就江苏东方重工有限公司资产和债务重组事宜向江苏省泰州市中级人民法院正式提交了相关申请。

2015 年 3 月 9 日，子公司舟山中昌公司和民生金融租赁股份有限公司正式向江苏东方重工有限公司发送《JEHIC10-812 船解除合同通告函》，明确自该函发出之日起，舟山中昌公司和民生金融租赁股份有限公司正式解除 4.75 万吨散货船舶造船合同。

截至2014年12月31日,公司已对4.75万吨在建船舶预计可能发生的损失计提减值准备13,090,723.94元,详见附注(七)9。

十三、 其他重要事项

1、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策:

(1) 经营分部基本情况

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个经营分部是一个业务集团,提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

本集团的经营分部的分类与内容如下:

A、散货运输分部: 主要经营国内沿海及长江中下游散货运输,为货主提供煤炭、矿砂等大宗散货船舶承运服务。

B、航道疏浚分部: 主要经营航道工程、港口、码头、船厂、海岸、海洋工程及配套工程。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的,对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩以报告的分部利润为基础进行评价。该指标是对利润总额进行调整后的指标,除不包括财务费用、股利收入、金融工具公允价值变动收益以及总部费用之外,该指标与本集团利润总额是一致的。

分部资产不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益性投资、衍生工具、应收股利、应利息、可供出售金融资产、长期股权投资、商誉和其他未分配的总部资产,原因在于这些资产均由本集团统一管理。分部负债不包括借款和其他未分配的总部负债,原因在于这些负债均由本集团统一管理。

分部间的转移定价,参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

(2). 报告分部的财务信息

单位:元 币种:人民币

项 目	散货运输报告分部		航道疏浚报告分部	
	本年	上期	本年	上期
对外营业收入	221,309,485.39	287,698,823.62	36,498,674.58	142,463,038.83
分部间交易收入	119,829,164.34	126,667,355.60		
利息费用	89,757,457.75	91,009,800.68	28,735,216.09	27,331,545.04
资产减值损失	11,812,569.38	89,081.19	53,510,406.87	7,340,265.75
折旧费和摊销费	72,452,955.53	72,975,804.70	23,206,397.63	22,847,029.38
利润总额(亏损)	-252,638,801.34	-57,928,872.86	-89,763,070.92	-19,343,941.13

资产总额	1,510,944,527.65	1,120,675,401.61	1,177,021,409.38	1,185,878,190.21
负债总额	480,306,104.82	1,068,314,608.94	1,107,189,256.88	1,030,902,303.92
长期股权投资以外的 其他非流动资产增加 额	73,808,697.67		19,034,479.46	35,230,141.33

项 目	未分配金额		抵销		合计	
	本年	上期	本年	上期	本年	上期
对外营业收入					257,808,159.97	430,161,862.45
分部间交易收入			119,829,164.34	126,667,355.60		
利息费用	14,487,388.93	5,251,668.50			132,980,062.77	123,593,014.22
资产减值损失	-267,602.30	188,387.61			65,055,373.95	7,617,734.55
折旧费和摊销费	158,409.01	185,958.62			95,817,762.17	96,008,792.70
利润总额（亏损）	-17,655,980.94	-8,564,156.38			-360,057,853.20	-85,836,970.37
资产总额	295,311,408.61	151,561,746.96	833,051,751.09	34,089,912.98	2,150,225,594.55	2,424,025,425.80
负债总额	1,103,078,996.91	964,628,972.52	504,340,437.20	968,775,596.83	2,186,233,921.41	2,095,070,288.55
长期股权投资以外的其他非流动资产 增加额					92,843,177.13	35,230,141.33

A、每一类产品和劳务的对外交易收入

项目	本年金额	上期金额
船运业务	218,126,833.50	277,968,262.06
货物代理	1,886.79	4,501,316.33
疏浚业务	36,498,674.58	142,463,038.83
贸易业务	87,560.62	1,526,303.64
船员管理业务	396,780.15	1,160,737.66
合计	255,111,735.64	427,619,658.52

B、地理信息

对外交易收入的分布：

项目	本年金额	上期金额
中国大陆地区	255,111,735.64	427,619,658.52
合计	255,111,735.64	427,619,658.52

非流动资产总额的分布：

项目	期末余额	年初余额
中国大陆地区	1,616,625,788.32	1,776,060,833.00
合计	1,616,625,788.32	1,776,060,833.00

C、主要客户信息

客户名称	营业收入本年发生额	营业收入上期发生额	归属分部信息
宝山钢铁股份有限公司	52,098,395.34	43,595,587.84	散货运输分部
神华中海航运有限公司	27,787,056.14	39,025,797.57	散货运输分部
浙江浙能富兴燃料有限公司	14,760,338.45	34,042,981.82	散货运输分部
青岛海防工程局	27,534,800.00	63,484,385.00	航道疏浚分部

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

2014年12月9日，公司对外公告拟进行非公开发行股票。2015年4月3日，公司拟非公开发行股票事项获得中国证监会受理的通知。此次非公开发行募集资金规模为9亿元，将用于偿还公司部分借款，补充公司流动资金。

3、其他

1、租赁

(1) 与融资租赁有关的信息

本集团作为融资租赁承租人，相关信息如下：

A、截止报告期末，未确认融资费用的余额为74,874,599.02元（上年末余额为126,363,195.29元），采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

B、各类租入固定资产的年初和期末原价、累计折旧额、减值准备累计金额：

融资租赁租入资产类别	固定资产原价		累计折旧额	减值准备累计金额
	年初余额	期末余额		
专用作业船舶	1,225,912,811.56	1,076,502,870.56	218,695,295.96	
合计	1,225,912,811.56	1,076,502,870.56	218,695,295.96	

C、以后年度将支付的最低租赁付款额：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内（含1年）	155,825,182.57
1年以上2年以内（含2年）	287,407,309.68
2年以上3年以内（含3年）	121,298,217.00
3年以上	128,638,062.92
合计	693,168,772.17

(2) 与经营租赁有关的信息

本集团作为经营租赁出租人

经营租赁租出资产类别	期末余额	年初余额
投资性房地产-房屋建筑物	25,529,049.83	26,456,531.99
合计	25,529,049.83	26,456,531.99

(3) 售后租回交易相关信息

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

限公司将以1万元的价格将“中昌168”轮转让给嵊泗中昌公司。2012年4月，嵊泗中昌公司与民生金融租赁股份有限公司签订《融资租赁合同补充协议》，调整嵊泗中昌公司截止补充协议签署之日尚未偿还融资租赁本金59,130,113.47元的租赁方案。调整后剩余租赁期间为2年，租金总额为65,526,528.99元，其中租赁期满嵊泗中昌公司应支付民生金融租赁股份有限公司价内留购款30,000,000.00元。2014年10月13日，“中昌168”轮租赁期满，公司根据补充协议支付留购价款30,000,000.00元取得“中昌168”轮所有权。

B.公司控股孙公司嵊泗中昌公司于2010年10月19日与华融金融租赁股份有限公司签订的《融资租赁合同》，嵊泗中昌公司将“中昌58”轮以45,000,000.00元的价格出售给华融金融租赁股份有限公司再通过租赁的方式取得该船舶的使用权，租赁期限为4年，租金总额为51,013,778.40元，按季度支付，租赁手续费为135万元，租赁开始时公司支付900万元的保证金，该保证金在租赁到期后归还。租赁期满后华融金融租赁股份有限公司将以1元的价格将“中昌58”轮转让给嵊泗中昌公司。“中昌58”轮出售时账面净值为26,343,574.97元。2014年9月15日，“中昌58”轮租赁期满，公司根据融资租赁合同，支付1元价格取得“中昌58”轮所有权。

C.公司控股孙公司普陀中昌公司于2010年11月28日与华融金融租赁股份有限公司签订的《融资租赁合同》，普陀中昌公司将“中昌128”轮以115,000,000.00元的价格出售给华融金融租赁股份有限公司再通过租赁的方式取得该船舶的使用权，租赁期限为6年，租金总额为139,743,874.08元，按季度支付，租赁服务费为402.5万元，租赁开始时公司支付2300万元的保证金，该保证金在租赁到期后归还。租赁期满后华融金融租赁股份有限公司将以115万元的价格将“中昌128”轮转让给普陀中昌公司。“中昌128”轮出售时账面净值为115,344,438.40元。2012年3月25日，普陀中昌公司与华融金融租赁股份有限公司签订《融资租赁合同补充协议》，将租赁开始时支付的2,300.00万元的保证金及其利息于2012年3月15日冲抵剩余的租赁合同本金。调整后的租赁期限为8年，租金总额为142,864,994.05元；租赁期满后华融金融租赁股份有限公司将以305万元的价格将“中昌128”轮转让给普陀中昌公司。

D.公司控股孙公司阳西中昌公司于2013年7月10日与浙江海洋租赁股份有限公司签订的《融资租赁合同》，阳西中昌公司将“中昌118”轮以110,000,000.00元的价格出售给华融金融租赁股份有限公司再通过租赁的方式取得该船舶的使用权，租赁期限为5年，租金总额为130,847,551.80元，按季度支付，租赁手续费为550万元，租赁开始时公司支付3,300万元的保证金，该保证金在租赁到期后归还。租赁期满后浙江海洋租赁股份有限公司将以1元的价格将“中昌118”轮转让给嵊泗中昌公司。“中昌118”轮出售时账面净值为113,685,278.97元。

2、持续经营能力的说明

截止2014年12月31日，本集团累计未弥补亏损763,246,848.72元，流动负债高于流动资产1,130,778,982.25元，负债总额超过资产总额人民币36,008,326.86元。2014年末股东权益合计-36,008,326.86元，2014年度净利润-364,963,464.11元。本集团主营业务利润自2012年起连续3年亏损，持续经营能力具有重大不确定性。针对上述情况，本公司拟采取如下改进措施：

如附注（十四）8所述，本公司拟非公开发行股票，以改善公司资产负债结构。本次重组方案已获得本公司2014年第5次临时股东大会审议通过，并于2015年4月3日获得中国证券监督管理委员会受理的通知。目前，公司正在积极取得中国证券监督管理委员会相关核准文件。待非公开发行股票实施完毕后，公司将获得持续经营的资产，恢复公司盈利能力。

十四、 母公司财务报表主要项目注释

1、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
组合1	258,620,000.00	99.99			258,620,000.00	112,149,700.00	99.73			112,149,700.00
组合2	21,500.00	0.01	16,950.00	78.84	4,550.00	302,232.30	0.27	284,552.30	94.15	17,680.00
组合小计	258,641,500.00	100	16,950.00	0.01	258,624,550.00	112,451,932.30	100.00	284,552.30	0.25	112,167,380.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	258,641,500.00	/	16,950.00	/	258,624,550.00	112,451,932.30	/	284,552.30	/	112,167,380.00

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例

1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计			
1 至 2 年			
2 至 3 年	6,500.00	1,950.00	30.00
3 年以上	15,000.00	15,000.00	100.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	21,500.00	16,950.00	78.84

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合 1 中，单项计提坏账准备的其他应收款：

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
中昌航道公司	258,620,000.00			关联方往来款可收回性好
合计	258,620,000.00			

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额-267,602.30 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

(3). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金		295,732.30
备用金借支	21,500.00	6,500.00
对子公司的应收款项	258,620,000.00	112,149,700.00
合计	258,641,500.00	112,451,932.30

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中昌航道公司	对子公司的应收款项	258,620,000.00	1 年以内	99.99	
合计	/	258,620,000.00	/	99.99	

2、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	637,436,070.04		637,436,070.04	637,436,070.04		637,436,070.04
对联营、合营企业投资						
合计	637,436,070.04		637,436,070.04	637,436,070.04		637,436,070.04

(1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
铭邦贸易公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
上海中昌公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
中昌航道公司	83,078,974.64			83,078,974.64		
舟山中昌公司	354,357,095.40			354,357,095.40		
合计	637,436,070.04			637,436,070.04		

十五、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-104,276,133.56	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,153,786.68	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-89,691.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额		

少数股东权益影响额	89,405.10	
合计	-97,122,633.48	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-321.33	-1.21	-1.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-226.85	-0.85	-0.85

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1). 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2). 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

4、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

5、其他

(1) 资产负债表项目

项目	期末余额	期初余额	增减率（%）	变动原因
应收账款	198,077,976.46	247,523,534.54	-19.98	主要系子公司中昌航道工程公司工程款部分收回所致。
预付账款	4,456,435.35	21,097,954.59	-78.88	主要系 4.75 万吨船舶开工，预付船舶进度款转在建工程所致。
存货	99,994,242.94	37,809,110.60	164.47	主要系子公司中昌航道工程公司已完工未结算工程款增加所致。
其他流动资产	4,114,251.86	17,735,052.54	-76.80	主要系 4.75 万吨船舶开工建造，将原归集的资本化费用转在建工程款所致。
固定资产原值	1,215,598,598.33	1,582,922,080.26	-23.21	主要系本期处置专用作业船舶“中昌 58”轮、“中昌 68”轮、“中昌 88”轮所致。
递延所得税资产	35,805,004.20	38,802,223.91	-7.72	主要系可抵扣未弥补亏损减少引起递延所得税资产减少所致。
应付票据	97,000,000.00	185,000,000.00	-47.57	本期供应商结算方式改变所致。
应付账款	338,634,694.60	257,876,932.56	31.32	主要系应付船存油料款、疏浚工

项目	期末余额	期初余额	增减率 (%)	变动原因
				程船租金及 4.75 万吨在建船舶进度款增加所致。
预收款项	9,597,091.54	5,401.60	177,571.27	主要系子公司中昌航道公司预收工程进度款增加所致。
应交税费	6,517,238.26	18,326,057.37	-64.44	主要系收入减少,引起流转税及附加税、所得税减少所致。
应付利息	1,543,801.13	1,011,669.34	52.60	主要系本期新增应付债券利息所致。
其他应付款	630,493,006.49	313,669,239.11	101.01	主要系股东及企业间拆入资金增加所致。

(2) 利润表项目

项目	本年发生额	上期发生额	增减率	变动原因
营业收入	257,808,159.97	430,161,862.45	-40.07	本期散货运输及航道疏浚收入下降。
营业税金及附加	2,729,378.90	7,084,968.45	-61.48	主要系本期应交增值税及营业税减少所致。
资产减值损失	65,055,373.95	7,617,734.55	754.00	主要系 4.75 万吨船舶减值及应收账款账龄变长引起坏账减值准备增加所致。
营业外收入	7,917,131.58	39,567,144.28	-79.99	主要系公司本期收到政府补助款项较上期减少所致。
营业外支出	105,129,170.16	1,969,727.86	5,237.24	主要系本期处置专用作业船舶“中昌 58”轮、“中昌 68”轮、“中昌 88”轮所致。
所得税费用	4,905,610.91	2,230,016.56	119.98	主要系公司本期递延所得税费用减少所致。

(3) 现金流量表项目

项目	本期数	上期数	增减率	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	59,674,476.87	-48,654,577.95	-222.65	主要系本期本期购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	7,101,025.28	85,735,221.23	-91.72	主要系向银行及企业拆入资金减少所致。

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：陈胜杰

董事会批准报送日期：2015年4月28日