

股票简称：中远航运

股票代码：600428

债券简称：08 中远债

债券代码：126010

中远航运股份有限公司

# 二〇一一年年度报告



二〇一二年三月 中国 广州

## 年报目录

第一节 公司基本情况简介.....	6
第二节 主要财务数据和指标.....	8
第三节 股本变动及股东情况.....	10
第四节 董事监事高级管理人员和员工情况.....	14
第五节 公司治理结构.....	29
第六节 股东大会情况.....	37
第七节 董事会报告.....	38
第八节 监事会报告.....	61
第九节 重要事项.....	64
第十节 财务报告.....	70
第十一节 备查文件.....	71

## 重要提示

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

公司于 2012 年 3 月 30 日召开董事会会议，董事会会议应出席董事 9 人，实际出席 9 人。公司监事及部分高管列席会议，会议审议通过了公司《二〇一一年年度报告》全文及摘要。

公司 2011 年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见的审计报告。

公司董事长叶伟龙先生、首席执行官韩国敏先生、主管会计工作负责人刘雪亮女士和会计机构负责人黄晓晖女士声明：保证年度报告和年度报告摘要中财务报告的真实、完整。

报告期，公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况；亦不存在违反决策程序对外提供担保的情况。

## 释 义

本报告中，除非另有说明，下列名词具有如下含义：

本公司、公司、中远航运	指	中远航运股份有限公司
实际控制人、控股股东、中远集团	指	中国远洋运输（集团）总公司
广远公司	指	广州远洋运输有限公司
中远日邮	指	中远日邮汽车船运输有限公司
香港子公司	指	中远航运（香港）投资发展有限公司
天津子公司	指	天津中远航运有限公司
上海子公司	指	上海中远航运有限公司
中瑞岳华	指	中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）
分离交易可转债	指	认股权和债券分离交易的可转换公司债券
杂货	指	<b>GENERAL CARGO</b> ，指品种繁杂、性质各异、形状不一、批量较小的货物统称。由于杂货装卸比较困难，需要装卸运输机械的种类较多，故不容易充分发挥装卸机械的效率。杂货一般可按件数（袋装、各类箱装、成捆、成扎和裸装件等）计算装卸运输数量，并记载在提单上，作为交接货物的依据，因此又称“件杂货”
特种货物	指	指件杂货中超重、超长、超宽（一般单件重量在 35 吨以上，长度 15 米以上），以及其他难以用传统和通用的方式装卸和运输的货物
杂货船	指	<b>GENERAL CARGO SHIP</b> ，又称统货船、货船、包装货船。转运包装、桶装和成箱、成捆等杂货的船。船上一般设置多层甲板和装卸设备；货舱侧壁有木质护肋设施；露天甲板上的货舱口都配有水密货舱盖，以防止进水造成货损；某些杂货船还设有冷藏货、植物油类、贵重物品等特殊货物的专业舱室
半潜船	指	<b>SEMI-SUBMERSIBLE VESSEL</b> ，也称半潜式子母船，指通过利用船舶（母船）本身压载水的调整，把船舶（母船）的装货甲板潜入水中，以便将所要承运的特定货物（子船，一般为被承运的驳船、游艇、钻井平台等），从指定位置浮入船舶（母船），在船舶（母船）的装货甲板重新浮出水面适当位置并对所承运的货

		物进行必要的绑扎加固后，将货物运到指定位置，通过与装货时同样方法将特定货物卸下（浮出）的船舶
多用途船	指	MULTI-PURPOSE VESSEL, 指既能装载一般件杂货、机械设备、散货，又能装载集装箱，适货能力较强的船舶，其用途多样、广泛，船舶配有较强起货能力的起货设备
滚装船	指	RO-RO SHIP, 最初称滚上滚下船，专门承运车辆或与其相关的货物，通过车辆直接开进、开出完成货物装卸的船舶。通常艏部设有货门、跳板，车辆利用跳板、货门和各层甲板间的活动斜坡道或起落平台，直接进入各层甲板
重吊船	指	HEAVY-LIFT SHIP, 其船舶的起货设备均为几百吨的重吊，舱口少，船舶仅有两个或一个舱口，但舱口大，多为几十米长。主要用于装载和运输大型机械、设备和大型项目货载
汽车船	指	PCC (Pure Car Carrier)或 PCTC (Pure Car and Truck Carrier), 是专门设计用以装运汽车、卡车或滚装货物的专用船舶，其特点是装卸的高效性、安全性和良好的适货性
特种船	指	指具有专项特殊能力，并能以特殊方式进行某一类货物的装卸和运输的干货和散装液体货船。其中特种干货船主要包括专业重吊船、滚装船、半潜船、汽车船、散装水泥船、活畜船，以及设有起重量 40 吨以上重吊的、以运输重大件特长件、兼运滚装货的多用途船
期租	指	船舶出租人向承租人提供约定的由出租人配备船员的船舶，由承租人在约定的期间内按照约定的用途使用，并支付租金的经营模式
期租水平	指	衡量航运企业运价水平的指标，等于（收入-变动成本-营业税金）/营运天
克拉克森（CLARKSON）多用途船租金指数	指	克拉克森（CLARKSON）多用途船租金指数是航运经纪机构克拉克森每月公布的代表多用途船市场日租金水平的指数。它包括两种船型的指数即 MPP17000 Index 和 MPP9000Index。

## 第一节 公司基本情况简介

### 一、法定中文名称：中远航运股份有限公司

中文缩写：中远航运

英文名称：COSCO SHIPPING CO., LTD.

英文缩写：COSCOL

### 二、法定代表人：许立荣

（注：许立荣先生因工作变动原因，于2011年10月19日辞去公司董事长职务，经公司第五届董事会第一次会议选举，叶伟龙先生为公司第五届董事会董事长，公司法定代表人工商变更登记手续正在办理中。）

### 三、董事会秘书：薛俊东

联系地址：广东省广州市天河区珠江新城花城大道20号广州远洋大厦15-26楼

联系电话：(020) 38161888

传 真：(020) 38162888

电子邮箱：xuejd@coscol.com.cn

证券事务代表：王健

联系电话：(020) 38161888

传 真：(020) 38162888

电子邮箱：wangjian@coscol.com.cn

### 四、注册地址：广东省广州市保税区东江大道282号康胜大厦

邮政编码：510730

办公地址：广东省广州市天河区珠江新城花城大道20号广州远洋大厦15-26楼

邮政编码：510623

公司网址：<http://www.coscol.com.cn>

电子信箱：info@coscol.com.cn

**五、选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》、  
《上海证券报》**

登载公司信息披露的互联网网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：广东省广州市天河区珠江新城花城大道20号广州  
远洋大厦23楼投资者关系部

**六、股票上市交易所：上海证券交易所**

股票简称：中远航运

股票代码：600428

债券简称：08中远债

债券代码：126010

**七、其他有关资料**

**（一）公司首次注册登记情况**

注册日期：1999年12月8日

注册地点：广州市经济技术开发区远发大厦内

**（二）最近一次变更注册登记情况**

变更日期：2011年1月28日

注册资金：1,690,446,393元人民币

注册地址：广东省广州市保税区东江大道282号康胜大厦

**（三）企业法人营业执照注册号：4401011105318**

**（四）税务登记号码：440101718160724**

**（五）组织机构代码：71816072-4**

**（六）聘请的会计师事务所名称：中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）**

聘请的会计师事务所办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A  
座8层

## 第二节 主要财务数据和指标

### 一、本报告期主要财务数据

单位：元人民币

项 目	金 额
营业利润	87,429,773.82
利润总额	218,799,895.42
归属于上市公司股东的净利润	151,877,238.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	51,460,442.53
经营活动产生的现金流量净额	42,517,678.16

### 二、扣除非经常性损益金额涉及的项目

单位：元人民币

项 目	2011 年金额	附注	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	113,373,258.29	处置退役老旧船舶的收益	53,675,847.27	39,685,813.36
计入当期损益的政府补助	16,035,739.09	收到政府部门发放的补贴	3,667,669.00	9,237,363.59
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,961,124.22	收到的违约金	-3,516.88	-3,296,981.24
所得税影响额	-30,940,593.35		-15,677,386.77	-1,113,105.78
少数股东权益影响额(税后)	-12,732.64		-350,278.50	3,843,536.99
合 计	100,416,795.61		41,312,334.12	48,356,626.92

### 三、报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要会计数据

单位：元人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
营业收入	5,163,059,295.68	4,406,779,235.39	17.16	3,901,589,083.65
营业利润	87,429,773.82	360,258,705.51	-75.73	82,106,899.25
利润总额	218,799,895.42	417,598,704.90	-47.61	127,733,094.96



归属于上市公司股东的净利润	151,877,238.14	339,953,999.45	-55.32	135,500,112.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	51,460,442.53	298,641,665.33	-82.77	87,143,485.97
经营活动产生的现金流量净额	42,517,678.16	597,594,180.85	-92.89	161,649,348.97
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	13,122,047,038.49	10,119,696,323.14	29.67	7,328,227,625.46
负债总额	6,475,472,313.60	5,562,559,476.21	16.41	3,057,713,551.71
归属于上市公司股东的所有者权益	6,597,742,706.90	4,523,428,052.12	45.86	4,233,376,458.71
总股本	1,690,446,393.00	1,310,423,625.00	29.00	1,310,423,625.00

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2011	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.09	0.24	-62.50	0.10
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.24	-62.50	0.10
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.09	0.24	-62.50	0.10
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.03	0.21	-85.71	0.07
加权平均净资产收益率(%)	2.36	7.72	减少5.36个百分点	3.15
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.80	6.78	减少5.98个百分点	2.03
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.03	0.46	-93.48	0.12
	2011年末	2010年末	本期末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.90	3.45	13.04	3.23
资产负债率(%)	49.35	54.97	减少5.62个百分点	41.73

## 第三节 股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 公司股份变动情况

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（%）
<b>一、有限售条件股份</b>									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
<b>二、无限售条件股份</b>	1310423625	100	380022768				380022768	1690446393	100
1、人民币普通股	1310423625	100	380022768				380022768	1690446393	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
<b>三、股份总数</b>	1310423625	100	380022768				380022768	1690446393	100

1、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

2011年1月，公司向体股东按每10股配3股的比例配售，有效认购及增加的股份为380,022,768股。本次配股发行完成后，公司的总股本为1,690,446,393

股。由于本次配股的影响，导致公司 2011 年每股收益及每股净资产由于股本的增加而降低。以 2011 年归属于母公司的净利润与 2011 年 12 月 31 日归属于母公司的所有者权益为基础，由于股本增加，导致每股收益与每股净资产下降 22.48%。同时，公司对 2010 年同期的每股收益列报进行了重述。

## （二）证券发行与上市情况

### 1、前三年股票发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010] 1844号文核准，公司向截至股权登记日2011年1月4日上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东，按照每股5.56元的价格以每10股配3股的比例配售，有效认购及增加的股份为380,022,768股，扣除相关发行费用后，募集资金净额为2,098,059,298.39元。

本次配股股份已于2011年1月18日上市流通。本次配股发行完成后，公司总股本为1,690,446,393股。

（以上相关公告详见 2010 年 6 月 18 日、2010 年 12 月 29 日、2011 年 1 月 14 日等《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所的网站 <http://www.sse.com.cn>）

### 2、前三年分离交易可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008] 133 文核准，公司于 2008 年 1 月 28 日在上海证券交易所发行了 10.5 亿元认股权和债券分离交易的可转换公司债券（每张面值为 100 元人民币，每 10 张为 1 手）。每手分离交易可转债的最终认购人同时获得公司派发的 49 份认股权证（权证代码“中远 CWB1”）。

2009 年 8 月 19 日至 8 月 25 日，为“中远 CWB1”认股权证的行权期。截至 2009 年 8 月 25 日，共有 23,410 份“中远 CWB1”认股权证行权，导致公司股份增加 23,625 股（每份“中远 CWB1”认股权证可行权购买 1.01 份公司股票），行权后公司总股本为 1,310,423,625 股。

### 3、报告期公司股份结构无变动情况

### 4、内部职工股发行情况

公司未发行内部职工股。

## 二、股东情况

### (一) 报告期末公司股东总数

	2011 年末 (户)	本年度报告公布日前一个月末 (户)
股东总数	109,353	111,334

### (二) 前 10 名股东的持股情况

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国远洋运输(集团)总公司	国有股东	50.52%	853,945,155	0	0
长城品牌优选股票型证券投资基金	其他	2.23%	37,732,177	0	未知
诺安平衡证券投资基金	其他	0.98%	16,568,191	0	未知
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	其他	0.91%	15,385,317	0	未知
申万菱信新经济混合型证券投资基金	其他	0.75%	12,616,274	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.73%	12,331,860	0	未知
鹏华价值优势股票型证券投资基金	其他	0.71%	12,000,000	0	未知
中国广州外轮代理公司	国有股东	0.61%	10,256,301	0	0
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.58%	9,789,401	0	未知
诺安灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.53%	8,895,704	0	未知

### (三) 前 10 名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国远洋运输(集团)总公司	853,945,155	人民币普通股
长城品牌优选股票型证券投资基金	37,732,177	人民币普通股
诺安平衡证券投资基金	16,568,191	人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	15,385,317	人民币普通股
申万菱信新经济混合型证券投资基金	12,616,274	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	12,331,860	人民币普通股

鹏华价值优势股票型证券投资基金	12,000,000	人民币普通股
中国广州外轮代理公司	10,256,301	人民币普通股
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	9,789,401	人民币普通股
诺安灵活配置混合型证券投资基金	8,895,704	人民币普通股

**(四) 上述股东关联关系或一致行动关系的说明**

1、报告期，持有公司股份 5% 以上的股东为中国远洋运输（集团）总公司，中国远洋运输（集团）总公司、中国广州外轮代理公司所持公司股份未发生质押、冻结情形。公司未知其他无限售条件股东所持有股份有无发生质押、冻结情形。

2、中国远洋运输（集团）总公司、中国广州外轮代理公司代表国家持股。

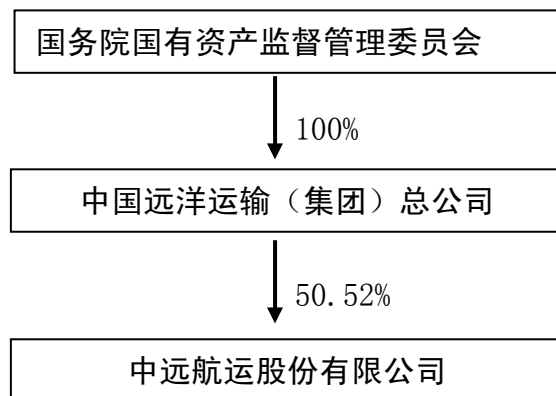
3、中国广州外轮代理公司与本公司同属一实际控制人中国远洋运输（集团）总公司，除此之外，公司未知以上其他无限售条件股东之间的关联关系情况或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

**(五) 公司实际控制人和控股股东情况**

公司实际控制人与控股股东同属中国远洋运输（集团）总公司，中远集团成立于 1961 年 4 月，法定代表人为魏家福先生，注册资本为 41.03367 亿元人民币，主营业务为国际间海上客、货运输业务、接受国内外货主订舱、程租、期租船舶业务、承办租赁、建造、买卖船舶、集装箱、代运、多式联运和门到门运输业务；从事经核准的境外期货业务。

**(六) 控股股东及实际控制人无变更情况**

**(七) 公司与控股股东的控制关系图**



## 第四节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、监事和高级管理人员

#### (一) 第四届董事、监事和高级管理人员任期及职务变动情况

序号	姓名	职 务	任期起止日期	变动原因
1	许立荣	董事长	2009.02-2011.10	工作变动
2	徐惠兴	副董事长	2009.02-2012.02	个人辞职
3	刘书田	副董事长	2009.02-2012.03	
		副总经理	2011.11-2012.03	董事会聘任
4	翁继强	董 事	2009.02-2012.03	
		副总经理	2011.11-2012.03	董事会聘任
5	韩国敏	董 事 首席执行官	2009.02-2012.03	
6	郭 京	董 事	2009.02-2012.03	
		首席运营官	2009.02-2011.11	董事会解聘
		副总经理	2011.11-2012.03	董事会聘任
7	金立佐	独立董事	2009.02-2012.03	
8	谭劲松	独立董事	2009.02-2012.03	
9	汪亦兵	独立董事	2009.02-2012.03	
10	马宗梅	监事会主席	2009.02-2012.03	
11	於世成	监 事	2009.02-2011.09	个人辞职
12	洪建春	监 事	2009.02-2012.03	
13	方志伟	监 事	2009.02-2012.03	
14	张卓雁	监 事	2009.02-2012.03	
15	赖奕光	常务副总经理	2009.02-2011.11	董事会解聘
		总法律顾问	2011.01-2012.03	董事会聘任

16	刘雪亮	财务总监	2011.11-2012.03	董事会聘任
17	杜俊明	副总经理	2009.02-2012.03	
18	郭福祥	副总经理	2009.02-2011.01	退 休
19	林敬伟	财务总监	2009.02-2011.11	董事会解聘
		副总经理	2009.02-2012.03	
20	薛俊东	董事会秘书	2009.02-2012.03	

**(二) 董事、监事和高级管理人员持股及变动情况**

序号	姓名	职 务	年初持股数 (万股)	年末持股数 (万股)	变动原因
1	许立荣	董事长	0	0	-
2	徐惠兴	副董事长	0	0	-
3	刘书田	副董事长 副总经理	0	0	-
4	翁继强	董 事 副总经理	0	0	-
5	韩国敏	董 事 首席执行官 总经理	5	15.6	参与配股， 二级市场购买
6	郭 京	董 事 副总经理	5.08	12.204	参与配股， 二级市场购买
7	金立佐	独立董事	5.80	7.54	参与配股
8	谭劲松	独立董事	0.5	0.65	参与配股
9	汪亦兵	独立董事	0	0	-
10	马宗梅	监事会主席	0	0	-
11	於世成	监 事	0	0	-
12	洪建春	监 事	0	0	-
13	方志伟	监 事	0	0	-
14	张卓雁	监 事	0	0	-

15	赖奕光	总法律顾问	5	12.7901	参与配股， 二级市场购买
16	刘雪亮	财务总监	0	0	-
17	杜俊明	副总经理	5	12.0959	参与配股， 二级市场购买
18	郭福祥	副总经理	5	不适合	-
19	林敬伟	副总经理 财务总监	5	12.509	参与配股， 二级市场购买
20	薛俊东	董事会秘书	5	12.3	参与配股， 二级市场购买

### (三) 第五届董事、监事和高级管理人员基本情况

序号	姓名	职务	性别	出生日期	任期起止日期
1	叶伟龙	董事长	男	1963年	2012.03-2015.03
2	韩国敏	副董事长 首席执行官 总经理	男	1957年	2012.03-2015.03
3	李振宇	副董事长 副总经理	男	1954年	2012.03-2015.03
4	杨挺	董事	女	1962年	2012.03-2015.03
5	王威	董事	男	1971年	2012.03-2015.03
6	李瑾	董事	女	1970年	2012.03-2015.03
7	汪亦兵	独立董事	男	1963年	2012.03-2015.03
8	刘峰	独立董事	男	1966年	2012.03-2015.03
9	苏子孟	独立董事	男	1960年	2012.03-2015.03
10	马宗梅	监事会主席	男	1954年	2012.03-2015.03
11	赖奕光	职工监事 总法律顾问	男	1957年	2012.03-2015.03
12	胡兵	监事	男	1963年	2012.03-2015.03
13	顾卫东	职工监事	男	1970年	2012.03-2015.03
14	陈建钦	职工监事	男	1965年	2012.03-2015.03
15	翁继强	副总经理	男	1965年	2012.03-2015.03



16	郭京	副总经理	男	1961年	2012.03-2015.03
17	杜俊明	副总经理	男	1955年	2012.03-2015.03
18	林敬伟	副总经理	男	1967年	2012.03-2015.03
19	刘雪亮	财务总监	女	1963年	2012.03-2015.03
20	薛俊东	董事会秘书	男	1972年	2012.03-2015.03

**(四) 董事、监事和高级管理人员报酬情况**

单位：元（税前）

姓名	津贴	归属 2011 年度已付薪酬	住房公积金单位缴费及其他	延期支付 2008 年度薪酬	延期支付 2010 年度薪酬	是否在股东单位领取报酬
许立荣		0.00				是
徐惠兴		0.00				是
韩国敏		400,000.00	51,402.00	-	1,055,443.74	否
郭京		360,000.00	52,642.00	5,842.72	1,168,361.02	否
金立佐	120,000.00					否
谭劲松	120,000.00					否
汪亦兵	120,000.00					否
於世成	74,700.00					否
洪建春		403,910.00	38,892.00			否
方志伟		432,642.00	38,892.00			否
张卓雁		498,350.00	38,892.00			否
刘书田		28,510.00	3,406.00			否
翁继强		22,150.00	3,406.00			否
马宗梅		22,150.00	3,406.00			否

刘雪亮		22,150.00	3,406.00			否
赖奕光		360,000.00	51,402.00	8,488.43	1,166,955.31	否
杜俊明		320,000.00	52,642.00	64,842.72	1,149,361.02	否
郭福祥		26,666.67	11,468.00	64,796.72	1,170,000.00	否
林敬伟		320,000.00	50,442.00	64,842.72	1,151,561.02	否
薛俊东		320,000.00	50,502.00	65,128.43	1,151,275.31	否

### （五）董事、监事和高级管理人员的主要工作经历及兼职情况

#### 1、第四届董事会成员

##### 董事长许立荣先生

1957年出生，男，汉族，上海海运学院与荷兰马斯特里赫特管理学院工商管理硕士，高级工程师。历任上海远洋运输公司船舶水手、三副、二副、大副、船长，上海远洋运输公司船舶管理一处副处长兼上海远洋国际货运公司副经理、经理、党委书记，上海远洋国际货运公司经理、党委书记兼上海航运交易所筹建处负责人，上海远洋运输公司总经理助理兼上海航运交易所筹建处负责人，上海远洋运输公司副总经理，上海远洋运输公司副总经理兼上海航运交易所总裁，上海航运交易所总裁、党委书记，中远集装箱运输有限公司（上海远洋运输公司）总经理、党委委员、党委副书记，中国远洋控股股份有限公司副总经理兼中远集装箱运输有限公司总经理、党委副书记，中国远洋控股股份有限公司副总经理、党委副书记兼中远集装箱运输有限公司总经理、党委副书记，中国远洋运输（集团）总公司副总裁、党组成员、工会主席。现任中国海运（集团）总公司董事、总经理、党组成员。2007年2月-2011年10月任公司第三、第四届董事会董事长，兼任第四届董事会战略决策委员会主任。2011年10月19日，因工作变动原因，辞去公司第四届董事会董事、董事长职务。

##### 副董事长徐惠兴先生

1950年出生，男，汉族，大学文化程度，高级工程师，高级船长。历任广州远洋运输公司船员、船长、总经理助理、副总经理，总经理。公司第一、第二、第三、第四届董事会董事、副董事长，兼任第四届董事会战略决策委员会、提名委员会委员。2012年2月20日，因个人原因，辞去公司董事、副董事长职务。

**副董事长、副总经理刘书田先生**

1951年出生，男，汉族，大学文化程度，高级工程师、高级政工师。历任天津远洋运输公司船员、船长、船员四处处长、安监室主任，中国远洋运输（集团）总公司安监室主任，中远散货运输有限公司（天津远洋运输公司）党委副书记、党委书记，广州远洋运输公司党委书记、副总经理。2011年11月-2012年3月，任公司党委书记、副总经理。公司第二、第三、第四届董事会董事，第三、第四届董事会副董事长，兼任董事会战略决策委员会、提名委员会委员。

**董事、首席执行官/总经理韩国敏先生**

1957年出生，男，汉族，工商管理硕士。历任上海远洋运输公司船舶三副、二副、大副，上海国际轮渡有限公司总经理助理，上海国际轮渡有限公司总经理，中远集装箱运输有限公司中日贸易区总经理、中日贸易区总经理兼沿海贸易区总经理，上海泛亚航运有限公司总经理。2008年7月起任公司首席执行官，2008年8月-2012年3月任公司第三、第四届董事会董事，兼任董事会战略决策委员会委员。2012年3月起任公司第五届董事会董事、副董事长，兼任第五届董事会战略决策委员会、提名委员会委员，中远航运（香港）投资发展有限公司董事长，天津中远航运有限公司董事长，上海中远航运有限公司董事长。

**董事、副总经理翁继强先生**

1965年出生，男，汉族，工商管理硕士，高级船长。历任广州远洋运输公司船员、船长，安全管理监督部副经理，安全监督与企业督导部副部长兼质量技术处处长，安全质量监督部副部长兼安全质量办公室主任，总经理助理兼安全质量经理，广州远洋运输公司副总经理。2003年6月-2009年2月任公司第二、第三届监事会监事，2009年2月-2012年3月任公司第五届董事会董事，兼任董事会战略决策委员会委员。2011年11月起任公司副总经理。

**董事、副总经理郭京先生**

1961年出生，男，汉族，工商管理硕士，高级经济师。历任中国远洋运输总公司航运处科员，德国考斯瑞克公司经理助理，香港海腾船务公司租船部经理，广州远洋运输公司散运部副经理，杂运部副经理、经理，中远散货运输有限公司航运部副部长，广州远洋运输公司特种船运输部经理，公司总经理，首席运营官。2011年11月起任公司副总经理。公司第一、第二、第三、第四届董事会董事，兼任第四届董事会战略决策委员会委员。2012年3月起任公司副总经理，兼任中远日邮汽车船运输有限公司董事长、天

津中远航运有限公司董事。

#### **独立董事金立佐先生**

1957年出生，男，汉族，牛津大学经济学博士，中国经济体制改革研究会特约研究员。曾就职于北京大学经济系、国家经济体制改革委员会、英国洛希尔商人银行和摩根士丹利（亚洲）有限公司、中国国际金融有限公司筹备组和北京中和应泰管理顾问有限公司。中国经济协会（英国）创始人。现任北京发展（香港）股份有限公司独立董事、北京网脑科技发展有限公司董事和北京凯恩克劳斯基金会理事。曾任公司第一届、第二届董事会独立董事。2008年8月-2012年3月任公司第四届董事会独立董事，兼任第四届董事会薪酬与考核委员会主任，战略决策委员会、审计委员会和提名委员会委员。

#### **独立董事谭劲松先生**

1965年出生，男，汉族，管理学（会计学）博士，教授。全国会计硕士专业学位教育指导委员会委员，广东省注册会计师协会常务理事，广东省审计学会理事，中国内部审计协会理事，广东省预算会计研究会理事，中山大学管理学院党委书记。兼任新大洲控股股份有限公司、广东省宜华地产股份有限公司独立董事，兼任薪酬与考核委员会主任，审计委员会、提名委员会委员。2006年1月-2012年3月任公司第三、第四届董事会独立董事，兼任第四届董事会审计委员会主任，薪酬与考核委员会、提名委员会委员。

#### **独立董事汪亦兵先生**

1963年出生，男，汉族，工学硕士。先后任职中国科学院、中和应泰管理顾问公司、华宇战略研究院副院长、国务院扶贫办和亚洲开发银行独立专家。2006年后，受聘为多家企业常年资深顾问。2009年2月-2012年3月，任公司第四届董事会独立董事，兼任董事会提名委员会主任，审计委员会、薪酬与考核委员会委员。2012年3月，任第五届董事会独立董事，兼任第五届董事会薪酬与考核委员会主任，审计委员会、提名委员会委员。

## **2、第五届新增董事会成员**

#### **董事长叶伟龙先生**

1963年出生，男，汉族，大连海事大学交通运输规划与管理专业博士研究生，高级经济师。1983年7月参加工作。历任上海远洋运输公司航运处业务员、团支部书记，上海外国语学院学生，上海远洋运输公司机关党委青年干事、机关团总支书记，香港中文大学国际金融文凭课程学生（公派），上海远洋运输公司货运出口部业务员、副科长，上

海远洋国际货运公司总经理助理，上海远洋国际货运公司副总经理，上海远洋国际货运公司总经理，上海中远国际货运有限公司总经理，中远国际货运有限公司总经理、党委委员，中远国际货运有限公司总经理、党委委员兼中远集装箱运输有限公司（上海远洋运输公司）副总经理，中国远洋物流公司总经理、党委委员、副书记，中国远洋控股股份有限公司副总经理、党委委员兼中国远洋物流有限公司总经理、党委委员、副书记。现任中远（集团）总公司副总经理、党组成员。2012年3月起任公司第五届董事会董事、董事长，兼任第五届董事会战略决策委员会主任。

#### **副董事长、副总经理李振宇先生**

1954年出生，男，汉族，毕业于上海海运学院国际法学专业，硕士研究生，高级经济师。历任广州军区后勤部100兵站战士，广州远洋运输公司人事处员工，上海海运学院远洋运输专业学生，广州远洋运输公司船员、船舶管事，广州远洋运输公司货运部业务科副科长，广州船务有限公司业务部经理，广州远洋运输公司干部，广州远洋运输公司货运部业务科副科长，海南船务有限公司副总经理（主持工作），广州远洋运输公司杂货船运输部经理，广裕储运公司总经理，广州远洋运输公司总经理助理，广州外轮代理公司党委委员、总经理，广州远洋运输公司总经理助理，广州远洋运输公司副总经理，上海中远三林置业集团有限公司党委委员、书记、副总裁、总裁，中远造船工业公司副总经理、党委委员，中远（香港）集团有限公司副总裁、党委委员，中远（香港）航运有限公司（深圳远洋运输股份有限公司）总经理、党委书记，中远（香港）集团有限公司党委委员，中远（香港）航运有限公司（深圳远洋运输股份有限公司）总经理、党委副书记，中远散货运输（集团）有限公司副总经理、党委委员。2012年3月起任公司党委书记、副总经理，第五届董事会董事、副董事长，兼任第五届董事会战略决策委员会、提名委员会委员。

#### **董事杨挺女士**

1962年出生，女，汉族，毕业于北方交通大学运输管理工程专业，硕士研究生，高级经济师。历任铁道部专业设计院航测处干部、中远（集团）总公司航运处集装箱班轮航线计划调度、中集总部箱运三部经理助理、中澳新线副经理、经理，中国远洋运输（集团）总公司运输部运输管理处副处长、物流处处长。现任中国远洋运输（集团）总公司运输部副总经理。2012年3月起任公司第五届董事会董事，兼任第五届董事会战略决策委员会、审计委员会委员。

#### **董事王威先生**

1971年出生，男，汉族，毕业于中国人民大学人力资源管理专业，大学本科。历任中远（集团）总公司组织部干部处员工，中远（集团）总公司人事部员工处员工，中远（集团）总公司人事部综合处副主任科员，中远（集团）总公司人事部员工处主任科员，中远（集团）总公司组织部/人事部企业领导处副处长，中远（集团）总公司组织部/人力资源部领导人员管理室经理，中远（集团）总公司组织部副部长、人力资源部副总经理。现任中远（集团）总公司组织部部长、人力资源部总经理。2012年3月起任公司第五届董事会董事，兼任战略决策委员会、薪酬与考核委员会委员。

#### **董事李瑾女士**

1970年出生，女，汉族，毕业于北京财贸学院国际金融专业，大学本科，高级会计师。历任中远（集团）总公司计财部资金处干部，中远（集团）总公司计财部资金处副主任科员，中远（集团）总公司计财部资金处副处长，中远（集团）总公司计财部金融处副处长（主持工作），中远（集团）总公司财金部金融处副处长（主持工作），中远（集团）总公司财金部资金处副处长，中远（香港）集团有限公司短期工作，中远（集团）总公司财金部资金管理室副经理（主持工作），中国远洋财务部总经理，中远（集团）总公司财务部资金管理室经理。现任中远（集团）总公司财务部金融管理室经理。2012年3月起任公司第五届董事会董事，兼任第五届董事会审计委员会、薪酬与考核委员会委员。

#### **独立董事刘峰先生**

1966年出生，男，汉族，厦门大学管理学院会计系教授、博士生导师。1987年7月起在厦门大学任教，1997年底晋升为教授，2000年1月以特聘教授身份进入中山大学，曾任中山大学管理学院会计学方向博士生导师，中山大学现代会计与财务中心主任，管理学院副院长。2010年9月起受聘厦门大学管理学院会计系教授、博士生导师；兼任中山大学现代会计与财务中心主任。获教育部优秀青年教师基金、国务院特殊津贴等奖励和荣誉。2003-2004年以富布赖特教授身份，在美国杨百翰大学访问进修一年。2003年至2010年曾任广州白云机场独立董事。现兼任青岛海尔、星期六、厦门港务（香港上市公司）等独立董事。2012年3月起，任公司第五届董事会独立董事，兼任第五届董事会审计委员会主任，薪酬与考核委员会、提名委员会委员。

#### **独立董事苏子孟先生**

1960年出生，男，汉族，研究生，高级经济师。历任机械工业部生产管理局、国家机械委生产司设备分交办公室副科长，机械电子部生产司设备分交办公室科长，机械工业部机电产品进口审查办公室主任科员，机械工业部国际合作司贸易发展处副处长，中

国机械工业国际合作咨询服务中心处长，主任助理。现任中国工程机械工业协会秘书长，兼任广西柳工机械股份有限公司外部董事，四川成都成工工程机械股份有限公司独立董事（未上市），浙江美通筑路机械股份有限公司独立董事（未上市），千里马工程机械集团股份有限公司独立董事（未上市）。2012年3月起任公司第五届董事会独立董事，兼任第五届董事会提名委员会主任，战略决策委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会委员。

### 3、第四届监事会成员

#### 监事会主席马宗梅先生

1954年出生，男，汉族，大专文化程度，高级政工师。历任广州远洋运输公司船舶政委、班轮部政工科副科长、工会生产保护生活福利部部长、纪委副书记兼审理处处长、监察室副主任、纪委书记、工会主席。2011年11月起任公司纪委书记。公司第一届监事会监事、第二、第三、第四、第五届监事会召集人、监事会主席。

#### 监事於世成先生

1954年出生，男，汉族，博士，律师。1977年毕业于上海海运学院远洋运输业务专业，1983年在该校国际经济法专业获法学硕士学位，2007年在华东政法学院获法学博士学位。现任上海海事大学党委书记、教授、中国航海学会副理事长、中国海商法协会副主席、中国海事仲裁委员会仲裁员。2009年2月-2011年9月任公司第四届监事会监事。2011年9月20日，因工作原因，辞去公司第四届监事会监事职务

#### 职工监事洪建春先生

1959年出生，男，汉族，大专文化程度。历任广州远洋运输公司财会处科员，海南船务企业有限公司计财部经理，广州远洋运输公司班轮部会计主任、散运部综合科副科长、特运部综合科科长，现任职于公司总经理办公室。2003年1月-2012年3月任公司第二、第三、第四届监事会职工监事。

#### 职工监事方志伟先生

1953年出生，男，汉族，大学文化程度，高级工程师。先后任职广州远洋运输公司船技处，希云自动化公司，广州远洋运输公司船管中心，现任公司战略发展部买造船业务副经理。2006年1月-2012年3月任公司第三、第四届监事会职工监事。

#### 职工监事张卓雁先生

1971年出生，男，汉族，工商管理硕士，工程师。历任广州远洋运输公司船技处科员、公司船舶管理部船舶买卖、燃润油供应、船技管理业务经理。现任公司船舶管理部总经理助理。2009年2月-2012年3月任公司第四届监事会职工监事。

#### 4、第五届新增监事会成员

##### 监事胡兵先生

1963年出生，男，汉族，毕业于中央党校函授学院法律专业，大学本科。历任河南省安阳市邮电局职员，河南省安阳市彩色显像管玻壳有限公司团委负责人，共青团安阳市青工部干事、维权办副主任，河南省安阳市铁西区检察院干事、助理检察员，河南省安阳市铁西区检察院反贪局副局长，河南省安阳市铁西区检察院检察员，河南省安阳市人民检察院助理检察员，河南省安阳市检察院反贪局副科级助检员、侦查一科科长，河南省安阳市检察院检察员，中组部干部监督局正科级干部、副处级干部，中远（集团）总公司监督部员工，中远（集团）总公司监督部/纪检工作部审理室主任。现任中远（集团）总公司监督部副总经理、监察室副主任、纪检工作部副部长。2012年3月起任公司第五届监事会监事。

##### 职工监事赖奕光先生

1957年出生，男，汉族，工商管理硕士，高级工程师。历任广州远洋运输公司船技处科员，德国汉远公司机务监督，广州远洋运输公司集运部安技科副科长、集运部副经理、特运部党委书记兼副经理，公司副总经理、常务副总经理等。现任公司工会主席、总法律顾问。2012年3月起任公司第五届监事会职工监事。

##### 职工监事顾卫东先生

1970年出生，男，回族，工商管理硕士。历任广州远洋运输公司宣传处副科长、科长、副处长、处长、部长，中远南方沥青运输有限公司党总支书记、副总经理。现任船员管理部总经理兼党委副书记。2012年3月起任公司第五届监事会职工监事。

##### 职工监事陈建钦先生

1965年出生，男，汉族，工商管理硕士。历任广州远洋运输公司团委书记，广州远洋船舶物资供应有限公司副总经理，广州远洋运输公司岸产事业部党工委书记、副总经理。现任公司企业管理部党工委书记兼副总经理。2012年3月起任公司第五届监事会职工监事。



## 5、高级管理人员

首席执行官/总经理韩国敏先生（个人简历见第四届董事会成员介绍）

副总经理刘书田先生（个人简历见第四届董事会成员介绍）

副总经理李振宇先生（个人简历见第五届董事会成员介绍）

副总经理翁继强先生（个人简历见第四届董事会成员介绍）

副总经理郭京先生（个人简历见第四届董事会成员介绍）

总法律顾问赖奕光先生（个人简历见第五届监事会成员介绍）

**副总经理杜俊明先生**

1955年出生，男，汉族，大学本科，经济师。历任广州远洋运输公司班轮部经理、运输部副总经理、航运部常务副部长。现任公司副总经理，兼任天津中远航运有限公司董事、上海中远航运有限公司董事。

**副总经理郭福祥先生**

1950年出生，男，汉族，中专文化程度，高级船长。历任广州远洋运输公司船长，驻天津办事处主任，广州远洋运输公司船员管理中心总经理。2004年7月-2011年1月13日任公司副总经理、兼任船舶管理部常务副总经理、天津中远航运有限公司董事、上海中远航运有限公司董事。郭先生已于2011年1月13日办理退休手续。

**副总经理林敬伟先生**

1967年出生，男，汉族，工商管理硕士。历任广州远洋运输公司财务处和航运处科员，日本中铃海运服务有限公司财务部主任、部长、董事，日本中远东方轮船株式会社董事，中远涩泽集装箱码头管理株式会社董事，公司企划部经理、董事会秘书，公司副总经理兼财务总监。现任公司副总经理，兼任中远航运（香港）投资发展有限公司董事、天津中远航运有限公司董事、上海中远航运有限公司董事，中远日邮汽车船运输有限公司董事。

**财务总监刘雪亮女士**

1963年出生，女，汉族，硕士研究生，高级经济师、高级会计师、国际注册内审师。历任国家物资部办公厅部长办公室主任科员、秘书处副处长，国内贸易部办公厅信息处副处长、处长，国家内贸局办公室信息新闻处处长，中央企业工委监事会正处级专职监事，国资委监事会副局级专职监事、党支部书记，中远船务工程集团有限公司副总会计师，广州远洋运输公司总会计师。现任公司财务总监，兼任中远财务有限责任公司董事，中远航运（香港）投资发展有限公司董事。

**董事会秘书薛俊东先生**

1972年出生，男，汉族，大学本科，经济师。历任广州远洋船舶物资供应有限公司总经理办公室科员、副主任、主任，广州远洋运输公司总经理办公室秘书处副处长，公司投资发展部副总经理兼证券事务代表。现任公司董事会秘书，兼任天津中远航运有限公司董事。

## **二、董事、监事和高级管理人员年度报酬决策程序、报酬确定依据**

### **（一）公司董事、监事的报酬依据**

2008年4月24日，公司2007年年度股东大会审议通过了《中远航运董事、监事基本薪酬管理制度》和《中远航运高层管理团队中期激励与约束计划》，作为2008—2010年公司董监事（独立董事除外）的薪酬制度。2011年度，鉴于上述制度三年有效期已满，而公司暂未制定新的董监事报酬方案，因此，公司董事、监事2011年度未在公司领取报酬。

2008年4月24日，公司2007年年度股东大会审议通过了《中远航运独立董事年度津贴标准及考核办法》，作为公司独立董事的津贴制度。

2009年2月29日，公司2008年年度股东大会审议通过了《中远航运独立监事年度津贴》，作为公司独立监事的津贴制度。

除上述制度规定的薪酬外，公司董监事出席董事会、监事会和股东大会发生的差旅费以及按《公司章程》行使职权所需费用，由公司据实报销。

### **（二）公司高级管理人员的报酬依据**

根据2008年3月19日公司第三届董事会第二十次会议审议通过的《中远航运高级管理人员基本薪酬管理制度》，公司高级管理人员的年度基本报酬由基础年薪、绩效年薪两部分组成。公司高级管理人员的年度奖励需由公司董事会薪酬与考核委员会根据公司年度目标任务完成情况提出议案报董事会审议决定。

除上述制度规定的薪酬外，公司按照国家和地方政府的有关法律法规，为高级管理人员缴纳养老、工伤、失业、医疗、生育等社会保险，实施住房公积金制度。

### **（三）董事、监事和高级管理人员年度报酬情况**

董事、监事和高级管理人员年度报酬详情，已载于本年度报告第四节“董事、监事、

高级管理人员及员工情况”中。

### 三、报告期内董、监事及高级管理人员变动情况

#### (一) 报告期内董事变动情况

1、2011年10月19日，公司董事长许立荣先生因工作调动原因，辞去公司董事长及董事职务。

2、2012年2月20日，公司副董事长徐惠兴先生因个人原因，辞去公司副董事长及董事职务。

3、因第四届董事会任期届满，公司于2012年3月30日召开2012年第一次临时股东大会，选举产生第五届董事会全体成员。第五届董事会由叶伟龙先生、韩国敏先生、李振宇先生、杨挺女士、王威先生、李瑾女士、汪亦兵先生、刘峰先生和苏子孟先生组成，其中汪亦兵先生、刘峰先生和苏子孟先生为公司第五届董事会独立董事。公司于同日召开第五届董事会第一次会议，选举叶伟龙先生为第五届董事会董事长，韩国敏先生、李振宇先生为副董事长。

(公告详见2011年10月20日、2012年1月21日、2012年4月6日、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所的网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))

#### (二) 报告期内监事变动情况

1、2011年9月20日，公司监事于世成先生因工作原因，辞去公司监事职务。

2、因第四届监事会任期届满，公司于2012年3月30日召开2012年第一次临时股东大会，选举产生第五届监事会监事会成员，分别为马宗梅先生和胡兵先生。另外，公司工会于2012年3月13日召开职代会联席会议，选举产生第五届监事会由职工代表出任的3名监事，分别为赖奕光先生、顾卫东先生和陈建钦先生。公司于2012年3月30日召开第五届监事会第一次会议，选举马宗梅先生为第五届监事会主席。

(公告详见2011年9月20日、2012年4月6日、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所的网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))

#### (三) 报告期内高级管理人员变动情况

1、2011年1月13日，郭福祥先生因达到法定退休年龄，辞去公司副总经理职务，办理退休手续。

2、2012年3月30日，经公司第五届董事会第一次会议审议，聘任公司高级管理人

员，具体为：聘任韩国敏先生为首席执行官/总经理；聘任李振宇先生、翁继强先生、郭京先生、杜俊明先生和林敬伟先生为副总经理；聘任刘雪亮女士为财务总监；聘任赖奕光先生为总法律顾问；聘任薛俊东先生为董事会秘书。

（公告详见 2011 年 1 月 17 日、2012 年 4 月 6 日、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所的网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）

#### 四、员工情况

截止报告期末，公司共有员工 3822 人，平均年龄在 40 岁。按文化程度统计，研究生 35 人，占公司员工人数的 0.92%，本科学历 801 人，占公司职工人数的 20.96%，大专学历 1123 人，占公司员工人数的 29.38%，大专以下 1863 人，占公司员工人数的 48.74%。按工作岗位统计，岸基管理人员 335 人，船员 3487 人。公司现有退休员工 821 人，已纳入社会保险统筹。

## 第五节 公司治理结构

### 一、 公司治理整体情况

报告期，公司保持入选上海证券交易所“公司治理指数”、“沪深300指数”和“上证红利指数”样本股，公司始终秉持诚实守信、规范运作的原则，健全管理制度，提高决策水平，加强内控体系建设，严控内幕交易行为，公司治理水平稳步提升。

#### （一）制定修订规章制度，进一步完善治理机制

报告期，公司按照《公司法》、《证券法》及监管部门要求，制定了《董事会秘书管理办法》，修订完善《公司章程》、《关联交易准则》、《财务管理办法》等规章制度，努力提升公司治理水平。

公司及董事、监事、高级管理人员均能维护全体股东及公司利益，恪尽职守，勤勉尽责，未发现公司及董事、监事及高级管理人员存在滥用职权损害公司和股东权益的行为。公司控股股东、公司、董事、监事及高级管理人员均未发生违反中国证监会、上海证券交易所等法律法规而受到处罚等情形。

#### （二）开展内幕信息管理和内幕交易防控自查活动，严控内幕交易行为

报告期，公司按照中国证券监督管理委员会广东证监局、广东省公安厅、广东省监察厅、广东省人民政府国有资产监督管理委员会及广东省人民政府金融工作办公室等五部门下发的《关于开展依法打击和防控内幕交易联合专项检查工作的通知》（广东证监〔2011〕170号），积极开展内幕信息管理和内幕交易防控自查活动。

经自查，公司自2002年上市以来，通过不断提高公司透明度，力求达到信息披露阳光化的目的。早在2004年初，公司率先在A股上市公司中主动披露月度生产数据。自2004年至今，公司坚持在定期报告披露前，提前披露业绩快报。截止报告期，公司制定了包括《公司章程》、《信息披露制度》等17个信息披露管理以及防控内幕交易的相关制度，注重制度的实操性，不断完善内幕信息的研究、决策和审批程序，增强内幕信息在披露流转环节的可控性，从制度上规范了内幕信息在公司内部的汇报途径和传送渠道，防范内幕信息非正常泄露。同时，公司通过参加监管部门培训、聘请外部专家及内部人员授课等多种方式，组织公司高级管理人员及全体员工参加培训，使公司员工熟知相关规则，严控内幕交易行为。公司自上市以来，尚未发现有利用内幕信息进行内幕交易的

情形，公司股票亦未发生因内幕信息泄露发生异常波动情况。公司董事、监事及高管人员均能严格按照有关规定买卖公司股票，未发现内幕交易、短线交易及窗口期交易等违规行为。

### （三）深入推进投资者关系管理，致力挖掘公司潜在价值

公司始终将投资者关系管理作为提升公司治理水平的一项重要内容，常抓不懈。报告期，公司持续深入推进投资者关系管理工作，加强与机构投资者的互动沟通，保持与中小投资者的良好关系。董事会秘书及投资者关系团队热情接待来访的每位投资者，通过网上路演、电话会议、一对一、一对多以及专题交流活动等多种形式与投资者开展交流活动，提高投资者对公司长远价值的认同。报告期，公司利用半潜船、汽车船、多用途船等新船交接之际，先后 3 次组织投资者登轮实地参观，现场观摩货物装卸作业，增进投资者对公司业务的认识 and 了解。此外，报告期，公司参加了各类投资推介活动 10 余次，全年接待投资机构联合调研 50 余次。

2012 年 2 月，根据中国证监会广东证监局的相关要求，公司组织开展了投资者保护宣传活动，制定了投资者保护宣传活动方案，指定公司首席执行官为本项活动的负责人，开展了包括重新梳理相关制度、组织培训、在公司网站开辟宣传专栏等一系列活动，规范投资者关系管理，加强投资者权益保护。

目前，公司日常的投资者关系服务方式和渠道有：

投资者热线电话：(020) 38161988

投资者关系信箱：info@coscol.com.cn

投资者关系网页：<http://www.coscol.com.cn/>

<http://www.coscol.com.cn/Relations/Index.aspx>

<http://chinairm.p5w.net>

### （四）2011 年度公司获得荣誉情况

报告期，公司以规范的公司治理、透明的信息披露和良好的投资者关系得到了监管部门、资本市场、媒体及相关独立研究机构的认可，获得的主要荣誉有：

在《董事会》杂志举办的中国上市公司第七届“金圆桌奖”评选中，再获“优秀董事会奖”。这是自 2007 年以来，公司董事会连续第 5 年获此殊荣。

公司董事会秘书薛俊东先生荣获《新财富》杂志举办的第七届“新财富金牌董秘”，连续第 4 年获此荣誉。

在第六届大众证券杯“中国上市公司竞争力公信力TOP10”中，公司荣获“最佳公众形象奖”，董事会秘书薛俊东先生荣获“金牌董秘奖”。

在上海证券交易所2010-2011年度上市公司董事会秘书考核中，公司董秘团队的考核结果为优秀，连续第3年获此评价。

在“2011CCTV中国上市公司峰会暨央视财经50指数”中，公司荣获央视财经50“十佳治理公司”奖。

## 二、董事履行职责情况

### （一）出席会议情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
许立荣	否	8	3	5	0	0	否
徐惠兴	否	8	2	5	1	0	否
刘书田	否	8	2	5	1	0	否
翁继强	否	8	2	5	1	0	否
韩国敏	否	8	3	5	0	0	否
郭京	否	8	3	5	0	0	否
金立佐	是	8	3	5	0	0	否
谭劲松	是	8	3	5	0	0	否
汪亦兵	是	8	3	5	0	0	否

其中：

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

### （二）公司未发生独立董事对公司有关事项提出异议的情况

## 三、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

### （一）独立董事相关工作制度的建立健全情况及主要内容

根据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规，公司于2002年制订了《独立董

事工作制度》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《战略决策委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》等规章制度。随后，根据监管要求和公司实际，先后4次进行了修订和完善。2008年3月，公司制订了《独立董事年报工作制度》、《董事会审计委员会年报工作规程》，并于2009年3月进行了修订。

公司通过不断完善上述规章制度，保障独立董事的监督作用。同时，还进一步明确了独立董事除享有一般董事的权利之外，还享有对重大关联交易、对外担保、聘任高级管理人员、募集资金置换或变更募集资金投向等重大事项发表独立审核意见的特殊权利。另外，独立董事还享有提议聘用或解聘会计师事务所、向中小股东征集投票权、参与、了解和掌握公司年报审计等特别权利。

从2011年1月开始，公司通过《三会简报》的形式，每月定期向独立董事报送公司及行业重要信息，使独立董事及时了解和掌握公司日常生产经营动态，以便其科学、独立地做出判断。

## （二）独立董事履职情况

公司董事会现有独立董事3名，符合《公司章程》要求。独立董事在董事会专业委员会中担任重要职务，分别担任审计委员会、薪酬与考核委员会以及提名委员会主任，并在上述三个专业委员会中占有多数。报告期，公司独立董事积极参加董事会会议，认真审议各项议案，积极参与讨论，以渊博的专业知识、丰富的实践经验和勤勉尽责的专业精神为公司的规范运作和经营发展服务。独立董事通过参加公司现场会议、实地调研、电话沟通以及通过专业委员会的有效运作，与董事、监事、高级管理人员进行深入沟通和交流，有效推动公司董事会决策水平的提升。

报告期，公司独立董事根据上海证券交易所《股票上市规则》、《公司章程》、《董事会议事规则》以及《独立董事年报工作制度》等规章制度，针对董事会换届选举、关联交易、对外担保、选聘会计师、审查定期报告、募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金等需要独立董事审查的重要事项，均认真审查并发表独立意见，对关联交易事项出具了事前认可书。2011年，公司独立董事未对公司董事会或专业委员会的决议事项提出异议。

## 四、公司与控股股东“五分开”情况

公司严格按照上市公司规范运作要求，与控股股东在业务、人员、资产、机构和财



务上实现了“五分开”：

（一）**业务**：公司能够独立从事揽货、运输、采购、技术管理等经营和管理业务，完全具备独立从事特种远洋运输业务和承担相应风险的能力，控股股东信守“不投资组建或参股合营可能产生同行竞争的企业和业务”的承诺。

（二）**人员**：公司拥有完全独立的人事、劳动、工资体系和管理部门，独立行使人事管理权，不存在高级管理人员与控股股东人员实质性交叉任职现象。

（三）**资产**：公司对发起人期初投入的资产及后续与其进行有关资产的关联交易时，均及时办理资产过户等相关手续，做到产权明晰。

（四）**机构**：公司有独立于控股股东的办公大楼，不存在与控股股东合署办公的情况，并按照精简高效的原则设置了与公司生产经营相适应的、能充分独立运行的组织机构，建立健全了内部控制制度，既做到各司其职、独立履行其职能，又能相互协调。

（五）**财务**：公司设立了独立的财务部，配备了专门的财务管理人员，建立了独立的计算机财务会计管理系统，保障财务的独立性。

## 五、公司内部控制制度建设情况

### （一）总体情况

2011年，在董事会审计委员会及高管班子的领导下，公司成立专门工作小组推进内部控制体系建设工作。参照现有内部控制管理手册，对各部门进行调研，与业务人员进行专项访谈，重点调查了船舶经营、船舶备件物资采购、修造船等主要业务领域相关 workflows 的运行情况，在此基础上，全面梳理公司的工作流程，形成总体评价。

2011年，公司继续聘请中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）作为年度审计师，审计师对与财务报告相关的内部控制进行了审核并发表审核意见。

### （二）内部控制制度工作计划及实施情况

#### 1、工作计划

2011年，公司成立专门工作小组，制订了访谈提纲，并针对公司各部门的实际工作情况拟定访谈时间表。工作小组根据各部门业务的不同情况，重点对航运经营部和船舶管理部两个主要业务部门进行了专业访谈，对其他部门采取一次性访谈的方式。

#### 2、实施情况

按照上述计划，从 2011 年 4 月开始，工作小组历时 2 个多月完成了对公司各部门的访谈工作。在访谈的同时，工作小组推进了以下工作：一是对访谈情况进行记录，并汇总形成访谈纪要；二是将访谈纪要发回给各部门征求意见，并在修改定稿后予以留存备案；三是对各部门的操作须知、管理规定等工作流程进行了梳理。

### （三）内部控制检查监督部门设置情况

公司董事会下设审计委员会，审计委员会中独立董事占多数，主任由具有财务会计专业背景的独立董事担任，审计委员会负责公司内部审计制度的实施、以及公司内控制度建设。

2011 年，经第四届董事会第二十一次会审议批准，公司审计监督部增设内控业务单元，设内控经理及内控主管 2 名编制，具体负责内部控制评价的具体组织实施工作。

### （四）内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

结合公司现有的全面流程管理体系，公司推进了内部控制体系的建立健全工作，并由审计监督部对公司相关业务和财务管理等各环节进行日常监督和专项检查，努力实现事前和事中的控制和监督。

2011 年，公司根据财政部等五部委联合颁发的《企业内部控制基本规范》等法律法规，以及证监会《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》和上海证券交易所《〈2011 年度内部控制评价报告〉格式指引》等文件规定，按照公司董事会及审计委员会的要求，对公司内部控制制度的建设和执行情况及其有效性进行了自我评价，并在上海证券交易所和公司网站披露内部控制自我评价报告，聘请年审会计师出具专项报告，接受广大投资者的监督。

### （五）董事会对内部控制有关工作的安排

公司董事会审计委员会具体负责公司内部控制制度建设的领导工作。在董事会审计委员会领导下，审计监督部定期对公司内部控制制度有效性予以检查和评估，形成工作报告，提交给董事会审计委员会审议。审计委员会根据内审工作报告，结合现场调研和检查情况，加强与公司年审会计师的沟通交流，结合年审会计师提交的管理建议书等，将公司内部控制情况与公司管理层进行沟通和反馈，切实发挥了董事会在公司内部控制制度建设中的重要作用。

报告期，公司董事会及董事会审计委员会审议通过了公司 2011 年度内部控制自我评价报告，对公司建立和完善内部控制体系提出意见和建议。

### （六）与财务核算相关的内部控制制度的完善情况

为了加强财务报告的内部控制和管理，公司制订了《中远航运股份有限公司财务管理办法》、《中远航运股份有限公司会计制度》，对各相关业务会计要素的确认和计量原则、会计核算质量要求、会计调整、或有事项、企业合并、关联方披露、财务会计报告编制要求、会计政策变更等进行了规范，并根据公司业务的发展、变化及财政部对会计准则解释的修订，适时对《中远航运股份有限公司财务管理办法》、《中远航运股份有限公司会计制度》进行修订，并报公司董事会、股东大会批准后实施。

同时，公司在资金活动、存货管理、固定资产管理及预算管理等方面，严格按照现有操作流程规范运作。

### （七）内部控制存在的缺陷及整改情况

#### 1、内部控制缺陷

2011年，经过全面的内控评估，未发现公司存在重大或重要内控缺陷，现行内部控制制度已基本建立并得到有效执行。但是通过自我评价，公司内部控制还存在以下有待改进的地方：

（1）虽然公司的管理体系已经覆盖了大部分重要的业务领域，但尚未根据基本规范、评价指引等规定要求进行体例的更新和完善；

（2）公司审计监督部相关内部控制业务人员配备略显不足，工作侧重于专项审计和监督，日常监督力度有待加强；

（3）公司新增了部分机构，管理幅度有所增加，高级管理人员也有较大比例变动，需对新增人员进行培训并增加相应的体系文件。

#### 2、整改情况

针对2010年度存在的不足，在2011年度，主要采取了以下措施：

（1）全面梳理了公司的管理体系，对涉及船舶经营、船舶备件物资采购等重要方面的业务流程进行修订和完善；

（2）进一步充实审计监督部人员，增设内控业务相关的岗位和人员；

（3）公司成立了合同管理项目小组，加强法律专业力量，加强事前审核，防范法律和合同风险。

## 六、公司对高管人员的考评及激励机制实施情况

有关高管人员的考评及激励机制实施详情，载于本报告第四节“董事、监事、高级

管理人员和员工情况”中。

## 七、公司披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

### （一）董事会对公司内部控制的自我评价报告

1、公司董事会对公司 2011 年度内部控制的自我评价报告，详载于本年度报告附件一；

2、披露网址：<http://www.sse.com.cn>

<http://www.coscol.com.cn>

### （二）审计机构出具的鉴证报告

1、中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了内部控制专项报告，详载于本年度报告附件二；

2、披露网址：<http://www.sse.com.cn>

<http://www.coscol.com.cn>

### （三）公司履行社会责任的报告

1、公司 2011 年度履行社会责任的情况，详载于本年度报告附件三；

2、披露网址：<http://www.sse.com.cn>

<http://www.coscol.com.cn>

## 八、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

经第四届董事会第九次会议审议批准，公司制定实施《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了年报信息披露的重大差错范围、责任追究流程等，以进一步提升公司年报信息披露的质量和水平。

## 第六节 股东大会情况

报告期，公司共召开一次年度股东大会，一次临时股东大会。

### 一、年度股东大会

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011-06-29	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所的网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>	2011-06-30

### 二、临时股东大会

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011-02-15	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所的网站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>	2011-02-16

## 第七节 董事会报告

### 一、 总体概述

2011年,对全球航运业来说,没有明显的季节变化,几乎都是严寒的冬季。早在2008年度的报告中,全球金融危机爆发后不久,我们指出,“航运业当下的困境,既有外部因素,更应从自身找寻答案,作为全球充分竞争的行业,脱离行业特性,忽视供需均衡,追求短期暴利,无疑饮鸩止渴。”供求关系是市场规律的根本,如今严重的运力供需的“失衡”,都是上轮市场高位时船东集体冲动的结果,全球金融危机与欧债危机只不过加速了潮水退却的速度。

从2008年到2011年的这四年间,航运业如过山车般,跌宕起伏,惊心动魄。四年过去了,航运业整体环境的恶化并未终结,尤其是部分货主和行业巨头,乘本轮危机大举扩张,将进一步加剧了运力供需的失衡。

2011年,是第四届董事会任期的最后一年,也是公司实施“打造全球特种船运输最强综合竞争力”发展战略目标的第二年。这一年,面对艰难的航运市场形势,公司确立并坚持“以市场为导向、以客户为中心、以效益为目标”的经营方针,努力拼搏经营效益,深化船队结构调整,确保安全生产稳定。在全行业整体亏损的情况下,保持了自公司成立以来连续盈利的成绩,赢得了国内外同行的尊重。

航运业暂时的困境,不会阻挡我们实施这一战略目标的步伐。相反,习惯于大风大浪的我们,会更加的脚踏实地,夯实发展的基础,我们坚信,经过这轮航运严冬的洗礼,航运业一定会迎来温暖如春的美好明天。

### 二、 经营情况回顾与分析

#### (一) 航运市场形势及影响

##### 1、 世界经贸与航运市场

报告期,国际政治经济环境复杂多变,世界经济复苏放缓,全球贸易增速减弱。发达国家经济不振,高债务、高失业等痼疾仍未消除,新兴经济体受通胀困扰,经济增速开始放缓,欧债危机不断扩散,中东北非局势动荡,日本强震及核泄漏等各种因素增加了全球经济运行风险。2011年下半年以来,全球制造业持续下滑,世界贸易增长明显放

缓，给航运市场带来了更大挑战。2011年，国际干散货、集装箱及油轮市场均低位徘徊。其中，反映国际干散货市场运价水平的波罗的海指数（BDI）供求矛盾始终压制市场回升，加之频发的自然灾害，BDI指数全年均值为1549点，同比下跌了43.8%。集装箱运输市场由于欧美经济减速，需求增长放缓，且大船集中交付上线，船东运力调控意愿不强等因素，导致市场旺季不旺，运价走势前高后低，中国出口集装箱运价指数CCFI全年均值990.54点，同比下跌12.4%。油轮运输市场同样受运力过剩的困扰，波罗的海原油油轮运价指数BDTI全年均值为782，同比下跌了12.7%。

## 2、特种船运输市场

报告期，在各航运细分市场普遍不景气的环境下，特种杂货运输市场总体呈现高位回落的态势。特别是下半年以来，受中国钢材、机械设备出口增速回落，与项目货密切相关的中国对外承包工程增长放缓，以及中东北非地区局势动荡变化等因素影响，重吊船和多用途船运输市场需求及运价受到较大压制。全球海工装备订单包括各种钻井平台、FPSO、铺管船等继续增长，但受滞后性影响，半潜船运输市场仍以现货为主，运价较为低迷。汽车船运输需求得益于中国、韩国及日本汽车出口的回暖，市场逐步走出低谷，运量与运价均小幅回升。

展望2012年，尽管全球经济复苏面临着不确定的风险，中国经济增速有所放缓，但美国经济基本面持续向好，中国经济依然会保持了较高的增速，欧洲债务危机正得到缓和，在世界上两个最大经济体的带动下，航运市场的基本面将会逐步好转。尤其是新兴发展中国家经济仍保持相对较快的增长，包括非洲、拉美、中东等地区的基础设施建设、能源矿产开发等，将继续为转型升级中的中国装备制造业出口和对外承包工程市场提供机遇；全球清洁能源如风电、水电、核电以及海洋能源大发展的趋势不会改变，虽然短期内可能会在一定程度上受到全球经济及金融环境的影响，但这些对特种杂货运输市场而言依然是长期的利好因素。

### （二）公司生产经营情况

报告期，公司共退役11艘老旧船舶，新接船舶12艘。截至报告期末，公司自有船舶62艘，135.5万载重吨，同比增加1艘18.7万载重吨，单船载重吨同比增加14%，自有船队平均船龄13.9年，同比下降4.7年，船队结构整体状况得到明显改善。

报告期，公司按照“打造全球特种船运输领域最强综合竞争力”的发展战略，认真研判市场变化趋势，积极转变经营思路。坚持从以船为中心向以货为中心转变，加大租

船业务力度，加大新兴市场开发，努力提升市场份额；深化经营创新举措，持续加强市场营销和航线网络建设；全面开展增收节支，严格控制成本费用。2011年，公司实现了八项创举：一是第一次召开全球营销大会；二是第一次开展件杂货、重大件中转业务；三是第一次中标重大项目的“门到门”全程运输物流服务；四是第一次中标“海上运输加水下安装”重大海上工程项目总承包合同；五是首次成立了货运技术中心；六是全面收取燃油附加费和防海盗附加费；七是刷新中国单船运载出口汽车数量的历史纪录；八是第一次以“绿色”等级通过壳牌承包商资格评审。通过上述举措，进一步提升了公司船队的核心竞争能力、经营创效能力和抵御周期性风险能力。

报告期，公司实现营业收入人民币 5,163,059,295.68 元，同比上升 17.16%；实现营业利润人民币 87,429,773.82 元，同比下降 75.73%；实现归属于母公司的净利润人民币 151,877,238.14 元，同比下降 55.32%。

### 1、多用途船和杂货船

截至报告期末，公司自有多用途船共 45 艘，计 93.84 万载重吨。多用途船是公司船队的主力船型，随着新型多用途船的陆续交付营运，公司多用途船队总体船龄已下降至 16.5 年。报告期，公司新接 4 艘多用途船，退役了最后 2 艘杂货船以及 6 艘老旧多用途船。多用途船和杂货船运力同比减少 1.03 万载重吨。

报告期，公司多用途和杂货船共实现营业收入人民币 3,361,382,348.17 元，占公司船队营业收入 69.01%；实现船队营业利润人民币 116,314,941.08 元，占船队营业利润 76.35%。

### 2、半潜船

截至报告期末，公司拥有 4 艘半潜船，计 13.73 万载重吨。报告期，公司新接 2 艘 5 万吨半潜船，运力同比增加 9.64 万载重吨。

报告期，半潜船共实现营业收入 324,998,950.65 元，占船队营业收入 6.67%；船队营业利润-26,174,161.77 元。

### 3、重吊船

截至报告期末，公司拥有 10 艘重吊船，计 23.82 万载重吨。重吊船是公司未来船队的主力船型之一，随着新造重吊船陆续投入运营，其规模效应及市场竞争能力将逐步提升和显现。报告期，公司新接 4 艘 2.8 万吨重吊船，运力同比增加 11.35 万载重吨。

报告期，公司重吊船共实现营业收入人民币 526,725,424.22 元，占船队营业收入 10.81%；实现营业利润人民币 61,032,000.32 元，占船队营业利润 40.06%。



#### 4、汽车船

截至报告期末，公司拥有 3 艘汽车船，计 4.07 万载重吨。报告期，公司新接 2 艘 5000PCTC 汽车船，运力同比增加 2.9 万载重吨。

报告期，公司汽车船共实现营业收入人民币 559,389,241.48 元，占船队营业收入 11.48%；实现营业利润人民币 43,919,353.74 元，占船队营业利润 28.83%。

#### 5、滚装船

报告期，公司退役 3 艘老旧滚装船。截止报告期末，公司已无滚装船。

报告期，公司滚装船共实现营业收入人民币 98,759,609.65 元，占船队营业收入 2.03%；实现营业利润人民币-42,753,864.33 元。

### （三）主要班轮航线市场占有率情况

公司主要从事特种杂货远洋运输业务，经营远东-泛东南亚航区等五条主要固定航线，因承载货物较为特殊，没有公开统计资料，只能从各国港口代理统计的资料来分析公司部分航线 2011 年的市场占有率。按航区分类，分别如下：

#### 1、 远东-泛东南亚航区的件杂货班轮运输

日本市场该航区件杂货班轮运输的市场占有率约为 60%；  
韩国市场该航区件杂货班轮运输的市场占有率约为 50%；  
中国市场该航区件杂货班轮运输的市场占有率约为 90%；  
中国出口印尼马卡萨设备运输的市场占有率约为 90%；  
中国出口缅甸件杂货运输的市场占有率约为 80%；  
缅甸回中国原木运输的市场占有率约为 80%。

#### 2、 远东-非洲航区的件杂货班轮运输

日本市场该航区件杂货班轮运输的市场占有率约为 90%；  
韩国市场该航区件杂货班轮运输的市场占有率约为 70%；  
中国市场该航区件杂货班轮运输的市场占有率约为 60%；  
南非市场回程班轮运输的市场占有率约为 30%。

#### 3、 远东-美洲航区的件杂货班轮运输

中国出口南美西市场的占有率约在 20%；  
中国出口加勒比市场的占有率约在 40%；  
巴西回程石材运输的市场占有率约为 50%。

#### 4、 远东-波湾、红海航区件杂货班轮运输

中国出口该航区苏丹、吉布提地区件杂货班轮运输的市场占有率约为 90%以上；中国出口该航区巴基斯坦、伊拉克地区件杂货班轮运输的市场占有率约为 65%；波湾红海区域回印度或东南亚地区的市场占有率约 40%。

#### 5、 远东-欧洲、地中海航区件杂货班轮运输

远东—欧洲杂货船市场出口市场设备货的占有率均约为 70%；

远东—欧洲杂货船市场出口市场钢材的占有率均约为 35%；

欧洲—远东杂货船市场进口市场的占有率均约为 30%。

（以上数据根据各港口代理的统计资料）。

#### （四）燃油市场分析

报告期，全球经济疲软导致原油需求下降，但由于受中东北非政治动荡、欧洲冷冬、美元走软及欧债危机等因素影响，油价走势得以支撑，全年 WTI 指数（纽约商品交易所原油期货价格）在 75 美元至 115 美元之间宽幅波动。截至 12 月 30 日止，WTI 平均每桶 95.114 美元，同比增长 19.5%；新加坡燃料油 380CST 全年均价为 639.1 美元/吨，同比增长 38.3%。报告期，公司船用重油平均采购价 648.33 美元/吨，比上年上涨 37.83%；船用轻油平均采购价 944.45 美元/吨，比上年上涨 37.07%，燃油成本占主营业务成本比例为 38.03%，比上年上升 5.38 个百分点。报告期，公司燃油费用同比增加 58,641.89 万元。其中，因燃油价格上升，导致燃油费同比增加约 16,481.65 万元；因船舶运力增加，导致燃油费同比上升 42,160.24 万元。

2012 年，受全球经济复苏速度减缓预期、中东地区地缘政治依然动荡等因素影响，预计国际原油价格仍将在宽幅振荡中上扬，如果伊朗核危机导致局部战争爆发，国际原油价格将可能会出现较大波动。

#### （五）公司控股子公司情况

##### 1、中远日邮汽车船运输有限公司

2003 年，公司与日本邮船株式会社（NYK）合资成立中远日邮汽车船运输有限公司。目前该公司注册资本 1000 万美元，其中，公司占股 51%，NYK 占股 49%，主要从事国际整车运输业务。

为了应对金融危机的冲击，中远日邮于 2009-2010 年退役了适货性差、亏损严重的老

旧船。报告期，经中远航运第四届董事会第二十一一次审议批准，将“丰康山”轮出售给中远日邮。2012年3月，上述船舶已完成过户手续。截至2011年12月31日，公司总资产166,911,872.63元，净资产99,657,179.56元。

报告期，中远日邮实现运输收入459,481,562.77元，同比增加104.65%；利润总额32,143,080.65元，同比增长555.44%。

## 2、中远航运（香港）投资发展有限公司

2005年5月，公司在香港设立了全资子公司中远航运（香港）投资发展有限公司，初始投资额为295万美元。为了进一步增强香港子公司的综合实力，经第二届董事会第二十四次会议、第三届董事会第七次会议、第三届董事会第二十二次会议、四届董事会第十一次会议审议批准，公司先后四次对其进行增资共20,705万美元。公司对香港子公司的累计投资额为21,000万美元。

香港子公司新接3艘多用途船和4艘重吊船。2011年2月，经公司2011年第二次临时股东大会审议批准，由香港子公司购买2艘5000PCTC汽车船。截至2011年12月31日，香港子公司共拥有20艘船舶，计47.82万载重吨；公司总资产5,222,937,847.23元，净资产2,231,759,755.76元。

报告期，香港子公司实现营业收入2,005,527,413.24元，同比上升60.75%；实现利润总额120,893,339.04元，同比下降37.90%。其中，9艘新接船舶共实现营业收入359,914,215.02元，实现利润83,253,200.47元。

## 3、天津中远航运有限公司

2006年12月，公司与香港子公司在天津滨海新区共同投资设立天津中远航运有限公司。天津子公司投资总额9,800万美元，注册资本5,000万美元，其中，公司出资3,500万美元，占股70%，以“泰安口”和“康盛口”两艘半潜船作价出资，香港子公司以现金出资1,500万美元，占股30%。

截至2011年12月31日，天津子公司拥有2艘半潜船计4.1万载重吨，总资产630,354,600.25元，净资产597,574,091.18元。

报告期，天津子公司实现营业收入203,804,019.47元，同比下降41.74%；实现利润总额65,236,583.76元，同比下降29.80%。

## 4、上海中远航运有限公司

经公司第四届董事会第八次会议批准，2010年2月11日，公司在上海市洋山保税港区注册成立全资子公司上海中远航运有限公司，投资总额2亿元人民币。为了发挥上海子公

司在上海国际航运中心的经营管理平台功能，公司以评估价出售了“安广江”等11艘多用途船予上海子公司。

截至2011年12月31日，上海子公司拥有11艘船舶，计17.5万载重吨，公司总资产305,299,307.50元，净资产222,460,054.93元。

报告期，上海子公司实现营业收入425,060,654.44元，同比增加30.57%；实现利润总额-13,932,904.70元，同比下降124.39%。

### 三、财务回顾与分析

#### (一) 经营成果与分析

##### 1、主营业务的范围及经营状况

##### (1) 按船型分类，公司营业收入、营业成本及毛利率情况

报告期，公司船队营业收入为人民币4,871,255,574.17元，船队营业成本为人民币4,522,422,601.78元，船队营业利润为人民币152,338,269.04元，平均毛利率为7.16%，每营运天换算期租租金水平为9,885美元/营运天。按公司六种船型分类如下表所列示：

单位：元人民币

船型	船队营业收入	船队营业成本	毛利率 (%)	船队营业收入比上年增减 (%)	船队营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
杂货船	708,087,392.68	698,250,904.83	1.39	35.82	38.10	减少 1.62 个百分点
多用途船	2,653,294,955.49	2,432,702,066.07	8.31	2.32	15.26	减少 10.3 个百分点
半潜船	324,998,950.65	298,710,453.27	8.09	46.34	133.00	减少 34.18 个百分点
滚装船	98,759,609.65	132,609,660.76	-34.28	-52.18	-35.69	减少 34.44 个百分点
重吊船	526,725,424.22	461,249,890.43	12.43	36.35	56.53	减少 11.29 个百分点
汽车船	559,389,241.48	498,899,626.42	10.81	142.75	120.13	增加 9.16 个百分点
合计	4,871,255,574.17	4,522,422,601.78	7.16	17.10	30.26	减少 9.38 个百分点

##### (2) 按地区分类情况

单位：元人民币

项目	货运量 (吨)	船队营业收入	船队营业成本	船队营业利润	船队营业收入比上年同期增减 (%)	船队营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减
进口运输	3,189,969	877,928,369.07	1,001,231,199.25	-167,414,766.65	-2.97	15.46	减少 18.2

							个百分点
出口运输	3,209,679	2,236,764,279.32	1,893,648,243.81	275,269,124.04	12.46	19.35	减少 4.89 个百分点
沿海运输	154,638	354,921,178.70	316,377,875.76	25,156,286.24	24.59	15.11	增加 7.35 个百分点
第三国运输	2,448,156	1,401,641,747.08	1,311,165,282.96	19,327,625.41	42.85	76.41	减少 17.79 个百分点
合计	9,002,442	4,871,255,574.17	4,522,422,601.78	152,338,269.04	17.10	30.26	减少 9.38 个百分点

报告期，公司出口运输收入占运输总收入 45.92%，同比上升 12.46%；出口运输营业利润占公司营业利润 180.7%，同比减少 11.63%；第三国运输收入占运输总收入 28.77%，第三国运输营业利润占公司营业利润 12.69%。

### (3) 主要供应商、客户情况

报告期，公司营业收入前五名客户的销售额合计为人民币 618,746,803.11 元，占全部营业收入 11.98%。

报告期，公司向前五名供应商的采购额为人民币 1,346,579,566.10 元，占总营业成本的 27.65%。

## 2、报告期内发生重大变化的业务盈利能力情况

船型	2011年毛利率(%)	2010年毛利率(%)	毛利率比2010年度增减幅度	2011年度期租水平(美元/营运天)	2010年度期租水平(美元/营运天)	期租水平比2010年度增减幅度(%)
杂货船	1.39	3.01	减少 1.62 个百分点	10,915.99	9,460.19	15.39
多用途船	8.31	18.61	减少 10.3 个百分点	8,635.28	10,900.68	-20.78
半潜船	8.09	42.27	减少 34.18 个百分点	31,565.74	26,386.00	19.63
滚装船	-34.28	0.16	减少 34.44 个百分点	3,298.71	4,235.90	-22.12
重吊船	12.43	23.72	减少 11.29 个百分点	11,737.71	13,126.79	-10.58
汽车船	10.81	1.65	增加 9.16 个百分点	10,931.50	2,803.65	289.90
合计	7.16	16.54	减少 9.38 个百分点	9,885.00	10,277.26	-3.82

## 3、公司主要产品按船型分类，船队营业收入、船队营业成本情况

单位：元人民币

船型	船队营业收入	船队营业成本	船队营业利润	船队营业收入占船队营业收入总额比例(%)	船队营业利润占船队营业利润总额比例(%)
杂货船	708,087,392.68	698,250,904.83	11,381,287.57	14.54	7.47
多用途船	2,653,294,955.49	2,432,702,066.07	104,933,653.51	54.47	68.88

半潜船	324,998,950.65	298,710,453.27	-26,174,161.77	6.67	-17.18
滚装船	98,759,609.65	132,609,660.76	-42,753,864.33	2.03	-28.07
重吊船	526,725,424.22	461,249,890.43	61,032,000.32	10.81	40.06
汽车船	559,389,241.48	498,899,626.42	43,919,353.74	11.48	28.83

#### 4、报告期的业务变化情况及推出的新产品及服务

##### (1) 报告期的业务变化情况

单位：元人民币

船型	2011年 船队营业收入	2010年 船队营业收入	船队营业 收入增减 (%)	2011年 船队营业利润	2010年 船队营业利润	船队营业 利润增减 (%)
杂货船	708,087,392.68	521,326,337.02	35.82	11,381,287.57	-18,129,864.68	162.78
多用途船	2,653,294,955.49	2,593,124,288.72	2.32	104,933,653.51	313,965,356.81	-66.58
半潜船	324,998,950.65	222,083,952.20	46.34	-26,174,161.77	90,477,768.08	-128.93
滚装船	98,759,609.65	206,523,298.63	-52.18	-42,753,864.33	-21,041,664.22	-103.19
重吊船	526,725,424.22	386,303,923.41	36.35	61,032,000.32	83,714,317.95	-27.09
汽车船	559,389,241.48	230,437,693.50	142.75	43,919,353.74	-9,961,533.49	540.89
合计	4,871,255,574.17	4,159,799,493.48	17.10	152,338,269.04	439,024,380.45	-65.30

##### (2) 报告期公司未推出新产品

#### (二) 财务状况与分析

##### 1、资产负债表项目

单位：元人民币

项 目	2011年12月31日		2010年12月31日		增减额	增减比例 (%)
	金 额	比重 (%)	金 额	比重 (%)		
货币资金	3,764,660,759.47	28.69	2,876,577,645.25	28.43	888,083,114.22	30.87
应收账款	189,924,701.08	1.45	118,032,908.83	1.17	71,891,792.25	60.91
预付款项	184,261,024.62	1.40	141,927,869.57	1.40	42,333,155.05	29.83
应收利息	31,091,404.88	0.24	14,195,810.61	0.14	16,895,594.27	119.02
其他应收款	47,639,024.14	0.36	31,037,202.39	0.31	16,601,821.75	53.49
存货	228,395,865.48	1.74	138,436,995.30	1.37	89,958,870.18	64.98
长期股权投资	57,200,000.00	0.44	41,200,000.00	0.41	16,000,000.00	38.83
固定资产	7,449,173,790.70	56.77	3,894,490,855.55	38.48	3,554,682,935.15	91.27
在建工程	1,105,067,101.21	8.42	2,799,189,899.64	27.66	-1,694,122,798.43	-60.52
应付账款	667,261,699.18	5.09	545,957,491.58	5.39	121,304,207.60	22.22
预收款项	81,837,418.61	0.62	49,840,131.29	0.49	31,997,287.32	64.20
应交税费	73,556,204.01	0.56	122,126,958.60	1.21	-48,570,754.59	-39.77

一年内到期的非流动负债	309,875,658.47	2.36	231,800,571.56	2.29	78,075,086.91	33.68
长期借款	2,241,887,032.85	17.08	1,387,587,059.07	13.71	854,299,973.78	61.57
递延所得税负债	74,971,476.45	0.57	273,374,983.90	2.70	-198,403,507.46	-72.58
实收资本	1,690,446,393.00	12.88	1,310,423,625.00	12.95	380,022,768.00	29.00
资本公积	2,550,636,009.49	19.44	832,599,479.10	8.23	1,718,036,530.39	206.35
外币报表折算差额	-254,587,875.49	-1.94	-146,583,849.46	-1.45	-108,004,026.03	73.68

## 2、利润及现金流量表项目

单位：元人民币

项 目	2011年1-12月	2010年1-12月	增减额	增减比例(%)
营业成本	4,869,679,460.65	3,793,169,706.55	1,076,509,754.10	28.38
营业税金及附加	13,413,198.39	32,149,798.24	-18,736,599.85	-58.28
财务费用	-61,041,877.62	-39,378,562.63	-21,663,314.99	-55.01
资产减值损失	6,260,260.72	1,056,145.21	5,204,115.51	492.75
营业外收入	131,407,185.14	61,330,493.80	70,076,691.34	114.26
营业外支出	37,063.54	3,990,494.41	-3,953,430.87	-99.07
所得税费用	51,799,434.10	81,073,525.68	-29,274,091.58	-36.11
经营活动现金流量净额	42,517,678.16	597,594,180.85	-555,076,502.69	-92.89
投资活动现金流量净额	-2,184,380,708.75	-1,734,573,802.72	-449,806,906.03	-25.93
筹资活动现金流量净额	3,080,806,377.80	1,762,452,445.29	1,318,353,932.51	74.80

(1) 货币资金期末数比期初数增加 888,083,114.22 元, 增加比例为 30.87%, 主要系报告期公司通过配股融资、银行借款等手段筹集资金, 而船舶建造款严格按建造进度支付导致的时间差。

(2) 应收账款期末数比期初数增加 71,891,792.25 元, 增加比例为 60.91%, 系报告期末未完航次应收账款相应增加。

(3) 预付款项期末数比期初数增加 42,333,155.05 元, 增加比例为 29.83%, 系报告期末预付的船舶使费备用金增加。

(4) 应收利息期末数比期初数增加 16,895,594.27 元, 增加比例为 119.02%, 系报告期末未到期的银行定期存款增加导致应收利息增加。

(5) 其他应收款期末数比期初数增加 16,601,821.75 元, 增加比例为 53.49%, 系报告期末租入船数量增加, 导致未结算的租入船燃油款增加。

(6) 存货期末数比期初数增加 89,958,870.18 元, 增加比例为 64.98%, 系报告期燃油价格的上涨及船舶运力增加导致期末库存燃油价值上升。

(7) 长期股权投资期末数比期初数增加 16,000,000 元, 增加比例为 38.83%, 系报

告期增加对中远财务有限责任公司的投资款所致。

(8) 固定资产净值期末余额比期初增加 3,554,682,935.15 元, 增加比例为 91.27%, 系报告期公司 10 条新造船投入营运及购买了 2 艘汽车船。

(9) 在建工程期末余额比期初余额减少 1,694,122,798.43 元, 减少比例为 60.52%, 系报告期部分在建船舶完工投入营运所致。

(10) 应付账款期末数比期初数增加 121,304,207.60 元, 增加比例为 22.22%, 系报告期应付供应商款增加所致。

(11) 预收款项期末数比期初数增加 31,997,287.32 元, 增加比例为 64.2%, 系报告期预收运费增加所致。

(12) 应交税费期末数比期初数减少 48,570,754.59 元, 减少比例为 39.77%, 系报告期支付了 2010 年应付所得税税费、境外子公司分红等使得确认的递延所得税转回所致。

(13) 一年内到期的非流动负债期末数比期初数增加 78,075,086.91 元, 增加比例为 33.68%, 系报告期公司一年内到期的长期借款增加所致。

(14) 长期借款期末余额比期初增加 854,299,973.78 元, 增加比例为 61.57%, 系报告期公司按船舶建造进度提取船舶融资款增加, 以及以贷款方式购买两条汽车船所致。

(15) 递延所得税负债期末余额比期初减少 198,403,507.46 元, 减少比例为 72.58%, 系报告期公司确认的递延所得税负债转回所致。

(16) 实收资本期末余额比期初余额增加 380,022,768.00 元, 增加比例为 29%, 系报告期发行配股导致股本增加。

(17) 资本公积期末余额比期初余额增加 1,718,036,530.39 元, 增加比例为 206.35%, 系报告期发行配股产生的股本溢价所致。

(18) 外币报表折算差额期末数比期初增加 -108,004,026.03 元, 增加比例为 73.68%, 系报告期人民币汇率升值产生的境外子公司报表折算差额增加所致。

(19) 营业成本本期金额比上期增加 1,076,509,754.10 元, 增加比例为 28.38%, 系报告期燃油成本及船员人工成本上升所致。

(20) 营业税金及附加本期金额比上期金额减少 18,736,599.85 元, 减少比例为 58.28%, 系报告期国家税收法规变化使得公司营业税金及附加减少。

(21) 财务费用本期金额比上期金额减少 21,663,314.99 元, 减少比例为 55.01%, 系报告期人民币汇率升值导致公司长短期美元债务确认的汇兑收益增加。



(22) 资产减值损失本期金额比上期金额增加 5,204,115.51 元, 增加比例为 492.75%, 系报告期应收账款余额上升导致计提的坏帐准备相应增加。

(23) 营业外收入本期金额比上期金额增加 70,076,691.34 元, 增加比例为 114.26%, 系报告期处置老旧船舶的收益同比增加。

(24) 营业外支出本期金额比上期金额减少 3,953,430.87 元, 减少比例为 99.07%, 系报告期处置老旧船舶损失同比减少。

(25) 所得税费用本期金额比上期金额减少 29,274,091.58 元, 减少比例 36.11%, 系报告期公司经营效益下降及递延所得税的影响。

(26) 经营活动现金流量本期净额较上年同期减少 555,076,502.68 元, 减少比例为 92.89%, 系报告期公司支付的营业成本增加导致经营活动现金净流入减少。

(27) 投资活动现金流量本期净额较上年同期减少 449,806,906.03, 减少比例为 25.93%, 系报告期按船舶建造合同支付的船舶进度款较上年有所增加。

(28) 筹资活动现金流量本期净额较上年同期增加 1,318,353,932.51 元, 增加比例为 74.8%, 系报告期发行配股及长短期借款较上年有所增加。

### (三) 资金及融资情况

#### 1、现金流量分析

报告期, 公司现金及现金等价物净增加额为 884,970,945.42 元, 现金存量较期初上升 30.87%。

报告期, 公司营业收入同比增长 17.16%, 销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 7.67 亿元, 但营业成本的增幅达到 28.38%, 油价的上升及船员成本的增加让公司购买商品活动产生的现金流量同比上升 11.81 亿元, 公司经营活动产生的现金流量净额仅为 42,517,678.16 元, 同比下降 92.89%, 每股经营活动产生的现金流量净额 0.03 元。

报告期, 公司投资活动产生的现金流量净额为-2,184,380,708.75 元, 比上年同期增加净流出 449,806,906.03 元, 投资活动现金净流量净额较上年同期减少 25.93%, 主要原因是 2011 年公司按船舶建造合同支付的船舶进度款较上年有所增加。报告期, 公司处置退役了部分老旧船及其他废旧固定资产, 收到款项 172,400,838.61 元。

报告期, 公司筹资活动产生的现金流量净额为 3,080,806,377.80 元。报告期公司成功实施配股筹得资金 2,099,534,298.39 元, 同时为有效防范人民币汇率波动风险, 报告期公司新增 37,490.4 万美元长短期借款, 偿付了到期的 19,943.46 万美元长短期借款,

以及支付了分离交易可转债的年度利息及借款利息及实施分红共 157,550,102.51 元。

## 2、报告期公司实施的再融资情况

详见本报告第三节第（二）点之“前三年股票发行情况”

### （四）风险分析

#### 1、欧债危机蔓延的风险

2011 年第四季度以来，欧债危机出现了由希腊等“外围国家”向意大利、西班牙等“核心国家”蔓延、从公共部门向银行业蔓延、从西欧地区向东中欧地区蔓延的趋势。如果欧债危机无法得到控制，则对全球经济复苏造成不利影响。此前，国际货币基金组织(IMF)大幅下调了全球经济增长预期，预计 2012 与 2013 年全球经济分别增长 3.3%和 3.9%，较上一次预测下调 0.7 和 0.6 个百分点。

#### 2、地缘政治动荡的风险

2011 年以来，中东北非局势持续紧张，目前利比亚战火仍未完全平息；叙利亚局势持续动荡；苏丹南北分治后，南苏丹与苏丹之间的石油纠纷再起波澜；伊朗核危机再度升级，与欧美等国家关系日趋紧张。一系列地缘政治因素，不但影响了当地的经济贸易发展，对区域工程项目建设及航运市场的影响同样也是旷日持久。

#### 3、市场竞争加剧的风险

由于航运市场需求增长乏力，而运力过剩情况突出，尤其是进入 2012 年以来，BDI 指数跌至 25 年以来的最低点。随着大型船舶的陆续交付，将对集装箱运输市场的回升形成压制。因此，特种杂货运输市场将可能继续面临干散货船和集装箱船的挤压。

#### 4、油价上升导致的成本风险

2011 年油价高位震荡，预计 2012 年仍将维持高位，航运业经营成本压力不减。与此同时，海盗活动日益猖獗，2011 年全球共发生海盗袭击事件 439 起，海盗活动不只发生在非洲海域，范围还扩大到大西洋，日益呈现出全球化的趋势。燃油和防海盗成本的上升将给航运企业增加经营压力。

### （五）经营计划

#### 1、2012 年经营计划

2012 年，公司计划完成总货运量同比增长 8%。

#### 2、2012 年造船合同计划交付情况

船型	2.7万吨多用船	2.8万吨多用途重吊船
数量(艘)	6	2
载重吨(万吨)	16.2	5.6

### 3、2012年老旧船退役计划

船型	杂货船
数量(艘)	1
载重吨(万吨)	1.67

### (六) 资金需求、使用计划及来源情况

资本支出项目	时间安排	资金来源	资金成本及使用说明
2艘5万吨半潜船	分五期付款 (2007-2011)	分离交易可转债资金 分离交易可转债所附认 股权证行权资金 配股资金 自有资金	投资总额 24,470 万美元, 截止报告期已支付全部船款 24,470 万美元, 其中分离交易可转债资金及分离交易可转债所附认股权证行权资金支付 14,109 万美元, 配股资金支付 9,710 万美元, 自有资金支付 651 万美元。
2.8万吨重吊船 8艘 (2007项目)	分五期付款 (2007-2011)	4艘: 30%自有资金 70%抵押融资 4艘: 自有资金	投资总额 25,600 万美元, 截至报告期已支付建造款 23,680 万美元, 其中抵押融资支付 8,960 万美元, 自有资金支付 14,720 万美元。
10艘2.7万吨多用途船和8艘2.8万吨重吊船 (2010年项目)	分五期付款 (2010-2013)	配股资金 抵押融资 自有资金	投资总额 57,811 万美元, 截至报告期已支付建造款 22,044.9 万美元, 配股资金支付 15,455.5 万美元, 抵押融资支付 2,136 万美元, 自有资金支付 4,453.4 万美元。

### 四、公司新增股权投资事项

单位: 元人民币

报告期内投资额	16,000,000
投资额增减变动数	16,000,000
上年同期投资额	0

投资额增减幅度(%)	-
------------	---

**投资公司情况**

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
中远财务有限责任公司	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转帐结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；从事同业拆借；对成员单位办理贷款及融资租赁；经批准发行财务公司债券；承销成员单位的企业债券；对金融机构的股权投资；有价证券投资。	5	注

注：2005年6月，经公司第二届董事会第十九次会议审议通过，公司出资4,120万元人民币持有中远财务有限责任公司4,000万股股权，占其总股本的5%。2011年10月26日，经公司第三届董事会第十九次会议审议通过，以现金出资1,600万元人民币，参与中远财务公司中远财务有限责任公司的增资扩股。2011年12月，公司实施上述增资方案，公司持有其股份变更为8,000万股，占股比例仍为5%。

## 五、募集资金

### （一）募集资金总体使用情况

单位：人民币元

募集年份	募集方式	募集资金净额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2008年	分离交易可转债(注1)	1,032,250,000	-	1,032,250,000	0	-
2009年	分离交易可转债所附认股权证行权(注1)	452,742.41	-	452,742.41	0	-
2011年	配股(注2)	2,098,059,298.39	1,691,821,708.42	1,691,821,708.42	406,237,589.97	存入专户
合计	-	3,130,762,040.80	1,691,821,708.42	2,724,524,450.83	406,237,589.97	-

注1：经公司第三届董事会第十五次会议、第三届董事会第十八次会议、2007年第

二次临时股东大会审议，同意公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券及相关事项。公司本次发行分离交易可转债 1,050 万张，募集资金总额为 105,000 万元，期限为 6 年，固定利率，票面年利率 0.8%，同时，每张债券的认购人无偿获得 4.9 份认股权证，共计派发认股权证 5,145 万份，存续期 18 个月。

2009 年 8 月 19 日至 8 月 25 日为“中远 CWB1”的行权期，在此期间，共计 23,410 份“中远 CWB1”认股权证成功行权。扣除承销费后，公司共收到行权募集资金净额 452,742.41 元。根据第四届董事会第六次会议审议批准，拟将上述募集资金净额 452,742.41 元及其利息继续用于投资建造公司 2 艘 5 万吨半潜船项目，募集资金不足部分由公司自筹解决。

2010 年 5 月，公司支付 2 艘半潜船造船进度款 3,690 万美元，其中包括募集资金净额 452,742.41 元及其利息折合 6.39 万美元。至此，分离交易可转换债券权证行权所募集到的资金本息已全额使用完毕。

**注 2：**经公司 2011 年 4 月 15 日第四届董事会第十五次会议审议批准，并根据主承销商中国国际金融有限公司出具的《关于中远航运股份有限公司使用募集资金置换预先投入的自筹资金的核查意见》和中瑞岳华会计师事务所出具的《关于中远航运股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（中瑞岳华专审字[2011]第 0741 号），公司从募集资金专户中提取等额募集资金，用于置换预先投入的自筹资金折合人民币 781,288,014.42 元。除此之外，公司使用配股募集资金共支付造船进度款人民币 910,533,694 元。

尚未使用募集资金总额不含募集专户利息收入。截至 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金专户余额 427,759,871.97 元，其中包含利息收入 21,522,282 元。

（以上公告详见公司刊载于 2007 年 8 月 17 日、2007 年 9 月 4 日及 2007 年 11 月 27 日、2008 年 1 月 24 日、2008 年 1 月 28 日、2008 年 2 月 22 日、2008 年 3 月 21 日、2009 年 10 月 30 日、2011 年 4 月 19 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所的网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。）

### （三）募集资金承诺项目情况

单位：人民币元

项目名称	募集方式	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额 (元人民币)	是否符合计划	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计
------	------	--------	-------	------------------	--------	------	------	--------	--------

					进度				收益
2 艘 5 万吨半潜船	分离交易可转债	否	1,032,250,000	1,032,250,000	符合	完成	130,000,000	-66,940,200	否(注1)
	分离交易可转债所附认股权证行权		452,742.41	452,742.41					
	配股		688,350,000.00	673,057,424.42					
18 艘多用途船和重吊船(注2)(2010 年项目)	配股	否	1,409,709,298.39	1,018,764,284.00	符合	在建	不适用	不适用	不适用(注3)
合计		-	3,130,762,040.80	2,724,524,450.83	-	-	-	-	-

**注 1:** 配股说明书中披露的半潜船项目净利润是船舶在整个生命周期内（30 年）的年平均净利润。由于受前期全球海上油气工程因全球金融危机影响而暂停或延期的滞后影响，2011 年的半潜船运输以现货为主，货源减少，竞争激烈，运价大幅降低，盈利能力降至历史低点。根据对国际市场上其他半潜船公司披露数据分析显示，半潜船业务的经营效益近年均呈现大幅下降趋势，其中 2011 年已出现不同程度的亏损。因此，由于半潜船运输市场整体处于低谷，是导致本项目 2011 年实际效益低于预期年均净利润的主要原因。

公司认为，虽然受市场低谷等因素的影响，导致 2011 年半潜船项目效益与预期年均净利润存在较大差异，但海洋能源的发展前景依然看好。公司将进一步完善揽货网络，加强市场营销能力，大力开拓运输加安装等高端业务，努力提升半潜船项目的盈利水平。同时，随着全球经济的逐步复苏，对能源的需求将会日益增长，半潜船市场将逐步走出低谷。

**注 2:** 拟以募集资金投资建造 18 艘多用途船和重吊船的金额根据本次配股实际融资金额有所调整。

**注 3:** 截止 2011 年 12 月 31 日，18 艘多用途船及重吊船中已陆续交付 4 艘 2.7 万吨多用途船，按照合同约定，剩余船舶将在 2013 年底之前交付营运。

### （三）公司不存在募集资金变更项目情况

### （四）报告期内非募集资金投资

序号	项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
1	8 艘 2.8 万吨重吊船（2007 年项目）	25,600 万美元	2011 年支付造船进度款 7,680 万美元。截至 2011 年底，共支付造船进	不适用

			度款 23,680 万美元。	
2	18 艘多用途船和重吊船 (2010 年项目)	57,811 万美元	截至 2011 年底,共支付造船进度款 6,589.4 万美元(注 1)。	不适用
	合计	83,411 万美元	-	-

注 1: 根据《中远航运配股说明书》约定, “18 艘多用途船和重吊船” 是公司 2010 年配股募集资金投资项目之一。同时, 根据《中远航运配股说明书》约定, 在配股募集资金到位之前, 公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入, 并在募集资金到位之后予以置换。2011 年 1 月, 公司配股募集资金到位后, 公司以募集资金置换预先投入的自筹资金。上述项目已经于 2008 年开始开工, 按照合同约定, 将在 2009—2013 年间陆续交付营运。

**六、中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了中瑞岳华审字[2012]第 1688 号的标准无保留意见的审计报告。**

## 七、陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

2007 年, 本公司执行新《企业会计准则》, 根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》的规定, 自 2007 年 1 月 1 日起将船舶预计净残值由原值的 5% 调整为按处置时的预计废钢价确定, 并根据当时国际市场拆船价的平均价格确定公司自有船舶净残值计量标准为 240 美元/轻吨。每个会计期末, 公司根据拆船价变动趋势对固定资产净残值进行复核调整。经公司第四届董事会第十八次会议审议批准, 公司自 2011 年 4 月 1 日起将自有船舶的净残值计算标准调整为按每轻吨 380 美元执行。此项变更减少公司 2011 年全年折旧费用 1,581.17 万元, 相应增加公司 2011 年全年净利润 1,286.26 万元(其中影响归属母公司股东的净利润 1,286.26 万元)。

## 八、董事会日常工作情况

### (一) 报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内, 公司共召开董事会八次, 其中以现场形式召开三次, 以书面议案通讯表决的形式五次。

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期	决议内容
第四届董事会第十四次会议	2011-01-20	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2011-01-24	
第四届董事会第十五次会议	2011-04-15	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2011-04-19	
第四届董事会第十六次会议	2011-04-24	----	----	审议通过中远航运 2011 年第一季度报告全文和正文的议案
第四届董事会第十七次会议	2011-06-07	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2011-06-08	
第四届董事会第十八次会议	2011-08-05	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2011-08-09	
第四届董事会第十九次会议	2011-10-25	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2011-10-26	
第四届董事会第二十次会议	2011-11-28	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2011-11-29	
第四届董事会第二十一次会议	2011-12-23	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2011-12-26	

## （二）董事会对股东大会的执行情况

报告期，公司董事会认真履行有关法律法规和公司章程规定的职责，按照法定程序和范围召开董事会，严格执行股东大会决议。

## （三）董事会审计委员会的履职情况

### 1、审计委员会年度工作情况

公司第四届董事会审计委员会由三名独立董事组成，主任为谭劲松独立董事，委员为金立佐独立董事和汪亦兵独立董事。因任期届满，公司于 2012 年 3 月 30 日，召开 2012 年第一次临时股东大会，选举产生第五届董事会独立董事，分别为汪亦兵先生、刘峰先生和苏子孟先生。公司于同日召开第五届董事会第一次会议，审议通过第五届董事会专业委员会组成人员，分别为：独立董事刘峰先生为主任，独立董事汪亦兵先生、独立董事苏子孟先生、董事杨挺女士、董事李瑾女士为委员。按照中国证监会要求，在公司及



年审会计师的全力配合下，第四届、第五届董事会审计委员会合作完成了公司 2011 年年度财务报告的审议工作。

2011 年 12 月初，第四届董事会审计委员会、公司及年审会计师三方协商确定了 2011 年度财务报告审计时间安排、审计要求和重点审计事项。2012 年 1 月 18 日，第四届董事会审计委员会组织召开 2012 年第 1 次审计委员会会议，针对经审计师初审后的会计报表、2011 年度内控工作、2010 年内审问题落实情况及 2011 年内审报告等，与年审会计师和公司进行了沟通交流。2012 年 3 月 30 日，第五届董事会审计委员会召开 2012 年第 2 次审计委员会会议，审阅公司 2011 年会计报表。以上情况，均形成书面意见。

## 2、关于 2011 年度审计师进场前公司出具的财务会计报表的独立意见

根据上海证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》及《中远航运独立董事工作制度》、《中远航运董事会审计委员会年度财务报告审议工作程序》的有关规定，在会计师进场前，我们审计委员会与公司的年审注册会计师中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）就审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法等问题进行了沟通，并认真审阅了公司提交的年审会计师进场前的 2011 年年度财务报表，现发表如下意见：

我们按照《企业会计准则——基本准则》以及公司《会计制度》、《财务管理办法》等有关规定，对公司 2011 年年度财务报表的相关内容进行了核查，其中重点关注是否严格执行企业会计准则的要求，会计政策、会计估计的运用是否合理，会计资料的真实性、完整性。

通过检查公司财务制度及相关内控制度，抽查公司有关帐务凭证，询问公司财务人员及管理人员，我们认为：公司及公司子公司会计政策选用适当，纳税及时完整，未发现大股东占用上市公司资金等情况，关联交易手续完整、合法，关联交易价格遵循市场化的原则，未发现违规担保行为，公司未经年度审计师审计前的会计报表真实、完整。

中远航运股份有限公司董事会

审计委员会

谭劲松、金立佐、汪亦兵

## 3、董事会审计委员会关于经审计师初审后的 2011 年度财务会计报表的独立意见

根据中远航运 2011 年财务报告年度审计工作计划，公司 2011 年度审计师中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）已如期完成了预审和年度现场审计阶段的事项，除对公

司进行常规审计之外，本次审计的重点包括对公司募集资金的使用、关联交易及关联方资金占用情况、会计政策运用、内控制度的检查及测试等方面，现已提交经初审后的 2011 年度会计报表。

我们于 2012 年 1 月 18 日与公司年审会计师以及公司高管，对 2011 年经初审后的财务报告进行了深入、详细的沟通，有针对性地对公司重大事项对公司的影响做了充分的探讨。同时，我们仔细核对经初审后的 2011 年度会计报表和初审前的会计报表，我们认为，公司没有发生会计报表期后事项，亦无发现存在会计政策变更、重大会计差错等情况。因此，我们认为公司及其子公司严格执行企业会计准则及公司的相关规定，公司的财务会计报告反映了公司当期财务状况和经营成果，公司的会计报表真实、准确、完整。

中远航运股份有限公司董事会

审计委员会

谭劲松、金立佐、汪亦兵

#### 4、董事会审计委员会审议公司 2011 年度会计报表的意见

公司年审会计师中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）（简称中瑞岳华）按照 2011 年年度审计计划，按期完成了公司 2011 年度审计工作。2012 年 3 月 30 日，中瑞岳华就公司 2011 年年度财务报表出具了标准无保留意见的审计报告。

经对公司 2011 年度会计政策及会计估计运用、配股募集资金使用及置换情况、内部控制制度有效性、关联方资金占用情况及关联交易等进行充分了解和审慎评估后，我们认为，公司会计政策及会计估计运用合理，会计报表能真实、准确、完整的反映公司本年度财务状况和经营成果。同时，经检查，公司董事会的召开程序符合相关规定，公司为年度会计报表的审核提供了完整的必备文件和足够的信息资料，同意将 2011 年度会计报表提交第五届董事会第一次会议审议。

中远航运股份有限公司董事会

审计委员会

刘峰、汪亦兵、苏子孟、杨挺、李瑾

#### （四）董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况

公司第四届董事会薪酬与考核委员会由三名独立董事组成，主任为金立佐独立董事，委员为谭劲松独立董事和汪亦兵独立董事。薪酬与考核委员会负责研究和制定公司高级管理人员的薪酬政策和激励方案，制订董事及高级管理人员的绩效考核标准并进行考核。

公司上一期薪酬及激励计划方案（2008年-2010年）已经期满，为了进一步完善公司董监事及高级管理人员薪酬及激励考核制度，薪酬与考核委员会聘请专业机构协助公司制定新一期（2011年-2013年）薪酬及激励考核计划。报告期内，董事会薪酬与考核委员会召开2次现场会议、3次电话会议，研究讨论上述方案。

#### （五）董事会下设的提名委员会的履职情况

公司第四届董事会提名委员会主任为汪亦兵独立董事，委员为刘书田董事、金立佐独立董事和谭劲松独立董事。2012年3月，在公司董事换届选举时，提名委员会对公司第五届董事会董事候选人资格及独立性等方面进行了审核，并发表独立意见。

#### （六）公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

报告期，公司严格按照《中远航运股份有限公司信息披露制度》、《中远航运股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》《外部信息报送和使用管理制度》等规章制度要求，持续加强公司外部信息使用人的管理，保证信息披露的公平、公正。

#### （七）董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会认为，持续建立健全内部控制相关制度并有效实施内部控制是公司董事会的责任，经营班子负责组织领导公司内部控制的日常运行。

董事会关于公司内部控制的目的是：在保证公司经营管理活动合法、合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整的基础上，最大限度规避公司所面临的经营、管理、环境、安全及健康风险，提高经营效率和经营效果，促进公司实现既定的发展战略和目标。由于内部控制存在固有局限性，公司将持续不断地结合外部政策环境、经济环境、监管要求及公司内部管理和业务发展的实际需要及时、有效地对公司的内部控制制度和体系进行优化，不断提升内部控制水平。

#### （八）公司内幕信息知情人管理制度执行情况

报告期内，公司严格按照《信息披露管理制度》、《内幕信息知情人登记制度》等规章制度，加强内幕信息等重大信息的管理及保密。经自查，公司已经制定了较为完善的信息披露管理以及内幕信息知情人登记制度，未发生内幕信息知情人在重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

## 九、现金分红政策的制定及执行情况

报告期，公司董事会认真履行有关法律法规和公司章程规定的职责，按照法定程序和范围召开董事会，严格执行股东大会的决议，平等对待全体股东，及时完成了年度利润分配方案。

## 十、利润分配预案

### （一）2011 年度利润分配预案

根据《公司章程》规定，公司拟对母公司 2011 年实现的净利润计提 10%任意盈余公积，共计 15,991,031.25 元之后，以 2011 年 12 月 31 日公司股本 1,690,446,393 股为基数，每股派发现金人民币 0.02 元（税前），共 33,808,927.86 元，占 2011 年度归属于上市公司股东净利润的 22.26%。

本分配预案尚需提交公司 2011 年度股东大会审议通过。

### （二）公司前三年分红情况

单位：元人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008 年中期	10	2	0	131,040,000	926,494,753.25	14.14
2008 年度	0	2	0	262,080,000	1,448,224,695.09	18.10
2009 年度	0	0	0	0	135,500,112.89	0
2010 年度	0	0.516	0	67,617,855.72	339,953,999.45	19.89

## 第八节 监事会报告

### 一、 监事会工作情况

召开会议的次数	5
监事会会议情况	监事会议题
第四届监事会第十次会议	审议通过中远航运 2010 年第三季度报告全文及正文的议案、审议通过香港子公司在中远川崎投资建造 4 艘 2.8 万吨重吊船的关联交易议案
第四届监事会第十一次会议	审议通过关于审议《中远航运 2010 年度首席执行官工作报告》、《中远航运 2010 年度监事会工作报告》、《中远航运 2010 年度财务决算报告》、《中远航运 2010 年度利润分配预案》、《中远航运 2010 年年度报告及摘要》、《中远航运 2010 年度内部控制自我评估报告》、《中远航运 2010 年度社会责任报告》、《中远航运 2010 年度审计工作总结》、《中远航运 2011 年度财务预算报告》、聘请中远航运 2011 年度审计师、中远航运使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金、中远航运与中远集团及下属公司签订框架性关联交易合同、中远航运外部监事（非股东单位）及内部职工监事年度津贴管理办法等议案。
第四届监事会第十二次会议	审议通过中远航运 2011 年第一季度报告全文及正文的议案
第四届监事会第十三次会议	审议通过《中远航运 2011 年半年度报告全文和摘要》、调整中远航运船舶残值标准的议案
第四届监事会第十四次会议	审议通过中远航运 2011 年第三季度报告全文及正文的议案、关于审议中远航运参与中远财务有限责任公司增资扩股项目的议案
监事会工作情况的说明	
<p>报告期，公司监事会严格遵照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等有关要求，恪尽职守，有效维护公司及投资者的合法权益。</p> <p>公司监事会召开会议五次。其中，现场方式一次，书面议案通讯表决方式四次。会议的通知、召集、召开及决议均符合相关法规和公司章程的要求。</p>	

### 二、 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期，监事会通过列席公司股东大会会议、董事会会议，参与了公司配股融资、

船舶投资、机构设置等重大事项的决策讨论，参与了公司内部控制制度建设，对董事会执行股东大会决议的情况、高级管理人员履职情况进行了监督。报告期内，公司整体运作规范，未发现公司董事会、董事、高级管理人员在本公司执行职务时有违法、违规、违反公司章程或损害本公司利益的行为。

### **三、监事会对检查公司财务情况的独立意见**

报告期内，监事会委派职工监事参与公司内审小组，通过抽查公司帐册等有关财务资料，审核公司财务管理情况。监事会认为，公司财务报告真实、准确、公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

### **四、监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见**

2011年1月，公司完成配股，募集资金净额为2,098,059,298.39元，公司董事会及保荐人出具了《关于年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。经认真审查，监事会认为，公司严格执行《募集资金管理办法》相关规定，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺一致。

### **五、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见**

报告期，公司购买了2艘汽车船，处置了11艘老旧船。经认真审核，监事会认为公司购买、出售资产事项程序规范合法，未发现有关损害股东权益行为，符合《公司章程》、《关联交易准则》等制度要求。

### **六、监事会对公司关联交易情况的独立意见**

监事会对公司2011年度日常性关联交易、购买船舶资产、受托管理等关联交易事项进行了监督和核查。监事会认为，公司发生的关联交易，程序合法合规，交易价格公正、公平、公开，符合市场化原则，未发现有关关联方占用资金情况，亦未发现有关损害公司和其他股东利益的情形。

### **七、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况**

---

报告期内，未发现公司内部控制制度在完整性、合理性方面存在重大缺陷。监事会审阅了公司董事会提交的《关于 2011 年度内部控制自我评价报告》，对该报告无异议。

## 第九节 重要事项

### 一、 报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

### 二、 报告期公司无破产重整相关事项

### 三、 持有非上市金融企业股权情况

持有对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)
中远财务 有限责任公司	57,200,000	80,000,000	5%	57,200,000

### 四、 资产交易事项

#### (一) 公司无收购资产情况

#### (二) 出售资产情况

被出售资产	交易对方	出售日	出售价格	是否为关联交易	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)
甬江	江门市新会区沙堆沃达五金加工场	2011-4-1	14,329,768.00	否	是	是	3.90
闽江	江门市新会区沙堆沃达五金加工场	2011-4-2	14,569,768.00	否	是	是	3.87
安武江	广东江门市新会区古井奇达金属加工厂	2011-6-20	15,943,594.00	否	是	是	3.70
交城	广东江门市新会区苍山拆船有限公司	2011-6-19	14,619,974.00	否	是	是	3.69
关河口	江门市新会区沙堆基言五金加工场	2011-7-26	21,479,318.00	否	是	是	7.34
凉山	江阴市夏港长江拆船厂	2011-9-23	19,718,197.00	否	是	是	4.81
安涛江	江门市新会区沙堆基言五金加工场	2011-9-26	16,007,415.00	否	是	是	3.97
赤峰口	广东江门市新会区	2011-10-17	20,598,428.00	否	是	是	4.53



	古井健展金属加工厂						
衡山	新会区沙堆福华五金加工场	2011-10-19	18,035,268.00	否	是	是	3.50
湘江	广东江门市新会区古井健展金属加工厂	2011-11-1	13,306,597.00	否	是	是	3.69
三江口	江门市新会区沙堆基言五金加工场	2011-12-10	18,336,609.00	否	是	是	4.98

## 五、关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

单位：元人民币

关联单位	交易内容	2011年1-12月	占同类交易金额所占比例	定价政策
中国远洋运输（集团）下属公司	购买燃油	15,065,004.30	10.34%	参照市场价格商定
中国远洋运输（集团）下属公司	船舶服务	69,414,047.82	33.18%	参照市场价格商定
中远集团下属联合营公司	船舶服务	9,128,802.65	4.36%	参照市场价格商定
中国远洋运输（集团）下属公司	代收代付(燃油)	1,675,175,361.82	100%	代收代支
中国远洋运输（集团）下属公司	代收代付(船舶保险)	22,264,948.52	28.78%	代收代支
中国远洋运输（集团）下属公司	代收代付(运费)	446,938,587.67	9.11%	代收代支
中远集团下属联合营公司	代收代付(运费)	55,439,432.66	1.13%	代收代支
中国远洋运输（集团）下属公司	代收代付(港口费)	302,256,600.09	35.34%	代收代支
中远集团下属联合营公司	代收代付(港口费)	99,387,483.45	11.62%	代收代支
中国远洋运输（集团）下属公司	接受劳务	31,669,455.22	8.18%	参照市场价格商定
中远集团下属联合营公司	接受劳务	3,554,173.62	0.92%	参照市场价格商定
中国远洋运输（集团）下属公司	提供劳务	225,862,070.48	78.85%	参照市场价格商定
中远集团下属联合营公司	提供劳务	16,200,319.71	5.66%	参照市场价格商定
中国远洋运输（集团）下属公司	委托或受托管理资产或业务	4,606,208.09	56.38%	参照市场价格商定

因经营需要及行业特点，公司航线遍及全球主要国家和地区的各大港口，需要当地机构提供专业服务。中远集团以其中国第一、世界第二的船队规模，已经建立了完善的全球经营和服务网络，可为属下企业提供运使费结算、燃油、船舶修理、物资供应等全方位服务。公司利用中远集团成熟的服务网络，极大便利了生产经营，同时也降低了公司海外经营管理的风险，保障了公司资金境外运作的安全。

公司与中远集团于2003年5月签署了相关关联交易的五年框架性关联交易合同，2008年5月该关联交易合同到期。过去五年中，公司与中远集团发生的所有关联交易，双方均按照法律法规、合同要求，遵循市场化原则，履行各自权利和义务，达到了公司

确定的既要降本增效又要确保正常营运的目的。鉴于过去五年成功的合作，经 2008 年 4 月 24 日召开的 2007 年年度股东大会上审议批准，公司与中远集团及下属公司签署了新一期的关联交易框架性合同。

上述关联交易的定价遵循诚实信用、公平合理的原则，各方以合同形式确定各自的义务和权利，使公司与关联方之间确保交易价格市场化、交易过程透明化、交易程序规范化，有利于促进公司的长远发展，没有损害中小股东的利益。

2011 年 6 月 29 日，公司 2010 年年度股东大会审议批准了公司与中远集团及下属公司新一期的框架性关联交易合同。

（以上相关公告详见 2008 年 3 月 21 日、2008 年 4 月 25 日、2011 年 6 月 30 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所的网站的 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）

## （二）非经营性关联债权债务往来

报告期，公司按照《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005] 120 号）、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003] 56 号）及《关于做好防止上市公司资金占用问题反弹有关工作的通知》（广东证监[2008]92 号）的规定，对上述通知的关注问题开展自查。经自查，公司未发生大股东及附属企业非经营性占用公司资金的情形，亦不存在向控股股东及其子公司提供资金的情形。

## （三）其他重大关联交易

### 1、购买 2 艘 5000PCTC 汽车船

经公司第四届董事会第十四次会议和 2011 年第一次临时股东大会审议批准，中远航运（香港）投资发展有限公司向香港天星船务有限公司购买 2 艘 5,000 车位汽车船，购买价格为 8,710 万美元。截止 2011 年 6 月，上述 2 艘船舶已完成交接手续并投入运营。

### 2、参与中远财务有限责任公司增资扩股项目

经公司第四届董事会第十九次会议审议批准，公司以现金出资 1,600 万元人民币参与中远财务有限责任公司增资扩股项目，已完成本次增资相关手续。项目实施后，公司持有中远财务有限责任公司股份变更为 8,000 万股，占股比例仍为 5%。

### 3、受托管理广州远洋运输有限公司及广州远洋投资管理公司

经公司第四届董事会第二十次会议审议批准，公司受托管理广州远洋运输有限公司

及广州远洋投资管理公司，受托管理服务费用分别为 6000 万元人民币/年及 800 万元人民币/年。

六、报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

## 七、报告期内发生的重大担保合同情况

(一) 报告期内公司未发生重大对外担保情况

(二) 公司未发生以前年度发生持续到报告期的担保情况

(三) 独立董事对公司累计和当期对外担保情况的专项说明

按照《关于规范上市公司对外担保行为的通知》(证监发[2005] 120 号)规定，我们本着审慎负责的态度，对中远航运 2011 年度对外担保情况进行了认真核查，核查结果如下：

1、未发现公司有为股东、实际控制人及其他关联方提供担保的行为；

2、为了方便公司开展经营活动，经公司第四届董事会第十四次会议审议批准，同意 2011 年度公司及各全资控股子公司发生履约担保及投标担保的总额不超过 1000 万美元(含 1000 万美元)，单笔履约担保或投标担保金额不超过 300 万美元。授权公司首席执行官于 2011 年度在上述额度内履行担保手续。报告期，公司全年累计履约担保及投标担保总额或单笔履约担保、投标担保金额未超过上述额度；

3、根据对 2012 年经营情况的判断，预计 2012 年度公司及各全资控股子公司发生履约担保及投标担保的总额不超过 1000 万美元(含 1000 万美元)，单笔履约担保或投标担保金额不超过 300 万美元。经公司第五届董事会第一次会议审议批准，授权公司首席执行官于 2012 年度在上述额度内履行担保手续。如全年累计履约担保及投标担保总额或单笔履约担保、投标担保金额超过上述额度时，及时提请董事会予以追加额度。

我们认为：公司一贯能够严格执行相关法律法规以及《公司章程》的相关规定，严控对外担保风险，认真履行对外担保情况的信息披露义务，能够有效保护投资者的合法

利益。

中远航运股份有限公司董事会独立董事  
汪亦兵、刘峰、苏子孟

八、报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的委托他人进行现金资产管理的事项。

### 九、承诺事项履行情况

报告期，持有公司 50.52% 的控股股东持续到报告期内的承诺事项履行情况如下：

(一) 报告期内，公司原控股股东广州远洋运输公司及现控股股东中国远洋运输（集团）总公司没有投资组建或参股合营与公司可能产生同业竞争的企业和业务。

(二) 报告期内，公司原控股股东广州远洋运输公司和现控股股东中国远洋运输（集团）总公司在与公司发生关联交易时，均依据公平交易原则和市场原则进行，没有发生利用其大股东的地位损害公司及其他股东利益的情形。

#### (三) 持股 5% 以上股东股改承诺事项履行情况

为了保护流通股股东的利益，在公司股权分置改革过程中，公司原控股股东广远公司作出了三项承诺，其中前两项承诺已经履行完毕，仍在履行中的承诺如下：

承诺事项	履行情况
为了充分调动中远航运管理层的积极性，促进中远航运的健康稳定发展，股权分置改革工作完成后，在遵循国家相关法律法规要求的前提下，支持中远航运制订并实施管理层股权激励制度。	履行中

### 十、聘任、解聘会计师事务所情况

2011 年 6 月 29 日，公司召开 2010 年年度股东大会，聘任中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2011 年年度审计会计师，公司 2011 年度支付中瑞岳华各项审计费用共 90 万元，其中年度审计费为 80 万元。

### 十一、报告期内，公司、公司董事会及董事未发生受中国证监会稽

---

查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责等情形。

十二、公司未被列入环保部门公布的污染严重企业名单

十三、报告期公司无发生其他重大事项

## 第十节 财务报告

一、公司 2011 年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见的审计报告；

二、会计报表：（附后）

三、会计报表附注：（附后）

## 第十一节 备查文件

- 一、载有董事长签名的 2011 年年度报告文本；
- 二、载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本；
- 四、公司章程文本；
- 五、在其它证券市场披露的 2011 年年度报告文本；
- 六、其他有关资料。

中远航运股份有限公司  
二〇一二年三月三十日  
董事长签名：叶伟龙

中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)

地址：北京市西城区金融大街 35  
号国际企业大厦 A 座 8-9 层

邮政编码：100033

RSM China Certified Public Accountants

Add:8-9 /F Block A Corporation Bldg.No.35 Finance  
Street Xicheng District  
Beijing PRC

Post Code:100033

电话：+86(10)88091188

Tel: +86(10)88091188

传真：+86(10)88091199

Fax: +86(10)88091199

## 审计报告

中瑞岳华审字[2012]第 1688 号

**中远航运股份有限公司：**

我们审计了后附的中远航运股份有限公司（以下简称“贵公司”）及其子公司（统称“贵集团”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2011 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

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

### 二、注册会计师的责任

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

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



我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中远航运股份有限公司及其子公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和合并现金流量，以及中远航运股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：杨佩珍

中国·北京

中国注册会计师：苏春生

2012 年 3 月 30 日

## 合并资产负债表

编制单位：中远航运股份有限公司      2011年12月31日      单位：元    币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	七、1	3,764,660,759.47	2,876,577,645.25	短期借款	七、14	1,134,162,000.00	1,092,745,500.00
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
交易性金融资产				拆入资金			
应收票据				交易性金融负债			
应收账款	七、3	189,924,701.08	118,032,908.83	应付票据			
预付款项	七、5	184,261,024.62	141,927,869.57	应付账款	七、15	667,261,699.18	545,957,491.58
应收保费				预收款项	七、16	81,837,418.61	49,840,131.29
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息	七、2	31,091,404.88	14,195,810.61	应付职工薪酬	七、17	250,484,307.13	254,631,111.58
应收股利				应交税费	七、18	73,556,204.01	122,126,958.60
其他应收款	七、4	47,639,024.14	31,037,202.39	应付利息	七、19	30,738,093.80	28,147,155.79
买入返售金融资产				应付股利			
存货	七、6	228,395,865.48	138,436,995.30	其他应付款	七、20	81,688,093.74	99,969,512.17
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产				保险合同准备金			
流动资产合计		4,445,972,779.67	3,320,208,431.95	代理买卖证券款			
非流动资产：				代理承销证券款			
发放委托贷款及垫款				一年内到期的非流动负债	七、21	309,875,658.47	231,800,571.56
可供出售金融资产				其他流动负债			
持有至到期投资				流动负债合计		2,629,603,474.94	2,425,218,432.57
长期应收款				非流动负债：			
长期股权投资	七、7	57,200,000.00	41,200,000.00	长期借款	七、22	2,241,887,032.85	1,387,587,059.07

资							
投资性房地产				应付债券	七、23	1,529,010,329.36	1,476,379,000.67
固定资产	七、8	7,449,173,790.70	3,894,490,855.55	长期应付款			
在建工程	七、9	1,105,067,101.21	2,799,189,899.64	专项应付款			
工程物资				预计负债			
固定资产清理				递延所得税负债	七、11	74,971,476.45	273,374,983.90
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		3,845,868,838.66	3,137,341,043.64
无形资产	七、10	4,811,568.72	5,782,371.09	负债合计		6,475,472,313.60	5,562,559,476.21
开发支出				所有者权益(或股东权益):			
商誉				实收资本(或股本)	七、24	1,690,446,393.00	1,310,423,625.00
长期待摊费用				资本公积	七、25	2,550,636,009.49	832,599,479.10
递延所得税资产	七、11	59,821,798.19	58,824,764.91	减: 库存股			
其他非流动资产				专项储备			
非流动资产合计		8,676,074,258.82	6,799,487,891.19	盈余公积	七、26	784,804,344.30	755,952,194.43
				一般风险准备			
				未分配利润	七、27	1,826,443,835.60	1,771,036,603.05
				外币报表折算差额		-254,587,875.49	-146,583,849.46
				归属于母公司所有者权益合计		6,597,742,706.90	4,523,428,052.12
				少数股东权益		48,832,017.99	33,708,794.81
				所有者权益合计		6,646,574,724.89	4,557,136,846.93
资产总计		13,122,047,038.49	10,119,696,323.14	负债和所有者权益总计		13,122,047,038.49	10,119,696,323.14

法定代表人: 叶伟龙    首席执行官: 韩国敏    主管会计工作负责人: 刘雪亮    会计机构负责人: 黄晓晖

## 母公司资产负债表

编制单位：中远航运股份有限公司

2011年12月31日

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额	项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		2,834,656,271.13	2,346,116,291.71	短期借款		756,108,000.00	894,064,500.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款	十三、1	86,182,825.30	51,632,385.73	应付账款		259,447,034.52	309,798,737.54
预付款项		69,739,540.37	72,265,845.47	预收款项		26,887,352.42	14,855,789.89
应收利息		26,522,873.94	12,167,358.93	应付职工薪酬		244,162,055.73	247,279,693.97
应收股利			49,000,000.00	应交税费		65,973,041.62	111,623,516.70
其他应收款	十三、2	450,358,863.27	13,847,628.59	应付利息		26,674,461.80	26,415,060.86
存货		84,805,372.02	66,688,648.59	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款		49,316,967.35	88,956,678.29
其他流动资产				一年内到期的非流动负债		85,440,204.00	89,803,812.00
流动资产合计		3,552,265,746.03	2,611,718,159.02	其他流动负债			
非流动资产：				流动负债合计		1,514,009,117.44	1,782,797,789.25
可供出售金融资产				非流动负债：			
持有至到期投资				长期借款		625,635,263.70	350,029,563.10
长期应收款				应付债券		1,529,010,329.36	1,476,379,000.67
长期股权投资	十三、3	2,035,349,738.82	1,377,324,298.82	长期应付款			
投资性房地产				专项应付款			
固定资产		3,312,899,839.74	1,474,328,766.05	预计负债			
在建工程		421,795,475.50	1,764,252,747.51	递延所得税负债		1,243,436.51	156,685,900.07
工程物资				其他非流动负债			
固定资产清理				非流动负债合计		2,155,889,029.57	1,983,094,463.84
生产性生物资产				负债合计		3,669,898,147.01	3,765,892,253.09
油气资产				所有者权益（或股东权益）：			
无形资产		2,492,021.04	3,395,329.24	实收资本（或股本）		1,690,446,393.00	1,310,423,625.00

开发支出				资本公积		2,550,636,009.49	832,599,479.10
商誉				减：库存股			
长期待摊费用				专项储备			
递延所得税资产		54,936,750.29	54,362,621.73	盈余公积		784,804,344.30	755,952,194.43
其他非流动资产				一般风险准备			
非流动资产合计		5,827,473,825.39	4,673,663,763.35	未分配利润		683,954,677.62	620,514,370.75
				所有者权益（或股东权益）合计		5,709,841,424.41	3,519,489,669.28
资产总计		9,379,739,571.42	7,285,381,922.37	负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,379,739,571.42	7,285,381,922.37

法定代表人：叶伟龙    首席执行官：韩国敏    主管会计工作负责人：刘雪亮    会计机构负责人：黄晓晖

## 合并利润表

编制单位：中远航运股份有限公司                      2011年1-12月                      单位：元    币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		5,163,059,295.68	4,406,779,235.39
其中：营业收入	七、28	5,163,059,295.68	4,406,779,235.39
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,075,629,521.86	4,046,520,529.88
其中：营业成本	七、28	4,869,679,460.65	3,793,169,706.55
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	七、29	13,413,198.39	32,149,798.24
销售费用			
管理费用	七、30	247,318,479.72	259,523,442.51
财务费用	七、31	-61,041,877.62	-39,378,562.63
资产减值损失	七、32	6,260,260.72	1,056,145.21
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）	七、33	87,429,773.82	360,258,705.51
加：营业外收入	七、34	131,407,185.14	61,330,493.80
减：营业外支出		37,063.54	3,990,494.41
其中：非流动资产处置损失		37,063.54	3,986,977.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		218,799,895.42	417,598,704.90
减：所得税费用	七、35	51,799,434.10	81,073,525.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		167,000,461.32	336,525,179.22
归属于母公司所有者的净利润		151,877,238.14	339,953,999.45
少数股东损益		15,123,223.18	-3,428,820.23
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	七、36	0.09	0.24

(二) 稀释每股收益		0.09	0.24
七、其他综合收益	七、37	-108,004,026.03	-49,902,406.04
八、综合收益总额		58,996,435.29	286,622,773.18
归属于母公司所有者的综合收益总额		43,873,212.11	290,051,593.41
归属于少数股东的综合收益总额		15,123,223.18	-3,428,820.23

法定代表人：叶伟龙 首席执行官：韩国敏 主管会计工作负责人：刘雪亮 会计机构负责人：黄晓晖

## 母公司利润表

编制单位：中远航运股份有限公司      2011年1-12月      单位：元    币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、4	2,323,426,076.59	2,408,556,333.20
减：营业成本	十三、4	2,215,475,179.60	2,141,897,104.67
营业税金及附加		12,401,366.24	26,167,677.84
销售费用			
管理费用		218,251,381.03	230,313,799.50
财务费用		-41,692,914.08	-41,775,989.88
资产减值损失		2,519,908.83	-1,464,214.46
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5	215,880,700.00	49,000,000.00
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）		132,351,854.97	102,417,955.53
加：营业外收入		109,648,749.82	60,839,241.84
减：营业外支出		37,063.54	64,545.28
其中：非流动资产处置损失		37,063.54	64,545.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		241,963,541.25	163,192,652.09
减：所得税费用		82,053,228.79	34,581,465.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		159,910,312.46	128,611,186.20
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		159,910,312.46	128,611,186.20

法定代表人：叶伟龙    首席执行官：韩国敏    主管会计工作负责人：刘雪亮    会计机构负责人：黄晓晖



## 合并现金流量表

编制单位：中远航运股份有限公司                      2011年1-12月                      单位：元    币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,114,748,393.38	4,347,667,734.59
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、38	107,249,251.62	55,798,009.05
经营活动现金流入小计		5,221,997,645.00	4,403,465,743.64
购买商品、接受劳务支付的现金		3,942,182,622.56	2,760,967,669.40
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		844,354,557.52	803,467,392.84
支付的各项税费		319,200,315.40	49,716,635.60
支付其他与经营活动有关的现金	七、38	73,742,471.36	191,719,864.95
经营活动现金流出小计		5,179,479,966.84	3,805,871,562.79
经营活动产生的现金流量净额		42,517,678.16	597,594,180.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		172,400,838.61	136,429,956.20
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		172,400,838.61	136,429,956.20

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,356,781,547.36	1,871,003,758.92
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		2,356,781,547.36	1,871,003,758.92
投资活动产生的现金流量净额		-2,184,380,708.75	-1,734,573,802.72
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		2,099,534,298.39	1,827,776,674.00
发行债券收到的现金		2,429,578,012.80	600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,529,112,311.19	2,427,776,674.00
偿还债务支付的现金		1,290,755,830.88	635,359,615.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		157,550,102.51	29,964,612.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,448,305,933.39	665,324,228.71
筹资活动产生的现金流量净额		3,080,806,377.80	1,762,452,445.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-53,972,401.79	-43,036,190.06
五、现金及现金等价物净增加额	七、39	884,970,945.42	582,436,633.36
加：期初现金及现金等价物余额	七、39	2,875,707,645.25	2,293,271,011.89
六、期末现金及现金等价物余额	七、39	3,760,678,590.67	2,875,707,645.25

法定代表人：叶伟龙    首席执行官：韩国敏    主管会计工作负责人：刘雪亮    会计机构负责人：黄晓晖

## 母公司现金流量表

编制单位：中远航运股份有限公司      2011年1-12月      单位：元    币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,297,666,644.59	2,399,123,569.91
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,375,068,452.72	724,355,202.69
经营活动现金流入小计		3,672,735,097.31	3,123,478,772.60
购买商品、接受劳务支付的现金		2,770,152,746.03	1,415,366,315.85
支付给职工以及为职工支付的现金		826,612,358.75	789,222,890.74
支付的各项税费		299,264,159.78	24,526,507.29
支付其他与经营活动有关的现金		528,374,795.57	656,848,860.87
经营活动现金流出小计		4,424,404,060.13	2,885,964,574.75
经营活动产生的现金流量净额		-751,668,962.82	237,514,197.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		264,880,700.00	70,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		172,366,647.85	287,598,359.69
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		437,247,347.85	357,598,359.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		675,895,966.68	711,126,352.20
投资支付的现金		658,025,440.00	200,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,333,921,406.68	911,126,352.20
投资活动产生的现金流量净额		-896,674,058.83	-553,527,992.51
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,099,534,298.39	
取得借款收到的现金		1,170,849,000.00	916,089,000.00
发行债券收到的现金			600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,270,383,298.39	1,516,089,000.00
偿还债务支付的现金		962,156,694.00	523,611,913.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		136,443,274.42	19,593,829.51
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计		1,098,599,968.42	543,205,742.51
筹资活动产生的现金流量净额		2,171,783,329.97	972,883,257.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-34,030,328.90	-38,588,675.36
五、现金及现金等价物净增加额	十三、6	489,409,979.42	618,280,787.47
加：期初现金及现金等价物余额	十三、6	2,345,246,291.71	1,726,965,504.24
六、期末现金及现金等价物余额	十三、6	2,834,656,271.13	2,345,246,291.71

法定代表人：叶伟龙 首席执行官：韩国敏 主管会计工作负责人：刘雪亮 会计机构负责人：黄晓晖

## 合并所有者权益变动表

编制单位：中远航运股份有限公司

2011年1-12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			755,952,194.43		1,771,036,603.05	-146,583,849.46	33,708,794.81	4,557,136,846.93
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			755,952,194.43		1,771,036,603.05	-146,583,849.46	33,708,794.81	4,557,136,846.93
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	380,022,768.00	1,718,036,530.39			28,852,149.87		55,407,232.55	-108,004,026.03	15,123,223.18	2,089,437,877.96
（一）净利润							151,877,238.14		15,123,223.18	167,000,461.32
（二）其他综合收益								-108,004,026.03		-108,004,026.03
上述（一）和（二）小计							151,877,238.14	-108,004,026.03	15,123,223.18	58,996,435.29
（三）所有者投入和减少资本	380,022,768.00	1,718,036,530.39								2,098,059,298.39
1. 所有者投入资本	380,022,768.00	1,718,036,530.39								2,098,059,298.39
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					28,852,149.87		-96,470,005.59			-67,617,855.72
1. 提取盈余公积					28,852,149.87		-28,852,149.87			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-67,617,855.72			-67,617,855.72

4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	1,690,446,393.00	2,550,636,009.49			784,804,344.30		1,826,443,835.60	-254,587,875.49	48,832,017.99	6,646,574,724.89

法定代表人：叶伟龙

首席执行官：韩国敏

主管会计工作负责人：刘雪亮

会计机构负责人：黄晓晖

## 合并所有者权益变动表

编制单位：中远航运股份有限公司

2011年1-12月

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			743,091,075.81		1,443,943,722.22	-96,681,443.42	37,137,615.04	4,270,514,073.75
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			743,091,075.81		1,443,943,722.22	-96,681,443.42	37,137,615.04	4,270,514,073.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					12,861,118.62		327,092,880.83	-49,902,406.04	-3,428,820.23	286,622,773.18
（一）净利润							339,953,999.45		-3,428,820.23	336,525,179.22
（二）其他综合收益								-49,902,406.04		-49,902,406.04
上述（一）和（二）小计							339,953,999.45	-49,902,406.04	-3,428,820.23	286,622,773.18
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					12,861,118.62		-12,861,118.62			
1. 提取盈余公积					12,861,118.62		-12,861,118.62			
2. 提取一般风险准备										

3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			755,952,194.43		1,771,036,603.05	-146,583,849.46	33,708,794.81	4,557,136,846.93

法定代表人：叶伟龙

首席执行官：韩国敏

主管会计工作负责人：刘雪亮

会计机构负责人：黄晓晖



## 母公司所有者权益变动表

编制单位：中远航运股份有限公司

2011年1-12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	
一、上年年末余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			755,952,194.43		620,514,370.75	3,519,489,669.28
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			755,952,194.43		620,514,370.75	3,519,489,669.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	380,022,768.00	1,718,036,530.39			28,852,149.87		63,440,306.87	2,190,351,755.13
（一）净利润							159,910,312.46	
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							159,910,312.46	159,910,312.46
（三）所有者投入和减少资本	380,022,768.00	1,718,036,530.39						2,098,059,298.39
1. 所有者投入资本	380,022,768.00	1,718,036,530.39						2,098,059,298.39
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					28,852,149.87		-96,470,005.59	-67,617,855.72
1. 提取盈余公积					28,852,149.87		-28,852,149.87	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-67,617,855.72	-67,617,855.72
4. 其他								

(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	1,690,446,393.00	2,550,636,009.49			784,804,344.30		683,954,677.62	5,709,841,424.41

法定代表人：叶伟龙

首席执行官：韩国敏

主管会计工作负责人：刘雪亮

会计机构负责人：黄晓晖

## 母公司所有者权益变动表

编制单位：中远航运股份有限公司

2011年1-12月

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			743,091,075.81		504,764,303.17	3,390,878,483.08
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			743,091,075.81		504,764,303.17	3,390,878,483.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					12,861,118.62		115,750,067.58	128,611,186.20
（一）净利润							128,611,186.20	128,611,186.20
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							128,611,186.20	128,611,186.20
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					12,861,118.62		-12,861,118.62	
1. 提取盈余公积					12,861,118.62		-12,861,118.62	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								

(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	1,310,423,625.00	832,599,479.10			755,952,194.43		620,514,370.75	3,519,489,669.28

法定代表人：叶伟龙

首席执行官：韩国敏

主管会计工作负责人：刘雪亮

会计机构负责人：黄晓晖

## 中远航运股份有限公司 2011 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

### 一、公司基本情况

#### 1、历史沿革

中远航运股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)成立于1999年12月8日,是由广州远洋运输公司为主发起人,联合广州经济技术开发区广远海运服务公司、中国广州外轮代理公司、深圳远洋运输股份有限公司和广州中远国际货运有限公司以发起设立方式设立的股份有限公司。

本公司根据《发起人协议》,经财政部以财管字[1999]348号文批准,各发起人投入公司的净资产及现金共计30,795.09万元,同意按1:0.7469比例折为股本23,000万股(每股面值1元),未折股部分7,795.09万元计入“资本公积”。发起设立后本公司股本总额为230,000,000.00元。

2002年2月4日,本公司经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]16号文批准,于2002年4月3日向社会公众发行人民币普通股13,000万股。发行A股后,本公司的股本总额为360,000,000.00元。

本公司根据2003年度股东大会决议,按2003年12月31日本公司股本36,000万股为基数,以资本公积按每10股转增3股的比例,向全体股东转增股份10,800万股,变更后的股本总额为468,000,000.00元。

2005年5月17日,本公司根据2004年度股东大会决议,按2004年12月31日本公司股本46,800万股为基数,以资本公积按每10股转增4股的比例,向全体股东转增股份18,720万股,变更后的股本总额为655,200,000.00元。

根据本公司2008年第二次临时股东大会决议,以2008年6月30日的股本65,520万股为基础,向全体股东以未分配利润每10股送10股,共计派送红股65,520万元,经本次派送红股,本公司变更后的股本总额为1,310,400,000.00元。

根据本公司2007年第二次临时股东大会决议,以及中国证券监督管理委员会证监许可[2008]133号文件的批准,本公司于2008年1月28日发行分离交易可转债人民币105,000万元,同时向债券认购人无偿派发5145万份权证。2009年度认股权证到期,共计23,410份“中远CWB1”认股权证行权,按照行权比例1:1.01,认购股份23,625股,

增加股本 23,625 元，变更后的股本总额为 1,310,423,625.00 元。

2010 年 4 月 6 日，根据国务院国有资产监督管理委员会《关于中远航运股份有限公司国有股东所持股份划转有关问题的批复》（国资产权[2010]257 号），同意广州远洋运输有限公司将其所持有的本公司 50.13%的股权无偿划转至中国远洋运输（集团）总公司（以下简称“中远集团”）。2010 年 5 月 21 日，中国证券监督管理委员会出具《关于核准中国远洋运输（集团）总公司公告中远航运股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2010]681 号）对无偿划转进行了批复。2010 年 6 月 11 日，上述股权划转交割完毕，中远集团成为本公司的控股股东，持有本公司 50.13%的股权。2010 年 7 月 5 日本公司取得变更后广州市工商行政管理局核发的 440101000002182 号《企业法人营业执照》。

根据本公司 2010 年 3 月 12 日召开的第四届董事会第九次会议决议，2010 年 6 月 22 日召开的 2009 年年度股东大会决议，经 2010 年 12 月 17 日中国证券监督管理委员会《关于核准中远航运股份有限公司配股的批复》（证监许可[2010]1844 号）核准，本公司于 2011 年 1 月 13 日进行配股发行，配股以本次发行时股票股权登记日的总股本 1,310,423,625 股为基数确定，按每 10 股配 3 股的比例向全体股东配售，共计配售人民币普通股 380,022,768 股，配股发行完成后，本公司的股份总数变更为 1,690,446,393 股，变更后的股本为人民币 1,690,446,393.00 元，其中中远集团对本公司的持股数量变更为 853,945,155 股，持股比例变更为 50.52%。

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 1,690,446,393 股。

## 2、所处行业

本公司及子公司（统称“本集团”）主要从事远洋及沿海货物运输，属交通运输业。

## 3、经营范围

本公司主要经营远洋及沿海运输。公司拥有的船舶类型是半潜船、滚装船、多用途船、杂货船，以不定期拼货或航租、期租的经营方式为主，主要为超长、超重、超大件、不适箱以及有特殊运载、装卸要求的特种货物提供远洋及沿海货运服务。

本集团的控股母公司及最终控制方：中远集团。

本财务报表业经本公司董事会于 2012 年 3 月 30 日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

## 二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 四、主要会计政策和会计估计

#### 1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 2、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司中远航运（香港）投资发展有限公司（以下简称“中航香港”）根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时

性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本集团合并财务报表中，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购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。



购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

#### 4、合并财务报表的编制方法

##### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

##### (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允

价值之和，减去按原持股比例计算应享有原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，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、10“长期股权投资”或本附注四、7“金融工具”。

### 5、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### 6、外币业务和外币报表折算

#### （1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期近似汇率（指交易发生日当月月初的即期汇率，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

#### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

#### （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入所有者权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“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，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## 7、金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

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

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### ② 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。

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，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

#### ③ 贷款和应收款项

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

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

#### ④ 可供出售金融资产

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

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

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投

资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

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

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

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，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的减值损失，不予转回。

### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

#### （5）金融负债的分类和计量

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

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在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的条件与分类为交易性金融资产和在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的条件一致。

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，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ② 其他金融负债

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

#### （6）金融负债的终止确认

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

时确认新金融负债。

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

#### （7）可转换债券

公司发行的同时包含负债和转换选择权成分的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益进行核算。

初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入“资本公积——其他资本公积（股份转换权）”。

公司发行的认股权和债券分离交易的可转换公司债券，认股权持有人到期没有行权的，在到期时将原计入“资本公积——其他资本公积”的部分转入“资本公积——股本溢价”。

发行可转换债券发生的交易费用，在负债和权益成分之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与权益部分相关的交易费用直接计入权益。与负债部分相关的交易费用计入负债部分的账面价值，并按实际利率法于可转换债券的期间内进行摊销。

## 8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### （1）坏账准备的确认标准

本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### （2）坏账准备的计提方法

#### ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本集团将应收账款金额为人民币 300 万元以上、其他应收款金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值

损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按账龄划分为一个组合，采用账龄分析法计提坏账准备，计提比例一般为：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3-4 年	80	80
4 年以上	100	100

注：本集团合并范围内的公司之间应收款项和备用金、押金等不提坏账准备。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 9、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括船存燃油，指会计期末存放在各船的用于航行的燃料油、重柴油和轻柴油等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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



计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

## 10、长期股权投资

### (1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

### (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

#### ① 成本法核算的长期股权投资

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

#### ② 权益法核算的长期股权投资

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

整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

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

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获

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

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 11、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

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。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类 别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
船舶	24	预计废钢价 (注)	不适用
房屋及建筑物	25-30	0	3.33-4
运输车辆	5	0	20
机器设备	3-10	0	10-33.33
办公设备及其他	2-5	0	20-50

注：船舶的预计净残值按处置时的预计废钢价确定。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

对于购置的二手船，剩余折旧年限大于 5 年的，按剩余折旧年限计提折旧；不足 5 年的，按 5 年计提折旧。

#### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“非流动非金融资产减值”。

#### (4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

### 12、在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“非流动非金融资产减值”。

### 13、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

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。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 14、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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。

### (2) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、15“非流动非金融资产减值”。

## 15、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 16、收入

### (1) 提供劳务收入

#### ① 运输收入

本集团运输收入包括已完航次和未完航次运输收入，按航次作为核算对象。

在资产负债表日对于航次结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认运输收入，完工百分比按航次已发生的营运天占估计的总营运天的比例确认与计量。

航次结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- A、航次的收入金额能够可靠地计量；
- B、与航次相关的经济利益很可能流入公司；
- C、航次的完成程度能够可靠地确定；
- D、与航次相关的已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

在资产负债表日对于航次结果不能可靠估计的，应分别按以下情况确认计量：

A、如果已经发生的航次运行成本预计能够得到补偿，应按已经发生的航次运行成本确认收入，并按相同金额结转成本；

B、如果已经发生的航次运行成本预计不能全部得到补偿，应按能够得到补偿的航次运行成本确认收入，同时结转航次运行成本；

C、如果已经发生的航次运行成本全部不能得到补偿，应全部结转已经发生的航次运行成本，不确认收入。

## ② 其他业务收入

本集团提供运输服务以外的劳务取得的收入，在收入的金额能够可靠地计量，与劳务相关的经济利益很可能流入公司时，按与接受劳务方签订的合同或协议的金额确认其他业务收入。

## (2) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定

## 17、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

### (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。



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

## 19、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### (1) 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

### (2) 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

## 20、职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

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

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

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## 21、主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

本报告期本集团未发生会计政策变更事项。

### (2) 会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	影响金额
经本公司董事会同意,本集团根据市场变化将船舶预计净残值由 240 美元/轻吨变更为 380 美元/轻吨。上述会计估计变更采用未来适用法从 2011 年 4 月 1 日起执行	经本公司第四届董事会第十八次会议审议通过《关于审议调整中远航运船舶残值标准的议案》	固定资产	15,811,738.57
		净利润	12,862,555.47

## 22、前期会计差错更正

本报告期本集团未发生重大前期差错更正事项。

## 23、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验,并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而,这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核,会计估计的变更仅影响变更当期的,其影响数在变更当期予以确认;既影响变更当期又影响未来期间的,其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日,本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下:

### (1) 航次收入、成本

本集团提供的运输劳务在结果能够可靠估计的情况下按完工百分比法确认收入。完工百分比按已完营运天占该航次预计总营运天的比例确认与计量。预计航期在很大程度上依赖于管理层的判断。倘若实际航次完成时间与估计不同,则会影响下一会计期间的收入、成本。

对于在报告期末已完成或仍在进行中的航次,航程开支根据供应商的最近报价及航程统计数字进行估计。航次成本发票通常于交易后数月内收取,倘若实际航次成本与估计不同,则会影响下一会计期间的成本。

### (2) 租赁的归类

本集团根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定,将租赁归类为经营租赁和融

融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本集团是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

### （3）坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### （4）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，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的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### （5）非金融非流动资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金

流量的现值。

#### (6) 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (7) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### (8) 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
营业税	按应税营业额的3%-5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的12%、24%、25%计缴。

### 2、税收优惠及批文

(1) 根据《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的规定，本公司下属子公司——中远日邮汽车船运输有限公司(以下简称“中远日邮”)为外商投资企业，本年度企业所得税优惠税率为24%。

(2) 本公司下属子公司——中航香港按照香港政府的相关规定计缴利得税。

(3) 根据天津市保税区国家税务局出具的《减、免税批准通知书》(津国税保税减免[2008]34号)，本公司下属子公司——天津中远航运有限公司(以下简称“中航天津”)为外商投资企业，第一年至第二年的经营所得免征企业所得税，第三年至第五年减

半征收企业所得税。本年度为第三个减半征收年度，按照《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39号）的规定，本年度企业所得税优惠税率为12%。

(4)根据财政部国家税务总局《关于国际运输劳务免征营业税的通知》(财税[2010]8号)文件的规定，自2010年1月1日起，本集团提供的国际运输劳务免征营业税。

(5) 根据财政部国家税务总局《关于上海建设国际金融和国际航运中心营业税政策的通知》(财税[2009]91号)文件的规定， 本公司下属子公司——上海中远航运有限公司（以下简称“中航上海”）从事海上国际航运业务和货物运输、仓储、装卸搬运取得的收入免征营业税。

### 3、其他说明

其他税项按国家的有关具体规定计缴。

## 六、企业合并及合并财务报表

### 1、子公司情况

金额单位：人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
中远日邮汽车船运输有限公司	控股子公司	广州	航运业	1,000万美元	远洋运输	外商投资企业	郭京	745991988	4,186.14	0
中远航运(香港)投资发展有限公司	全资子公司	香港	航运业	21,000万美元	远洋运输	境外企业	韩国敏	#62109150	146,533.86	0
天津中远航运有限公司	全资子公司	天津	航运业	5,000万美元	远洋运输	外商投资企业	韩国敏	794994536	27,094.97	0
上海中远航运有限公司	全资子公司	上海	航运业	20,000	远洋运输	有限责任公司	韩国敏	55151418X	20,000.00	0

(续)

子公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额	注释
中远日邮汽车船运输有限公司	51	51	是	4,883.20	0	0	
中远航运(香港)投资发展有限公司	100	100	是		0	0	
天津中远航运有限公司	100	100	是		0	0	
上海中远航运有限公司	100	100	是		0	0	

## 2、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

项目	资产和负债项目	
	2011年12月31日	2011年1月1日
中远航运（香港）投资发展有限公司	1 美元=6.3009 人民币	1 美元=6.6227 人民币

项目	收入、费用和现金流量项目	
	2011 年度	2010 年度
中远航运（香港）投资发展有限公司	1 美元=6.4582 人民币	1 美元=6.7715 人民币

## 七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2011 年 1 月 1 日，年末指 2011 年 12 月 31 日。本年指 2011 年度，上年指 2010 年度。

### 1、货币资金

项目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：			38,802.40			61,919.94
-人民币			38,802.40			61,868.85
-英镑				5.00	10.2182	51.09
银行存款：			3,764,621,957.07			2,876,515,725.31
-人民币			3,451,763,416.78			2,556,841,889.70
-欧元	728,910.52	8.1625	5,949,193.62	4,965.23	8.8065	43,827.12
-港币	247,078.15	0.8107	200,418.90	165,951.37	0.8509	141,383.56
-美元	48,677,002.93	6.3009	306,708,927.77	48,241,446.08	6.6227	319,488,624.93
合计			3,764,660,759.47			2,876,577,645.25

注：本期末人民币银行存款中有受限货币资金 3,982,168.80 元，为银行开具保函的保证金。期初人民币银行存款中有受限货币资金 870,000.00 元，为项目履约保证金。

### 2、应收利息

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
定期存款利息	14,195,810.61	30,951,735.21	14,056,140.94	31,091,404.88

### 3、应收账款

#### (1) 应收账款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：采用账龄分析法	200,282,987.86	100.00	10,358,286.78	5.17
合 计	200,282,987.86	100.00	10,358,286.78	

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	124,381,935.65	100.00	6,349,026.82	5.10
合 计	124,381,935.65	100.00	6,349,026.82	

#### (2) 应收账款按账龄列示

账 龄	年末数		年初数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1年以内	197,988,739.44	98.85	123,515,735.65	99.30
1至2年	2,294,248.42	1.15	866,200.00	0.70
合 计	200,282,987.86	100.00	124,381,935.65	100.00

#### (3) 账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例 (%)		金 额	比例 (%)	
1年以内	197,988,739.44	98.85	9,899,437.10	123,515,735.65	99.30	6,175,786.82
1至2年	2,294,248.42	1.15	458,849.68	866,200.00	0.70	173,240.00
合 计	200,282,987.86	100.00	10,358,286.78	124,381,935.65	100.00	6,349,026.82

#### (4) 报告期实际核销的大额应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
海南金盘物流有限公司	运费	806,200.00	法院判决不用支付	否

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

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金 额	年 限	占应收账款总额的比例 (%)
NMA MARITIME & OFFSHORE CONTRACTORS	第三方	2,294,248.42	一至两年	1.15
上海泛太平洋集团有限公司	第三方	2,186,205.57	一年以内	1.09
上海电气(集团)运输实业公司	第三方	2,051,051.27	一年以内	1.02
一汽丰田汽车销售有限公司	第三方	1,637,987.90	一年以内	0.82
DAKSHIN SHIPPING SERVICES	第三方	1,533,997.32	一年以内	0.77
合 计		9,703,490.48		4.84

(7) 应收关联方账款情况

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

(8) 外币应收账款原币金额以及折算汇率列示

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	15,785,164.27	6.3009	99,460,741.51	9,637,461.07	6.6227	63,826,013.47
港元	753,641.00	0.8107	610,976.55			

#### 4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	49,581,863.13	100.00	1,942,838.99	3.92
合 计	49,581,863.13	100.00	1,942,838.99	

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				



按组合计提坏账准备的其他应收款	31,747,566.14	100.00	710,363.75	2.24
合计	31,747,566.14	100.00	710,363.75	

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	48,441,414.62	97.70	31,123,905.69	98.04
1至2年	765,994.48	1.55	591,972.47	1.86
2至3年	368,852.15	0.74	31,687.98	0.10
3年以上	5,601.88	0.01		
合计	49,581,863.13	100.00	31,747,566.14	100.00

(3) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	48,441,414.62	97.70	1,598,154.15	31,123,905.69	98.04	576,125.26
1至2年	765,994.48	1.55	153,314.26	591,972.47	1.86	118,394.50
2至3年	368,852.15	0.74	186,889.06	31,687.98	0.10	15,843.99
3年以上	5,601.88	0.01	4,481.52			
合计	49,581,863.13	100.00	1,942,838.99	31,747,566.14	100.00	710,363.75

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

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
DUSTRIA ARMAMENTO ME	第三方	3,436,754.20	一年以内	6.93
交通运输部财务司	第三方	800,000.00	一至两年	1.61
中海油田服务股份有限	第三方	800,000.00	一年以内	1.61
山东牟平海洋运输有限	第三方	317,240.42	两至三年	0.64
中国重汽集团山东进出口公司	第三方	300,000.00	一至两年	0.61
合计		5,653,994.62		11.40

(6) 应收关联方账款情况

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

(7) 外币其他应收款原币金额以及折算汇率列示

项目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	4,698,533.91	6.3009	29,604,992.37	1,582,659.99	6.6227	10,481,482.32

港元 406,242.24 0.8107 329,341.47 1,374,155.86 0.8509 1,169,269.22

## 5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	178,472,264.03	96.86	136,033,540.52	95.85
1 至 2 年	4,891,914.52	2.65	4,046,615.44	2.85
2 至 3 年	753,634.31	0.41	1,847,713.61	1.30
3 年以上	143,211.76	0.08		
合计	184,261,024.62	100.00	141,927,869.57	100.00

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
IGNAZIO MESSINA & C. S. P. A	第三方	8,127,863.85	一年以内	使费账单未达
OBT SHIPPING LTD.	第三方	5,569,349.19	一年以内	使费账单未达
CHINA OCEAN SERVICE CO., LTD.	第三方	5,161,704.78	一年以内	使费账单未达
KONOZ INTERNATIONAL SHIPPING	第三方	5,103,729.00	一年以内	使费账单未达
GMT SHIPPING LINE INC BVI	第三方	4,620,800.87	一年以内	使费账单未达
合计		28,583,447.69		

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

(4) 预付其他关联方的款项情况

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

(5) 外币预付账款原币金额以及折算汇率列示

项目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	23,172,534.39	6.3009	146,007,821.90	16,241,420.90	6.6227	107,562,058.20
欧元	2,274,960.99	8.1625	18,567,292.34	2,595,390.70	8.8065	22,856,308.20
新加坡元	287,001.20	4.8679	1,397,093.14	104,695.99	5.1191	535,949.24

## 6、存货

项目	年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
船存燃油	228,395,865.48		228,395,865.48

(续)

项 目	年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
船存燃油	138,436,995.30		138,436,995.30

## 7、长期股权投资

### (1) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
其他股权投资	41,200,000.00	16,000,000.00		57,200,000.00

### (2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
中远财务有限责任公司	成本法	57,200,000.00	41,200,000.00	16,000,000.00	57,200,000.00

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
中远财务有限责任公司	5	5				

## 8、固定资产

### (1) 固定资产情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	6,071,109,750.97	3,976,726,159.28	572,567,215.19	9,475,268,695.06
其中：船舶	5,987,857,644.82	3,973,172,665.67	567,266,230.41	9,393,764,080.08
房屋建筑物	62,239,403.16			62,239,403.16
机器设备	1,152,048.65	620,487.00	171,136.52	1,601,399.13
运输车辆	12,298,962.55	1,205,119.00	1,774,800.00	11,729,281.55
办公设备	7,561,691.79	1,727,887.61	3,355,048.26	5,934,531.14
二、累计折旧		本年计提		
累计折旧合计	2,176,618,895.42	277,093,537.60	427,617,528.66	2,026,094,904.36
其中：船舶	2,146,022,559.64	272,373,059.18	422,640,825.72	1,995,754,793.10
房屋建筑物	14,717,291.26	2,329,391.10		17,046,682.36
机器设备	1,071,439.56	148,114.94	171,136.52	1,048,417.98
运输车辆	9,690,090.48	978,514.83	1,774,800.00	8,893,805.31
办公设备	5,117,514.48	1,264,457.55	3,030,766.42	3,351,205.61
三、账面价值合计	3,894,490,855.55			7,449,173,790.70
其中：船舶	3,841,835,085.18			7,398,009,286.98
房屋建筑物	47,522,111.90			45,192,720.80

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
机器设备	80,609.09			552,981.15
运输车辆	2,608,872.07			2,835,476.24
办公设备	2,444,177.31			2,583,325.53

注：本年计提折旧额为 277,093,537.60 元。本年由在建工程转入固定资产原价为 3,413,112,940.32 元。账面原值本年减少中包括汇兑差异 100,565,631.68 元，累计折旧本年减少中包括汇兑差异 14,649,672.68。

## (2) 所有权受到限制的固定资产情况

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值约为 3,012,516,776.49 元(原值 3,310,670,783.73 元)的船舶(2010 年 12 月 31 日：账面价值 1,681,360,886.64 元、原值 1,927,410,609.23 元)作为 1,616,251,769.15 元的长期借款(2010 年 12 月 31 日：1,037,557,495.97 元)(附注七、22)和 224,435,454.47 元的一年内到期的长期借款(2010 年 12 月 31 日：141,996,759.56)(附注七、21)的抵押物。

## 9、在建工程

### (1) 在建工程基本情况

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建船舶	1,105,067,101.21		1,105,067,101.21	2,799,189,899.64		2,799,189,899.64

### (2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	年初数	本年增加数	本年转入 固定资产数	其他减少数	年末数
上海船厂 28000 吨重 吊船 S1216	239,434,200.00	50,736,840.00	3,931.75			50,740,771.75
上海船厂 28000 吨重 吊船 S1217	239,434,200.00	50,736,840.00	3,931.75			50,740,771.75
上海船厂 28000 吨重 吊船 S1218	239,434,200.00	50,736,840.00	3,931.75			50,740,771.75
上海船厂 28000 吨重 吊船 S1219	239,434,200.00	50,736,840.00	3,931.75			50,740,771.75
南通川崎 NE133	245,609,082.00	51,636,851.56	3,413,721.58		2,509,058.07	52,541,515.07
南通川崎 NE134	245,609,082.00	51,630,569.20	3,413,721.58		2,508,752.80	52,535,537.98
南通川崎 NE135	245,609,082.00	51,630,569.20	3,413,721.58		2,508,752.80	52,535,537.98
南通川崎 NE136	245,609,082.00	51,630,569.20	3,413,721.58		2,508,752.80	52,535,537.98
卧龙松	199,108,440.00		546,230.44	546,230.44		
吉祥松	169,435,246.18	18,244,313.00	86,899,296.15	105,143,609.15		
大彤云	201,628,800.00	84,949,241.70	131,880,282.00	212,701,801.48	4,127,722.22	
大彩云	201,628,800.00	42,563,961.44	80,723,687.86		2,068,202.21	121,219,447.09

工程名称	预算数	年初数	本年增加数	本年转入 固定资产数	其他减少数	年末数
大玉霞	201,628,800.00	172,713,141.31	49,208,319.44	213,529,250.79	8,392,209.96	
大翠云	201,628,800.00	130,215,512.50	90,523,280.54	214,411,562.16	6,327,230.88	
大虹霞	201,628,800.00	84,949,241.51	81,602,576.84		4,127,722.22	162,424,096.13
大青霞	201,628,800.00	127,334,841.85	91,423,103.12	212,570,687.19	6,187,257.78	
如意松	168,234,030.00	18,244,313.00	86,216,274.00			104,460,587.00
平安松	168,234,030.00	18,244,313.00	51,738,964.50			69,983,277.50
幸福松	168,234,030.00	18,244,313.00	26,144,211.00			44,388,524.00
杜鹃松	168,234,030.00	44,207,780.88	133,780,911.12	175,840,615.86	2,148,076.14	
泰州口岸船 厂TK0504	168,234,030.00	17,687,721.33	85,683,224.92		859,454.41	102,511,491.84
泰州口岸船 厂TK0505	177,685,380.00	17,683,867.38	26,659,630.69		859,267.15	43,484,230.92
泰州口岸船 厂TK0506	177,685,380.00	17,683,867.30	26,659,630.54	-0.01	859,267.13	43,484,230.72
祥云口	775,010,700.00	797,232,021.22	179,855,406.13	977,087,427.35		
祥瑞口	766,819,530.00	691,096,114.29	258,339,623.54	949,435,737.83		
芙蓉松	168,234,030.00	44,207,780.88	133,759,782.19	175,819,486.92	2,148,076.15	
莲花松	168,234,030.00	44,211,634.89	133,963,159.68	176,026,531.16	2,148,263.41	
合计	6,593,328,814.18	2,799,189,899.64	1,769,278,208.02	3,413,112,940.32	50,288,066.13	1,105,067,101.21

(续)

工程名称	利息资本化 累计金额	其中:本年利息 资本化金额	本年利息 资本化率 (%)	工程投入占 预算的比例 (%)	工程进度(%)	资金来源
上海船厂 28000 吨重吊船 S1216				21.19	20.00	募集资金 自有资金
上海船厂 28000 吨重吊船 S1217				21.19	20.00	募集资金 自有资金
上海船厂 28000 吨重吊船 S1218				21.19	20.00	募集资金 自有资金
上海船厂 28000 吨重吊船 S1219				21.19	20.00	募集资金 自有资金
南通川崎 NE133				21.39	20.00	自有资金
南通川崎 NE134				21.39	20.00	自有资金
南通川崎 NE135				21.39	20.00	自有资金
南通川崎 NE136				21.39	20.00	自有资金
卧龙松				100.00	100.00	自有资金
吉祥松				100.00	100.00	募集资金 自有资金
大彤云				100.00	100.00	自有资金
大彩云				60.12	60.00	自有资金
大玉霞	281,614.09			100.00	100.00	自有资金及贷款
大翠云	231,793.71			100.00	100.00	自有资金及贷款
大虹霞				80.56	80.00	自有资金
大青霞				100.00	100.00	自有资金
如意松				62.09	60.00	募集资金 自有资金

工程名称	利息资本化 累计金额	其中：本年利息 资本化金额	本年利息 资本化率 (%)	工程投入占 预算的比例 (%)	工程进度(%)	资金来源
平安松				41.60	40.00	募集资金 自有资金
幸福松				26.38	25.00	募集资金 自有资金
杜鹃松				100.00	100.00	自有资金
泰州口岸船厂 TK0504				60.93	60.00	募集资金
泰州口岸船厂 TK0505				24.47	23.67	募集资金
泰州口岸船厂 TK0506				24.47	23.67	募集资金
祥云口	82,258,521.73	1,782,509.63	6.96	100.00	100.00	募集资金及贷款
祥瑞口	77,495,554.01	14,877,661.23	6.96	100.00	100.00	募集资金及贷款
芙蓉松				100.00	100.00	自有资金
莲花松				100.00	100.00	自有资金
合 计	160,267,483.54	16,660,170.86				

注：本期其他减少金额为汇兑差异。

(3) 本年南通川崎 4 艘 28000 在建船舶账面价值为 210,148,129.01 元作为抵押与 AUSTRALIA AND NEW ZEALAND HONG KONG 签订了抵押合同及借款合同，但是尚未提款。

(4) 本年泰州口岸船厂三艘在建船舶账面价值为 189,479,953.49 元作为抵押与 NORDEA BANK SINGAPORE 签订了抵押合同及借款合同，但是尚未提款。

(5) 2010 年 12 月 31 日，账面价值约为 302,928,653.81 元的在建船舶分别作为 1,037,557,495.97 元的长期借款和 141,996,759.56 元的一年内到期的长期借款的抵押物。本年该在建工程已经转入固定资产。

## 10、无形资产

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	7,488,207.50		314,725.55	7,173,481.95
其中：高尔夫会籍	2,387,041.85		67,494.17	2,319,547.68
软件	5,101,165.65		247,231.38	4,853,934.27
二、累计折耗合计	1,705,836.41	903,308.20	247,231.38	2,361,913.23
其中：高尔夫会籍				
软件	1,705,836.41	903,308.20	247,231.38	2,361,913.23
三、减值准备累计金额合计				
其中：高尔夫会籍				
软件				
四、账面价值合计	5,782,371.09			4,811,568.72
其中：高尔夫会籍	2,387,041.85			2,319,547.68
软件	3,395,329.24			2,492,021.04

注：① 本年摊销金额为 903,308.20 元。

②本年减少数包括汇兑差异-84,725.55 元。

### 11、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

1) 已确认的递延所得税资产

项 目	年末数		年初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	1,423,443.16	5,693,772.67	1,017,615.83	4,312,323.62
应付职工薪酬	53,976,928.37	215,907,713.46	54,242,471.98	218,000,149.21
应付账款	4,421,426.66	17,685,706.63	3,564,677.10	29,705,642.54
合 计	59,821,798.19	239,287,192.76	58,824,764.91	252,018,115.37

2) 已确认递延所得税负债

项 目	年末数		年初数	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
固定资产折旧	2,386,856.04	9,547,424.13	156,685,900.07	626,743,600.28
长期股权投资	72,584,620.41	290,338,481.62	116,689,083.83	1,146,298,647.15
合 计	74,971,476.45	299,885,905.75	273,374,983.90	1,773,042,247.43

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末数	年初数
资产减值准备	835,537.41	
应付职工薪酬	172,612.52	
可抵扣亏损		26,720,919.48
合 计	1,008,149.93	26,720,919.48

注：①上表年末数列示由于上海中航未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异。

②年初数为中远日邮 2009-2010 年末确认递延所得税资产的可抵扣亏损。

### 12、资产减值准备明细

项 目	年初数	本年增加		本年减少		年末数
		本年计提	其他增加	转回数	转销数	
坏账准备	7,059,390.57	6,260,260.72	-212,325.52		806,200.00	12,301,125.77

注：本期其他增加为汇兑差异。

### 13、所有权或使用权受限制的资产

项 目	年末数	受限制的原因
用于担保的资产小计:	3,412,144,858.99	
1、固定资产(船舶)	3,012,516,776.49	船舶建造借款的抵押
2、在建工程(在建船舶)	399,628,082.50	船舶建造借款的抵押
使用受限制的货币资金小计:	3,982,168.80	
1、项目履约保证金	3,982,168.80	项目履约保证金
合 计	3,416,127,027.79	

### 14、短期借款

项 目	年末数	年初数
信用借款	1,134,162,000.00	1,092,745,500.00

### 15、应付账款

#### (1) 应付账款明细情况

账 龄	年末数	年初数
1年以内	661,824,221.75	537,974,443.09
1至2年	2,246,882.17	2,282,511.78
2至3年	406,103.19	5,344,213.64
3年以上	2,784,492.07	356,323.07
合 计	667,261,699.18	545,957,491.58

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

详见附注八、6、关联方应收应付款项。

#### (3) 应付账款中包括外币余额如下:

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	52,809,764.77	6.3009	332,749,046.80	21,958,345.36	6.6227	145,423,533.82
欧元	248,400.49	8.1625	2,027,568.97	415,786.03	8.8065	3,661,619.70
港币	6,684,974.14	0.8107	5,419,508.55	4,074,889.26	0.8509	3,467,323.27

### 16、预收款项

#### (1) 预收款项明细情况

账 龄	年末数	年初数
1年以内	80,770,692.24	49,022,653.55
1至2年	275,045.50	302,652.14
2至3年	300,077.74	186,661.17
3年以上	491,603.13	328,164.43



合 计

81,837,418.61

49,840,131.29

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

详见附注八、6、关联方应收应付款项。

(3) 预收款项中包括外币余额如下:

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	12,048,517.56	6.3009	75,916,504.24	7,515,374.59	6.6227	49,772,071.30
港币				24,423.20	0.8509	20,781.70

### 17、应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	176,618,888.13	605,566,416.60	614,838,164.08	167,347,140.65
二、职工福利费		893,653.25	893,653.25	
三、社会保险费	31,527,564.29	148,519,891.77	156,021,351.33	24,026,104.73
其中:1. 医疗保险费	13,452.56	47,072,678.04	47,086,130.60	
2. 基本养老保险费	61,064.67	67,472,330.02	67,530,157.29	3,237.40
3. 年金缴费	31,453,047.06	24,003,330.58	31,433,510.31	24,022,867.33
4. 失业保险费		6,648,580.94	6,648,580.94	
5. 工伤保险费		2,653,531.64	2,653,531.64	
6. 生育保险费		669,440.55	669,440.55	
四、商业保险		31,216.10	31,216.10	
五、住房公积金	2,111,160.28	55,284,133.32	56,685,565.60	709,728.00
六、职工教育经费	44,207,099.86	15,111,268.79	1,063,706.52	58,254,662.13
七、工会经费		12,189,189.61	12,189,189.61	
八、其他	166,399.02		19,727.40	146,671.62
合 计	254,631,111.58	837,595,769.44	841,742,573.89	250,484,307.13

注: 工资、奖金、津贴和补贴主要是 2011 年度职工年终奖金, 已经在 2012 年 1 月份发放。

### 18、应交税费

项 目	年末数	年初数
增值税	356,050.66	1,358,361.13
营业税	2,604,669.19	707,547.75
企业所得税	68,551,004.10	117,382,824.23
城市维护建设税	207,250.42	144,613.60
印花税	213,392.76	228,651.96

项 目	年末数	年初数
教育费附加	148,036.00	61,977.26
堤防维护费	470,058.79	808,360.65
个人所得税	1,005,742.09	1,434,622.02
合 计	73,556,204.01	122,126,958.60

### 19、应付利息

项 目	年末数	年初数
分期付息到期还本的长期借款利息	4,385,075.26	1,758,898.32
短期借款应付利息	654,388.40	689,627.33
企业债券应付利息	25,698,630.14	25,698,630.14
合 计	30,738,093.80	28,147,155.79

### 20、其他应付款

#### (1) 其他应付款明细情况

账 龄	年末数	年初数
1年以内	79,164,822.61	98,106,543.91
1至2年	759,414.21	1,862,968.26
2至3年	1,763,856.92	
合 计	81,688,093.74	99,969,512.17

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

详见附注八、6、关联方应收应付款项。

#### (3) 对于金额较大的其他应付款的说明

债权人名称	年末数	性质或内容
日本邮船公司	17,001,713.57	待结算款
NEDA INTERNATIONAL SA	5,968,294.08	待结算款
NYK LINE (INDIA) LTD.	1,699,620.27	待结算款
CHUN AN SHIPPING PTE. LTD	1,435,043.08	待结算款
中国租船有限公司	1,399,786.52	待结算款
合 计	27,504,457.52	

#### (4) 其他应付款中包括外币余额如下:

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	5,140,052.15	6.3009	32,386,954.63	1,692,397.01	6.6227	11,208,237.68
欧元	38,041.59	8.1625	310,514.48	38,041.59	8.8065	335,013.26

## 21、一年内到期的非流动负债

### (1) 一年内到期的长期负债明细情况

项 目	年末数	年初数
1 年内到期的长期借款 (附注七、22)	309,875,658.47	231,800,571.56

### (2) 一年内到期的长期借款

#### ① 一年内到期的长期借款明细情况

项 目	年末数	年初数
抵押借款	241,825,938.47	160,275,411.56
保证借款	68,049,720.00	71,525,160.00
合 计	309,875,658.47	231,800,571.56

注：抵押借款分为自有资产抵押及外部资产抵押，自有抵押资产类别以及金额，参见附注七、8 及附注七、9，外部抵押资产类别以及金额，参见附注八、5、(2)。

#### ② 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	利率 (%)	币种	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
农业银行 广州东山支行	2010-09-16	2012-12-20	LIBOR+0.52	美元	10,800,000.00	68,049,720.00	10,800,000.00	71,525,160.00
BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED	2009-07-01	2012-12-17	LIBOR+1.25	美元	8,960,000.00	56,456,064.00	7,280,000.00	48,213,256.00
BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED	2007-11-01	2012-12-19	LIBOR+0.4	美元	7,497,442.20	47,240,633.56	7,113,162.82	47,108,343.41
中国工商银行总行	2005-11-01	2012-11-8	LIBOR+0.7	美元	7,458,144.60	46,993,023.31	7,047,753.96	46,675,160.15
中信银行国际有限 公司	2011-11-18	2012-11-21	LIBOR+1.9	美元	6,097,000.00	38,416,587.30	2,760,000.00	18,278,652.00
合 计					40,812,586.80	257,156,028.17	35,000,916.78	231,800,571.56

## 22、长期借款

### (1) 长期借款分类

#### ① 长期借款的分类

项 目	年末数	年初数
抵押借款	1,935,389,750.62	1,297,372,088.53
保证借款	238,318,940.70	322,015,542.10
信用借款	378,054,000.00	
减：一年内到期的长期借款 (附注七、21)	309,875,658.47	231,800,571.56
合 计	2,241,887,032.85	1,387,587,059.07

注：抵押借款分为自有资产抵押及外部资产抵押，自有抵押资产类别以及金额，参见附注七、8 及附注七、9，外部抵押资产类别以及金额，参见附注八、5、(2)。

#### ② 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率(%)	币种	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED	2009-07-15	2022-02-28	LIBOR+1.25	美元	79,520,000.00	501,047,568.00	65,520,000.00	433,919,304.00
BANK OF CHINA (HONG KONG) LIMITED	2007-11-26	2017-11-25	LIBOR+0.4	美元	77,486,256.76	488,233,155.22	73,062,256.78	483,869,407.97
中国工商银行总行	2005-11-07	2015-05-08	LIBOR+0.7	美元	18,084,585.44	113,949,164.40	18,084,585.44	119,768,784.00
中国银行越秀支行	2010-09-16	2017-03-21	LIBOR+0.6	美元	15,030,000.00	94,702,527.00	15,030,000.00	99,539,181.00
农业银行广州东山支行	2010-09-16	2015-06-16	LIBOR+0.52	美元	37,823,000.00	238,318,940.70	37,823,000.00	250,490,382.10
合 计					227,943,842.20	1,436,251,355.32	209,519,842.22	1,387,587,059.07

### 23、应付债券

债券名称	面 值	发行日期	债券期限	发行金额
中期票据	600,000,000.00	2010-04-30	5 年	600,000,000.00
分离交易可转债	1,050,000,000.00	2008-01-28	6 年	1,050,000,000.00
合 计	1,650,000,000.00			1,650,000,000.00

(续)

债券名称	年初应付利息	本年应付利息	本年已付利息	年末应付利息	年末余额
中期票据	17,920,000.00	26,880,000.00	26,880,000.00	17,920,000.00	600,000,000.00
分离交易可转债	7,778,630.14	8,400,000.00	8,400,000.00	7,778,630.14	929,010,329.36
合 计	25,698,630.14	35,280,000.00	35,280,000.00	25,698,630.14	1,529,010,329.36

### 24、股本

项 目	年初数		本年增减变动(+、-)			年末数	
	金 额	比例 (%)	发行新股	送 股	小 计	金 额	比例 (%)
一、有限售条件股份							
二、无限售条件股份							
1、人民币普通股	1,310,423,625.00	100	380,022,768.00	380,022,768.00	1,690,446,393.00	100	
无限售条件股份合计	1,310,423,625.00	100	380,022,768.00	380,022,768.00	1,690,446,393.00	100	
三、股份总数	1,310,423,625.00	100	380,022,768.00	380,022,768.00	1,690,446,393.00	100	

注：2011年1月13日，本公司通过配股发行人民币A股普通股，按照每股面值人民币1元，配股价格5.56元/股，共计配售380,022,768股新股，募集资金人民币2,098,059,298.39元（已扣除承销费用人民币13,012,268.92元以及其他上市发行费用人民币1,855,022.77元），其中新增股本380,022,768.00元，新增资本公积1,718,036,530.39元，本次配股后本公司股本为人民币1,690,446,393.00元，具体配股情况详见附注一、历史沿革所述。

上述配股发行的募集资金到位情况业经中瑞岳华会计师事务所有限公司于2011年1

月 13 日进行审验，并出具中瑞岳华验字[2011]第 003 号验资报告。

## 25、资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价	832,599,479.10	1,718,036,530.39		2,550,636,009.49
其中：投资者投入的资本	613,816,329.89	1,718,036,530.39		2,331,852,860.28
可转换公司债券				
行使转换权	561,611.27			561,611.27
其他	218,221,537.94			218,221,537.94
合 计	832,599,479.10	1,718,036,530.39		2,550,636,009.49

注：本公司通过配股发行人民币 A 股普通股，募集资金人民币 2,098,059,298.39 元（已扣除承销费用人民币 13,012,268.92 元以及其他上市发行费用人民币 1,855,022.77 元），其中新增股本 380,022,768.00 元，新增资本公积人民币 1,718,036,530.39 元。

## 26、盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	455,895,882.41	15,991,031.25		471,886,913.66
任意盈余公积	300,056,312.02	12,861,118.62		312,917,430.64
合 计	755,952,194.43	28,852,149.87		784,804,344.30

注：（1）根据第一届董事会第四次会议决议按照 2010 年本公司净利润的 10% 提取任意盈余公积金 12,861,118.62 元。

（2）按照 2011 年度本公司净利润的 10% 提取法定盈余公积。

## 27、未分配利润

### （1）未分配利润变动情况

项 目	本年数	上年数	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	1,771,036,603.05	1,443,943,722.22	
年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	1,771,036,603.05	1,443,943,722.22	
加：本年归属于母公司的净利润	151,877,238.14	339,953,999.45	
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减：提取法定盈余公积	15,991,031.25	12,861,118.62	10.00%
提取任意盈余公积	12,861,118.62		
应付普通股股利	67,617,855.72		
转作股本的普通股股利			
年末未分配利润	1,826,443,835.60	1,771,036,603.05	

### （2）利润分配情况的说明

根据 2011 年 6 月 29 日本公司 2010 年度股东大会批准的《公司 2010 年度利润分配方案》，本公司按照已发行股份数 1,690,446,393 股计算，每股人民币 0.04 元人民币（税前），向全体股东共计派发现金股利 67,617,855.72 元人民币。

## 28、营业收入、营业成本

### （1）营业收入、营业成本

项 目	本年发生数	上年发生数
主营业务收入	4,871,255,574.17	4,159,799,493.48
其他业务收入	291,803,721.51	246,979,741.91
营业收入合计	5,163,059,295.68	4,406,779,235.39
主营业务成本	4,522,422,601.78	3,471,888,455.06
其他业务成本	347,256,858.87	321,281,251.49
营业成本合计	4,869,679,460.65	3,793,169,706.55

注：由于中远集团下属航运公司将发生的“揽货佣金”在“主营业务成本”中核算和列报，中远航运过往年度是在“主营业务成本”核算，但在“销售费用”中列报的。

2011 年度中远航运将在“销售费用”中列示的揽货佣金调整到“主营业务成本”科目列示，因此相应地调整可比期间——2010 年度利润表的报表项目列报，金额为 35,984,977.44 元。

### （2）主营业务（分行业）

行业名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航运收入	4,871,255,574.17	4,522,422,601.78	4,159,799,493.48	3,471,888,455.06

### （3）主营业务（分地区）

地区名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
进口运输	877,928,369.07	1,001,231,199.25	904,816,770.78	867,137,953.02
出口运输	2,236,764,279.32	1,893,648,243.81	1,988,943,628.67	1,586,649,619.10
沿海运输	354,921,178.70	316,377,875.76	284,870,166.29	274,859,431.44
第三国运输	1,401,641,747.08	1,311,165,282.96	981,168,927.74	743,241,451.50
合 计	4,871,255,574.17	4,522,422,601.78	4,159,799,493.48	3,471,888,455.06

### （4）前五名客户的营业收入情况

期 间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2011 年	618,746,803.11	11.98
2010 年	609,151,249.93	13.82

**29、营业税金及附加**

项 目	本年发生数	上年发生数
营业税	11,975,943.37	29,769,674.68
城市维护建设税	838,316.05	1,666,086.48
教育费附加	598,938.97	714,037.08
合 计	13,413,198.39	32,149,798.24

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

**30、管理费用**

项 目	本年发生数	上年发生数
工资费用	139,355,135.69	146,609,942.77
业务招待费	13,947,266.32	11,824,391.86
住房公积金	11,361,600.32	10,745,072.16
基本养老保险	9,960,204.49	15,023,910.43
差旅费	8,755,592.36	9,321,618.65
基本医疗保险	6,971,215.06	6,646,531.36
补充养老保险	6,205,960.07	7,094,763.74
租赁费	5,347,738.73	5,132,091.34
折旧费	4,720,478.42	4,824,439.03
资产管理费	4,426,492.41	3,122,749.29
其他	36,266,795.85	39,177,931.88
合 计	247,318,479.72	259,523,442.51

**31、财务费用**

项 目	本年发生数	上年发生数
利息支出	123,927,312.35	40,179,030.40
减：利息收入	103,720,024.59	49,357,304.33
减：利息资本化金额		
汇兑损益	-83,950,535.35	-31,782,696.09
减：汇兑损益资本化金额		
银行手续费	2,701,369.97	1,582,407.39
合 计	-61,041,877.62	-39,378,562.63

**32、资产减值损失**

项 目	本年发生数	上年发生数
坏账损失	6,260,260.72	1,056,145.21

**33、营业外收入**

项 目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	113,410,321.83	57,662,824.80	113,410,321.83
其中：固定资产处置利得	113,410,321.83	57,662,824.80	113,410,321.83
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	16,035,739.09	3,667,669.00	16,035,739.09
违约金收入	1,961,124.22		1,961,124.22
合 计	131,407,185.14	61,330,493.80	131,407,185.14

其中，政府补助明细：

项 目	本年发生数	上年发生数	说 明
对外经济技术合作专项资金	844,439.09	185,326.00	政府奖励
企业发展基金	2,064,300.00	3,482,343.00	政府补助企业发展金
新设企业一次性补贴	10,000,000.00		新设企业一次性补贴
2010年上缴企业所得税返还补贴	3,127,000.00		所得税税费返还
合 计	16,035,739.09	3,667,669.00	

**34、营业外支出**

项 目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	37,063.54	3,986,977.53	37,063.54
其中：固定资产处置损失	37,063.54	3,986,977.53	37,063.54
赔偿金、违约金、滞纳金及罚款支出		3,516.88	
合 计	37,063.54	3,990,494.41	37,063.54

**35、所得税费用**

项 目	本年发生数	上年发生数
按税法及相关规定计算的当期所得税	252,126,053.63	122,370,050.97
递延所得税调整	-199,400,540.73	-47,610,919.04
以前年度所得税调整	-926,078.80	6,314,393.75
合 计	51,799,434.10	81,073,525.68

**36、基本每股收益和稀释每股收益**

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时



将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当年年初转换；当年发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

（1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本年发生数		上年发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.09	0.09	0.24	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.03	0.03	0.21	0.21

（2）每股收益和稀释每股收益的计算过程

注：于报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

1）计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项 目	本年发生数	上年发生数
归属于普通股股东的当期净利润	151,877,238.14	339,953,999.45
其中：归属于持续经营的净利润	151,877,238.14	339,953,999.45
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	51,460,442.53	298,641,665.32
其中：归属于持续经营的净利润	51,460,442.53	298,641,665.32
归属于终止经营的净利润		

2）计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项 目	本年发生数	上年发生数
年初发行在外的普通股股数	1,422,234,626.00	1,422,234,626.00
加：本年发行的普通股加权数	245,860,786.00	
减：本年回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	1,668,095,412.00	1,422,234,626.00

注：本公司1月份发行配股，计算基本每股收益时，需要考虑配股中的送股因素，将这部分无对价的送股（不是全部配发的普通股）视同列报最早期间期初就已发行在外，并据以调整各列报期间发行在外普通股的加权平均数，计算各列报期间的每股收益。为

此，本公司首先计算出一个调整系数，再用配股前发行在外普通股的股数乘以该调整系数，得出计算每股收益时应采用的普通股股数。

$$\begin{aligned} \text{每股理论除权价格} &= (\text{行权前发行在外普通股的公允价值总额} + \text{配股收到的款项}) \div \\ \text{行权后发行在外的普通股股数} &= (8.55 \times 1,310,423,625.00 + 380,022,768.00 \times 5.56) \\ &\div (1,310,423,625.00 + 380,022,768.00) = 7.88 \end{aligned}$$

$$\text{调整系数} = \text{行权前发行在外普通股的每股公允价值} \div \text{每股理论除权价格} = 8.55 \div 7.88 = 1.0853$$

$$\begin{aligned} \text{发行在外的普通股加权平均数} &= \text{配股前发行在外普通股股数} \times \text{调整系数} \times \text{配股前} \\ \text{普通股发行在外的时间权重} &+ \text{配股后发行在外普通股加权平均数} = \\ 1,310,423,625.00 \times 1.0853 \div 12 &+ (1,310,423,625.00 + 380,022,768.00) \times 11 \div 12 = \\ 1,668,095,412.00 \end{aligned}$$

### 37、其他综合收益

项 目	本年发生数	上年发生数
外币财务报表折算差额	-108,004,026.03	-49,902,406.04

### 38、现金流量表项目注释

#### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生数	上年发生数
利息收入	86,782,172.72	52,095,290.54
政府补助	16,035,739.09	3,667,669.00
收到代垫往来款	2,703,320.42	35,049.51
提供劳务收入	1,728,019.39	
合 计	107,249,251.62	55,798,009.05

#### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生数	上年发生数
支付代垫往来款	9,257,324.38	139,973,523.46
业务招待费	13,947,266.32	11,824,391.86
差旅费	8,363,239.60	9,321,618.65
租赁费	4,242,348.47	5,132,091.34
聘请中介机构费用		3,216,237.75
资产管理费	3,916,289.54	3,122,749.29
邮电通讯费	3,146,445.94	3,045,664.05
会议费	2,316,810.75	2,286,891.58
广告宣传费	2,162,031.60	2,236,246.77
出国人员经费	1,693,579.66	1,859,065.15

项 目	本年发生数	上年发生数
交通费		1,463,016.51
保证金	3,485,023.48	
其他管理费	2,497,797.95	
其他	18,714,313.66	8,238,368.54
合 计	73,742,471.35	191,719,864.95

### 39、现金流量表补充资料

#### (1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项 目	本年金额	上年金额
<b>①将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
<b>净利润</b>	167,000,461.32	336,525,179.22
加：资产减值准备	6,260,260.72	1,056,145.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	277,093,537.60	167,666,288.72
无形资产摊销	903,308.20	503,545.09
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-113,376,131.07	-53,675,847.27
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,872.78	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	177,899,714.14	83,215,220.46
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）	-997,033.28	-44,461,275.56
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-198,403,507.45	-3,149,643.48
存货的减少（增加以“-”号填列）	-89,958,870.18	-12,958,049.58
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-140,204,299.82	-52,006,785.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-40,590,466.00	175,749,403.37
其他（受限货币资金）	-3,112,168.80	-870,000.00
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>42,517,678.16</b>	<b>597,594,180.85</b>
<b>②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>③现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	3,760,678,590.67	2,875,707,645.25
减：现金的年初余额	2,875,707,645.25	2,293,271,011.89
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		

项 目	本年金额	上年金额
现金及现金等价物净增加额	884,970,945.42	582,436,633.36
(2) 现金及现金等价物的构成		
项 目	年末数	年初数
①现金	3,760,678,590.67	2,875,707,645.25
其中：库存现金	38,802.40	61,919.94
可随时用于支付的银行存款	3,760,639,788.27	2,875,645,725.31
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		
②现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
③年末现金及现金等价物余额	3,760,678,590.67	2,875,707,645.25

注：本期末人民币银行存款中有受限货币资金 3,982,168.80 元，为银行开具保函的保证金。

## 八、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
中国远洋运输 (集团) 总公司	母公司	国有企业	北京	魏家福	交通运输
(续)					
母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
中国远洋运输 (集团) 总公司	4,103,367,000	50.52	50.52	中国远洋运输 (集团) 总公司	100001430

### 2、本公司的子公司

详见附注六、1、子公司情况。

### 3、本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
大连远洋运输公司	同受最终控制方控制	118417266
广州远洋运输有限公司	同受最终控制方控制	190446715
广州远洋投资管理公司	同受最终控制方控制	190528374
青岛远洋船员学院	同受最终控制方控制	495571509
青岛远洋运输有限公司	同受最终控制方控制	264610857
厦门远洋运输公司	同受最终控制方控制	155050328

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
中国船舶燃料有限责任公司	同受最终控制方控制	155050328
中国汽车运输国际货运代理公司	同受最终控制方控制	101119238
中国远洋物流有限公司	同受最终控制方控制	100004340
中远（澳洲）有限公司	同受最终控制方控制	#62103007
中远（香港）航运有限公司	同受最终控制方控制	#62109054
中远（香港）集团有限公司	同受最终控制方控制	#62109011
中远船务工程集团有限公司	同受最终控制方控制	138316323
中远对外劳务合作公司	同受最终控制方控制	101119457
中远非洲有限公司	同受最终控制方控制	#62114013
中远韩国有限公司	同受最终控制方控制	#62107200
中远集装箱运输有限公司	同受最终控制方控制	132293327
中远控股新加坡有限公司	同受最终控制方控制	#62105002
中远美洲公司	同受最终控制方控制	#62101001
中远欧洲公司	同受最终控制方控制	#62102004
中远日本株式会社公司	同受最终控制方控制	#62106005
中远散货运输有限公司	同受最终控制方控制	101166595
中远投资（新加坡）有限公司	同受最终控制方控制	#62105045
中远西亚公司	同受最终控制方控制	#62108019
南通中远川崎船舶工程有限公司	不存在控制关系的其他关联方	711522796

#### 4、关联方交易合同

##### （1）商标无偿使用许可合同

本公司与中远集团于 2010 年 12 月 30 日签订了商标使用许可合同，合同有效期为 3 年，自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日止无偿使用中远集团许可的商标。

##### （2）与中远集团签订的关于购买商品和接受劳务等服务方面的关联交易合同

经第四届董事会第十五次会议审议通过，2011 年 4 月 15 日，本公司与中远集团及下属公司签订了《关于购买商品和接受劳务等服务方面的关联交易合同》。

本公司为了利用中远集团的规模优势和全球网络优势，提高本公司的运营效率，降低本公司的经营成本和经营风险，在运费和港口费的代收代付、接受港口代理及揽货、购买燃油和物料供应等方面，中远集团及下属公司为本公司提供服务。本公司在统筹考虑和综合比较各方条件基础上，有权选择能为本公司提供更为便利及优惠条件的第三方作为获取相同或类似服务的提供者。

##### 关联交易的内容

预计合同有效期内每年发生关联交易的内容：购买燃油，船舶服务（船舶修理、备件物料采购等），船舶租赁、代收代付（包括燃油、运费、港口费、船舶保险），提供劳

务（租出船员），接受劳务（包括燃油代理、港口代理、揽货代理、租入船员等），委托或受托管理资产或业务（软件委托管理费）。

关联交易的定价依据及结算方式

A、政府定价或政府指导价范围内的价格；

B、若没有政府定价或政府指导价的，参照可比的独立第三方的市场价格、或关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格、或合理成本费用加合理利润构成的价格；

C、本合同服务费用可一次性或分期支付，支付时间和方式参照服务性质和行业惯例在相应的实施合同中予以明确。

关联交易合同的期限

A、合同有效期为 3 年；

B、合同期满后，如双方无异议，有效期将自动延续直至双方就上述关联交易签订了新的合同且生效。

## 5、关联方交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金 额	占同类交易金额的比例 (%)	金 额	占同类交易金额的比例 (%)
中远集团下属公司	购买燃油	协议价	15,065,004.30	10.34	13,159,949.79	17.96
中远集团下属公司	船舶服务	协议价	69,414,047.82	33.18	45,069,367.20	18.42
中远集团下属联合营公司	船舶服务	协议价	9,128,802.65	4.36	8,373,141.69	3.42
中远集团下属公司	船舶租赁	协议价			59,875,735.50	14.75
中远集团下属公司	代收代付燃油费	协议价	1,675,175,361.82	100.00	1,079,959,604.74	100.00
中远集团下属公司	代收代付船舶保险	协议价	22,264,948.52	28.78	18,476,418.46	24.55
中远集团下属公司	代收代付运费	协议价	446,938,587.67	9.11	296,489,558.49	7.13
中远集团下属联合营公司	代收代付运费	协议价	55,439,432.66	1.13	43,302,973.09	1.04
中远集团下属公司	代收代付港口费	协议价	302,256,600.09	35.34	173,115,921.45	27.02
中远集团下属联合	代收代付港口费	协议价	99,387,483.45	11.62	73,781,839.18	11.52

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
营公司						
中远集团下属公司	港口代理及揽货卖船佣金	协议价	31,669,455.22	8.18	14,867,090.45	6.60
中远集团下属联合营公司	港口代理及揽货佣金	协议价	3,554,173.62	0.92	1,721,230.67	0.76
中远集团下属公司	租出船员	协议价	225,862,070.48	78.85	192,190,658.59	51.72
中远集团下属联合营公司	租出船员	协议价	16,200,319.71	5.66	9,327,342.58	2.51
中远集团下属公司	网络维护及设备租赁	协议价	4,606,208.09	56.38	5,275,434.14	55.63

(2) 关联担保情况

担保方	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
中国远洋运输(集团)总公司	本公司	3,782.30 万美元	2010-9-16	2015-6-16	否
广州远洋运输有限公司	本公司	1,503.00 万美元	2010-9-16	2017-3-21	否

注：担保金额为长期借款的期末数（包括一年内到期的长期借款），其中广州远洋运输有限公司是以“金达岭”船舶为中国银行的贷款提供抵押担保（包括一年内到期的长期借款金额为 17,390,484.00 元）。

(3) 关键管理人员报酬

年度报酬区间	本年数	上年数
总 额	1,633.13 万元	1,531.99 万元

其中：（各金额区间人数）

20 万元以上	12	10
15~20 万元		
10~15 万元		4
10 万元以下		5

6、关联方应收应付款项

(1) 关联方应收、预付款项

项目名称	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<b>应收账款：</b>				
厦门远洋运输公司	352,888.36	17,644.42	352,888.36	17,644.42
中远集装箱运输有限公司	44,633.43	2,231.66		
中远日本株式会社	9,724.81	486.24		

项目名称	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中远香港航运有限公司	610,976.55	30,548.83		
合 计	1,018,223.15	50,911.15	352,888.36	17,644.42
<b>预付款项:</b>				
厦门远洋运输公司	1,292,944.68			
中远控股新加坡有限公司			298,021.50	
中远韩国有限公司			1,324,540.00	
中远集装箱运输有限公司	29,117,359.83		12,685,016.34	
中国远洋物流有限公司	1,956,358.85		1,339,524.84	
中远非洲有限公司			896,830.88	
中远西亚公司	2,516,295.20		2,649,080.00	
中远日本株式会社公司	2,709,387.00		2,847,761.00	
中远欧洲公司	2,656,809.41		12,630,731.40	
中远美洲公司	3,321,054.88		3,028,567.18	
中远非洲有限公司	630,090.00			
中远韩国有限公司	2,158,327.05			
中远投资(新加坡)有限公司	730,185.00		535,949.24	
中远控股(新加坡)有限公司	316,248.03			
中远(香港)航运有限公司	243,169.21		255,270.00	
中远(香港)集团有限公司	252,036.00		264,908.00	
中远(澳洲)有限公司			120,850.20	
中远集团下属联合营公司	14,765,458.55		10,814,935.02	
合 计	62,665,723.69		49,691,985.60	
<b>其他应收款:</b>				
厦门远洋运输公司	30,703.22	1,535.13		
中远美洲公司			662,270.00	
中远(香港)集团有限公司	1,622.29	324.06	1,704.09	85.23
中远对外劳务合作公司	7,720.40	386.02	1,600.01	80.00
中远散货运输有限公司	3,625,740.18	181,287.04		
合 计	3,665,786.09	183,532.25	665,574.10	165.23

**(2) 关联方应付、预收款项**

项目名称	年末数	年初数
<b>应付账款:</b>		
中远(香港)集团有限公司	89,104,267.14	30,291,177.71
中远欧洲公司	720,604.14	1,108,867.73
中远(澳洲)有限公司		135,415.27
中远控股新加坡有限公司	41,834.63	154,512.76
中远非洲有限公司	108,042.54	232,901.35
中远西亚公司	458,913.54	



项目名称	年末数	年初数
中远美洲公司	1,166,642.07	1,469,233.01
中远投资（新加坡）有限公司	508,821.13	937,583.70
中远韩国有限公司	1,160,850.53	
中远日本株式会社公司	421,626.23	63,379.91
中远船务工程集团有限公司	565,103.16	898,260.91
中国远洋物流有限公司	1,540,947.46	5,332,748.19
中国汽车运输国际货运代理公司	4,219.90	100,992.63
大连远洋运输公司	107,079.16	26,000.00
青岛远洋船员学院		144,090.00
中远集装箱运输有限公司	41,540.32	4,421,969.06
中远散货运输有限公司	183,813.58	643,576.95
青岛远洋运输有限公司	467,966.69	105,356.00
中远造船工业公司	9,528.00	46,468.00
中远集团下属联合营公司	7,305,146.05	2,115,377.10
合 计	103,916,946.27	48,227,910.28

**预收款项：**

中国远洋物流有限公司	156,190.34	408,748.74
中远集装箱运输有限公司	437,433.77	2,066.90
中远日本株式会社公司	1,452,194.19	
中远控股（新加坡）有限公司	1,674.91	
中国远洋运输（集团）总公司		89,923.17
中远集团下属联合营公司	33,123.58	614,168.51
中远散货运输有限公司	330,677.53	
合 计	2,411,294.32	1,114,907.32

**其他应付款：**

厦门远洋运输公司	65,441.53	
中远对外劳务合作公司	900.00	
合 计	66,341.53	

**九、或有事项**
**船舶抵押（按期末汇率折算）**

船舶名称	抵押资产原值		抵押资产净值折合人民币	抵押期限	接受抵押资产单位
	美元原值	折合人民币			
中远盛世	44,411,694.99	279,833,648.96	271,301,110.69	2011-11-18/2021-11-18	中信银行国际
中远腾飞	44,473,976.16	280,226,076.39	275,129,951.94	2011-11-18/2021-11-18	中信银行国际
大中	21,718,426.00	136,845,630.38	89,790,886.42	2005-11-7/2015-5-8	工商银行
大华	21,996,868.00	138,600,065.58	92,311,180.83	2005-11-7/2015-5-8	工商银行
大富	21,996,868.00	138,600,065.58	93,408,406.70	2005-11-7/2015-5-8	工商银行

船舶名称	抵押资产原值		抵押资产净值折合人民币	抵押期限	接受抵押资产单位
	美元原值	折合人民币			
大强	22,275,309.00	140,354,494.48	94,343,622.82	2005-11-7/2015-5-8	工商银行
大丹霞	32,869,021.14	207,104,415.30	190,009,263.68	2009-7-15/2022-2-28	中国银行
大紫云	32,743,415.51	206,312,986.79	191,947,736.39	2009-7-15/2022-2-28	中国银行
大玉霞	33,888,690.63	213,529,250.79	206,208,638.65	2009-7-15/2022-2-28	中国银行
大翠云	34,028,720.05	214,411,562.16	209,767,260.26	2009-7-15/2022-2-28	中国银行
凤凰松	32,738,133.08	206,279,702.72	185,552,864.70	2007-11-26/2017-11-25	中国银行
孔雀松	32,689,190.54	205,971,320.67	191,836,816.92	2007-11-26/2017-11-25	中国银行
麒麟松	32,832,113.54	206,871,864.20	196,622,584.36	2007-11-26/2017-11-25	中国银行
卧龙松	33,017,992.00	208,043,065.79	199,718,035.00	2007-11-26/2017-11-25	中国银行
杜鹃松	27,907,222.12	175,840,615.86	173,762,186.11	2011-10-18/2012-10-18	NORDEA BANK SINGAPORE
芙蓉松	27,903,868.80	175,819,486.92	175,299,952.83	2011-10-18/2012-10-18	NORDEA BANK SINGAPORE
莲花松	27,936,728.27	176,026,531.16	175,506,278.19	2011-10-18/2012-10-18	NORDEA BANK SINGAPORE
南通川崎 NE133	38,980,000.00	245,609,082.00	52,541,515.07	暂无贷款	AUSTRALIA AND NEW ZEALAND HONG KONG
南通川崎 NE134	38,980,000.00	245,609,082.00	52,535,537.98	暂无贷款	AUSTRALIA AND NEW ZEALAND HONG KONG
南通川崎 NE135	38,980,000.00	245,609,082.00	52,535,537.98	暂无贷款	AUSTRALIA AND NEW ZEALAND HONG KONG
南通川崎 NE136	38,980,000.00	245,609,082.00	52,535,537.98	暂无贷款	AUSTRALIA AND NEW ZEALAND HONG KONG
牡丹松	26,700,000.00	168,234,030.00	102,511,491.84	暂无贷款	NORDEA BANK SINGAPORE
木棉松	26,700,000.00	168,234,030.00	43,484,230.92	暂无贷款	NORDEA BANK SINGAPORE
紫荆松	26,700,000.00	168,234,030.00	43,484,230.73	暂无贷款	NORDEA BANK SINGAPORE
合计	761,448,237.83	4,797,809,201.73	3,412,144,858.99		

注：南通川崎 4 艘 28000 及泰州口岸船厂 3 艘（牡丹松、木棉松、紫荆松）为在建船舶，美元原值是指船舶合同金额，净值指在建工程余额。

## 十、承诺事项

(1) 2007 年，中航香港与山东黄海造船有限公司签定八艘 28,000 吨多用途船建造合同，合同总金额 25,600 万美元，截止报告期已经支付了 23,680 万美元，其余船款将根据合同条款按造船进度支付。

(2) 2010 年，中航香港与泰州口岸船舶有限公司签订六艘 27,000 吨多用途船建造合同，合同总金额 16,020 万美元，截止报告期已经支付了 10,947 万美元，其余船款将根据合同条款按造船进度支付。

(3) 2010 年，中航香港与南通中远川崎船舶工程有限公司签订四艘 28,000 吨重吊船建造合同，合同总金额 15,592 万美元，截止报告期已经支付了 3,118.40 万美元，其余船款将根据合同条款按造船进度支付。

(4) 2010年, 本公司与广州中船黄埔造船有限公司签订四艘 27,000 吨多用途船建造合同, 合同总金额 10,680 万美元, 截止报告期已经支付了 4,939.5 万美元, 其余船款将根据合同条款按造船进度支付。

(5) 2010年, 本公司与上海船厂船舶有限公司签订四艘 28,000 吨重吊船建造合同, 合同总金额 15,200 万美元, 截止报告期已经支付了 3,040 万美元, 其余船款将根据合同条款按造船进度支付。

## 十一、资产负债表日后事项

### 1、资产负债表日后利润分配情况说明

于 2012 年 3 月 30 日, 本公司第五届董事会召开第一次会议, 批准 2011 年度利润分配预案, 分配现金股利人民币 33,808,927.86 元。

### 2、受托管理广州远洋运输有限公司 (以下简称“广远有限”) 之关联交易

本公司与广远有限于 2012 年 1 月 1 日签订了代管协议, 本公司受托管理广远有限, 管理范围包括对广远有限及其下属全部子公司的股权、资产和相关决策事项涉及的日常事务, 公司将代表广远有限按照广远有限的有关规定履行六大管理职能, 具体内容包括战略管理、人事管理、财务管理、投融资管理、资产资本管理等事务。委托管理服务费用为 6000 万元人民币/年, 委托期限自 2012 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止或发生法定情形提前终止时。

### 3、受托管理广州远洋投资管理公司 (以下简称“广远投资”) 之关联交易

本公司与广远投资于 2012 年 1 月 1 日签订了代管协议, 本公司受托管理广远投资, 管理范围包括对广远投资及下属全部子公司的股权、资产和相关决策事项涉及的日常事务, 公司将代表广远投资按照广远投资的有关规定履行六大管理职能, 具体内容包括战略管理、人事管理、财务管理、投融资管理、资产资本管理等事务。委托管理服务费用为 800 万元人民币/年。委托期限自 2012 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止或发生法定情形提前终止时。

## 十二、其他重要事项说明

### 1、报告期内处置船舶情况

本报告期内本公司处置老旧船舶共 11 艘, 原值 466,706,446.84 元, 折旧 407,997,065.74 元, 净值 58,709,381.10 元。

### 十三、公司财务报表主要项目注释

#### 1、应收账款

##### (1) 应收账款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	90,718,763.47	100.00	4,535,938.17	5.00
合 计	90,718,763.47	100.00	4,535,938.17	

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	54,486,648.16	100.00	2,854,262.43	5.24
合 计	54,486,648.16	100.00	2,854,262.43	

##### (2) 应收账款按账龄列示

账 龄	年末数		年初数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1年以内	90,718,763.47	100.00	53,620,448.16	98.41
1至2年			866,200.00	1.59
合 计	90,718,763.47	100.00	54,486,648.16	100.00

##### (3) 坏账准备的计提情况

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账 龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例 (%)		金 额	比例 (%)	
1年以内	90,718,763.47	100.00	4,535,938.17	53,620,448.16	98.41	2,681,022.43
1至2年				866,200.00	1.59	173,240.00
合 计	90,718,763.47	100.00	4,535,938.17	54,486,648.16	100.00	2,854,262.43

##### (4) 报告期实际核销的大额应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
海南金盘物流有限公司	运费	806,200.00	法院判决不用支付	否

(5) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	占应收账款总额的 比例 (%)
一汽丰田汽车销售有限公司	第三方	1,637,987.90	1 年以内	1.81
上海电气(集团)运输实业公司	第三方	1,129,850.98	1 年以内	1.25
广州丰田汽车有限公司	第三方	1,048,350.00	1 年以内	1.16
中设国际商务运输代理有限公司	第三方	692,344.22	1 年以内	0.76
深圳长航滚装物流股份有限公司	第三方	623,350.00	1 年以内	0.69
合 计		5,131,883.10		5.67

(7) 外币应收账款原币金额以及折算汇率列示

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	695,539.00	6.3009	4,382,526.66	1,390,823.54	6.6227	9,211,007.11
港币	753,641.00	0.8017	610,976.55			

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	450,521,306.15	100.00	162,442.88	0.04
合 计	450,521,306.15	100.00	162,442.88	

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	13,978,038.38	100.00	130,409.79	0.93
合 计	13,978,038.38	100.00	130,409.79	

(2) 其他应收款按账龄列示

项 目	年末数		年初数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)

1年以内	450,296,746.44	99.95	13,978,026.24	100.00
1至2年	224,547.57	0.05	12.14	0.00
2至3年	12.14	0.00		
合计	450,521,306.15	100.00	13,978,038.38	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	450,296,746.44	99.95	117,411.33	13,978,026.24	100.00	130,407.36
1至2年	224,547.57	0.05	45,025.48	12.14	0.00	2.43
2至3年	12.14	0.00	6.07			
合计	450,521,306.15	100.00	162,442.88	13,978,038.38	100.00	130,409.79

(4) 本报告期其他应收款中无应收持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
中海油田服务股份有限公司	第三方	800,000.00	1年以内	0.18
船员养老保险往来	第三方	604,827.04	1年以内	0.13
船员往来过渡	第三方	279,791.22	1年以内	0.06
HONGKONG ATLANTIC TRADER INT'L SHIP SEA & AIR FREIGHT INTERNATIONAL, HC	第三方	278,159.88	1年以内	0.06
	第三方	252,036.00	1年以内	0.06
合计		2,214,814.14		0.49

(6) 外币其他应收款原币金额以及折算汇率列示

项目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	70,041,207.50	6.3009	441,322,644.34	328,079.42	6.6227	2,172,771.56
港币	404,242.24	0.8107	327,719.18	1,353,485.77	0.8509	1,151,681.04

### 3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	1,336,124,298.82	642,025,440.00		1,978,149,738.82
其他股权投资	41,200,000.00	16,000,000.00		57,200,000.00
合计	1,377,324,298.82	658,025,440.00		2,035,349,738.82

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
中远财务有限责任公司	成本法	57,200,000.00	41,200,000.00	16,000,000.00	57,200,000.00
中远日邮汽车船运输有限公司	成本法	41,861,404.35	41,861,404.35		41,861,404.35
中远航运(香港)投资发展有限公司	成本法	1,465,338,640.00	823,313,200.00	642,025,440.00	1,465,338,640.00
天津中远航运有限公司	成本法	270,949,694.47	270,949,694.47		270,949,694.47
上海中远航运有限公司	成本法	200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00
合 计			1,377,324,298.82	658,025,440.00	2,035,349,738.82

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
中远财务有限责任公司	5.00	5.00				
中远日邮汽车船运输有限公司	51.00	51.00				
中远航运(香港)投资发展有限公司	100.00	100.00				215,880,700.00
天津中远航运有限公司	70.00	70.00				49,000,000.00
上海中远航运有限公司	100.00	100.00				
合 计						264,880,700.00

#### 4、营业收入、营业成本

##### (1) 营业收入、营业成本

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	1,811,992,509.24	2,021,692,398.84
其他业务收入	511,433,567.35	386,863,934.36
营业收入合计	2,323,426,076.59	2,408,556,333.20
主营业务成本	1,666,621,172.14	1,692,380,331.60
其他业务成本	548,854,007.46	449,516,773.07
营业成本合计	2,215,475,179.60	2,141,897,104.67

注：由于中远集团下属航运公司将发生的“揽货佣金”在“主营业务成本”中核算和列报，中远航运过往年度是在“主营业务成本”核算，但在“销售费用”中列报的。

2011年度中远航运将在“销售费用”中列示的揽货佣金调整到“主营业务成本”科目列示，因此相应地调整可比期间——2010年度利润表的报表项目列报，金额为

11,229,451.44 元。

## (2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航运收入	1,811,992,509.24	1,666,621,172.14	2,021,692,398.84	1,692,380,331.60

## (3) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
进口运输	414,795,403.17	441,165,046.15	532,053,861.26	510,780,746.62
出口运输	820,449,057.37	651,684,206.59	1,035,036,320.29	812,280,870.81
沿海运输	92,301,825.82	86,532,375.79	62,140,592.16	55,662,729.57
第三国运输	484,446,222.88	487,239,543.61	392,461,625.13	313,655,984.60
合计	1,811,992,509.24	1,666,621,172.14	2,021,692,398.84	1,692,380,331.60

## (4) 公司前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2011 年	312,242,266.71	13.44
2010 年	340,825,793.34	14.15

**5、投资收益**

## (1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	215,880,700.00	49,000,000.00

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
中远财务有限责任公司		
中远日邮汽车船运输有限公司		
天津中远航运有限公司		49,000,000.00
中远航运（香港）投资发展有限公司	215,880,700.00	
合计	215,880,700.00	49,000,000.00

**6、现金流量表补充资料**

项 目	本年数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	159,910,312.46	128,611,186.20
加：资产减值准备	2,519,908.83	-1,464,214.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	130,875,663.77	57,976,583.28
无形资产摊销	903,308.20	503,545.09
长期待摊费用摊销		



项 目	本年数	上年数
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）	-106,843,186.51	-60,589,370.56
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	37,063.54	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	134,763,642.07	68,304,194.02
投资损失（收益以“-”号填列）	-215,880,700.00	-49,000,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-574,128.56	-46,638,988.09
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-155,442,463.56	-22,814,549.52
存货的减少（增加以“-”号填列）	-18,116,723.43	11,983,111.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-482,643,468.77	13,242,393.57
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-202,048,190.86	138,270,306.63
其他（受限资金）	870,000.00	-870,000.00
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-751,668,962.82</b>	<b>237,514,197.85</b>

**(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：**

现金的年末余额	2,834,656,271.13	2,345,246,291.71
减：现金的年初余额	2,345,246,291.71	1,726,965,504.24
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	489,409,979.42	618,280,787.47

## 十四、补充资料

### 1、非经常性损益明细表

项 目	本年数	上年数
非流动性资产处置损益	113,373,258.29	53,675,847.27
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）	16,035,739.09	3,667,669.00
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		

项 目	本年数	上年数
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年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	1,961,124.22	-3,516.88
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>小 计</b>	<b>131,370,121.60</b>	<b>57,339,999.39</b>
所得税影响额	-30,940,593.35	-15,677,386.77
少数股东权益影响额（税后）	-12,732.64	-350,278.50
<b>合 计</b>	<b>100,416,795.61</b>	<b>41,312,334.12</b>

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

## 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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.36	0.09	0.09
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	0.80	0.03	0.03

(1) 加权平均净资产收益率=  $P_0 / (E_0 + NP \div 2 +$

$E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P<sub>0</sub>分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub>

为报告期月份数；Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

本期归属于公司普通股股东的净利润151,877,238.14元，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润51,460,442.53元，归属于公司普通股股东的净资产加权平均数6,434,776,753.84元。

本期归属于公司普通股股东的净利润的加权平均净资产收益率=151,877,238.14元÷6,434,776,753.84元=2.36%

本期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的加权平均净资产收益率=51,460,442.53元÷6,434,776,753.84元=0.80%

(2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、36。

### 3、本集团合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

(1) 资产负债表项目变动情况

项 目	年末数	年初数	变动金额	变动比例 (%)
货币资金	3,764,660,759.47	2,876,577,645.25	888,083,114.22	30.87
应收账款	189,924,701.08	118,032,908.83	71,891,792.25	60.91
预付款项	184,261,024.62	141,927,869.57	42,333,155.05	29.83
应收利息	31,091,404.88	14,195,810.61	16,895,594.27	119.02
其他应收款	47,639,024.14	31,037,202.39	16,601,821.75	53.49
存货	228,395,865.48	138,436,995.30	89,958,870.18	64.98
长期股权投资	57,200,000.00	41,200,000.00	16,000,000.00	38.83
固定资产	7,449,173,790.70	3,894,490,855.55	3,554,682,935.15	91.27
在建工程	1,105,067,101.21	2,799,189,899.64	-1,694,122,798.43	-60.52
应付账款	667,261,699.18	545,957,491.58	121,304,207.60	22.22
预收款项	81,837,418.61	49,840,131.29	31,997,287.32	64.20
应交税费	73,556,204.01	122,126,958.60	-48,570,754.59	-39.77
一年内到期的非流动负债	309,875,658.47	231,800,571.56	78,075,086.91	33.68
长期借款	2,241,887,032.85	1,387,587,059.07	854,299,973.78	61.57
递延所得税负债	74,971,476.45	273,374,983.90	-198,403,507.45	-72.58
实收资本	1,690,446,393.00	1,310,423,625.00	380,022,768.00	29.00
资本公积	2,550,636,009.49	832,599,479.10	1,718,036,530.39	206.35
外币报表折算差额	-254,587,875.49	-146,583,849.46	-108,004,026.03	73.68

(2) 资产负债表主要项目增减变动分析

A、货币资金 2011年12月31日年末数为3,764,660,759.47元，比年初数增加

30.87%，其主要原因是：报告期公司通过配股融资、银行借款等手段筹集资金，而船舶建造款严格按建造进度支付导致的时间差。

B、应收账款 2011 年 12 月 31 日年末数为 189,924,701.08 元，比年初数增加 60.91%，其主要原因是：报告期由于公司航次增加导致期末航次预估收入增加，公司航次增加主要由于本年增加新造船舶及租船业务增加所致。

C、预付款项期末数比期初数增加 42,333,155.05 元，增加比例为 29.83%，系报告期预付的船舶使费备用金增加。

D、应收利息 2011 年 12 月 31 日年末数为 31,091,404.88 元，比年初数增加 119.02%，其主要原因是：报告期期末定期存款增加。

E、其他应收款 2011 年 12 月 31 日年末数为 47,639,024.14 元，比年初数增加 53.49%，其主要原因是：报告期期末租入船数量增加，导致未结算的租入船燃油款增加。

F、存货 2011 年 12 月 31 日年末数为 228,395,865.48 元，比年初数增加 64.98%，其主要原因是：报告期燃油价格的上涨及船舶运力增加导致期末库存燃油价值上升。。

G、长期股权投资 2011 年 12 月 31 日年末数为 57,200,000.00 元，比年初数增加 38.83%，其主要原因是：报告期对中远财务有限责任公司增资。

H、固定资产 2011 年 12 月 31 日年末数为 7,449,173,790.70 元，比年初数增加 91.27%，其主要原因是：报告期公司 10 条新造船投入营运及购买了 2 艘汽车船。

I、在建工程 2011 年 12 月 31 日年末数为 1,105,067,101.21 元，比年初数减少 60.52%，其主要原因是：报告期在建船舶完工投入营运所致。

J、应付账款期末数为 667,261,699.18 元，增加比例为 22.22%，系报告期应付供应商款增加所致。

K、预收款项 2011 年 12 月 31 日年末数为 81,837,418.61 元，比年初数增加 64.20%，其主要原因是：报告期预收运费增加所致。

L、应交税费 2011 年 12 月 31 日年末数为 73,556,204.01 元，比年初数减少 39.77%，其主要原因是：主要为报告期末应交所得税减少。

M、一年内到期的非流动负债 2011 年 12 月 31 日年末数为 309,875,658.47 元，比年初数增加 33.68%，其主要原因是：报告期公司一年内到期的长期借款增加。

N、长期借款 2011 年 12 月 31 日年末数为 2,241,887,032.85 元，比年初数增加 61.57%，其主要原因是：报告期公司按船舶建造进度提取船舶融资款增加，以及以贷款方式购买两条汽车船所致。

O、递延所得税负债 2011 年 12 月 31 日年末数为 74,971,476.45 元，比年初数减少 72.58%，其主要原因是：公司确认的递延所得税负债转回所致。

P、实收资本 2011 年 12 月 31 日年末数为 1,690,446,393 元，比年初余额增加 29%，系报告期发行配股导致股本增加。

Q、资本公积 2011 年 12 月 31 日年末数为 2,550,636,009.49 元，比年初数增加 206.35%，其主要原因是：报告期配股导致资本溢价增加。

### (3) 利润表项目变动情况

项 目	本年发生数	上年发生数	变动金额	变动比例 (%)
营业成本	4,869,679,460.65	3,793,169,706.55	1,076,509,754.10	28.38
营业税金及附加	13,413,198.39	32,149,798.24	-18,736,599.85	-58.28
财务费用	-61,041,877.62	-39,378,562.63	-21,663,314.99	55.01
资产减值损失	6,260,260.72	1,056,145.21	5,204,115.51	492.75
营业外收入	131,407,185.14	61,330,493.80	70,076,691.34	114.26
营业外支出	37,063.54	3,990,494.41	-3,953,430.87	-99.07
所得税费用	51,799,434.10	81,073,525.68	-29,274,091.58	-36.11

### (4) 利润表主要项目增减变动分析

A、营业成本 2011 年度发生数为 4,869,679,460.65 元，比上年增长 28.38%，其主要原因是：报告期燃油成本及船员人工成本上升所致。

B、营业税金及附加 2011 年度发生数为 13,413,198.39 元，比上年数减少 58.28%，其主要原因是：2010 年国家税收法规的变化，使得本集团应负担的营业税金及附加减少。

C、财务费用 2011 年度发生数为 -61,041,877.62 元，比上年数减少 21,663,314.99 元，其主要原因是：报告期人民币汇率升值导致公司长短期美元债务确认的汇兑收益增加。

D、资产减值损失 2011 年度发生数为 6,260,260.72 元，比上年数增加 492.75%，其主要原因是：报告期应收账款余额上升导致计提的坏账准备相应增加。

E、营业外收入 2011 年度发生数为 131,407,185.14 元，比上年数增加 114.26%，其主要原因是：报告期处置老旧船舶收益增加。

F、营业外支出 2011 年度发生数为 37,063.54 元，比上年数减少 99.07%，其主要原因是：报告期处置固定资产损失减少。

G、所得税费用 2011 年度发生数为 51,799,434.10 元，比上年数减少 36.11%，其主要原因是：报告期公司经营效益减少及递延所得税的影响。