



**招商局** 能源运输股份有限公司

(股票代码 601872)

二〇〇九年年度报告

**招商局** 能源运输股份有限公司

二〇一〇年四月 深圳

目 录

一、重要提示.....1

二、公司基本情况.....1

三、会计数据和业务数据摘要.....4

四、股本变动及股东情况.....6

五、董事、监事和高级管理人员.....11

六、公司治理结构.....16

七、股东大会情况简介.....23

八、董事会报告.....24

九、监事会报告.....46

十、重要事项.....48

十一、财务会计报告.....57

十二、备查文件目录.....142

## 第一节 重要提示

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

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 德勤华永会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

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

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

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 第二节 公司基本情况

(一) 公司信息

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

(二) 联系人和联系方式

|      | 董事会秘书               | 证券事务代表              |
|------|---------------------|---------------------|
| 姓名   | 孔康                  | 赵娟                  |
| 联系地址 | 上海市中山东一路9号三楼（外滩9号楼） | 上海市中山东一路9号三楼（外滩9号楼） |
| 电话   | 021-63234803        | 021-63234803        |
| 传真   | 021-63238238        | 021-63238238        |
| 电子信箱 | IR@cmeshipping.com  | IR@cmeshipping.com  |

## (三) 基本情况简介

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

## (四) 信息披露及备置地点

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

## (五) 公司股票简况

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

## (六) 其它有关资料

|                 |                 |                                                                                                                                                                            |
|-----------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司首次注册登记日期      |                 | 2004 年 12 月 31 日                                                                                                                                                           |
| 公司首次注册登记地点      |                 | 上海市浦东新区外高桥保税区基隆路 6 号<br>10 层 1001 室                                                                                                                                        |
| 首次变更            | 公司变更注册登记日期      | 2007 年 3 月 9 日                                                                                                                                                             |
|                 | 企业法人营业执照<br>注册号 | 1000001003938                                                                                                                                                              |
|                 | 税务登记号码          | 310115710933112                                                                                                                                                            |
|                 | 组织机构代码          | 71093311-2                                                                                                                                                                 |
| 公司聘请的会计师事务所名称   |                 | 德勤华永会计师事务所有限公司                                                                                                                                                             |
| 公司聘请的会计师事务所办公地址 |                 | 上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼                                                                                                                                                     |
| 公司其它基本情况        |                 | 变更注册资本情况：<br>1、2007 年 3 月 9 日，由于公开发行 A 股，公司<br>注册资本由 2,233,397,679 元变更为 3,433,397,679<br>元。<br>经营范围变更：<br>1、2007 年 10 月 20 日，许可经营项目：国际船舶<br>危险品运输的有效期限延长至 2010 年 7 月 19 日。 |

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 项目                      | 金额             |
|-------------------------|----------------|
| 营业利润                    | 424,768,313.00 |
| 利润总额                    | 461,703,358.00 |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 343,120,198.00 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 388,443,380.00 |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 681,233,903.00 |

#### (二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目                                                                                | 金额          | 说明                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------|
| 非流动资产处置损益                                                                               | 16,206,418  | 出售阿芙拉型单壳油轮“凯志”轮的净收益     |
| 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）                                           | 18,316,000  | 财政专项补贴                  |
| 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 | 8,117,241   | 美元利率掉期公允价值变动收益          |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                                     | 333,141     | 收回已提减值准备的其它应收款          |
| 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                                                    | -87,045,409 | 补提 2008 年度来源于境外所得的所得税费用 |
| 除上述各项之外的其它营业外收入和支出                                                                      | 2,412,627   | 船舶保险赔偿收入等               |
| 所得税影响额                                                                                  | -3,663,200  |                         |
| 合计                                                                                      | -45,323,182 |                         |

#### (三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据                | 2009 年            | 2008 年            | 本期比上年同期增减(%)   | 2007 年            |
|-----------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 营业收入                  | 1,864,210,324.00  | 3,210,794,929.00  | -41.94         | 2,420,921,033.00  |
| 利润总额                  | 461,703,358.00    | 1,434,202,667.00  | -67.81         | 933,922,791.00    |
| 归属于上市公司股东的净利润         | 343,120,198.00    | 1,233,124,984.00  | -72.17         | 848,466,017.00    |
| 归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润 | 388,443,380.00    | 1,292,615,846.00  | -69.95         | 862,861,599.00    |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 681,233,903.00    | 2,053,719,326.00  | -66.83         | 1,222,107,059.00  |
|                       | 2009 年末           | 2008 年末           | 本期末比上年同期末增减(%) | 2007 年末           |
| 总资产                   | 14,661,090,682.00 | 14,346,787,005.00 | 2.19           | 13,037,428,424.00 |
| 所有者权益（或股东权益）          | 9,456,847,695.00  | 9,429,698,428.00  | 0.29           | 8,758,730,709.00  |

| 主要财务指标                  | 2009 年  | 2008 年  | 本期比上年同期增减(%)   | 2007 年  |
|-------------------------|---------|---------|----------------|---------|
| 基本每股收益（元 / 股）           | 0.10    | 0.36    | -72.17         | 0.25    |
| 稀释每股收益（元 / 股）           | 0.10    | 0.36    | -72.17         | 0.25    |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股） | 0.11    | 0.38    | -69.95         | 0.25    |
| 加权平均净资产收益率（%）           | 3.63    | 13.62   | 减少 9.99 个百分点   | 9.88    |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 4.10    | 14.28   | 减少 10.18 个百分点  | 10.05   |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）  | 0.20    | 0.60    | -66.83         | 0.36    |
|                         | 2009 年末 | 2008 年末 | 本期末比上年同期末增减(%) | 2007 年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）  | 2.75    | 2.75    | 0.29           | 2.55    |

## (四) 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

| 项目名称    | 期初余额       | 期末余额       | 当期变动      | 对当期利润的影响金额 |
|---------|------------|------------|-----------|------------|
| 交易性金融负债 | 41,336,534 | 33,184,745 | 8,151,789 | 8,117,241  |
| 合计      | 41,336,534 | 33,184,745 | 8,151,789 | 8,117,241  |

#### 第四节 股本变动及股东情况

##### (一) 股本变动情况

###### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

###### 2、限售股份变动情况

单位：股

| 股东名称        | 年初限售股数        | 本年解除限售股数      | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期     |
|-------------|---------------|---------------|----------|--------|------|------------|
| 招商局轮船股份有限公司 | 1,856,554,050 | 1,856,554,050 | 0        | 0      | 发行限售 | 2009年12月1日 |
| 合计          | 1,856,554,050 | 1,856,554,050 | 0        | 0      | /    | /          |

##### (二) 证券发行与上市情况

###### 1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

| 股票及其衍生证券的种类 | 发行日期             | 发行价格(元) | 发行数量          | 上市日期            | 获准上市交易数量    | 交易终止日期 |
|-------------|------------------|---------|---------------|-----------------|-------------|--------|
| 股票类         |                  |         |               |                 |             |        |
| A 股         | 2006 年 11 月 20 日 | 3.71    | 1,200,000,000 | 2006 年 12 月 1 日 | 615,000,000 |        |

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]119 号文核准，2006 年 11 月 20 日，公司向社会公众公开发行人民币普通股 120,000 万股，每股发行价为 3.71 元，并于 2006 年 12 月 1 日在上海证券交易所挂牌上市。A 股发行后，公司总股本由 2,233,397,679 股增至 3,433,397,679 股。

###### 2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

###### 3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

##### (三) 股东和实际控制人情况

###### 1、股东数量和持股情况

报告期末股东总数（单位：户）

| 期初股东人数  | 报告期增减（+/-） | 期末股东人数    |
|---------|------------|-----------|
| 266,502 | -29,932    | 236,570 户 |

单位：股

| 前十名股东持股情况                       |               |          |               |             |         |            |
|---------------------------------|---------------|----------|---------------|-------------|---------|------------|
| 股东名称                            | 股东性质          | 持股比例 (%) | 持股总数          | 报告期内增减      | 持有限售股数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 招商局轮船股份有限公司                     | 国有法人          | 54.07    | 1,856,554,050 |             | 0       | 99,752,269 |
| 中国石油化工集团公司                      | 国有法人          | 9.85     | 338,143,629   | -19,200,000 | 0       | 无          |
| 深圳华强实业股份有限公司                    | 其它            | 1.17     | 40,000,000    |             | 0       | 未知         |
| 中国中化股份有限公司                      | 国有法人          | 0.91     | 31,150,756    | -349,244    | 0       | 未知         |
| 中国外运长航集团有限公司                    | 国有法人          | 0.87     | 30,000,000    |             | 0       | 未知         |
| 中国石化集团资产经营管理有限公司                | 国有法人          | 0.86     | 29,361,760    |             | 0       | 未知         |
| 全国社会保障基金理事会转持二户                 | 国家            | 0.58     | 19,898,488    | 19,898,488  | 0       | 未知         |
| 厦门建发股份有限公司                      | 其它            | 0.29     | 10,000,000    |             | 0       | 未知         |
| 中国建设银行股份有限公司一长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金 | 其它            | 0.29     | 10,000,000    |             | 0       | 未知         |
| 广州广船国际股份有限公司                    | 其它            | 0.29     | 10,000,000    |             | 0       | 未知         |
| 前十名无限售条件股东持股情况                  |               |          |               |             |         |            |
| 股东名称                            | 持有无限售条件股份的数量  |          | 股份种类          |             |         |            |
| 招商局轮船股份有限公司                     | 1,856,554,050 |          | 人民币普通股        |             |         |            |
| 中国石油化工集团公司                      | 338,143,629   |          | 人民币普通股        |             |         |            |
| 深圳华强实业股份有限公司                    | 40,000,000    |          | 人民币普通股        |             |         |            |
| 中国中化股份有限公司                      | 31,150,756    |          | 人民币普通股        |             |         |            |
| 中国外运长航集团有限公司                    | 30,000,000    |          | 人民币普通股        |             |         |            |
| 中国石化集团资产经营管理有限公司                | 29,361,760    |          | 人民币普通股        |             |         |            |



|                                 |                                                                                                             |        |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 全国社会保障基金理事会转持二户                 | 19,898,488                                                                                                  | 人民币普通股 |
| 厦门建发股份有限公司                      | 10,000,000                                                                                                  | 人民币普通股 |
| 中国建设银行股份有限公司一长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金 | 10,000,000                                                                                                  | 人民币普通股 |
| 广州广船国际股份有限公司                    | 10,000,000                                                                                                  | 人民币普通股 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                | 中国石化资产经营管理有限公司属于中国石油化工集团公司控股子公司，存在关联关系，属于一致行动人。第一名股东与其它股东之间不存在关联关系，其它股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 |        |

2009 年根据国务院关于在境内证券市场实施国有股转持的有关政策,依据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》(财企[2009]94 号)规定,国务院开始对股权分置改革新老划断后首次公开发行股票并上市的股份有限公司的国有股依法实施转持。依据上述规定,本公司首次公开发行股票前国有股东所持股份应被划转至社保基金持有的股份总数为 1.2 亿股。截止报告期末,前 10 大股东中中国石油化工集团公司、中国中化股份有限公司所持本公司股份已分别被划转至社保基金账户 1920 万股和 349244 股,招商局轮船持有的本公司股份被冻结 99,752,269 股。

## 2、控股股东及实际控制人情况

### (1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

招商局集团有限公司直接持有招商局轮船股份有限公司 100%的股份,是本公司的实际控制人。招商局集团有限公司的注册资本为人民币 63 亿元。注册地址为北京市朝阳区建国路 118 号招商局大厦,法定代表人为秦晓先生。招商局集团是国务院国有资产监督管理委员会直接管理的国有重要骨干企业之一,该公司的前身是创立于 1872 年中国晚清洋务运动时期的轮船招商局,是对中国近代民族工商业现代化进程起到过重要推动作用的企业之一。该公司为综合性企业集团,其主要业务领域包括交通基建、工业区开发、港口、金融、地产、物流等。

### (2) 控股股东情况

#### ○ 法人

单位: 元 币种: 人民币

|             |                  |
|-------------|------------------|
| 名称          | 招商局轮船股份有限公司      |
| 单位负责人或法定代表人 | 秦晓               |
| 成立日期        | 1948 年 10 月 11 日 |
| 注册资本        | 200,000,000      |

|             |                                                                                                                                                                                 |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主要经营业务或管理活动 | 经营范围：(主营)水上客、货运输业务的管理，码头、仓库及车辆运输业务；拖轮、驳船业务；船舶、海上钻探设备的修理、建造、买卖业务；各类交通运输设备、零配件、物料的销售、采购供应；船舶、客货代理业务；水陆工程业务。(兼营)金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；为旅客服务业务；海上救助、打捞、拖船业务；船舶钻井平台、集装箱检验业务及有关投资业务。 |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## (3) 实际控制人情况

○ 法人

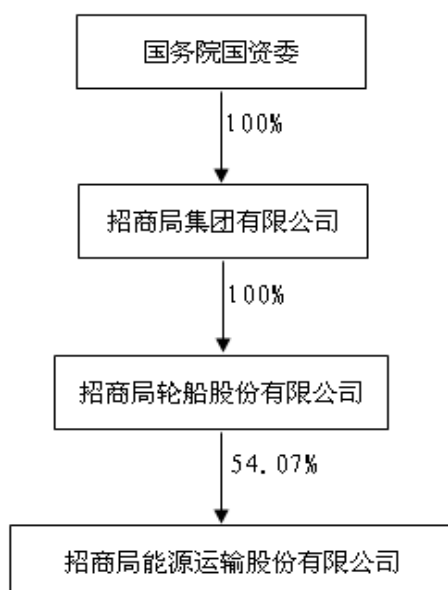
单位：元 币种：人民币

|             |                                              |
|-------------|----------------------------------------------|
| 名称          | 招商局集团有限公司                                    |
| 单位负责人或法定代表人 | 秦晓                                           |
| 注册资本        | 6,300,000,000                                |
| 主要经营业务或管理活动 | 该公司为综合性企业集团，其主要业务领域包括交通基建、工业区开发、港口、金融、地产、物流等 |

## (4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 3、其它持股在百分之十以上的法人股东

单位:亿元 币种:人民币

| 法人股东名称     | 法定代表人 | 成立日期       | 主要经营业务或管理活动                 | 注册资本     |
|------------|-------|------------|-----------------------------|----------|
| 中国石油化工集团公司 | 苏树林   | 1998 年 7 月 | 实业投资、石油、天然气的勘探、开采、销售和综合利用等。 | 1,049.12 |

截止上一报告期末，中国石油化工集团公司直接持有本公司 10.41%的股权。报告期内由于前述社保基金转持原因，截止本报告期末该公司直接持有本公司股份比例降为 9.85%，其全资子公司中国石化资产经营管理有限公司直接持有本公司股份比例为 0.86%。该公司及其全资子公司合计持有本公司股份 10.71%。

中国石油化工集团公司是 1998 年 7 月在原中国石油化工总公司基础上重组成立的特大型石油石化企业集团，是国家独资设立的国家授权投资的机构和国家控股公司，注册资本为 1,049.12 亿元，注册地址为北京市朝阳区惠新东街甲 6 号，法定代表人为苏树林先生。中石化集团是我国最大的石油石化企业集团之一，主营业务范围包括：实业投资及投资管理；石油、天然气的勘探、开采、储运（含管道运输）、销售和综合利用；石油炼制；汽油、煤油、柴油的批发；石油化工及其它化工产品的生产、销售、储存、运输；石油石化工程的勘探设计、施工、建筑安装；石油石化设备检修维修；机电设备制造；技术及信息、替代能源产品的研究、开发、应用、咨询服务；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

## 第五节 董事、监事和高级管理人员

### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

| 姓名  | 职务      | 性别 | 年龄 | 任期起始日期      | 任期终止日期       | 年初持股数 | 年末持股数 | 变动原因 | 报告期从公司领取的报酬总额（万元）（税前） | 是否在股东单位或其它关联单位领取报酬、津贴 |
|-----|---------|----|----|-------------|--------------|-------|-------|------|-----------------------|-----------------------|
| 傅育宁 | 董事长     | 男  | 52 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 0                     | 是                     |
| 刘根元 | 副董事长    | 男  | 64 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 0                     | 是                     |
| 李引泉 | 董事      | 男  | 54 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 0                     | 是                     |
| 苏新刚 | 董事      | 男  | 51 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 0                     | 是                     |
| 黄少杰 | 董事、总经理  | 男  | 56 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 163                   | 否                     |
| 丁安华 | 董事      | 男  | 45 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 0                     | 是                     |
| 洪小源 | 董事      | 男  | 46 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 0                     | 是                     |
| 胡汉湘 | 独立董事    | 男  | 68 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 10                    | 否                     |
| 司玉琢 | 独立董事    | 男  | 72 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 10                    | 否                     |
| 陆治明 | 独立董事    | 男  | 67 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 10                    | 否                     |
| 尹永利 | 独立董事    | 男  | 70 | 2008年9月10日  | 2011年9月10日   | 0     | 0     |      | 10                    | 否                     |
| 蒙锡  | 监事长     | 男  | 53 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 0                     | 是                     |
| 付刚峰 | 监事      | 男  | 43 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 0                     | 是                     |
| 王向阳 | 监事      | 男  | 40 | 2008年3月20日  | 2011年3月20日   | 0     | 0     |      | 17                    | 否                     |
| 黄涌泉 | 副总经理    | 男  | 52 | 2008年2月29日  | 2011年2月28日   | 0     | 0     |      | 128                   | 否                     |
| 张保良 | 副总经理    | 男  | 48 | 2008年2月29日  | 2011年2月28日   | 0     | 0     |      | 116                   | 否                     |
| 刘威武 | 财务负责人   | 男  | 45 | 2009年2月16日  | 2012年2月16日   | 0     | 0     |      | 52                    | *                     |
| 韦明  | 副总经理    | 男  | 53 | 2008年2月29日  | 2009年6月15日** | 0     | 0     |      | 41                    | 否                     |
| 孔康  | 董事会秘书   | 男  | 40 | 2008年2月29日  | 2011年2月28日   | 0     | 0     |      | 28                    | 否                     |
| 徐晖  | 总经理助理   | 男  | 41 | 2008年10月17日 | 2011年10月17日  | 0     | 0     |      | 71                    | 否                     |
| 谈有权 | 总经理助理   | 男  | 39 | 2008年10月17日 | 2011年10月17日  | 0     | 0     |      | 66                    | 否                     |
| 吕胜洲 | 离任财务负责人 | 男  | 44 | 2008年2月29日  | 2009年2月10日   | 0     | 0     |      | 66                    | *                     |

\*2009年2月，吕胜洲先生辞去财务负责人职务，第二届董事会第五次会议任命刘威武先生为公司财务负责人。吕胜洲先生2009年1-2月在本公司领薪，刘威武先生2009年1-2月在招商局集团有限公司领薪。

**\*\*2009 年 6 月，韦明先生辞去公司副总经理职务。**

2009 年度，在本公司领薪的董事（含 4 名独立董事）、职工监事及高级管理人员 14 名，其从本公司及其下属公司领取的税前薪酬总额（包括工资、奖金及各项社保、福利等）为人民币 788 万元。

公司董事、监事、高级管理人员报告期末持有公司股票，公司尚未实施股权激励。

公司董事、监事、高级管理人员最近五年简历：

**傅育宁：**1998 年 11 月至今，历任招商局集团常务董事、副总裁、总裁；现任招商局国际有限公司主席、中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司董事长、招商银行股份有限公司董事、香港总商会执行委员会成员、香港港口发展局董事、香港证券及期货事务监察委员会成员等职务。

**刘根元：**2001 年 7 月至 2005 年 11 月，任中国石油化工集团公司副总经理；2003 年 6 月当选为中国石化股份有限公司第二届董事会董事。2005 年 12 月至 2008 年 8 月任中国石化资产经营管理有限公司董事长、总经理。2008 年 8 月至今任中国石油化工集团公司高级顾问。

**李引泉：**历任中国农业银行国际业务部总经理助理兼纽约分行筹备组组长、人事教育部副总经理、香港分行替任总经理等职务；2000 年加入招商局集团，2002 年至今历任集团副财务总监、财务总监、现任副总裁兼财务总监。李先生目前还担任招商局中国基金有限公司主席，招商银行股份有限公司董事，招商局国际有限公司董事。

**苏新刚：**曾任交通部水运司司长等职务。2005 年 9 月起任招商局集团有限公司总经济师，2007 年 4 月起任中国液化天然气运输（控股）有限公司（CLNG 公司）董事长，2007 年 5 月起任招商局国际有限公司执行董事。2008 年 4 月起任招商局集团有限公司副总裁兼总经济师。

**黄少杰：**2000 年至今任香港明华船务有限公司董事总经理、香港海宏轮船有限公司董事总经理；2004 年 12 月起任本公司董事总经理；2005 年 1 月起任招商局能源运输投资有限公司董事。

**丁安华：**2001 年至 2009 年历任招商局集团有限公司业务开发部总经理助理、副总经理，企业规划部副总经理、战略研究部总经理。拥有华南理工大学工商管理学院硕士学位，澳大利亚麦格里大学管理学院硕士学位和加拿大投资经理资格。2004 年开始担任本公司董事。2007 年 6 月开始担任招商银行股份有限公司董事，2007 年 7 月开始担任招商银行股份有限公司董事，2009 年 5 月起任招商证券股份有限公司首席经济学家。

**洪小源：**曾任招商局地产控股股份有限公司总经理，招商局蛇口工业区有限公司副总经理，现为招商局金融集团有限公司董事总经理。洪先生目前还担任招商银行股份有限公司董事，招商证券股份有限公司董事。

**胡汉湘：**2000 年至今，任交通部海峡两岸航运交流协会理事长。2000 年至今任中国交通运输协会副会长，中国口岸协会副会长，2004 年至今任中国航海协会副理事长等职务。2009 年底任交通运输部部长政策咨询小组成员。

**司玉琢：**曾任大连海事大学校长；1998 年至今任大连海事大学法学院教授、博士生导师。

**陆治明：**曾任中国远洋运输总公司总会计师；2000 年至 2003 年，任中远（香港）集团有限公司财务总监。2002 年至 2006 年 5 月，曾任上海兰生股份有限公司独立董事。2009 年 4 月起任华鑫证券有限责任公司独立董事。

**尹永利：**2005-2008 年任天华会计师事务所管委会主任。尹先生在中国石油化工行业有超过 35 年的工作经历，曾任中国石油化工总公司财务部总会计师、副主任，具有教授级高级会计师职称和注册会计师资格。尹先生目前还任中国石化上海石油化工股份有限公司监事、中国电子集团控股有限公司独立董事。2008 年 9 月起任本公司独立董事。

**蒙 锡：**曾任招商局集团企业规划部总经理、招商局集团总裁助理兼企业规划部总经理、2004 年至今任招商局集团副总裁。蒙先生目前还担任招商局国际有限公司董事。

**付刚峰：**曾任招商局地产控股股份有限公司财务总监、招商局蛇口工业区有限公司财务总监；2002 年 4 月起任招商局集团财务部总经理，2008 年 5 月起任招商局集团副财务总监兼财务部总经理。付先生目前还担任招商证券股份有限公司董事、招商局地产控股股份有限公司监事。

**王向阳：**曾在中信证券、上海电气财务有限公司任职。2007 年 10 月加入本公司。2008 年 2 月，被推选为第二届职工监事。2008 年 9 月起任公司企业规划部副经理。

**黄涌泉：**曾任招商局广州海顺船务公司轮机长、香港明华船务有限公司机务总管，香港海宏轮船公司油轮船队部副总经理，香港明华船务有限公司副总经理，现任香港海宏轮船公司副总经理。2008 年 2 月起任本公司副总经理。

**张保良：**2002 年 5 月至今，任香港海宏轮船公司商务部总经理、香港海宏轮船公司总经理助理；2005 年 1 月起任香港海宏轮船公司董事。现任香港明华船务有限公司董事、副总经理。2008 年 2 月起任本公司副总经理。张先生 2004-2008 年曾任本公司职工监事。

**刘威武：**曾任广州远洋运输公司财务部资金科科长，香港明华船务有限公司财务部经理，2004 年 8 月任招商局集团财务部副总经理职务。2009 年 2 月任本公司财务负责人。

**韦 明：**曾任招商局（英国）控股有限公司执行总裁，劳合社海达保险服务有限公司董事总经理。2006 年 3 月起任本公司副总经理。2009 年 6 月因身体原因辞去公司副总经理职务。

**孔 康：**曾任招商局集团企业规划部主任、招商局地产控股股份有限公司企业管理部负责人；招商局集团船队上市工作小组协调人；2004 年 12 月起任本公司董事会秘书。

**徐 晖：**曾任香港海宏轮船公司业务部助理经理，香港海宏轮船公司驻英国伦敦办事处业务代表。2000 年 5 月至今，任香港海宏轮船公司业务部经理。2008 年 10 月起任本公司总经理助理。

**谈有权：**曾任香港明华船务有限公司机务总管和供应主管等职，现任香港海宏轮船公司、香港明华公司供应部经理、明华（新加坡）代理有限公司总经理。2008 年 10 月起任本公司总经理助理。

**吕胜洲：**2001 年 2 月至 2005 年 2 月任招商局集团财务部主任、总经理助理；2005 年 3 月至 2009 年 2 月任香港明华船务有限公司财务总监。2006 年 7 月任本公司财务负责人，2009 年 2 月辞去本公司财务负责人职务。

## (二) 在股东及实际控制人单位任职情况

| 姓名   | 股东单位名称     | 担任的职务        | 是否领取报酬津贴 |
|------|------------|--------------|----------|
| 傅育宁  | 招商局集团有限公司  | 董事、总裁        | 是        |
| 刘根元  | 中国石油化工集团公司 | 高级顾问         | 是        |
| 李引泉  | 招商局集团有限公司  | 副总裁、财务总监     | 是        |
| 苏新刚  | 招商局集团有限公司  | 副总裁、总经济师     | 是        |
| 蒙锡   | 招商局集团有限公司  | 副总裁          | 是        |
| 付刚峰  | 招商局集团有限公司  | 副财务总监、财务部总经理 | 是        |
| 丁安华* | 招商局集团有限公司  | 战略研究部总经理     | 是        |

\*丁安华董事于 2009 年 6 月调往招商证券股份有限公司任职，在该公司领薪。

## 在其它单位主要任职情况

| 姓名  | 其它单位名称       | 担任的职务           | 是否领取报酬津贴 |
|-----|--------------|-----------------|----------|
| 傅育宁 | 招商局国际有限公司    | 主席              | 否        |
|     | 招商局蛇口工业区有限公司 | 董事长             | 否        |
| 洪小源 | 招商局金融集团      | 总经理             | 是        |
| 尹永利 | 上海石化股份有限公司   | 独立监事            | 是        |
| 丁安华 | 招商证券股份有限公司   | 董事、首席经济学家、拟任副总裁 | 是        |

## (三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

|                     |                                                               |
|---------------------|---------------------------------------------------------------|
| 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序 | 公司董事、监事 2009 年的报酬是根据公司 2004 年创立大会审议通过的《关于公司董事报酬的议案》、《关于公司监事报酬 |
|---------------------|---------------------------------------------------------------|

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 的议案》、2008 年第一次临时股东大会《关于公司第二届董事报酬的议案》、以及公司年度经营计划完成情况确定和实施的。                                                                                                                                                                                            |
| 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据    | 公司制度规定，高级管理人员报酬主要是根据公司年度经营目标完成情况以及个人年度 KPI（关键业绩指标）考核情况等确定和实施的。                                                                                                                                                                                        |
| 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况 | 公司独立董事 2009 年的董事津贴标准为每人每年人民币 10 万元（含税），独立董事出席公司董事会和股东大会、参加规定培训以及按《公司章程》及相关制度行使职权所发生的费用在公司据实报销。董事黄少杰在公司本部任职并领取职务薪酬，其它非独立董事不在公司领取报酬和津贴。公司监事蒙锡、付刚峰不在公司领取报酬和津贴。公司监事王向阳在公司本部任职并领取职务薪酬，不领取监事津贴。董事、监事出席公司董事会、监事会和股东大会、参加规定培训以及按《公司章程》及相关制度行使职权所发生的费用在公司据实报销。 |

## (四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

| 姓名  | 担任的职务 | 变动情形 | 变动原因    |
|-----|-------|------|---------|
| 韦明  | 副总经理  | 离任   | 因身体原因辞职 |
| 吕胜洲 | 财务负责人 | 离任   | 因工作原因辞职 |
| 刘威武 | 财务负责人 | 聘任   | 董事会聘任   |

## (五) 公司员工情况

|                 |        |
|-----------------|--------|
| 在职员工总数          | 99     |
| 公司需承担费用的离退休职工人数 | 0      |
| 专业构成            |        |
| 专业构成类别          | 专业构成人数 |
| 管理人员            | 35     |
| 专业技术人员          | 64     |
| 教育程度            |        |
| 教育程度类别          | 数量（人）  |
| 硕士              | 9      |
| 本科              | 39     |
| 大专以下            | 51     |



## 第六节 公司治理结构

### 一、公司治理总体情况

本公司遵照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》以及《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规及上市公司规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构、规范公司运作，努力做好公司信息披露工作、投资者关系管理和投资者服务工作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。

报告期内，公司能够执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《监事会议事规则》及《总经理议事规则》等规章制度。股东大会、董事会、监事会能够规范运行，依法履行各自的权利和义务。报告期，公司及董事、监事、高级管理人员均能从维护股东及公司利益的角度出发，恪尽职守，勤勉尽责，未发现公司董事、监事及高级管理人员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法律法规及中国证监会、上海证券交易所规范性文件等而受到处罚等情形。

#### 1、股东及股东大会

公司一贯致力保护全体股东、特别是中小股东，享有平等地位及充分行使权利。根据公司章程规定，单独或合并持有 10%及以上有表决权股份的股东，有权提请董事会召集临时股东大会；单独或合并持有 3%及以上有表决权股份的股东，有权在股东大会上提出临时提案，这为中小股东参与公司重大决策和自由表达意愿提供了便利条件。

截至报告期末，招商局集团有限公司通过其全资子公司招商局轮船股份有限公司持有本公司 54.07%股份。公司与招商局集团之间产权清晰，权责明确，报告期内未发现影响公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立性的行为。作为公司主要股东，招商局集团能够按照现代企业制度规范要求，以股东身份行使各项权利和义务，报告期内未发现控股股东非法占用公司资产或资金情况。除根据有关法律法规及部门规章的规定，通过控股股东向相关政府部门报送定期统计报表等文件外，未发现公司提前向控股股东招商局轮船股份有限公司报送重要未公开信息等违公司治理准则的非规范行为。

#### 2、董事及董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定和程序，选聘公司董事。公司第二届董事会由 11 名董事组成，董事具有不同的行业背景或专业经验，二名独立董事具备会计专业背景。公司董事会目前 11 名董事构成结构为：独立董事四名，由股东代表出任的董事六人，由管理层出任的董事一人。

报告期内，公司董事认真出席董事会会议和股东大会，勤勉尽责，审慎决策，依据其专业经验和独立判断，对公司战略、财务、船队发展、经营管理等提出专业意见和建议，为公司抵御全球金融危机、提高风险防范能力发挥了重要作用。同时，公司部分董事积极参加了监管部门组织的培训，提高依法履职意识。

公司董事会下设战略发展、审计、薪酬与考核及提名四个专业委员会。有关董事会专业委员会情况及其履职详情，载于年度报告第八节“董事会报告”中。

### **3、监事及监事会**

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定和程序，选聘公司监事。公司第二届监事会由三名监事组成，其中控股股东代表监事二人，职工代表监事一人，监事会人员组成人数和结构符合法律法规要求。

报告期，监事会共召开三次会议，列席了董事会会议，部分监事列席了股东大会，履行了监事会职责。有关监事会履职情况，载于年度报告第九节“监事会报告”中。

### **4、信息披露及公司透明度**

公平及时、准确完整、充分有效的信息披露，有利于促进广大投资者对公司的认识、了解与理解，有利于增强公司价值和股东价值的实现。上市以来，公司始终坚持以“真实、准确、完整、及时、有效”为原则，诚实履行信息披露义务，主动披露相关信息，不断提升信息披露质量，增强公司透明度。

根据监管部门要求，结合公司实际，2010年4月27日至28日召开的公司第二届董事会第十次会议审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《外部信息报送和使用管理制度》，进一步加强对信息披露的管理，完善信息披露制度。

报告期，公司共发布了35份临时公告和定期报告，股价走势平稳，未发生媒体炒作及刊登澄清公告等情形。公司还利用公司网站，及时披露公司动态、船舶情况、油轮及散货航运市场动态等，并及时通过投资者信箱回复投资者关心的问题，使投资者能更加客观、详细、及时了解公司经营情况和行业发展趋势。

### **5、投资者服务**

为投资者提供持续全面的相关服务是公司的责任所在，良好的投资者关系不仅可以促进投资者深入了解公司，增进对公司发展前景的认同感，也有利于最大限度提升公司价值。报告期，公司积极开展投资者关系服务，在做好调研接待、热线电话、投资者信箱等服务之外，先后在上海、深圳、香港等地及通过公司网站开展年报、中报等定期报告路演

活动，参与了境内外券商如高盛、国泰君安、UBS 瑞银、招商证券、安信证券、平安证券、光大证券、华泰联合、兴业证券等组织的多场投资策略会和专项研讨会，积极客观地向投资界宣传公司和行业情况，得到了市场众多参与主体的认可。全年在深圳、上海、香港三地以及各会议接待了 80 批近 300 人次的各类投资机构来访/调研。日常工作中，公司董秘团队投入了大量精力和时间，通过网站投资者关系平台、投资者服务专用电邮、热线电话、MSN 即时通讯平台（2009 年新增）等多种方式与投资者进行积极沟通，耐心答复各类投资人的查询，并向机构投资者和提出要求的个人投资者寄送日常信息公告和年度报告。

2009 年，本公司组织召开业绩路演 3 次，参加境内外券商举办的投资者推介会共 13 次，接待投资者来访及电话会议共 84 次，接听投资者、分析师咨询电话 266 次通，回复投资者公司网站投资者信箱栏目留言 1475 则，电邮咨询 63 次，向个人投资者和机构寄送日常信息公告（电邮）和年度报告（印刷品）133 次。

公司目前提供的投资者服务工作的主要方式和渠道有：

投资者热线电话：（021）63234803 （0755）26885593

投资者关系信箱：ir@cmeshipping.com, 601872@gmail.com

投资者关系网页：<http://www.cmenergyshipping.com/> 或

<http://www.cmhk.com>（左侧点击）招商轮船

<http://www.cmenergyshipping.com/investment.asp>

<http://www.cmenergyshipping.com/xinxiang.asp>

投资者网上及时通讯 MSN：601872@gmail.com

## 6、上市公司治理专项活动

报告期，公司按照中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》要求，持续深入开展上市公司治理专项活动。

自 2007 年以来，通过持续开展公司治理专项活动，促进了公司治理水平的改进和提高。针对公司治理存在的不足，2009 年，结合财政部等五部委颁布的《企业内部控制基本规范》，公司成立内部控制专项工作小组，聘请外部专业咨询机构，系统开展建立健全企业内部控制体系建设工作，对公司各业务控制环节进行全面梳理和测评，制订整改方案和措施，逐步建立和完善公司内部控制和风险管理的长效机制，进一步提升公司治理水平。

## 7、资本市场外部评价

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服务得到了监管部门、

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：

在证券时报等组织的 2008 年度主板上市公司百强及首届中国上市公司优秀网站评选中，公司荣获“上市公司百强”、“最受投资者欢迎网站”、“最佳投关董秘”、“最佳投关互动平台”等四项奖；

2009 年，在上海证券交易所首次年度考核中，公司董秘团队获评“优秀”。

公司治理是一项长期的工作，未来公司将继续遵循相关法律法规及规范性文件要求，结合公司境内上市、境外经营的实际，不断规范自身行为，持续提高公司治理水平。

## 二、董事履行职责情况

### 1、董事参加董事会的出席情况

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|
| 傅育宁  | 否      | 5          | 5      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 刘根元  | 否      | 5          | 5      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 李引泉  | 否      | 5          | 5      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 苏新刚  | 否      | 5          | 5      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 黄少杰  | 否      | 5          | 5      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 丁安华  | 否      | 5          | 5      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 洪小源  | 否      | 5          | 5      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 胡汉湘  | 是      | 5          | 5      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 司玉琢  | 是      | 5          | 5      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 陆治明  | 是      | 5          | 5      | 4         | 0      | 0    | 否             |
| 尹永利  | 是      | 5          | 5      | 4         | 0      | 0    | 否             |

|                |   |
|----------------|---|
| 年内召开董事会会议次数    | 5 |
| 其中：现场会议次数      | 1 |
| 通讯方式召开会议次数     | 4 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 0 |

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内公司独立董事未对公司本年度董事会议案及其它非董事会议案主要事项提出异议。

### 3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

本公司已于 2008 年制定了独立董事年报工作制度和审计委员会年报工作规程。2008 年度和 2009 年度独立董事严格按照上述制度和规则参与年报编制工作，积极履行独立董事

职责，利用自身优势，开展了卓有成效的工作。

（1）、出席董事会情况

所有独立董事出席了 2009 年度全部董事会会议，没有委托出席情况，也没有缺席。

（2）、发表独立意见情况

独立董事胡汉湘、司玉琢、陆治明、尹永利 2009 年就日常关联交易、对外担保、续聘会计师事务所等事宜发表了同意的独立意见。

（3）、通过专门委员会积极参与完善公司治理结构工作情况

四名独立董事分别加入公司董事会下设的提名、审计、薪酬与考核等专业委员会。在一年的实际运作中，各独立董事通过在各专业委员中的积极工作对公司的各项相关工作发挥积极的推动作用。

其中提名委员会对新聘高级管理人员的任职资格进行了审查，提名刘威武先生担任公司财务负责人；

审计委员会在 2009 公司内部控制体系的完善过程中提出了具体的建议，帮助公司建立健全、完善、系统化的内部控制制度管理工作流程；审计委员会按照《审计委员会年报工作规程》的要求，在年报编制期间召开审计委员会 3 次。独立董事凭借自身专业知识对审计报告编制和年报编制提出了建设性意见，并对公司经营管理中其它重要财务问题提供专业意见，并监督落实情况。

薪酬与考核委员会研究了公司高级管理人员的薪酬分配情况。

（4）、其它履行独立董事职务所做的其它工作

——2009 年度除出席公司董事会，股东大会会议外，独立董事为公司的的工作时间平均超过 16 个工作日，对公司管理和内控制度完善和执行情况，董事会决议执行情况进行了调查和监督，独立、勤勉地履行独立董事职责。

——对公司 2009 年度生产经营、财务管理、关联往来、对外担保等情况，独立董事听取相关人员汇报，获取作出决策所需的情况和资料，积极运用自身的专业知识，在董事会及专门委员会会议上发表意见，促进公司董事会决策的科学性和高效性。

——2009 年度，独立董事没有提议召开董事会的情况发生；没有提议聘用或解聘会计师事务所的情况发生；也没有独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况发生。

——胡汉湘、陆治明董事参加了上海证监局组织的第三期董事培训班，获得了培训证书。

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

|            | 是否独立完整 | 情况说明                                                                | 对公司产生的影响 | 改进措施 |
|------------|--------|---------------------------------------------------------------------|----------|------|
| 业务方面独立完整情况 | 是      | 本公司有完整的业务结构体系，拥有自主经营能力，在生产经营上对大股东不存在依赖关系。                           |          |      |
| 人员方面独立完整情况 | 是      | 报告期未发现公司在劳动、人事及工资管理方面不独立于控股股东的情况。本公司高管人员均在本公司及其下属公司领薪，且未在控股股东任行政职务。 |          |      |
| 资产方面独立完整情况 | 是      | 本公司资产均归本公司所有，完全独立于控股股东。                                             |          |      |
| 机构方面独立完整情况 | 是      | 本公司有独立于控股股东的组织机构。                                                   |          |      |
| 财务方面独立完整情况 | 是      | 本公司有独立的财务部门、财务独立核算、与控股股东分开。本公司独立开设银行账户、独立纳税。                        |          |      |

## (四) 公司内部控制制度的建立健全情况

|                       |                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 内部控制建设的总体方案           | 本公司在内部控制设计以及制定内部控制制度时，考虑了内部环境、风险评估、控制活动、信息沟通、内部监督等五项要素，并将其与实际情况和管理要求相结合，制订内部控制制度，并组织实施。                                                                                                   |
| 内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况 | 本公司严格按照法律法规要求，制订了公司章程，明确了股东大会、董事会、监事会管理层的职责和权限，建立了相应的议事规则、工作细则和工作制度，规范了决策、执行和监督程序，形成科学有效的职责分工和制衡机制。本公司根据财政部等五部委印发的《企业内部控制基本规范》，编撰了《招商局能源运输股份有限公司内部控制手册》，对内部控制的制约和监督，提出了明确的要求，规范了公司内部控制行为。 |
| 内部控制检查监督部门的设置情况       | 董事会下设立审计委员会，审计委员会负责指导和监督内部审计部门评估企业内部控制的有效性，协调内外部审计及相关事宜，审计委员会具有相应的独立性。公司审计部为公司内部控制检查监督部门，审计部定期向审计委员会报告内部控制检查监督工作情况。内部审计机构对内部控制的有效性进行监督检查和评价，内部审计机构对监督检查中发现的内部控制缺陷，按照内部审计工作程序进行报告。         |

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 内部监督和内部控制自我评价工作开展情况 | 本公司从 2009 年 7 月 1 日至 2010 年 2 月 28 日对公司总部境外子公司涉及公司层面控制、投资项目管理、人力资源管理、资金管理、会计核算和财务报告管理、预算管理等六个方面的内部控制制度进行了梳理、检查、评估、完善，并最后形成自我评估报告。                                                                                                                                                     |
| 董事会对内部控制有关工作的安排     | 本公司董事会对本年度本公司的内部控制运行情况进行了自我评估，本次内部控制评估，主要对公司层面控制、投资项目管理、人力资源管理、资金管理、会计核算和财务报告管理、预算管理等六个方面的内部控制情况，进行控制点的抽样检查、穿行测试，评估内部控制的执行情况。                                                                                                                                                         |
| 与财务核算相关的内部控制制度的完善情况 | 本公司根据财务管理工作的需要，建立了与会计报表相关的内部控制体系，制定了一系列的管理制度，并且在经营活动的各个环节落实这些制度。本公司经营活动的实际情况证明，这些和会计报表相关的内部控制管理制度在公司经营活动中发挥了应有的作用，促进了公司规范化运行。                                                                                                                                                         |
| 内部控制存在的缺陷及整改情况      | 本公司董事会评估后认为：自 2009 年 1 月 1 日起至本报告期末止，公司已经形成了内部控制机制，也建立了符合目前公司实际情况的、较为合理的内部控制制度，这些制度符合《企业内部控制基本规范》的要求，具有较强的可操作性，能够控制相关的重要风险和重大风险，本公司内部控制制度基本健全；公司未发现内部控制方面存在重大缺陷，未发现对企业控制目标存在或潜在的严重负面影响的内部控制设计及执行缺陷；未发现企业会计报表及附注存在重大不真实、不准确或不完整的情况；未发现被有关部门或监管机构处罚的情况；未发现因内控失效而导致资产发生重大损失；未发现公司高管舞弊情况。 |

## (五) 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

招商局能源运输股份有限公司内部控制自我评价报告

披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)；

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)；

2、公司是否披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见：否

## (六) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况



2010 年 4 月 28 日召开的公司第二届董事会第十次会议审议通过了《招商局能源运输股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充。

报告期内发生一次业绩预告更正情况：公司于 2009 年 1 月 17 日披露了 2008 年业绩预告，后因预计适用所得税率变化及计提资产减值，公司于 2009 年 4 月 2 日披露 2008 年业绩预告更正公告。

## 第七节 股东大会情况简介

### 年度股东大会情况

| 会议届次             | 召开日期            | 决议刊登的信息披露报纸 | 决议刊登的信息披露日期     |
|------------------|-----------------|-------------|-----------------|
| 2008 年年度<br>股东大会 | 2009 年 5 月 22 日 | 上海证券报、中国证券报 | 2009 年 5 月 23 日 |

2008 年年度股东大会审议了 2008 年度董事会工作报告、监事会工作报告、独立董事述职报告、2008 年度财务决算报告、利润分配方案、2008 年度募集资金使用及置换公司已投入募集资金投资项目的境外外汇贷款情况的报告等议案。大会所有议案均获通过。



## 第八节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

本公司经国务院同意按控股公司运作，目前全部经营收益来源于公司在境外设立的一间全资控股子公司，即招商局能源运输投资有限公司（下称“能源运输投资”）。能源运输投资本身也是一间投资控股型企业，其下属各油轮船队、散货船队和投资的 LNG 船队单船公司和三个专业船舶管理公司是全部生产经营活动的实际执行者。

公司的合并报表全面反映了控股子公司全部的资产状况和经营成果。本节内容围绕控股子公司的生产经营实际进行，它完整地反映了公司及其控股子公司的经营情况和业绩。

#### （一）、2009 年宏观及航运市场环境的回顾

2009 年是国际金融危机影响全面显现的一年，是新世纪以来我国经济发展最为困难的一年，也是公司设立以来对我们最具考验的一年。全球经济衰退和国际贸易萎缩，航运业受到严重冲击，面对运量骤减、运价急跌的远洋运输市场，所有国际航运企业的经营业绩都出现大幅下滑，很多公司甚至陷入亏损。如此恶劣的外部环境给公司油轮、散货两大船队的经营都造成了巨大冲击。同时，收紧的银行信贷政策，也使船舶融资出现很大困难。外部环境给公司船队运力扩张和结构调整带来了严重影响。

2009 年油轮市场经历了本世纪以来最严峻的挑战。据业内估计，全球石油需求下降 1.5%，海运需求（吨海里）下降 4.3%；同时新建油轮出现交付高峰，油轮市场运力严重过剩，国际油轮运输市场各船型各航线运价全面大幅回落，波罗的海原油运价指数（BDTI）全年平均 581 点，比 2008 年平均 1510 点下跌 62%（其中 VLCC 船型中东至日本航线运价指数平均 WS41.7 点，同比下跌 69%），这也是 BDTI 指数自 1998 年有记录以来最低的。干散货运输市场 2009 年在极度低迷中开局，年初业界面对疲弱的需求和巨大的运力供应压力普遍悲观。但受益于中国铁矿石和煤炭进口超预期大幅增长，干散货市场最终摆脱了历史低位而明显反弹。根据海关统计，2009 年中国进口铁矿石达 6.28 亿吨，同比增长 41.6%；进口煤炭 1.26 亿吨，同比增长 211.9%。波罗的海干散货运价指数 BDI 继续呈现大幅波动，BDI 全年均值 2,617 点，同比下跌 59.0%。

国际金融危机使船舶融资市场受到巨大冲击，船东和船厂普遍遭遇了融资困难。但各国宽松的货币政策和低利率短期内大幅降低了船公司的财务费用，一定程度上舒缓了船公司的经营困难。

外围环境总体上给公司经营活动造成很大的困难，同时内部公司船队运力扩张和结构调整

也进入关键时期，按照董事会的统一部署，公司贯彻“一扛、二看、三抓管理”的精神，继续坚持稳健的经营策略，全体船岸员工辛勤工作，奋力拼搏，在确保安全的前提下，抓好各项经营管理工作，努力地克服了各种困难，实现了企业平稳发展。

## （二）总体经营情况

### 1、报告期船队运力及生产指标完成情况

#### 油轮

报告期公司油轮船队结构有了明显改善。1 艘 Aframax 新船“凯达”轮和 2 艘 VLCC 新船“凯兴”轮、“凯成”轮相继于 2009 年 1 月 3 日、4 月 15 日、4 月 28 日顺利接船；报告期单壳油轮改造计划全部完成，Suezmax“凯福”轮和 VLCC“凯力”轮、“凯业”轮分别于 2009 年 1 月 10 日、4 月 19 日和 10 月 4 日完成单改双工程恢复营运。此外，经董事会批准，报告期内公司签约出售 2 艘老龄单壳 Aframax 油轮，其中报告期内交付 1 艘。

截止 2010 年 3 月 31 日，公司油轮船队共经营管理 17 艘油轮，合计 371 万载重吨。其中，10 艘 VLCC 油轮，1 艘 Suezmax 油轮，6 艘 Aframax 油轮，整个油轮船队平均船龄约 8 年。油轮船队结构情况如下（2010 年 3 月 31 日）：

|         | 艘数 | 船龄（年） | 载重吨（万吨） |
|---------|----|-------|---------|
| 油轮船队    | 17 | 7.8   | 371.3   |
| 其中：VLCC | 10 | 8.3   | 292.9   |
| Suezmax | 1  | 18.2  | 14.6    |
| Aframax | 6  | 5.1   | 63.8    |

报告期公司油轮船队坞修天数（含单壳油轮改造）为 346 天，其中 VLCC336 天。

#### 散货船

报告期内散货船队结构和数量均保持不变。2010 年元月公司新增第一艘好望角型散货船“明源”轮。截止 2010 年 3 月 31 日，散货船队结构情况如下：

|                 | 艘数 | 船龄（年） | 载重吨（万吨） |
|-----------------|----|-------|---------|
| 散货船队            | 15 | 14.7  | 88      |
| 其中：Cape         | 1  | 0.2   | 18      |
| Panamax         | 2  | 16.6  | 15      |
| Handymax(49000) | 6  | 13.6  | 29.4    |
| Handymax(43000) | 4  | 17.0  | 17.2    |
| Handymax(42000) | 2  | 18.0  | 8.4     |

报告期公司散货船队坞修天数为 66 天。

#### LNG 船

报告期内公司投资的 LNG 船队新增 3 艘 LNG 船舶。其中“闽榕”于 2 月 24 日接船，“闽鹭”于 8 月 13 日接船，“大鹏星”于 12 月 10 日接船。

截至报告期末，公司投资的 LNG 船队已经有 5 艘 LNG 船舶投入营运，其中三艘服务于广东项目，二艘服务于福建项目。此外，公司投资的第六艘 LNG 船（上海项目）已经开始建设，船厂目标于 2012 年内交船。

报告期公司船队在确保安全生产的情况下，继续保持较高营运率。油轮船队完成货运量 2,600 万吨，散货船队完成货运量 557 万吨，主要生产指标如下：

| 主要生产指标      | 本年完成数 | 上年同期  | 同比增长% |
|-------------|-------|-------|-------|
| 货运量（万吨）     | 3,157 | 2,642 | 19.5  |
| 原油货运量（万吨）   | 2,600 | 2,072 | 25.5  |
| 其中：中国（万吨）   | 790   | 430   | 83.7  |
| 散货货运量（万吨）   | 557   | 570   | -2.3  |
| LNG 货运量（万方） | 545   | 323.8 | 68.3  |
| 船队营运率 %     | 96.00 | 97.50 |       |
| 其中：油轮船队%    | 94.20 | 98.85 |       |
| 散货船队%       | 98.30 | 96.20 |       |

油轮船队全年完成 164 个航次，货运周转量 1,007 亿吨海里；散货船队全年完成 128 个航次，货运周转量 230.6 亿吨海里；LNG 船队全年完成 37 个航次，货运量 545 万立方米。

### （三）报告期内收入、成本和利润情况及变动原因分析

报告期内公司实现营业收入 18.64 亿元，比上年同期减少 41.94%。其中油轮船队营业收入 13.69 亿元，同比减少 28.26%；散货船队营业收入 4.95 亿元，同比减少 62%。主要由于油轮及散货航运市场运费率均比 2008 年大幅下降。

报告期内公司营业成本为 13.92 亿元，同比减少 7.55%。其中，油轮船队 10.71 亿元，同比增加 1.97%，主要由于增加 3 艘新船。散货船队 3.20 亿元，同比减少 29.54%，主要由于：（1）船舶程租时间大幅减少；（2）船舶的坞修费用等同比大幅下降。

报告期内公司实现营业利润 4.25 亿元，与上年同比下降 67.65%。实现归属母公司的净利润 3.43 亿元，与上年同比下降 72.17%。

### （四）公司主要优势和面临的困难

公司目前主要优势体现在：

1、公司的运输业务包括油轮运输、散货船运输，液化天然气船运输，这三类业务具有不同的风险收益特征，各航运子市场通常具有各自不同的周期与季节性；多元的业务组合具

有一定的互补性，有利于本公司减低航运市场波动对公司业绩带来的影响。

2、公司油轮船队船型结构多元、VLCC 船队渐具规模，经营上灵活采取中长期期租、程租、COA 等多种组合，规避即期市场及单一船型/地区市场波动风险能力相对较强；公司船舶营运团队常年在香港运作，营运管理的国际化程度高，国际航运经营管理经验丰富。

3、公司不仅与中国主要石油公司建立了战略合作关系，还与 BP、SHELL、CHEVRONTEXACO、GS Caltex 等国际大型石油公司建立和保持着良好的长期合作，油轮管理公司取得的管理业绩和持续保持的安全记录被业界广为认可，本公司的长期客户遍布全球，对单一地区客户的依赖程度很小。

4、中国、印度等新兴经济体进口原油规模增长迅速，带动进口原油运输需求持续快速增长。中石化集团、中化集团等中国主要石油进口企业均长期持有本公司股权，并与本公司建立和发展长期战略合作关系，该等合作关系的建立和深化为本公司油轮运输业务的稳定发展进一步提供坚实基础。

5、本公司散货船队船型整齐，营运管理的国际化程度高，经营灵活。该项业务收入是本公司主营业务收入的重要组成部分。

6、液化天然气项目是中国能源战略的重要组成部分，目前国内多个沿海省市都在筹建进口液化天然气项目。本公司下属公司与大连远洋运输公司合营的中国液化天然气运输（控股）有限公司（CLNG 公司）投资的广东、福建进口液化天然气运输项目 5 艘 LNG 船已经投入实际营运，CLNG 是截至目前中国唯一的投资并实际经营管理进口液化天然气船舶运输业务的公司，液化天然气专用船通常有 25 年的长期租赁合同，运输收益稳定，该项业务的开展将有利于稳定本公司未来的盈利水平。公司预计 CLNG 公司未来获取的进口液化天然气船舶运输项目将持续增加，对公司总体的利润贡献将日见显著。

7、本公司资产负债表较稳健，总体负债水平较低，经营现金净流量持续多年显著高于利润水平，总体财务状况优良，具备较强的财务实力、融资能力和规模扩张能力。

公司目前主要困难体现在：

1、国际油轮运输行业竞争激烈，油轮更新速度加快，大型石油公司对油轮的安全性要求日益严格，只有在运价、船舶位置、吨位、船龄、船型及船舶管理人等各方面均符合承租人要求的船舶才具有市场竞争力。目前本公司油轮船队规模相对仍然较小，部分双壳油轮船龄偏高市场竞争力差，船龄结构上不具优势，存在继续调整与优化的必要。

2、近年来，船舶改装、修理、船员人工等成本均有上涨压力，公司经营成本控制所面对的挑战较大。

3、公司多艘油轮新船及完成双壳改装的油轮需逐渐取得油公司安全检查认证，该等船舶在投产初期货源受限，议价实力差。公司将加大营销力度，积极开发市场，依托战略合作，切实保障货源。

4、散货船队规模小，船型相对单一，且主力的大灵便型船舶与近年市场新出现的超灵便型船舶相比竞争力稍差。此外，公司虽然在 2007 年投资订造了 7 艘 18 万吨好望角型散货船，但未来三年内，散货船队原有 14 艘船舶的船龄均将接近或超过 18 岁，面临船队更新和结构调整的压力。

5、公司预计经营利润及经营现金流短期内较难回复到高峰期水平，借款利率可能上升，而 2010 年及 2011 年将是公司资本支出的高峰，同时未来市场可能出现较好的新造船或兼并收购等获取运力的机会。因此公司仍然存在资金压力。

6、高素质船员及管理人员已经成为国际航运业的稀缺资源，人才竞争日趋激烈，公司需抓紧建立完善吸引和保留人才的激励机制。近年来公司进入船队规模快速扩张期，正大力加强船员的招聘、培训，稳定与扩大高素质管理人员和船员队伍，保障公司经营管理和船舶管理水平。面临市场人才竞争的压力，公司员工成本可能不断增加。

## 二、报告期内公司经营及财务情况分析

### （一）公司主营业务范围及其经营状况

2009 年度，本公司及子公司主要从事油轮、散货船及投资液化天然气船运输业务以及相应的船舶公司的管理和投资控股业务，所以，下列分行业资料按油轮运输、散货船运输及其它列示。

| 分行业或分产品 | 营业收入    | 营业成本    | 营业利润率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 营业利润率比上年增减 (%) |
|---------|---------|---------|-----------|---------------|---------------|----------------|
| 分行业     |         |         |           |               |               |                |
| 远洋运输    | 186,421 | 139,166 | 22.79     | -41.94        | -7.55         | 减少 18.1 个百分点   |
| 分产品     |         |         |           |               |               |                |

|      |         |         |       |        |        |               |
|------|---------|---------|-------|--------|--------|---------------|
| 油轮运输 | 136,936 | 107,135 | 19.68 | -28.26 | 1.97   | 减少 18.38 个百分点 |
| 散货运输 | 49,485  | 32,032  | 28.70 | -61.99 | -29.54 | 减少 33.73 个百分点 |

### 业务分地区情况

根据本公司及子公司的经营业务的特点，其每项运输业务所涉及的客户所在地、起运地、运输目的地可能处于不同的国家和地区，按以上涉及的地区统计的收入和成本难以正确反映收入来源的分地区状况，因此，未列示分地区资料。

## （二）2009 年生产经营情况简要分析

### 1、油轮船队经营情况

#### （1）市场情况

2009 年国际油轮市场遭受了需求减少、运力增加的双重挤压，为多年来最具挑战最为困难的一年。波罗的海原油运价指数（BDTI）全年平均 581 点，比 2008 年平均 1510 点下跌 62%，也是 BDTI 指数自 1998 年有记录以来最低的。

国际油轮市场经历深度调整，再次验证了供求关系决定运费率表现的铁律。

2009 年全球原油需求量约 8,494 万桶/天，比 2008 年减少 129 万桶/天或 1.5%，是近 30 年来其中一次最为严重的萎缩。OECD 原油需求减少 208 万桶/天或 4.4%；新兴经济体原油需求恢复较快，特别是中国经济率先复苏刺激能源消费增长，引领全球原油需求跌幅逐季收窄并进而在 09 年第 4 季度恢复正增长。

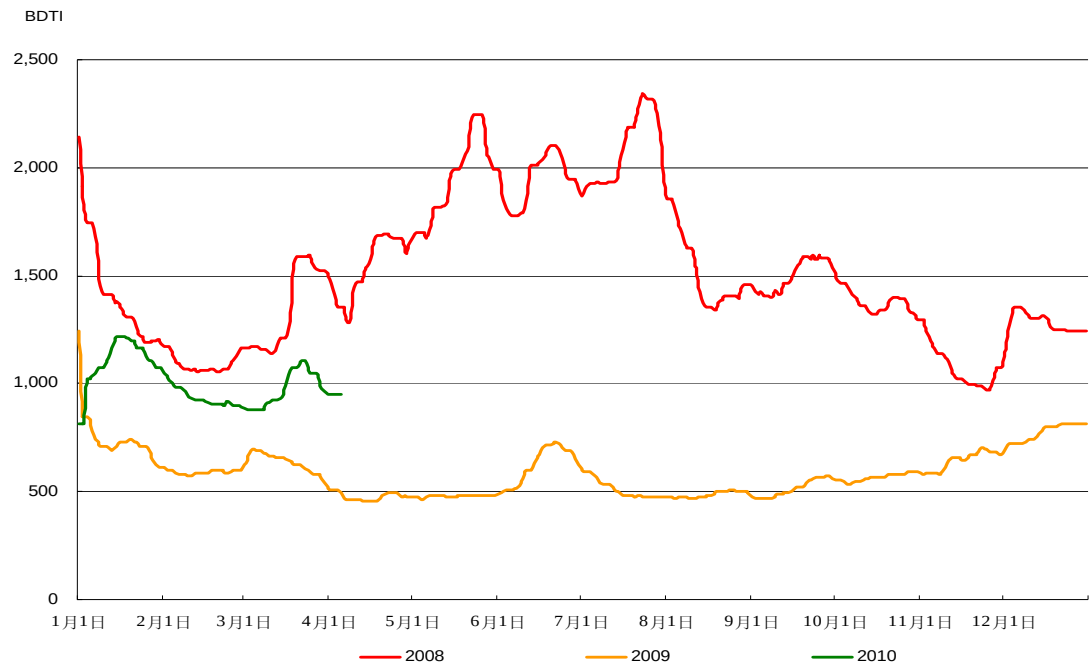
2009 年全球原油海运需求量比 2008 年减少 4%以上。OPEC 原油产量同比减少约 250 万桶/天，美国从波斯湾远距离石油进口量大幅减少约 28%。所幸中国原油进口出现 V 型反弹，全年进口原油 2.04 亿吨，同比增长 13.9%，从非洲、欧美及从中东、红海中长距离进口量都有较大的提升，对全球原油海运需求做出了巨大的正面贡献。

另一方面，据 CLARKSON 的统计，2009 年底全球油轮载重吨达到 4.36 亿吨，比 2008 年底增加 7.3%，其中双壳油轮增幅更高达 13.7%。年内，大量新船定单推迟交船或者取消，令全年 VLCC/Suezmax/Aframax 油轮实际交付数量减少到 54/46/96 艘，远低于年初的预测数据。尽管单壳油轮拆解的数量未见显著上升，但其使用率大大降低，有效缓解了双壳油

轮的供求压力。国际油价回升，刺激部分油商及投资银行投机租用油轮储油搏取差价，对于吸纳市场过剩运力起到了关键作用。在多种因素的综合作用下，油轮有效运力的增加压力得到了很大舒缓。

总体而言，在需求减、运力增的背景下，2009 年油轮市场表现十分低迷。第 1 季度乏力走高、反复下行；第 2 季度频见新低、季末轻弹；第 3 季度弱势再现、低谷整固；第 4 季度震荡缓升、温和反弹。中东-日本航线 TD3 全年平均运费率指数仅为 WS42，比 2008 年平均 WS134 下降约 69%；AFRAMAX 油轮中东-新加坡 TD8 全年平均约 WS73，也比 2008 年平均 WS197 下降约 69%。

BDTI 指数 2009 年与 2008 年各季度表现



| BDTI     | 2009 年度 | 2008 年度 | 增减 %  |
|----------|---------|---------|-------|
| 第 1 季度平均 | 648     | 1271    | - 49% |
| 第 2 季度平均 | 527     | 1800    | - 71% |
| 第 3 季度平均 | 505     | 1705    | - 70% |
| 第 4 季度平均 | 646     | 1246    | - 48% |
| 全年平均     | 581     | 1510    | - 62% |

\*波罗的海原油运价指数（BDTI）是反映原油及重油航运市场景气度的综合指数，与 BDI 指数类似，BDTI 指数由各主要船型的 18 条典型航线构成，能够比较全面地反映 VLCC、Suezmax、Aframax 等主

要船型和全球原油市场的运价变化情况。

## （2）油轮经营情况

面对 2009 年十分低迷的油轮市场，公司进一步加大了油轮船队的经营力度，提高稳健收益比重，提升战略合作层级，加大市场营销力度。

——依托稳健经营，抵御市场冲击。在市场景气时公司居安思危所作的前瞻性期租布局，2009 年以约 30%的营运天比重提供了船队一半以上的 TCE 收入，成为油轮船队最主要的利润来源，并且支持船队取得每个季度均保持盈利的佳绩。

——立足互利共赢，提升战略合作。公司与中国最大的原油进口商 UNIPEC 签订了长期运输协议，运量上配合公司船队规模发展逐渐增加，运价方面在随行就市基础上适当调节、减低市场波动影响。2009 年公司船队承运中国进口原油数量比上年增长超过 80%。

——面对即期市场供求严重失衡，加大营销力度，切实保障货源，灵活调整策略，优化航线组合。审时度势，积极主动，涉足油轮储油，增加稳定收益。

报告期公司油轮船队积极应对市场低迷的挑战，保持了较好盈利水平。VLCC 船队实现平均日租金 30951 美元，Aframax 船队实现平均日租金 14185 美元。

## 2、散货船队经营情况

### （1）市场情况

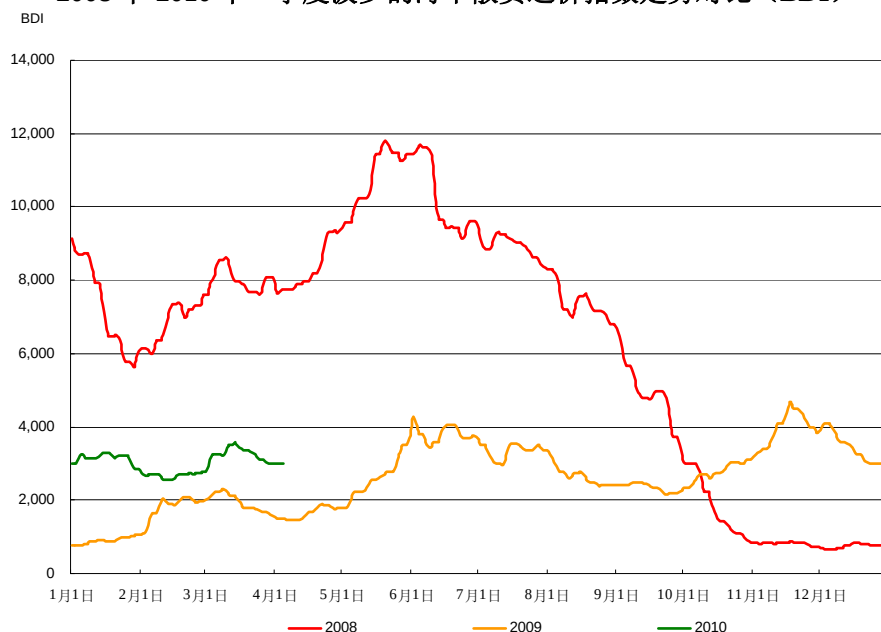
2009 年，国际干散货航运市场从 2008 年底的历史低位大幅反弹。全年走势颇为反复，震荡剧烈。

波罗的海干散货运费指数 BDI 自 2008 年 12 月 5 日触底 663 点后，2009 年初从 773 点开始回升，上半年最高达到 4291 点（6 月 3 日）。下半年，市场先挫后扬，11 月 19 日创下年内新高 4661 点，12 月 24 日收于 3005 点。

报告期内，BDI 累计上升了 2232 点，升幅为 288%。BDI 平均值为 2617 点，同比下跌 59%。



2008 年-2010 年一季度波罗的海干散货运价指数走势对比 (BDI)



| 指数  | 2009 年 | 2008 年 | 同比   |
|-----|--------|--------|------|
| BDI | 2617   | 6390   | -59% |
| BCI | 4175   | 9363   | -55% |
| BPI | 2406   | 6090   | -60% |
| BSI | 1658   | 3973   | -58% |

## (2) 散货船经营情况

2009 年，公司散货船队认真贯彻公司整体经营战略，一如既往坚持稳健经营，做好风险控制，有效应对错综复杂的市场变化。在市场低潮期，突出“一扛二看”的经营思想，适时调整经营模式，及时抓住市场上涨的有利时机，力求稳中有进，取得了良好的经营效果。报告期内，散货船队累计完成 128 个货运航次，安全航行 79 万海里，货运量 557 万吨，周转量 230.6 亿吨海里，船队营运率 98.3%。

报告期内，散货船队承运的前五大货种分别是铁矿石、煤炭、粮食、钢材和铝矾土，占船队年度货运量的 84.1%。其中，铁矿石运量占 28.9%。具体如下：

| 2009 年度 |     |           | 2008 年度 |    |           | 同期比较   |
|---------|-----|-----------|---------|----|-----------|--------|
| 1.      | 铁矿  | 1,612,446 | 1.      | 铁矿 | 1,269,888 | +27.0% |
| 2.      | 煤炭  | 1,483,334 | 2.      | 煤炭 | 981,702   | +51.1% |
| 3.      | 粮食  | 666,771   | 3.      | 粮食 | 918,065   | -27.4% |
| 4.      | 钢材  | 631,882   | 4.      | 盐  | 668,617   | +43.1% |
| 5.      | 铝矾土 | 292,689   | 5.      | 钢材 | 441,548   | +29.4% |

报告期公司散货船队也克服市场低迷，取得了较好经营业绩。Handymax 船队实现平均日租金 12825 美元，Panamax 船队实现平均日租金 18986 美元。

## 3、公司资产负债构成及变化情况

单位：人民币元

| 序号 | 项 目     | 2009 年末       |         | 2008 年末       |         |
|----|---------|---------------|---------|---------------|---------|
|    |         | 金 额           | 占总资产的比例 | 金 额           | 占总资产的比例 |
| 1  | 应收帐款    | 82,697,150    | 0.56%   | 58,417,702    | 0.41%   |
| 2  | 预付帐款    |               |         | 58,035,328    | 0.40%   |
| 3  | 应收利息    | 23,792,250    | 0.16%   | 92,390,101    | 0.64%   |
| 4  | 其它应收款   | 163,128,292   | 1.11%   | 72,942,054    | 0.51%   |
| 5  | 存货      | 69,124,784    | 0.47%   | 40,554,863    | 0.28%   |
| 6  | 可供出售    |               |         |               |         |
|    | 金融资产    | 75,560,472    | 0.52%   | 41,414,359    | 0.29%   |
| 7  | 短期借款    | 682,820,000   | 4.66%   | 1,913,688,000 | 13.34%  |
| 8  | 应付账款    | 105,508,287   | 0.72%   | 143,835,377   | 1.00%   |
| 9  | 应交税费    | 257,364,460   | 1.76%   | 177,233,150   | 1.24%   |
| 10 | 应付利息    | 7,581,453     | 0.05%   | 21,851,927    | 0.15%   |
| 11 | 一年内到期的  |               |         |               |         |
|    | 非流动负债   | 380,416,093   | 2.59%   | 217,220,675   | 1.51%   |
| 12 | 长期借款    | 3,517,688,062 | 23.99%  | 2,058,124,456 | 14.35%  |
| 13 | 递延所得税负债 |               |         | 127,162,877   | 0.89%   |

以上各项的主要变动原因为：

应收帐款增加为跨期应收运费收入增加；预付帐款减少主要是上年度预付的油轮改造款全部转入在建工程；应收利息减少是由于人民币定期存款减少；其它应收款大幅增加是由于尚未办理入股的 CLNG 投资款增加；存货增加是由于报告期末船队船存燃油量增加；可供出售金融资产增加是由于中外运航运股票市值回升；短期借款减少是由于境外子公司银行信用贷款减少；应付帐款降低主要由于本年预提费用减少；应交税费增加是由于报告期内补提了以前年度的所得税费用；应付利息降低是由于短期信用贷款减少及利率降低；一年内到期的非流动负债增加是由于长期借款增加；长期借款大幅增加是因报告期内新增了 3 亿美元的中长期贷款；报告期无递延所得税负债是由于报告期内境外子公司没有分回利润。

## 4、期间费用和所得税同比变化情况

| 项 目  | 2009 年      | 2008 年      | 增减 (%)  |
|------|-------------|-------------|---------|
| 管理费用 | 68,263,246  | 74,677,251  | -8.59%  |
| 财务费用 | 14,077,424  | 38,866,398  | -63.78% |
| 所得税  | 108,275,266 | 152,570,411 | -29.03% |

以上各项的主要变动原因为：

- (1) 本期管理费用减少 8.59%，主要是因为汇率的影响及员工薪酬的减少。
- (2) 本期财务费用降低 63.78%，主要是因为报告期内境外美元贷款利润下降。
- (3) 本期所得税费用减少 29.03%，主要是因为报告期内境外子公司未分红汇回境内。

## 5、现金流量情况

报告期内，公司现金及现金等价物净减少额为 1,696,675,785 元。

报告期内，公司经营活动现金流量净额为 681,233,903 元，比上年同期减少 1,372,485,423 元。

报告期内，公司投资活动现金流量净额为-2,324,578,732 元，主要是由于新造船支出较大。其中投资活动收入包括：一艘老龄 Aframax 单壳油轮的卖船款 41,534,679 元，中外运航运股息 2,938,376 元；投资活动支出包括 7 艘新造油轮、7 艘新造散货船进度款合计 2,362,279,604 元，LNG 船项目后续投入 6,772,183 元。

报告期内，公司筹资活动现金流量净额为-52,647,567 元。其中现金流入包括：银行借款 2,732,680,000 元；现金流出包括：偿还债务支出 2,336,663,430 元，分配股利及支付利息 448,664,137 元。

## 三、船队运力扩张和结构改善工作进展情况

报告期公司继续认真履行招股说明书中的承诺，研究筹划和落实船队发展计划，船队规模扩张和结构改善工作继续取得进展：

1、2009 年 1 月 3 日，新造 Aframax 油轮“凯达”轮在大连正式交付使用。该轮是我公司在国内船厂建造的第一艘油轮，公司对船舶质量提出了严格要求，大力抓工程监理，督促船厂采取有效措施保证工程质量和安全等，船厂方面积极配合，工程质量良好，为后续新造油轮的积累了经验。

2、2009 年 1 月 10 日，Suezmax 油轮“凯福”轮在招商局集团下属的深圳蛇口友联船厂完成双壳改造工程顺利接船投入营运。

3、2009 年 2 月 24 日，公司投资的第 3 艘 LNG 船舶“闽榕”轮在上海交船。该轮 2009 年 7 月 1 日投入营运。

- 4、2009 年 4 月 15 日，新造 VLCC 油轮“凯兴”轮在日本交付投入营运。
- 5、2009 年 4 月 19 日，VLCC 油轮“凯力”轮在招商局集团下属的深圳蛇口友联船厂完成单改双顺利接船并投入营运。
- 6、2009 年 4 月 28 日，新造 VLCC 油轮“凯成”轮在大连正式交付使用。该轮是我公司在国内船厂建造的第一艘 VLCC 油轮。
- 7、2009 年 8 月 13 日，公司投资的第 4 艘 LNG 船舶“闽鹭”接船投入营运。
- 8、2009 年 9 月 3 日，公司签约出售的 1 艘 1987 年建造的阿芙拉型单壳油轮“凯志”轮交船。
- 9、2009 年 10 月 4 日，VLCC 油轮“凯业”轮在山海关船厂完成单改双顺利接船并投入营运。至此，公司 5 艘单壳油轮全部完成双壳改造工程。

2009 年度，本公司未订造或收购新船/二手船。截止报告期末，本公司共持有 100% 权益的新船定单 13 艘，其中 VLCC 油轮 5 艘、阿芙拉型油轮 1 艘、18 万吨好望角型散货船 7 艘，总吨位约 286 万吨。该 13 艘新船，以及公司合资经营的 1 艘 14.7 万立方米舱容的大型 LNG 运输专用船（2010 年初签约定造）2010-2012 年投入运营后，公司船队运力规模与上市之初相比将翻番、结构也明显改善，初步实现打造能源运输航母的战略目标。

#### 四、船舶信息化建设

随着船队规模的扩张，公司更加重视推进船队管理的信息化建设，致力于提升船队管理的精细化、科学化和高效化。经董事会批准，公司 2009 年初与世界领先的海运软件供应商 Spectec 签约合作，利用现代信息技术为公司船舶和岸基管理总部构建一体化的管理监控平台，建设覆盖船舶机务管理、PMS 系统、安全管理、库存/采购管理的高度整合软件系统，在规范提高船舶管理水平、密切船岸管控机制、深入船舶精细化管理、降低船舶管理成本等方面发挥明显作用。2009 年内，公司完成了船舶管理信息化第一期软件建设和相关支持系统的构建，在岸基和 4 艘试点船上完成了有关软件的安装与推进实施，目前正按计划分阶段在全船队推广实施。

#### 五、履行企业社会责任

1、根据上海证券交易所颁布的有关规定计算，公司 2009 年每股社会贡献值为 0.23408 元，包括：

基本每股收益：0.10 元/股

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| ＋ 公司年内为国家创造的税收：      | 0.032 元/股   |
| ＋ 向员工及船员公司支付的薪酬：     | 0.075 元/股   |
| ＋ 向银行等债权人支付的借款利息及费用： | 0.027 元/股   |
| ＋ 公司对外捐赠额：           | 0.00008 元/股 |
| － 公司因环境污染等造成的其它社会成本： | 0.0 元/股     |
| 每股社会贡献值：             | 0.23408 元/股 |

2、公司一向注重股东回报。自 2004 年底公司设立以来，坚持每年均以较高比例进行现金分红。截止报告期末已经向股东派发现金股息累计达人民币 18.93 亿元，其中报告期向股东派发现金股息人民币 3.433 亿元。公司也关注公司股票资本市场表现，希望长期持有公司股票的股东能够在获取投资分红的同时随公司成长得到资本增值，也希望短期投资者在做好风险控制、了解行业趋势公司情况等的基础上理性投资公司股票、避免盲目投机。

#### 4、本公司长期注重环境保护和节能减排

本公司及所属船队长期坚持安全、质量和效益的方针，严格遵守国际和国家有关安全航运和环保的各种公约和法规法令。公司船队承运的主要货种是原油，船舶本身也耗用大量燃油，公司对海上及航行有关的各类安全和环保问题予以极高的重视，按业界最严格的标准，建立、实施和不断完善一整套完整的质量、安全和环保体系，从而有效地防范航海事故、油污事故和人员伤亡，避免对环境及财产造成损害，确保海上安全和环境的保护。

2006 年公司下属的油轮管理公司香港海宏轮船公司顺利通过 ISO14001：2004 环境管理体系认证机构的审核，获得 DNV（挪威船级社）颁发的 ISO14001：2004 环境管理体系证书后，公司一直保持相关体系的良好有效运行，致力于不断提高安全环保工作水平。

公司在环保方面的努力包括减少排放、采取一系列爱护环境的措施、节省能源资源等几方面。

减少排放方面，公司通过选择最合理航线节省燃油消耗、改进燃油喷注系统提升燃油效率、定期维修船舶防止海洋生物在船体及推进器滋生等减少温室气体排放；

公司在所属船队均采取一系列爱护环境的措施，诸如严格控制油污风险、压仓水选择在远离海岸处更换、加强对船员环保意识的培训等；

节省能源资源方面，除了船舶在许可情况下尽量采用经济航速等节省燃油措施外，公司办公室尽量减少空调使用、要求夏季空调控制在 25.5 摄氏度，内外部通讯均尽量采用“招商通”（招商局集团开发的内部即时通讯工具）、MSN、电邮、电话等电子媒体减少纸张使用，鼓励员工循环使用纸张、节省水电等。

## 5、公司积极参与社会捐助和各项公益活动

报告期内，公司组织全体员工积极响应招商局集团关于开展“滴水成涓、十元捐助”活动的倡议，继续发扬企业公民精神，向招商局助学助教基金捐助资金折合人民币约 2 万元，为贫困地区的教师和学生献上一片真心和爱心。为庆祝建国 60 周年，公司赞助了香港中华总商会庆祝国庆 60 周年东区走廊千万行活动，并积极组织香港员工参与活动。公司积极资助航海教育事业。向大连海事大学百年校庆捐赠价值 20 万元人民币招商局“伊敦”轮船模并出资 20 万元人民币，资助培养航海专业人才专项基金。

此外，报告期内，公司还参与发起了“招商局慈善基金”（占 4% 股权，公司将出资 200 万人民币）。公司员工还积极参与了香港社会进步团体、香港中资企业协会等组织的其它各项公益活动。

## 6、建设“以人为本”的企业文化，创造和谐企业

和谐企业是和谐社会的重要组成部分，建设和谐企业是建设和谐社会的重要内容，也是招商局集团新的再造工程的基本内容和工作目标。积极履行企业社会责任，是建设和谐企业的重要方面之一。

公司倡导“员工关心企业，企业善待员工”。合理的企业分配制度和激励机制有利于员工队伍的稳定和吸引人才。兼顾公平与效率的关系，推进和形成企业发展和员工待遇不断改善的利益共享文化和制度安排，合理地共享企业发展成果，有助激发全体员工的工作热情，形成企业与员工更为一致、更为紧密的共同利益关系。

## 六、公司未来发展的展望

### 1、2010 年油轮运输市场分析和经营前景展望

随着世界经济复苏、原油需求恢复增长以及单壳油轮加速退出市场，2010 年国际油轮市场经营环境可望得到明显改善，但是，经济复苏步伐、油轮储油、新船撤单或延迟交船、地缘政治局势、气候异常等，为油轮供求形势带来不确定性与各种变数。

国际货币基金组织（IMF）在 1 月份发表《世界经济展望》中指出，亚洲的主要新兴经济体正在引领全球经济进入比预期更为强劲的复苏，但各地区的复苏速度不平衡。IMF 上调 2010 年全球经济增长率至 3.9%，其中中国经济增长率有望高达 10%。在此基础上，国际能源署(IEA) 2 月份《石油市场报告》也相应地将 2010 年全球原油需求量上调为 8650 万桶/天，比 2009 年平均 8494 万桶/天增加 157 万桶/天，增幅约 1.8%。经合组织（OECD）原油需求复苏动力不足（其中北美、欧洲增加，日韩减少），新兴经济体需求继续成为增

长动力，中国仍处于领跑地位。

2010 年年初以来，国际油价处于 70~85 美元/桶之间 OPEC 所能接受的波动范围，相信 OPEC 对调整产量政策将会十分审慎，以防止油价的大起大落。美国从中东远距离进口原油量或恢复轻微增长，中国继续寻求全球性的油源，预计 2010 年全球原油海运需求将有 4%左右的不俗增长。

但是，世界经济复苏不平衡，“后危机”时期新问题新矛盾层出不穷；中国经济面对调整经济结构、改变增长方式的迫切需要，将 2010 年经济增长目标设在 8%的水平。可以说，2010 年经济形势十分复杂，为全球原油需求带来相当大的不确定性。

就油轮运力而言，2010 年预计约有 68/57/92 艘 VLCC/Suezmax/Aframax 油轮新船投放市场，油轮吨位继续大幅增加。但是，相信其中部分新船定单会推迟交船，特别是 VLCC 实际交付量有可能少于 60 艘。相对应地，单壳油轮（截止 2009 年底单壳 VLCC 估计尚有 84 艘）退出市场的速度较预期为快，不但表现在拆船量的上升，更表现在营运空间的大幅缩窄及其使用率的大幅下降，对市场有效运力供应影响力继续减弱。与 2009 年相仿，油轮储油可能继续成为市场热点，是吸纳市场过剩运力的最重要力量，同时，也是油轮市场有效运力变化的最大不确定因素，储油船投机需求的后续发展至关重要。总体上，2010 年油轮新船交付的情况、油轮储油的动态变化以及单壳油轮退出的速度决定油轮有效运力的变化，不确定因素很多，但值得期待运力增长压力低于上一年。

根据迄今为止 2010 年的市场表现，以及对油轮供求形势内外环境的分析，2010 年油轮市场总体表现应好于 2009 年，但变数不少、不确定因素较多，而 2010 年油轮基准运费率较上年大幅下调，对油轮航次收益带来负面影响。在总体需求增长的带动下，预期 2010 年油轮市场会出现不少波段性、区域性的市场热点与亮点，运价波动区间增大。但是，油轮市场 U 型复苏尚缺乏条件，期间的反弹应是有限和短暂的。油轮市场必须在经济持续复苏、需求大幅增长、消化新船压力后，才能真正迎来下一轮上升周期。

面对复杂多变的油轮市场经营环境，公司将积极有为、冷静应对：坚持稳健经营，优化经营组合；深化战略合作，切实保障货源；加强市场营销，把握市场机遇；厉行精细化管理，努力降本增效。

## 2、2010 年国际干散货市场分析和经营前景展望

### 1）、经济前景尚不明朗，复苏过程漫长曲折

尽管世界经济出现了良好的恢复势头，但是，全球金融体系还未完全恢复健康，危机尚未远离。即使中国、印度等新兴经济体已率先复苏，但欧美经济仍然积重难返，世界经济的

复苏将是漫长而曲折的过程，经济前景的不明朗决定干散货航运市场短期内难言乐观。

## 2)、总体需求恢复增长，中国需求尚存隐忧

据 Clarkson 预测，2009 年全球干散货海运量预计下降 1%至 30.24 亿吨，为近十年来首次负增长，2010 年可望增长 6%至 32.00 亿吨。而近年来推动市场的最主要的因素——中国铁矿石的进口能否在 2010 年继续保持之前的高速增长尚存隐忧。

## 3)、新船订单高企不下，运力过剩形势严峻

尽管部分订单被取消或延迟，但 2010 年仍将是干散货新船交付的高峰期。Clarkson 预计 2010 年将要交付的一万载重吨以上的散货船高达 1528 艘/1.26 亿载重吨，干散货运力增长将超过 11%，尽管新船交付可能继续出现延迟，但总体供大于求的形势依然非常严峻。

## 4)、2010 年干散货市场形势基本判断

随着中、印经济复苏，世界经济回稳，干散货航运市场最坏的时刻已经过去，市场回归理性。2010 年最大的压力来自新增运力的大幅增加，而需求的增长远不能消化运力的增长，对市场造成一定的威胁。干散货航运市场面临的另一个的风险是全球经济形势至今仍挥之不去的不确定性，而一旦确认经济踏上稳定复苏之路，政策的变化又将是影响市场需求的非常重要的因素。总体预计 2010 年干散货航运市场将在宏观经济持续改善的前提下谨慎乐观。

## 3、展望

1) 根据对 2010 年航运市场形势的判断，结合本公司运力变化情况，公司 2010 年经营目标为:争取完成营业收入人民币 25 亿元，比 2009 年实际完成数增长 34.12%。同时，进一步努力做好成本控制工作，积极应对严峻的市场形势，力争在运力增加的情况下控制总体成本费用合理增幅。公司总经理亲自挂帅的成本费用控制持续改进小组，将继续在确保安全生产的前提下，从公司各部门、船队等各个环节进一步梳理成本费用控制项目，加强节能减排，并注重可操作性及实施的实际效果。货运量方面，与 2009 年相比，预计油轮船队、散货船队、LNG 船队货运量均将有明显增加。

## 2) 公司未来发展的机遇和挑战

中国经济持续快速发展，石油等化石能源消费持续大幅增加，是全球原油需求增长的最重要动力；铁矿石、煤炭等大宗商品进口的持续快速增长也推动了干散货运输市场的繁荣。国家进口能源运输安全战略的政策目标包括提升中国船东承运份额，积极建设战略石油储备系统、增加进口能源来源地等正为本公司等国内船东带来战略性市场机遇。



公司上市以来大力调整船队结构，积极稳妥部署运力扩张和结构改善，油轮船队船龄船型结构显著改善，散货船队开始实现结构改善，未来几年公司三大船队有效运力将持续增加。同时，公司将继续扩大与国内外油商的战略合作和多层次合作关系，也将进一步建立和加强与国内钢厂、电厂、贸易商等的合作，巩固和提升中国市场份额。

随着公司单壳油轮完成改造/出售及油轮新船逐步交付，公司油轮船队结构与上市之初相比已经显著改善，船队规模扩大、市场竞争力提升。但是，公司清醒地认识到，公司船队结构优化的进程仍在进行中，主要表现在：4 艘 1992/1993 年建造的 VLCC 及 1 艘 1992 年建造的 Suezmax 油轮尽管陆续改装成为双壳船，但船龄接近 20 岁、即将进入老龄船行列；公司散货船船队规模太小，船舶结构不尽合理且正逐渐面临老化的压力。公司将伺机以合理的成本定造新油轮/散货船和增加船龄较轻的双壳油轮，适时开展船队结构的二次调整，进一步打造优势突出、船型互补、可持续发展、更具国际竞争力的大型船队。

3) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

4)、资金需求情况

根据公司已确定的资本支出项目和运力扩张计划，预计 2010 年度资本支出资金需求 27.04 亿元，2011 年资本支出需求 12.27 亿元。主要是已订造的油轮进度款、已订购散货船进度款和 LNG 船项目投资支出。资金来源目前主要是自有资金和债务融资。

| 序号 | 项 目        | 2010 年金额(亿元) | 2011 年金额(亿元) |
|----|------------|--------------|--------------|
| 1  | 已订造油轮进度款   | 15.13        | 2.93         |
| 2  | 已订购散货船进度款  | 11.52        | 9.09         |
| 3  | LNG 项目投资支出 | 0.39         | 0.25         |
|    | 合 计        | 27.04        | 12.27        |

5)、近期主要风险因素及其对策

(1) 公司完成双壳改装的油轮船龄老、市场竞争力较差。

对策：抓好船舶管理，积极争取并通过国际石油公司的安全检查，以安全优质运输服务获得更多租家的认可，不断扩大市场空间；依托战略合作伙伴，积极保障稳定货源，加大市场营销力度，努力提升经营效益；优化经营组合，逐渐提高稳定收益比重，减低即期市场吨位供求形势变化带来的经营压力与收益影响。

(2) 本公司油轮收入和盈利能力目前受中东东向市场运费率波动影响较大

自 2003 年以来，本公司平均约 70% 的主营业务收入来源于油轮运输，承运的原油中 70% 以上为中东地区东向运输的原油。中东地区原油出口量的变化及中国、印度、日本、韩国、东南亚等地区进口原油需求的变化将对本公司主营业务收入产生较大影响。

对策：随着双壳油轮陆续加入船队，公司将根据市场和公司实际情况，适时适当调整航线布局，逐步减少中东西向市场对公司油轮收入和盈利能力产生的影响。

（3）在人民币持续升值的背景下，本公司面临外币折算等原因产生的汇率风险。

目前，本公司的经营收入全部以美元结算，燃油、港口使费及船员工资等费用支出大部分以美元结算，小部分以港币等结算。本公司的境外子公司以美元或港币为记账本位币，本公司以人民币为记账本位币，人民币升值会产生报表折算汇率损失。公司收到境外子公司分配的股利，通常需兑换成人民币后对股东进行利润分配及缴纳所得税。公司募集资金全部或部分需兑换成美元或其它外币。未来人民币升值可能导致本公司产生汇率损失。

对策：公司将持续关注人民币汇率变化走势，资本开支尽量先使用境外外币借款，保持合理的人民币、外币资产/负债结构的配比，同时积极研究和适当采取汇率风险规避措施。

## 七、报告期内公司投资情况

### 1、募集资金使用情况

公司于 2006 年底在境内 A 股市场发行上市，净募集人民币资金 43.53 亿元。公司募集资金投资项目的投资支出主要是境外子公司以美元为主的外币支出，报告期内人民币正处于升值通道中，因此持有人民币资金对公司而言较为有利；而且，公司募集资金换汇出境的办理需一定时间，因此，境外子公司外币投资支出先使用自有外币资金和境外银行外币贷款解决。截至本报告期末，募集资金从募集资金专户中划出的情况如下：

（1）以募集资金置换股票发行上市前预先已投入募集资金投资项目的非募集资金 0.99 亿美元，折合人民币 7.75 亿元（以上已经 2006 年度股东大会通过）；

（2）以募集资金置换 2007 年投入募集资金投资项目的非募集资金 2.31 亿美元，折合人民币 17.47 亿元；

（3）换汇出境 3.83 亿元（0.50 亿美元），通过对境外子公司招商局能源运输投资有限公司增资的方式投入到募集资金项目。（以上已经 2007 年度股东大会通过）

（4）2008 年 6 月 10 日以募集资金人民币 15.15 亿元（含募集资金存款利息）置换当年投入募集资金投资项目的非募集资金。（以上已经 2008 年度股东大会通过）

上述总计 44.2 亿元。截至 2008 年末，募集资金及其利息已经使用完毕，全部投入募集资金投资项目。

## 2、募集资金投资项目投资情况

报告期内，公司继续使用自有及银行借款等资金投入募集资金投资项目，包括新造油轮、新造散货船、单壳油轮双壳改造和 LNG 船项目投资金额如下：

| 募集资金投资项目名称        | 投资金额(人民币元)           |
|-------------------|----------------------|
| 凯达油轮              | 1,280,802            |
| 凯德油轮              | 89,728,546           |
| 凯兴油轮              | 436,261,028          |
| 凯爱油轮              | 185,998,892          |
| 凯成油轮              | 262,130,960          |
| 凯源油轮              | 482,883,102          |
| 凯胜油轮              | 160,336,451          |
| 凯丰油轮              | 88,296               |
| 凯景油轮              | 88,295               |
| 明源散货              | 113,901,825          |
| 明鸿散货              | 1,892                |
| 明立散货              | 216,633,892          |
| 明顺散货              | 1,892                |
| 明景散货              | 1,889                |
| 明誉散货              | 1,892                |
| 明舟散货              | 4,861                |
| 凯福油轮              | 58,612,269           |
| 凯力油轮              | 138,125,698          |
| 凯业油轮              | 202,666,559          |
| 中国液化天然气运输（控股）有限公司 | 74,770,483           |
| <b>合计</b>         | <b>2,423,519,524</b> |

## 3、非募集资金投资项目的投资情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

## 八、公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

## 九、公司投资情况

单位:万元

|            |         |
|------------|---------|
| 报告期内投资额    | 242,352 |
| 投资额增减变动数   | 65,454  |
| 上年同期投资额    | 176,898 |
| 投资额增减幅度(%) | 37.00   |

## 被投资的公司情况

| 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     |
|---------------|--------|----------------|--------|
| 招商局能源运输投资有限公司 | 投资控股   | 100            | BVI 公司 |

|                   |        |     |  |
|-------------------|--------|-----|--|
| 油轮单船公司            | 石油运输   | 100 |  |
| 散货单船公司            | 散货运输   | 100 |  |
| 中国液化天然气运输（控股）有限公司 | LNG 运输 | 50  |  |

### 1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

### 2、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

## 十、陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

业绩预告修正情况：

公司于 2009 年 1 月 17 日披露了 2008 年业绩预告，后因预计适用所得税率变化及计提资产减值，公司于 2009 年 4 月 2 日披露 2008 年业绩预告更正公告。

## 十一、董事会日常工作情况

### 1、董事会会议情况及决议内容

| 会议届次        | 召开日期            | 决议内容                                                                         | 决议刊登的信息披露报纸 | 决议刊登的信息披露日期     |
|-------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------|
| 第二届董事会第五次会议 | 2009 年 2 月 16 日 | 审议通过了任命刘威武先生为公司财务负责人，任期为自董事会审议通过之日起 3 年。                                     | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 2 月 17 日 |
| 第二届董事会第六次会议 | 2009 年 4 月 10 日 | 审议并通过了 2008 年度董事会工作报告、总经理工作报告、独立董事述职报告、财务决算报告、利润分配方案、2008 年年报和 2009 年一季报等议案。 | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 4 月 14 日 |
| 第二次董事会第七次会议 | 2009 年 8 月 7 日  | 审议并通过了关于与中国国际石油化工联合有限公司签署长期原油运输的议案，董事会同意并授权经营班子签署协议；审议通过了 2009 年             | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 8 月 8 日  |

|             |                  |                                                                 |             |                  |
|-------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------|------------------|
|             |                  | -2010 年向申请银行综合授信额度的议案。                                          |             |                  |
| 第二届董事会第八届会议 | 2009 年 8 月 17 日  | 审议通过 2009 年半年报、2009 年人民币资金换汇和境外公司汇入利润结汇安排的议案。                   | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 8 月 19 日  |
| 第二届董事第九次会议  | 2009 年 10 月 28 日 | 审议通过 2009 年第三季度报告、向中国银行香港分行申请一亿美元综合授信额度的议案及投资上海 LNG 项目第一艘船舶的议案。 | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 10 月 30 日 |

## 2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会勤勉敬业，认真执行了股东大会各项决议。

董事会对公司利润分配方案的实施情况：

2009 年 5 月 22 日召开的本公司 2008 年度股东大会审议通过《2008 年度利润分配方案》的议案。确定 2008 年度利润分配方案为：以现金的方式派发股利 343,339,768 元（按 2008 年 12 月 31 日公司全部已发行股份 3,433,397,679 股计算，每 10 股派发现金股利 1.00 元）。董事会根据上述利润分配方案实施现金分红，已于 2009 年 7 月实施完毕。

公司 2008 年年度股东大会审议批准了《公司章程》修改议案，公司对利润分配政策条款进行了修订。

报告期内，根据股东大会授权，董事会与美国美亚保险公司深圳分公司续签了董事、监事及高级管理人员责任保险合同，合同期限为一年，保险费人民币 15 万元，责任限额为人民币 3000 万元。

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

2009 年董事会审计委员会在公司董事会领导下，积极参与公司经营管理，开展了一系列卓有成效的工作。

——2009 年 3 月 13 日，第二届董事会第一次审计委员会（电话扩大会议）召开。会议讨论了关于固定资产减值问题、境外子公司向母公司分红适用税率问题、2008 年度分红比例问题、募集资金的置换问题等。会议还重点讨论了 2008 年度审计报告（初稿）和审计工作的相关问题。独立董事对各项问题做了详细的了解并提出建设性意见。

——2009 年 3 月 29 日，第二届董事会第二次审计委员会（电话会议）召开。会议就资产减值问题、审计报告进度和年报编制问题进行了讨论。

——2009 年 4 月 10 日，第二届董事会第三次审计委员会在深圳召开。会议审议了决定 2008 年度财务决算报告、2008 年度审计报告、2009 年一季报、2008 年末计提各项资产减值及聘请会计师事务所等议案并提交董事会审议。

#### 4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

2009 年 4 月 10 日，董事会薪酬与考核委员会召开会议，审议了年报中对公司董事、监事、高级管理人员薪酬披露情况的议案。

#### 5、利润分配或资本公积金转增股本预案

经德勤华永会计师事务所有限责任公司审计，公司 2009 年度共实现归属上市公司股东利润 3.43 亿元（合并报表口径）、母公司报表净利润 3.79 亿元，董事会提议 2009 年度利润分配预案如下：

- （1）、按母公司净利润计提 10%法定盈余公积 37,923,110 元；
- （2）、以现金的方式派发股利 68,667,954 元（按 2009 年 12 月 31 日公司全部已发行股份 3,433,397,679 股计算，每 10 股派发现金股利 0.20 元）。

本次利润分配预案需经公司 2009 年年度股东大会批准后实施。

#### 6、公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

| 分红年度 | 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(%) |
|------|-------------|------------------------|---------------------------|
| 2006 | 412,210,424 | 882,509,175            | 46.71                     |
| 2007 | 243,771,235 | 848,466,017            | 28.73                     |
| 2008 | 343,339,768 | 1,233,124,984          | 27.84                     |

#### 7、公司外部信息使用人管理制度建立健全情况

为加强本公司内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，及进一步加强对外部单位报送信息的管理、披露，2009 年 4 月 28 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《内幕信息知情人登记制度》和《外部信息使用人管理制度》。

## 第九节 监事会报告

### (一) 监事会的工作情况

| 召开会议的次数                           | 3                                                                                                                         |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 监事会会议情况                           | 监事会会议议题                                                                                                                   |
| 第二届监事会第四次会议于 2009 年 4 月 10 日在深圳召开 | 会议审议通过了 2008 年度监事会工作报告、2008 年度财务决算报告、2008 年度报告、2009 年一季度报告、2008 年度募集资金使用及置换已投入的募集资金投资项目境外外外币贷款情况报告及关于 2008 年末计提各项资产减值的议案。 |
| 第二届监事会第五次会议于 2009 年 8 月 17 日召开    | 会议书面审议通过了 2009 年半年报及摘要的议案。                                                                                                |
| 第二届监事会第六次会议于 2009 年 10 月 28 日召开   | 会议书面审议通过了 2009 年季报的议案。                                                                                                    |

### (二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司股东大会和董事会的召开程序及董事会切实履行股东大会的各项决议等方面，符合法律、法规和《公司章程》的有关规定，保证了公司的依法运作；公司建立了良好的内部控制制度体系，并有效执行，防止了经营管理风险；公司董事及其它高级管理人员在履行公司职务时，未发现违反法律、法规和《公司章程》或损害公司利益和侵犯股东利益的行为。

### (三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内公司财务状况良好，财务管理规范，内控制度能够严格执行并不断完善。公司 2009 年年度财务报告真实反映了公司的财务状况。

### (四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司在报告期内募集资金已经使用完毕，不存在违规使用募集资金的问题。

### (五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司于 2009 年 8 月和 11 月分别签约出售 2 艘 9 万载重吨老龄单壳油轮。监事会对上述出售行为进行了监督，认为以上 2 艘单壳油轮由于船龄老化、受国际公约和规则限制等原因盈利能力下降。在通过购建新油轮提升公司油轮船队运力和盈利能力的同时，选择适当时

机以合理的价格出售老龄单壳油轮，有利于改善公司油轮船队船型船龄结构。因此出售行为符合上市公司及股东利益，不存在公司资产流失情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

在报告期内，公司所进行的关联交易遵循了《上海证券交易所股票上市规则》和公司关联交易管理制度，严格履行了审批程序和信息披露制度，严格执行了各项关联交易协议，充分体现了公开、公平和公正的原则，不存在损害上市公司利益的情形。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

德勤华永会计师事务所有限责任公司对公司 2009 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为该审计报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。



## 第十节 重要事项

### (一) 重大诉讼仲裁事项

报告期内公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

### (二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

### (三) 公司持有其它上市公司股权、参股金融企业股权情况

#### 1、证券投资情况

| 序号 | 证券品种 | 证券代码     | 证券简称  | 最初投资成本(元)   | 持有数量(股)    | 期末账面价值(元)  | 占期末证券总投资比例(%) | 报告期损益(元)  |
|----|------|----------|-------|-------------|------------|------------|---------------|-----------|
| 1  | 股票   | 00368.hk | 中外运航运 | 173,422,535 | 23,838,500 | 75,560,472 | 100           | 2,938,376 |
| 合计 |      |          |       | 173,422,535 | /          | 75,560,472 | 100%          | 2,938,376 |

说明:

1、根据公司 2007 年 11 月 5 日召开的第一届董事会第二十次会议决议, 11 月 7 日公司境外下属公司招商局能源运输投资有限公司与中外运航运有限公司及其它相关方签约, 作为企业投资者投资港币 196,966,469.21 元(折合 184,432,928 元人民币)认购了 2,383.85 万股中外运航运有限公司(00368.HK)首次公开发行的普通股股票, 禁售期为一年。该公司股票于 2007 年 11 月 23 日在香港联合交易所上市。

2、报告期损益为期内收到的中外运航运 2008 年末期及 2009 年中期股息。

3、因报告期该公司股票股价回升, 公司将上年末公允价值与本年末公允价值的差额人民币 34,212,102 元计入资本公积。

### (四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售股权资产、吸收合并事项。

### (五) 报告期内公司重大关联交易事项

#### 1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

| 关联交易方                           | 关联关系   | 关联交易类型 | 关联交易内容  | 关联交易定价原则 | 关联交易价格 | 关联交易金额      | 占同类交易金额的比例 (%) | 关联交易结算方式 | 市场价格 | 交易价格与市场参考价格差异较大的原因 |
|---------------------------------|--------|--------|---------|----------|--------|-------------|----------------|----------|------|--------------------|
| 明华投资有限公司                        | 集团兄弟公司 | 接受劳务   | 雇佣及管理船员 | 协议价      |        | 2,781,536   | 66             | 现金       |      |                    |
| All Oceans Maritime Agency Inc. | 集团兄弟公司 | 接受劳务   | 雇佣及管理船员 | 协议价      |        | 1,430,900   | 34             | 现金       |      |                    |
| 海通通信仪器有限公司                      | 集团兄弟公司 | 购买商品   | 备品备件    | 协议价      |        | 673,413     | 1              | 现金       |      |                    |
| Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd   | 集团兄弟公司 | 购买商品   | 备品备件    | 协议价      |        | 9,192,783   | 4              | 现金       |      |                    |
| 友联船厂有限公司                        | 集团兄弟公司 | 接受劳务   | 油轮双壳改造  | 协议价      |        | 181,736,884 | 52             | 现金       |      |                    |
| 友联船厂有限公司                        | 集团兄弟公司 | 接受劳务   | 船舶坞修    | 协议价      |        | 4,010,208   | 27             | 现金       |      |                    |
| 合计                              |        |        |         | /        | /      | 199,825,724 |                | /        | /    | /                  |

## 2、关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

| 关联方                             | 关联关系   | 向关联方提供资金 |             | 关联方向上市公司提供资金 |    |
|---------------------------------|--------|----------|-------------|--------------|----|
|                                 |        | 发生额      | 余额          | 发生额          | 余额 |
| 招商银行股份有限公司                      | 集团兄弟公司 |          | 23,792,250  |              |    |
| 中国液化天然气运输（控股）有限公司               | 合营公司   |          | 112,259,717 |              |    |
| Universal Sheen Investment Ltd. | 集团兄弟公司 |          | 1,455,800   |              |    |
| Ming Wah (SGP) Agency           | 集团兄弟公司 |          | 280,817     |              |    |

|                                |        |  |             |  |           |
|--------------------------------|--------|--|-------------|--|-----------|
| Pte Ltd                        |        |  |             |  |           |
| All Ocean Maritime Agency Inc. | 集团兄弟公司 |  | 170,705     |  |           |
| 招商局集团（上海）有限公司                  | 集团兄弟公司 |  | 31,185      |  |           |
| 明华投资有限公司                       | 集团兄弟公司 |  |             |  | 1,267,104 |
| 海达远东保险顾问有限公司                   | 集团兄弟公司 |  |             |  | 366,285   |
| 海通通信仪器有限公司                     | 集团兄弟公司 |  |             |  | 83,571    |
| 蛇口明华船务有限公司                     | 集团兄弟公司 |  |             |  | 1,226,999 |
| 合计                             |        |  | 137,990,474 |  | 2,943,959 |

#### (六) 重大合同及其履行情况

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

#### 2、担保情况

报告期内公司无担保事项。

#### 3、委托理财情况

报告期内公司无委托理财事项。

#### 4、其它重大合同

##### (1) 持续到报告期的建造合同

2007 年 4 月 23 日，本公司下属境外单船公司与中船重工国际贸易有限公司和大连船舶重工集团有限公司签订购建 4 艘油轮合同，包括 2 艘 30 万载重吨级的 VLCC 和 2 艘 11 万载重吨级的阿芙拉型油轮，总合同价款 3.43 亿美元。4 艘油轮的具体情况如下：

| 船名  | 船旗   | 载重吨（万吨） | 合同交船期            |
|-----|------|---------|------------------|
| 凯源  | 利比里亚 | 30      | 2009 年 12 月 31 日 |
| 凯胜  | 利比里亚 | 30      | 2010 年 6 月 30 日  |
| 凯德  | 利比里亚 | 11      | 2010 年 8 月 31 日  |
| 凯达* | 利比里亚 | 11      | 2009 年 12 月 31 日 |

\* 凯达轮已经提前于 2009 年 1 月 3 日交付营运, 凯源轮则于 2010 年 1 月 14 日交付营运。

2007 年 6 月 27 日, 本公司下属境外单船公司与中船重工国际贸易有限公司和大连船舶重工集团有限公司签订购建 2 艘 VLCC 油轮合同, 合同总价款 2.32 亿美元。2 艘油轮的具体情况如下:

| 船名 | 船旗   | 载重吨(万吨) | 合同交船期            |
|----|------|---------|------------------|
| 凯丰 | 利比里亚 | 30      | 2010 年 12 月 31 日 |
| 凯景 | 利比里亚 | 30      | 2011 年 3 月 31 日  |

2007 年 8 月 2 日, 本公司下属境外单船公司与中船重工国际贸易有限公司和大连船舶重工集团有限公司签订购建 2 艘 18 万载重吨的好望角型散货船合同, 总合同价款 1.5 亿美元。2 艘散货船的具体情况如下:

| 船名 | 船旗 | 载重吨(万吨) | 合同交船期            |
|----|----|---------|------------------|
| 明鸿 | 香港 | 18      | 2010 年 12 月 31 日 |
| 明誉 | 香港 | 18      | 2011 年 4 月 30 日  |

2007 年 8 月 27 日, 本公司下属境外单船公司与中船重工国际贸易有限公司和大连船舶重工集团有限公司、青岛北海船舶重工有限责任公司签订购建 5 艘 18 万载重吨的好望角型散货船合同和 1 艘 VLCC 型油轮合同, 总合同价款 5.07 亿美元。6 艘船舶的具体情况如下:

| 船名  | 船旗   | 载重吨(万吨) | 合同交船期            |
|-----|------|---------|------------------|
| 明源* | 香港   | 18      | 2009 年 11 月 30 日 |
| 明顺  | 香港   | 18      | 2011 年 1 月 31 日  |
| 明景  | 香港   | 18      | 2011 年 6 月 30 日  |
| 明立  | 香港   | 18      | 2010 年 5 月 31 日  |
| 明舟  | 香港   | 18      | 2011 年 6 月 30 日  |
| 凯成* | 利比里亚 | 30      | 2009 年 6 月 30 日  |

\*凯成轮提前到 2009 年 4 月 28 日交付营运, 明源轮于 2010 年 1 月 14 日交付营运。

以上合同报告期内均在正常履行。

## (2) 长期借款合同

公司境外子公司招商局能源运输投资有限公司 2009 年 6 月 26 日与中国银行香港分行签署了 3 亿美元的船舶抵押借款协议，其中 2 亿美元借款年限为 10 年，1 亿美元借款年限为 5 年。

### （3）短期借款合同

本公司报告期内通过境外子公司向中国建设银行香港分行申请金额 1 亿美元的综合授信额度，报告期内已全部提款。

### （4）长期运输协议

公司于 2009 年 8 月 7 日在北京与中国国际石油化工联合有限责任公司签署了长期进口原油运输协议（COA），约定双方互相优先提供货载/运力的机制、作价调节机制和运费计算公式、适用法律及协调机制等，同意加强进口原油运输合作。此长期协议的签订，有助于双方合作关系的不断深入，将进一步巩固本公司在能源运输领域的市场地位，有助于本公司油轮船队的不断壮大和结构改善，有利于部分平滑大型油轮即期租船市场运费率的波动，符合双方公司股东的利益，也是双方为保证国家进口能源运输安全持续做出切实努力的充分体现。有关情况详见 2009 年 8 月 8 日刊登于中国证券报、上海证券报及上海证券交易所网站的公告。

### （5）重大租船合同

报告期内，本公司的全部油轮履行期租或程租合同，其中 2 艘次油轮签署了已经完成或正在履行的预计金额在 1000 万美元以上的重大租船合同。截止报告期末，公司油轮船队已经锁定的 2010 年营运天为 2,078 天，平均租金水平约 31,557 美元/天，已经锁定的 2011 年营运天为 1,669 天，平均租金水平约 32,487 美元/天；散货船队已经锁定的 2010 年营运天为 1,681 天，平均租金水平约 13,660 美元/天，已经锁定的 2011 年营运天为 243 天，平均租金水平约 12,000 元/天。

## （七）承诺事项履行情况

### 1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

| 承诺事项    | 承诺内容                                                                                          | 履行情况                  |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| 发行时所作承诺 | 招商局轮船股份有限公司在公司股票上市时承诺，自本公司股票上市之日起三年内，不转让或者委托他人管理其各自直接或间接持有的本公司 1,856,554,050 股份，也不由本公司回购该部分股份 | 已经于 2009 年 12 月 1 日到期 |

## (八) 聘任、解聘会计师事务所情况

|             |                |                |
|-------------|----------------|----------------|
| 是否改聘会计师事务所： | 否              |                |
|             | 原聘任            | 现聘任            |
| 境内会计师事务所名称  | 德勤华永会计师事务所有限公司 | 德勤华永会计师事务所有限公司 |

## (九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

## (十) 其它重大事项的说明

本年度公司无其它重大事项。

## (十一) 信息披露索引

| 事项                                  | 刊载的报刊名称     | 刊载日期            | 刊载的互联网网站及检索路径                                                                                                                                           |
|-------------------------------------|-------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 招商轮船 2008 年业绩快报                     | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 1 月 17 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船财务负责人辞职公告                       | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 2 月 11 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船第二届董事会第五次会议决议公告                 | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 2 月 17 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船境外投资获批公告                        | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 3 月 18 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船 2009 年第一季度业绩预减及 2008 年业绩快报更正公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 4 月 2 日  | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船第二届董事会第六次会议决议公告                 | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 4 月 14 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船第二届监事会第四次会议决议公告                 | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 4 月 14 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船关于 2008 年度日常关联交易情况的报告及 2009 年日常 | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 4 月 14 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |

|                                           |             |                 |                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------|-------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 关联交易预计情况的公告                               |             |                 |                                                                                                                                                         |
| 招商轮船关于召开 2008 年年度股东大会的通知                  | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 4 月 14 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船关于举行 2008 年度及 2009 年第一季度业绩网上投资者交流会的公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 4 月 14 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船控股股东及其它关联方资金占用情况的专项说明                 |             | 2009 年 4 月 14 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船年报摘要                                  | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 4 月 14 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船年报                                    |             | 2009 年 4 月 14 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船第一季度季报                                | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 4 月 14 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船 2008 年年度股东大会会议资料                     |             | 2009 年 5 月 30 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船 2008 年年度股东大会决议公告                     | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 5 月 23 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船 2008 年年度股东大会的法律意见书                   |             | 2009 年 5 月 23 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船高管辞职公告                                | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 6 月 24 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船 2008 年度分红派息实施公告                      | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 7 月 7 日  | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船关于 2009 年中期业绩预减情况的公告                  | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 7 月 21 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船第二届董事会第七次会议决议公告                       | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 8 月 8 日  | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船关于与                                   | 中国证券报、上海    | 2009 年 8 月      | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;                                                                                             |

|                                  |             |                  |                                                                                                                                                         |
|----------------------------------|-------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 中国国际石油化工联合有限责任公司签署长期进口原油运输协议的公告  | 证券报         | 8 日              | <a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目                                                                |
| 招商轮船第二届董事会第八次会议决议公告              | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 8 月 19 日  | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船关于举行 2009 年上半年业绩网上投资者交流会的公告  | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 8 月 19 日  | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船半年报                          |             | 2009 年 8 月 19 日  | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船半年报摘要                        | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 8 月 19 日  | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船关于出售单壳油轮的公告                  | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 9 月 3 日   | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船关于收到财政专项补贴的公告                | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 9 月 4 日   | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船第二届董事会第九次会议决议公告              | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 10 月 30 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船关于举行 2009 年第三季度业绩网上投资者交流会的公告 | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 10 月 30 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船 2009 年业绩预减公告                | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 10 月 30 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船第三季度季报                       | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 10 月 30 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船关于有限售条件流通股上市流通的公告            | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 11 月 26 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船关于出售单壳油轮的公<br>告              | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 11 月 27 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a><br>投资者关系栏目 |
| 招商轮船关于进口 LNG 运输专用                | 中国证券报、上海证券报 | 2009 年 12 月 12 日 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.cmenergyshipping.com">http://www.cmenergyshipping.com</a>            |



|                |  |  |         |
|----------------|--|--|---------|
| 船项目投产情况<br>的公告 |  |  | 投资者关系栏目 |
|----------------|--|--|---------|

(十二)公司独立董事关于对外担保情况的专项说明及独立意见

根据中国证监会证监发（2005）120 号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》精神，我们本着实事求是的态度，对招商局能源运输股份有限公司对外担保情况进行了认真负责的核查和落实，现就有关问题说明如下：

经我们查验，公司严格遵守公司章程的有关规定，规范公司对外担保行为，严格控制对外担保风险。报告期内，公司没有对外担保事项，公司没有为控股股东及本公司持股 50%以下的其它关联方、任何非法人单位或个人提供担保，控股股东及其它关联方也未强制公司为他人提供担保。

独立董事：胡汉湘 司玉琢 陆治明 尹永利

## 第十一节 财务会计报告

公司年度财务报告已经德勤华永会计师事务所有限公司注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### (一) 审计报告

#### 审计报告

德师报(审)字(10)第P1106号

招商局能源运输股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的招商局能源运输股份有限公司(以下简称“招商局能源公司”)的财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2009 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是招商局能源公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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，招商局能源公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了招商局能源公司 2009 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2009 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国注册会计师

中国·上海

中国注册会计师

2010 年 4 月 27 日

(二) 财务报表

2009 年 12 月 31 日止年度

合并资产负债表

单位：人民币元

| 项目             | 附注      | 年末余额                  | 年初余额                  | 项目               | 附注    | 年末余额                  | 年初余额                  |
|----------------|---------|-----------------------|-----------------------|------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |         |                       |                       | <b>流动负债：</b>     |       |                       |                       |
| 货币资金           | (五)1    | 3,229,367,675         | 4,926,043,460         | 短期借款             | (五)15 | 682,820,000           | 1,913,688,000         |
| 应收账款           | (五)3    | 82,697,150            | 58,417,702            | 交易性金融负债          | (五)16 | 33,184,745            | 41,336,534            |
| 预付款项           | (五)5    | -                     | 58,035,328            | 应付账款             | (五)17 | 105,508,287           | 143,835,377           |
| 应收利息           | (五)2    | 23,792,250            | 92,390,101            | 预收款项             | (五)18 | 19,139,479            | 18,143,078            |
| 其他应收款          | (五)4    | 163,128,292           | 72,942,054            | 应付职工薪酬           | (五)19 | 29,908,446            | 38,046,004            |
| 存货             | (五)6    | 69,124,784            | 40,554,863            | 应交税费             | (五)20 | 257,364,460           | 177,233,150           |
| 其他流动资产         | (五)7    | 26,731,365            | 7,756,407             | 应付利息             | (五)21 | 7,581,453             | 21,851,927            |
| <b>流动资产合计</b>  |         | <b>3,594,841,516</b>  | <b>5,256,139,915</b>  | 其他应付款            | (五)22 | 9,365,078             | 9,340,729             |
| <b>非流动资产：</b>  |         |                       |                       | 一年内到期的非流动负债      | (五)23 | 380,416,093           | 217,220,675           |
| 可供出售金融资产       | (五)8    | 75,560,472            | 41,414,359            | <b>流动负债合计</b>    |       | <b>1,525,288,041</b>  | <b>2,580,695,474</b>  |
| 长期股权投资         | (五)9、10 | 424,580,337           | 394,943,284           | <b>非流动负债：</b>    |       |                       |                       |
| 固定资产           | (五)11   | 7,104,762,396         | 4,721,889,310         | 长期借款             | (五)24 | 3,517,688,062         | 2,058,124,456         |
| 在建工程           | (五)12   | 3,461,345,961         | 3,932,400,137         | 递延所得税负债          | (五)13 | -                     | 127,162,877           |
| <b>非流动资产合计</b> |         | <b>11,066,249,166</b> | <b>9,090,647,090</b>  | <b>非流动负债合计</b>   |       | <b>3,517,688,062</b>  | <b>2,185,287,333</b>  |
|                |         |                       |                       | <b>负债合计</b>      |       | <b>5,042,976,103</b>  | <b>4,765,982,807</b>  |
|                |         |                       |                       | <b>股东权益：</b>     |       |                       |                       |
|                |         |                       |                       | 股本               | (五)25 | 3,433,397,679         | 3,433,397,679         |
|                |         |                       |                       | 资本公积             | (五)26 | 4,390,181,657         | 4,355,969,555         |
|                |         |                       |                       | 盈余公积             | (五)27 | 74,479,253            | 36,556,143            |
|                |         |                       |                       | 未分配利润            | (五)28 | 2,502,194,509         | 2,540,337,189         |
|                |         |                       |                       | 外币报表折算差额         |       | (943,405,403)         | (936,562,138)         |
|                |         |                       |                       | 归属于母公司股东权益合计     |       | 9,456,847,695         | 9,429,698,428         |
|                |         |                       |                       | 少数股东权益           |       | 161,266,884           | 151,105,770           |
|                |         |                       |                       | <b>股东权益合计</b>    |       | <b>9,618,114,579</b>  | <b>9,580,804,198</b>  |
| <b>资产总计</b>    |         | <b>14,661,090,682</b> | <b>14,346,787,005</b> | <b>负债和股东权益总计</b> |       | <b>14,661,090,682</b> | <b>14,346,787,005</b> |

附注为财务报表的组成部分

第 2 页至第 82 页的财务报表由下列负责人签署：

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

2009 年 12 月 31 日止年度

## 母公司资产负债表

单位：人民币元

| 项目             | 附注    | 年末余额          | 年初余额          | 项目               | 附注    | 年末余额          | 年初余额          |
|----------------|-------|---------------|---------------|------------------|-------|---------------|---------------|
| <b>流动资产：</b>   |       |               |               | <b>流动负债：</b>     |       |               |               |
| 货币资金           | (十一)1 | 2,442,082,497 | 4,266,406,508 | 应付职工薪酬           | (十一)6 | 467,009       | 516,136       |
| 预付款项           |       | -             | 7,000         | 应交税费             | (十一)7 | 257,364,460   | 177,233,150   |
| 应收利息           | (十一)2 | 23,792,250    | 92,390,101    | 其他应付款            | (十一)8 | 905,751       | 579,780       |
| 其他应收款          | (十一)3 | 82,435        | 73,492        | <b>流动负债合计</b>    |       | 258,737,220   | 178,329,066   |
| <b>流动资产合计</b>  |       | 2,465,957,182 | 4,358,877,101 | <b>负债合计</b>      |       | 258,737,220   | 178,329,066   |
| <b>非流动资产：</b>  |       |               |               | <b>股东权益：</b>     |       |               |               |
| 长期股权投资         | (十一)4 | 5,739,454,165 | 3,730,132,218 | 股本               | (五)25 | 3,433,397,679 | 3,433,397,679 |
| 固定资产           | (十一)5 | 374,633       | 477,173       | 资本公积             |       | 4,355,969,555 | 4,355,969,555 |
| <b>非流动资产合计</b> |       | 5,739,828,798 | 3,730,609,391 | 盈余公积             | (五)27 | 74,479,253    | 36,556,143    |
|                |       |               |               | 未分配利润            | (十一)9 | 83,202,273    | 85,234,049    |
|                |       |               |               | <b>股东权益合计</b>    |       | 7,947,048,760 | 7,911,157,426 |
| <b>资产总计</b>    |       | 8,205,785,980 | 8,089,486,492 | <b>负债和股东权益总计</b> |       | 8,205,785,980 | 8,089,486,492 |

2009 年 12 月 31 日止年度

## 合并利润表

单位：人民币元

| 项目                 | 附注    | 本年金额          | 上年金额          |
|--------------------|-------|---------------|---------------|
| 一、营业总收入            | (五)29 | 1,864,210,324 | 3,210,794,929 |
| 其中：营业收入            |       | 1,864,210,324 | 3,210,794,929 |
| 二、营业总成本            | (五)29 | 1,473,670,898 | 1,853,435,309 |
| 其中：营业成本            |       | 1,391,663,369 | 1,505,277,994 |
| 管理费用               |       | 68,263,246    | 74,677,251    |
| 财务费用               | (十)2  | 14,077,424    | 38,866,398    |
| 资产减值损失             | (五)32 | (333,141)     | 234,613,666   |
| 加：公允价值变动收益(损失)     | (五)30 | 8,117,241     | (7,151,672)   |
| 投资收益(损失)           | (五)31 | 26,111,646    | (37,341,503)  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 |       | 23,173,270    | 1,628,853     |
| 三、营业利润             |       | 424,768,313   | 1,312,866,445 |
| 加：营业外收入            | (五)33 | 37,223,235    | 122,536,222   |
| 减：营业外支出            | (五)34 | 288,190       | 1,200,000     |
| 其中：非流动资产处置损失       |       | -             | -             |
| 四、利润总额             |       | 461,703,358   | 1,434,202,667 |
| 减：所得税费用            | (五)35 | 108,275,266   | 152,570,411   |
| 五、净利润              |       | 353,428,092   | 1,281,632,256 |
| 归属于母公司股东的净利润       |       | 343,120,198   | 1,233,124,984 |
| 少数股东损益             |       | 10,307,894    | 48,507,272    |
| 六、每股收益             |       |               |               |
| (一)基本每股收益          | (五)36 | 0.10          | 0.36          |
| (二)稀释每股收益          |       | 不适用           | 不适用           |
| 七、其他综合收益           | (五)37 | 27,222,057    | (326,335,303) |
| 八、综合收益总额           |       | 380,650,149   | 955,296,953   |
| 归属于母公司股东的综合收益总额    |       | 370,489,035   | 914,738,954   |
| 归属于少数股东的综合收益总额     |       | 10,161,114    | 40,557,999    |

2009 年 12 月 31 日止年度

## 母公司利润表

单位：人民币元

| 项目        | 附注     | 本年金额         | 上年金额          |
|-----------|--------|--------------|---------------|
| 一、营业收入    |        | -            | -             |
| 减：管理费用    |        | 5,484,363    | 5,944,848     |
| 财务费用      | (十一)10 | (92,948,098) | (140,343,345) |
| 加：投资收益    | (十一)11 | 509,177,700  | 1,024,063,630 |
| 二、营业利润    |        | 596,641,435  | 1,158,462,127 |
| 加：营业外收入   | (十一)12 | 18,316,000   | 3,637,000     |
| 减：营业外支出   | (十一)13 | 288,190      | 1,200,000     |
| 三、利润总额    |        | 614,669,245  | 1,160,899,127 |
| 减：所得税费用   | (十一)14 | 235,438,143  | 193,600,888   |
| 四、净利润     |        | 379,231,102  | 967,298,239   |
| 五、每股收益    |        |              |               |
| (一)基本每股收益 |        | 不适用          | 不适用           |
| (二)稀释每股收益 |        | 不适用          | 不适用           |
| 六、其他综合收益  |        | -            | -             |
| 七、综合收益总额  |        | 379,231,102  | 967,298,239   |

2009 年 12 月 31 日止年度

## 合并现金流量表

单位：人民币元

| 项目                        | 附注       | 本年金额            | 上年金额            |
|---------------------------|----------|-----------------|-----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |          |                 |                 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |          | 1,834,486,358   | 3,258,949,893   |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | (五)38(1) | 184,217,689     | 83,656,707      |
| 经营活动现金流入小计                |          | 2,018,704,047   | 3,342,606,600   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |          | 780,143,256     | 914,639,307     |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |          | 271,473,158     | 257,010,471     |
| 支付的各项税费                   |          | 157,331,906     | 21,651,483      |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | (五)38(2) | 128,521,824     | 95,586,013      |
| 经营活动现金流出小计                |          | 1,337,470,144   | 1,288,887,274   |
| 经营活动产生的现金流量净额             |          | 681,233,903     | 2,053,719,326   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |          |                 |                 |
| 取得投资收益收到的现金               |          | 2,938,376       | 2,059,532       |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |          | 41,534,679      | 241,651,814     |
| 投资活动现金流入小计                |          | 44,473,055      | 243,711,346     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |          | 2,362,279,604   | 1,700,320,217   |
| 投资支付的现金                   |          | 6,772,183       | 225,833,437     |
| 投资活动现金流出小计                |          | 2,369,051,787   | 1,926,153,654   |
| 投资活动产生的现金流量净额             |          | (2,324,578,732) | (1,682,442,308) |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |          |                 |                 |
| 取得借款收到的现金                 |          | 2,732,680,000   | 3,685,885,000   |
| 筹资活动现金流入小计                |          | 2,732,680,000   | 3,685,885,000   |
| 偿还债务支付的现金                 |          | 2,336,663,430   | 2,770,403,111   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |          | 448,664,137     | 443,413,707     |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |          | -               | -               |
| 筹资活动现金流出小计                |          | 2,785,327,567   | 3,213,816,818   |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |          | (52,647,567)    | 472,068,182     |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |          | (683,389)       | (36,450,274)    |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |          | (1,696,675,785) | 806,894,926     |
| 加：年初现金及现金等价物余额            | (五)39(2) | 4,926,043,460   | 4,119,148,534   |
| <b>六、年末现金及现金等价物余额</b>     | (五)39(2) | 3,229,367,675   | 4,926,043,460   |

2009 年 12 月 31 日止年度

## 母公司现金流量表

单位：人民币元

| 项目                      | 附注         | 本年金额            | 上年金额          |
|-------------------------|------------|-----------------|---------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>   |            |                 |               |
| 收到其他与经营活动有关的现金          | (十一) 15(1) | 180,195,097     | 77,950,719    |
| 经营活动现金流入小计              |            | 180,195,097     | 77,950,719    |
| 支付给职工以及为职工支付的现金         |            | 2,323,308       | 2,290,653     |
| 支付的各项税费                 |            | 155,574,867     | 19,746,366    |
| 支付其他与经营活动有关的现金          | (十一) 15(2) | 3,136,918       | 5,864,780     |
| 经营活动现金流出小计              |            | 161,035,093     | 27,901,799    |
| 经营活动产生的现金流量净额           |            | 19,160,004      | 50,048,920    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>   |            |                 |               |
| 取得投资收益收到的现金             |            | 509,177,700     | 1,016,241,803 |
| 收到其他与投资活动有关的现金          |            | -               | 70,400,766    |
| 投资活动现金流入小计              |            | 509,177,700     | 1,086,642,569 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 |            | -               | 425,580       |
| 投资支付的现金                 |            | 2,009,321,947   | 226,135,800   |
| 投资活动现金流出小计              |            | 2,009,321,947   | 226,561,380   |
| 投资活动产生的现金流量净额           |            | (1,500,144,247) | 860,081,189   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>   |            |                 |               |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       |            | 343,339,768     | 243,771,235   |
| 筹资活动现金流出小计              |            | 343,339,768     | 243,771,235   |
| 筹资活动产生的现金流量净额           |            | (343,339,768)   | (243,771,235) |
| <b>四、现金及现金等价物净增加额</b>   |            | (1,824,324,011) | 666,358,874   |
| 加：年初现金及现金等价物余额          | (十一) 16(2) | 4,266,406,508   | 3,600,047,634 |
| <b>五、年末现金及现金等价物余额</b>   | (十一) 16(2) | 2,442,082,497   | 4,266,406,508 |



合并股东权益变动表

单位：人民币元

| 项目          | 本年金额          |               |            |               |               |             |               | 上年金额          |               |            |               |               |             |               |
|-------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
|             | 归属于母公司股东权益    |               |            |               |               | 少数股东权益      | 股东权益合计        | 归属于母公司股东权益    |               |            |               |               | 少数股东权益      | 股东权益合计        |
|             | 股本            | 资本公积          | 盈余公积       | 未分配利润         | 其他            |             |               | 股本            | 资本公积          | 盈余公积       | 未分配利润         | 其他            |             |               |
| 一、上年年末余额    | 3,433,397,679 | 4,355,969,555 | 36,556,143 | 2,540,337,189 | (936,562,138) | 151,105,770 | 9,580,804,198 | 3,433,397,679 | 4,317,743,028 | -          | 1,587,539,583 | (579,949,581) | 110,547,771 | 8,869,278,480 |
| 加：会计政策变更    | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -             | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -             |
| 前期差错更正      | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -             | -             | -             | -          | -             | -             | -           | -             |
| 二、本年初余额     | 3,433,397,679 | 4,355,969,555 | 36,556,143 | 2,540,337,189 | (936,562,138) | 151,105,770 | 9,580,804,198 | 3,433,397,679 | 4,317,743,028 | -          | 1,587,539,583 | (579,949,581) | 110,547,771 | 8,869,278,480 |
| 三、本年增减变动金额  | -             | 34,212,102    | 37,923,110 | (38,142,680)  | (6,843,265)   | 10,161,114  | 37,310,381    | -             | 38,226,527    | 36,556,143 | 952,797,606   | (356,612,557) | 40,557,999  | 711,525,718   |
| (一) 净利润     | -             | -             | -          | 343,120,198   | -             | 10,307,894  | 353,428,092   | -             | -             | -          | 1,233,124,984 | -             | 48,507,272  | 1,281,632,256 |
| (二) 其他综合收益  | -             | 34,212,102    | -          | -             | (6,843,265)   | (146,780)   | 27,222,057    | -             | 38,226,527    | -          | -             | (356,612,557) | (7,949,273) | (326,335,303) |
| 上述(一)和(二)小计 | -             | 34,212,102    | -          | 343,120,198   | (6,843,265)   | 10,161,114  | 380,650,149   | -             | 38,226,527    | -          | 1,233,124,984 | (356,612,557) | 40,557,999  | 955,296,953   |
| (三) 利润分配    | -             | -             | 37,923,110 | (381,262,878) | -             | -           | (343,339,768) | -             | -             | 36,556,143 | (280,327,378) | -             | -           | (243,771,235) |
| 1. 提取盈余公积   | -             | -             | 37,923,110 | (37,923,110)  | -             | -           | -             | -             | -             | 36,556,143 | (36,556,143)  | -             | -           | -             |
| 2. 对股东的分配   | -             | -             | -          | (343,339,768) | -             | -           | (343,339,768) | -             | -             | -          | (243,771,235) | -             | -           | (243,771,235) |
| 四、本年年末余额    | 3,433,397,679 | 4,390,181,657 | 74,479,253 | 2,502,194,509 | (943,405,403) | 161,266,884 | 9,618,114,579 | 3,433,397,679 | 4,355,969,555 | 36,556,143 | 2,540,337,189 | (936,562,138) | 151,105,770 | 9,580,804,198 |

2009 年 12 月 31 日止年度

## 母公司股东权益变动表

单位：人民币元

| 项目          | 本年金额          |               |            |               |               | 上年金额          |               |            |               |               |
|-------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|
|             | 股本            | 资本公积          | 盈余公积       | 未分配利润         | 股东权益合计        | 股本            | 资本公积          | 盈余公积       | 未分配利润         | 股东权益合计        |
| 一、上年年末余额    | 3,433,397,679 | 4,355,969,555 | 36,556,143 | 85,234,049    | 7,911,157,426 | 3,433,397,679 | 4,355,969,555 | -          | (601,736,812) | 7,187,630,422 |
| 加：会计政策变更    | -             | -             | -          | -             | -             | -             | -             | -          | -             | -             |
| 前期差错更正      | -             | -             | -          | -             | -             | -             | -             | -          | -             | -             |
| 二、本年初余额     | 3,433,397,679 | 4,355,969,555 | 36,556,143 | 85,234,049    | 7,911,157,426 | 3,433,397,679 | 4,355,969,555 | -          | (601,736,812) | 7,187,630,422 |
| 三、本年增减变动金额  | -             | -             | 37,923,110 | (2,031,776)   | 35,891,334    | -             | -             | 36,556,143 | 686,970,861   | 723,527,004   |
| (一) 净利润     | -             | -             | -          | 379,231,102   | 379,231,102   | -             | -             | -          | 967,298,239   | 967,298,239   |
| (二) 其他综合收益  | -             | -             | -          | -             | -             | -             | -             | -          | -             | -             |
| 上述(一)和(二)小计 | -             | -             | -          | 379,231,102   | 379,231,102   | -             | -             | -          | 967,298,239   | 967,298,239   |
| (三) 利润分配    | -             | -             | 37,923,110 | (381,262,878) | (343,339,768) | -             | -             | 36,556,143 | (280,327,378) | (243,771,235) |
| 1. 提取盈余公积   | -             | -             | 37,923,110 | (37,923,110)  | -             | -             | -             | 36,556,143 | (36,556,143)  | -             |
| 2. 对股东的分配   | -             | -             | -          | (343,339,768) | (343,339,768) | -             | -             | -          | (243,771,235) | (243,771,235) |
| 四、本年年末余额    | 3,433,397,679 | 4,355,969,555 | 74,479,253 | 83,202,273    | 7,947,048,760 | 3,433,397,679 | 4,355,969,555 | 36,556,143 | 85,234,049    | 7,911,157,426 |

## (一) 公司基本情况

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

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

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

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

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

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

### 1、财务报表的编制基础

#### 记账基础和计价原则

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

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合新会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2009 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2009 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

### 3、会计期间

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

### 4、记账本位币

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

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并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。

本集团在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债。合并日或购买日为实际取得对被合并方或被购买方控制权的日期，即被合并方或被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本集团的日期。

#### 5.1 同一控制下的企业合并

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

合并方在企业合并中取得的资产和负债，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的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

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。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

#### 5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，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，计入当期损益。

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

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

商誉减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 6、合并财务报表的编制方法

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

本集团将取得或失去对子公司控制权的日期作为购买日和处置日。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，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。

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

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司股东权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，如果公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且有能力予以弥补的，冲减少数股东权益，否则冲减归属于母公司股东权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补了母公司承担的属于少数股东的损失之前，全部作为归属于母公司的股东权益。

### 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 8、外币业务和外币报表折算

#### 8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 8、外币业务和外币报表折算 - 续

#### 8.1 外币业务 - 续

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

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

#### 8.2 外币财务报表折算

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

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。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 9、金融工具

#### 9.1 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。

#### 9.2 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。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。

##### 9.2.1. 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。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

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

交易性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金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。



## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.2 金融资产的分类、确认和计量 - 续

##### 9.2.2. 贷款和应收款项

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

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

##### 9.2.3. 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。

#### 9.3 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。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.3 金融资产减值 - 续

- (7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

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

##### 9.3.1 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。

##### 9.3.2 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。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.4 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。

#### 9.5 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。

##### 9.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。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。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 9、金融工具 - 续

#### 9.5 金融负债的分类和计量- 续

##### 9.5.2 其他金融负债

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

##### 9.6 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。

##### 9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

##### 9.8 金融资产和金融负债的抵销

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

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

## 9、金融工具 - 续

9.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

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

## 10、应收款项

10.1 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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

10.2 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

|                   |                                                                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信用风险特征组合的确定依据     | 本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等应收款项的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查应收款项的未来现金流量测算相关。 |
| 根据信用风险特征组合确定的计提方法 | 按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。                          |

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

## 10、应收款项 - 续

10.3 按账龄分析法计提坏账的比例如下:

| 账龄分析法         |              |               |
|---------------|--------------|---------------|
| 账龄            | 应收账款计提比例 (%) | 其他应收款计提比例 (%) |
| 1 年以内 (含 1 年) | -            | -             |
| 1 至 2 年       | 50%          | 50%           |
| 2 年以上         | 100%         | 100%          |

## 11、存货

11.1 存货的分类

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

11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用先进先出法确定发出存货的实际成本。

11.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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。

11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为实地盘存制。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 12、长期股权投资

#### 12.1 初始投资成本的确定

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股东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，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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。

#### 12.2 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，母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。

##### 12.2.1. 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。

##### 12.2.2. 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。对被投资单位除净损益以外的其他股东权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 12、长期股权投资 - 续

#### 12.2 后续计量及损益确认方法 - 续

##### 12.2.2. 权益法核算的长期股权投资 - 续

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

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

##### 12.2.3 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。

##### 12.2.4 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股东权益。

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

#### 12.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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



## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

## 12、长期股权投资 - 续

12.4 减值测试方法及减值准备计提方法

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

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 13、固定资产

13.1 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。

13.2 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。惟本集团成立日主发起人作为出资投入的子公司的固定资产及其累计折旧，以经国资委核准的评估价值入账。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<br>(年) | 残值率(%)  | 年折旧率(%) |
|------------|-------------|---------|---------|
| 船舶(油轮及散货船) | 22-25       | 3.1-5.3 | 3.8-4.4 |
| 房屋建筑物      | 50          | -       | 2       |
| 其他运输设备     | 8           | -       | 12.5    |
| 其他设备       | 5           | -       | 20      |

其中，单壳油轮的使用寿命按预计使用年限及国际海事组织对单壳油轮营运至 2015 年的使用年限限制两者孰短原则确定。

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。

13.3 固定资产的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固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 13、固定资产 - 续

#### 13.4 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。

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。

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

### 14、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，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。

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

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 15、借款费用

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。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 15、借款费用 - 续

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。

### 16、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：(1) 该义务是本集团承担的现时义务；(2) 履行该义务很可能导致经济利益流出；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

#### 16.1 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失(如有)的部分，确认为预计负债。

### 17、收入

#### 17.1 船舶运输收入

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

#### 17.2 提供船舶管理服务收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 17、收入 - 续

#### 17.3 商品销售收入

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

#### 17.4 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

### 18、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，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。

### 19、递延所得税资产/递延所得税负债

#### 19.1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。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年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 19、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

#### 19.2. 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。

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

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

### 19、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

#### 19.4. 所得税的抵销

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

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

### 20、经营租赁

#### 20.1. 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

#### 20.2. 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

### 21、持有待售资产

若本集团已就处置某项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让很可能在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一组资产组，并且按照《企业会计准则第8号—资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中一项经营，则该处置组包括企业合并中的商誉。

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

## (二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

## 22、主要会计政策的变更

单位：人民币元

| 会计估计变更的内容和原因                                                                                                                                                                                                                          | 受影响的报表项目名称                                  | 影响金额 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------|
| 于 2009 年 1 月 1 日前，本集团以成本法核算的长期股权投资，投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减长期股权投资的账面价值。依据《企业会计准则解释第 3 号》的要求，2009 年 1 月 1 日后，本集团对采用成本法核算的长期股权投资的会计政策详见附注(二)、12 “长期股权投资”。本集团对该项会计政策变更采用未来适用法核算。 | 未来适用法<br><br>2009年12月31日的长期股权投资及2009年度的投资收益 | 零    |

## 23、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

23.1 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)。

### (三) 税项

#### 1、主要税种及税率

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

注 1：本公司于上海市浦东新区外高桥保税区注册成立，适用的企业所得税率为 20% (2008 年度：18%)。

根据 2007 年 3 月 16 日发布的《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“新所得税法”)以及国务院国发[2007]39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，本公司作为原享受低税率优惠政策的公司，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率，其中 2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行。

根据财政部、国家税务总局 2009 年 12 月 25 日发布的《关于企业境外所得税收抵免有关问题的通知》的规定，自 2008 年 1 月 1 日起，企业从境外取得营业利润所得以及符合境外税额间接抵免条件的股息所得，除就该所得直接缴纳及间接负担的税额在所得来源国(地区)的实际有效税率低于我国企业所得税法第四条第一款规定税率 50% 以上的外，可按境外应纳税所得额的 12.5%作为抵免限额，企业按该国(地区)税务机关或政府机关核发具有纳税性质凭证或证明的金额，其不超过抵免限额的部分，准予抵免；超过的部分不得抵免。故本公司对于能源运输投资于本年度实际分回的 2008 年度利润采用 25%税率计缴企业所得税。

于利比里亚注册的子公司，由于在 2009 年度不在利比里亚进行商业活动及无来源于利比里亚的收入，因而无需在利比里亚缴纳企业所得税。

于英属维尔京群岛注册的子公司，由于在 2009 年度不在英属维尔京群岛进行商业活动及无来源于英属维尔京群岛的收入，因而无需在英属维尔京群岛缴纳企业所得税。

于中国香港注册的子公司适用的企业所得税税率为 16.5%。

于英国注册的子公司适用的企业所得税税率为 30%。

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



### (三) 税项 - 续

#### 2、递延所得税负债的确认

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

## (四) 企业合并及合并财务报表

## 通过设立或投资等方式取得的子公司

| 子公司全称             | 子公司类型  | 注册地     | 业务性质 | 注册资本        | 经营范围    | 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 | 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 | 从母公司股东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股东权益中所享有份额后的余额 |
|-------------------|--------|---------|------|-------------|---------|------------------|---------------------|----------|-----------|--------|--------|----------------------|-----------------------------------------------------|
| 招商轮船散货船控股有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚    | 远洋运输 | 美元 10 千元    | 投资控股    | 美元 10 千元         | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 招商轮船 LNG 运输投资有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚    | 远洋运输 | 美元 10 千元    | 投资控股    | 美元 10 千元         | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 招商轮船油轮控股有限公司      | 有限责任公司 | 利比里亚    | 远洋运输 | 美元 10 千元    | 投资控股    | 美元 10 千元         | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 明辉投资有限公司          | 有限责任公司 | 利比里亚    | 远洋运输 | 美元 10 千元    | 投资控股    | 美元 10 千元         | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 明丰投资有限公司          | 有限责任公司 | 利比里亚    | 远洋运输 | 美元 10 千元    | 投资控股    | 美元 10 千元         | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 明程投资有限公司          | 有限责任公司 | 利比里亚    | 远洋运输 | 美元 10 千元    | 投资控股    | 美元 10 千元         | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 金辉投资有限公司          | 有限责任公司 | 利比里亚    | 远洋运输 | 美元 10 千元    | 投资控股    | 美元 10 千元         | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 能源运输投资            | 有限责任公司 | 英属维尔京群岛 | 远洋运输 | 美元 50 千元    | 投资控股    | 人民币 5,739,454 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 明华(利比里亚)船务有限公司    | 有限责任公司 | 利比里亚    | 远洋运输 | 美元 5 千元     | 投资油轮    | 美元 5 千元          | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 明华发展有限公司          | 有限责任公司 | 利比里亚    | 远洋运输 | 美元 10 千元    | 投资控股    | 美元 36,773 千元     | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 香港明华船务有限公司        | 有限责任公司 | 香港      | 远洋运输 | 港币 1,000 千元 | 散货船经营管理 | 美元 128 千元        | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 明业船务有限公司          | 有限责任公司 | 利比里亚    | 远洋运输 | 美元 10 千元    | 散货运输    | 美元 25,907 千元     | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 明神船务有限公司          | 有限责任公司 | 利比里亚    | 远洋运输 | 美元 10 千元    | 散货运输    | 美元 24,868 千元     | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 明勤船务有限公司          | 有限责任公司 | 利比里亚    | 远洋运输 | 美元 10 千元    | 散货运输    | 美元 24,252 千元     | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |

## (四) 企业合并及合并财务报表 - 续

## 通过设立或投资等方式取得的子公司 - 续

| 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    | 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 | 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 | 从母公司股东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股东权益中所享有份额后的余额 |
|----------|--------|------|------|----------|---------|--------------|---------------------|----------|-----------|--------|----------------|----------------------|-----------------------------------------------------|
| 明奋船务有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 散货运输    | 美元 22,168 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明锋船务有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 散货运输    | 美元 15,980 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明智船务有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 散货运输    | 美元 22,215 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 集运企业有限公司 | 有限责任公司 | 香港   | 远洋运输 | 港币 10 千元 | 散货运输    | 美元 2,787 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 集益企业有限公司 | 有限责任公司 | 香港   | 远洋运输 | 港币 10 千元 | 散货运输    | 美元 5,859 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 华友船务有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 1 千元  | 散货运输    | 美元 85,759 千元 | -                   | 85       | 85        | 是      | 人民币 161,267 千元 | 无                    | 无                                                   |
| 明繁航运有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 散货运输    | 美元 10 千元     | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明荣航运有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 散货运输    | 美元 10 千元     | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明昌航运有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 散货运输    | 美元 10 千元     | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明盛航运有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 散货运输    | 美元 10 千元     | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明发航运有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 散货运输    | 美元 10 千元     | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明达航运有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 散货运输    | 美元 10 千元     | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明兴船务有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 散货运输    | 美元 24,898 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明爱船务有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 散货运输    | 美元 20,576 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明鸿船务有限公司 | 有限责任公司 | 香港   | 远洋运输 | 港币 10 千元 | 散货运输(注) | 美元 1 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明誉船务有限公司 | 有限责任公司 | 香港   | 远洋运输 | 港币 10 千元 | 散货运输(注) | 美元 1 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明源船务有限公司 | 有限责任公司 | 香港   | 远洋运输 | 港币 10 千元 | 散货运输(注) | 美元 1 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明顺船务有限公司 | 有限责任公司 | 香港   | 远洋运输 | 港币 10 千元 | 散货运输(注) | 美元 1 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明景船务有限公司 | 有限责任公司 | 香港   | 远洋运输 | 港币 10 千元 | 散货运输(注) | 美元 1 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明立船务有限公司 | 有限责任公司 | 香港   | 远洋运输 | 港币 10 千元 | 散货运输(注) | 美元 1 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |
| 明舟船务有限公司 | 有限责任公司 | 香港   | 远洋运输 | 港币 10 千元 | 散货运输(注) | 美元 1 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无              | 无                    | 无                                                   |

## (四) 企业合并及合并财务报表 - 续

## 通过设立或投资等方式取得的子公司 - 续

| 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      | 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 | 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 | 从母公司股东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股东权益中所享有份额后的余额 |
|--------------|--------|------|------|------------|-----------|---------------|---------------------|----------|-----------|--------|--------|----------------------|-----------------------------------------------------|
| 海宏轮船公司       | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 3600 千元 | 油轮经营管理    | 美元 4,986 千元   | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 海宏轮船(香港)有限公司 | 有限责任公司 | 香港   | 远洋运输 | 港币 1000 千元 | 油轮经营管理    | 美元 129 千元     | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 海宏轮船(英国)有限公司 | 有限责任公司 | 英国   | 远洋运输 | 美元 10 千元   | (已歇业)     | 美元 16 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯志船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 0.5 千元  | 海上石油运输    | 美元 6,074 千元   | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯珠船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 0.1 千元  | 海上石油运输    | 美元 44,200 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯安船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 0.1 千元  | 海上石油运输    | 美元 38,594 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯舟船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 0.1 千元  | 海上石油运输    | 美元 44,537 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯仪船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 0.1 千元  | 海上石油运输    | 美元 49,307 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯和船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 5 千元    | 海上石油运输    | 美元 21,539 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯盟船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 5 千元    | 海上石油运输    | 美元 24,339 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯进航运有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元   | 海上石油运输    | 美元 553 千元     | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯智船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元   | 海上石油运输    | 美元 10 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯敏船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元   | 海上石油运输    | 美元 10 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯达船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元   | 海上石油运输    | 美元 10 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯德船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元   | 海上石油运输(注) | 美元 10 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 金丰投资有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 1641 千元 | 投资油轮      | 美元 114,149 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯福船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元   | 海上石油运输    | 美元 45,893 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 金程投资有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元   | 投资油轮      | 美元 49,460 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯勇船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元   | 海上石油运输    | 美元 47,615 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯业船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 1 千元    | 海上石油运输    | 美元 31,490 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯旋船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 1 千元    | 海上石油运输    | 美元 43,185 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯力船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 1 千元    | 海上石油运输    | 美元 34,661 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯鸿船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元   | 海上石油运输    | 美元 67,266 千元  | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯誉船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元   | 海上石油运输    | 美元 10 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯兴船务有限公司     | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元   | 海上石油运输    | 美元 10 千元      | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |

## (四) 企业合并及合并财务报表 - 续

## 通过设立或投资等方式取得的子公司 - 续

| 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      | 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 | 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 | 从母公司股东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股东权益中所享有份额后的余额 |
|----------|--------|------|------|----------|-----------|----------|---------------------|----------|-----------|--------|--------|----------------------|-----------------------------------------------------|
| 凯立船务有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 海上石油运输    | 美元 10 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯爱船务有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 海上石油运输(注) | 美元 10 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯源船务有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 海上石油运输(注) | 美元 10 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯胜船务有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 海上石油运输(注) | 美元 10 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯丰船务有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 海上石油运输(注) | 美元 10 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |
| 凯景船务有限公司 | 有限责任公司 | 利比里亚 | 远洋运输 | 美元 10 千元 | 海上石油运输(注) | 美元 10 千元 | -                   | 100      | 100       | 是      | 无      | 无                    | 无                                                   |

注：上述子公司的船舶均处于在建中。

## (五) 合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

单位：人民币元

| 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         |
| 现金：   |             |         |               |            |        |               |
| 人民币   | -           | -       | 72,655        | -          | -      | 77,540        |
| 美元    | 5,555       | 6.8282  | 37,931        | 7,521      | 6.8346 | 51,403        |
| 港币    | 85,716      | 0.8805  | 75,472        | 40,868     | 0.8819 | 36,040        |
| 新加坡元  | 1,414       | 4.8727  | 6,890         | 1,141      | 4.7528 | 5,423         |
| 日元    | 566,024     | 0.0741  | 41,959        | 593,268    | 0.0758 | 44,942        |
| 欧元    | -           | -       | -             | 3,457      | 9.6574 | 33,383        |
| 英镑    | 2,719       | 11.0096 | 29,935        | -          | -      | -             |
| 韩元    | 347,700     | 0.0058  | 2,028         | -          | -      | -             |
| 银行存款： |             |         |               |            |        |               |
| 人民币   | -           | -       | 2,442,071,602 | -          | -      | 4,266,375,508 |
| 美元    | 114,755,326 | 6.8282  | 783,572,318   | 96,092,407 | 6.8346 | 656,753,167   |
| 港币    | 1,933,680   | 0.8805  | 1,702,605     | 1,549,071  | 0.8819 | 1,366,083     |
| 日元    | 14,717,827  | 0.0741  | 1,091,112     | 7,439,856  | 0.0758 | 563,590       |
| 新加坡元  | -           | -       | -             | -          | -      | -             |
| 欧元    | 56,741      | 9.8566  | 559,271       | 66,558     | 9.6574 | 642,779       |
| 英镑    | 9,437       | 11.0096 | 103,897       | 9,466      | 9.8882 | 93,602        |
|       |             |         |               |            |        |               |
| 合计    |             |         | 3,229,367,675 |            |        | 4,926,043,460 |

注：本集团上述年末货币资金中包括存放于香港的货币资金折合人民币 786,753,870 元(年初数：人民币 659,478,177 元)，存放于美国的货币资金折合人民币 170,022 元(年初数：人民币 65,173 元)，存放于英国的货币资金折合人民币 103,905 元(年初数：人民币 93,602 元)。

## 2、应收利息

## (1) 应收利息

单位：人民币元

| 项目       | 年初数        | 本年增加       | 本年减少        | 年末数        |
|----------|------------|------------|-------------|------------|
| 应收定期存款利息 | 92,390,101 | 93,189,405 | 161,787,256 | 23,792,250 |

## (2) 应收利息中无逾期利息。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

单位：人民币元

| 种类          | 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 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额   | 比例 (%) |
| 单项金额重大的应收账款 | 68,422,808 | 83     | -    | -      | 35,482,298 | 61     | -    | -      |
| 其他不重大应收账款   | 14,274,342 | 17     | -    | -      | 22,935,404 | 39     | -    | -      |
| 合计          | 82,697,150 | 100    | -    | -      | 58,417,702 | 100    | -    | -      |

注：本集团将金额为人民币 1000 万元以上的应收账款认定为单项金额重大的应收账款。

应收账款账龄分析如下：

单位：人民币元

| 账龄    | 年末数        |        |      |            | 年初数        |        |      |            |
|-------|------------|--------|------|------------|------------|--------|------|------------|
|       | 金额         | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值       | 金额         | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值       |
| 1 年以内 | 82,697,150 | 100    | -    | 82,697,150 | 58,417,702 | 100    | -    | 58,417,702 |

(2) 应收账款金额前五名单位情况：

单位：人民币元

| 单位名称                                | 与本公司关系 | 金额         | 年限    | 占应收账款总额的比例 (%) |
|-------------------------------------|--------|------------|-------|----------------|
| Unipac Asia Co., Ltd.               | 客户     | 46,499,178 | 1 年以内 | 56             |
| BP Australia PTY Ltd.               | 客户     | 11,297,107 | 1 年以内 | 14             |
| Shell Int'l Eastern Trading Company | 客户     | 10,626,523 | 1 年以内 | 13             |
| Ptt Public Company Ltd.             | 客户     | 3,551,224  | 1 年以内 | 4              |
| Blue Light Chartering Inc.          | 客户     | 2,545,355  | 1 年以内 | 3              |
| 合计                                  |        | 74,519,387 |       | 90             |

(3) 本报告期应收账款余额中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：人民币元

| 种类           | 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 (%) | 金额         | 比例 (%) | 金额        | 比例 (%) |
| 单项金额重大的其他应收款 | 112,259,717 | 69     | -       | -      | 43,260,619 | 58     | -         | -      |
| 其他不重大其他应收款   | 51,576,618  | 31     | 708,043 | 100    | 30,723,431 | 42     | 1,041,996 | 100    |
| 合计           | 163,836,335 | 100    | 708,043 | 100    | 73,984,050 | 100    | 1,041,996 | 100    |

注：本集团将金额为人民币 600 万元以上的其他应收款认定为单项金额重大的其他应收款。

其他应收款账龄分析如下：

单位：人民币元

| 账龄      | 年末数         |        |         |             | 年初数        |        |           |            |
|---------|-------------|--------|---------|-------------|------------|--------|-----------|------------|
|         | 金额          | 比例 (%) | 坏账准备    | 账面价值        | 金额         | 比例 (%) | 坏账准备      | 账面价值       |
| 1 年以内   | 119,118,868 | 73     | -       | 119,118,868 | 64,483,492 | 87     | -         | 64,483,492 |
| 1 至 2 年 | 43,569,325  | 26     | -       | 43,569,325  | 8,144,003  | 11     | -         | 8,144,003  |
| 2 至 3 年 | 142,921     | 0      | -       | 142,921     | 385,730    | 1      | 71,171    | 314,559    |
| 3 年以上   | 1,005,221   | 1      | 708,043 | 297,178     | 970,825    | 1      | 970,825   | -          |
| 合计      | 163,836,335 | 100    | 708,043 | 163,128,292 | 73,984,050 | 100    | 1,041,996 | 72,942,054 |

(2) 本集团对账龄超过三年的应收 Cosco Bulk Carrier Co., Ltd. 款项人民币 333,141 元，根据其可收回性已于以前年度全额计提坏账准备。本集团本年度已收回上述款项，并转回原已计提的坏账准备。

(3) 本报告期其他应收款余额中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：人民币元

| 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 (%) |
|---------------------------|--------|-------------|----------------------------------------|-----------------|
| 中国液化天然气运输(控股)有限公司         | 合营公司   | 112,259,717 | 1 年以内:69,039,607<br>1 至 2 年:43,220,110 | 69              |
| 中国泉州外轮代理有限公司              | 客户     | 4,141,303   | 1 年以内                                  | 3               |
| TNT Maritime S.A.         | 客户     | 2,649,314   | 1 年以内                                  | 2               |
| Farenco Shipping Pte Ltd. | 客户     | 2,506,272   | 1 年以内                                  | 2               |
| 中国大连外轮代理有限公司              | 客户     | 2,355,729   | 1 年以内                                  | 1               |
| 合计                        |        | 123,912,335 |                                        | 77              |



## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 4、其他应收款 - 续

## (5) 应收关联方款项

单位：人民币元

| 单位名称                            | 与本公司关系     | 金额          | 占其他应收款<br>总额的比例 (%) |
|---------------------------------|------------|-------------|---------------------|
| 中国液化天然气运输(控股)有限公司               | 合营公司       | 112,259,717 | 69                  |
| Universal Sheen Investment Ltd. | 同受招商局集团控制  | 1,455,800   | 1                   |
| Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd.  | 同受招商局集团控制  | 280,817     | -                   |
| All Oceans Maritime Agency Inc. | 招商局集团之联营公司 | 170,705     | -                   |
| 招商局集团(上海)有限公司                   | 同受招商局集团控制  | 31,185      | -                   |
| 合计                              |            | 114,198,224 | 70                  |

## 5、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：人民币元

| 账龄    | 年末数 |        | 年初数        |        |
|-------|-----|--------|------------|--------|
|       | 金额  | 比例 (%) | 金额         | 比例 (%) |
| 1 年以内 | -   | -      | 58,035,328 | 100    |

(2) 本报告期预付款项余额中无预付持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

## (3) 预付款项按客户类别披露如下：

单位：人民币元

| 类别          | 年末数 | 年初数        |
|-------------|-----|------------|
| 单项金额重大的预付账款 | -   | 54,676,800 |
| 其他不重大的预付账款  | -   | 3,358,528  |
| 合计          | -   | 58,035,328 |

注：本集团将金额为人民币 600 万元以上的预付款项认定为单项金额重大的预付款项。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 6、存货

单位：人民币元

| 项目 | 年末数        |      |            | 年初数        |      |            |
|----|------------|------|------------|------------|------|------------|
|    | 账面余额       | 跌价准备 | 账面价值       | 账面余额       | 跌价准备 | 账面价值       |
| 燃料 | 69,124,784 | -    | 69,124,784 | 40,554,863 | -    | 40,554,863 |

## 7、其他流动资产

单位：人民币元

| 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      |
| 持有待售之固定资产<br>(附注(五)11(3)) | 51,020,898 | 32,510,344 | 18,510,554 | -         | -    | -         |
| 待摊保险费                     | 6,463,772  | -          | 6,463,772  | 5,635,463 | -    | 5,635,463 |
| 待摊吨位税                     | 1,757,039  | -          | 1,757,039  | 2,120,944 | -    | 2,120,944 |
| 合计                        | 59,241,709 | 32,510,344 | 26,731,365 | 7,756,407 | -    | 7,756,407 |

## 8、可供出售金融资产

单位：人民币元

| 项目       | 年末公允价值     | 年初公允价值     |
|----------|------------|------------|
| 可供出售权益工具 | 75,560,472 | 41,414,359 |

注：上述可供出售权益工具为能源运输投资 2007 年购买的中外运航运有限公司在香港发行的股票 23,838,500 股。根据有关协议，这些股票自中外运航运有限公司在香港首次公开发行的股票上市交易日(即 2007 年 11 月 23 日)起一年内不得转让。2008 年 12 月 31 日，本集团认为该项股票投资已发生减值，并确认资产减值损失人民币 134,605,638 元。本年末，因该项股票投资价值回升，本集团将上年末公允价值与本年末公允价值的差额人民币 34,212,102 元计入资本公积。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 9、对合营企业投资

单位：人民币元

| 被投资单位名称               | 企业类型       | 注册地 | 法人代表 | 业务性质      | 注册资本<br>(美元) | 本企业<br>持股比例<br>(%) | 本企业在被投资单<br>位表决权比例 (%) | 年末资产总额        | 年末负债总额        | 年末净资产总额       | 本年营业收入总额    | 本年净利润          |
|-----------------------|------------|-----|------|-----------|--------------|--------------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|----------------|
| 一、合营企业                |            |     |      |           |              |                    |                        |               |               |               |             |                |
| 中国液化天然气运输<br>(控股)有限公司 | 有限责任<br>公司 | 香港  | 苏新刚  | 天然气运<br>输 | 126,089,778  | 50                 | 50                     | 6,811,885,162 | 5,407,195,982 | 1,404,689,180 | 495,252,941 | 81,939,974 (注) |

注：本年净利润中归属于母公司股东的净利润为人民币 46,346,539 元。

## 10、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细如下：

单位：人民币元

| 被投资单位                 | 核算方法 | 初始投资成本      | 年初余额        | 增减变动       | 年末余额        | 在被投资单位<br>持股比例 (%) | 在被投资单位<br>表决权比例 (%) | 在被投资单位持股<br>比例与表决权比例<br>不一致的说明 | 减值准备 | 本年计提<br>减值准备 | 本年现金红<br>利 |
|-----------------------|------|-------------|-------------|------------|-------------|--------------------|---------------------|--------------------------------|------|--------------|------------|
| 中国液化天然气运输<br>(控股)有限公司 | 权益法  | 430,483,111 | 394,943,284 | 29,637,053 | 424,580,337 | 50                 | 50                  | 不适用                            | -    | -            | -          |

(2) 本集团于 2009 年 12 月 31 日持有的长期股权投资之被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 11、固定资产

## (1) 固定资产情况

单位：人民币元

| 项目           | 年初账面余额        | 本年增加          | 本年减少          | 汇率调整        | 年末账面余额        |
|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| 一、账面原值合计：    | 7,593,538,902 | 2,993,449,088 | 1,094,704,644 | (7,020,423) | 9,485,262,923 |
| 其中：油轮        | 5,153,194,915 | 2,993,405,462 | 1,094,613,388 | (4,713,389) | 7,047,273,600 |
| 散货船          | 2,400,908,988 | -             | -             | (2,248,247) | 2,398,660,741 |
| 房屋建筑物        | 31,272,695    | -             | -             | (49,830)    | 31,222,865    |
| 其他运输设备       | 1,797,639     | -             | -             | (2,201)     | 1,795,438     |
| 其他设备         | 6,364,665     | 43,626        | 91,256        | (6,756)     | 6,310,279     |
| 二、累计折旧合计：    | 2,772,728,435 | 424,043,038   | 847,687,615   | (2,383,488) | 2,346,700,370 |
| 其中：油轮        | 1,576,687,687 | 320,218,722   | 847,596,359   | (1,206,244) | 1,048,103,806 |
| 散货船          | 1,185,376,925 | 102,762,431   | -             | (1,162,645) | 1,286,976,711 |
| 房屋建筑物        | 3,475,922     | 866,754       | -             | (6,380)     | 4,336,296     |
| 其他运输设备       | 982,847       | 105,617       | -             | (1,572)     | 1,086,892     |
| 其他设备         | 6,205,054     | 89,514        | 91,256        | (6,647)     | 6,196,665     |
| 三、固定资产账面净值合计 | 4,820,810,467 |               |               |             | 7,138,562,553 |
| 其中：油轮        | 3,576,507,228 |               |               |             | 5,999,169,794 |
| 散货船          | 1,215,532,063 |               |               |             | 1,111,684,030 |
| 房屋建筑物        | 27,796,773    |               |               |             | 26,886,569    |
| 其他运输设备       | 814,792       |               |               |             | 708,546       |
| 其他设备         | 159,611       |               |               |             | 113,614       |
| 四、减值准备合计     | 98,921,157    | -             | 65,061,702    | (59,298)    | 33,800,157    |
| 其中：油轮        | 98,921,157    | -             | 65,061,702    | (59,298)    | 33,800,157    |
| 散货船          | -             | -             | -             | -           | -             |
| 房屋建筑物        | -             | -             | -             | -           | -             |
| 其他运输设备       | -             | -             | -             | -           | -             |
| 其他设备         | -             | -             | -             | -           | -             |
| 五、固定资产账面价值合计 | 4,721,889,310 |               |               |             | 7,104,762,396 |
| 其中：油轮        | 3,477,586,071 |               |               |             | 5,965,369,637 |
| 散货船          | 1,215,532,063 |               |               |             | 1,111,684,030 |
| 房屋建筑物        | 27,796,773    |               |               |             | 26,886,569    |
| 其他运输设备       | 814,792       |               |               |             | 708,546       |
| 其他设备         | 159,611       |               |               |             | 113,614       |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 11、固定资产 - 续

注 1：账面原值本年增加中，因购置而增加人民币 32,535,643 元，因在建工程转入而增加人民币 2,960,913,445 元。

账面原值本年减少中，因处置而减少人民币 305,094,122 元，因转入在建工程而减少人民币 484,607,657 元，因转入其他流动资产而减少人民币 305,002,865 元。

累计折旧本年增加中，本年计提人民币 424,043,038 元。

累计折旧本年减少中，因处置而减少人民币 253,677,149 元，因转入在建工程而减少人民币 340,054,651 元，因转入其他流动资产而减少人民币 253,955,815 元。

减值准备本年减少额中，因处置而减少人民币 32,534,694 元，因转入其他流动资产而减少人民币 32,527,008 元。

注 2：截至 2009 年 12 月 31 日止，净值约人民币 4,888,021,150 元的固定资产所有权因用于长期银行借款和利率掉期业务抵押受到限制。

## (2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：人民币元

| 项目    | 年末数       | 年初数       |
|-------|-----------|-----------|
| 房屋建筑物 | 7,444,747 | 7,678,304 |

## (3) 期末持有待售的固定资产情况

单位：人民币元

| 项目   | 账面价值       | 公允价值       | 处置费用 | 处置时间       |
|------|------------|------------|------|------------|
| 凯舟油轮 | 18,510,554 | 32,322,045 | -    | 2010 年 1 月 |

## 12、在建工程

## (1) 在建工程明细如下：

单位：人民币元

| 项目    | 年末数           |      |               | 年初数           |      |               |
|-------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
|       | 账面余额          | 减值准备 | 账面净值          | 账面余额          | 减值准备 | 账面净值          |
| 在建油轮  | 2,167,570,484 | -    | 2,167,570,484 | 2,479,549,908 | -    | 2,479,549,908 |
| 在建散货船 | 1,293,775,477 | -    | 1,293,775,477 | 964,299,660   | -    | 964,299,660   |
| 双壳改造  | -             | -    | -             | 488,550,569   | -    | 488,550,569   |
| 合计    | 3,461,345,961 | -    | 3,461,345,961 | 3,932,400,137 | -    | 3,932,400,137 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 12、在建工程 - 续

## (2) 重大在建工程项目变动情况

单位：人民币元

| 项目名称 | 预算数 | 年初数           | 本年增加          | 转入固定资产        | 汇率调整        | 工程投入占预算比例(%) | 工程进度 | 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(%) | 资金来源 | 年末数           |
|------|-----|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|------|-----------|--------------|-------------|------|---------------|
| 凯达油轮 | 注 1 | 450,071,498   | 1,280,802     | 451,161,330   | (190,970)   | 107          | 100  | -         | -            | -           | 自筹资金 | -             |
| 凯德油轮 | 注 1 | 86,371,171    | 89,728,546    | -             | (126,848)   | 42           | 42   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 175,972,869   |
| 凯兴油轮 | 注 2 | 183,012,054   | 436,261,028   | 619,195,428   | (77,654)    | 102          | 100  | -         | -            | -           | 自筹资金 | -             |
| 凯爱油轮 | 注 2 | 61,197,962    | 185,998,892   | -             | (152,602)   | 41           | 41   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 247,044,252   |
| 凯成油轮 | 注 2 | 596,377,974   | 262,130,960   | 858,255,883   | (253,051)   | 101          | 100  | -         | -            | -           | 自筹资金 | -             |
| 凯源油轮 | 注 2 | 153,094,704   | 482,883,102   | -             | (390,745)   | 85           | 85   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 635,587,061   |
| 凯胜油轮 | 注 2 | 153,094,487   | 160,336,451   | -             | (225,503)   | 42           | 42   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 313,205,435   |
| 凯丰油轮 | 注 2 | 398,165,438   | 88,296        | -             | (372,892)   | 50           | 50   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 397,880,842   |
| 凯景油轮 | 注 2 | 398,164,620   | 88,295        | -             | (372,890)   | 50           | 50   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 397,880,025   |
| 明源散货 | 注 3 | 341,345,899   | 113,901,825   | -             | (377,994)   | 80           | 80   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 454,869,730   |
| 明鸿散货 | 注 3 | 104,171,506   | 1,892         | -             | (97,548)    | 20           | 20   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 104,075,850   |
| 明立散货 | 注 3 | 103,170,359   | 216,633,892   | -             | (207,595)   | 62           | 62   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 319,596,656   |
| 明顺散货 | 注 3 | 104,134,343   | 1,892         | -             | (97,514)    | 20           | 20   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 104,038,721   |
| 明景散货 | 注 3 | 104,135,688   | 1,889         | -             | (97,515)    | 20           | 20   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 104,040,062   |
| 明誉散货 | 注 3 | 104,171,506   | 1,892         | -             | (97,548)    | 20           | 20   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 104,075,850   |
| 明舟散货 | 注 3 | 103,170,359   | 4,861         | -             | (96,612)    | 20           | 20   | -         | -            | -           | 自筹资金 | 103,078,608   |
| 凯福油轮 | 注 4 | 220,829,307   | 58,612,269    | 279,347,876   | (93,700)    | 108          | 100  | -         | -            | -           | 自筹资金 | -             |
| 凯力油轮 | 注 4 | 267,721,262   | 138,125,698   | 405,733,363   | (113,597)   | 123          | 100  | -         | -            | -           | 自筹资金 | -             |
| 凯业油轮 | 注 4 | -             | 347,219,565   | 347,219,565   | -           | 90           | 100  | -         | -            | -           | 自筹资金 | -             |
| 合计   |     | 3,932,400,137 | 2,493,302,047 | 2,960,913,445 | (3,442,778) |              |      | -         | -            | -           |      | 3,461,345,961 |

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

12、在建工程 - 续

(2) 重大在建工程项目变动情况 - 续

注 1：系阿芙拉型油轮，该类型油轮的预算金额合计为 123,122,900 美元。

注 2：系超级油轮，该类型油轮的预算金额合计为 754,731,500 美元。

注 3：系好望角型散货船，该类型散货船的预算金额合计为 536,380,000 美元。

注 4：本年度，本集团对凯福油轮、凯力油轮和凯业油轮进行双壳改造，并将船舶的账面净值折合人民币 144,553,006 元转入在建工程，此项改造工程的预算金额合计为 83,000,000 美元。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 13、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 已确认的递延所得税负债

单位：人民币元

| 项目        | 年末数 | 年初数         |
|-----------|-----|-------------|
| 递延所得税负债：  |     |             |
| 对子公司的投资收益 | -   | 127,162,877 |

## (2) 未确认递延所得税资产明细

单位：人民币元

| 项目               | 年末数         | 年初数         |
|------------------|-------------|-------------|
| 子公司未确认可抵扣亏损(无期限) | 140,018,753 | 137,094,633 |

注：根据子公司对未来的盈利预测结果，本集团认为在未来期间无法获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣亏损，因此未确认相关递延所得税资产。

## (3) 引起暂时性差异的负债项目对应的暂时性差异

单位：人民币元

| 项目        | 暂时性差异金额     |
|-----------|-------------|
| 年末数：      |             |
| 应纳税暂时性差异： |             |
| 对子公司的投资收益 | -           |
| 年初数：      |             |
| 应纳税暂时性差异： |             |
| 对子公司的投资收益 | 508,651,508 |



## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 14、资产减值准备明细

单位：人民币元

| 项目                 | 年初账面<br>余额  | 本年增加       | 本年减少       |            | 汇率调整      | 年末账面<br>余额  |
|--------------------|-------------|------------|------------|------------|-----------|-------------|
|                    |             |            | 转回         | 转销         |           |             |
| 一、坏账准备             | 1,041,996   | -          | 333,141    | -          | (812)     | 708,043     |
| 二、其他流动资产<br>减值准备   | -           | 32,527,008 | -          | -          | (16,664)  | 32,510,344  |
| 三、可供出售金融<br>资产减值准备 | 132,284,951 | -          | 34,212,102 | -          | (123,873) | 97,948,976  |
| 四、固定资产减值<br>准备     | 98,921,157  | -          | -          | 65,061,702 | (59,298)  | 33,800,157  |
| 合计                 | 232,248,104 | 32,527,008 | 34,545,243 | 65,061,702 | (200,647) | 164,967,520 |

## 15、短期借款

单位：人民币元

| 项目   | 年末数         | 年初数           |
|------|-------------|---------------|
| 信用借款 | 682,820,000 | 1,913,688,000 |

## 16、交易性金融负债

单位：人民币元

| 项目            | 年末公允价值     | 年初公允价值     |
|---------------|------------|------------|
| 衍生金融负债—利率掉期业务 | 33,184,745 | 41,336,534 |

注：系本公司的子公司凯福船务有限公司与香港上海汇丰银行有限公司(汇丰银行)关于利率掉期合约的年末公允价值。截至 2009 年 12 月 31 日止，汇丰银行许可凯福船务有限公司进行上述利率掉期交易的名义本金总额为 1.1 亿美元，实际存在合约的名义本金共计 5,400 万美元，其中名义本金为 4,400 万美元的合约期限至 2013 年止，名义本金为 1,000 万美元的合约年限至 2014 年止。根据有关合约，凯福船务有限公司需每半年按约定的固定利率向汇丰银行计付利息，而汇丰银行则需每半年按伦敦银行同业拆借利率向凯福船务有限公司计付利息，此项业务由能源运输投资提供担保，由凯福船务有限公司以其拥有的油轮为抵押，并以其保险收益为保证。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 17、应付账款

(1) 应付账款明细如下:

单位: 人民币元

| 项目       | 年末数         | 年初数         |
|----------|-------------|-------------|
| 物料采购款    | 38,914,038  | 94,899,143  |
| 港口开支及停泊费 | 27,682,206  | 5,476,565   |
| 修理备件     | 21,870,944  | 19,513,701  |
| 船舶建造款    | 8,552,648   | 19,057,966  |
| 应付保险费    | 3,041,698   | 4,167,678   |
| 其他       | 5,446,753   | 720,324     |
| 合计       | 105,508,287 | 143,835,377 |

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

单位: 人民币元

| 单位名称         | 年末数     | 年初数    |
|--------------|---------|--------|
| 海达远东保险顾问有限公司 | 366,285 | -      |
| 海通通信仪器有限公司   | 83,571  | 69,016 |
| 合计           | 449,856 | 69,016 |

## 18、预收款项

(1) 预收款项明细如下:

单位: 人民币元

| 项目      | 年末数        | 年初数        |
|---------|------------|------------|
| 预收租船款   | 12,696,799 | 18,143,078 |
| 预收船舶处置款 | 6,442,680  | -          |
| 合计      | 19,139,479 | 18,143,078 |

(2) 本报告期预收款项余额中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 19、应付职工薪酬

单位：人民币元

| 项目            | 年初账面余额     | 本年增加        | 本年减少        | 汇率调整     | 年末账面余额     |
|---------------|------------|-------------|-------------|----------|------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 37,311,312 | 257,222,146 | 264,892,636 | (44,380) | 29,596,442 |
| 二、职工福利费       | 628,556    | 2,679,511   | 3,307,799   | (268)    | -          |
| 三、社会保险费       | 46,464     | 3,127,562   | 2,919,920   | (114)    | 253,992    |
| 其中：医疗保险费      | -          | 795,378     | 795,378     | -        | -          |
| 基本养老保险费       | 34,022     | 549,639     | 583,661     | -        | -          |
| 年金缴费          | 12,442     | 512,664     | 271,000     | (114)    | 253,992    |
| 失业保险费         | -          | 30,460      | 30,460      | -        | -          |
| 工伤保险费         | -          | 27,253      | 27,253      | -        | -          |
| 生育保险费         | -          | 13,568      | 13,568      | -        | -          |
| 强积金(香港)       | -          | 280,429     | 280,429     | -        | -          |
| 公积金(香港)       | -          | 918,171     | 918,171     | -        | -          |
| 四、住房公积金       | -          | 41,857      | 41,857      | -        | -          |
| 五、其他          | 59,672     | 309,286     | 310,946     | -        | 58,012     |
| 合计            | 38,046,004 | 263,380,362 | 271,473,158 | (44,762) | 29,908,446 |

工会经费和职工教育经费金额计人民币 58,012 元。

## 20、应交税费

单位：人民币元

| 项目    | 年末数         | 年初数         |
|-------|-------------|-------------|
| 企业所得税 | 257,345,629 | 177,213,876 |
| 个人所得税 | 18,831      | 19,274      |
| 合计    | 257,364,460 | 177,233,150 |

## 21、应付利息

单位：人民币元

| 项目       | 年末数       | 年初数        |
|----------|-----------|------------|
| 长期借款应付利息 | 7,339,434 | 12,094,475 |
| 短期借款应付利息 | 242,019   | 9,757,452  |
| 合计       | 7,581,453 | 21,851,927 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 22、其他应付款

(1) 其他应付款明细如下:

单位: 人民币元

| 项目     | 年末数       | 年初数       |
|--------|-----------|-----------|
| 往来款    | 2,494,103 | 1,818,482 |
| 员工培训费用 | 1,412,324 | 3,008,495 |
| 审计费    | 1,610,390 | 1,433,470 |
| 其他     | 3,848,261 | 3,080,282 |
| 合计     | 9,365,078 | 9,340,729 |

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

单位: 人民币元

| 单位名称       | 年末数       | 年初数    |
|------------|-----------|--------|
| 明华投资有限公司   | 1,267,104 | -      |
| 蛇口明华船务有限公司 | 1,226,999 | 32,788 |
| 合计         | 2,494,103 | 32,788 |

## 23、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债明细如下:

单位: 人民币元

| 项目         | 年末数         | 年初数         |
|------------|-------------|-------------|
| 一年内到期的长期借款 | 380,416,093 | 217,220,675 |

(2) 一年内到期的长期借款

单位: 人民币元

| 项目                    | 年末数         | 年初数         |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 抵押和保证方式借款(附注(五)24(1)) | 312,134,093 | 217,220,675 |
| 信用借款                  | 68,282,000  | -           |
| 合计                    | 380,416,093 | 217,220,675 |

(3) 金额前五名的一年内到期的长期借款

单位: 人民币元

| 贷款单位                              | 借款<br>起始日  | 借款<br>终止日                | 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 | 24/06/2009 | 24/06/2010<br>24/12/2010 | 美元 | 15,000,000<br>15,000,000 | 102,423,000<br>102,423,000 | -          | -           |
| HSH Nordbank AG                   | 21/08/2008 | 28/02/2010<br>29/08/2010 | 美元 | 6,375,000<br>6,375,000   | 43,529,775<br>43,529,775   | 23,500,000 | 160,613,100 |
| HSH Nordbank AG                   | 14/07/2008 | 14/01/2010<br>14/07/2010 | 美元 | 3,250,000<br>2,530,000   | 22,191,650<br>17,275,345   | -          | -           |
| Bank of China (Hong Kong) Limited | 17/07/2003 | 28/04/2010<br>28/10/2010 | 美元 | 1,795,625<br>1,795,625   | 12,260,887<br>12,260,887   | 3,591,250  | 24,544,757  |
| Bank of China (Hong Kong) Limited | 17/07/2003 | 20/01/2010<br>20/07/2010 | 美元 | 1,795,625<br>1,795,625   | 12,260,887<br>12,260,887   | 3,591,250  | 24,544,757  |
| 合计                                |            |                          |    | 55,712,500               | 380,416,093                | 30,682,500 | 209,702,614 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 24、长期借款

## (1) 长期借款分类

单位：人民币元

| 项目             | 年末数           | 年初数           |
|----------------|---------------|---------------|
| 抵押和保证方式借款(注 2) | 2,903,150,062 | 2,058,124,456 |
| 信用借款           | 614,538,000   | -             |
| 合计             | 3,517,688,062 | 2,058,124,456 |

注 1：上述借款年利率是以 LIBOR 加一定百分比来确定，2009 年度的实际利率范围从 0.928% 至 5.42%。

注 2：上述长期借款均采用抵押和保证方式取得：

抵押：上述长期借款的有关资产抵押情况见附注(五)11。

还款保证：截至 2009 年 12 月 31 日止，凯鸿船务有限公司、凯誉船务有限公司共借入款项合计 74,383,125 美元。根据借款合同，上述子公司的船舶运营收益和运输收入应按借款归还计划定期自收益账户转入借款保证金账户，以确保到期借款得到偿还；借款公司的船舶如发生实际的、推定的、约定或商定的船舶全损，所有保险偿还收入，无论数额多少，都将用以支付贷款银行；借款公司如发生 100 万美元以上的其他保险赔偿收入，也需依借款合同将其转入贷款银行作为还款保证，直到发生险损的船舶恢复正常运营才可转回。能源运输投资本年新增长期借款 3 亿美元，根据借款合同，其中 2 亿美元借款存在还款保证，凯兴船务有限公司、凯立船务有限公司、凯达船务有限公司船舶运营收益和运输收入应按借款归还计划定期自收益账户转入借款保证金账户，以确保到期借款得以偿还。

## (2) 金额前五名的长期借款

单位：人民币元

| 贷款单位                              | 借款起始日      | 借款终止日      | 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 | 24/06/2009 | 23/06/2019 | 美元 | 270,000,000 | 1,843,614,000 | -           | -             |
| HSH Nordbank AG                   | 21/08/2008 | 29/08/2013 | 美元 | 90,250,000  | 616,245,050   | 126,500,000 | 864,576,900   |
| HSH Nordbank AG                   | 14/07/2008 | 31/07/2011 | 美元 | 87,720,000  | 598,969,704   | 100,000,000 | 683,460,000   |
| Bank of China (Hong Kong) Limited | 17/07/2003 | 20/07/2015 | 美元 | 37,293,750  | 254,649,184   | 40,885,000  | 279,432,621   |
| Bank of China (Hong Kong) Limited | 17/07/2003 | 30/04/2014 | 美元 | 29,906,875  | 204,210,124   | 33,498,125  | 228,946,285   |
| 合计                                |            |            |    | 515,170,625 | 3,517,688,062 | 300,883,125 | 2,056,415,806 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 25、股本

单位：人民币元

| 项目        | 年初数              | 本年变动 |    |       |                    |                    | 年末数              |
|-----------|------------------|------|----|-------|--------------------|--------------------|------------------|
|           |                  | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他(注)              | 小计                 |                  |
| 2009 年度：  |                  |      |    |       |                    |                    |                  |
| 一、有限售条件股份 |                  |      |    |       |                    |                    |                  |
| 1. 国有法人持股 | 1, 856, 554, 050 | -    | -  | -     | (1, 856, 554, 050) | (1, 856, 554, 050) | -                |
| 有限售条件股份合计 | 1, 856, 554, 050 | -    | -  | -     | (1, 856, 554, 050) | (1, 856, 554, 050) | -                |
| 二、无限售条件股份 |                  |      |    |       |                    |                    |                  |
| 1. 人民币普通股 | 1, 576, 843, 629 | -    | -  | -     | 1, 856, 554, 050   | 1, 856, 554, 050   | 3, 433, 397, 679 |
| 无限售条件股份合计 | 1, 576, 843, 629 | -    | -  | -     | 1, 856, 554, 050   | 1, 856, 554, 050   | 3, 433, 397, 679 |
| 三、股份总数    | 3, 433, 397, 679 | -    | -  | -     | -                  | -                  | 3, 433, 397, 679 |
| 2008 年度：  |                  |      |    |       |                    |                    |                  |
| 一、有限售条件股份 |                  |      |    |       |                    |                    |                  |
| 1. 国有法人持股 | 1, 856, 554, 050 | -    | -  | -     | -                  | -                  | 1, 856, 554, 050 |
| 有限售条件股份合计 | 1, 856, 554, 050 | -    | -  | -     | -                  | -                  | 1, 856, 554, 050 |
| 二、无限售条件股份 |                  |      |    |       |                    |                    |                  |
| 1. 人民币普通股 | 1, 576, 843, 629 | -    | -  | -     | -                  | -                  | 1, 576, 843, 629 |
| 无限售条件股份合计 | 1, 576, 843, 629 | -    | -  | -     | -                  | -                  | 1, 576, 843, 629 |
| 三、股份总数    | 3, 433, 397, 679 | -    | -  | -     | -                  | -                  | 3, 433, 397, 679 |

注：2009 年 12 月 1 日，本公司控股股东招商局轮船持有的 1,856,554,050 股有限售条件的国有法人股锁定期届满，开始上市流通。

## 26、资本公积

单位：人民币元

| 项目              | 年初数           | 本年增加       | 本年减少 | 年末数           |
|-----------------|---------------|------------|------|---------------|
| <b>2009 年度：</b> |               |            |      |               |
| 资本溢价            | 4,355,969,555 | -          | -    | 4,355,969,555 |
| 其中：投资者投入的资本     | 4,355,969,555 | -          | -    | 4,355,969,555 |
| 其他综合收益(注)       | -             | 34,212,102 | -    | 34,212,102    |
| 合计              | 4,355,969,555 | 34,212,102 | -    | 4,390,181,657 |
| <b>2008 年度：</b> |               |            |      |               |
| 资本溢价            | 4,355,969,555 | -          | -    | 4,355,969,555 |
| 其中：投资者投入的资本     | 4,355,969,555 | -          | -    | 4,355,969,555 |
| 其他综合收益          | (38,226,527)  | 38,226,527 | -    | -             |
| 合计              | 4,317,743,028 | 38,226,527 | -    | 4,355,969,555 |

注：其他综合收益为本年可供出售金融资产公允价值变动产生的收益。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 27、盈余公积

单位：人民币元

| 项目              | 年初数        | 本年增加       | 本年减少 | 年末数        |
|-----------------|------------|------------|------|------------|
| <b>2009 年度：</b> |            |            |      |            |
| 法定盈余公积          | 36,556,143 | 37,923,110 | -    | 74,479,253 |
| <b>2008 年度：</b> |            |            |      |            |
| 法定盈余公积          | -          | 36,556,143 | -    | 36,556,143 |

## 28、未分配利润

单位：人民币元

| 项目               | 金额            | 提取或分配比例 |
|------------------|---------------|---------|
| <b>2009 年度：</b>  |               |         |
| 调整前：上年末未分配利润     | 2,540,337,189 |         |
| 调整：年初未分配利润合计数    | -             |         |
| 调整后：年初未分配利润      | 2,540,337,189 |         |
| 加：本年归属于母公司股东的净利润 | 343,120,198   |         |
| 减：提取法定盈余公积(注 1)  | 37,923,110    | 10%     |
| 应付普通股股利(注 2)     | 343,339,768   |         |
| 年末未分配利润          | 2,502,194,509 |         |
| <b>2008 年度：</b>  |               |         |
| 调整前：上年末未分配利润     | 1,587,539,583 |         |
| 调整：年初未分配利润合计数    | -             |         |
| 调整后：年初未分配利润      | 1,587,539,583 |         |
| 加：本年归属于母公司股东的净利润 | 1,233,124,984 |         |
| 减：提取法定盈余公积(注 1)  | 36,556,143    | 10%     |
| 应付普通股股利          | 243,771,235   |         |
| 年末未分配利润          | 2,540,337,189 |         |

注 1：根据本公司章程规定，法定盈余公积金按净利润之 10%提取。本公司法定盈余公积金累计额达本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

注 2：2008 年度按已发行之股份 3,433,397,679 股(每股面值人民币 1 元)计算，以每 10 股向全体股东派发现金红利 1.00 元。

注 3：根据董事会的提议，2009 年度按已发行之股份 3,433,397,679 股(每股面值人民币 1 元)计算，拟以每 10 股向全体股东派发现金红利人民币 0.20 元，合计人民币 68,667,954 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 29、营业收入、营业成本

## (1) 营业收入

单位：人民币元

| 项目     | 本期发生额         | 上期发生额         |
|--------|---------------|---------------|
| 主营业务收入 | 1,834,728,416 | 3,184,343,374 |
| 其他业务收入 | 29,481,908    | 26,451,555    |
| 营业成本   | 1,391,663,369 | 1,505,277,994 |

## (2) 主营业务(分行业)

单位：人民币元

| 行业名称  | 本期发生额         |               | 上期发生额         |               |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|       | 营业收入          | 营业成本          | 营业收入          | 营业成本          |
| 油轮运输  | 1,339,877,137 | 1,042,973,778 | 1,882,350,396 | 1,024,217,827 |
| 散货船运输 | 494,481,322   | 320,316,148   | 1,301,353,146 | 453,956,818   |
| 其他    | 369,957       | -             | 639,832       | -             |
| 合计    | 1,834,728,416 | 1,363,289,926 | 3,184,343,374 | 1,478,174,645 |

## (3) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：人民币元

| 客户名称                      | 营业收入        | 占公司全部营业收入的比例 (%) |
|---------------------------|-------------|------------------|
| Mets Shipping Corporation | 340,787,593 | 18               |
| Unipac Asic Co., Ltd.     | 301,793,657 | 16               |
| Western Bulk Carriers     | 145,363,557 | 8                |
| NHL Development Co., Ltd. | 126,200,583 | 7                |
| ED&F Man Shipping Limited | 48,558,600  | 3                |
| 合计                        | 962,703,990 | 52               |

## 30、公允价值变动收益

单位：人民币元

| 产生公允价值变动收益的来源        | 本年发生额     | 上年发生额       |
|----------------------|-----------|-------------|
| 交易性金融负债              |           |             |
| 其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益 | 8,117,241 | (7,151,672) |



## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 31、投资收益

## (1) 投资收益明细情况

单位：人民币元

| 项目                   | 本年发生额      | 上年发生额        |
|----------------------|------------|--------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益       | 23,173,270 | 1,628,853    |
| 持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益 | 2,938,376  | 2,059,532    |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益     | -          | (41,029,888) |
| 合计                   | 26,111,646 | (37,341,503) |

## (2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：人民币元

| 被投资单位             | 本年发生额      | 上年发生额     | 本年比上年增减变动的原因         |
|-------------------|------------|-----------|----------------------|
| 中国液化天然气运输(控股)有限公司 | 23,173,270 | 1,628,853 | 被投资公司本年营运船舶增加导致净利润增加 |

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

## 32、资产减值损失

单位：人民币元

| 项目             | 本年发生额     | 上年发生额       |
|----------------|-----------|-------------|
| 一、坏账损失         | (333,141) | (648,512)   |
| 二、可供出售金融资产减值损失 | -         | 134,605,638 |
| 三、固定资产减值损失     | -         | 100,656,540 |
| 合计             | (333,141) | 234,613,666 |

## 33、营业外收入

## (1) 营业外收入明细如下：

单位：人民币元

| 项目             | 本年发生额      | 上年发生额       |
|----------------|------------|-------------|
| 非流动资产处置利得合计    | 16,206,418 | 118,899,222 |
| 其中：固定资产处置利得(注) | 16,206,418 | 118,899,222 |
| 政府补助           | 18,316,000 | 3,637,000   |
| 保险赔偿收入         | 2,700,817  | -           |
| 合计             | 37,223,235 | 122,536,222 |

注：固定资产处置利得为本年本集团处置一艘单壳阿芙拉型油轮所获得的处置收益。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 33、营业外收入 - 续

## (2) 政府补助明细

单位：人民币元

| 项目       | 本年发生额      | 上年发生额     | 说明 |
|----------|------------|-----------|----|
| 财政专项补贴收入 | 18,316,000 | 3,637,000 | 注  |

注：根据上海市浦东新区的有关政策，自 2005 年 1 月 1 日起，上海市浦东新区财政局对本公司实现的营业收入、利润总额形成新区地方财力部分给予的补贴。本年度本公司收到相应的补贴款人民币 18,316,000 元。

## 34、营业外支出

单位：人民币元

| 项目   | 本年发生额   | 上年发生额     |
|------|---------|-----------|
| 对外捐赠 | 288,190 | 1,200,000 |

## 35、所得税费用

单位：人民币元

| 项目               | 本年发生额         | 上年发生额       |
|------------------|---------------|-------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 148,392,734   | 24,164,040  |
| 补计所得税(注)         | 87,045,409    | -           |
| 递延所得税调整          | (127,162,877) | 128,406,371 |
| 合计               | 108,275,266   | 152,570,411 |

所得税费用与会计利润的调节表如下：

单位：人民币元

| 项目                        | 本年发生额        | 上年发生额         |
|---------------------------|--------------|---------------|
| 会计利润                      | 461,703,358  | 1,434,202,667 |
| 按 20%的税率计算的所得税费用(上年度：18%) | 92,340,672   | 258,156,480   |
| 补计所得税(注)                  | 87,045,409   | -             |
| 未确认应纳税暂时性差异的纳税影响          | (71,242,363) | (142,528,439) |
| 利用以前年度未确认应纳税暂时性差异的纳税影响    | 105,238      | 1,356,540     |
| 税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化   | -            | 93,270        |
| 在其他地区的子公司税率不一致的影响         | 26,310       | 35,492,560    |
| 所得税费用                     | 108,275,266  | 152,570,411   |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 35、所得税费用 - 续

注：能源运输投资在 2008 年实际分回利润为人民币 1,024,063,630 元，2008 年度由于相关税务法规尚未颁布，本公司暂按 16.5% 的税率计算应交所得税。根据财政部、国家税务总局 2009 年 12 月 25 日发布的《关于企业境外所得税收抵免有关问题的通知》，对于 2008 年实际分回的利润应当按照 25% 的税率计算应交所得税，故本公司本年度按照 25% 与 16.5% 的税率差异补计应交所得税并计入所得税费用。

## 36、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

单位：人民币元

| 项目             | 本年发生额       | 上年发生额         |
|----------------|-------------|---------------|
| 归属于普通股股东的当期净利润 | 343,120,198 | 1,233,124,984 |
| 其中：归属于持续经营的净利润 | 343,120,198 | 1,233,124,984 |

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

单位：股

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

## 每股收益

单位：人民币元

| 项目                   | 本年发生额 | 上年发生额 |
|----------------------|-------|-------|
| 按归属于母公司股东的净利润计算：     |       |       |
| 基本每股收益               | 0.10  | 0.36  |
| 稀释每股收益               | 不适用   | 不适用   |
| 按归属于母公司股东的持续经营净利润计算： |       |       |
| 基本每股收益               | 0.10  | 0.36  |
| 稀释每股收益               | 不适用   | 不适用   |

本集团无稀释性潜在普通股，故未披露稀释性每股收益。

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 37、其他综合收益

单位：人民币元

| 项目                     | 本年发生额       | 上年发生额         |
|------------------------|-------------|---------------|
| 1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额 | 34,212,102  | -             |
| 减：前年计入其他综合收益当期转入损益的净额  | -           | (38,226,527)  |
| 小计                     | 34,212,102  | 38,226,527    |
| 2. 外币财务报表折算差额          | (6,990,045) | (364,561,830) |
| 合计                     | 27,222,057  | (326,335,303) |

## 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

单位：人民币元

| 项目     | 本年发生额       | 上年发生额      |
|--------|-------------|------------|
| 利息收入   | 163,200,872 | 80,019,707 |
| 政府补贴收入 | 18,316,000  | 3,637,000  |
| 保险赔偿收入 | 2,700,817   | -          |
| 合计     | 184,217,689 | 83,656,707 |

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

| 项目         | 本年发生额       | 上年发生额      |
|------------|-------------|------------|
| 支付往来款      | 69,074,998  | 42,559,480 |
| 支付给代理商的费用  | 24,898,910  | 9,247,925  |
| 支付银行手续费    | 18,641,952  | 1,553,374  |
| 经营租赁所支付的现金 | 8,863,894   | 10,041,904 |
| 支付船员备用金    | 4,287,452   | 4,198,912  |
| 捐赠支出       | 288,190     | 1,200,000  |
| 其他         | 2,466,428   | 26,784,418 |
| 合计         | 128,521,824 | 95,586,013 |

## (五) 合并财务报表项目注释 - 续

## 39、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：人民币元

| 补充资料                         | 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>   |                 |               |
| 净利润                          | 353,428,092     | 1,281,632,256 |
| 加：资产减值准备                     | (333,141)       | 234,613,666   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧      | 424,043,038     | 338,859,387   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益)    | (16,206,418)    | (118,899,222) |
| 公允价值变动损失(收益)                 | (8,117,241)     | 7,151,672     |
| 财务费用(收益)                     | 91,067,053      | 178,994,547   |
| 投资损失(收益)                     | (26,111,646)    | 37,341,503    |
| 递延所得税负债增加(减少)                | (127,162,877)   | (41,030,477)  |
| 存货的减少(增加)                    | (28,622,561)    | 40,868,470    |
| 经营性应收项目的减少(增加)               | (42,882,633)    | (67,522,404)  |
| 经营性应付项目的增加(减少)               | 62,132,237      | 161,709,928   |
| 经营活动产生的现金流量净额                | 681,233,903     | 2,053,719,326 |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b> | -               | -             |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>     |                 |               |
| 现金的年末余额                      | 3,229,367,675   | 4,926,043,460 |
| 减：现金的年初余额                    | 4,926,043,460   | 4,119,148,534 |
| 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                 | (1,696,675,785) | 806,894,926   |

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：人民币元

| 项目             | 年末数           | 年初数           |
|----------------|---------------|---------------|
| 一、现金           | 3,229,367,675 | 4,926,043,460 |
| 其中：库存现金        | 266,870       | 248,731       |
| 可随时用于支付的银行存款   | 3,229,100,805 | 4,925,794,729 |
| 二、年末现金及现金等价物余额 | 3,229,367,675 | 4,926,043,460 |

## (六) 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 | 注册资本     | 母公司对本企业的持股比例(%) | 母公司对本企业的表决权比例(%) | 本企业最终控制方 | 组织机构代码    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------|------|------|------|----------|-----------------|------------------|----------|-----------|
| 招商局轮船                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 母公司  | 有限责任公司 | 中国北京 | 秦晓   | 注    | 人民币 2 亿元 | 54.07%          | 54.07%           | 招商局集团    | 100011452 |
| 本公司的母公司情况的说明                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |      |        |      |      |      |          |                 |                  |          |           |
| <p>注：从事水上客、货运输业务的管理，码头、仓库及车辆运输业务；拖轮、驳船业务；船舶、海上钻探设备的修理、建造、买卖业务；各类交通运输设备、零配件、物料的销售、采购供应；船舶、客货代理业务；水陆工程业务。</p> <p>本公司的最终控股公司招商局集团为一家在中华人民共和国北京设立的国有独资公司，注册资本为人民币 63 亿元，主要从事经营水陆客货运输，水陆运输工具、设备的租赁及代理，码头及仓储业务，海上救助、打捞、拖航，船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售，钻井平台、集装箱的修理、检验，水陆建筑工程和海上石油开发相关工程的承包、施工及后勤服务，水陆交通运输设备的采购、供应和销售，兴办交通事业和工商企业，金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理，旅游、饭店、饮食业及相关的服务业务，开发和经营管理深圳蛇口工业区。</p> |      |        |      |      |      |          |                 |                  |          |           |

## 2、本公司的子公司情况详见附注(四)。

## 3、本公司的合营企业情况详见附注(五)9。

## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 4、本公司的其他关联方情况

| 其他关联方名称                         | 其他关联方与本公司关系 | 组织机构代码     |
|---------------------------------|-------------|------------|
| Universal Sheen Investment Ltd. | 同受招商局集团控制   | 注          |
| 招商局集团(上海)有限公司                   | 同受招商局集团控制   | 631665113  |
| 蛇口明华船务有限公司                      | 同受招商局集团控制   | 618809127  |
| 明华投资有限公司                        | 同受招商局集团控制   | 注          |
| 海达远东保险顾问有限公司                    | 同受招商局集团控制   | 注          |
| 友联船厂有限公司                        | 同受招商局集团控制   | 618808255  |
| Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd.  | 同受招商局集团控制   | 注          |
| 海通通信仪器有限公司                      | 同受招商局集团控制   | 注          |
| 招商银行股份有限公司                      | 招商局集团之联营公司  | 10001686-X |
| All Oceans Maritime Agency Inc. | 招商局集团之联营公司  | 注          |
| 公司董事、总经理及副总经理等                  | 关键管理人员      |            |
| 注：该等公司在中国大陆境外注册，无组织机构代码。        |             |            |

## 5、关联交易情况

## (1) 银行存款及利息收入

本集团于关联方(金融机构)存放资金的有关明细资料如下：

单位：人民币元

| 关联方        | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 年末金额          | 年初金额          |
|------------|--------|--------|---------------|---------------|---------------|
| 招商银行股份有限公司 | 金融服务   | 银行存款   | 中国人民银行规定利率    | 2,398,493,723 | 4,259,716,967 |

本集团因存放上述资金而向关联方收取利息收入的明细资料如下：

单位：人民币元

| 关联方        | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 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(%) |
| 招商银行股份有限公司 | 金融服务   | 利息收入   | 中国人民银行规定利率    | 93,189,405 | 99            | 151,411,878 | 97            |

## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 5、关联交易情况 - 续

## (2) 关联租赁情况

单位：人民币元

| 出租方名称                           | 承租方名称      | 租赁资产情况 | 租赁资产涉及金额    | 租赁起始日      | 租赁终止日      | 租赁收益        | 租赁收益确定依据 | 租赁收益对公司影响   |
|---------------------------------|------------|--------|-------------|------------|------------|-------------|----------|-------------|
| 租赁                              |            |        |             |            |            |             |          |             |
| Universal Sheen Investment Ltd. | 香港明华船务有限公司 | 房屋建筑物  | 245,175,225 | 2008.02.01 | 2011.01.31 | (8,743,335) | 协议价      | (8,743,335) |
| 招商局集团(上海)有限公司                   | 本公司        | 房屋建筑物  | 706,980     | 2009.01.01 | 2009.12.31 | (181,440)   | 协议价      | (181,440)   |
| 合计                              |            |        |             |            |            | (8,924,775) |          | (8,924,775) |

## (3) 船员管理费支出

本集团因委托关联方雇佣及管理船员而向关联方支付船员管理费的有关明细资料如下：

单位：人民币元

| 关联方                        | 关联交易类型 | 关联交易内容  | 关联交易定价方式及决策程序 | 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(%) |
| 明华投资有限公司                   | 接受劳务   | 雇佣及管理船员 | 协议价           | 2,781,536 | 66            | 2,363,106 | 75            |
| All Oceans Maritime Agency | 接受劳务   | 雇佣及管理船员 | 协议价           | 1,430,900 | 34            | 775,357   | 25            |
| 合计                         |        |         |               | 4,212,436 | 100           | 3,138,463 | 100           |



## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 5、关联交易情况 - 续

## (4) 船员工资代理

本集团因聘用船员而应付给船员的工资总额，除直接支付船员本人部分现金外，根据船员提出的家属留薪申请书及其他相关文件，其余部分转由明华投资有限公司支付。2009 年度转由明华投资有限公司代付的船员工资折合人民币 116,174,869 元(2008 年：人民币 114,194,769 元)。

## (5) 保险代理

本集团与船舶运输相关的保险业务通过海达远东保险顾问有限公司办理，保险费也通过该公司支付给保险公司。海达远东保险顾问有限公司直接从保险公司处扣收手续费，本集团无需支付手续费。

## (6) 采购商品

单位：人民币元

| 关联方                            | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 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(%) |
| 海通通信仪器有限公司                     | 采购     | 备品备件   | 协议价           | 673,413   | 1             | 1,543,477  | 1             |
| Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd. | 采购     | 备品备件   | 协议价           | 9,192,783 | 4             | -          | -             |
| 海虹老人牌(中国)有限公司(注)               | 采购     | 物料     | 协议价           | -         | -             | 20,327,497 | 14            |
| 合计                             |        |        |               | 9,866,196 | 5             | 21,870,974 | 15            |

注：2009 年海虹老人牌(中国)有限公司已不受招商局集团控制，故不披露 2009 年度信息。

## (7) 船舶坞修及双壳改造

单位：人民币元

| 关联方      | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 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(%) |
| 友联船厂有限公司 | 接受劳务   | 油轮双壳改造 | 协议价           | 181,736,884 | 52            | 87,612,791 | 25            |
| 友联船厂有限公司 | 接受劳务   | 船舶坞修   | 协议价           | 4,010,208   | 27            | 6,537,230  | 16            |
| 合计       |        |        |               | 185,747,092 |               | 94,150,021 |               |

## (8) 关键管理人员报酬

单位：人民币元

| 项目名称     | 本年发生额     | 上年发生额     |
|----------|-----------|-----------|
| 关键管理人员报酬 | 7,580,389 | 6,800,781 |

## (六) 关联方及关联交易 - 续

## 6、关联方应收应付款项

单位：人民币元

| 项目名称  | 关联方                             | 年末金额        | 年初金额       |
|-------|---------------------------------|-------------|------------|
| 应收利息  | 招商银行股份有限公司                      | 23,792,250  | 92,390,101 |
|       |                                 |             |            |
| 其他应收款 | 中国液化天然气运输(控股)有限公司               | 112,259,717 | 43,260,619 |
|       | Universal Sheen Investment Ltd. | 1,455,800   | 1,458,123  |
|       | Ming Wah (SGP) Agency Pte Ltd.  | 280,817     | 190,057    |
|       | All Oceans Maritime Agency Inc. | 170,705     | 170,865    |
|       | 招商局集团(上海)有限公司                   | 31,185      | -          |
|       | 明华投资有限公司                        | -           | 2,127,804  |
|       | 合计                              | 114,198,224 | 47,207,468 |
|       |                                 |             |            |
| 应付账款  | 海达远东保险顾问有限公司                    | 366,285     | -          |
|       | 海通通信仪器有限公司                      | 83,571      | 69,016     |
|       | 合计                              | 449,856     | 69,016     |
|       |                                 |             |            |
| 其他应付款 | 明华投资有限公司                        | 1,267,104   | -          |
|       | 蛇口明华船务有限公司                      | 1,226,999   | 32,788     |
|       | 合计                              | 2,494,103   | 32,788     |

注：上述债权债务往来余额不计利息，未约定还款期限。

## (七) 或有事项

截至资产负债日止，本集团不存在需要披露的重大或有事项。

## (八) 承诺事项

## 1、资本承诺

单位：人民币元

| 项目              | 年末数           | 年初数           |
|-----------------|---------------|---------------|
| 已签约但尚未于财务报表中确认的 |               |               |
| - 购建长期资产承诺      | 4,393,682,298 | 6,606,771,165 |

## (八) 承诺事项 - 续

## 2、经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：人民币元

| 项目                | 年末数        | 年初数        |
|-------------------|------------|------------|
| 不可撤销经营租赁的最低租赁付款额： |            |            |
| 资产负债表日后第 1 年      | 8,868,089  | 8,868,790  |
| 资产负债表日后第 2 年      | 1,455,800  | 8,858,786  |
| 资产负债表日后第 3 年      | -          | 729,062    |
| 合计                | 10,323,889 | 18,456,638 |

## (九) 资产负债表日后事项

## 1、重要的资产负债表日后事项说明

单位：人民币元

| 项目     | 内容                                   | 对财务状况和经营成果的影响数 | 无法估计影响数的原因 |
|--------|--------------------------------------|----------------|------------|
| 处置固定资产 | 本集团于 2010 年 1 月 5 日处置凯舟油轮            | 13,811,491     | 不适用        |
| 处置固定资产 | 本集团于 2010 年 2 月 4 日与独立第三方签订出售凯仪油轮的协议 | 20,000,000     | 不适用        |

## 2、资产负债表日后利润分配情况说明

单位：人民币元

| 项目              | 金额         |
|-----------------|------------|
| 拟分配的利润或股利       | 68,667,954 |
| 经审议批准宣告发放的利润或股利 | 尚待股东大会批准   |

## 3、其他资产负债表日后事项说明

本公司下属子公司新建的凯爱油轮、凯源油轮及明源散货均于 2010 年 1 月交付使用。

## (十) 其他重要事项

## 1、以公允价值计量的资产和负债

单位：人民币元

| 项目       | 年初金额       | 本年公允价值变动损益  | 计入权益的累计公允价值变动 | 本年计提的减值 | 汇兑调整     | 年末金额       |
|----------|------------|-------------|---------------|---------|----------|------------|
| 金融资产     |            |             |               |         |          |            |
| 可供出售金融资产 | 41,414,359 | -           | 34,212,102    | -       | (65,989) | 75,560,472 |
|          |            |             |               |         |          |            |
| 金融负债     |            |             |               |         |          |            |
| 交易性金融负债  | 41,336,534 | (8,117,241) | -             | -       | (34,548) | 33,184,745 |

## 2、财务费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期发生额       | 上期发生额       |
|-------------|-------------|-------------|
| 利息支出        | 91,067,053  | 178,994,547 |
| 减：已资本化的利息费用 | -           | -           |
| 减：利息收入      | 94,602,975  | 156,049,164 |
| 汇兑差额        | (1,019,053) | 14,367,641  |
| 减：已资本化的汇兑差额 | -           | -           |
| 其他          | 18,632,399  | 1,553,374   |
| 合计          | 14,077,424  | 38,866,398  |

## 3、借款费用

单位：人民币元

| 项目          | 当期资本化的借款费用金额 | 资本化率 |
|-------------|--------------|------|
| 当期资本化借款费用   | -            | -    |
| 计入当期损益的借款费用 | 91,067,053   |      |
| 当期借款费用合计    | 91,067,053   |      |

## 4、分部报告

本集团于 2009 年按《企业会计准则解释第 3 号》的规定确定报告分部并披露分部信息，不再执行《企业会计准则第 35 号—分部报告》关于确定地区分部和业务分部以及按照主要报告形式、次要报告形式披露分部信息的规定。

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为两个报告分部。本集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团各个报告分部提供的主要业务分别为：油轮运输和散货船运输。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

## (十) 其他重要事项 - 续

## 4、分部报告- 续

## (1) 分部报告信息

单位：人民币元

| 项目              | 油轮运输          |               | 散货船运输       |               | 未分配项目        |               | 分部间相互抵减     |             | 合计            |               |
|-----------------|---------------|---------------|-------------|---------------|--------------|---------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
|                 | 本年            | 上年            | 本年          | 上年            | 本年           | 上年            | 本年          | 上年          | 本年            | 上年            |
| 营业收入            |               |               |             |               |              |               |             |             |               |               |
| 对外交易收入          | 1,369,359,045 | 1,908,801,951 | 494,851,279 | 1,301,992,978 | -            | -             | -           | -           | 1,864,210,324 | 3,210,794,929 |
| 分部间交易收入         | -             | 69,545        | 6,426,807   | 8,486,722     | -            | -             | (6,426,807) | (8,556,267) | -             | -             |
| 分部营业收入合计        | 1,369,359,045 | 1,908,871,496 | 501,278,086 | 1,310,479,700 | -            | -             | (6,426,807) | (8,556,267) | 1,864,210,324 | 3,210,794,929 |
| 营业成本            | 1,071,347,221 | 1,050,669,382 | 320,316,148 | 454,608,612   | -            | -             | -           | -           | 1,391,663,369 | 1,505,277,994 |
| 调节项目：           |               |               |             |               |              |               |             |             |               |               |
| 管理费用            | 28,697,021    | 30,860,987    | 40,070,880  | 46,237,226    | 5,922,152    | 6,135,305     | (6,426,807) | (8,556,267) | 68,263,246    | 74,677,251    |
| 财务费用            | (163,264)     | 202,576       | (821,348)   | (2,576,695)   | 15,062,036   | 41,240,517    | -           | -           | 14,077,424    | 38,866,398    |
| 资产减值损失          | -             | 100,656,540   | (333,141)   | (648,512)     | -            | 134,605,638   | -           | -           | (333,141)     | 234,613,666   |
| 公允价值变动收益        | -             | -             | -           | -             | 8,117,241    | (7,151,672)   | -           | -           | 8,117,241     | (7,151,672)   |
| 投资收益            | -             | -             | -           | -             | 26,111,646   | (37,341,503)  | -           | -           | 26,111,646    | (37,341,503)  |
| <b>营业利润(亏损)</b> | 269,478,067   | 726,482,011   | 142,045,547 | 812,859,069   | 13,244,699   | (226,474,635) | -           | -           | 424,768,313   | 1,312,866,445 |
| 营业外收入           | -             | 118,899,222   | -           | -             | 37,223,235   | 3,637,000     | -           | -           | 37,223,235    | 122,536,222   |
| 营业外支出           | -             | -             | -           | -             | 288,190      | 1,200,000     | -           | -           | 288,190       | 1,200,000     |
| <b>利润总额</b>     | 269,478,067   | 845,381,233   | 142,045,547 | 812,859,069   | 50,179,744   | (224,037,635) | -           | -           | 461,703,358   | 1,434,202,667 |
| 所得税             | -             | -             | -           | -             | 108,275,266  | 152,570,411   | -           | -           | 108,275,266   | 152,570,411   |
| <b>净利润</b>      | 269,478,067   | 845,381,233   | 142,045,547 | 812,859,069   | (58,095,522) | (376,608,046) | -           | -           | 353,428,092   | 1,281,632,256 |

## (十) 其他重要事项 - 续

## 4、分部报告- 续

## (1) 分部报告信息 - 续

| 项目         | 油轮运输          |               | 散货船运输         |               | 未分配项目          |                | 分部间相互抵减         |                 | 合计             |                |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
|            | 本年            | 上年            | 本年            | 上年            | 本年             | 上年             | 本年              | 上年              | 本年             | 上年             |
| 分部资产总额     | 8,436,204,603 | 6,686,402,312 | 3,198,124,943 | 2,895,277,736 | 12,022,231,072 | 12,482,723,377 | (8,995,469,936) | (7,717,616,420) | 14,661,090,682 | 14,346,787,005 |
| 报表资产总额     | 8,436,204,603 | 6,686,402,312 | 3,198,124,943 | 2,895,277,736 | 12,022,231,072 | 12,482,723,377 | (8,995,469,936) | (7,717,616,420) | 14,661,090,682 | 14,346,787,005 |
| 分部负债总额     | 7,411,844,847 | 5,920,472,645 | 2,153,126,202 | 1,993,967,267 | 4,473,236,003  | 4,569,159,315  | (8,995,230,949) | (7,717,616,420) | 5,042,976,103  | 4,765,982,807  |
| 报表负债总额     | 7,411,844,847 | 5,920,472,645 | 2,153,126,202 | 1,993,967,267 | 4,473,236,003  | 4,569,159,315  | (8,995,230,949) | (7,717,616,420) | 5,042,976,103  | 4,765,982,807  |
| 补充信息:      |               |               |               |               |                |                |                 |                 |                |                |
| 折旧和摊销费用    | 320,218,722   | 233,077,436   | 103,721,775   | 105,701,558   | 102,541        | 80,393         | -               | -               | 424,043,038    | 338,859,387    |
| 当期确认的减值损失  | -             | 100,656,540   | (333,141)     | (648,512)     | -              | 134,605,638    | -               | -               | (333,141)      | 234,613,666    |
| 资本性支出      | 2,050,692,915 | 1,660,915,430 | 330,548,144   | 58,269,024    | 43,626         | 425,580        | -               | -               | 2,381,284,685  | 1,719,610,034  |
| 其中: 在建工程支出 | 2,018,200,898 | 1,660,915,430 | 330,548,144   | 57,823,968    | -              | -              | -               | -               | 2,348,749,042  | 1,718,739,398  |
| 购置固定资产支出   | 32,492,017    | -             | -             | 445,056       | 43,626         | 425,580        | -               | -               | 32,535,643     | 870,636        |

## (十) 其他重要事项 - 续

### 5、金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括可供出售金融资产、股权投资、银行借款、银行存款、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款、衍生金融工具，各项金融工具的详细情况说明见上述各项目附注。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

#### (1) 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

##### 1.1 市场风险

###### 1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元和港币有关，除本公司以人民币进行各种商业交易并以人民币为记账本位币，海宏轮船(英国)有限公司(已歇业)以英镑为记账本位币外，本集团其他子公司的主要业务活动以美元或港币计价结算，以美元或港币为记账本位币。各子公司非记账本位币的资产和负债金额较小，其产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩无重大影响。

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避外汇风险。

###### 1.1.2. 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注(五)15、附注(五)23及附注(五)24)有关。本集团通过子公司凯福船务有限公司购买利率掉期合同(附注(五)16)以降低本集团的现金流量变动风险。

###### 1.1.3. 其他价格风险

本集团持有的分类为可供出售金融资产的投资(附注(五)8)在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。但由于该等金融资产金额较小，本集团面临的价格风险对本集团经营业绩无重大影响。

## (十) 其他重要事项 - 续

### 5、金融工具及风险管理 - 续

#### 1.2. 信用风险

2009 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团由各管理公司的航运部、商务部专门负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团无已逾期但未减值的金融资产产生的信用风险。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。本集团管理层认为本集团无其他重大信用集中风险。

#### 1.3. 流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团将银行借款作为主要资金来源。2009 年 12 月 31 日，本集团无尚未使用的银行借款额度。



## (十) 其他重要事项 - 续

## 5、金融工具及风险管理 - 续

## 1.3. 流动风险 - 续

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期年限分析如下：

单位：人民币元

| 项目          | 1 年以内            | 1-5 年               | 5 年以上              |
|-------------|------------------|---------------------|--------------------|
| 货币资金        | 3, 229, 367, 675 | -                   | -                  |
| 应收账款        | 82, 697, 150     | -                   | -                  |
| 应收利息        | 23, 792, 250     | -                   | -                  |
| 其他应收款       | 119, 118, 868    | 44, 009, 424        | -                  |
| 短期借款        | (690, 740, 712)  | -                   | -                  |
| 交易性金融负债     | (33, 184, 745)   | -                   | -                  |
| 应付账款        | (105, 508, 287)  | -                   | -                  |
| 应付利息        | (7, 581, 453)    | -                   | -                  |
| 其他应付款       | (9, 365, 078)    | -                   | -                  |
| 一年内到期的非流动负债 | (383, 017, 031)  | -                   | -                  |
| 长期借款        | (40, 191, 711)   | ( 2, 397, 511, 824) | (1, 266, 144, 122) |

## (2) 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

- 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；
- 其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；
- 衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

## (十) 其他重要事项 - 续

## 5、金融工具及风险管理 - 续

## (3) 敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

3.1. 利率风险敏感性分析

## 3.1.1 利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
- 对于指定为套期工具的衍生金融工具，市场利率变化影响其公允价值，并且所有利率套期预计都是高度有效的；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

3.1.2 在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

单位：人民币元

| 项目   | 利率变动    | 本年度            |                | 上年度            |                |
|------|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      |         | 对利润的影响         | 对股东权益的影响       | 对利润的影响         | 对股东权益的影响       |
| 银行借款 | 增加 1%   | (42, 122, 014) | (42, 122, 014) | (37, 960, 436) | (37, 960, 436) |
| 银行借款 | 减少 1%   | 42, 122, 014   | 42, 122, 014   | 37, 960, 436   | 37, 960, 436   |
| 银行存款 | 增加 0.3% | 2, 312, 874    | 2, 312, 874    | 1, 799, 507    | 1, 799, 507    |
| 银行存款 | 减少 0.3% | (2, 312, 874)  | (2, 312, 874)  | (1, 799, 507)  | (1, 799, 507)  |

## (十一) 母公司财务报表项目注释

## 1、货币资金

单位：人民币元

| 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         |
| 现金：   |      |        |               |      |     |               |
| 人民币   | -    | -      | 9,489         | -    | -   | 31,000        |
| 银行存款： |      |        |               |      |     |               |
| 人民币   | -    | -      | 2,442,071,594 | -    | -   | 4,266,375,508 |
| 美元    | 207  | 6.8282 | 1,414         | -    | -   | -             |
| 合计    |      |        | 2,442,082,497 |      |     | 4,266,406,508 |

## 2、应收利息

单位：人民币元

| 项目       | 年初数        | 本年增加       | 本年减少        | 年末数        |
|----------|------------|------------|-------------|------------|
| 应收定期存款利息 | 92,390,101 | 93,189,405 | 161,787,256 | 23,792,250 |

## 3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：人民币元

| 种类         | 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 (%) | 金额     | 比例 (%) | 金额   | 比例 (%) |
| 其他不重大其他应收款 | 82,435 | 100    | -    | -      | 73,492 | 100    | -    | -      |

注：本公司将金额为人民币 600 万元以上的其他应收款认定为单项金额重大的其他应收款。

其他应收账款账龄如下：

单位：人民币元

| 账龄      | 年末数    |        |      |        | 年初数    |        |      |        |
|---------|--------|--------|------|--------|--------|--------|------|--------|
|         | 金额     | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值   | 金额     | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值   |
| 1 年以内   | 51,250 | 62     |      | 51,250 | 42,307 | 58     | -    | 42,307 |
| 2 至 3 年 | -      | -      | -    | -      | 31,185 | 42     | -    | 31,185 |
| 3 年以上   | 31,185 | 38     | -    | 31,185 | -      | -      | -    | -      |
| 合计      | 82,435 | 100    | -    | 82,435 | 73,492 | 100    | -    | 73,492 |

(2) 本报告期其他应收款余额中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

## (十一) 母公司财务报表项目注释 - 续

## 3、其他应收款 - 续

## (3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：人民币元

| 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(%) |
|---------------|-----------|-----------|-------|----------------|
| 招商局集团(上海)有限公司 | 同受招商局集团控制 | 31,185.00 | 3 年以上 | 38             |

## 4、长期股权投资

## (1) 长期股权投资明细如下：

单位：人民币元

| 被投资单位  | 核算方法 | 初始投资成本        | 年初余额          | 增减变动          | 年末余额          | 在被投资单位持股比例(%) | 在被投资单位表决权比例(%) | 在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明 | 减值准备 | 本年计提减值准备 | 本年现金红利      |
|--------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|------------------------|------|----------|-------------|
| 能源运输投资 | 成本法  | 3,121,140,965 | 3,730,132,218 | 2,009,321,947 | 5,739,454,165 | 100           | 100            | 不适用                    | -    | -        | 509,177,700 |

(2) 本公司于 2009 年 12 月 31 日持有的长期股权投资之被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

## 5、固定资产

单位：人民币元

| 项目           | 期初账面余额  | 本年增加    | 本年减少 | 期末账面余额  |
|--------------|---------|---------|------|---------|
| 一、账面原值合计：    | 669,076 | -       | -    | 669,076 |
| 其中：其他设备      | 669,076 | -       | -    | 669,076 |
|              |         |         |      |         |
| 二、累计折旧合计：    | 191,903 | 102,540 | -    | 294,443 |
| 其中：其他设备      | 191,903 | 102,540 | -    | 294,443 |
|              |         |         |      |         |
| 三、固定资产账面净值合计 | 477,173 |         |      | 374,633 |
| 其中：其他设备      | 477,173 |         |      | 374,633 |
|              |         |         |      |         |
| 四、减值准备合计     | -       | -       | -    | -       |
| 其中：其他设备      | -       | -       | -    | -       |
|              |         |         |      |         |
| 五、固定资产账面价值合计 | 477,173 |         |      | 374,633 |
| 其中：其他设备      | 477,173 |         |      | 374,633 |

本年折旧额为人民币 102,540 元。

## (十一) 母公司财务报表项目注释 - 续

## 6、应付职工薪酬

单位：人民币元

| 项目            | 年初账面余额  | 本年增加      | 本年减少      | 年末账面余额  |
|---------------|---------|-----------|-----------|---------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 410,000 | 1,882,020 | 1,915,020 | 377,000 |
| 二、职工福利费       | -       | 31,109    | 31,109    | -       |
| 三、社会保险费       | 46,464  | 283,565   | 298,032   | 31,997  |
| 其中：医疗保险费      | -       | 67,430    | 67,430    | -       |
| 基本养老保险费       | 34,023  | 129,575   | 163,598   | -       |
| 年金缴费          | 12,441  | 70,363    | 50,807    | 31,997  |
| 失业保险费         | -       | 7,587     | 7,587     | -       |
| 工伤保险费         | -       | 5,668     | 5,668     | -       |
| 生育保险费         | -       | 2,942     | 2,942     | -       |
| 四、住房公积金       | -       | 41,857    | 41,857    | -       |
| 五、其他          | 59,672  | 35,630    | 37,290    | 58,012  |
| 合计            | 516,136 | 2,274,181 | 2,323,308 | 467,009 |

应付职工薪酬中工会经费和职工教育经费金额为人民币 58,012 元。

## 7、应交税费

单位：人民币元

| 项目    | 年末数         | 年初数         |
|-------|-------------|-------------|
| 企业所得税 | 257,345,629 | 177,213,876 |
| 个人所得税 | 18,831      | 19,274      |
| 合计    | 257,364,460 | 177,233,150 |

## 8、其他应付款

(1) 其他应付款明细如下：

单位：人民币元

| 项目  | 年末数     | 年初数     |
|-----|---------|---------|
| 审计费 | 475,000 | 500,000 |
| 往来款 | 411,830 | 61,098  |
| 其他  | 18,921  | 18,682  |
| 合计  | 905,751 | 579,780 |

## (十一) 母公司财务报表项目注释 - 续

## 8、其他应付款 - 续

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

单位：人民币元

| 单位名称       | 年末数     | 年初数    |
|------------|---------|--------|
| 香港明华船务有限公司 | 411,830 | 61,098 |

## 9、未分配利润

单位：人民币元

| 项目               | 金额            | 提取或分配比例 |
|------------------|---------------|---------|
| <b>2009 年度：</b>  |               |         |
| 年初未分配利润          | 85,234,049    |         |
| 加：本年归属于母公司股东的净利润 | 379,231,102   |         |
| 减：提取法定盈余公积       | 37,923,110    | 10%     |
| 应付普通股股利          | 343,339,768   |         |
| 年末未分配利润          | 83,202,273    |         |
| <b>2008 年度：</b>  |               |         |
| 年初未分配利润          | (601,736,812) |         |
| 加：本年归属于母公司股东的净利润 | 967,298,239   |         |
| 减：提取法定盈余公积       | 36,556,143    | 10%     |
| 应付普通股股利          | 243,771,235   |         |
| 年末未分配利润          | 85,234,049    |         |

## 10、财务费用

单位：人民币元

| 项目          | 本年发生额        | 上年发生额         |
|-------------|--------------|---------------|
| 利息支出        | -            | -             |
| 减：已资本化的利息费用 | -            | -             |
| 减：利息收入      | 93,281,246   | 153,448,151   |
| 汇兑差额        | -            | 12,788,845    |
| 减：已资本化的汇兑差额 | -            | -             |
| 其他          | 333,148      | 315,961       |
| 合计          | (92,948,098) | (140,343,345) |

## (十一) 母公司财务报表项目注释 - 续

## 11、投资收益

## (1) 投资收益明细情况

单位：人民币元

| 项目             | 本年发生额       | 上年发生额         |
|----------------|-------------|---------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 509,177,700 | 1,024,063,630 |

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：人民币元

| 被投资单位  | 本年发生额       | 上年发生额         | 本年比上年增减变动的原因  |
|--------|-------------|---------------|---------------|
| 能源运输投资 | 509,177,700 | 1,024,063,630 | 被投资单位本年分回利润减少 |

## 12、营业外收入

## (1) 营业外收入明细如下：

单位：人民币元

| 项目   | 本年发生额      | 上年发生额     |
|------|------------|-----------|
| 政府补助 | 18,316,000 | 3,637,000 |

## (2) 政府补助明细

单位：人民币元

| 项目       | 本年发生额      | 上年发生额     | 说明        |
|----------|------------|-----------|-----------|
| 财政专项补贴收入 | 18,316,000 | 3,637,000 | 参见附注(五)33 |

## 13、营业外支出

单位：人民币元

| 项目   | 本年发生额   | 上年发生额     |
|------|---------|-----------|
| 对外捐赠 | 288,190 | 1,200,000 |

## (十一) 母公司财务报表项目注释 - 续

## 14、所得税费用

单位：人民币元

| 项目               | 本年发生额       | 上年发生额       |
|------------------|-------------|-------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | 148,392,734 | 193,600,888 |
| 补计所得税(附注(五)35)   | 87,045,409  | -           |
| 合计               | 235,438,143 | 193,600,888 |

所得税费用与会计利润的调节表如下：

单位：人民币元

| 项目                        | 本年发生额       | 上年发生额         |
|---------------------------|-------------|---------------|
| 会计利润                      | 614,669,245 | 1,160,899,127 |
| 按 20%的税率计算的所得税费用(上年度：18%) | 122,933,849 | 208,961,843   |
| 补计所得税(附注(五)35)            | 87,045,409  | -             |
| 在其他地区的子公司税率不一致的影响         | 25,458,885  | (15,360,955)  |
| 合计                        | 235,438,143 | 193,600,888   |

## 15、现金流量表项目注释

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

| 项目     | 本年发生额       | 上年发生额      |
|--------|-------------|------------|
| 利息收入   | 161,879,097 | 74,255,752 |
| 政府补贴收入 | 18,316,000  | 3,637,000  |
| 其他     | -           | 57,967     |
| 合计     | 180,195,097 | 77,950,719 |

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

| 项目     | 本年发生额     | 上年发生额     |
|--------|-----------|-----------|
| 审计费    | 950,000   | 1,300,000 |
| 中介费用   | 391,200   | 1,150,000 |
| 银行手续费  | 333,137   | 315,961   |
| 捐赠支出   | 288,190   | 1,200,000 |
| 房屋租赁支出 | 213,440   | 262,880   |
| 其他     | 960,951   | 1,635,939 |
| 合计     | 3,136,918 | 5,864,780 |



## (十一) 母公司财务报表项目注释 - 续

## 16、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：人民币元

| 补充资料                       | 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> |                 |                 |
| 净利润                        | 379,231,102     | 967,298,239     |
| 加：固定资产折旧                   | 102,540         | 80,393          |
| 投资损失(收益)                   | (509,177,700)   | (1,024,063,630) |
| 经营性应收项目的减少(增加)             | 68,595,908      | (74,174,485)    |
| 经营性应付项目的增加(减少)             | 80,408,154      | 180,908,403     |
| 经营活动产生的现金流量净额              | 19,160,004      | 50,048,920      |
| <b>2. 现金及现金等价物净变动情况：</b>   |                 |                 |
| 现金的年末余额                    | 2,442,082,497   | 4,266,406,508   |
| 减：现金的年初余额                  | 4,266,406,508   | 3,600,047,634   |
| 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               | (1,824,324,011) | 666,358,874     |

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：人民币元

| 项目             | 年末数           | 年初数           |
|----------------|---------------|---------------|
| 一、现金           | 2,442,082,497 | 4,266,406,508 |
| 其中：库存现金        | 9,489         | 31,000        |
| 可随时用于支付的银行存款   | 2,442,073,008 | 4,266,375,508 |
| 二、年末现金及现金等价物余额 | 2,442,082,497 | 4,266,406,508 |

## (十一) 母公司财务报表项目注释- 续

## 17、关联方及关联交易

(1) 本公司与附注(四)以及附注(六)所述关联方在本年度发生了如下重大关联交易

## (a) 银行存款及利息收入

本公司于关联方(金融机构)存放资金的有关明细资料如下:

单位: 人民币元

| 关联方        | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 年末数           | 年初数           |
|------------|--------|--------|---------------|---------------|---------------|
| 招商银行股份有限公司 | 金融服务   | 银行存款   | 中国人民银行规定利率    | 2,398,493,723 | 4,259,716,967 |

本公司因存放或拆借资金而向关联方收取利息收入的有关明细资料如下:

单位: 人民币元

| 关联方        | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 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(%) |
| 招商银行股份有限公司 | 金融服务   | 利息收入   | 中国人民银行规定利率    | 93,189,405 | 99            | 151,411,878 | 97            |
| 能源运输投资     | 资金往来   | 利息收入   | 中国人民银行规定利率    | -          | -             | 2,009,848   | 1             |
| 合计         |        |        |               | 93,189,405 | 99            | 153,421,726 | 98            |

## (b) 股权投资

本年度本公司对子公司能源运输投资新增投资 293,957,000 美元(折人民币 2,009,321,947 元)。该项投资款已经分别于 2009 年 4 月和 7 月支付 9,457,000 美元和 284,500,000 美元。

## (c) 关联租赁情况

单位: 人民币元

| 出租方名称         | 承租方名称 | 租赁资产情况 | 租赁资产涉及金额 | 租赁起始日      | 租赁终止日      | 租赁收益      | 租赁收益确定依据 | 租赁收益对公司影响 |
|---------------|-------|--------|----------|------------|------------|-----------|----------|-----------|
| 招商局集团(上海)有限公司 | 本公司   | 房屋建筑物  | 706,980  | 2009.01.01 | 2009.12.31 | (181,440) | 协议价      | (181,440) |

## (十一) 母公司财务报表项目注释 - 续

## 17、关联方及关联交易 - 续

## (2) 关联方应收应付款项

单位：人民币元

| 项目名称  | 关联方           | 年末金额       | 年初金额       |
|-------|---------------|------------|------------|
| 应收利息  | 招商银行股份有限公司    | 23,792,250 | 92,390,101 |
|       |               |            |            |
| 其他应收款 | 招商局集团(上海)有限公司 | 31,185     | -          |
|       |               |            |            |
| 其他应付款 | 香港明华船务有限公司    | 411,830    | 61,098     |

注：上述债权债务往来余额不计利息，未约定还款期限。

## (3) 担保

本公司的相关子公司于 2007 年签订关于购建凯德油轮、凯源油轮、凯胜油轮、凯达油轮、明鸿散货、明誉散货、明顺散货、明景散货、明立散货、明舟散货船舶的合同，由本公司提供履约担保，担保金额以造船合同约定的造价为限。该等合同造价共计 796,655,500 美元，截至 2009 年 12 月 31 日止，已支付上述合同造价共计 341,000,617 美元。

## (十二) 财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2010 年 4 月 27 日已经本公司董事会批准。

## 1、非经常性损益明细表

单位：人民币元

| 项目                                                                                      | 本年发生额        | 上年发生额        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 非流动资产处置损益                                                                               | 16,206,418   | 118,899,222  |
| 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)                                           | 18,316,000   | 3,637,000    |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                                                   | -            | -            |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益                                    | -            | -            |
| 非货币性资产交换损益                                                                              | -            | -            |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                                                          | -            | -            |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备                                                             | -            | -            |
| 债务重组损益                                                                                  | -            | -            |
| 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等                                                                   | -            | -            |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益                                                               | -            | -            |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                                                             | -            | -            |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                                                                   | -            | -            |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 8,117,241    | (48,181,560) |
| 可供出售金融资产减值损失                                                                            | -            | (134,605,63) |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                                     | 333,141      | 648,512      |
| 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                                                    | (87,045,409) | -            |
| 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                                                                      | 2,412,627    | 766,262      |
| 所得税影响额                                                                                  | (3,663,200)  | (654,660)    |
| 少数股东权益影响额(税后)                                                                           | -            | -            |
| 合计                                                                                      | (45,323,182) | (59,490,862) |

## 2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是招商局能源运输股份有限公司(以下简称“本公司”)按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率(%) | 每股收益   |        |
|-------------------------|---------------|--------|--------|
|                         |               | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 3.63          | 0.10   | 不适用    |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 4.10          | 0.11   | 不适用    |

## 3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

单位：人民币元

|    | 报表项目        | 2009 年度       | 2008 年度       | 变动幅度   | 差异原因                             |
|----|-------------|---------------|---------------|--------|----------------------------------|
| 1  | 货币资金        | 3,229,367,675 | 4,926,043,460 | (34%)  | 境内人民币资金换汇出境还贷及支付船舶进度款。           |
| 2  | 应收账款        | 82,697,150    | 58,417,702    | 42%    | 跨年度应收运费收入增加。                     |
| 3  | 预付款项        | -             | 58,035,328    | (100%) | 上年度预付的油轮改造款全部转入在建工程。             |
| 4  | 应收利息        | 23,792,250    | 92,390,101    | (74%)  | 人民币定期存款减少。                       |
| 5  | 其他应收款       | 163,128,292   | 72,942,054    | 124%   | 尚未办理入股手续的中国液化天然气运输(控股)有限公司投资款增加。 |
| 6  | 存货          | 69,124,784    | 40,554,863    | 70%    | 船存燃油量增加。                         |
| 7  | 其他流动资产      | 26,731,365    | 7,756,407     | 245%   | 本年度末转入一艘待售油轮。                    |
| 8  | 可供出售金融资产    | 75,560,472    | 41,414,359    | 82%    | 中外运航运有限公司股票价值回升。                 |
| 9  | 固定资产        | 7,104,762,396 | 4,721,889,310 | 50%    | 新增油轮及油轮改造完成转入固定资产。               |
| 10 | 在建工程        | 3,461,345,961 | 3,932,400,137 | (12%)  | 新建油轮交船转入固定资产。                    |
| 11 | 短期借款        | 682,820,000   | 1,913,688,000 | (64%)  | 银行贷款到期还款。                        |
| 12 | 应交税费        | 257,364,460   | 177,233,150   | 45%    | 按规定补提所得税。                        |
| 13 | 应付利息        | 7,581,453     | 21,851,927    | (65%)  | 贷款利率降低。                          |
| 14 | 一年内到期的非流动负债 | 380,416,093   | 217,220,675   | 75%    | 银行长期借款增加,相应地一年内到期的长期借款也增加。       |
| 15 | 长期借款        | 3,517,688,062 | 2,058,124,456 | 71%    | 新增银行长期借款。                        |
| 16 | 递延所得税负债     | -             | 127,162,877   | (100%) | 上年度余额转回及本年度无需计提递延所得税。            |
| 17 | 资本公积        | 4,390,181,657 | 4,355,969,555 | 1%     | 中外运航运有限公司股票价值回升。                 |
| 18 | 盈余公积        | 74,479,253    | 36,556,143    | 104%   | 按母公司净利润计提 10%盈余公积。               |

## 3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明 - 续

单位：人民币元

|    | 报表项目         | 2009 年度       | 2008 年度       | 变动幅度   | 差异原因                          |
|----|--------------|---------------|---------------|--------|-------------------------------|
| 19 | 营业收入         | 1,864,210,324 | 3,210,794,929 | (42%)  | 油轮和干散货航运市场均大幅下滑。              |
| 20 | 营业成本         | 1,391,663,369 | 1,505,277,994 | (8%)   | 主要因船舶变动成本下降。                  |
| 21 | 管理费用         | 68,263,246    | 74,677,251    | (9%)   | 主要因人工成本减少。                    |
| 22 | 财务费用         | 14,077,424    | 38,866,398    | (64%)  | 银行利率下降。                       |
| 23 | 资产减值损失       | (333,141)     | 234,613,666   | (100%) | 上年度计提船舶减值准备，本年无需计提。           |
| 24 | 公允价值变动收益(损失) | 8,117,241     | (7,151,672)   | (214%) | 利率掉期产品公允价值较上年末上升。             |
| 25 | 投资收益(损失)     | 26,111,646    | (37,341,503)  | (170%) | 液化天然气投资项目利润增加，本年无处置交易性金融资产损失。 |
| 26 | 营业外收入        | 37,223,235    | 122,536,222   | (70%)  | 主要是船舶处置收入减少。                  |
| 27 | 营业外支出        | 288,190       | 1,200,000     | (76%)  | 捐赠支出减少。                       |
| 28 | 所得税费用        | 108,275,266   | 152,570,411   | (29%)  | 本年度无需计提递延所得税。                 |

## 第十二节 备查文件目录

- 1、载有董事长签名的 2009 年年度报告及其摘要文本；
- 2、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 3、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；
- 4、其他有关资料。

董事长：傅育宁  
二〇一〇年四月二十八日

# 招商局能源运输股份有限公司董事会

## 关于公司内部控制的自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

本公司建立和实施内部控制制度时，考虑了财政部《企业内部控制基本规范》规定的内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项要素。

本公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，自本年度1月1日起至本报告期末，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

本公司董事会认为，自本年度1月1日起至本报告期末止，本公司内部控制制度健全、执行有效。

本报告已于2010年4月28日经公司第二届董事会第十次会议审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司未聘请会计师事务所对公司本年度的内部控制情况进行核实评价。

招商局能源运输股份有限公司董事会

二〇一〇年四月二十八日