

公司代码：601872

公司简称：招商轮船

招商局能源运输股份有限公司 2014 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司第四届董事会第十一次会议应出席董事 12 名，实际出席董事 10 名。出席本次会议的包括非独立董事李晓鹏先生、解正林先生、苏新刚先生、华立先生、谢春林先生、焦天悦先生、刘威武先生，独立董事刘国元先生、杨斌先生和曲毅民先生。董事陈蕾女士、独立董事张宝林先生分别因工作原因和身体原因不能出席会议，事先审阅了会议文件，分别委托解正林先生和独立董事杨斌先生代为出席会议、审议议案、表决并签署相关文件。
- 三、公司负责人李晓鹏、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、准确、完整。
- 四、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
本公司2015年3月20日召开的第四届董事会第十一次会议审议通过了本公司2014年度利润分配预案：以公司2014年末全部已发行股份4,720,921,809股为基数，拟按每10股派发现金股利人民币0.13元（含税），共计61,371,983.52元，剩余累计未分配利润暂不分配。上述股利分配方案需经公司股东大会批准后实施。
- 五、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况
否
- 六、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？
否

目录

第一节	释义及重大风险提示	3
第二节	公司简介	4
第三节	会计数据和财务指标摘要	5
第四节	董事会报告	8
第五节	重要事项	40
第六节	股份变动及股东情况	51
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	56
第八节	公司治理	63
第九节	内部控制	69
第十节	财务报告	71
第十一节	备查文件目录	205

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
招商局轮船	指	招商局轮船股份有限公司
招商局集团	指	招商局集团有限公司
元	指	如无特殊说明，指人民币元。如指其他货币单位特殊说明
香港明华（HKMW）	指	香港明华船务有限公司
海宏公司（AMCL）	指	海宏轮船（香港）有限公司
BVI 公司	指	招商局能源运输投资有限公司（在 BVI 注册）
CLNG 公司	指	中国液化天然气运输（控股）有限公司。中国液化天然气运输（控股）有限公司，是中国第一家从事 LNG 运输投资与管理的公司，2004 年正式成立
LNG	指	Liquefied Natural Gas（液化天然气），通常指常压时在摄氏零下 163 度下液化的天然气
散货船	指	Bulk Carrier，用于装运散装货物，如粮食、煤炭、铁矿砂、化肥及水泥等的船舶
好望角型散货船（Cape）	指	Capesize 型散货船，即载重吨在 10 万吨以上的散货船
巴拿马型散货船	指	Panamax 型散货船，即载重吨在 6 万吨至 10 万吨之间的散货船
大灵便型散货船	指	Handymax 型散货船，通常指载重吨在 4 万吨至 6 万吨之间的散货船
超级油轮（VLCC）	指	载重量超过 20 万吨的特大型油轮
苏伊士型油轮（Suezmax）	指	载重吨在 12 万吨至 20 万吨之间的油轮
阿芙拉型油轮（Aframax）	指	载重吨在 8 万吨至 12 万吨之间的油轮
期租	指	Time Charter，是一种常用的船舶租赁形式，一般缩写为“T/C”，即出租人向承租人提供的约定由出租人配备船员的船舶，由承租人在约定的期间内按照约定的用途使用，并按日计算租金的船舶租赁。期租情况下，承租人承担船舶的燃油费、港口使费等费用
程租/航次租船	指	Voyage Charter，是一种常用的船舶租赁形式，一般缩写为“V/C”，即出租人向承租人提供船舶或船舶的部分舱位，港口间装运约定的货物，由承租人支付约定运费
载重吨	指	Dead Weight Ton，一般缩写为“DWT”，即在一定水域和季节里，运输船舶所允许装载的最大重量，包括载货量、人员及食品、淡水、燃料、润滑油、炉水、备品和供应品等的重量，又称总载重吨
坞修	指	Dry Docking，即对船体水下部分的构件和设备进行的修理。船舶进入船坞维修时可进行船体清洁、除锈、油漆，并可根据需要进行更换船壳钢板等全面彻底的修理，同时也可以对船舶设备等进行修理、维护及升级，以达到船级社的固定标准
TCE	指	Time Charter Equivalent，等价期租租金，即[程租总运费—（燃油费+港口使费+其他航次费用）]/实际程租航次数，通常以美元/天为单位
WS	指	Worldscale 的缩写，是 1989 年 1 月 1 日生效的“新世界油轮名义费率表”（New Worldwide Tanker Nominal Freight Scale）的简称。该费率表列明 WS100 所对应的油轮各航线

		的基本运费率，每年调整一次。WS 指数值为市场运费与费率表所规定的基本运费率的百分比，反映了即期市场油轮的运费价格水平
BDI	指	Baltic Dry Index, 波罗的海干散货运费指数, 为散货航运运价的重要指标, 该指数根据三种主要散货船型的运价指数计算而来, 以 1985/1/1 指数 1000 为基期, 是反映整个散货运输市场的综合指数
COA	指	Contract of Affreightment, 包运合同, 即承运人在约定期间内分批将约定数量货物从约定装货港运至约定目的港的海上货物运输合同

二、 重大风险提示

本公司已在本报告中详细描述了存在的风险事项, 敬请查阅董事会报告中董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析。

第二节 公司简介

一、 公司信息

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

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孔康	赵娟
联系地址	上海市中山东一路9号三楼(外滩9号楼)、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼	上海市中山东一路9号三楼(外滩9号楼)、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼
电话	021-63217396 00852-28597361	021-63217396 00852-28597361
传真	021-63238238	021-63238238
电子信箱	IR@cmhk.com,601872@gmail.com	IR@cmhk.com,601872@gmail.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	上海市浦东新区外高桥保税区基隆路6号10层1001室
公司注册地址的邮政编码	200131
公司办公地址	公司本部: 上海市中山东一路9号三楼(外滩9号楼); 香港营运中心: 香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼
公司办公地址的邮政编码	200002
公司网址	http://www.cmenergyshipping.com
电子信箱	IR@cmhk.com,601872@gmail.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	上海市中山东一路9号三楼、香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32楼

五、公司股票简况

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

六、公司报告期内注册变更情况**(一) 基本情况**

注册登记日期	2004年12月31日
注册登记地点	上海市浦东新区外高桥保税区基隆路6号10层1001
企业法人营业执照注册号	100000000039384
税务登记号码	310115710933112
组织机构代码	71093311-2

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见《招商局能源运输股份有限公司 2011 年年度报告》“公司基本情况”章节。

(三) 公司上市以来主营业务的变化情况

公司上市以来，主营业务未发生变化。

(四) 公司上市以来历次控股股东的变更情况

公司上市以来控股股东未发生变更。

七、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所
	办公地址	北京东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
	签字会计师姓名	叶韶勋、潘传云

第三节 会计数据和财务指标摘要**一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标****(一) 主要会计数据**

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年	本期比上年同期增减	2012年

			(%)	
营业收入	2,602,150,349.41	2,566,876,946.90	1.37	2,869,584,030.20
归属于上市公司股东的净利润	200,264,205.26	-2,183,523,287.83		91,071,090.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-154,868,353.04	-2,035,168,802.82		52,461,978.98
经营活动产生的现金流量净额	1,066,406,047.95	490,881,579.53	117.24	682,034,074.79
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	10,090,282,795.04	9,898,695,456.24	1.94	12,306,337,040.62
总资产	28,138,043,145.16	16,899,267,808.60	66.50	19,712,553,964.75

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
基本每股收益(元/股)	0.04	-0.46		0.02
稀释每股收益(元/股)	0.04	-0.46		0.02
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.03	-0.43		0.01
加权平均净资产收益率(%)	2.00	-18.91	增加20.91个百分点	0.79
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-1.54	-17.62	增加16.08个百分点	0.45

1、主要会计数据

报告期原油轮运输市场较前两年有所回升，干散货船市场陷入低迷，公司因拆售老旧船导致平均有效运力减少，2014年度公司实现的营业收入与前两年基本持平；若扣除非经常性损益及船舶减值因素影响，报告期实际经营性净利润5.10亿元，同比大幅增长。因盈利状况改善及运费回收良好，2014年经营活动产生的现金流量净额较2012及2013年分别增长3.84亿元及5.76亿元，增长幅度分别为56.36%及117.24%。

归属于上市公司股东的净资产和总资产，2013年末因计提油轮资产减值和拆船亏损比2012年末分别下降19.56%及14.27%，2014年末因经营盈利、建造新船、计提散货船资产减值及油轮合资公司设立等原因比2013年末分别上升1.94%及66.5%。

2、主要财务数据

受惠于航运市场的回升，2014年基本每股收益等财务指标有明显回升，扭转了下降的趋势。_____

二、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	附注 (如适用)	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	-168,862,576.07		-160,361,430.74	-3,931.19
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	521,697,605.17		3,882,130.54	23,502,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,837,699.61		12,082,767.59	10,826,771.57
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的				

要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,034,441.80		-4,005,625.62	10,200,787.48
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额				-341,285.36
所得税影响额	-574,612.21		47,673.22	-5,575,230.82
合计	355,132,558.30		-148,354,485.01	38,609,111.68

三、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
按公允价值计量的可供出售权益工具	53,043,458.49	33,751,776.92	-19,291,681.57	53,483.38
合计	53,043,458.49	33,751,776.92	-19,291,681.57	53,483.38

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

(一) 经营情况总体分析

本公司在重组设立时报经国务院同意按控股公司运作，设立以来主要生产经营收益来源于公司在境外设立的全资控股子公司招商局能源运输投资有限公司（下称“能源运输投资”）及其子公司。能源运输投资本身也是一间投资控股型企业，其通过中间层控股公司控股和参股的油轮船队、散货船队、LNG 船队单船公司和三个专业船舶管理公司，以及其他相关实体公司是公司生产经营活动的实际执行者。

公司合并报表全面反映了母公司及其控股子公司全部资产状况和经营成果。本节内容主要围绕控股子公司和相关实体子公司的生产经营活动进行，它比较完整地反映了公司及其控股子公司的经营情况和业绩。

1. 2014 年航运市场回顾

2014 年，世界主要经济体复苏步伐不一，美国经济持续复苏，欧洲经济麻烦不断，中国经济下行压力进一步增加，美元指数持续走强。受供需及金融等因素影响，铁矿石、天然气和原油等大宗商品价格持续下跌，特别是下半年油价的持续暴跌对全球原

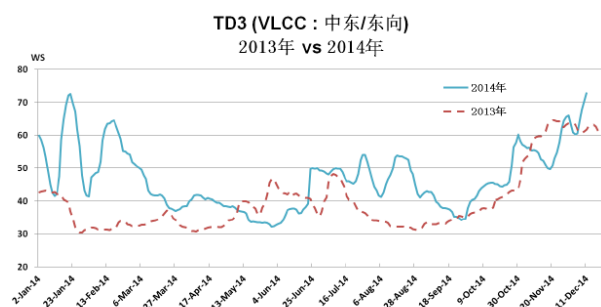
油生产、贸易、储存和海运格局产生深远影响，铁矿石等价格的暴跌也将对干散货市场构成长期深远影响。

(1) 国际原油轮运输市场

2014 年一季度,受短期需求影响,VLCC 油轮市场频繁出现阶段性运力供应紧张,市场巨幅波动;二季度随东亚炼厂进入检修季、中国原油库存达到历史高位影响需求疲弱、市场快速回落后陷入低迷,三季度市场震荡回暖,四季度传统旺季来临,油价持续暴跌,中国增加进口储备原油,东北亚地区压港现象频发,运费率超预期攀升。全年 TD3 平均值为 WS47.6 (折合 2013 费率为 WS44.6),同比上涨 18.4%;受益于油价下跌,船用燃料油成本大幅下降,评估全年平均航次收益约 TCE 为 25,026 美元/天,同比大幅上涨 108%。

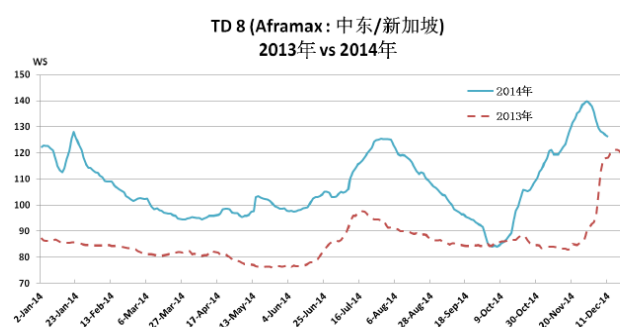
2014 年 AFRAMAX 油轮市场主要因该船型运力近年来首次呈现负增长表现强劲,TD8 航线 WS 走势与 2013 年相仿但整体大幅上移,仅在第三季度短暂回落至去年同期水平,继而急速回升,全年平均 TD8 WS107.8,同比上升 18.9%。□

原油船运价指数(BDTI)(TD3, TD8) (数据来源:波交所, AMCL)



指数	2014年	2013年	同比%
BITR-TD3 WS	WS47.6	WS40.2	+18.4
BITR-TD3 TCE (美元/天)	25,026	12,012	+108

TD3航线2014年WS Flat Rate比2013年下降6.4%



指数	2014年	2013年	同比%
BITR-TD8 WS	WS107.8	WS90.7	+18.9
BITR-TD8 TCE (美元/天)	16,360	8,646	+89.2

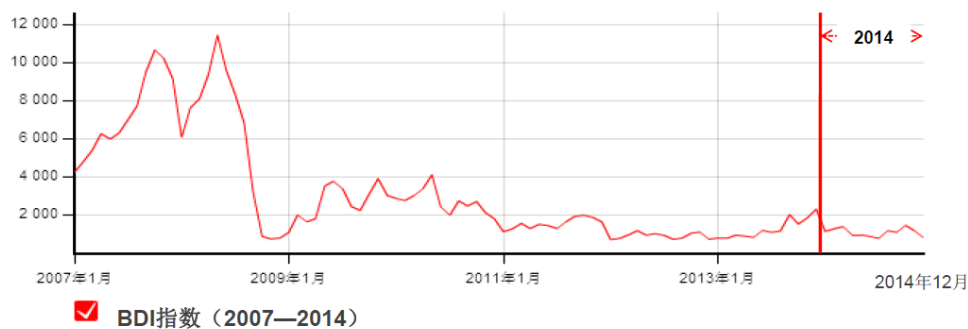
TD8航线2014年WS Flat Rate比2013年下降5.4%

(2) 国际干散货船航运市场

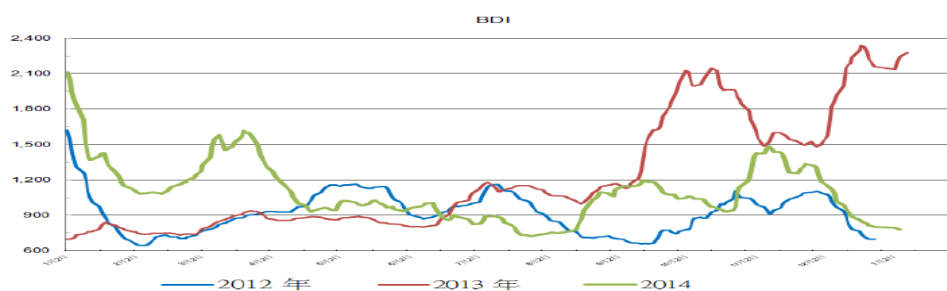
2014年,干散货市场走势远低于预期。2013年四季度的旺季行情在年初得以延续,但好景不长,二季度市场加速探底,弱势延续至整个三季度,四季度市场虽一度呈现季节性需求增加的势头,但随着主要大宗商品价格一路向下,干散货市场提早结束旺

季行情，进入新一轮的探底，BDI 指数再一次以三位数字进入圣诞假期，在失望中结束全年交易。回首年初业界（包括本公司，尽管也小心地提示了低于预期的风险）的普遍乐观预计，再次证明没有人拥有预测航运市场的水晶球。

BDI 指数走势对比（数据来源：波交所，香港明华）



BDI 平均值	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013年	2014年
	7070	6390	2617	2758	1549	920	1206	1105

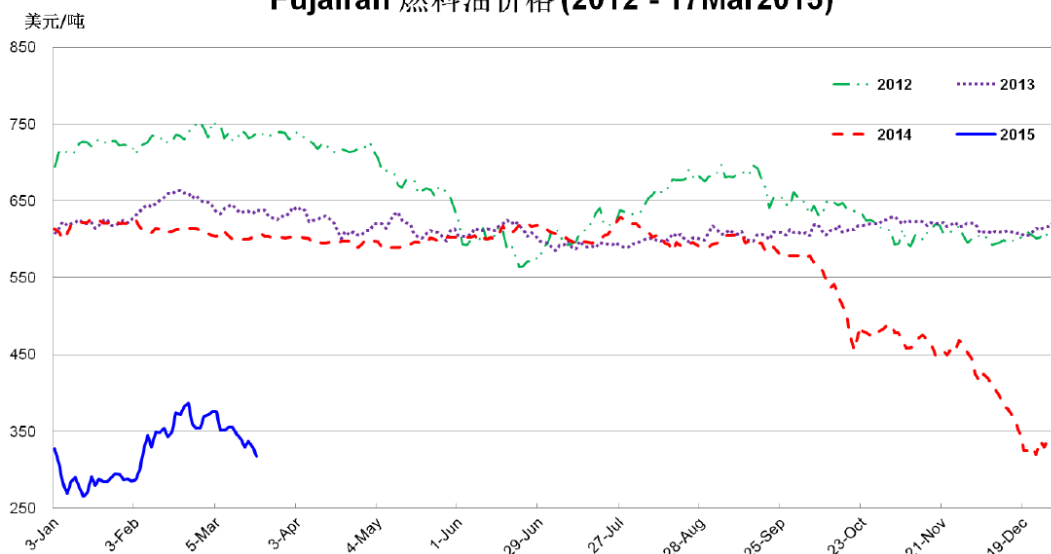


指数平均	2013年	2014年	同比 %
BDI	1,205	1,105	-8.30
BCI	2,107	1,976	-6.22
BPI	1,186	964	-18.72
BSI	982	939	-4.38

(3) 船用燃料油价格

2014 年前三季度船用燃料油价格走势尚算平稳，第四季度的持续暴跌超出了大部分船东的想象。中东主要加油港阿联酋 FUJAIRAH 港船用燃油 IFO380 全年平均价格由上年的 616.1 美元/吨下跌约 8.6% 至 563 美元/吨，年末跌至最低位，航次成本因此大幅降低，但受采购周期、船存燃料油等因素影响，滞后效应明显；部分国际航运公司因采购期油比重较大，还不得不计提了巨额燃油套期拨备。

Fujairah 燃料油价格 (2012 - 17Mar2015)



平均燃料油价格 (美元/吨)					
年份	第一季	第二季	第三季	第四季	全年
2013	635.4	614.6	600.0	615.8	616.1
2014	611.3	600.8	597.9	441.3	563.0
2015	317.8(1-2月)				

Source: Platts Bunkerwise

(数据来源: Platts Bunkerwise, AMCL)

2. 2014 年公司经营生产情况

2014 年是招商轮船发展史上具有重要里程碑意义的一年。面对复杂的经济环境和航运市场形势，在股东的大力支持和董事会的正确领导下，公司全体员工努力把握市场机会，凝心聚力，扎实工作，锐意创新，不断探索追求智慧增长，主要方面工作均取得显著成绩，实现了四个方面的突破：**重大项目**方面，油散气船队的发展均取得重大进展；**经营**方面，油轮散货船队全面扭亏；**船队结构**方面，拆旧造新时机把握契合国家政策，以相对较低成本进一步优化船队结构的三年战略举措稳步推进；**资本市场**方面，承蒙各类投资人厚爱，公司股价表现良好，非公开发行股票适时启动，控股股东大手增持彰显对招商局集团主业和祖业的坚定信心，同时公司资本金将进一步得以补充。公司在因拆船、压港和低航速等原因，公司全年平均权益口径的运力及有效营运天数有所减少的情况下，完成和超额完成了全年经营计划，为实现跨越式发展、打造国际一流航运企业的战略目标迈出坚实一步。

报告期公司旗下三支船队共完成货运量 4,134 万吨，减少 22.5%（同比，下同）。其中，油轮船队完成货运量 2,112 万吨，减少 32.2%，营运率 96.3%；散货船队完成货运量 1,260 万吨，减少 13.1%，营运率 97.9%；LNG 船队完成货运量 1,621 万立方米（约

762 万吨), 减少 1.7%, 营运率 100%。公司实现营业收入 26.02 亿元(人民币, 下同), 增加 3,527 万元; 实现利润总额 2.81 亿元, 增加 24.20 亿元; 实现归属母公司股东净利润 2 亿元, 增加 23.84 亿元; 若剔除本年与上年度船舶减值、拆售船亏损及拆船补贴等不可比因素, 2014 年经营性净利润约 5.10 亿元, 同比增加 5.58 亿元。

报告期内, 公司所做的主要工作概括而言包括以下十个方面:

一、狠抓全面安全管理, 安全形势持续稳定

公司船岸员工贯彻新《安全生产法》和公司安全生产管理要求, 持续强化安全生产责任意识, 针对典型案例开展专题研讨, 树立“零伤害”理念, 严格“零缺陷”管理, 追求“零事故”目标。2014 年, 公司安全生产形势持续稳定, 没有发生等级以上的安全责任事故。一是加强安全培训, 加强“平安交通”创建宣贯, 2014 年累计组织培训 85 批次、443 人次; 二是积极开展登轮检查工作, 组织应急演练。2014 年船队累计组织登轮检查及其他相关检查 96 艘次, 共提出 760 项缺陷, 均已整改或已列入整改计划。此外, 各轮有针对性地开展了事故救援预案演练; 三是深入开展安全隐患排查治理工作, 加强对关键设备、关键环节、关键部位和重大危险源的隐患排查力度, 2014 年累计排查隐患 2515 项, 完成整治 2465 项。

二、全力推进油轮合资公司项目

经过一年多前期工作, 此项由国务院国资委倡导的央企整合项目在报告期内最终达成。2014 年 9 月 5 日, 公司与中国外运长航集团在北京签署了关于成立 VLCC 合资公司的协议。2014 年 9 月 17 日, “中国能源运输有限公司”(以下简称“CHINA VLCC”或“合资公司”) 在香港注册成立。公司会同合作方中国外运长航集团在以下方面为该项目的达成付出了艰苦的努力:

一是建立良好的工作协调机制。在前期艰苦复杂的谈判完成之后, 公司会同合作方成立了联合工作组, 下设船舶技术、运营管理、融资财务、法律商务(理赔)、信息披露和董事会事务等六个专项小组, 召开多轮协调/专题会议, 为合资公司的平稳过渡、顺利运营提供了组织保障。

二是积极稳妥开展船舶交接、合理做好融资安排。在时间紧、任务重、人力有限的情况下, 公司上下齐心协力、攻坚克难、忘我工作, 认真评估管理变更存在的风险, 精心部署船舶收购和交接的每个环节。在短短两个月时间内, 开展了船舶的联合检验/试航, 签署了 19 份船舶买卖协议和 11 份船舶交接协议, 完成了船舶的更名换旗、注

册登记、船舶投保、内外审核、船级检验、证书签发等工作，并顺利衔接了新接船舶的商务运营、高效完成了首航次订载。截至 2015 年 2 月，合资公司共完成实船交接 31 艘，加上持有的订单，船队规模已然跻身世界领先 VLCC 船队行列。

本次船舶接收共签订贷款合约 4 份，融资总额为 7.67 亿美元，抵押船舶共 16 艘，抵押船舶总值为 11.33 亿美元，融资率为 67.6%，公司利用自身良好的资信和财务状况，以及与境内外银行长期友好合作关系，经过艰苦、复杂、高强度的谈判，将相关融资成本控制在较低水平，为保持油轮船队较低的经营成本付出了巨大的努力。

三是整章建制。合资公司成立以来已召开了两次董事会会议，对涉及船舶交接的重大事项、遗留问题（如新收购的部分二手船船况较差）等进行决策，对未来发展战略进行谋划。同时，建立健全了公司组织和管理架构，制订了投资、经营决策及日常管理等相关制度，推动公司管理逐步完善、经营步入正轨。

此外，中国石化集团及其下属联合石化为促成油轮合资公司项目的达成也给予了有力支持。公司董事会年初批准的公司与联合石化签署的长期运输协议在 CHINA VLCC 成立后正式生效，联合石化在合资公司组建和成立初期给予的货源支持，充分体现了国有骨干央企在中国进口能源运输上通力合作的责任感和使命感。

CHINA VLCC 的成立与发展，意义非凡。该项目不仅契合 2014 年 9 月国务院颁布的《关于促进海运业健康发展的若干意见》的要求，对保障国家能源运输安全具有重大作用，对各方股东和利益相关者也将发挥重大的价值；同时，这也是公司实现跨越式发展、提升核心竞争力，打造世界一流航运企业的重大举措，是自公司设立时引入中国石化作为主要股东后又一具有划时代意义和深远影响的关键一步。

三、适时实施拆旧造新，低成本优化船队结构

2013 年以来，公司审慎判断市场，抓住有利时机开展新船订造，并积极响应国家相关政策，推进老旧船舶更新，进一步优化了船队结构。订造新船方面。公司订造的 15 艘节能环保型 VLCC 和 12 艘节能环保型散货船已分别在上海外高桥船厂、大连船舶重工、澄西船厂和中远川崎船厂陆续开工建造，其中 VLCC“凯梦”轮于 2014 年 11 月 12 日交船，报告期内实现盈利 540 万元。报告期后，“凯荣”和“凯润”也已在 2015 年 2 月顺利交接投入营运。

拆解老旧船方面。在订造新船的同时，公司对部分老龄船进行了报废处置，继 2013 年拆售 1 艘老旧 VLCC 油轮和 1 艘 Suezmax 油轮后，报告期内继续拆售了 3 艘老旧 VLCC 油轮、8 艘老旧散货船。

四、积极捕捉市场时机，生产经营部署得当

2014 年，公司实现经营大幅扭亏，这得益于对市场的准确研判，对机遇的及时把握，对业务的积极拓展，对经营的精心部署。

一是稳抓市场脉络，及时锁定收益。油轮船队通过精准判断、合理摆位，成功避开波谷，锁定高点订载，一季度尤其成功，VLCC 船队一季度平均订载费率约 WS57（TD3 平均费率 WS51），平均 TCE 收益近 41,000 美元/天，为国内外可比油轮公司中的最高水平。“凯齐”轮四季度成功抓住市场上行的最高点，成交费率 WS78，是全球 VLCC 市场 2014 订载费率最高的四宗定载之一。抓住高位落实定载为公司完成全年经营目标奠定了良好基础。

干散货船队方面：2 艘好望角型船 5 年期长期期租合同继续提供稳定收入；公司年初抓住市场时机，相对高位锁定 2 艘好望角型船 1 年期期租；并通过采取“平价值置换”方式，在租出 3 艘自有 49,000DWT 大灵便型船的同时，以折算相同价格租入 2 艘 57-58,000DWT 现代型超灵便型散货船，达到了置换老旧运力、实现最大价值的目的。

二是开发新客户，开拓新货源。经营团队积极执行“大客户”战略，不断开拓新货源、开辟新航线。公司新开发了中石化燃料油公司、中国化工、振华石油、光汇石油、CONCORD 等国际知名石油公司、贸易商成为合作伙伴，继续扩大客户群体；散货船队新增货主客户 48 个，船东客户 4 个，打开与俄罗斯最大的煤炭贸易商 SUEK AG、澳洲铁矿货主 BHPB、FMG 等的合作之门，并通过了全球知名贸易商 GDF 严格的背景审核，为未来经营打下基础。

三是创新经营思维，合理布局航线。海宏公司通过市场分析比较、测算航线组合收益，在原有“三角航线”基础上，开发了 AFRAMAX 跨澳洲新航线；因应 VLCC 市场航线费率波动适时调整运力布局，三季度将西非装载的 VLCC 航次比重提升至 45%，有效提升了船队整体经营收益。散货船队抓住市场机会，将即期经营的 3 艘船舶布置在增产明显、航程较短的澳洲航线上，间中执行南美智利/中国航线；将 2 艘自有船和 1 艘租入船摆位到美湾和美东，避免了区域狭隘的不足，更好地利用了不同洋区的市场波动，提高了整个船队的租金水平。

四是探索适当实施相关产业链延伸。明华(新加坡)公司在巩固船舶代理传统服务的基础上，积极探索新业务，代理的纳米浆液首次实现了在中国内地的销售，代理的裕祥化工涂料也成功进入中国石化网络供应商名单。此外，还开发了代理销售燃油监控系统、为船东监控船舶加油、重新绑扎货物等业务，努力探索新的利润增长点。

五、紧密跟踪重大项目，锁定目标持续发展

2014 年，公司在重大项目方面继续取得新的突破。

一是淡水河谷项目。经过近 2 年的接触和艰苦谈判，2014 年 9 月 26 日，公司与淡水河谷在北京签署了战略合作框架协议，将在海上货物运输和综合物流服务领域，尤其是巴西至中国的铁矿石运输方面开展长期合作。根据协议，双方将进一步达成 25 年铁矿石包运合同。招商轮船拟相应订造 10 艘大型矿砂船。该协议的签署对双方均具有标志性的意义。

二是亚马尔 LNG 项目。2014 年 7 月 8 日，CLNG/TK 联合体中标的亚马尔项目 6 艘北极型 LNG 运输船签署了造船合同。亚马尔项目为 LNG 生产一体化项目，建设总投资将超过 200 亿美元。

三是航运产业链延伸项目。受客观因素影响，报告期筹划中的石油仓储项目未能落地，但招商轮船与招商局集团海事 SBU 内的公司业务协同进一步加强，年末与业内著名的海事贸易公司香港海通有限公司合作成立了船舶贸易公司，拟从事船舶买卖、船舶经纪、融资租赁等业务。

其他一些重大项目正在积极跟踪和研究中。

六、继续稳妥理财，适时启动非公开发行

报告期，受多种因素综合影响，承蒙各类投资者追捧，公司股价大幅攀升，全年涨幅领先全球航运股，这反映了资本市场对公司战略发展投下了信心一票，也让公司管理层深感压力的同时倍增继续竭力为股东创造价值的动力。11 月，公司为满足资本开支需要，时隔 4 年多再次启动了资本市场再融资，拟以 3.47 元/股向控股股东招商局集团定向增发 5.76 亿股，募集 20 亿元用于已经订造的 VLCC 油轮等新造船订单进度款。此次非公开发行顺利取得了国务院国资委批复，并获公司各类股东的鼎力支持，股东大会高票通过了非公开发行股票的相关议案。

在财务管理方面，公司继续紧盯汇率、利率市场，做好境内人民币稳妥理财，安排好新增船舶的融资工作，利用境内外两个市场的汇率和利率差异，降低融资成本。2014 年共实现理财收益 2.38 亿元，平均综合资金成本继续保持低位。

七、积极推进节能减排，有效实现降本增效

公司在油轮和散货船队继续开展主机增压器隔离装置、主机滑阀式喷油器、船体加装导流罩等三个技术改造项目，报告期通过了交通运输部专家组审核、国家级节能减排专家现场审核。核定上述三个项目年度节能量达 2.7 万吨标煤，节能减排成效显著，并获得了国家节能减排专项资金补贴 1000 万元。

此外，公司在船舶安全的前提下，实施超低速航行及能效管理计划，显著降低了燃油消耗和各种物料备件采购费用。2014 年累计减少二氧化碳排放 13.5 万吨、二氧化硫排放 2000 吨，节省燃油消耗 4.2 万吨，节省燃油费用 9,573 万元，节省物料备件费用 874 万元。

八、努力提升管理水平，全面加强总部建设

报告期公司通过完善制度、规范流程、明晰职责、加强信息化建设等方式进一步巩固了内控体系，管理水平得到进一步提升。一是继续完善各项管理制度，二是加强信息化建设、积极推进公司信息化规划在船岸的实施，三是强化 KPI 业绩考核，四是注重员工体验、改善办公环境。

九、着力抓好人才建设，助力实现非常之功

报告期公司结合战略实施和船队跨越式发展需要，继续大力推进人才队伍建设。一是根据公司的中长期发展战略，对管理组织架构进行了认真梳理；二是为适应公司发展的需要，加大招聘力度、实施薪酬结构优化调整、加强管理及业务培训；三是公司在上海海事大学、大连海事大学、集美大学、江苏南京航海技术院校等第一批 4 所院校设立了“招商轮船奖学金”，以吸引更多的有志青年未来投身招商轮船的航海事业。截至 2014 年底，共有 340 名学生获得资助。

十、推动建设企业文化，凝心聚力共展风采

企业文化建设是一个企业生存发展的灵魂，是增强企业凝聚力的重要方面。2014 年公司一是通过举办丰富多彩的员工活动，致力营造“温馨、友爱、互助”的家园氛围，落实国家“八项规定”，倡导廉洁文化，履行勤俭节约。组织员工参加“正知正行，知行合一”为主题的公司日活动；二是组建招商轮船足球队、篮球队，并积极参与招商局系

统内部相关比赛；三是出资在公司船舶上建设“基层员工之家”，将人文关怀深入到船舶一线；四是《招商轮船》网站完成全新改版，栏目内容焕然一新；五是公司组织撰写的《招商轮船史事长篇》和《招商局船谱》已基本收官，为百年招商史增补了航运祖业的重要篇章。

值得一提的是，2014年7月16日，在菲律宾民都洛岛西海域避抗9号强台风“威马逊”过程中，“明锋”轮与公司岸基管理团队密切配合，成功营救4名菲律宾籍遇险渔民，体现出公司船岸员工良好的职业素养和国际人道主义精神。

(一) 主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	2,602,150,349.41	2,566,876,946.90	1.37
营业成本	2,095,447,958.20	2,640,641,101.37	-20.65
销售费用			
管理费用	127,216,126.73	110,887,383.92	14.73
财务费用	126,401,429.86	87,247,477.23	44.88
经营活动产生的现金流量净额	1,066,406,047.95	490,881,579.53	117.24
投资活动产生的现金流量净额	-11,290,878,188.03	-4,653,370,638.13	-142.64
筹资活动产生的现金流量净额	10,851,303,170.22	-356,723,494.85	3,141.94
研发支出			
资产减值损失	656,737,130.89	1,976,287,860.69	-66.77
投资收益	329,246,724.11	258,214,692.36	27.51
营业外收入	525,472,023.79	3,907,274.92	13,348.56
营业外支出	171,602,552.89	164,392,200.74	4.39

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期原油轮运输市场有所回升，但干散货船市场重陷低迷；加上公司因大量拆售老旧船而导致有效运力减少，因此同比上年营业收入仅微增0.35亿元。

(2) 主要销售客户的情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例(%)
UNIPEC ASIA CO LTD	865,795,296.21	33.27
客户一	155,942,580.28	5.99
客户二	147,682,347.52	5.68
客户三	112,842,099.83	4.34
客户四	101,203,002.13	3.89
合计	1,383,465,325.97	53.17

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
远洋运输	燃油费	734,879,966.84	35.07	917,662,268.59	34.75	-19.92	
	港口费	166,635,152.63	7.95	189,187,737.97	7.16	-11.92	
	船员费用	283,119,524.20	13.51	340,635,770.98	12.90	-16.88	
	保险费	51,981,894.66	2.48	59,002,519.97	2.23	-11.90	
	坞修、航修	75,334,302.45	3.60	78,826,971.72	2.99	-4.43	
	备件费	26,328,982.91	1.26	54,081,382.08	2.05	-51.32	
	物料费	25,218,287.21	1.20	30,654,130.67	1.16	-17.73	
	润滑油	45,338,160.08	2.16	49,083,221.91	1.86	-7.63	
	船舶折旧费	477,222,441.67	22.77	703,664,664.93	26.65	-32.18	
	分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明

(2) 主要供应商情况

单位：元 币种：人民币

供应商名称	采购金额	占总采购金额比例(%)
供应商一	249,141,977.16	30.90
供应商二	110,712,312.87	13.73
供应商三	105,790,480.74	13.12
供应商四	56,245,782.43	6.98
供应商五	26,333,158.70	3.27
合计	548,223,711.90	67.99

4 费用

报告期管理费用 127,216,126.73 元，同比增加 14.73%，主要因岸基员工增加导致人工等成本增加，及油轮合资项目、资产评估等使中介机构费用增加。

报告期财务费用 126,401,429.86 元，同比上升 44.88%，主要因本年利息收入减少及借款利息

支出增加所致（公司闲置资金在 2013 年 4 月购买理财产品之前是作为定期银行存款，因此在上一季度产生较大额利息收入）。

报告期所得税费用 56,292,173.45 元，同比增加 19%，主要因境内母公司利润增加（境内母公司适用 25% 的企业所得税率）。

5 现金流

报告期公司现金及现金等价物净减少 623,416,635.04 元。

公司经营活动现金净流入 1,066,406,047.95 元，同比增加 575,524,468.42 元，主要因公司经营业绩大幅扭亏。

公司投资活动现金流量净额-11,290,878,188.03 元，同比减少 6,637,507,549.90 元。主要因本期船舶购建使投资现金流出。

公司筹资活动现金流量净额 10,851,303,170.22 元，同比增加 11,208,026,665.07 元。主要因本期组建油轮合资公司而收到合资方投入资本金及购船借款增加所致。

6 其他

(1) 发展战略和经营计划进展说明

依托各方支持，积极稳妥实施大客户战略 公司董事会年初批准了与联合石化长期运输协议的修订，进一步加强了与中石化在中国进口原油运输领域的合作。报告期内与 VITOL 签订了松散的 COA 协议，进一步开拓国际市场客户。在招商局集团的支持下，积极与国内有关方面协调，与巴西淡水河谷签订战略合作框架协议，为公司干散货船队的发展翻开了新的篇章。

抢抓机遇，继续推行船队低成本结构调整与适度扩张 公司于 2014 年 8 月签订了 4 艘新型 VLCC 和 1 艘 VLCC 选择权的合同（已行使），进一步落实了公司船队低成本扩张和结构优化策略。同时，在多方面因素的推动下，完成了与中国外运长航集团的油轮合资项目，本公司旗下 VLCC 船队在规模上跻身世界前列。

推进安全绿色发展 油轮及散货船队均建立了 ISM CODE 国际安全管理规则，海宏轮船还实施了公司安全(DOC)和 ISM14000 环保体系。2014 年安全生产形势保持稳定，没有发生重大、恶性安全责任事故。进一步加强节能减排宣传、提高全员节能减排意识，逐步推进技术改造，在健全精细化管理体制、完善精细化管理制度的基础上，推广绿色发展理念。通过取得经济效益的同时，收获了良好的社会声誉。

报告期内，公司在董事会的领导下，严抓安全生产，坚持稳中求进，与中外运长航集团的油轮合资项目、公司的船队结构调整计划、内部的精细化管理和信息化建设、船队的节能减排和客户关系管理、以及船员队伍建设等工作计划均顺利完成。

2014 年，公司实现营业收入 26.02 亿元，增长率较低主要受报告期船队有效运力阶段性下降，以及干散货船市场表现低于预期影响；报告期公司成本费用控制良好，受益于公司阶段性运力下降及燃油价下跌，公司成本下降的幅度好于计划。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
远洋运输	2,602,150,349.41	2,095,447,958.20	19.47	1.37	-20.65	增加 22.34 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
油轮运输	1,880,857,821.95	1,451,393,290.28	22.83	6.99	-21.21	增加 27.62 个百分点
散货运输	719,957,974.97	644,054,667.92	10.54	-9.49	-18.88	增加 10.73 个百分点

2、 主营业务分地区情况

公司船舶运输属全球承运，公司的客户、起运地、目的地处于不同的国家和地区，因此难以分地区列示营业收入情况。

(三) 资产、负债情况分析

1 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例	上期期末数	上期期末数占总资产的比例	本期期末金额较上期期末变	情况说明
------	-------	--------------	-------	--------------	--------------	------

		(%)		(%)	动比例 (%)	
货币资金	1,697,000,444.36	6.03	1,073,583,809.32	6.35	58.07	
应收账款	530,052,907.00	1.88	340,903,640.82	2.02	55.48	
其他应收款	5,153,691,909.84	18.32	4,244,413,016.31	25.12	21.42	
存货	288,462,057.40	1.03	207,566,796.59	1.23	38.97	
固定资产净额	15,372,822,647.06	54.63	8,933,303,814.68	52.86	72.08	
在建工程	3,462,827,284.68	12.31	779,225,753.93	4.61	344.39	
短期借款	2,993,205,000.00	10.64	1,829,070,000.00	10.82	63.65	
长期借款	10,395,944,691.20	36.95	3,584,542,795.88	21.21	190.02	

货币资金：年末较年初增加 623,416,635.04 元，增加比例为 58.07%，主要因公司经营现金流显著增加等因素影响所致。

应收账款：年末较年初增加 189,149,266.18 元，增加比例为 55.48%，主要系本年本集团新设的中国能源运输有限公司增加 18 艘 VLCC 油轮投入运营而相应增加应收账款所致。

其他应收款：年末较年初增加 909,278,893.53 元，增加比例为 21.42%，主要原因系本年轻董董事会批准增加购买保本型银行理财产品，年末尚未到期所致。

存货：年末数较年初数增加 80,895,260.81 元，增加比例为 38.97%，主要原因系本年末运营船舶增加，船存燃油（即存货）相应增加。

固定资产净额：年末较年初增加 6,439,518,832.38 元，增加比例为 72.08%，主要系本公司下属子公司中国能源运输有限公司新购入 18 艘 VLCC 油轮所致。

在建工程：年末较年初增加 2,683,601,530.75 元，增加比例为 344.39%，主要系本公司 2013 年第三届董事会第十二次和十六次会议批准签订的 10 艘油轮和 12 艘散货船造船合同本年陆续开工建造支付的相关造船款项，以及 2014 年经第四届董事会第六次会批准新签订 5 艘 VLCC 油轮开工支付造船款项所致。

短期借款：年末较年初增加 1,164,135,000 元，增加比例为 63.65%。主要原因系本年本公司向控股股东招商轮船股份有限公司借入 18 亿短期借款所致。

长期借款：年末较年初增加 6,811,401,895.32 元，增加比例为 190.02%，主要因为自建新船及市场购入二手船舶而新增长期借款。

2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期内，公司公允价值计量资产、主要资产计量属性无发生变化。

(四)核心竞争力分析

公司股东实力雄厚、鼎力支持，同系公司协同效应持续发挥。 招商局集团旗下拥有包括招商局国际、招商地产、招商局工业集团、香港海通、招商局公路、招商证券、蛇口工业区、招商局物流、招商局资本、招商银行、中集集团等一大批优秀公司。招商轮船是肩负继续和发展招商局集团祖业的唯一公司、公司股票代码在上海证券交易所的支持下也特意选择了具有深刻历史内涵的 1872，彰显了招商局集团的支持与重托。横跨实业和金融两大领域的招商局集团，在香港、全国乃至世界范围均有较大的影响力和号召力，其拥有的外部资源整合能力也将给公司带来巨大的商业机会。

招商局集团 2015 年将贯彻国家“一带一路”战略、积极投身国企改革，大力推进产融结合，通过资本和产业的有效互动发挥协同效益以实现跨越式发展，预期将为招商轮船的战略发展提供更强大的支持和更多的商业机会。

除招商局集团外，公司目前主要股东中国石化、中国人寿、中国中化均为实力雄厚、国际知名的央企，对本公司核心业务均予以高度重视和支持。

公司资本充足，财务稳健 近年来航运市场深陷低谷，招商轮船是航运公司中少数长期保持资产负债表稳健、经营现金流（自公司 2004 年底设立以来已经连续 10 年）保持正数的公司。公司董事会和管理层高度关注财务和经营投资风险，通过多年来较具成效的资本和资金管理运作，将公司的综合资金成本及负债率长期保持在较低水平，为在市场低迷期逆势加杠杆、调整船队结构实施稳健扩张及产业链延伸提供了财务基础。

公司长期专注于核心业务，具有丰富的行业经验和品牌优势。 招商轮船是招商局祖业的继承者，招商局品牌具有丰富的历史沉淀，加上招商局多年来在香港进行诚信、务实、市场化的经营，具有较强市场号召力。本公司及其前身（重组前的招商局旗下油轮和散货船队）长期专注于远洋运输业务，在经营管理上形成了自己的特点和优势，油轮和散货船专业管理公司在业内均有一定品牌和知名度。海宏公司（AMCL）的前身 1968 年即经营管理大型远洋油轮，是将 VLCC 油轮引入远东的先驱。散货船管理公司香港明华（HKMW）成立于 1980 年元月 8 日，长期从事国际航运业务，经历过 1980 年代的航运大萧条，航运经营和船舶管理等经验丰富。目前 AMCL 和 HKMW 均是航

运业界熟知的品牌，随着公司船队和经营规模的扩大，两家管理公司的品牌影响力也在迅速增加。CLNG 公司作为中国第一家投资和运营管理大型 LNG 专用船的公司，品牌建设也在积极加强中。

现有业务结构不断优化，稳健拓展新的业务。公司主要业务目前包括油轮、散货船及 LNG 船运输，这三类业务商业模式存在差异，具有不同的风险收益特征。油轮与散货船细分市场通常具有各自不同的周期与季节性，而 LNG 船目前的商业模式收益稳健，LNG 业务投资的增长将是公司收益增长的稳定来源。近年来，招商轮船专注于 VLCC 油轮船队的发展，报告期初步建立了具有世界领先规模的超级油轮船队，下一步拟在提升油轮船队质量和效益，真正打造世界一流油轮船队的同时，将继续着眼于干散货船队的结构调整与战略发展，改善其经营的稳定性。报告期公司设立与香港海通合资设立船舶贸易公司、同时积极研究拓展新加坡窗口公司的职能等取得了一定进展，公司将持续积极探索适度丰富公司业务，以期提升盈利能力、股本回报水平和盈利的稳定性。

良好的资本运作及财务管理能力。招商轮船传承了招商局集团优秀的资本运作和财务管理能力。目前，公司资产负债率低及有息债务率低、经营现金流强劲，与国际、国内主要船舶融资银行合作关系良好，融资渠道稳定、借款成本目前处于业界较低水平。公司多年来一直保持资产负债表稳健，经营现金净流量持续多年显著高于净利润水平，盈利质量良好。主要股东的支持和良好财务状况使得公司在目前航运市场极度低迷的情况下仍然能够保持畅通的境内外融资渠道和较低的境外债务融资成本。

与主要客户、供应商长期良好的互信合作。公司优秀的营运水平和船舶管理的长期安全记录赢得了众多国际主要油公司等大货主的信任。近年来，为保障中国进口能源运输安全，公司加强了与中国石化等中国主要石油进口商的业务合作，特别是 2009 年以来与中国石化签署并良好执行进口原油运输长期合作协议，进一步保障了货源。此外，公司与境内外其他客户、经纪人、船舶设备、物料备件等供应商均长期保持着良好的互信合作关系。

公司背靠内地、立足香港，机构和人员精简高效，管理成本相对较低。公司目前业务发展重点仍聚焦于以中国内地为主的亚洲进口能源、资源运输市场。旗下专业船舶管理公司长期以拥有航运融资、人才、信息等优势的国际航运中心--香港为主要营运

基地，同时长期培养、吸纳内地专才为公司服务。总部管理机构精简，岸基人员专业、高效，公司整体经营管理成本较低。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益（元）
1	股票	00368.hk	中外运航运	167,790,005	23,129,500	33,751,776.92	100	
期末持有的其他证券投资					/			
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	53,483.38
合计				167,790,005	23,129,500	33,751,776.92	100%	53,483.38

上述证券为能源运输投资购买的中外运航运有限公司在香港 IPO 时发行的股票 23,838,500 股。报告期已出售证券损益为本年出售持有的中外运长航的股票 709,000 股(占持有股票总数的 2.97%)而产生的投资收益。

因报告期该公司股票股价下降，公司将上年末公允价值与本年末公允价值的差额人民币 18,505,742.78 元计入资本公积。

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

单位：元 币种：人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
三菱东京日联银行(中国)有限公司上海分行	保本型银行理财产品	399,211,111.11	2015-2-6	2015-2-6		24,420,630.80	399,211,111.11	24,420,630.80	是		否	否	自有	

2014 年年度报告

三菱东京 日联银行 (中国) 有限公司 上海分行	保本型 银行理 财产品	1,366,922 ,626.78	2 0 1 4 - 2 - 7	2015-2-6		83,61 7,694 .69	1,366,922 ,626.78	83,617, 694.69	是		否	否	募集	
三菱东京 日联银行 (中国) 有限公司 上海分行	保本型 银行理 财产品	1,030,398 ,311.24	2 0 1 4 - 3 - 7	2014-6-6		15,62 7,707 .72	1,030,398 ,311.24	15,627, 707.72	是		否	否	募集	
三菱东京 日联银行 (中国) 有限公司 上海分行	保本型 银行理 财产品	338,219,3 29.82	2 0 1 4 - 3 - 7	2014-6-6		5,129 ,659. 84	338,219,3 29.82	5,129,6 59.84	是		否	否	自有	
中国工商 银行深圳 市蛇口支 行	保本型 银行理 财产品	500,000,0 00.00	2 0 1 4 - 4 - 1 7	2014-12- 23		18,49 3,150 .68	500,000,0 00.00	18,493, 150.68	是		否	否	自有	
三菱东京 日联银行 (中国) 有限公司 上海分行	保本型 银行理 财产品	1,740,143 ,808.00	2 0 1 4 - 6 - 1 3	2014-12- 15		46,50 0,509 .54	1,740,143 ,808.00	46,500, 509.54	是		否	否	募集	
中国工商 银行深圳 市蛇口支 行	保本型 银行理 财产品	1,300,000 ,000.00	2 0 1 4 - 1 2 - 2 3	2015-6-2 4		26,72 3,013 .70	1,300,000 ,000.00		是		否	否	自有	
中国工商 银行深圳 市蛇口支 行	保本型 银行理 财产品	500,000,0 00.00	2 0 1 4 - 1 2 - 2 5	2015-6-2 5		10,22 1,917 .81	500,000,0 00.00		是		否	否	自有	
招商银行 股份有限 公司	保本型 银行理 财产品	1,500,000 ,000.00	2 0 1 4 - 1 2 - 2 5	2015-1-2 1		760,5 00.00	1,500,000 ,000.00	760,500 .00	是		是	否	自有	
合计	/	8,674,895 ,186.95	/	/	/	231,4 94,78 4.78	8,674,895 ,186.95	194,549 ,853.27	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)														

委托理财的情况说明	<p>为提高公司在境内银行存放的暂时闲置人民币资金（包括部分因为公司募集资金投资项目实施先使用境外美元借款而暂时闲置的人民币募集资金）的使用效率及收益，经公司第三届董事会第十三次会议决议、公司第三届董事会第十九次会议决议；第三届董事会第二十一次会议、公司 2014 年第三次临时股东大会审议批准，报告期公司购买了多批保本型银行理财产品，到期理财产品的本金及利息已经全部收回，收益率符合相关产品条款。</p>
-----------	---

(2) 其他投资理财及衍生品投资情况

本年度公司无其他投资理财及衍生品投资事项。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	非公开发行	289,263.75	178,664.41	178,664.41	136,692.26	募集资金用途未发生改变, 募集资金存放于募集资金专户或购买保本型银行理财产品
合计	/	289,263.75	178,664.41	178,664.41	136,692.26	/
募集资金总体使用情况说明			截止 2015 年 2 月, 已经全部使用(置换)完毕。			

(2) 其他

募集资金利息收入已计入募集资金总额。截止 2015 年 2 月, 募集资金已经全部置换完毕。

4、主要子公司、参股公司分析

(1) **中国能源运输有限公司**：中国能源运输有限公司成立于 2014 年 9 月，本公司通过旗下境外全资子公司持有其 51% 股份，中国外运长航集团通过其境外全资子公司持有 49% 股份，是招商局集团和中国外运长航集团经营 VLCC 船队业务的唯一平台。截至本报告出具日，该公司已经拥有和投入运营的 VLCC 油轮达到 31 艘，规模位居世界前列。

经公司第四届董事会第四次会议批准，公司与中外运长航集团有限公司（以下简称“中外运长航集团”）于 2014 年 8 月 11 日签署了《关于共同成立 VLCC 合资公司的合资合作框架协议》，拟在境外共同出资成立合资公司，经营超级油轮运输业务。2014 年 9 月 5 日，本公司和下属的招商轮船油轮控股有限公司与中国外运长航集团及其下属的恒祥控股有限公司共同签署了《关于成立 VLCC 合资公司及购买、运营 VLCC 船舶资产事宜之股东协议》（以下简称“《股东协议》”）。同日，合资公司全体发起人在北京召开了中国能源运输有限公司（China VLCC Company Limited）创立大会。9 月 17 日，中国能源运输有限公司在香港正式注册成立。

按照《股东协议》，合资公司首次发行 1,000 股，每股 1.00 美元，股本金共计 1,000 美元，其中，招商轮船油轮控股有限公司认购 510 股，恒祥控股有限公司认购 490 股。其后，根据《股东协议》以及合资公司第一届董事会第一次会议审议通过的《关于增资扩股的议案》以及合资公司双方股东的书面同意，合资公司于 2014 年 9 月 30 日增发 1,109,688,216 股，每股 1.00 美元，股本金共计 1,109,688,216 美元。其中，招商轮船油轮控股有限公司以持有的 Associated Maritime Company Inc 和 Golden Future Investment Co., Ltd 的全部股权以及部分现金认购 565,940,990 股；恒祥控股有限公司以现金认购 543,747,226 股。前述两家公司的股权转让于 2014 年 9 月 30 日完成，双方股东认缴的其余现金于 2014 年 10 月 31 日前全部出资到位。经过两次发行股票，目前合资公司已经发行的总股份为 1,109,689,216 股，总股本为 1,109,689,216 美金，其中，招商轮船油轮控股有限公司认购了 565,941,500 股，占比 51%；恒祥控股有限公司认购了 543,747,716 股，占比 49%。

从合资公司成立之后至 2015 年 2 月，合资公司从本公司下属公司以及第三方处通过购买、订造或股权转让等方式共接收营运船舶 31 艘，VLCC 建造合同 7 份。其中，2014 年 9 月 30 日，合资公司从招商轮船油轮控股有限公司下属公司处接收 VLCC 营运船 9 艘，VLCC 新造船合同共 10 份，营运船包括凯鸿（NEW CENTURY）、凯誉（NEW SPIRIT）、凯兴（NEW PROSPECT）、凯爱（NEW PARADISE）、凯成（NEW CREATION）、凯源（NEW RESOURCE）、凯胜（NEW SUCCESS）、凯丰（NEW VANGUARD）、凯景（NEW VISTA）轮。新造船凯梦（NEW DREAM）轮、凯荣（NEW PROSPERITY）轮和凯润（NEW ACHIEVEMENT）轮已分别于 2014 年 11 月 12 日、2015 年 2 月 4 日以及 2015 年 2 月 14 日实际交付合资公司。

根据合资公司《股东协议》之授权，从 2014 年 10 月至 2014 年 12 月，合资公司之下属公司还分别与龙穴船厂、中国长江航运集团南京油运股份有限公司、Grand Sea Shipping Limited 以及

其他境外船东等共 15 家卖方签署了 19 艘 VLCC 买卖合同（船舶买卖合同进一步信息见“公司收购、出售资产情况”部分），并于 2015 年 2 月前接收了全部船舶。该 19 条船舶具体接收日期见本报告第五节第（二）项资产收购部分内容。

此外，根据公司 2014 年 4 月 15 日 2013 年度股东大会审议通过的《关于 2014 年-2015 年向境内外银行申请备用综合授信额度的议案》以及 2014 年 12 月 23 日公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过的《关于增加 2014—2015 年向境内外银行申请备用综合授信额度的议案》，以及合资公司第一届董事会第一次会议审议通过的《关于向境内外银行借款及开立银行账户等事项及相关授权的议案》，就本次 VLCC 重组事宜，合资公司通过下属公司共签订贷款合约 4 份，融资总额为 7.67 亿美元，抵押船舶共 16 艘，抵押船舶总值为 11.33 亿美元，融资率为 67.6%。

（2）CLNG 公司：中国液化天然气运输（控股）有限公司（英文名称为“China LNG Shipping (Holdings) Limited”，以下称“CLNG 公司”）于 2004 年 3 月 15 日经国家商务部批准（商合批[2004]88 号）在香港登记设立，CLNG 公司现股东为本公司境外全资子公司招商轮船 LNG 运输投资有限公司和大连远洋运输公司，各持有其 50% 股份。CLNG 公司经营范围为：投资与 LNG 运输相关的业务；开发、管理 LNG 运输项目投资；投资 LNG 船舶；投资 LNG 船舶管理公司；投资 LNG 运输公司；提供 LNG 运输的管理、技术和融资等咨询服务。2014 年度，CLNG 公司实现营业收入 15,118.76 万美元，营运成本 7,208.57 万美元，管理费用 833.03 万美元，财务费用 1,929.99 万美元，本年度实现净利润 5,105.52 万美元，其中属于公司净利润 2,965.46 万美元。2014 年度，所有运营船舶没有发生租金扣减情况。

在现有项目的经营和船舶管理方面，CLNG 公司所属管理公司管理的六艘船舶安全稳定运营，为租船人履行贸易合同提供了可靠的海运保障。船队安全和服务各项指标表现出色，全年完成 114 个航次，交付 LNG 货物 760 万吨，安全航行 58.6 万海里，并完成 4 艘船舶的计划坞修。

在项目开发方面，CLNG 公司 2014 年取得突破性进展，在全面完成与中海油合作共同投资建造 QC 项目（前称 BG 项目）四艘 LNG 船的筹备工作基础上，积极参与亚马尔 LNG 项目北极型 LNG 船的投资，完成了与加拿大 Teekay 公司合作投资建造六艘北极型 LNG 船的投资决策程序和有关的商务合同谈判，项目的租船合同和造船合同已经生效。亚马尔 LNG 项目北极型 LNG 船的投资，创造了 CLNG 公司历史上的几个第一：首次与国外知名船公司合作，首次参与国际性的 LNG 船舶投标，首次投资在中国境外建造 LNG 船舶，单项目投资和预期收益将超过现有项目的总和。

QC 项目 澳大利亚昆士兰州柯蒂斯 LNG 项目（Queensland Curtis LNG，简称“QCLNG”）由 BG 公司为主投资建设，原料气来自苏拉特盆地瓦隆矿区的煤层气，其天然气液化厂厂址位于澳大利亚东部昆士兰州格拉德斯通地区的柯蒂斯岛。为保持一致性，相应地将原 BG LNG 运输项目称谓改为 QC 项目。在 2013 年项目筹备的基础上，4 月 30 日，项目股东方在香港签署股东协议，公司持有四个船舶资产公司各 20% 股份。2014 年该项目在融资安排和相关项目合同的谈判方面取

得了实质性进展。2014 年 6 月 27 日，船舶资产公司与各相关方签署项目协议并生效，包括租船合同、造船合同、融资协议、船舶管理协议、船舶监造支持协议和公司服务协议。另外，报告期，BG 征得各股东同意后，将其在四个船舶资产公司的股份转让给 Teekay，6 月 BG 与 Teekay 签署转股协议于当月完成转股手续。

亚马尔北极型 LNG 船项目 2014 年，CLNG 公司积极配合合作方 Teekay 推进项目船舶投资竞标工作。2014 年 4 月份，CLNG 公司与 Teekay 共同投标建造 6 艘北极型 LNG 船项目顺利通过第三轮投标。7 月 8 日，CLNG 公司和 Teekay 合资拥有的船舶资产公司作为买方与大宇船厂和 DY Tankers Limited（合称为“建造方”）在韩国首尔签署了六艘 Arc7 LNG 船舶的造船合同，并于 7 月 25 日支付了造船首期款。随后，六家船舶资产公司分别与租船人（Yamal Trade Pte. Ltd）签署了租船合同，将上述在大宇船厂建造的 LNG 船舶期租给租船人，租期至 2045 年 12 月 31 日。（相关情况另参见公司 2014 年 7 月 9 日发布的临时公告，公告编号 2014[039]）

亚马尔 LNG 项目除了北极船项目外，还有 15 艘常规船项目。CLNG 公司拟积极研究准备参与此项目常规 LNG 船投资和管理的后续投标。此外，报告期内，CLNG 公司还积极开展埃塞尔比亚、莫桑比克等 LNG 项目的跟踪研究工作。

(3) 明华（新加坡）公司：报告期公司共安全代理了 247 艘次船舶，同比增长 16.5%，其中 119 艘次来自公司系统内。实现营业收入 300.57 万美元，净利润 14.86 万美元。2014 年在新加坡船舶代理业务竞争更趋白热化的情况下，公司代理主业和新项目均取得了良好的发展。

5、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：美元

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
购建散货船	30,600	2013 年 9 月签署 8 艘散货船订造协议和 4 艘散货船订单选择权，2013 年 12 月公告行使 4 艘散货船订单选择权，2014 年 1 月公告签署 4 艘散货船订造协议	4,040	6,620	报告期内项目尚未有收益
合计	30,600	/	4,040	6,620	/
非募集资金项目情况说明					

为优化公司散货船队结构，经公司第三届董事会第十六次会议批准，公司自 2013 年 9 月至 2014 年 1 月底，通过下属子公司与独立第三方中国船舶工业贸易公司和中船澄西船舶修造有限公

司和南通中远川崎船舶工程有限公司、大连中远川崎船舶工程有限公司就建造 12 艘节能环保型散货船签署造船协议。协议总价款 3.06 亿美元，交船期为 2015 年至 2017 年。

(六) 公司控制的特殊目的主体情况

本公司在重组设立时报经国务院同意按控股公司运作，目前全部生产经营收益来源于公司在 BVI 设立的招商局能源运输投资有限公司。该公司是一间投资控股型企业，其下属油轮船队、散货船队和 LNG 船队单船公司、招商局能源运输（香港）有限公司及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。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

原油海运行业的基本情况 由于石油主要产地和消费地的地理分布原因，产生了原油海洋运输行业，海运也是最大量、高效和成本最低的石油运输方式。2014 年，全球原油产量约为每天 0.93 亿桶，较 2013 年增长 1.4%，2010 年至 2014 年复合增长率约为 1.84%，全球原油生产增长速度较慢。全球原油生产格局中，由于北美原油生产规模扩大导致 OECD 国家产油比例大幅上升，2010 年至 2014 年全球份额增加 3 个百分点。2014 年，全球原油消费量约为每天 0.92 亿桶，较 2013 年增长 1.1%，2010 年至 2014 年复合增长率为 1.4%，全球原油消费增长速度低于生产增长。美国目前仍为全球最大原油消耗国，中国等亚洲其他非 OECD 国家原油消耗量近年来持续上升。2014 年，全球原油市场呈现供大于求的状况。随着 OPEC 宣布保持原油产能，全球原油供应短期内不会产生明显下降，原油生产国之间进入市场份额争夺的竞争。预计 2015 年全球石油供应市场仍处于供大于求的状态，若主要产油国不大规模减产，则供求差异有扩大趋势。OPEC 仍是全球原油最重要来源，预计 OPEC 在 2025 年之前原油产量将维持现有水平，约为 3000 万桶/日。2010 年以来，中国原油进口量继续呈高速上涨趋势，年均上涨约 7%；中国进口原油在保持中东原油为主的情况下呈多样化趋势，在进口结构中，从中东进口原油的比重基本保持不变，从非洲地区进口原油的比重下降，拉美、哈萨克斯坦等其他国家进口的原油比重增加。目前，全球主要有 7 大海上石油运输通道，包括霍尔木兹海峡、马六甲海峡、苏伊士运河、曼德海峡、丹麦海峡、土耳其海峡和巴拿马运河。它们是石油出口地和消费地之间的纽带，承担了全球大部分石油运输量。其中，霍尔木兹海峡和马六甲海峡承担了全球海上石油运输量的 2/3。

能源安全分析机构发布的预测报告显示，到 2020 年，苏伊士运河以西地区的原油贸易量将下降 420 万桶/日；而苏伊士运河以东地区的原油贸易量将增加 470 万桶/日。

原油轮运输市场趋势 2014 年全球共有油轮 3160 艘，较 2013 年下降 1%，总吨位 3.22 亿吨，较 2013 年增长 0.4%，全球油轮船队规模低速增长，2010 至 2014 年间，油轮船队船舶数量年均增长 1%，总吨位年均增长 2.72%。2014 年全球 VLCC 船队平均船龄 7.9 岁，Aframax 平均船龄 9.4 岁。据 Drewry 预计，至 2019 年，全球油轮船队总吨位将接近 5 亿吨，复合增长率保持 3% 左

右。全球油轮订单总吨位约占全球运力的 13%，其中 VLCC 占 14.2%，大型油轮订造需求高于中小型油轮。近期随市场好转，油轮订单有所增多，但 2016 年底之前能够交付的不多。全球油轮的建造集中在韩国、中国和日本这东亚三国，接收的总订单数接近全球订单数的 90%。

2014 年年底，全球 VLCC 船舶数量超过 620 艘，总吨位接近 2 亿吨。全球 VLCC 船队规模增长高于船队总量的增长率。Drewry 预计至 2019 年全球 VLCC 船队增长将保持现有增速，维持在约 4%。由于原油运输需求增长高于船队规模增长，特别是长程运输的需求增多，VLCC 船队供需平衡正在修复，预计 2019 年全球 VLCC 船队供需差距将缩小至 10%，较 2014 年降低 6%。

北美地区石油产量增加，美国自区外进口石油减少，其 VLCC 需求减少。经济增长和炼油能力快速提升，中印两国原油需求继续攀升，是 VLCC 需求增长主要动力。据 Clarkson 预计 2012-2016 年 VLCC 需求中国增加 69 艘，印度增加 17 艘，美国减少 14 艘，日本减少 11 艘，此消彼长，总量增长约 70 艘。中国石油公司近年来成为油轮市场需求的主力，其中中石化在油轮租赁及 VLCC 租赁市场规模均为全球第一。

国际能源机构如美国能源信息署（EIA）预计，目前全球陆上储油设施使用已近饱和（广义的石油储存设施除陆上/地下油库外，还应包括油轮、管道等）。随着原油价格持续暴跌后进入开始低位震荡区域，以及原油供大于求的差额导致原油仓储量需求上升。理论上海上浮仓 2015 年可能达到 100 艘 VLCC 甚至更多。

从历史数据看，浮仓需求长期存在，且浮仓需求的波动对市场运力和油轮运价会构成较大影响。市场预计近期将可能出现大量浮仓需求，有利于维持目前 VLCC 的运价水平。2008 年金融危机后，海上浮仓曾经高达 1.1 亿桶，租用了 55 艘 VLCC，占当时总运力近 10%，对当时的 VLCC 运价构成了强力支撑。目前据我们观察，石油公司和贸易商确有租用 VLCC 储油的部署。

全球干散货需求保持低速增长，中国大宗商品需求维持增长，但增长减速趋势明显，进口存在结构性增长动力。

2014 年，“新常态”成为描述中国经济的流行词。由于外需增长减速，加之中国的制造成本比较优势逐渐减弱，外贸加工产业外迁，外贸需求增长动力不足。国民劳动收入长期增长低、占比低，国内消费占 GDP 比重远不如外需和投资，虽然近年内需增长明显提速，但对经济增长的驱动作用尚无法替代外需的减速。近年，经济增长动力主要来自投资和基础设施建设。此种模式使得大宗商品需求在中短期内仍将维持增长，但依靠投资及基础建设的增长拉动经济增长的模式无法长期维持，大宗商品需求增长减速。

相比进口大宗商品，国产大宗商品普遍存在生产成本较高的劣势。若无经济体经济发展替代中国的高增长，预计国际大宗商品价格在一段时间内将保持中低价位。国产铁矿石品位低，开采成本高，以目前铁矿石的价格水平估计，国产铁矿石生产商盈利空间消失；国内原油生产也面临着相似的境遇。在中国成熟的进口贸易体系支持下，出于国家战略物资安全考虑，国产大宗商品仍将维持一定的生产能力，但在市场规则的作用下，高成本国产资源将逐步退出市场，由进口资源替代，预计进口大宗商品在结构调整期内需求增速仍将保持。

预计 2015 年全球铁矿石海运需求仍将录得可观增长，如果干散货市场表现最终好于预期，或也是因为铁矿石。另外值得指出的是，近年来铁矿石需求受多种因素（如供应结构因素、投机性因素等）影响，海上贸易需求则不一定与总需求的走势保持一致，短期波动剧烈或将持续。

煤炭需求增长方面，未来印度或取得中国成为主要动力。以印度为代表的亚洲国家电力来源很大程度上依赖煤炭，预计印度 2015 年动力煤进口增速或达到 9%，进口量超过 1.8 亿吨。受供应充足和煤炭进口监管趋严影响，2015 年中国煤炭进口需求或出现负增长。

由于中国国内产量增长强劲、非洲粮食进口需求减少等影响，粮食需求 2015 年或录得 1% 的负增长，美元强势也将影响美国粮食出口的竞争力。

运力供应方面，2007-2008 年的疯狂后遗症恶劣影响及“四万亿”的负面影响尚在延续，干散货船运力供应仍在去增长惯性中，离真正的去产能还需时日（譬如好望角型散货船，尽管拆船量剧增、拆船年龄从 2010 年的 28 岁左右目前直奔 20 岁以下，但过去五年产能复合增长率仍高达双位数字，令人唏嘘。）

对 2015 年航运市场形势的基本判断

作为一个专注的船东，我们虽然没有水晶球，但也一直深怀敬畏地持续跟踪和研究市场，尽管我们的观点也许会缺乏价值甚至误导，但我们还是有义务告诉股东我们对市场的理解与看法。

油轮运输市场 IEA（国际能源署）预计 2015 年全球原油需求增 90 万桶/天，增幅约 1%，增幅低于 2014 年。EIA（美国能源信息署）预期未来一直到 2020 年，美国都将是石油供应增长的主要来源，即便最近油价崩跌。国际能源署并不认同有关页岩油增长将加剧放缓的预期，这或意味着北美原油净进口量将继续下降。世界经济复苏进程和国际地缘政治局势复杂，原油需求增长存在较大变数，贸易运输格局也在发生变化。VLCC 运距增加趋势继续：亚洲国家进口加勒比海及西非地区原油增加。

经合组织原油消耗份额进一步下降，发展中国家原油消耗继续保持增长势头，成为全球原油消耗增长的动力。中国石油进口增长一部分来源于中东，西非、加勒比和南美也开始扮演越来越重要的角色，中国需求的增长将替代美国进口需求的下降，原油需要长途运输的量增加。石油进口远程运输需要更多的 VLCC，油轮利用率预计将保持高位。

为了抵御市场的波动、抱团取暖，船东之间多种方式的逐步频繁，以兼并收购为主的资本合作和以 POOL 运营为主的营运合作将扩大。除历史最悠久、合作最紧密的日本船公司组成的国油国运联合体外，近期成型的 VLCC Chartering、中东产油国 VLCC 联合体 Bahri 和 Gener8 Maritime 均为 VLCC 联合体的领先者，分别运营超过 50 艘 VLCC、37 艘和 28 艘 VLCC。招商轮船旗下的中国能源运输有限公司也已形成全球领先 VLCC 的规模。油运公司的合作或将成为未来的一段时间内的趋势，行业集中度将有所提升。未来需要提防的是油轮市场景气持续超预期及由此带来的疯狂投资人。

干散货船航运市场 虽然全球干散货运输总需求整体仍将保持增长，但增速不及过去 15 年的平均速度。运力供应方面，超景气期反弹时投资人和船东的非理性导致干散货船市场累积了大量

运力和新船订单，市场产能去化阶段尚未真正开始，总运力严重过剩的状态仍将持续。总体看来，全球干散货运洋运输市场供大于求的状况改善缓慢，尚看不到大幅提振运价的驱动力，但干散船市场庞大，结构性和季节性的机会随时可能出现，BDI 指数的金融属性近年也已增强，市场大幅波动或在下半年出现。

总体而言，2015 年原油运输市场和干散货运输市场形势仍可能分化，原油轮运输市场形势或继续改善，油价走势和储油需求或成为关键变量，预计市场季节性和短期性的剧烈波动仍将持续，机遇与挑战并存，机遇或大于挑战。而干散货市场受制于严重供大于求状况改善缓慢，预计 2015 年仍将困难重重。

(二) 公司发展战略

招商轮船战略定位为打造具有较强核心竞争力的国际一流航运企业，成为盈利稳定的综合性航运及相关服务提供商。公司计划在 2014-2016 年三年战略规划期内基本完成船队规模和结构的优化调整，提高船队专业化经营管理水平，力争净利润、净资产规模及资产回报水平进入全球同业前列。油轮船队立志成为“中国领先、世界一流”，在中国进口能源运输市场中占有重要份额。干散货船队突出特色经营并继续寻求大客户合作，LNG 船队在控制投资风险的前提下继续寻求新项目、稳健扩大规模、提高盈利能力。

(三) 经营计划

油轮船队全力做好合资后的船队经营工作，散货船队力争早日落实与淡水河谷的战略合作，进一步优化船队的船型、船龄、成本结构。在合理管控风险的基础上适度加快 LNG 船队发展，进一步拓展海外项目。在规范管理的基础上合理调控租入船业务规模，探索船舶资产经营，推进与公司主营业务密切相关及可能带来协同效应产业链延伸项目。争取早日实现由航运单一承运人向综合运营商转型，积极寻找向原油运输业务上下游拓展的投资机会。做好报告期内启动的非公开发行股票工作。

2015 年，公司计划实现船舶营运率不低于 96.09%，力争实现营业收入增长 100% 以上，达到 54 亿元，并努力控制营业成本的增长幅度，力争保持和提升主营业务毛利水平。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

根据截止报告期末公司的资本开支计划，公司 2015-2016 年的资本性开支预计分别为人民币 43.6 亿元和 30.4 亿元，上述资金需求拟主要通过非公开发行股票募集资金、自有资金和境内外银行借款支付。

(五) 可能面对的风险

全球经济不景气，中国经济减速导致大宗商品需求增长下降，需求放缓将制约航运业市场环境的好转。

全球航运市场不景气。虽有好转预期，但供过与求的状况将维持较长时间。市场不景气是对本公司运营的最大外部风险。

美元/人民币汇率风险及美元利率风险。公司在境内的人民币贬值风险正在显现，或需调整资金管理策略；美元利率上升的预期明显，公司境外美元低成本融资的优势或将削弱。

油价风险，需防止油价剧烈波动给公司带来的负面影响，尤其是在公司暂时缺乏有效对冲油价风险手段的时期。

央企整合风险。央企整合在给公司带来跨越式发展机会的同时，也往往可能带来融合的负担甚至整合失败的风险。

人力资源和管理风险。目前公司的人力资源、薪酬体系和管理水平尚难以满足公司快速发展的需要，相关方面的问题如果不能迅速解决有可能成为公司发展的制约。

三、董事会对会计师事务所“非标准审+计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

1. 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2014 年，财政部新颁布或修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等一系列会计准则，本集团在编制 2014 年度财务报表时，执行了相关会计准则，并按照有关的衔接规定进行了处理。	相关会计政策变更已经本公司第四届董事会第七次会议批准。	注

注：本集团根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，主要涉及科目如下：

(1) 将原权益法下在被投资单位除净收益及利润分配以外的所有者权益变动的其他变动和可供出售金融资产公允价值变动损益计入“资本公积”的部分调至“其他综合收益”核算，此项会计政策变更采用追溯调整法。该项会计政策变更对期初财务报表的影响为追溯调增“其他综合收益”年初数 39,919,700.87 元，调减“资本公积”年初数 39,919,700.87 元；

(2) 将“外币财务报表折算差额”调至“其他综合收益”列示，此项会计政策变更采用

追溯调整法。该项会计政策变更对期初财务报表的影响为追溯调减“其他综合收益”年初数 1,767,095,310.60 元，调增“外币财务报表折算差额”年初数 1,767,095,310.60 元。

上述会计政策变更对 2014 年 1 月 1 日及 2013 年 1 月 1 日的报表项目影响如下：

受影响的项目	2014 年 1 月 1 日			2013 年 1 月 1 日		
	调整前	调整金额	调整后	调整前	调整金额	调整后
资本公积	597303663991	-3991970087	593311693904	595875257175	-2563563271	593311693904
其他综合收益		-1,727,175,609.73	-1,727,175,609.73		-1,531,382,844.24	-1,531,382,844.24
外币报表折算差额	-1,767,095,310.60	1,767,095,310.60		-1,557,018,476.95	1,557,018,476.95	

2. 本集团编制的本年财务报表所采用的会计估计与上年度财务报表相一致,未发生会计估计变更以及前期差错更正事项。

3. 固定资产单位价值认定标准变更

财政部于 2014 年 10 月发布了《关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》（财税 2014 年 75 号），对所有行业的企业新购进单位价值不超过 100 万元的研发仪器设备和单位价值不超过 5000 元的固定资产，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

鉴于上述规定，公司将固定资产的单位价值标准从 2,000 元人民币(或等值外币)提升至 5,000 元。对新购进的单位价值在 2,000-5,000 元的大额低值易耗品，建立台账完善日常管理。

本次会计政策变更自 2015 年 1 月 1 日起执行。

本次会计政策变更对公司经营成果的影响：根据《企业会计准则》有关会计政策及会计估计变更的规定，对上述会计政策变更采用未来适用法，无需进行追溯调整，因此不会对 2014 年及其之前年度的财务报告产生影响。

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

1、分红政策的制定情况

2013 年 3 月 21 日，公司第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于修订公司章程现金分红条款的议案》，同意公司根据中国证监会公布的《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》对公司章程进行的相应修订。修订后的分红条款更加细化和强调了采用现金分红的利润分

配方式，明确公司利润分配政策为：公司实行连续稳定的利润分配政策，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并优先采用现金分红的利润分配方式。公司独立董事对修改章程中涉及现金分红条款的议案发表了同意的独立意见，独立董事认为：根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的相关规定，对公司章程中利润分配条款进行修订，是考虑到对股东持续稳定回报的基础上注重现金分红，保护投资者合法权益，不存在损害中小投资者利益的行为。我们同意对公司章程中相关条款进行修订。

2014年4月15日召开的公司2013年度股东大会，审议通过了《关于修订公司章程现金分红条款的议案》。

本次修订公司章程分红条款的具体内容请见公司2014年3月25日公告的《第三届董事会第二十二次会议决议公告》，公告编号2014[016]号。

2、分红政策的执行情况

公司2013经信永中和会计师事务所审计，公司2013年实现归属上市公司股东利润-21.84亿元，母公司报表净利润1.37亿元。鉴于公司2013年度亏损，公司第三届董事会第二十二次会议审议通过了《2013年度利润分配方案》的议案，提议2013年度不进行利润分配，也不转增股本。独立董事认为：公司累计未分配利润为负值，不具有向股东分红的能力。上述利润分配方案符合公司实际情况。公司对《2013年度利润分配预案》的审议、表决程序均符合《公司法》和《公司章程》有关规定，公司做出的2013年度利润分配预案符合公司实际情况，不存在损害投资者特别是中小股东利益情形。

公司2013年度股东大会，审议通过了《关于2013年度利润分配方案的议案》。同意不进行利润分配，也不转增股本。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的原因	未分配利润的用途和使用计划

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数(元)（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014年		0.13		61,371,984	200,264,205.26	30.65
2013年					-2,183,523,287.83	
2012年		0.06	1	28,325,531	91,071,090.66	31.10

五、积极履行社会责任的工作情况

(一). 社会责任工作情况

2014 年是招商轮船发展史上具有重要里程碑意义的一年。面对复杂的经济环境和航运市场形势,公司全体船岸员工积极落实公司年度工作会议提出的各项目标和要求,努力把握市场机会,凝心聚力,扎实工作,锐意创新,不断探索追求智慧增长,实现了“五个”新突破:一是战略新突破,油散气船队均取得重大进展;二是经营新突破,船队全面大幅扭亏;三是结构新突破,充分利用国家政策,船队结构得以优化;四是资本市场新突破,公司在股市上表现优异、并及时启动向集团定向增发;五是管理新突破,夯实基础稳固基石,实现了跨越发展,向打造世界一流航运企业迈出了坚实的步伐。

1、注重承担社会责任,坚持安全环保理念

在生产经营中,公司按照 ISO9001-2008 和 ISO14001-2004 管理体系和环保体系要求,严格遵守国际公约、条约和规则,严守航行靠泊港口国法律,严守企业所在国法律,从文化理念、经营管理各方面深深融入国际经济社会,为发展我国经济、促进国际经济往来、保护海洋环境做出了不懈努力和巨大贡献。

2、狠抓全面安全管理,安全形势持续稳定

安全生产是企业的生命线。面对新形势、新任务、新要求,公司坚决贯彻新《安全生产法》和集团安全会议精神,切实强化安全生产的责任意识,针对典型案例开展专题研讨,树立“零伤害”理念,严格“零缺陷”管理,追求“零事故”目标,全年公司安全生产形势持续稳定,没有发生等级以上的安全责任事故。

3、积极组织拆旧造新,船队结构明显优化

按照国家五部委要求,公司积极落实拆旧造新相关政策,抓住有利时机开展船舶更新改造工作,进一步优化了船队结构。公司通过淘汰一批老龄船舶,订造一批节能环保的新型油轮和散货船,不仅改善了船队结构、增强了船队的市场竞争力,而且还获得了政府得巨额现金补贴,实现了低成本规模扩张,为公司的长远发展积蓄了力量,提供了保障。

4、积极推进节能减排,有效实现降本增效

积极响应国家号召,认真贯彻落实节能减排的各项要求,认真组织在油轮和散货船队开展主机增压器隔离装置、主机滑阀式喷油器、船体加装导流罩等三项技术改造工程,项目工程获得了交通运输部认可的第三方专家审核和国家级节能减排专家独立现场审核,年度节能量达 2.7 万吨标煤,节能减排成效显著,并获得了国家节能减排专项资金补贴 1000 万元,获得了集团创新成果三等奖。**此外**,公司实施超低速航行及能效管理计划,显著降低了燃油消耗和各种物料备件采购费用。2014 年累计减少二氧化碳排放 13.5 万吨、二氧化硫排放 2000 吨,节省燃油消耗 4.2 万吨,节省燃油费用 9,573 万元,节省物料备件费用 874 万元,合计节省费用达 1 亿元。

5、努力提升管理水平,全面加强公司建设

公司通过完善制度、规范流程、明晰职责、加强信息化建设等方式进一步巩固了内控体系，管理水平得到进一步得升。

完善各项管理制度。在进行风险识别、梳理各项流程的基础上，结合实际经营需要，修订了《财务管理制度》、《会计核算制度》、《合同管理规定》和《内部审计工作制度》等 19 项制度，制定了《知识产权管理规定》和《投资审批管理规定》，使公司在财务、投资、法律、审计等方面风险控制提高和完善。

加强信息化建设。根据公司信息化规划，组织内外部力量，重点跟进核心业务管理系统的深化应用与推广，年内圆满完成了《航运经营管理信息系统》、《人力资源管理信息系统》；实施了《船岸一体化综合报文管理系统》，并实现全船队覆盖；高标准更新了倡导绿色航运主题的公司外部网站；高效率启动了《综合管理体系在线应用系统》的建设，有力地保障了船、岸 IT 设备与应用服务的连续性运行。

强化 KPI 业绩考核。继续对集团下达的 KPI 指标进行层层分解，落实到公司各职能部门和下属公司，并提出具体要求。从考核结果看，总体基本完成了 KPI 业绩考核目标。其中，海宏公司、明华公司及明华新加坡三家经营性公司，均取得了较好的业绩。海顺公司基本完成了考核指标。总部各职能部门在基础管理工作上、费用控制上基本达到了要求。在今后的工作中，要注意处理好业务发展和预算管理之间的关系，做到 KPI 指标值滚动调整，更切合实际。

公司于 3 月迁入招商局大厦 32 楼新址办公，不仅改善了办公环境，优化了办公室空间，而且提升了硬件设施的功能，员工办公环境得到进一步改善。

6、着力抓好人才建设，助力企业健康发展

公司高度重视和大力推进人才队伍建设，一是根据公司的中长期发展战略，对管理组织架构进行了认真梳理，编制了岗位说明书，重新确定岗位职级，努力实现“人尽其才，才尽其用”；二是为适应公司发展的需要，加大招聘力度，通过在行业内专业杂志、主流报纸和各主要网站刊登招聘启事，通过严格考评筛选，共招收机关管理人员 20 人，船员 97 人；三是针对薪酬结构中固定工资与浮动工资比例不合理、职级设置与现实需求不匹配、专业技术岗位界定不清晰等问题，在对标同区域、同行业的基础上，实施了薪酬调整改革，逐步形成“内具公平性，外具竞争性”的薪酬体系；四是船员培训通过创新课程安排、邀请外部专家、讲解实际案例、增加讨论互动等方式，共组织了近 300 人次的船员培训；管理人员接受了《情商管理》等内外部培训，不断更新观念、知识和技能，适应公司快速发展的需要。

7、推动建设企业文化，凝心聚力共展风采

企业文化建设是一个企业生存发展的灵魂，是增强企业凝聚力的重要方面。2014 年招商轮船的企业文化建设有了新的进展。一是通过举办丰富多彩的员工活动，致力营造“温馨、友爱、互助”的氛围，落实“中央八项规定”和集团“九项措施”，倡导廉洁文化，履行勤俭节约；二是组织员工参加“正知正行，知行合一”为主题的公司日活动，参观集团博物馆，了解招商局的历史；三是组建招商轮船足球队、篮球队，勇夺海事 SBU 足球比赛冠军和“招商杯”篮球比赛季军；四是在凯

德轮、凯兴轮、明景轮建设“基层员工之家”，将人文关怀深入到船舶一线；五是《招商轮船》网站完成全新改版，栏目内容焕然一新；六是公司组织撰写的《招商轮船史事长篇》和《招商局船谱》已基本收官，为百年招商史增补了航运祖业的重要篇章。

8、积极承担社会责任，努力实现包容性增长

2014 年 7 月 16 日，“明锋”轮在菲律宾民都洛岛西海域避抗 9 号强台风“威马逊”过程中，成功营救 4 名菲律宾籍遇险渔民，体现出船岸员工良好的职业素养和国际人道主义精神,正是招商轮船企业文化和精神文明建设的生动体现。此举，受到社会、集团的广泛赞扬。

公司在上海海事大学、大连海事大学、集美大学、江苏南京航海技术院校等 4 所院校设立了“招商轮船奖学金”，截至 2014 年底共有 340 名学生获奖。这不仅是公司奉献航海教育、承担社会责任的举措，也是公司着眼未来、立足长远的育才大计。

2014 年公司继续通过招商局慈善基金会捐款投入社会公益事业；此外，公司全体员工踊跃参加集团滴水成涓，十元捐助活动，每个员工超额捐献，表达向扶贫地区的爱心。

9、积极创造就业机会，投入社会公益事业

公司每年从全国各大专航海院校招聘应届航海专业大专以上学历以上毕业生。2014 年，尽管航运业极度不景气，公司仍招聘航海院校毕业生 90 人，在大学生就业方面尽到企业公民的义务和责任。。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

二、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

三、资产交易、企业合并事项

√适用□不适用

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
<p>2014年10月公司下属合资公司 China VLCC 下属全资单船公司与非关联方 Aldebaren Shipping Limited 签署了《船舶买卖协议》，协议约定 China VLCC 以 6,034.82 万美元收购 Aldebaren Shipping Limited 拥有的一艘 2009 年建造的 29.7 万载重吨的 VLCC 油轮，并已经完成了相关资产交接及登记注册手续，该轮已正式加入 China VLCC 油轮船队，船名为“凯泰”（NEW TALENT）。</p>	<p>2014年11月1日公告的《关于油轮合资公司项目进展情况的公告》，公告编号 2014[068]号。</p>
<p>2014年10月17日，China VLCC 下属全资单船公司凯珊航运有限公司（New Coral Shipping Limited）与 Betelgeuse Shipping Limited 签署船舶买卖协议，约定前者以 6249.90 万美元从后者处收购一艘 2010 年建造的 29.8 万载重吨的 VLCC 油轮，收购后更改船名为“凯珊”（New Coral）。</p> <p>2014年10月30日，China VLCC 下属全资单船公司凯新航运有限公司（New Frontier Shipping Limited）与中国长江航运集团南京油运股份有限公司、苏美达国际技术贸易有限公司签署船舶买卖协议，约定前者以 6583.74 万美元从后者处收购一艘 2011 年建造的 29.6 万载重吨的 VLCC 油轮，收购后更改船名为“凯新”（New Frontier）。</p> <p>2014年10月30日，China VLCC 下属全资单船公司凯桂航运有限公司（New Laurel Shipping Limited）与中国船舶工业贸易公司、广州中船龙穴造船有限公司签署船舶买卖协议，约定前者以 9022.75 万美元从后者处收购一艘 2014 年建造的 32.1 万载重吨的 VLCC 油轮，收购后更改船名为“凯桂”（New Laurel）。</p> <p>2014年11月4日，China VLCC 下属全资单船公司凯吉航运有限公司（New Talisman Shipping Limited）与中国长江航运集团南京油运股份有限公司、苏美达国际技术贸易有限公司签署船舶买卖协议，约定前者以 5962.53 万美元从后者处收购一艘 2009 年建造的 29.6 万载重吨的 VLCC 油轮，收购后更改船名为“凯吉”（New Talisman）。</p>	<p>2014年11月19日公告的《关于油轮合资公司项目进展情况的公告》，公告编号 2014[078]号。</p>

<p>2014 年 11 月 4 日, China VLCC 下属全资单船公司凯江航运有限公司 (New Dragon Shipping Limited) 与中国长江航运集团南京油运股份有限公司、苏美达国际技术贸易有限公司签署船舶买卖协议, 约定前者以 6357.64 万美元从后者处收购一艘 2010 年建造的 29.6 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯江” (New Dragon)。</p> <p>2014 年 11 月 4 日, China VLCC 下属全资单船公司凯宁航运有限公司 (New Peace Shipping Limited) 与中国长江航运集团南京油运股份有限公司、苏美达国际技术贸易有限公司签署船舶买卖协议, 约定前者以 6938.44 万美元从后者处收购一艘 2012 年建造的 29.6 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯宁” (New Peace)。</p>	
<p>2014 年 11 月 14 日, China VLCC 下属全资单船公司凯湘航运有限公司 (New Wisdom Shipping Limited) 与 Napoleon Shipping Incorporated 签署船舶买卖协议, 约定前者以 7093.33 万美元从后者处收购一艘 2011 年建造的 31.8 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯湘” (New Wisdom)。</p> <p>2014 年 11 月 19 日, China VLCC 下属全资单船公司凯陇航运有限公司 (New Globe Shipping Limited) 与中国长江航运集团南京油运股份有限公司、苏美达国际技术贸易有限公司签署船舶买卖协议, 约定前者以 5700.23 万美元从后者处收购一艘 2009 年建造的 29.6 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯陇” (New Globe)。</p> <p>2014 年 11 月 19 日, China VLCC 下属全资单船公司凯青航运有限公司 (New Spring Shipping Limited) 与中国长江航运集团南京油运股份有限公司、苏美达国际技术贸易有限公司签署船舶买卖协议, 约定前者以 6738.89 万美元从后者处收购一艘 2011 年建造的 29.6 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯青” (New Spring)。</p> <p>2014 年 11 月 24 日, China VLCC 下属全资单船公司凯粤航运有限公司 (New Harmony Shipping Limited) 与中国船舶工业贸易公司、广州中船龙穴造船有限公司签署船舶买卖协议, 约定前者以 9022.75 万美元从后者处收购一艘 2014 年建造的 32.0 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯粤” (New Harmony)。</p> <p>2014 年 11 月 28 日, China VLCC 下属全资单船公司凯徽航运有限公司 (New Medal Shipping Limited) 与 Crystal Shipping Incorporated 签署船舶买卖协议, 约定前者以 5896.15 万美元从后者处收购一艘 2009 年建造的 29.8 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯徽” (New</p>	<p>2014 年 12 月 31 日公告的《关于油轮合资公司项目进展情况的公告》, 公告编号 2014[088]号。</p>

<p>Medal)。</p> <p>2014 年 12 月 2 日, China VLCC 下属全资单船公司凯庆航运有限公司 (New Joviality Shipping Limited) 与 Nappa Shipping Incorporated 签署船舶买卖协议, 约定前者以 6969.85 万美元从后者处收购一艘 2011 年建造的 31.8 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯庆”(New Joviality)。</p> <p>2014 年 12 月 8 日, China VLCC 下属全资单船公司凯齐航运有限公司 (New Founder Shipping Limited) 与 Agate Shipping Incorporated 签署船舶买卖协议, 约定前者以 5769.64 万美元从后者处收购一艘 2008 年建造的 29.7 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯齐”(New Founder)。</p> <p>2014 年 12 月 22 日, China VLCC 下属全资单船公司凯川航运有限公司 (New Vigorous Shipping Limited) 与 Nanjing W One Shipping Incorporated 签署船舶买卖协议, 约定前者以 7218.28 万美元从后者处收购一艘 2012 年建造的 31.9 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯川”(New Vigorous)。</p> <p>2014 年 12 月 22 日, China VLCC 下属全资单船公司凯冀航运有限公司 (New Aspire Shipping Limited) 与 Nanjing D Two Shipping Incorporated 签署船舶买卖协议, 约定前者以 6729.98 万美元从后者处收购一艘 2011 年建造的 29.7 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯冀”(New Aspire)。</p> <p>2014 年 12 月 30 日, China VLCC 下属全资单船公司凯辽航运有限公司 (New Pioneer Shipping Limited) 与 Nanjing D One Shipping Incorporated 签署船舶买卖协议, 约定前者以 6652.39 万美元从后者处收购一艘 2010 年建造的 29.7 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯辽”(New Pioneer)。</p> <p>2014 年 12 月 30 日, China VLCC 下属全资单船公司凯云航运有限公司 (New Horizon Shipping Limited) 与 Nanjing W Two Shipping Incorporated 签署船舶买卖协议, 约定前者以 7388.13 万美元从后者处收购一艘 2012 年建造的 31.8 万载重吨的 VLCC 油轮, 收购后更改船名为“凯云”(New Horizon)。</p>	
<p>2014 年 2 月 17 日本公司下属境外单船公司向独立第三方江门双水出售 1 艘 28.57 万载重吨老龄 VLCC 油轮“凯业”, 总价折合约人民币 8,204 万元。</p>	<p>2014 年 2 月 18 日公告的《关于出售老龄 VLCC 油轮的公 告》, 公告编号 2014[007]号。</p>
<p>2014 年 4 月 2 日本公司下属境外单船公司向独立第三方江门双水</p>	<p>2014 年 4 月 4 日公告的《关于出售老龄 VLCC 油轮的公</p>

了出售 1 艘 28.46 万载重吨老龄 VLCC 油轮“凯力”，协议总价折人民币合约 7,935 万元。	告》，公告编号 2014[026]号。
2014 年 5 月 30 日本公司下属境外单船公司向独立第三方江门双水了出售 1 艘 27.92 万载重吨老龄 VLCC 油轮“凯勇”，协议总价折人民币合约 7,935 万元。	2014 年 6 月 3 日公告的《关于出售老龄 VLCC 油轮的公 告》，公告编号 2014[031]号。
2014 年 7 月 2 日本公司下属境外单船公司向独立第三方大连船舶重工集团船务工程有限公司出售 1 艘 7.36 万载重吨老龄干散货船“明兴”，协议总价折人民币合约 1,974 万元。	2014 年 7 月 3 日公告的《关于出售老龄干散货船的公 告》，公告编号 2014[037]号。
2014 年 7 月 31 日本公司下属境外单船公司向独立第三方大连船舶重工集团船务工程有限公司出售 1 艘 7.36 万载重吨老龄干散货船“明爱”，协议总价折人民币合约 2,036 万元。	2014 年 8 月 1 日公告的《关于出售老龄干散货船的公 告》，公告编号 2014[040]号。
2014 年 8 月 15 日本公司下属境外单船公司向独立第三方江门市银湖拆船有限公司出售 1 艘 4.2 万载重吨老龄干散货船“明智”，协议总价折人民币合约 1,192 万元。	2014 年 8 月 16 日公告的《关于出售老龄干散货船的公 告》，公告编号 2014[047]号。
2014 年 8 月 25 日本公司下属境外单船公司向独立第三方江门市中新拆船钢铁有限公司出售 1 艘 4.2 万载重吨老龄干散货船“明峰”，协议总价折人民币合约 1,187 万元。	2014 年 8 月 27 日公告的《关于出售老龄干散货船的公 告》，公告编号 2014[049]号。
2014 年 9 月 4 日本公司下属境外单船公司向独立第三方江门市中新拆船钢铁有限公司出售 1 艘 4.34 万载重吨老龄干散货船“明勤”，协议总价折人民币合约 1,284 万元。	2014 年 9 月 6 日公告的《关于出售老龄干散货船的公 告》，公告编号 2014[056]号。
2014 年 10 月 2 日本公司下属境外单船公司向独立第三方江门市中新拆船钢铁有限公司出售 1 艘 4.34 万载重吨老龄干散货船“明奋”，协议总价折人民币合约 1,086 万元。	2014 年 10 月 9 日公告的《关于出售老龄干散货船的公 告》，公告编号 2014[062]号。
2014 年 10 月 10 日本公司下属境外单船公司向独立第三方大连船舶重工集团船务工程有限公司出售 1 艘 4.34 万载重吨老龄干散货船“明业”，协议总价折人民币合约 1,163 万元。	2014 年 10 月 15 日公告的《关于出售老龄干散货船的公 告》，公告编号 2014[063]号。
2014 年 11 月 12 日本公司下属境外单船公司向独立第三方江门市中新拆船钢铁有限公司出售 1 艘 4.34 万载重吨老龄干散货船“明神”，协议总价折人民币合约 1,028 万元。	2014 年 11 月 14 日公告的《关于出售老龄干散货船的公 告》，公告编号 2014[071]号。

四、重大关联交易

√适用□不适用

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
经本公司 2014 年 2 月 20 日召开的第三届董事会第二十一次会议审议批准,本公司将通过银行向控股股东招商局轮船借入委托贷款,招商局轮船拟通过中国工商银行股份有限公司深圳蛇口支行向本公司发放此笔贷款。贷款金额为人民币 5 亿元,贷款期限自委托贷款协议生效之日起一年,期限届满可以续期,贷款年利率为 3%。	2014 年 2 月 22 日公告的《向控股股东借入委托贷款的关联交易公告》,公告编号 2014[012]号。
经本公司 2014 年 3 月 21 日召开的第三届董事会第二十二次会议审议批准,本公司下属子公司 CMES LNG Carrier Investment Inc. (以下简称“CMES LNG”)作为 CLNG 的股东拟向 CLNG 公司出具出资承诺函,承诺其自身或促使其关联方将根据 CLNG 的要求,按其持有 CLNG 的股权比例以认购股份或股东贷款的方式向 CLNG 公司提供金额不超过 3,414.4 万美元的出资,同时承诺如另一股东(即大连远洋运输公司)未能履行出资承诺义务的情况下承担全额出资承诺,即提供金额不超过 6,828.8 万美元出资(大连远洋运输公司亦需要向 CMES LNG 提供同样的担保)。根据该出资承诺函 CMES LNG 最终可能需承担的出资金额为 6,828.8 万美元。	2014 年 3 月 25 日公告的《关于向下属合营公司 CLNG 出具出资承诺函的关联交易公告》,公告编号 2014[020]号。
本公司 2014 年 8 月 9 日召开的第四届董事会第四次会议审议通过了《关于亚马尔 LNG 项目股东资本金出资计划的议案》,同意针对亚马尔 LNG 项目,对 CLNG 投资股东资本金总额不超过 1.4954 亿美元,2014 年投入 4,944 万美元。	2014 年 8 月 13 日公告的《关于对下属合营公司增资的关联交易公告》,公告编号 2014[046]号
经公司第四届董事会第八次会议审议批准,本公司将通过银行向控股股东招商局轮船借入委托贷款,招商局轮船拟通过中国工商银行股份有限公司深圳蛇口支行向本公司发放此笔贷款。贷款金额为人民币 13 亿元,贷款期限自委托贷款协议生效之日起不超过一年,期限届满可以续期,贷款年利率为 3.94%。因招商局轮船为本公司控股股东,本次交易构成关联交易。	2014 年 11 月 18 日公告的《向关联方借款的交易公告》,公告编号 2014[076]号。

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

1、经 2014 年度股东大会批准 2014 年度预计日常关联交易情况为: (1) 预计 2014 年度与招商局工业集团有限公司子公司蛇口友联船厂有限公司发生船舶修理等交易不超过人民币 3,500 万元; (2) 预计 2014 年度本公司与中国石油化工联合有限责任公司发生的交易不超过人民币 15 亿元,预计 2014 年度本公司与 Unipecc Singapore Pte Ltd 等发生的交易不超过人民币 1.8 亿元;(3) 预计 2014 年度本公司与香港海通有限公司及其下属公司发生物料备件及船用设备代理等交易不超过 1,000 万元; (4) 预计 2014 年度本公司购买关联方招商银行股份有限公司发行的保本型银行理财产品金额不超过 19.5 亿元。

该次关联交易具体信息请见 <http://www.sse.com.cn> 及 <http://www.cmenergyshipping.com> 网站所披露的《关于 2013 年度日常关联交易情况的报告及 2013 年日常关联交易预计情况的公告》（公告编号：2014[19]）。

2014 年度实际完成情况：与中国国际石油化工联合有限责任公司发生的交易为人民币 8.66 亿元；与 Unipecc Singapore Pte Ltd 等发生的交易为人民币 11,470 万元；蛇口友联船厂有限公司的交易金额为人民币 1,698 万元；与香港海通等公司的交易金额为人民币 702 万元。

2、公司拟以非公开发行方式发行股票合计 576,368,876 股（以下称“本次发行”）。招商局轮船股份有限公司拟以现金认购 576,368,876 股，双方于 2014 年 11 月 17 日签署了《非公开发行股份认购协议》。由于招商局轮船截至本公告发布之日合计持有本公司 40.93% 的股份，为公司的关联方，本次交易构成公司的关联交易。

公司于 2014 年 11 月 17 日召开第四届董事会第八次会议，审议并通过了本次发行的相关议案。该次关联交易具体信息请见 <http://www.sse.com.cn> 及 <http://www.cmenergyshipping.com> 网站所披露的《关于关联方认购非公开发行股票涉及关联交易的公告》（公告编号：2014[075]号）。该关联交易的进展为：公司于 2015 年 1 月 13 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《中国证监会行政许可申请受理通知书》（150021 号），中国证监会依法对公司提交的《上市公司非公开发行股票》行政许可申请材料进行了审查，认为申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。详情请见公司 2015 年 1 月 14 日发布的《关于收到<中国证监会行政许可申请受理通知书>的公告》（公告编号 2015[004]号）。

3、临时公告未披露的事项

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
招商海达保险顾问有限公司	集团兄弟公司	接受代理	佣金及保险金	协议价		1,830,368.75				
招商局船务企业有限公司	集团兄弟公司	接受代理	港口使费	协议价		100,248.91				
招商局慈善基金会有限公司	集团兄弟公司	其它流出	捐赠支出			2,736,800.25				
深圳市招商国际船舶代理有限公司上海分公司	集团兄弟公司	接受代理	备品备件	协议价		187,534.75				
Ming Wah	集团兄弟公司	接受代理	雇佣及管	协议价		5,804,262.49				

Investment Inc.			理船员							
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他	接受代理	雇佣及管理船员	协议价		2,126,923.36				
Universal Sheen Investment Ltd	集团兄弟公司	其它流出	办公室租赁	协议价		821,037.43				
招商局集团(香港)有限公司	集团兄弟公司	其它流出	办公室租赁	协议价		1,626,183.64				
招商局集团(上海)有限公司	股东的子公司	其它流出	办公室租赁	协议价		217,729.00				
招商银行股份有限公司	其他	其它流入		中国人民银行规定利率		397,755.76				
合计					/	/	15,848,844.34		/	/
大额销货退回的详细情况										
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方(而非市场其他交易方)进行交易的原因										
关联交易对上市公司独立性的影响										
公司对关联方的依赖程度,以及相关解决措施(如有)					公司对关联方不存在依赖,该等关联交易不会对公司独立性产生影响。					
关联交易的说明										

(二) 关联债权债务往来

1、 临时公告未披露的事项

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
UNIPEC Asia Company Ltd	股东的子公司	104,968,518.60		304,989,077.01			
招商银行股份有限公司	其他	566,128.77					
Universal Sheen Investment Ltd.	集团兄弟公司	1,625,043.28					

招商银行股份有限公司	其他	479,200,000.00		1,500,000,000.00			
海达远东保险顾问有限公司	集团兄弟公司	948,804.94		108,006.83			
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他	152,422.50					
招商局集团（上海）有限公司	集团兄弟公司	31,185.00		31,185.00			
Merchants Japan Co.,Ltd.	集团兄弟公司						158,429.35
海达远东保险顾问有限公司	集团兄弟公司						98,093.63
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司				2,126,076.40		85,601.05
明华投资有限公司	集团兄弟公司				307,184.62		285,715.63
Ming Wah Holding Inc.	集团兄弟公司				103,522.98		
海通通信仪器有限公司	股东的子公司						16,876.20
香港海通有限公司	股东的子公司						67,429.97
	合计	587,492,103.09	0.00	1,805,128,268.84	2,536,784.00	0.00	712,145.83
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（元）							
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）							
关联债权债务形成原因		日常交易及协议形成					
关联债权债务清偿情况		按协议清偿					
与关联债权债务有关的承诺							
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		无重大影响					

五、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

3 其他重大合同

1. 重大租船合同

报告期内，本公司的全部油轮履行期租或程租合同。截止报告期末，公司油轮船队已经锁定的 2015 年营运天为 1,323 天，平均租金水平约 36,644 美元/天。散货船队已经锁定的 2015 年营运天为 671 天，平均租金水平约 36,500 美元/天，已经锁定的 2016 年营运天为 119 天，平均租金水平约 36,500 美元/天。

2. 长期借款合同

本公司报告期内通过境外子公司分别与中国建设银行香港分行、法国巴黎银行香港、三菱东京日联银行香港分行、中国银行（香港）有限公司、中国进出口银行总行、东方汇理银行香港分行和法国兴业银行香港分行签署了 14.37 亿美元的综合授信额度。

3. 短期借款合同

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

4. 造船合同。

2014 年 1 月，本公司通过下属 4 家全资单船公司与中船澄西签署了购建 4 艘 6.4 万载重吨散货船的造船协议书。该四艘船舶是 2013 年 9 月 29 日与中国船舶工业贸易公司和中船澄西船舶修造有限公司就建造 2 艘节能环保散货船签署造船协议和 4 艘选择性散货船订单。合同具体内容请见公司 2014 年 1 月 30 日公告的《购建船舶公告》，公告编号 2014[004]号。

本公司全资控股的四家单船公司，于 2014 年 9 月 29 日分别与大连船舶重工就建造 2 艘 31.9 万载重吨节能环保型 VLCC 签署了二份造船协议；与外高桥造船就建造 2 艘 31.8 万载重吨节能环保型 VLCC 签署二份造船协议，四份协议总价款 3.8952 亿美元，同时海宏公司与大连船舶重工就选择续造 1 艘 31.9 万载重吨节能环保型 VLCC 签署选择性协议书。合同具体内容请见公司 2014 年 9 月 30 日公告的《购建 VLCC 油轮公告》，公告编号 2014[061]号。

2014 年 12 月 18 日，海宏公司书面通知大连船舶重工，决定行使 1 艘 31.9 万载重吨节能环保型 VLCC 订单的选择权。具体内容请见公司 2014 年 12 月 19 日公告的《关于行使 1 艘 VLCC 油轮订单选择权的公告》，公告编号 2014[086]号。

六、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的	如未能及时履行应说明下一

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

七、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称		信永中和会计师事务所
境内会计师事务所报酬		92
境内会计师事务所审计年限		3
境外会计师事务所名称		信永中和会计师事务所
境外会计师事务所报酬		70
境外会计师事务所审计年限		3

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所	36
财务顾问		
保荐人	招商证券股份有限公司 第一创业摩根大通证券有限责任公司	0

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

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

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 限售股份变动情况

报告期内，限售股份未发生变动。

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

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 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期
普通股股票类						
非公开发行 A 股 股票	2012 年 3 月 8 日	3.37	858,349,420	2015 年 3 月 9 日		
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
其他衍生证券						

截至报告期末近 3 年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

2011 年 8 月 25 日，公司召开了第三届董事会第三次会议，审议通过了非公开发行 A 股股票相关议案。2011 年 10 月 21 日，上述议案获公司 2011 年第一次临时股东大会批准。2012 年 2 月 16 日，公司收到中国证监会《关于核准招商局能源运输股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2012]182 号），核准公司向中国石油化工集团公司、中国中化股份有限公司和中国人寿保险股份有限公司三名特定投资者非公开发行 858,349,420 股新股，发行价格为 3.37 元，限售锁定三年，发行后公司总股本为 4,291,747,099 股。详情请见公司 2012 年 3 月 10 日发布的《招商局能源运输股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股份变动公告》（2012[5]号）。该次非公开发行股份于 2012 年 3 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记手续，上述股份自发行结束之日起 36 个月内不得转让，上述股份已于 2015 年 3 月 9 日上市。

2012 年 11 月 15 日，公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过了《关于审议公司 2012 年一至三季度权益分派方案的议案》。公司实施资本公积金转增股本方案：以公司股本 4,291,747,099 股为基数，用资本公积金向股权登记日登记在册的全体股东转增股本，股东每持有 10 股获得 1

股的转增股份。上述方案实施后公司总股本由 4,291,747,099 股增加为 4,720,921,809 股，非公开发行限售股股份数由 858,349,420 股增加为 944,184,362 股。2012 年 11 月 27 日，新增的无限售条件流通股份上市流通，详情请见公司 2012 年 11 月 20 日发布的《招商轮船资本公积金转增股本方案实施公告》（2012[26]号）。自 2012 年 11 月公司使用资本公积金转增股本方案实施至今，公司限售股股份数量未发生变化。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	178,926
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	190,558

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
招商局轮船股份有限公司		1,932,481,959	40.93		无		国有 法人
中国石油化工集团公司		911,886,426	19.32	539,928,434	无		国家
中国人寿保险股份有限公司 一分红一个人分红-005L- FH002 沪		235,763,000	4.99	235,763,000	未知		国有 法人
中国中化股份有限公司		202,758,760	4.29	168,492,928	未知		国有 法人
中国外运长航集团有限公司		33,000,000	0.70		未知		国家
中国石化集团资产经营管理 有限公司		32,297,936	0.68		未知		国有 法人
深圳华强实业股份有限公司	-19,322,560	24,677,432	0.52		未知		其他
中国工商银行股份有限公司 -诺安灵活配置混合型证券 投资基金	22,000,000	22,000,000	0.47		未知		其他
中江国际信托股份有限公司- 金狮 151 号资金信托合同	15,257,186	15,257,186	0.32		未知		其他
中信证券股份有限公司客户 信用交易担保证券账户	13,942,362	13,942,362	0.30		未知		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通 股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
招商局轮船股份有限公司	1,932,481,959	人民币普通股	1,932,481,959				
中国石油化工集团公司	371,957,992	人民币普通股	371,957,992				
中国中化股份有限公司	34,265,832	人民币普通股	34,265,832				
中国外运长航集团有限公司	33,000,000	人民币普通股	33,000,000				
中国石化集团资产经营管理 有限公司	32,297,936	人民币普通股	32,297,936				
深圳华强实业股份有限公司	24,677,432	人民币普通股	24,677,432				
中国工商银行股份有限公司- 诺安灵活配置混合型证券 投资基金	22,000,000	人民币普通股	22,000,000				
中江国际信托股份有限公司- 金狮 151 号资金信托合同	15,257,186	人民币普通股	15,257,186				

中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	13,942,362	人民币普通股	13,942,362
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	13,675,982	人民币普通股	13,675,982
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国石化资产经营管理有限公司为中国石油化工集团公司全资子公司，存在关联关系，属于一致行动人。第一名股东与其它股东之间不存在关联关系，其它股东之间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国石油化工集团公司	539,928,434	2015年3月9日	539,928,434	
2	中国人寿保险股份有限公司	235,763,000	2015年3月9日	235,763,000	
3	中国中化股份有限公司	168,492,928	2015年3月9日	168,492,928	

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
中国人寿保险股份有限公司	2012年3月8日	

四、控股股东及实际控制人变更情况

(一) 控股股东情况

1 法人

单位：亿元 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	李建红
成立日期	1948-10-11
组织机构代码	10001145-2
注册资本	59
主要经营业务	(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。

(二) 实际控制人情况

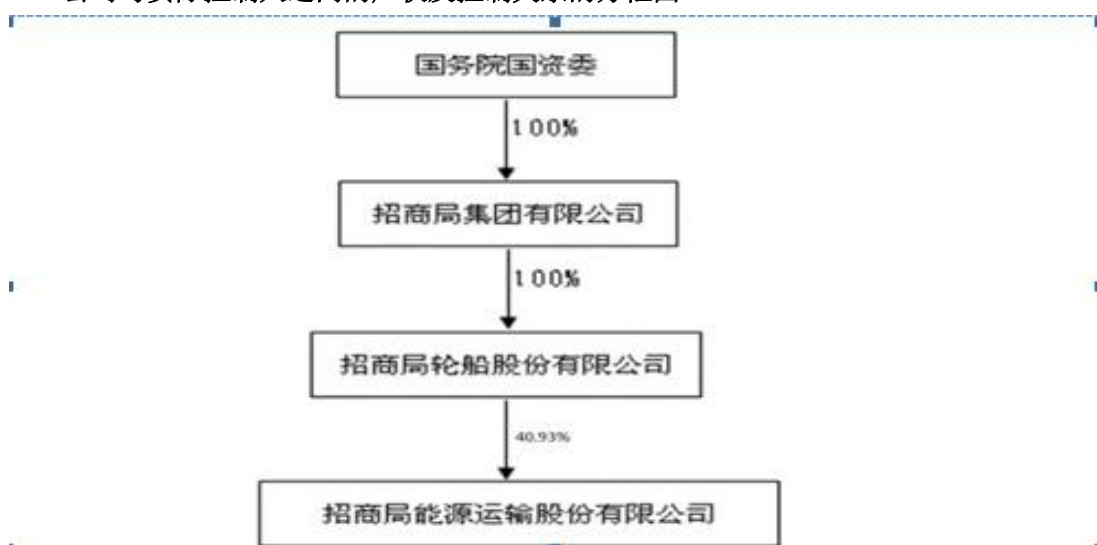
1 法人

单位：亿元 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	李建红

成立日期	
组织机构代码	10000522-0
注册资本	141.43
主要经营业务	该公司为综合性企业集团，其主要业务领域包括交通(航运、港口、公路、物流、修船及海洋工程)、金融(银行、证券、基金、保险)、房地产等。
未来发展战略	将以“建设具有国际竞争力的和谐企业”为愿景，重在战略把握，提高资本效率，同时加强各公司精细化管理，提高运营效率；通过金融与实业的互动，谋求发展模式与业务的创新，实现跨越式发展，从而使我公司在国内外竞争中处于更加有利地位。
其他情况说明	2014 年 12 月 31 日，招商局集团总资产 6,267.03 亿元，总负债 3,626.30 亿元。

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

招商局集团有限公司（以下简称“招商局集团”）是国家驻港大型企业集团，前身为轮船招商总局，是中国近代第一家民族工商企业，创立于 1872 年晚清洋务运动时期，并于 1873 年正式在上海开业，亦是中国最早的股份制企业。

招商局集团是国资委直接管理的国有重要骨干企业，经营总部设于香港，亦被列为香港四大中资企业之一。2004-2014 年连续十一年获国务院国资委评为 A 级中央企业。在 2004-2006 年、2007-2009 年和 2010-2012 年任期考核中，连续三次获国务院国资委授予“业绩优秀企业”称号。

招商局集团业务主要集中于交通运输及相关基础设施建设、经营与服务，金融投资与管理，房地产开发与园区经营等三大核心产业，主要分布于中国内地、中国香港、东南亚等极具活力和潜力的新兴市场。

五、其他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	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
中国石油化工集团公司	傅成玉	1998年7月1日	10169286-X	2,316	实业投资、石油、天然气的勘探、开采、销售和综合利用等。
情况说明	<p>2006年本公司完成首次公开发行股票后至2009年，中国石油化工集团公司直接持有本公司10.41%的股权。由于社保基金转持原因，2012年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管理有限责任公司直接持有本公司股份比例为0.86%。报告期内，公司对石油化工集团公司非公开发行股份4.9亿股，发行完成后中国石油化工集团公司直接持有本公司股份比例升至19.32%，该公司及其全资子公司合计持有本公司股份20%。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控股公司，注册资本为2,316亿元，注册地址为北京市朝阳区惠新东街甲6号，法定代表人为傅成玉先生。中国石油化工集团公司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）。</p>				

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
李建红	董事长	男	57	2011-05-25	2014-08-09						
李晓鹏	董事长	男	55	2014-08-28	2017-04-15						
解正林	副董事长	男	50	2014-04-15	2017-04-15						
冷泰民	副董事长	男	62	2011-10-21	2014-04-15						
苏新刚	董事	男	56	2014-04-15	2014-08-09						
苏新刚	副董事长	男	56	2014-08-09	2017-04-15						
付刚峰	董事	男	48	2011-05-25	2014-04-15						
王宏	董事	男	52	2011-05-25	2014-04-15						
华立	董事	男	43	2014-04-15	2017-04-15						
黄少杰	副董事长	男	61	2012-06-21	2014-02-17						
谢春林	董事总经理	男	51	2014-04-15	2017-04-15					119.9	
焦天悦	董事	男	58	2014-04-15	2017-04-15						
刘威武	董事、财务总监	男	50	2014-04-15	2017-04-15					98.0	
陈蕾	董事	女	42	2014-04-15	2017-04-15						
刘国元	独立董事	男	63	2014-04-15	2017-04-15					18.0	
杨斌	独立董事	男	65	2014-04-15	2017-04-15					18.0	
尹永利	独立董事	男	75	2014-04-15	2014-08-28					13.5	
张宝林	独立董事	男	65	2014-04-15	2014-11-19					18.0	

陆治明	独立董事	男	72	2014-04-15	2014-11-17						6.2	
曲毅民	独立董事	男	59	2014-12-22	2017-04-15							
吴振勤	监事会主席	女	56	2011-05-25	2014-04-15							
刘志民	监事	男	57	2011-05-25	2014-04-15							
王向阳	职工监事	男	45	2011-04-18	2014-04-15						33.9	
王 宏	监事会主席	男	52	2014-04-15	2017-04-15							
刘清亮	监事	男	55	2014-04-15	2017-04-15							
张 莉	职工监事	女	45	2014-04-15	2017-04-15						10.5	
谢春林	总经理	男	51	2014-05-23	2017-04-15							
罗志奇	副总经理	男	58	2014-05-23	2017-05-23						108.7	
黄涌泉	副总经理	男	57	2014-05-23	2017-04-15						98.1	
张保良	副总经理	男	53	2014-05-23	2017-04-15						92.8	
闫武山	副总经理	男	51	2014-05-23	2017-04-15						81.9	
韦 明	总法律顾问	男	58	2013-02-01	2014-02-22						24.8	
徐晖	副总经理	男	46	2014-05-23	2017-04-15						90.4	
赵耀铭	副总经理	男	50	2014-05-23	2017-04-15						91.9	
谈有权	总经理助理	男	44	2014-05-23	2017-04-15						94.7	
孔 康	董事会秘书、总经理助理	男	45	2014-05-23	2017-04-15						92.6	
合计	/	/	/	/	/					/	1,111.9	/

姓名	最近 5 年的主要工作经历
李晓鹏	现任招商局集团有限公司董事、总经理，招商银行股份有限公司董事，兼任中国城市金融学会副会长、中国农村金融学会副会长。1984 年加入中国工商银行，2004 年担任中国工商银行副行长，曾任中国工商银行河南省分行副行长、总行营业部总经理、四川省分行行长，中国华融资产管理公司副总裁，中国工商银行行长助理兼北京市分行行长，中国工商银行副行长，中国工商银行执行董事、副行长，中国投资有限责任公司监事长。曾兼任工银国际控股有限公司董事长，工银金融租赁有限公司董事长，工银瑞信基金管理公司董事长等职。

解正林	2010年7月至2013年4月任中国石化集团公司资本运营部副主任、中国石化集团资产管理有限公司副总经理；2013年4月至2014年4月担任中国石化集团公司资本运营部代理主任、中国石化集团资产管理有限公司代理执行董事、代理总经理；2014年4月至今担任中国石化集团公司资本运营部主任、中国石化集团资产管理有限公司执行董事、总经理。
苏新刚	2008年4月至今担任招商局集团副总经理。
华立	2003年10月至2011年12月任招商局集团所属招商局蛇口工业区有限公司财务总监；2012年起至今任招商局集团有限公司财务部部长，负责财务工作。
谢春林	2009年3月至2012年9月任中海发展股份有限公司油轮公司副总经理。2012年9月起任本公司总经理。
焦天悦	2001年8月至今担任香港海通有限公司总经理。
刘威武	2009年2月起任公司财务总监。2012年5月起任公司董事。
陈蕾	2008年7月至2010年11月担任中国国际石油化工联合有限责任公司副总会计师；2010年11月至今担任中国国际石油化工联合有限责任公司总会计师、党委委员。
刘国元	2008年11月至2012年12月担任中国远洋运输(集团)总公司总法律顾问，2013年1月至今担任中国远洋运输(集团)总公司商务总监。
杨斌	2010年7月至2011年12月担任中远集装箱运输有限公司顾问，2011年12月退休。2014年7月至2014年11月担任深圳市广聚能源股份有限公司独立董事。
张宝林	2009年11月退休。2011年8月起任公司独立董事。
曲毅民	2010年9月至2013年3月担任远洋地产股份有限公司财务总监；2013年3月至今任北京远旭股权投资基金管理有限公司总经理。
王宏	2009年4月-2011年10月担任招商局集团战略研究部总经理，2011年2月-2015年3月担任招商局集团企业规划部部长，2012年2月-2015年3月担任招商局集团总经济师，2015年3月至今担任招商局集团副总经理。
刘清亮	2003年2月---2013年7月招商局物流集团财务总监,2013年8月至今担任招商局集团有限公司审计部部长。
张莉	2010年至今任公司财务部主任。
罗志奇	2007年至2012年任招商局集团人资部资深副总经理。2012年6月起任本公司副总经理。
黄涌泉	2008年2月起任本公司副总经理，兼任海宏公司副总经理。
张保良	2008年2月起任本公司副总经理，2005年1月起任海宏公司董事，2012年6月起兼任海宏公司董事总经理。2014年2月20日兼任公司总法律顾问。
闫武山	2012年6月至今任公司副总经理。
徐晖	2008年10月至2014年2月任本公司总经理助理。2014年2月起任公司副总经理。
赵耀铭	2010年3月至2012年6月任香港明华副总经理，2012年6月至今任香港明华董事总经理，2012年8月至2014年2月任本公司总经理助理，2014年2月起任公司副总经理。
谈有权	2008年10月起任本公司总经理助理，兼任明华（新加坡）代理有限公司总经理。

孔 康	2004 年 12 月起任本公司董事会秘书。2013 年 2 月起兼任公司总经理助理。
-----	---

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

单位:股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股份	报告期股票期权行权股份	股票期权行权价格(元)	期末持有股票期权数量	报告期末市价(元)
合计	/					/		/

单位:股

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元)	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价(元)
合计	/			/				/

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李晓鹏	招商局集团有限公司	总经理	2014 年 7 月	
苏新刚	招商局集团有限公司	副总经理	2008 年 4 月 1 日	
王 宏	招商局集团有限公司	企业规划部部长	2011 年 02 月 01 日	2015 年 3 月 7 日
王 宏	招商局集团有限公司	总经济师	2012 年 02 月 29 日	2015 年 3 月 7 日
王 宏	招商局集团有限公司	副总经理	2015 年 3 月 7 日	
华 立	招商局集团有限公司	财务部部长	2013 年 11 月	
刘清亮	招商局集团有限公司	审计(稽核)部部长		

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 2014 年的报酬是根据公司 2013 年年度股东大会通过《关于公司第四届董事报酬的议案》、《关于公司第四届监事报酬的议案》以及公司年度经营计划完成情况等确定和实施的。
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应付报酬情况	请参见(一)现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况的披露
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 1,111.9 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
黄少杰	副董事长	离任	退休。
韦明	总法律顾问	离任	身体原因。
张保良	总法律顾问	聘任	董事会聘任。
徐晖	副总经理	聘任	董事会聘任。
赵耀铭	副总经理	聘任	董事会聘任。
冷泰民	副董事长	离任	退休。
解正林	副董事长	选举	董事换届，股东大会选举。
苏新刚	副董事长	选举	董事会选举
付刚峰	董事	离任	任期届满。
华立	董事	选举	董事换届，股东大会选举。
王宏	董事	离任	任期届满。
谢春林	董事总经理	选举	董事换届，股东大会选举。
焦天悦	董事	选举	董事换届，股东大会选举。
李建红	董事长	离任	工作变动。
尹永利	独立董事	离任	连续任职六年。
陆治明	独立董事	选举	股东大会选举。

李晓鹏	董事长	选举	股东大会、董事会选举。
苏新刚	副董事长	选举	董事会选举。
陆治明	独立董事	离任	有关部门的规定。
曲毅民	独立董事	选举	股东大会选举。
张宝林	独立董事	离任	有关部门的规定。(增补前继续履职)

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

公司核心技术团队长期以来相对稳定，结构合理，并不断提高核心技术人员的整体素质，为公司可持续发展奠定了坚实的基础。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	57
主要子公司在职员工的数量	79
在职员工的数量合计	136
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	4
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	87
销售人员	49
合计	136
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士以上	33
大学	58
大专以下	45
合计	136

注：2014 年 12 月 31 日，本公司聘用的在船船员总数为 1,750 人，此部分人员的薪酬计入公司人工成本。

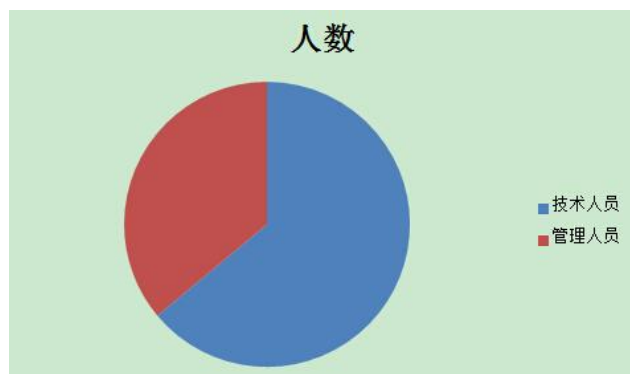
(二) 薪酬政策

公司对管理人员的考核，以其履行岗位职务责任及工作业绩为主要内容，实行定性和定量评定。根据公司的整体经营效益完成情况和市场薪酬价位的变化情况，在年度工资总额预算内，区分管理岗位工资序列、专业技术岗位工资序列，实行以岗定薪、岗变薪变的岗位工资制。全面薪酬体系包含直接、间接支付给员工的经济性支出以及中长期激励计划。其中，直接支付的薪酬包括工资、奖金、津贴补贴等，间接支付的薪酬包括社会保险、住房公积金、企业年金、补充医疗保险等。

(三) 培训计划

根据公司人力资源发展战略，坚持“以人为本”的企业文化，分层次推广员工的任职知识、任职技能培训，提倡开发员工潜能的开发培训。着力建立和完善适应公司发展战略的培训计划，因人而异、因岗而异，以提高培训者的岗位任职能力，为公司所属船队发展成为更具国际竞争力并持续增长的大型能源运输船队服务。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图**第八节 公司治理****一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明****1、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，遵循中国证监会、上海证券交易所及上海证监局等监管机构的监管要求，增强公司治理意识，立足公司实际，进一步完善公司治理结构。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。

报告期内，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。

公司继续努力做好公司信息披露工作、投资者关系管理及投资者服务工作，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。

2、股东及股东大会

报告期内，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定履行股东大会职能，选举公司董事采用累积投票制，确保股东大会以更公正、公开的方式最大限度的保护股东权益。股东大会召开程序严格依照相关规定，过程公开透明，决策公平公正。

报告期内公司召开股东大会 4 次，全部为现场会议，并且根据证监会关于股东大会召开的相关规定，为保护中小投资者参加股东大会的权利，报告期内 4 次股东大会全部采用现场投票和网络投票相结合的方式召开。

3、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

司董事会现由 12 名董事组成，其中独立董事四名，由股东代表出任的董事六人，由公司管理层出任的董事二人。

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，为公司重大举措的成功实施做出重要贡献。

报告期内董事会积极推进了油轮船队合资项目、散货船队淡水河谷战略合作协议的签署、亚马尔 CLNG 项目等重大项目。报告期内董事会议次数多，内容复杂，程序繁琐，董事会坚持严格履行各项程序规定，优质高效的完成了各项重大项目的推进工作。董事会会议情况请见第一部分，董事会工作情况。

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。各专门委员会委员多数是独立董事担任主任委员，在公司重大决策中发挥积极作用。报告期内，审计委员会进行了卓有成效的工作，组织推进公司加强船舶管理体系建设、内控制度建设、加强内部审计，实现管理提升。报告期内审计委员会还重点关注了公司审计制度建设，组织公司审计部门实施了经济效益审计、经济责任审计及内控流程审计，较好地完成了年度审计工作。

4、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。2011 年度、2012 年度、2013 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。

报告期内，独立董事亲自出席了 2014 年度全部董事会会议。2014 年度，公司董事会审议了数量众多的关联交易议案、募集资金置换议案、聘任董事、监事、高级管理人员议案、以及非公开发行股票议案。独立董事刘国元、杨斌、尹永利、张宝林以及新当选的独立董事陆治明勤勉尽责，对公司关联交易执行情况、对外担保、聘请财务审计机构、聘请内控审计机构、提名高级管理人员等事宜发表了事前认可意见和独立意见共计 26 次，对公司发展和规范运作提供了宝贵的经验做出了重大贡献。

2014 年独立董事对董事会审议的部分议案，发表了独立意见如下：

2014 年 1 月 28 日，公司独立董事刘国元、杨斌、尹永利、张宝林对第三届董事会第二十次会议审议的《批准公司与关联方联合石化修订长期运输协议的议案》发表了同意的独立意见。

2014 年 2 月 18 日，公司独立董事刘国元、杨斌、尹永利、张宝林对第三届董事会第二十一次会议拟审议的《向控股股东借款 5 亿元人民币的议案》进行了事前的审阅，2 月 20 日会后，发表了同意的独立意见。对聘任张保良兼任公司总法律顾问、聘任徐晖、赵耀铭担任公司副总经理的议案发表了同意的独立意见。

2014 年 3 月 20 日，公司独立董事刘国元、杨斌、尹永利、张宝林对第三届董事会第二十二次会议拟审议的《2014 年度日常关联交易议案》、《对 CLNG 投资 BG LNG 船项目融资出具出资承诺函的议案》、《购买关联方招商银行理财产品的议案》、《聘任 2014 年度会计师事务所的议案》进行了事前的审阅，2 月 22 日会后，发表了同意的独立意见；同时对董事会审议的《对外担保的专

项说明议案》、《内控评估报告》、《关于公司第四届董事会董事并决定董事薪酬的议案》、《2013年度分红情况议案》、《修改章程中关于分红条款的议案》、《2013年度公司募集资金存放和使用报告的议案》、《将募集资金置换为自由资金的议案》、《向关联方招商银行继续购买理财产品的议案》发表了同意的独立意见。

2014年5月5日，公司独立董事刘国元、杨斌、尹永利、张宝林对第四届董事会第一次会议审议的《聘任第四届高级管理人员议案》发表了同意的独立意见。

2014年6月23日，公司独立董事刘国元、杨斌、尹永利、张宝林对第四届董事会第二次会议审议的《使用部分闲置募集资金及自有资金购买银行理财产品的议案》发表了同意的独立意见。

2014年8月8日，公司独立董事刘国元、杨斌、尹永利、张宝林对第四届董事会第四次会议拟审议的《关于亚马尔LNG项目股东资本金出资计划的议案》发表了的事前认可意见，并与8月9日董事会后，对该议案发表了同意的独立意见；同时对《公司与中外运长航集团合作组建VLCC油轮合资公司》、《提名李晓鹏为公司董事候选人和陆治明为独立董事会候选人的议案》、《置换部分募集资金为自有资金议案》发表了同意的独立意见。

2014年10月26日，公司独立董事刘国元、杨斌、陆治明、张宝林对第四届董事会第七次会议拟审议的《和海通公司合资成立公司的关联交易议案》发表了的事前认可意见，并与10月27日董事会后，对该议案发表了同意的独立意见；同时对《会计政策变更的议案》、《置换部分募集资金为自有资金议案》发表了同意的独立意见。

2014年11月13日，公司独立董事刘国元、杨斌、陆治明、张宝林对第四届董事会第八次会议拟审议的《关于非公开发行涉及关联交易的相关议案》、《向关联方控股股东借款13亿元的议案》发表了的事前认可意见，并与11月17日董事会后，对该议案发表了同意的独立意见。

5、内控建设

审计部根据审计委员会对内控体系建设要求，制定了公司内控体系未来三年工作规划；公司现有内控建设、内控自评工作已覆盖股份公司、明华、海宏等实体；开展梳理和自评了公司组织架构、审计稽核管理、企业文化、全面预算管理、合同管理、法律事务管理、投资管理及采购管理等 19 个流程，基本覆盖经营管理的重要方面。内控自评发现的缺陷项目由 2012 年的 52 项，大幅减少至 11 项（内控设计缺陷 5 项，内控执行缺陷 6 项），已完成整改 3 项、8 项整改中；2014 年 4 月，成立内控工作小组，各职能部门、下属公司设置内控专员，现有内控小组组长及组员 15 人，内控专员 11 人（其中 2 人为内控小组组员）；2014 年 5 月和 7 月请德勤风险管理专业人士对内控基础知识及实操进行培训，8 月底组织参加了内控体系建设及内控实务培训和考试。

6、信息披露及投资者服务

报告期，公司发布公告共计 126 项。其中临时公告 120 项，定期报告 6 项，另在交易所网站披露 11 项非见报文件。公司股价走势平稳，公司上市至今从未发生因媒体质疑导致股价大幅波动而刊登澄清公告情形。公司改版了公司网站，及时更新公司及股东动态、船队情况、油轮及散货航运市场动态等，并及时通过投资者服务电邮、手机短信平台等回复投资者关心的问题，使投资者能更加客观、详细、及时了解公司经营情况和行业发展趋势。

报告期，公司继续积极开展投资者服务工作，热情接待各类投资者调研，接听热线电话，并通过网络和手机短信/微信平台等提供投资者信息服务之外，通过公司网站开展年报、中报等定期

报告路演活动，参与了境内外多家券商组织的投资策略会和专项研讨会，积极客观地向各类投资者宣传公司和行业情况，得到了市场众多参与主体的认可。

7、内幕信息知情人登记管理

报告期内，公司严格按照《公司内幕信息知情人管理制度》、《公司外部信息使用人管理制度》、《信息披露制度》以及其他规章制度的要求，严格做好内幕信息知情人的登记备案工作，保证信息披露的公平。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 2 月 25 日	1、关于对公司油轮资产提取减值准备的议案； 2、关于对公司油轮资产提取减值准备的议案； 3、关于变更公司注册地址并相应修订公司章程的议案	会议所有议案均获通过。	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2014 年 2 月 26 日
2013 年度股东大会	2014 年 4 月 5 日	1、关于《董事会 2013 年度工作报告》的议案；2、关于《独立董事 2013 年度述职报告》的议案；3、关于《公司监事会 2013 年度工作报告》的议案；4、关于《公司 2013 年度财务决算报告》的议案；5、关于《公司 2013 年度利润分配方案》的议案；6、关于公司 2013 年度日常关联交易情况报告及 2014 年度日常关联交易预计情况的议案；7、关于选举公司第四届董事会董事的议案；8、关于选举公司第四届监事会监事的议案；9、关于公司第四届董事报酬的议案；10、关于公司第四届监事报酬的议案；11、关于修订公司章程现金分红条款的议案；12、关于将部分使用美元投入募投项目对应的募集资金置换为自有资金的议案；13、关于 2014 年-2015 年向境内外银行申请备用综合授信额度的议案；14、关于继续聘请信永中和会计师事务所为公司 2014 年度财务及内控审计机构并授权公司董事会决定其报酬的议案；15、关于为公司第四届董事、监事及高级管理人员续保责任险的议案；16、关于批准向关联方招商银行继续购买保本型银行理财产品的议案；17、关于对中国液化天然气运输（控股）有限公司投资 BG LNG 船项目融资出具出资承诺函的议案；	会议所有议案均获通过。	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2014 年 4 月 16 日

		18、关于对 CLNG Yamal LNG 运输项目出具租船合同履行保证及融资担保的议案。			
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 8 月 28 日	1、关于与中国外运长航集团合作成立 VLCC 合资公司的议案； 2、关于亚马尔 LNG 项目股东资本金出资计划的议案； 3、关于置换部分募集资金为自有资金的议案； 4.1、选举李晓鹏先生为第四届董事会董事； 4.2、选举陆治明先生为第四届董事会独立董事。	会议所有议案均获通过。	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2014 年 8 月 29 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 12 月 22 日	1 关于公司符合向特定对象非公开发行 A 股股票条件的议案；2 逐项审议关于公司向特定对象非公开发行 A 股股票的议案：2.1 发行股票种类和面值 2.2 发行方式和发行时间 2.3 发行对象和认购方式 2.4 发行数量 2.5 发行价格及定价原则 2.6 限售期 2.7 募集资金数量及用途 2.8 本次非公开发行前的滚存利润安排 2.9 上市地点 2.10 决议有效期 3 关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案；4 关于批准与本次发行认购对象签订《非公开发行股份认购协议》的议案；5 关于公司本次非公开发行 A 股股票涉及关联交易事项的议案；6 关于公司本次非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析报告的议案；7 关于公司前次募集资金使用情况报告的议案；8 关于提请公司股东大会批准招商局集团有限公司及招商局轮船股份有限公司免于以要约方式增持股份的议案；9 关于提请公司股东大会授权董事会及董事会转授权人士全权办理本次非公开发行 A 股股票相关事宜的议案；10 关于提请审议公司未来三年股东分红回报规划的议案；11 关于对招商局能源运输投资有限公司增资的议案；12 关于置换部分募集资金为自有资金的议案；13 关于增加 2014—2015 年向境内外银行申请备用综合授信额度的议案；14 关于增加购买银行理财产品授权额度的议案；15 关于向关联方招商局轮船股份有限公司借款人民币 13 亿元的议案；16 关于选举四届董事会独立董事的议案。	会议所有议案均获通过。	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2014 年 12 月 23 日

股东大会情况说明

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
李建红	否	8	8	5	0	0	否	2
李晓鹏	否	3	3	2	0	0	否	0
冷泰民	否	4	3	2	1	0	否	0
解正林	否	8	8	6	0	0	否	0
苏新刚	否	12	12	8	0	0	否	4
付刚峰	否	4	4	2	0	0	否	0
华立	否	8	8	6	0	0	否	0
王宏	否	4	4	2	0	0	否	4
黄少杰	否	1	0	0	0	1	否	0
谢春林	否	8	8	6	0	0	否	4
焦天悦	否	8	8	6	0	0	否	0
刘威武	否	12	12	8	0	0	否	4
陈蕾	否	12	11	8	1	0	否	0
刘国元	是	12	12	8	0	0	否	0
杨斌	是	12	12	8	0	0	否	0
尹永利	是	9	9	6	0	0	否	2
张宝林	是	12	12	8	0	0	否	0
陆治明	是	3	3	2	0	0	否	0
曲毅民	是	0	0	0	0	0	否	0

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

四、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

报告期内，公司对高级管理人员以 KPI 业绩考核的方式，层层分解并签订了 KPI 目标责任书，在公司内部形成强大的驱动力和执行力。对于落实目标任务，强化目标责任，促进目标任务的完成起到了积极的作用。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

(一) 内部控制责任声明

董事会全体成员保证本报告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。公司董事会的责任：对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。财务报告相关内部控制的目标是：合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高公司经营管理效率和效果，促进公司实现发展战略。由于内部控制存在固有限制性，故仅能对达到上述目标提供合理保证。

董事会已按照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制评价指引》的要求对公司内部控制进行了评价，并认为其在 2014 年 12 月 31 日（基准日）有效，评价过程中没有发现重大缺陷。本公司聘请的信永中和会计师事务所已对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，出具了无保留意见的内控审计报告。

(二) 公司内部控制制度建设情况

公司董事会专门设置了审计委员会，负责对内部控制评价工作监督与指导，并对内部控制评价报告负责。公司内部设立内部控制规范工作小组，公司董事长和总经理分别担任工作小组组长和副组长，审计部作为内控工作的牵头部门，负责协调和评价工作；企划部负责内控制度的梳理和建设，其他部门密切配合，开展内部控制相关工作。为了统筹安排公司各业务领域和单位的内控自我评价工作，公司制定了《关于实施〈企业内部控制规范〉的工作方案》，并报经董事会审议批准。公司按照该工作方案的安排，开展内控建设及评价工作。

公司内部控制制度建设情况，详见同日单独披露的《2014 年内部控制自我评价报告》。

是否披露内部控制自我评价报告：是

二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请的信永中和会计师事务所已对公司本年度财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，出具了无保留意见的内控审计报告（审计报告文号 XYZH/2014SZA4055）。《内部控制审计报告》详见同日披露的相关公告。

是否披露内部控制审计报告：是

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

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》。

1、报告期内无重大会计差错更正情况

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

第十节 财务报告

一、审计报告

审计报告

XYZH/2014SZA4019

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运输公司）财务报表，包括2014年12月31日的合并及母公司资产负债表，2014年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。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，招商局能源运输公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了招商局能源运输公司2014年12月31日的合并及母公司财务状况以及2014年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：叶绍勋

中国注册会计师：潘春云

中国 北京

二〇一五年三月二十日

2013年12月31日年度止

二、财务报表

合并资产负债表

2014年12月31日

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,697,000,444.36	1,073,583,809.32
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		530,052,907.00	340,903,640.82
预付款项		57,424,029.14	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		99,153,353.83	141,091,006.58
应收股利			
其他应收款		5,153,691,909.84	4,244,413,016.31
买入返售金融资产			
存货		288,462,057.40	207,566,796.59
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		27,532,327.60	14,166,754.24
流动资产合计		7,853,317,029.17	6,021,725,023.86
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		33,751,776.92	53,043,458.49
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		949,753,307.31	645,181,871.72
投资性房地产			
固定资产		15,372,822,647.06	8,933,303,814.68
在建工程		3,462,827,284.68	779,225,753.93
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		428,443,524.83	429,794,404.44
开发支出			
商誉		37,127,575.19	36,993,481.48
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

非流动资产合计		20,284,726,115.99	10,877,542,784.74
资产总计		28,138,043,145.16	16,899,267,808.60
流动负债:			
短期借款		2,993,205,000.00	1,829,070,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			1,765,710.28
应付票据			
应付账款		280,053,601.06	219,166,905.52
预收款项		14,441,427.49	16,985,585.82
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		50,325,747.98	53,271,509.14
应交税费		26,500,910.39	25,761,169.81
应付利息		16,257,734.45	4,099,184.75
应付股利			
其他应付款		10,054,829.40	12,363,368.49
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		785,013,138.35	1,129,294,491.94
其他流动负债			
流动负债合计		4,175,852,389.12	3,291,777,925.75
非流动负债:			
长期借款		10,395,944,691.20	3,584,542,795.88
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		46,678,383.31	46,963,379.30
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,442,623,074.51	3,631,506,175.18
负债合计		14,618,475,463.63	6,923,284,100.93
所有者权益			
股本		4,720,921,809.00	4,720,921,809.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

资本公积		5,933,116,939.04	5,933,116,939.04
减：库存股			
其他综合收益		-1,735,852,476.19	-1,727,175,609.73
专项储备			
盈余公积		188,605,588.03	120,152,070.31
一般风险准备			
未分配利润		983,490,935.16	851,680,247.62
归属于母公司所有者权益合计		10,090,282,795.04	9,898,695,456.24
少数股东权益		3,429,284,886.49	77,288,251.43
所有者权益合计		13,519,567,681.53	9,975,983,707.67
负债和所有者权益总计		28,138,043,145.16	16,899,267,808.60

法定代表人：李晓鹏 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

母公司资产负债表

2014年12月31日

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		181,826,094.25	183,566,557.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息		99,153,353.83	141,091,006.58
应收股利			
其他应收款		5,073,817,125.45	4,136,888,444.94
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			131,250.00
流动资产合计		5,354,796,573.53	4,461,677,259.17
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		9,676,863,165.04	6,542,913,165.04
投资性房地产			
固定资产		98,204.36	166,963.52
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		9,676,961,369.40	6,543,080,128.56
资产总计		15,031,757,942.93	11,004,757,387.73
流动负债:			
短期借款		1,800,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		414,438.57	356,851.87
应交税费		24,854,761.41	23,978,870.96
应付利息		12,030,082.17	
应付股利			
其他应付款		1,531,120,137.22	1,618,318.50
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		3,368,419,419.37	25,954,041.33
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		3,368,419,419.37	25,954,041.33
所有者权益:			
股本		4,720,921,809.00	4,720,921,809.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		5,934,452,291.94	5,934,452,291.94
减: 库存股			
其他综合收益			

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

专项储备			
盈余公积		188,605,588.03	120,152,070.31
未分配利润		819,358,834.59	203,277,175.15
所有者权益合计		11,663,338,523.56	10,978,803,346.40
负债和所有者权益总计		15,031,757,942.93	11,004,757,387.73

法定代表人：李晓鹏 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

合并利润表

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		2,602,150,349.41	2,566,876,946.90
其中：营业收入		2,602,150,349.41	2,566,876,946.90
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,005,802,645.68	4,815,063,823.21
其中：营业成本		2,095,447,958.20	2,640,641,101.37
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		127,216,126.73	110,887,383.92
财务费用		126,401,429.86	87,247,477.23
资产减值损失		656,737,130.89	1,976,287,860.69
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		1,784,216.23	12,082,767.59
投资收益（损失以“－”号填列）		329,246,724.11	258,214,692.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		91,348,124.84	90,518,155.86
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-72,621,355.93	-1,977,889,416.36
加：营业外收入		525,472,023.79	3,907,274.92
其中：非流动资产处置利得		3,176.57	
减：营业外支出		171,602,552.89	164,392,200.74
其中：非流动资产处置损失		168,865,752.64	160,361,430.74
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		281,248,114.97	-2,138,374,342.18
减：所得税费用		56,292,173.45	47,305,635.94
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		224,955,941.52	-2,185,679,978.12
归属于母公司所有者的净利润		200,264,205.26	-2,183,523,287.83

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

少数股东损益		24,691,736.26	-2,156,690.29
六、其他综合收益的税后净额		-31,292,896.39	-198,231,892.41
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-8,676,866.46	-195,792,765.49
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-8,676,866.46	-195,792,765.49
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		-128,422.43	-3,615,006.98
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-18,505,742.78	17,899,075.14
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		9,957,298.75	-210,076,833.65
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-22,616,029.93	-2,439,126.92
七、综合收益总额		193,663,045.13	-2,383,911,870.53
归属于母公司所有者的综合收益总额		191,587,338.80	-2,379,316,053.32
归属于少数股东的综合收益总额		2,075,706.33	-4,595,817.21
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.04	-0.46
(二)稀释每股收益(元/股)		0.04	-0.46

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

法定代表人：李晓鹏 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

母公司利润表

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入			
减：营业成本			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		10,091,749.82	7,222,748.49
财务费用		6,666,639.55	-22,243,370.95
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		237,849,030.22	167,507,959.56

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		221,090,640.85	182,528,582.02
加：营业外收入		521,621,000.00	3,864,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		2,340,000.00	4,030,770.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		740,371,640.85	182,361,812.02
减：所得税费用		55,836,463.69	45,684,834.25
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		684,535,177.16	136,676,977.77
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		684,535,177.16	136,676,977.77
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-	-
（二）稀释每股收益（元/股）		-	-

法定代表人：李晓鹏 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

合并现金流量表

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,410,329,588.93	2,490,126,931.08
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		538,119,629.56	70,582,984.69
经营活动现金流入小计		2,948,449,218.49	2,560,709,915.77
购买商品、接受劳务支付的现金		1,405,123,432.49	1,599,839,494.01
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		378,922,502.49	388,917,995.56
支付的各项税费		58,957,300.39	39,824,732.38
支付其他与经营活动有关的现金		39,039,935.17	41,246,114.29
经营活动现金流出小计		1,882,043,170.54	2,069,828,336.24
经营活动产生的现金流量净额		1,066,406,047.95	490,881,579.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,164,792.14	
取得投资收益收到的现金		80,330,410.47	107,922,048.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		330,125,468.04	135,376,279.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		279,736,026.55	27,186,500.00
投资活动现金流入小计		691,356,697.20	270,484,828.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,757,527,070.66	789,021,443.42
投资支付的现金		293,408,100.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		931,299,714.57	4,134,834,023.32
投资活动现金流出小计		11,982,234,885.23	4,923,855,466.74
投资活动产生的现金流量净额		-11,290,878,188.03	-4,653,370,638.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,349,920,928.73	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,349,920,928.73	
取得借款收到的现金		10,656,053,364.03	4,518,633,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		14,005,974,292.76	4,518,633,000.00
偿还债务支付的现金		3,008,842,153.98	4,730,317,123.50
分配股利、利润或偿付利息支付的		145,828,968.56	145,039,371.35

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		3,154,671,122.54	4,875,356,494.85
筹资活动产生的现金流量净额		10,851,303,170.22	-356,723,494.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,414,395.10	-25,789,876.84
五、现金及现金等价物净增加额		623,416,635.04	-4,545,002,430.29
加：期初现金及现金等价物余额		1,073,583,809.32	5,618,586,239.61
六、期末现金及现金等价物余额		1,697,000,444.36	1,073,583,809.32

法定代表人：李晓鹏 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

母公司现金流量表

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		521,727,482.52	61,634,161.90
经营活动现金流入小计		521,727,482.52	61,634,161.90
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,753,124.68	1,730,374.69
支付的各项税费		54,960,573.24	35,620,512.99
支付其他与经营活动有关的现金		10,990,559.98	10,203,825.64
经营活动现金流出小计		67,704,257.90	47,554,713.32
经营活动产生的现金流量净额		454,023,224.62	14,079,448.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		279,736,026.55	27,186,500.00
投资活动现金流入小计		279,736,026.55	27,186,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		1,604,200,000.00	303,715,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		931,299,714.57	4,134,834,023.32
投资活动现金流出小计		2,535,499,714.57	4,438,549,023.32
投资活动产生的现金流量净额		-2,255,763,688.02	-4,411,362,523.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

取得借款收到的现金		1,800,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,800,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			28,325,530.86
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			28,325,530.86
筹资活动产生的现金流量净额		1,800,000,000.00	-28,325,530.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,740,463.40	-4,425,608,605.60
加：期初现金及现金等价物余额		183,566,557.65	4,609,175,163.25
六、期末现金及现金等价物余额		181,826,094.25	183,566,557.65

法定代表人：李晓鹏 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

合并所有者权益变动表
2014年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	4,720,921,809.00				5,933,116,939.04		-1,727,175,609.73		120,152,070.31		851,680,247.62	77,288,251.43	9,975,983,707.67
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	4,720,921,809.00				5,933,116,939.04		-1,727,175,609.73		120,152,070.31		851,680,247.62	77,288,251.43	9,975,983,707.67
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-8,676,866.46		68,453,517.72		131,810,687.54	3,351,996,635.06	3,543,583,973.86
(一)综合收益总额							-8,676,866.46				200,264,205.26	2,075,706.33	193,663,045.13
(二)所有者投入和减少资本												3,349,920,928.73	3,349,920,928.73
1. 股东投入的普通股												3,349,920,928.73	3,349,920,928.73
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配									68,453,517.72		-68,453,517.72		
1. 提取盈余公积									68,453,517.72		-68,453,517.72		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股													

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	4,720,921,809.00				5,933,116,939.04		-1,735,852,476.19		188,605,588.03		983,490,935.16	3,429,284,886.49	13,519,567,681.53

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	4,720,921,809.00				5,958,752,571.75		-1,557,018,476.95		106,484,372.53		3,077,196,764.09	81,884,068.64	12,388,221,109.06
加：会计政策变更					-25,635,632.71		25,635,632.71						
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	4,720,921,809.00				5,933,116,939.04		-1,531,382,844.24		106,484,372.53		3,077,196,764.09	81,884,068.64	12,388,221,109.06
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-195,792,765.49		13,667,697.78		-2,225,516,516.47	-4,595,817.21	-2,412,237,401.39
(一) 综合收益总额							-195,792,765.49				-2,183,523,287.83	-4,595,817.21	-2,383,911,870.53
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									13,667,697.78		-41,993,228.64		-28,325,530.86

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

1. 提取盈余公积								13,667,697.78		-13,667,697.78				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-28,325,530.86		-28,325,530.86		
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	4,720,921,809.00				5,933,116,939.04			-1,727,175,609.73		120,152,070.31		851,680,247.62	77,288,251.43	9,975,983,707.67

法定代表人：李晓鹏 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

母公司所有者权益变动表

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,720,921,809.00				5,934,452,291.94				120,152,070.31	203,277,175.15	10,978,803,346.40
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,720,921,809.00				5,934,452,291.94				120,152,070.31	203,277,175.15	10,978,803,346.40
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									68,453,517.72	616,081,659.44	684,535,177.16
(一) 综合收益总额										684,535,177.16	684,535,177.16
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配								68,453,517.72	-68,453,517.72	
1. 提取盈余公积								68,453,517.72	-68,453,517.72	
2. 对所有者(或股东)的分配										
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期末余额	4,720,921,809.00				5,934,452,291.94			188,605,588.03	819,358,834.59	11,663,338,523.56

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,720,921,809.00				5,934,452,291.94				106,484,372.53	108,593,426.02	10,870,451,899.49
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,720,921,809.00				5,934,452,291.94				106,484,372.53	108,593,426.02	10,870,451,899.49
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									13,667,697.78	94,683,749.13	108,351,446.91
(一) 综合收益总额										136,676,977.77	136,676,977.77
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								13,667,697.78	-41,993,228.64		-28,325,530.86
1. 提取盈余公积								13,667,697.78	-13,667,697.78		
2. 对所有者(或股东)的分配									-28,325,530.86		-28,325,530.86
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	4,720,921,809.00				5,934,452,291.94			120,152,070.31	203,277,175.15		10,978,803,346.40

法定代表人：李晓鹏 主管会计工作负责人：刘威武 会计机构负责人：王有良

三、公司基本情况

(1) 公司概况

招商局能源运输股份有限公司(以下简称本公司,在包含子公司时统称本集团)系经国务院国有资产监督管理委员会(国资委)国资改革[2004]1190号《关于设立招商局能源运输股份有限公司的批复》批准,由招商局轮船股份有限公司(以下简称招商局轮船)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的100%股权作价出资,其他四个发起人以现金出资。2004年12月31日,本公司在上海市注册成立,注册地址为上海市浦东新区外高桥保税区基隆路6号10层1001室,总部办公地址为上海市中山东一路9号三楼(外滩9号楼)。截至2014年12月31日,本公司总股本为472,092.18万股,其中有限售条件股份94,418.44万股,占总股本的20%;无限售条件股份377,673.74万股,占总股本的80%。

本公司属于远洋运输业,主要从事海上运输业务,本集团的主要经营业务范围:许可经营项目:国际船舶危险品运输。一般经营项目:能源领域投资;航海技术服务;各类船用设备、船舶零部件、电子通讯设备、其他机器设备、办公设备及材料的销售;船舶租赁;提供与上述业务有关的技术咨询和信息服务。

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

(2) 合并财务报表范围

本集团合并财务报表范围包括招商局能源运输投资有限公司、招商轮船散货船控股有限公司、招商轮船LNG运输投资有限公司、招商轮船油轮控股有限公司、招商局能源运输(香港)有限公司、明海置业有限公司、招商轮船船贸投资有限公司等112家公司。与上年相比,本年因投资新设增加中国能源运输有限公司等27家公司,因注销减少海宏轮船(英国)有限公司1家公司。

详见本附注“八、合并范围的变化”及本附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定,并基于本附注“五、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

本集团至本报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括营业周期、应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 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。

3. 营业周期

本集团营业周期为12个月，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

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

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证

券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本集团在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本集团和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在合并财务报表中的处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购

买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本集团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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对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，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

8. 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

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。

9.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的所有者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所有者权益类项目合计数的差额，作为其他综合收益在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

10. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

10.1 公允价值的确定方法

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。

不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值应当根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息确定。

10.2 实际利率法

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

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

10.3 金融资产的分类、确认和计量

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和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。

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

2) 持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

3) 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括结算备付金、拆出资金及应收款项等。

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

4) 可供出售金融资产

2013年12月31日年度止

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，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

10.4 金融资产减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦权益工具发行人经营所处的技术、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。

1) 以摊余成本计量的金融资产减值

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

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

2) 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失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。

3) 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不得转回。

10.5 金融资产的转移

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

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

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

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

10.6 金融负债的分类、确认和计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。金融负债，是指企业符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

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。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报

价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

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。

3) 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于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财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

10.7 金融负债的终止确认

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

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

10.8 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、利率互换合同等。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。除指定为套期工具且套期高度有效的衍

2013年12月31日年度止

生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余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。

10.9 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。

10.10 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剩余权益的合同。同时满足下列条件的，本集团作为发行方将发行的金融工具分类为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②将来须用或可用本集团自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本集团对权益工具持有方的各种分配，减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

10.11 套期会计

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期主要包括现金流量套期。对确定承诺的外汇风险进行的套期，本集团作为现金流量套期处理。

本集团在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

1) 现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的的衍生工具，其公允价值的变动属于有效套期的部分计入其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项金融资产或金融负债的，原计入其他综合收益的金额将在该项资产或债务影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果本集团预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

如果对预期交易的套期使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债，则将已计入其他综合收益的利得或损失转出，计入该项非金融资产或非金融负债的初始成本中。如果预期原直接在其他综合收益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

除上述情况外，原计入其他综合收益的金额在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

当本集团撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入其他综合收益的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自其他综合收益转出计入损益。如果预期交易不会发生，则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

10.12 附回购条件的金融资产转让

(1) 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本(包括利息)，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

(2) 卖出回购金融资产款

2013年12月31日年度止

根据协议承诺将于未来某确定日期按约定价格回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

11. 应收款项**(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 4,000,000 元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单独测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合一：本组合主要为经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），按债务单位的信用风险特征划分为组合一，进行减值测试。	回收风险较低组合：管理层依据客观证据和历史经验数据判断无需计提坏账的应收款项，如备用金、押金等。
组合二：本组合为除组合一之外的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项），本集团结合历史经验，按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备。	账龄分析法组合

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）		
其中：1 年以内分项，可添加行		
6 个月之内	0	0
6 个月至 1 年	5	5
1—2 年	20	20
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100
3—4 年		
4—5 年		
5 年以上		

2013年12月31日年度止

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	本集团对单项金额不重大但有证据表明可能无法收回合同现金流量的应收款项单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单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。

12. 存货

12.1 存货的分类

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

12.2 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。

12.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

12.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为实地盘存制。

13. 划分为持有待售资产

若本集团已就处置某项固定资产、无形资产、按成本模式进行后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产(不包括递延所得税资产、金融资产、保险合同中产生的合同权利。)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划分为持有待售的资产核算,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。

14. 长期股权投资

长期股权投资,是指本公司或本集团对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资,以及对合营企业的权益性投资。

14.1 对子公司的投资

在公司财务报表中对子公司的长期股权投资按成本法核算。

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。

对于同一控制下企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。

对于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。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并,长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

14.2 对合营企业和联营企业的投资

联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位。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。本集团对联营企业的投资和对合营企业的投资采用权益法核算。

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企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并确认为其他综合收益。

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。

14.3 长期股权投资处置

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

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

16. 固定资产

(1). 确认条件

16.1 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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

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够可靠地计量，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。

16.2 各类固定资产的折旧方法

本公司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见下表（2）：

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。

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

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

16.4 其他说明

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

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

(2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
船舶（油轮及散货船）	年限平均法	25	3.3-10.4	3.6-3.9
房屋建筑物	年限平均法	30-50	0-5	1.90-3.33
其他运输设备	年限平均法	8		12.5
其他设备	年限平均法	5		20

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

17. 在建工程

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

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以

对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

18. 借款费用

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

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

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

19. 生物资产

20. 油气资产

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

本集团无形资产为土地使用权和购买的软件，其中土地使用权的摊销年限为118年。

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

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2). 内部研究开发支出会计政策

22. 长期资产减值

23. 长期待摊费用

24. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2)、离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利包括养老保险、年金、失业保险、内退福利以及其他离职后福利。

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。在职工为本集团提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指向未达到国家规定的退休年龄、经批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。对于内退福利，在符合内退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间本集团拟支付的内退福利，按照现值确认为负债，计入当期损益。

(3)、辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的负债，并计入当期损益：①本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。②本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

25. 预计负债

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

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

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

26. 股份支付

27. 优先股、永续债等其他金融工具

28. 收入

27.1 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。

27.2 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。

27.3 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。

27.4 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。

29. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，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。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，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。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，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。

31. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

31.1 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。

31.2 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。

(2)、融资租赁的会计处理方法

32. 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

32.1 应收款项减值

本集团在资产负债表日按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可判断数据，显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面的可判断数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

32.2 存货减值准备

本集团定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本集团在估计存货的可变现净值时，以同类货物的预计售价减去完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确定。当实际售价或成本费用与以前估计不同时，管理层将会对可变现净值进行相应的调整。因此根据现有经验进行估计的结果可能会与之后实际结果有所不同，可能导致对资产负债表中的存货账面价值的调整。因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

32.3 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

32.4 固定资产减值准备的会计估计

本集团在资产负债表日对存在减值迹象的房屋建筑物、机器设备等固定资产进行减值测试。固定资产的可收回金额为其预计未来现金流量的现值和资产的公允价值减去处置费用后的净额中较高者，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对固定资产增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对固定资产增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层估计，本集团不能转回原已计提的固定资产减值准备。

32.5 递延所得税资产确认的会计估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于集团未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用（收益）以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

32.6 固定资产、无形资产的可使用年限

本集团至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2014年，财政部新颁布或修订了《企业会计准则第2号—长期股权投资》等一系列会计准则，本集团在编制2014年度财务报表时，执行了相关会计准则，并按照有关的衔接规定进行了处理。	相关会计政策变更已经本公司第四届董事会第七次会议批准。	注

2013年12月31日年度止

--	--	--

注：本集团根据财政部2014年发布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，主要涉及科目如下：

(1) 将原权益法下在被投资单位除净收益及利润分配以外的所有者权益变动的其他变动和可供出售金融资产公允价值变动损益计入“资本公积”的部分调至“其他综合收益”核算，此项会计政策变更采用追溯调整法。该项会计政策变更对期初财务报表的影响为追溯调增“其他综合收益”年初数 39,919,700.87 元，调减“资本公积”年初数 39,919,700.87 元；

(2) 将“外币财务报表折算差额”调至“其他综合收益”列示，此项会计政策变更采用追溯调整法。该项会计政策变更对期初财务报表的影响为追溯调减“其他综合收益”年初数 1,767,095,310.60 元，调增“外币财务报表折算差额”年初数 1,767,095,310.60 元。

上述会计政策变更对2014年1月1日及2013年1月1日的报表项目影响如下：

受影响的项目	2014年1月1日			2013年1月1日		
	调整前	调整金额	调整后	调整前	调整金额	调整后
资本公积	5,973,036,639.91	-39,919,700.87	5,933,116,939.04	5,958,752,571.75	-25,635,632.71	5,933,116,939.04
其他综合收益		-1,727,175,609.73	-1,727,175,609.73		-1,531,382,844.24	-1,531,382,844.24
外币报表折算差额	-1,767,095,310.60	1,767,095,310.60		-1,557,018,476.95	1,557,018,476.95	

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

34. 其他

六、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税		
消费税		
营业税		
城市维护建设税		
企业所得税(注1)	应纳税所得额	0、16.5-30
吨位税(注2)	船舶吨位	

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

本公司对于招商局能源运输投资有限公司于当年度实际分回的利润采用25%税率计缴企业所得税。根据财政部、国家税务总局2010年12月25日发布的《关于企业境外所得税抵

2013 年 12 月 31 日年度止

免有关问题的通知》的规定，自 2008 年 1 月 1 日起，本集团从境外取得营业利润所得以及符合境外税额间接抵免条件的股息所得，除就该所得直接缴纳及间接负担的税额在所得来源国（地区）的实际有效税率低于我国企业所得税法第四条第一款规定税率 50% 以上的外，可按境外应纳税所得额的 12.5% 作为抵免限额，该国（地区）税务机关或政府机关核发具有纳税性质凭证或证明的金额不超过抵免限额的部分，准予抵免；超过的部分不得抵免。

于利比里亚注册的子公司，由于在 2014 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 2014 年度不在英属维尔京群岛进行商业活动及无来源于英属维尔京群岛的收入，因而无需在英属维尔京群岛缴纳企业所得税。

于中国香港注册的子公司适用的企业所得税税率为 16.5%。

于新加坡注册的子公司适用的企业所得税税率为 17%。

注 2：本公司之子公司于利比里亚注册的船舶每年需缴纳吨位税，缴纳标准为：

大于或等于 1.4 万净吨的船舶，每净吨每年 0.10 美元加每艘船舶 3,800 美元；

小于 1.4 万净吨的船舶，每净吨每年 0.40 美元，但每艘船舶缴纳的金额不少于 880 美元。

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率

2. 税收优惠

3. 其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	110,249.51	176,624.24
银行存款	1,696,890,194.85	1,073,407,185.08
其他货币资金	-	-
合计	1,697,000,444.36	1,073,583,809.32
其中：存放在境外的款项总额	1,514,613,593.14	890,017,251.69

其他说明

2013年12月31日年度止

注1:货币资金年末余额较年初余额增加62,341.66万元,增加比例为58.07%,主要系年度盈利增加等综合因素影响所致。

注2:年末货币资金中存放在境外的款项总额包括:

- 1) 存放于香港的货币资金折合人民币1,502,216,993.99元(年初数折合人民币886,375,615.06元);
- 2) 存放于美国的货币资金折合人民币309,059.61元(年初数折合人民币252,982.69元);
- 3) 存放于新加坡的货币资金折合人民币12,087,539.54元(年初折合人民币3,388,653.94元)。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产		
其中: 债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中: 债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计		

其他说明:

3、衍生金融资产

适用 不适用

项目	期末余额	期初余额
合计		

其他说明:

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据		

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

合计		
----	--	--

(2). 期末公司已质押的应收票据

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	
商业承兑票据	
合计	

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		
商业承兑票据		
合计		

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元 币种：人民币

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	
合计	

其他说明

5、应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	533,397,387.37	100.00	3,344,480.37	0.63	530,052,907.00	342,860,192.55	100.00	1,956,551.73	0.57	340,903,640.82
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	533,397,387.37	/	3,344,480.37	/	530,052,907.00	342,860,192.55	/	1,956,551.73	/	340,903,640.82

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

注：应收账款年末余额比年初余额增加 18,914.93 万元，增加比例为 55.48%，主要系本年本集团新设的中国能源运输有限公司增加 18 艘 VLCC 油轮投入运营而相应增加应收账款所致。

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
合计			/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内	511,392,598.62		
6 个月至 1 年	14,237,993.76	711,899.63	5.00
1 年以内小计	525,630,592.38	711,899.63	
1 至 2 年	5,732,089.21	1,146,417.85	20.00
2 至 3 年	1,097,085.85	548,542.96	50.00
3 年以上	937,619.93	937,619.93	100.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	533,397,387.37	3,344,480.37	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

余额百分比	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
合计			

确定该组合依据的说明

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

2013年12月31日年度止

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 1,387,928.64 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
合计		/

其他说明

(3). 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	

其中重要的应收账款核销情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
合计	/		/	/	/

应收账款核销说明:

本年度本集团无实际核销的应收账款。

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 443,096,636.68 元, 占应收账款年末余额合计数的比例 83.07%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 2,026,559.51 元。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:**

其他说明:

6、预付款项**(1). 预付款项按账龄列示**

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额	期初余额

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	57,424,029.14	100		
1至2年				
2至3年				
3年以上				
合计	57,424,029.14	100		

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
单位1	6,129,255.87	1年以内	10.68
单位2	5,825,288.00	1年以内	10.14
单位3	2,506,259.85	1年以内	4.36
单位4	2,361,934.00	1年以内	4.11
单位5	2,135,745.17	1年以内	3.72
合计	18,958,482.89		33.01

注：预付款项年末余额较年初余额增加5,742.40万元，主要系本年本集团新设中国能源运输有限公司增加18条VLCC油轮投入运营，导致年末余额中预付各船舶的港口代理费等费用增加所致。

7、 应收利息

(1). 应收利息分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	718,889.66	769,547.05
理财产品	98,434,464.17	140,321,459.53
合计	99,153,353.83	141,091,006.58

(2). 重要逾期利息

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

合计		/	/	/
----	--	---	---	---

其他说明：

应收利息年末余额较年初减少 4,193.77 万元，减少比例为 29.72%，主要系本年内循环购买理财产品的期限较短，到期收回的利息较上年增加所致。

8、应收股利

(1). 应收股利

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
合计		

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
合计		/	/	/

其他说明：

9、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
组合一	5,066,133,737.89	98.30			5,066,133,737.89	4,134,834,023.32	97.35			4,134,834,023.32
组合二	87,591,597.17	1.70	33,425.22	0.04	87,558,171.95	112,385,981.79	2.65	2,806,988.80	2.50	109,578,992.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	5,153,725,335.06	/	33,425.22	/	5,153,691,909.84	4,247,220,005.11	/	2,806,988.80	/	4,244,413,016.31

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

□适用 √不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额			
其他应收款 (按单位)	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

合计			/	/

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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内			
其中：1年以内分项			
6个月以内	87,558,171.95		
6个月至1年			
1年以内小计	87,558,171.95		
1至2年			
2至3年			
3年以上	33,425.22	33,425.22	100
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	87,591,597.17	33,425.22	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

余额百分比	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
合计			

确定该组合依据的说明：

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	收回方式

2013年12月31日年度止

合计		/
----	--	---

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
合计	/		/	/	/

其他应收款核销说明：

本年度本集团无实际核销的其他应收款。

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
理财产品	5,066,133,737.89	4,134,834,023.32
船舶备用金	16,978,990.17	25,794,551.12
往来款	70,612,607.00	86,591,430.67
合计	5,153,725,335.06	4,247,220,005.11

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
各银行理财产品	理财产品	5,066,133,737.89	1年以内	98.30	
应收单位一	备用金	16,978,990.17	1年以内	0.33	
应收单位二	往来款	8,801,659.24	1年以内	0.17	
应收单位三	往来款	6,281,454.31	1年以内	0.12	
应收单位四	往来款	6,129,255.87	1年以内	0.12	
合计	/	5,104,325,097.48	/	99.04	

(6). 涉及政府补助的应收款项

单位：元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

合计	/		/	/
----	---	--	---	---

其他说明

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

其他说明:

10、 存货

(1). 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
燃料	288,462,057.40		288,462,057.40	207,566,796.59		207,566,796.59
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	288,462,057.40		288,462,057.40	207,566,796.59		207,566,796.59

本集团存货主要是各船舶的船存燃油, 年末余额较年初余额增加 8,089.53 万元, 增加比例为 38.97%, 系本集团本年新设中国能源运输有限公司增加 18 艘 VLCC 油轮, 船舶数量增加导致年底船存燃油增加所致。

(2). 存货跌价准备

单位: 元 币种: 人民币

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

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

合计						
----	--	--	--	--	--	--

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	
累计已确认毛利	
减：预计损失	
已办理结算的金额	
建造合同形成的已完工未结算资产	

其他说明

11、划分为持有待售的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
合计				/

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合计		

其他说明

13、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
各项待摊费用	24,648,068.17	12,437,870.43
预交税金	1,200,721.82	
其他	1,683,537.61	1,728,883.81
合计	27,532,327.60	14,166,754.24

2013年12月31日年度止

其他流动资产年末余额较年初余额增加1,336.56万元，增加比例为94.34%，主要系本集团本年新设中国能源运输有限公司增加18艘VLCC油轮，支付的12个月的船舶保险费以及船舶吨税等费用增加，年末尚未摊销完所致。

14、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的	118,760,435.76	85,008,658.84	33,751,776.92	140,377,518.13	87,334,059.64	53,043,458.49
按成本计量的						
合计	118,760,435.76	85,008,658.84	33,751,776.92	140,377,518.13	87,334,059.64	53,043,458.49

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	150,743,393.84		150,743,393.84
公允价值	33,751,776.92		33,751,776.92
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	31,982,958.08		31,982,958.08
已计提减值金额	85,008,658.84		85,008,658.84

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
合计									/	

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值余额	87,334,059.64		87,334,059.64
本期计提			
其中：从其他综合收益转			

2013年12月31日年度止

入				
本期减少	2,325,400.80			2,325,400.80
其中：期后公允价值回升转回	/			/
本期出售转出	2,606,093.10			2,606,093.10
外币报表折算影响	-280,692.30			-280,692.30
期末已计提减值金余额	85,008,658.84			85,008,658.84

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明：

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度(%)	持续下跌时间(个月)	已计提减值金额	未计提减值原因
合计						/

其他说明

注：年末可供出售权益工具为招商能源运输投资有限公司2007年购买的中外运航运有限公司在香港发行的股票。可供出售金融资产年末余额较年初减少1,929.17万元，减少比例为36.37%，主要系本年减少持有的中外运长航的股票709,000股，占持有股票总数的2.97%，以及股票价格下跌，导致公允价值减少所致。

15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计						

(2). 期末重要的持有至到期投资：

单位：元 币种：人民币

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
合计		/	/	/

(3). 本期重分类的持有至到期投资：

其他说明：

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	折现率

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	区间
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
合计							/

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

17、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
中国液化天然气运输(控股)有限公司	645,181,871.72	293,408,100.00		91,348,124.84		-128,422.43	80,330,410.47		274,043.65	949,753,307.31
小计	645,181,871.72	293,408,100.00		91,348,124.84		-128,422.43	80,330,410.47		274,043.65	949,753,307.31
二、联营企业										
小计										
合计	645,181,871.72	293,408,100.00		91,348,124.84		-128,422.43	80,330,410.47		274,043.65	949,753,307.31

注：长期股权投资年末余额较年初余额增加 30,457.14 万元，增加比例为 47.21%，主要系本年对合营企业增加注册资本 29,340.81 万元所致。

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

□适用 √不适用

单位：元 币种：人民币

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提或摊销				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值				
2. 期初账面价值				

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

--	--	--

其他说明

19、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	运输工具	运输工具	机器设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	51,775,719.28	9,327,387,919.33	5,631,650,311.03	2,056,098.52	6,851,647.22	15,019,721,695.38
2. 本期增加金额	187,676.26	8,080,622,970.81	28,575,816.35	1,326,416.59	5,371,714.20	8,116,084,594.21
(1) 购置		7,542,443,919.95		1,323,645.11	5,358,085.59	7,549,125,650.65
(2) 在建工程转入		538,179,050.86				538,179,050.86
(3) 汇率变动增加	187,676.26		28,575,816.35	2,771.48	13,628.61	28,779,892.70
3. 本期减少金额		1,033,001,160.87	1,203,014,130.58	856,376.34	3,842,927.77	2,240,714,595.56
(1) 处置或报废		1,018,898,387.68	1,203,014,130.58	856,376.34	3,842,927.77	2,226,611,822.37
(2) 汇率变动减少		14,102,773.19				14,102,773.19
4. 期末余额	51,963,395.54	16,375,009,729.27	4,457,211,996.80	2,526,138.77	8,380,433.65	20,895,091,694.03
二、累计折旧						
1. 期初余额	9,798,740.19	2,245,057,292.33	1,865,045,406.06	1,727,371.15	5,718,302.45	4,127,347,112.18
2. 本期增加金额	1,642,803.92	278,593,664.82	220,355,609.53	280,225.04	976,719.49	501,849,022.80
(1) 计提	1,618,264.98	268,646,710.23	208,575,731.44	270,691.16	936,690.78	480,048,088.59
(2) 汇率变动增加	24,538.94	9,946,954.59	11,779,878.09	9,533.88	40,028.71	21,800,934.21
3. 本期减少金额		535,283,599.30	948,383,857.67	856,376.34	3,838,858.62	1,488,362,691.93
(1) 处置或报废		535,283,599.30	948,383,857.67	856,376.34	3,838,580.95	1,488,362,414.26
(2) 汇率变动减少					277.67	277.67
4. 期末余额	11,441,544.11	1,988,367,357.85	1,137,017,157.92	1,151,219.85	2,856,163.32	3,140,833,443.05
三、减值准备						
1. 期初余额		1,959,070,768.52				1,959,070,768.52
2. 本期增加金额		8,729,910.33	658,148,178.28			666,878,088.61
(1) 计提			658,148,178.28			658,148,178.28
(2) 汇率变动增加		8,729,910.33				8,729,910.33
3. 本期减少金额		240,047,827.63	4,465,425.58			244,513,253.21
(1) 处置或报废		240,047,827.63				240,047,827.63
(2) 汇率变动减少			4,465,425.58			4,465,425.58
4. 期末余额		1,727,752,851.22	653,682,752.70			2,381,435,603.92
四、账面价值						
1. 期末账面价值	40,521,851.43	12,658,889,520.20	2,666,512,086.18	1,374,918.92	5,524,270.33	15,372,822,647.06
2. 期初账面价值	41,976,979.09	5,123,259,858.48	3,766,604,904.97	328,727.37	1,133,344.77	8,933,303,814.68

(2). 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值

2013年12月31日年度止

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因

其他说明：

注 1：固定资产年末账面价值较上年增加 643,951.88 万元，主要系本公司下属子公司中国能源运输有限公司新购入 18 条 VLCC 油轮所致。

注 2：截至 2014 年 12 月 31 日，本集团净值约 8,403,668,453.17 元的固定资产所有权因用于长期银行借款抵押受到限制。

注 3：截至 2014 年 12 月 31 日，本集团散货轮资产出现了明显的减值迹象，且在可以预见的将来出现大幅回升的几率非常小。本集团聘请中通诚资产评估有限公司对公司 7 艘散货轮资产的预计可回收金额进行测算，根据评估报告，散货轮资产共计提减值 658,148,178.28 元。

注 4：截至 2014 年 12 月 31 日，本集团已提足折旧仍继续使用的固定资产原值为 1,705,299.58 元。

注 5：截至 2014 年 12 月 31 日，本集团无暂时闲置的固定资产。

20、在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建船舶	3,462,827,284.68		3,462,827,284.68	779,225,753.93		779,225,753.93
合计	3,462,827,284.68		3,462,827,284.68	779,225,753.93		779,225,753.93

注 1：在建工程年末余额较年初余额增加 268,360.15 万元，增加比例为 344.39%，主要系本公司 2013 年第三届董事会第十二次和十六次会议批准签订的 10 艘油轮和 12 艘散货船造船合同本年陆续开工建造支付的相关造船款项，以及 2014 年经第四届董事会第六次会议批准新签订 4 艘 VLCC 油轮开工支付造船款项所致。

注 2：截至 2014 年 12 月 31 日，本集团净值为 2,581,048,149.87 元的在建工程所有权因用于长期银行借款抵押受到限制。

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	汇率变动影响	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
凯强船	599,938,704.00		119,987,740.80		-814,096.80	119,173,644.00	19.86%	19.86%				自有资金
凯富船	599,938,704.00		119,987,740.80		-814,096.80	119,173,644.00	19.86%	19.86%				自有资金
凯能船	599,938,704.00		119,987,740.80		-814,096.80	119,173,644.00	19.86%	19.86%				自有资金
凯恒船	599,938,704.00		119,987,740.80		-814,096.80	119,173,644.00	19.86%	19.86%				自有资金
凯逸船	518,236,500.00	51,826,931.11	422,182,154.62		-2,676,573.58	471,332,512.15	90.95%	90.95%	3,203,156.34	3,203,156.34	100.00	专项借款
凯梦船	518,236,500.00	103,654,149.20	433,438,529.88	538,179,050.86	1,086,371.78				2,366,187.57	2,366,187.57	100.00	专项借款
凯润船	518,236,500.00	103,650,555.68	372,986,442.46		-2,154,938.97	474,482,059.17	91.56%	91.56%	3,916,934.00	3,916,934.00	100.00	专项借款
凯撒船	518,236,500.00	51,826,931.11	54,834,078.85		-184,178.19	106,476,831.77	20.55%	20.55%	2,422,680.57	2,422,680.57	100.00	专项借款
凯昌船	518,236,500.00	51,829,667.88	54,930,236.37		-184,820.67	106,575,083.58	20.56%	20.56%	2,517,666.55	2,517,666.55	100.00	专项借款
凯途船	518,236,500.00	51,826,879.95	264,816,653.98		-1,608,875.10	315,034,658.83	60.79%	60.79%	2,938,055.70	2,938,055.70	100.00	专项借款
凯升船	518,236,500.00	51,826,803.32	422,895,932.28		-2,681,416.91	472,041,318.69	91.09%	91.09%	3,916,934.00	3,916,934.00	100.00	专项借款
凯荣船	518,236,500.00	51,829,667.88	162,585,557.82		-915,244.07	213,499,981.63	41.20%	41.20%	2,947,485.05	2,947,485.05	100.00	专项借款
凯旋船	518,236,500.00	51,826,879.89	264,816,654.10		-1,608,875.10	315,034,658.89	60.79%	60.79%	2,938,055.70	2,938,055.70	100.00	专项借款
凯航船	518,236,500.00	51,826,803.32	54,929,064.95		-184,823.11	106,571,045.16	20.56%	20.56%	2,517,666.61	2,517,666.61	100.00	专项借款
明润船	158,519,400.00	15,851,979.38	16,018,079.99		-51,219.84	31,818,839.53	20.07%	20.07%				自有资金
明吉船	158,519,400.00	31,703,919.39	16,018,080.00		6,240.14	47,728,239.53	30.11%	30.11%				自有资金
明德船	158,519,400.00	15,851,979.39	16,018,080.00		-51,219.86	31,818,839.53	20.07%	20.07%				自有资金
明安船	158,519,400.00	15,852,018.71	-		57,460.29	15,909,479.00	10.04%	10.04%				自有资金
明进船	158,519,400.00	15,242,324.81	15,402,000.00		-49,249.73	30,595,075.08	19.30%	19.30%				自有资金
明恒船	158,519,400.00	15,852,018.77	-		57,460.29	15,909,479.06	10.04%	10.04%				自有资金
明泰船	158,519,400.00	31,703,919.33	16,024,415.52		6,197.15	47,734,532.00	30.11%	30.11%				自有资金
明勇船	152,422,500.00	15,242,324.81	15,402,000.00		-49,249.73	30,595,075.08	20.07%	20.07%				自有资金
明强船	154,020,000.00		46,206,000.00		-313,500.00	45,892,500.00	29.80%	29.80%				自有资金
明凯船	154,020,000.00		30,804,000.00		-209,000.00	30,595,000.00	19.86%	19.86%				自有资金
明富船	154,020,000.00		46,206,000.00		-313,500.00	45,892,500.00	29.80%	29.80%				自有资金
明捷船	154,020,000.00		30,804,000.00		-209,000.00	30,595,000.00	19.86%	19.86%				自有资金
合计	9,460,258,116.00	779,225,753.93	3,237,268,924.02	538,179,050.86	-15,488,342.41	3,462,827,284.68		/	29,684,822.09	29,684,822.09	/	/

(3). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
合计							/	/			/	/

(4). 本期计提在建工程减值准备情况：

单位：元 币种：人民币

项目	本期计提金额	计提原因
合计		/

其他说明

21、工程物资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合计		

其他说明：

22、固定资产清理

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合计		

其他说明：

23、无形资产**(1). 无形资产情况****24、商誉****(1). 商誉账面原值**

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算影响	期末余额
		企业合并形成的	处置		
明海置业有限公司	36,993,481.48			-134,093.71	37,127,575.19
合计	36,993,481.48			-134,093.71	37,127,575.19

注：2012年11月30日本公司按照收购中国海运（香港）控股有限公司所持有的明海置业有限公司100.00%股权支付的对价45,409,990.48美元，大于合并取得的被购买方可辨认净资产公允价值39,342,401.79美元的差额6,067,588.69美元（折合人民币38,137,828.71元）确认为商誉。本年变动金额主要是由于外币报表折算差额影响。

因明海置业主要经营业务为持有本集团内部经营办公用的位于香港干诺道中168-200号信德中心招商局大厦32层的物业，并未对外经营，我们获取了2014年由戴德梁行对该物业截至2014年12月31日出具的FV15-000127-01.smv号评估报告，未发现该物业存在减值，故判断该商誉未发生减值迹象。

(2). 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

其他说明

25、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
合计					

其他说明：

2013年12月31日年度止

26、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
合计				

(2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产折旧	121,167.36	20,598.45	224,177.61	38,110.20
企业合并时固定资产评估增值	282,774,453.70	46,657,784.86	284,395,570.33	46,925,269.10
合计	282,895,621.06	46,678,383.31	284,619,747.94	46,963,379.30

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产				
递延所得税负债				

(4). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	120,266,022.16	122,768,110.28
合计	120,266,022.16	122,768,110.28

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
合计			/

其他说明：

2013年12月31日年度止

27、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合计		

其他说明：
_____**28、短期借款****(1). 短期借款分类**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
委托借款	1,800,000,000.00	-
信用借款	1,193,205,000.00	1,829,070,000.00
合计	2,993,205,000.00	1,829,070,000.00

短期借款年末余额较年初余额增加116,413.50万元，增加比例为63.65%。主要原因系本年本公司向控股股东招商轮船股份有限公司借入18亿短期借款所致。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为0元

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
合计		/	/	/

其他说明
_____**29、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债		
其他		
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		
合计		

其他说明：

2013年12月31日年度止

30、衍生金融负债

√适用 □不适用

项目	期末余额	期初余额
衍生金融负债		1,765,710.28
合计		1,765,710.28

其他说明：

注：本公司衍生金融负债年初余额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公允价值。截至2014年12月31日该合约已经全部到期。

31、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票		
合计		

本期末已到期未支付的应付票据总额为_____元。

32、应付账款**(1). 应付账款列示**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
物料采购款	96,065,837.53	109,799,189.30
港口开支及停泊费	41,700,949.31	44,377,483.70
修理备件	44,440,377.81	24,100,665.12
船舶建造款	79,045,608.04	25,765,804.55
应付保险费	2,567,505.27	3,526,614.79
其他	16,233,323.10	11,597,148.06
合计	280,053,601.06	219,166,905.52

(2). 账龄超过1年的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
合计		/

其他说明

注：本集团年末余额中没有账龄超过一年的重要大额应付款项。

2013年12月31日年度止

33、预收款项**(1). 预收账款项列示**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租船款	14,441,427.49	16,985,585.82
合计	14,441,427.49	16,985,585.82

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
合计		/

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
累计已发生成本	
累计已确认毛利	
减：预计损失	
已办理结算的金额	
建造合同形成的已完工未结算项目	

其他说明

本集团年末没有账龄超过1年的重要预收款项。

34、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示：**

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算影响	期末余额
一、短期薪酬	53,271,509.14	306,637,017.77	318,507,682.83	272,735.85	41,673,579.93
二、离职后福利-设定提存计划		12,284,556.94	3,573,284.36	-59,104.53	8,652,168.05
三、辞退福利					
四、一年内到期的其他福利					
合计	53,271,509.14	318,921,574.71	322,080,967.19	213,631.32	50,325,747.98

2013年12月31日年度止

(2). 短期薪酬列示:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算影响	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	53,214,657.27	298,474,933.76	311,887,969.26	283,149.12	40,084,770.89
二、职工福利费		3,107,832.36	3,107,832.36		
三、社会保险费		2,804,121.69	2,455,683.22	-2,364.10	346,074.37
其中: 基本医疗保险费		2,297,652.02	1,948,681.08	-2,367.71	346,603.23
补充保险费		330,909.29	331,213.51	2.06	-302.16
工伤保险费		77,873.02	77,949.04	0.52	-75.50
生育保险费		97,687.36	97,839.59	1.03	-151.20
四、住房公积金		1,915,530.58	978,097.83	-6,360.32	931,072.43
五、工会经费和职工教育经费	56,851.87	256,499.22		-1,688.85	311,662.24
六、其他		78,100.16	78,100.16		
合计	53,271,509.14	306,637,017.77	318,507,682.83	272,735.85	41,673,579.93

(3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币报表折算影响	期末余额
1、基本养老保险		9,374,304.45	662,802.14	-59,106.09	8,652,396.22
2、失业保险费		111,276.62	111,506.35	1.56	-228.17
3、企业年金缴费		2,798,975.87	2,798,975.87		
合计		12,284,556.94	3,573,284.36	-59,104.53	8,652,168.05

其他说明:

35、应交税费

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	26,459,421.54	25,670,871.29
个人所得税	41,488.85	90,298.52
合计	26,500,910.39	25,761,169.81

其他说明:

36、应付利息

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	4,227,652.28	2,483,792.44
企业债券利息	12,030,082.17	1,615,392.31
合计	16,257,734.45	4,099,184.75

2013年12月31日年度止

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元 币种：人民币

借款单位	逾期金额	逾期原因
合计		/

其他说明：

注 1：应付利息年末余额较上年增加 1,215.85 万元，增加比例为 296.61%，主要系本集团新设中国能源运输有限公司下属单船公司新增 18 条 VLCC 油轮而增加的长期借款年末计提尚未到期的应付利息和向关联方控股股东招商轮船股份有限公司借入 18 亿元短期借款年末期末计提的尚未到期的应付利息所致。

注 2：应付利息年末余额中无逾期尚未支付的利息。

37、应付股利

单位：元 币种：人民币

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

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

38、其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
员工培训费	371,316.68	382,960.80
往来款	8,151,459.93	8,135,407.27
审计费	1,320,000.00	1,609,831.59
其他	212,052.79	2,235,168.83
合计	10,054,829.40	12,363,368.49

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
合计		/

2013年12月31日年度止

其他说明

注：本集团年末余额中没有账龄超过一年的重要大额其他应付款项。

39、划分为持有待售的负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合计		

其他说明：
_____**40、1年内到期的非流动负债**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	785,013,138.35	1,129,294,491.94
合计	785,013,138.35	1,129,294,491.94

其他说明：
_____**41、其他流动负债**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
合计		

短期应付债券的增减变动：

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
合计	/	/	/							

其他说明：
_____**42、长期借款****(1). 长期借款分类**

单位：元 币种：人民币

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	3,610,210,000.00	3,246,599,250.00
抵押和保证方式借款（注2）	7,570,747,829.55	1,467,238,037.82

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

担保借款		
减：一年内到期的长期借款		
其中：信用借款		-807,839,250.00
抵押和保证方式借款	-785,013,138.35	-321,455,241.94
一年后到期的长期借款	10,395,944,691.20	3,584,542,795.88

长期借款分类的说明：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	年末数	
				外币	本币
银行一	2013-1-4	2016-1-4	美元	200,000,000.00	1,223,800,000.00
银行二	2009-6-26	2019-6-24	美元	100,000,000.00	611,900,000.00
银行三	2013-3-22	2016-3-21	美元	100,000,000.00	611,900,000.00
银行二	2013-9-27	2016-9-25	美元	100,000,000.00	611,900,000.00
银行三	2014-6-30	2017-6-30	美元	100,000,000.00	611,900,000.00
合计				600,000,000.00	3,671,400,000.00

其他说明，包括利率区间：

注 1：长期借款年末余额较上年增加 68.11 亿元，增加比例为 190.02%，主要原因系本公司下属子公司中国能源运输有限公司下属单船公司新购入 18 艘 VLCC 油轮而增加的长期借款。

注 2：上述借款年利率是以伦敦银行同业拆放利率加一定百分比来确定，2014 年度的实际利率范围从 0.8238%至 2.4690%。

注 3：截至 2014 年 12 月 31 日本集团无已到期未偿还的长期借款。

43、应付债券

(1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合计		

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

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

合计	/	/	/							

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明:

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明:

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
合计								

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明:

44、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款:

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	期末余额

其他说明:

45、长期应付职工薪酬

1 长期应付职工薪酬表

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
合计		

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

2 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额		
二、计入当期损益的设定受益成本		
1. 当期服务成本		
2. 过去服务成本		
3. 结算利得（损失以“-”表示）		
4. 利息净额		
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
1. 精算利得（损失以“-”表示）		
四、其他变动		
1. 结算时支付的对价		
2. 已支付的福利		
五、期末余额		

计划资产：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额		
二、计入当期损益的设定受益成本		
1. 利息净额		
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
1. 计划资产回报（计入利息净额的除外）		
2. 资产上限影响的变动（计入利息净额的除外）		
四、其他变动		
五、期末余额		

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额		

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

二、计入当期损益的设定受益成本		
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
四、其他变动		
五、期末余额		

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

其他说明：

46、专项应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
合计					/

其他说明：

47、预计负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
其他			
合计			/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

48、递延收益

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助					
合计					/

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助 金额	本期计入营业 外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与 收益相关
合计						/

其他说明：

49、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合计		

其他说明：

50、股本

单位：元 币种：人民币

股东名称/类别	期初数		本次变动增减(+、-)					期末数	
	金额	比例	发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小计	金额	比例
2014年度：									
一、有限售条件股份									
1、国家持有股	539,928,434.00	11.44						539,928,434.00	11.44
2、国有法人持股	404,255,928.00	8.56						404,255,928.00	8.56
有限售条件股份合计	944,184,362.00	20.00						944,184,362.00	20.00
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	3,776,737,447.00	80.00						3,776,737,447.00	80.00
无限售条件股份合计	3,776,737,447.00	80.00						3,776,737,447.00	80.00
三、股份总额	4,720,921,809.00	100.00						4,720,921,809.00	100.00
2013年度：									
一、有限售条件股份									
1、国家持有股	539,928,434.00	11.44						539,928,434.00	11.44
2、国有法人持股	404,255,928.00	8.56						404,255,928.00	8.56
有限售条件股份合计	944,184,362.00	20.00						944,184,362.00	20.00
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	3,776,737,447.00	80.00						3,776,737,447.00	80.00
无限售条件股份合计	3,776,737,447.00	80.00						3,776,737,447.00	80.00
三、股份总额	4,720,921,809.00	100.00						4,720,921,809.00	100.00

其他说明：

注：本集团年末有限售条件股份 944,184,362 股禁售期至 2015 年 3 月 8 日，于 2015 年 3 月 9 日上市交易。

2013年12月31日年度止

51、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
合计								

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

52、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、股本溢价	6,363,627,002.01			6,363,627,002.01
二、其他资本公积				
1、资本公积转增股本	-429,174,710.00			-429,174,710.00
2、同一控制下企业合并	-1,335,352.97			-1,335,352.97
合计	5,933,116,939.04			5,933,116,939.04

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

53、库存股

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计				

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

54、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类							

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-1,727,175,609.73	-31,292,896.39			-8,676,866.46	-22,616,029.93	-1,735,852,476.19
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	21,775,589.37	-128,422.43			-128,422.43		21,647,166.94
可供出售金融资产公允价值变动损益	18,144,111.50	-18,505,742.78			-18,505,742.78		-361,631.28
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-1,767,095,310.60	-12,658,731.18			9,957,298.75	-22,616,029.93	-1,757,138,011.85
其他综合收益合计	-1,727,175,609.73	-31,292,896.39			-8,676,866.46	-22,616,029.93	-1,735,852,476.19

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

55、专项储备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费				
合计				

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	120,152,070.31	68,453,517.72		188,605,588.03
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	120,152,070.31	68,453,517.72		188,605,588.03

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：根据本公司章程规定，法定盈余公积金按当年可供分配利润之10%提取。

2013年12月31日年度止

57、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	851,680,247.62	3,077,196,764.09
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	851,680,247.62	3,077,196,764.09
加：本期归属于母公司所有者的净利润	200,264,205.26	-2,183,523,287.83
减：提取法定盈余公积	68,453,517.72	13,667,697.78
提取任意盈余公积		28,325,530.86
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	983,490,935.16	851,680,247.62

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

58、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,602,150,349.41	2,095,447,958.20	2,555,740,513.36	2,636,096,140.79
其他业务			11,136,433.54	4,544,960.58
合计	2,602,150,349.41	2,095,447,958.20	2,566,876,946.90	2,640,641,101.37

59、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税		
教育费附加		
资源税		
合计		

其他说明：

2013年12月31日年度止

60、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
合计		

其他说明：
_____**61、管理费用**

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	92,643,585.79	81,236,462.27
咨询费	7,551,308.94	4,364,702.62
租金、差饷	6,636,923.61	13,256,811.46
差旅交通费	3,051,204.51	1,343,731.18
业务招待费	2,282,372.95	1,603,793.80
物业管理费	1,931,840.08	1,479,609.22
折旧费	1,492,105.79	1,166,334.92
其他	11,626,785.06	6,435,938.45
合计	127,216,126.73	110,887,383.92

其他说明：
_____**62、财务费用**

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	128,288,613.54	115,279,436.16
减：利息收入	-6,737,030.24	-28,358,647.26
加：汇兑损失	362,549.35	11,634.42
加：其他支出	4,487,297.21	315,053.91
合计	126,401,429.86	87,247,477.23

其他说明：

注：财务费用本年较上年增加 3,915.40 万元，增加比例为 44.88%，主要系本年短期借款和长期借款较上年增加，导致本年利息支出较上年增加。

63、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-1,411,047.39	861,780.10
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	658,148,178.28	1,975,426,080.59

2013年12月31日年度止

八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	656,737,130.89	1,976,287,860.69

其他说明：

注：本年资产减值损失发生额较上年减少131,955.07万元，主要系本年计提散货船舶资产减值损失65,814.82万元，上年计提油轮资产减值损失197,546.12万元所致，本年固定资产减值损失具体见本附注(七)10。

64、公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	1,784,216.23	12,082,767.59
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	1,784,216.23	12,082,767.59

其他说明：

65、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	91,348,124.84	90,518,155.86
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,914.33	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	53,483.38	188,576.94
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价		

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

值重新计量产生的利得		
理财产品利息收入	237,849,030.22	167,507,959.56
合计	329,246,724.11	258,214,692.36

其他说明：

本集团投资收益汇回不存在重大限制。

66、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	3,176.57		3,176.57
其中：固定资产处置利得	3,176.57		3,176.57
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	521,697,605.17	3,882,130.54	521,697,605.17
其他利得	3,771,242.05	25,144.38	3,771,242.05
合计	525,472,023.79	3,907,274.92	525,472,023.79

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	来源和依据	与资产相关/与收益相关
政府税务补贴收入	76,605.17		注2	与收益相关
政府税务补贴收入		18,130.54	注3	与收益相关
财政专项补贴收入	4,561,000.00	3,864,000.00	注4	与收益相关
财政专项补贴收入	10,000,000.00		注5	与收益相关
财政专项补贴收入	507,060,000.00		注6	与收益相关
合计	521,697,605.17	3,882,130.54		/

其他说明：

注1：本年营业外收入较上年增加52,156.47万元，主要系本年收到的政府补助较上年增加51,781.55万元。

注2：新加坡政府税务补贴收入系新加坡政府根据当地法规给予的本集团下属新加坡子公司购置固定资产的补贴。

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

注 3: 新加坡政府税务补贴收入系新加坡政府根据当地法规给予的本集团下属新加坡子公司员工假期的薪酬补贴。

注 4: 根据上海市浦商委投管字【2012】5号“关于认定招商局能源运输股份有限公司为浦东新区国内大企业总部的批复”，招商局能源运输股份有限公司认定为浦东新区国内大企业总部，并可享受相关政策。本年度本集团收到相应的补贴款人民币 456.10 万元。

注 5: 根据交通运输部《关于申请下达 2014 年交通运输节能减排专项资金预算的函》（交财审【2014】448 号）下发节能专项资金 1,000 万元。

注 6: 根据《国务院关于印发船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案（2013-2015 年）的通知》（国发〔2013〕29 号）等有关规定，本公司于 2014 年 10 月 29 日收到招商局集团有限公司转财政部拨付的船舶报废更新专项补助资金人民币 50,706 万元。上述船舶报废更新专项补助资金属于与收益相关的政府补助，并用于补偿企业已发生的相关费用或损失。

67、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	168,865,752.64	160,361,430.74	168,865,752.64
其中：固定资产处置损失	168,865,752.64	160,361,430.74	168,865,752.64
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	2,736,800.25	4,030,770.00	2,736,800.25
合计	171,602,552.89	164,392,200.74	171,602,552.89

其他说明：

68、所得税费用

(1). 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	56,750,511.71	47,746,246.06
递延所得税费用	-458,338.26	-440,610.12
合计	56,292,173.45	47,305,635.94

2013年12月31日年度止

(2). 会计利润与所得税费用调整过程:

项目	本期发生额
利润总额	281,248,114.97
按法定/适用税率计算的所得税费用	70,312,028.74
子公司适用不同税率的影响	85,170,085.69
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-129,265,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,553.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	30,066,505.54
所得税费用	56,292,173.45

其他说明:

69、其他综合收益

详见附注

70、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	6,787,686.66	65,899,334.17
政府补贴收入	521,697,605.17	3,907,274.92
往来款	4,555,946.36	776,375.60
营业外收入中其它利得	3,771,242.05	
其他	1,307,149.32	
合计	538,119,629.56	70,582,984.69

收到的其他与经营活动有关的现金说明:

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付给各代理商的费用及往来款	27,406,263.51	33,521,032.68
捐赠支出	2,736,800.25	4,030,770.00
其他	4,653,079.35	3,403,417.25
支付银行手续费	1,745,918.52	290,894.36
房屋租赁	2,497,873.54	
合计	39,039,935.17	41,246,114.29

支付的其他与经营活动有关的现金说明:

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保本型银行理财产品利息收入	279,736,026.55	27,186,500.00
合计	279,736,026.55	27,186,500.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买保本型银行理财产品	931,299,714.57	4,134,834,023.32
合计	931,299,714.57	4,134,834,023.32

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
合计		

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
合计		

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

71. 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	224,955,941.52	-2,185,679,978.12
加：资产减值准备	656,737,130.89	1,976,287,860.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产	480,048,088.59	705,669,987.16

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

性生物资产折旧		
无形资产摊销	3,745,983.94	3,705,973.27
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	168,862,576.07	160,361,430.74
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,784,216.23	-12,082,767.59
财务费用(收益以“-”号填列)	128,288,613.54	115,279,436.16
投资损失(收益以“-”号填列)	-329,246,724.11	-258,214,692.36
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-458,338.26	-440,610.12
存货的减少(增加以“-”号填列)	-80,690,344.68	-3,487,463.38
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-242,406,933.02	-53,752,138.18
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	58,354,269.70	43,234,541.26
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,066,406,047.95	490,881,579.53
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,697,000,444.36	1,073,583,809.32
减: 现金的期初余额	1,073,583,809.32	5,618,586,239.61
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	623,416,635.04	-4,545,002,430.29

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	

其他说明:

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	

其他说明：

(4). 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,697,000,444.36	1,073,583,809.32
其中：库存现金	110,249.51	176,624.24
可随时用于支付的银行存款	1,696,890,194.85	1,073,407,185.08
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,697,000,444.36	1,073,583,809.32
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

72、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

73、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金		

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

应收票据		
存货		
固定资产	8,403,668,453.17	担保借款
无形资产		
在建工程	2,581,048,149.87	担保借款
合计	10,984,716,603.04	/

其他说明：

74、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			

其他说明：

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

75、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

76、其他

八、合并范围的变更

(1). 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润

其他说明：

2. 合并成本及商誉

单位：元 币种：人民币

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元 币种：人民币

	XX 公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		

2013年12月31日年度止

应收款项		
存款		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

4. 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额

其他说明：

5. 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

6. 其他说明：

2013年12月31日年度止

(2). 同一控制下企业合并

1. 本期发生的同一控制下企业合并

单位:元 币种:人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明:

2. 合并成本

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明:

其他说明:

3. 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位:元 币种:人民币

	XX公司	
	合并日	上期期末
资产:		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债:		
借款		
应付款项		
净资产		
减:少数股东权益		

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

取得的净资产		
--------	--	--

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

(3). 反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

2013年12月31日年度止

(4). 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
海宏轮船(英国)有限公司	-	100	注销公司	2014年4月3日	公司注销日	-132,231.59	-	-	-	-	-	-

其他说明:

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

一揽子交易

□适用 √不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置时点	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额	丧失控制权之前的各步交易处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
-------	--------	--------	-----------	--------	------------------------------------	----------	--------------	----------------	------------------	------------------	------------------------	---------------------------	-----------------------------	--

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易构成一揽子交易的原因：

其他说明：

非一揽子交易
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	股权处置时点	股权处置价款	股权处置比例（%）	股权处置方式	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额

分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易不构成一揽子交易的原因：

其他说明：

(5). 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

i. 本年新纳入合并范围的的公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例 (%)	年末净资产	本年净利润
中国能源运输有限公司	投资新设	51	6,790,144,423.56	-44,188.95
凯冀航运有限公司	投资新设	51	155,654.94	155,924.67
凯册航运有限公司	投资新设	51	2,902,473.92	2,921,506.44
凯江航运有限公司	投资新设	51	-19,226.51	-20,151.42
凯涉航运有限公司	投资新设	51	-74,594.34	-75,897.48
凯齐航运有限公司	投资新设	51	4,981,837.57	5,015,075.84
凯新航运有限公司	投资新设	51	3,346,001.43	3,368,065.00
凯陇航运有限公司	投资新设	51	4,990,155.38	5,023,450.46
凯粤航运有限公司	投资新设	51	9,538,771.24	9,603,138.74
凯云航运有限公司	投资新设	51	-2,162,156.30	-2,177,719.95
凯庆航运有限公司	投资新设	51	7,258,354.56	7,307,144.12
凯桂航运有限公司	投资新设	51	3,076,987.25	3,097,213.13
凯徽航运有限公司	投资新设	51	6,193,960.38	6,235,478.88
凯宁航运有限公司	投资新设	51	3,135,316.86	3,155,941.20
凯辽航运有限公司	投资新设	51	-3,050,662.76	-3,072,295.96
凯青航运有限公司	投资新设	51	651,091.34	654,745.49
凯泰航运有限公司	投资新设	51	7,849,912.00	7,902,741.37
凯吉航运有限公司	投资新设	51	-32,726,515.16	-32,950,869.50
凯川航运有限公司	投资新设	51	1,168,026.29	1,175,211.72
凯淋航运有限公司	投资新设	51	3,858,420.32	3,883,984.32
凯恒航运有限公司	投资新设	100	-36,903.87	-45,104.08
凯能航运有限公司	投资新设	100	-36,903.87	-45,104.08
凯强航运有限公司	投资新设	100	-36,903.87	-45,104.08
凯名航运有限公司	投资新设	100	-35,089.65	-43,277.46
凯富航运有限公司	投资新设	100	-36,903.87	-45,104.08
明华国际航运有限公司	投资新设	100	-7,145,403.57	-7,202,160.15
招商轮船船务投资有限公司	投资新设	100	60,913.91	-277.98

注：本年新成立的公司中中国能源运输有限公司系2014年9月17日本公司旗下全资子公司招商轮船油轮控股有限公司已其持有的海宏轮船有限公司和金程投资有限公司的100%股权以及部分现金出资与FOREVER AUSPICIOUS HOLDINGS LIMITED共同出资设立，其中招商轮船油轮控股有限公司认缴出资565,941,500.00美元，占出资比例的51.00%，FOREVER AUSPICIOUS

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

HOLDINGS LIMITED 认缴出资 543,747,716.00 美元，占总出资额的 49.00%。根据中国能源运输有限公司章程规定招商轮船油轮控股有限公司对中国能源运输有限公司拥有控制权。

(6). 其他

九、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
招商轮船散货船控股有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
招商轮船 LNG 运输投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
招商轮船油轮控股有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
明辉投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
明丰投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
明程投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
金辉投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
招商局能源运输投资有限公司	境外	英属维尔京群岛	远洋运输	100		投资设立
明华发展有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
香港明华船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明业船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
明神船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
明勤船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
明奋船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
明锋船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
明智船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
集运企业有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
集益企业有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
华友船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		85	投资设立
明繁航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		85	投资设立
明荣航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		85	投资设立
明昌航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		85	投资设立
明盛航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		85	投资设立
明发航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		85	投资设立
明达航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		85	投资设立
明兴船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
明爱船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
明鸿船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明誉船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明源船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明顺船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明景船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明立船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明舟船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
海宏轮船有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

海宏轮船(香港)有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯和船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯盟船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯进航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯智航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯敏航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯达航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯德航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
金丰投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯福船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯勇船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯业船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯旋船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
凯力船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		100	投资设立
金程投资有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯鸿船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯誉船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯兴船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯立航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯爱船务有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯源航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯胜航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯丰航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
凯景航运有限公司	境外	利比里亚	远洋运输		51	投资设立
招商局能源运输(香港)有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
凯梦航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯润航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯升航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯昌航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯航航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯途航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯旋轮船有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯撒航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯逸航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯祥航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
明勇船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明安船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明恒船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明泰船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明吉船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明润船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明德船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明进船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明捷船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明强船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明凯船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明富船务有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

明华（新加坡）控股有限公司	新加坡	新加坡	远洋运输		100	同一控制下合并
明华（新加坡）代理有限公司	新加坡	新加坡	远洋运输		100	同一控制下合并
明海置业有限公司	香港	马绍尔共和国群岛	物业(资产)的持有		100	非同一控制下合并
中国能源运输有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯冀航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯珊航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯江航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯浙航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯齐航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯新航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯陇航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯粤航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯云航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯庆航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯桂航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯徽航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯宁航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯辽航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯青航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯泰航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯吉航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯川航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯湘航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯恒航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
凯能航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
凯强航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
凯名航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
凯富航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
明华国际航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立
招商轮船船贸投资有限公司	境外	香港	远洋运输		100	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

注：1) 同一控制下合并系本公司之子公司明华发展有限公司以2012年1月3日作为合并日，取得明华投资有限公司之子公司明华（新加坡）控股有限公司100%股权（明华（新加坡）代理有限公司系明华（新加坡）控股有限公司全资子公司），由于明华发展有限公司与明华（新加坡）控股有限公司在合并前后均同受招商局集团最终控制且该控制并非暂时性，因而该合并属于同一控制下企业合并。

2) 非同一控制下合并系本公司之境外全资子公司招商局能源运输投资有限公司依据2012年9月26日，本公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于使用自有资金购买公司自用办公物业的议案》与中国海运（香港）控股有限公司于2012年11月2日签订了《有关China Shipping (Hong Kong) Property Limited 全部已发行股份及股东贷款之买卖协议》，并于2012年11月30日支付了全部购买价款，本公司以2012年11月30日作为合并日，将明海置业有限公司纳入合并范围，因而该合并属于非同一控制下企业合并。

(2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
中国能源运输有限公司	49%	28,236,088.00	0.00	3,355,236,785.16
华友船务有限公司	15%	-3,544,351.74	0.00	74,048,101.33

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中国能源运输有限公司	1,346,312,625.90	13,738,526,056.98	15,084,838,682.88	4,192,802,705.12	4,316,106,291.20	8,508,908,996.32						
华友船务有限公司	201,460,048.71	301,097,886.57	502,557,935.28	8,903,926.40		8,903,926.40	190,342,230.28	338,349,849.39	528,692,079.67	13,437,070.76		13,437,070.76

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中国能源运输有限公司	548,237,217.91	57,624,669.34	12,703,299.68	-422,943,706.94				
华友船务有限公司	116,334,493.75	-23,579,151.68	-21,601,000.02	3,463,517.04	150,096,065.77	-14,377,935.11	-30,638,747.26	31,560,576.22

其他说明:

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

其他说明:

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响:

单位:元 币种:人民币

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减:按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中:调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1.1.1. 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中国液化天然气运输(控股)有限公司	香港	香港	天然气运输 然气		50%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有20%以下表决权但具有重大影响,或者持有20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

1. 一. 1. 2. 重要合营企业的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
流动资产	1,027,273,177.82		1,027,385,852.94	
其中: 现金和现金等价物	449,109,907.87		498,273,158.89	
非流动资产	6,422,009,433.01		6,010,626,816.79	
资产合计	7,449,282,610.83		7,038,012,669.73	
流动负债	405,549,255.24		404,515,008.99	
非流动负债	4,268,303,328.42		4,482,701,754.17	
负债合计	4,673,852,583.66		4,887,216,763.16	
少数股东权益	875,923,412.62		860,432,163.15	
归属于母公司股东权益	1,899,506,614.55		1,290,363,743.42	
按持股比例计算的净资产份额	949,753,307.31		645,181,871.72	
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对合营企业权益投资的账面价值	949,753,307.31		645,181,871.72	
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	不适用		不适用	
营业收入		931,436,839.04		967,707,919.90
财务费用		119,094,124.16		125,608,196.62
所得税费用		295,503.73		180,001.73
净利润		314,540,159.62		309,481,654.13
终止经营的净利润				
其他综合收益		870,778.68		736,563.73
综合收益总额		315,410,938.30		310,218,217.86
本年度收到的来自合营企业的股利		80,330,410.47		107,733,471.95

其他说明

1. 一. 1. 3. 重要联营企业的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
流动资产				
非流动资产				
资产合计				

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

流动负债				
非流动负债				
负债合计				
少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
按持股比例计算的净资产份额				
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值				
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
净利润				
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额				
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明

1. 一. 1. 4. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		

2013年12月31日年度止

一净利润		
一其他综合收益		
一综合收益总额		

其他说明

1.一.1.5. 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

1.一.1.6. 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失

其他说明

1.一.1.7. 与合营企业投资相关的未确认承诺

1.一.1.8. 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

(四) 重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额(%)	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

(五) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

(六) 其他

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产、交易性金融负债等，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. 各类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，使股东及其它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并进行风险管理，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) 市场风险

1) 汇率风险

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记账本位币以外的货币有关，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，本公司子公司的主要业务活动以美元计价结算，并以美元为记账本位币。

项目	2014年12月31日(折合人民币)	2013年12月31日(折合人民币)
货币资金		
其中：美元	91.79	4,525.30
港币	9,502,747.34	-83,991.69
人民币	1,891,618.67	559,231.37
预付账款		
其中：美元		
港币	4,104,802.65	
人民币	2,130,721.36	
其他应收款		
其中：美元		258,331.57
港币	60,006,731.34	662,572.86
人民币	16,936,183.17	455,899.05
可供出售金融资产		

2013年12月31日年度止

项目	2014年12月31日(折合人民币)	2013年12月31日(折合人民币)
其中：美元		
港币	33,751,776.92	53,043,458.49
人民币		
应付账款		
其中：美元		
港币	348,574.04	1,238.63
人民币	96,806.00	144,646.00
其他应付款		
其中：美元		
港币	5,188,378.84	8,821,288.55
人民币	2,945,215.36	3,399,657.70

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

2) 利率风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险要与浮动利率银行借款(详见附注(七)16、附注(七)24及附注(七)25有关。

3) 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(七)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,本集团面临的其他价格风险对本集团经营业绩无重大影响。

(2) 信用风险

于2014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,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。

应收账款前五名金额合计：443,096,636.68元。

(3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。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。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团将银行借款作为主要资金来源。于2014年12月31日，本集团尚未使用的银行借款额度为0.00元(2013年12月31日：45,000,000.00元)。

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期限分析如下：

2014年12月31日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	1,697,000,444.36				1,697,000,444.36
可供出售金融资产	33,751,776.92				33,751,776.92
应收利息	99,153,353.83				99,153,353.83
应收账款	530,052,907.00				530,052,907.00
其他应收款	5,153,691,909.84				5,153,691,909.84
金融负债					
短期借款	2,993,205,000.00				2,993,205,000.00
交易性金融负债					
应付利息	16,257,734.45				16,257,734.45
应付账款	280,053,601.06				280,053,601.06
其他应付款	10,054,829.40				10,054,829.40
一年内到期的非流动负债	785,013,138.35				785,013,138.35
长期借款		3,118,317,867.10	3,495,399,201.29	3,782,227,622.81	10,395,944,691.20

2013年12月31日年度止

1. 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所有者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。

(1) 外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	2014年度		2013年度	
		对净利润的影响	对所有者权益的影响	对净利润的影响	对所有者权益的影响
所有外币	对人民币升值5%	-5,987,284.95	-5,987,284.95	-2,121,619.80	-2,121,619.80
所有外币	对人民币贬值5%	5,987,284.95	5,987,284.95	2,418,619.80	2,418,619.80

(2) 利率风险敏感性分析

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；

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它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2014年度		2013年度	
		对净利润的影响	对所有者权益的影响	对净利润的影响	对所有者权益的影响
银行借款	增加1%	-65,260,520.28	-65,260,520.28	-66,637,084.65	-66,637,084.65
银行借款	减少1%	65,260,520.28	65,260,520.28	66,637,084.65	66,637,084.65
银行存款及理	增加0.3%	13,668,590.56	13,668,590.56	12,583,579.32	12,583,579.32

2013年12月31日年度止

理财产品					
银行存款及理财产品	减少 0.3%	-13,668,590.56	-13,668,590.56	-12,583,579.32	-12,583,579.32

十一、公允价值的披露

(1). 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	33,751,776.92			33,751,776.92
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	33,751,776.92			33,751,776.92
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	33,751,776.92			33,751,776.92
(五) 交易性金融负债				
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益				

2013年12月31日年度止

的金融负债				
持续以公允价值计量的负 债总额				
二、非持续的公允价值计 量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的 资产总额				
非持续以公允价值计量的 负债总额				

(2). 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

以同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

(3). 持续和非持续第二层次公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值。

(4). 持续和非持续第三层次公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(5). 持续的第三层次公允价值计量项目, 期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

(6). 持续的公允价值计量项目, 本期内发生各层级之间转换的, 转换的原因及确定转换时点的政策

本年度及上年度本集团的金融资产和金融负债的公允价值未发生第1层级和第2层级之间的转换。

(7). 本期内发生的估值技术变更及变更原因

(8). 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

(9). 其他

本集团年末仍持有的以公允价值计量的金融资产和本年度承担的金融负债本年度计入当期损益的利得为人民币1,784,216.23元(上年度收益:人民币12,082,767.59元),计入其他综合收益的损失为人民币18,505,742.78元(上年度损失:人民币17,899,075.14元)。

十二、 关联方及关联交易**(1). 本企业的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
招商局轮船	中国北京	注 1	59 亿元	40.93%	注 2
招商局集团	中国北京	注 3	141.43 亿元		

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是_____

其他说明:

注 1: 从事水上客、货运输业务的管理, 码头、仓库及车辆运输业务; 拖轮、驳船业务; 船舶、海上钻探设备的修理、建造、买卖业务; 各类交通运输设备、零配件、物料的销售、采购供应; 船舶、客货代理业务; 水陆工程业务。

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

注 3: 本集团的最终控股公司招商局集团为一家在中华人民共和国北京设立的国有独资公司, 注册资本为人民币 141.43 亿元, 主要从事经营水陆客货运输, 水陆运输工具、设备的租赁及代理, 码头及仓储业务, 海上救助、打捞、拖航, 船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售, 钻井平台、集装箱的修理、检验, 水陆建筑工程和海上石油开发相关工程的承包、施工及后勤服务, 水陆交通运输设备的采购、供应和销售, 兴办交通事业和工商企业, 金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理, 旅游、饭店、饮食业及相关的服务业务, 开发和经营管理深圳蛇口工业区。

(2). 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本节附注(九)。

(3). 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本节附注(九)。

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本企业关系

其他说明

(4). 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
招商局集团(上海)有限公司	集团兄弟公司
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司
明华投资有限公司	集团兄弟公司
海达远东保险顾问有限公司	集团兄弟公司
友联船厂有限公司	集团兄弟公司
友联船厂(蛇口)有限公司	集团兄弟公司
海联供应有限公司	集团兄弟公司
海通通信仪器有限公司	集团兄弟公司
招商局集团(香港)有限公司	集团兄弟公司
香港海通有限公司	集团兄弟公司
招商局慈善基金会有限公司	集团兄弟公司
深圳市招商国际船舶代理有限公司上海分公司	集团兄弟公司
招商局船务企业有限公司	集团兄弟公司
Ming Wah Holding Inc.	集团兄弟公司
Ming Wah Investment Inc.	集团兄弟公司
Merchants Japan Co., Ltd.	股东的子公司
Universal Sheen Investment Ltd.	集团兄弟公司
招商银行股份有限公司	其他
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他
Sinopec Lubricant (S'pore)Pte Ltd	股东的子公司
Unipecc Singapore Pte Ltd	股东的子公司
Sinopec Fuel Oil (Singapore)Pte Ltd	股东的子公司
Sinopec Zhejiang Zhoushan Petroleum Co., ltd	股东的子公司
Unipecc Asia Co Ltd	股东的子公司
招商证券股份有限公司	其他
公司董事、总经理及副总经理等	其他

其他说明

(5). 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
香港海通有限公司	物料及卖船佣金	4,316,503.47	1,134,441.24
海通通信仪器有限公司	物料采购	253,589.19	1,891,407.00

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

Merchants Japan Company Ltd.	备品备件	2,453,088.62	2,345,553.72
友联船厂有限公司	维修及备件	431,231.36	
友联船厂(蛇口)有限公司	维修及备件	16,979,164.80	13,094,814.00
海达远东保险顾问有限公司	佣金及保险金	1,830,368.75	1,254,129.01
招商局船务企业有限公司	港口使费	100,248.91	
海联供应有限公司	办公等用品采购	6,292.39	
Universal Sheen Investment Ltd.	办公室租赁	821,037.43	9,829,317.08
招商局集团(香港)有限公司	办公室租赁	1,626,183.64	
招商局慈善基金会有限公司	捐赠支出	2,736,800.25	
深圳市招商国际船舶代理有限公司上海分公司	备品备件	187,534.75	
Ming Wah Investment Inc.	雇佣及管理船员	5,804,262.49	8,199,531.18
招商局集团(上海)有限公司	办公室租赁	217,729.00	217,728.00
All Oceans Maritime Agency Inc.	雇佣及管理船员	2,126,923.36	965,327.56
Sinopec Lubricant (Singapore) Pte. Ltd	润滑油采购	16,486,759.53	7,889,609.39
Sinopec Zhejiang Zhoushan Petroleum Co Ltd	润滑油采购	31,436,646.08	40,599,560.44
Unipecc Singapore Pte Ltd	润滑油采购	66,772,500.50	11,020,209.50
合计		154,586,864.52	98,441,628.12

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
UNIPEC Asia Co Ltd	船舶租金收入	865,795,296.21	841,335,661.66
合计		865,795,296.21	841,335,661.66

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

2、关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/出包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费

关联管理/出包情况说明

2013年12月31日年度止

3、 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
Universal Sheen Investment Ltd.	香港明华船务有限公司	房屋建筑物	821,037.43	9,829,317.08
招商局集团(香港)有限公司	香港明华船务有限公司	房屋建筑物	1,626,183.64	
Ming Wah Investment Inc.	明华(新加坡)代理有限公司	房屋建筑物	105,477.45	
招商局集团(上海)有限公司	招商局能源运输股份有限公司	房屋建筑物	217,729.00	217,728.00
合计			2,770,427.52	10,047,045.08

关联租赁情况说明

4、 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：万元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

关联担保情况说明

5、 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

2013年12月31日年度止

--	--	--	--	--

6、关联方资产转让、债务重组情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

7、关键管理人员报酬

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	11,119,231.74	11,554,256.93

8、其他关联交易

i. 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：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	年末余额	年初余额
招商银行股份有限公司	银行存款	中国人民银行规定利率	30,931,559.75	40,253,693.15
合计			30,931,559.75	40,253,693.15

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：

关联方	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	利息收入	中国人民银行规定利率	397,755.76	5.90	9,588,032.05	68.55

ii. 借款及利息支出

本集团向关联方(金融机构)借款的有关明细资料如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	年末余额	年初余额
招商局轮船股份有限公司	短期借款	协议价	1,800,000,000.00	

本集团因借入上述资金而向关联方支付利息支出的明细资料如下：

关联方	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(%)
招商局轮船股份有限公司	利息支出	协议价	12,030,082.17	9.38		

(6). 关联方应收应付款项

1、 应收项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	招商海达保险顾问有限公司	108,006.83			
	UNIPEC Asia Company Ltd	304,989,077.01	686,752.08	104,968,518.60	143,573.04
	小计	305,097,083.84	686,752.08	104,968,518.60	143,573.04
应收利息					
	招商银行股份有限公司			566,128.77	
其他应收款					
	招商银行股份有限公司	1,500,000,000.00		479,200,000.00	
	招商局集团(上海)有限公司	31,185.00		31,185.00	
	Universal Sheen Investment Ltd.			1,625,043.28	
	海达远东保险顾问有限公司			948,804.94	
	All Oceans Maritime Agency Inc.			152,422.50	
	小计	1,500,031,185.00		481,957,455.72	
	合计	1,805,128,268.84	686,752.08	587,492,103.09	143,573.04

2、 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款	招商局轮船股份有限公司	1,800,000,000.00	
应付账款	Merchants Japan Company Ltd.	158,429.35	
应付账款	招商海达保险顾问有限公司	98,093.63	
	小计	256,522.98	
应付利息	招商局轮船股份有限公司	12,030,082.17	
其他应付款	海通通信仪器有限公司	16,876.20	
其他应付款	香港海通有限公司	67,429.97	
其他应付款	蛇口明华船务有限公司	85,601.05	2,126,076.40

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

其他应付款	Ming Wah Holding Inc.		103,522.98
其他应付款	Ming Wah Investment Inc.	285,715.63	307,184.62
	小计	455,622.85	2,536,784.00
	合计	1,812,742,228.00	2,536,784.00

(7). 关联方承诺

(8). 其他

十三、 股份支付

(1). 股份支付总体情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

其他说明

(2). 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	
可行权权益工具数量的确定依据	
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	

其他说明

(3). 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司承担的、以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值确定方法	
负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	
本期以现金结算的股份支付而确认的费用总额	

其他说明

2013 年 12 月 31 日年度止

(4). 股份支付的修改、终止情况**(5). 其他****十四、 承诺及或有事项****(1). 重要承诺事项**

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1. 资本承诺

项目	年末余额	年初余额
已签约但未于财务报表中确认的资本性支出	749,717,115.18	
购建资产	6,285,367,625.32	6,395,031,198.07
合计	7,035,084,740.50	6,395,031,198.07

注：本集团于资产负债表日及日后已签约但未于财务报表中确认的资本性支出总额 7,035,084,740.50 元，具体情况如下：

1) 对被投资公司注资承诺 CLNG 项目未来投资款 749,717,115.18 元，具体如下：

I. 经招商局能源运输股份有限公司（下称“本公司”）第三届董事会第十九次会议及本公司 2013 年年度股东大会批准，本公司持股 50% 的合营公司中国液化天然气运输（控股）有限公司（下称“CLNG 公司”）参与了亚马尔 LNG 运输项目。

II. 公司 2014 年 8 月 9 日召开的第四届董事会第四次会议审议通过了《关于亚马尔 LNG 项目股东资本金出资计划的议案》，批准了上述投资计划。具体情况如下：对 YAMAL-与 TK 合作项目注资承诺金额合计 623,528,547.60 元；对 BG 项目四船注资承诺金额合计 125,023,408.00 元；

III. 对招商局船舶贸易公司注资承诺金额合计 1,165,159.58 元。

2) 购买固定资产 14 艘油轮，12 艘散货待付造船款 6,285,367,625.32 元，具体情况如下：

经本公司董事会第十二次及第十六次会议批准，本公司于 2013 年度通过下属子公司签约购建 12 艘散货船，10 艘油轮船。2013 年度，本集团分别与独立第三方中国船舶重工国际贸易有限公司、大连船舶重工集团有限公司和上海外高桥造船有限公司就建造 10 艘新型节能环保 VLCC 原油船签署造船协议；分别与独立第三方中国船舶工业贸易公司、中船澄西船舶修造有限公司和南通中远川崎船舶工程有限公司就建造 12 艘节能环保型散货船签署造船协议。其中由上海外高桥造船有限公司负责建造的油船“凯梦”已于 2014 年 11 月 12 日交付。

经公司第四届董事会第六次会议批准，本公司于 2014 年度通过下属子公司签约购建 5 艘油轮船。招商局能源运输股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）全资子公司于 2014 年 9 月 29 日与独立第三方大连船舶重工集团有限公司（下称“大连船舶重工”）就建造 2 艘 31.9 万载重吨新型节能环保 VLCC 原油船（下称“节能环保型 VLCC”）签署了造船协议书，同时本公司全资子公司海宏轮船（香港）有限公司（下称“海宏公司”）亦同时与大连船舶

2013 年 12 月 31 日年度止

重工就选择续造 1 艘 31.9 万载重吨节能环保型 VLCC 签署了选择性协议书。同日，本公司全资子公司与独立第三方上海外高桥造船有限公司（下称“外高桥造船”）就建造 2 艘 31.8 万载重吨节能环保型 VLCC 签署了造船协议。

2. 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签定的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

剩余租赁期	本年末最低租赁付款额	本年初最低租赁付款额
资产负债表日后第 1 年	4,131,827.00	1,638,609.94
资产负债表日后第 2 年	4,131,827.00	
合计	8,263,654.00	1,638,609.94

(2). 或有事项

1、 资产负债表日存在的重要或有事项

2、 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

(3). 其他

十五、 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	61,371,983.52
经审议批准宣告发放的利润或股利	
注：本公司 2015 年 3 月 20 日召开的第四届董事会第十一次会议审议通过了本公司 2014 年度利润分配预案：以公司 2014 年末全部已发行股份 4,720,921,809 股为基数，拟按每 10 股派发现金股利人民币 0.13 元（含税），共计 61,371,983.52 元，剩余累计未分配利润暂不分配。上述股利分配方案需经本公司 2014 年度股东大会批准后实施。	

2、 其他资产负债表日后事项说明

1、2014 年 11 月 17 日，本公司第四届董事会第八次会议审议通过了拟向特定对象招商局轮船股份有限公司非公开发行 576,368,876 股股票的预案，每股价格为 3.47 元，并提交本公司股东大会审议。本次发行于 2014 年 12 月 8 日收到国资委《关于招商局能源运输股份有限公司非公开发行 A 股股票有关问题的批复》（国资产权[2014]1116 号），同意公司本次非公开发行 A 股股票方案。2014 年 12 月 23 日本公司 2014 年第三次临时股东大会决议通过了关于公司符合向特定对象非公开发行 A 股股票条件的议案。2015 年 1 月 13 日中国证监会依法对公司提交的《上市公司非公开

2013年12月31日年度止

发行股票》行政许可申请材料进行了审查，认为申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。

2、截至本报告批准报出日，本集团根据董事会授权购买保本型银行理财产品到期收回情况如下：

理财产品名称	金额	购入日期	发行银行	批准文件	到期收回日	是否收回
CNY Range Binary-Option-Linked Deposit	399,211,111.11	2014/2/7	三菱日联银行	第三届董事会第十三次会议决议	2015年2月6日	是
CNY Range Binary-Option-Linked Deposit	1,366,922,626.78	2014/2/7	三菱日联银行	第三届董事会第十三次会议决议	2015年2月6日	是
工银理财共赢3号保本型	500,000,000.00	2014/12/24	工商银行	第三届董事会第二十一次会议决议	2015年6月23日	尚未到期
工银理财共赢3号保本型	1,300,000,000.00	2014/12/25	工商银行	第三届董事会第二十一次会议决议	2015年6月24日	尚未到期
招商银行理财产品	1,500,000,000.00	2014/12/25	招商银行	第三届董事会第二十二次会议决议	2015年1月21日	是

3、截止至报告出具日本集团新增购买理财产品及进行结构性存款情况：

购买类型	金额	购入日期	发行银行	批准文件
结构性存款	1,500,000,000.00	2015/1/21	招商银行	第四届董事会第九次会议决议
CNY Range Binary-Option-Linked Deposit	613,630,000.00	2015/2/13	三菱日联银行	第四届董事会第九次会议决议

4、经本公司2015年1月29日召开的第四届董事会第九次会议的批准，公司董事会继续授权管理层在一年内继续购买保本型银行理财产品，拟用于购买银行理财产品的资金不超过49亿元，该等额度在有效期内可循环使用。

5、2015年2月10日，本公司下属中国能源运输有限公司分别与英国石油公司（BP）及壳牌石油公司（SHELL）旗下公司签署完成了各一艘超级油轮（VLCC）2年期的期租合同。该期租合同预计交易金额总额折合人民币约3.6亿元。

6、2015年2月13日，本公司下属中国能源运输有限公司与大连西太平洋石油化工有限公司签订了《原油运输长期协议》。自2015年1月1日至2016年12月31日，合同期满后经合同双方认可，本合同自动延期一年。定价机制由租家和船东根据租家指定货盘当日的市场水平达成相互认同的市场费率。大连西太平洋石油化工有限公司为本公司独立第三方，本次协议的签订不构成关联交易。

7、经本公司2015年2月27日召开的第四届董事会第十次会议批准，授权本公司管理层伺机处置老龄油轮及散货船，包括对2艘老旧Aframax油轮拆解出售及对公司下属的华友船务有限公司所属6艘老旧干散货船在二手船市场上出售及对相关公司进行清算。

8、经本公司2015年2月27日召开的第四届董事会第十次会议批准本公司下属全资子公司香港明华船务有限公司与淡水河谷（国际）有限公司于2014年9月26日签订的《战略合作框架协议》，并授权本公司管理层推进具体工作。

9、除存在上述资产负债表日后事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

2013年12月31日年度止

十六、其他重要事项

(1). 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

单位:元 币种:人民币

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

(2). 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

(2). 债务重组

(3). 资产置换

3、非货币性资产交换

4、其他资产置换

(4). 年金计划

(5). 终止经营

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明:

(6). 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策:

根据本集团的内部结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为二个报告分部，分别为油轮运输和散货船运输。这些报告分部是以其从事的经营业务为基础确定的。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劳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基础披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时采用的会计政策与计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

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	1,880,857,821.95	1,759,793,974.19	674,300,627.29	796,024,990.99	46,991,900.17	11,057,981.72			2,602,150,349.41	2,566,876,946.90
分部间交易收入			56,426,157.54	13,186,776.85			-56,426,157.54	-13,186,776.85		
分部营业收入合计	1,880,857,821.95	1,759,793,974.19	730,726,784.82	809,211,767.84	46,991,900.17	11,057,981.72	-56,426,157.54	-13,186,776.85	2,602,150,349.41	2,566,876,946.90
营业费用	1,578,736,391.37	1,951,391,013.09	708,244,175.04	862,694,203.82	118,510,827.91	28,091,002.19	-56,425,879.53	-3,400,256.58	2,349,065,514.79	2,838,775,962.52
资产减值损失	1,108,611.69	1,976,318,608.72	655,628,519.20	-30,748.03					656,737,130.89	1,976,287,860.69
公允价值变动收益(损失)	1,784,216.23	12,082,767.59							1,784,216.23	12,082,767.59
投资收益	-3,914.33				329,250,638.44	258,214,692.36			329,246,724.11	258,214,692.36
其中：对联营和合营企业的投资收益					91,348,124.84	90,706,732.80			91,348,124.84	90,706,732.80
营业利润	302,793,120.80	-2,155,832,880.03	-633,145,909.42	-53,451,687.95	257,731,432.69	231,395,151.62			-72,621,355.93	-1,977,889,416.36
营业外收入			3,851,023.79	43,274.92	521,621,000.00	3,864,000.00			525,472,023.79	3,907,274.92
营业外支出	14,372,863.68	160,247,794.38	154,492,888.96	113,636.37	2,736,800.25	4,030,769.99			171,602,552.89	164,392,200.74
利润总额	288,420,257.11	-2,316,080,674.41	-783,787,774.59	-53,522,049.40	776,615,632.44	231,228,381.63			281,248,114.97	-2,138,374,342.18
所得税		226,944.56	54,087.27	68,093.71	56,238,086.18	47,010,597.67			56,292,173.45	47,305,635.94
净利润	288,420,257.11	-2,316,307,618.97	-783,841,861.85	-53,590,143.11	720,377,546.26	184,217,783.96			224,955,941.52	-2,185,679,978.12
资产总额	17,171,250,075.02	6,451,113,673.59	3,707,894,276.50	4,487,261,023.78	32,522,650,383.95	23,722,216,147.37	-25,263,751,590.31	-17,761,323,036.14	28,138,043,145.16	16,899,267,808.60
负债总额	14,762,419,631.55	7,651,595,516.43	3,366,198,329.65	3,371,087,357.56	11,835,035,909.42	6,878,178,833.78	-15,345,178,406.99	-10,977,577,606.84	14,618,475,463.63	6,923,284,100.93
补充信息										

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

折旧和摊销费用	268,695,836.69	337,947,044.28	209,644,188.69	225,857,189.43	5,454,047.15	145,571,726.72			483,794,072.53	709,375,960.43
资本性支出	10,501,125,366.37	627,222,666.20	248,902,655.51	161,207,416.82	7,499,048.78	591,370.37			10,757,527,070.66	789,021,443.39
折旧和摊销以外的非现金费用										
对联营和合营企业的长期股权投资					293,408,100.00				293,408,100.00	

1) 企业取得的对外交易收入总额的来源情况（中国境内不包含香港、澳门、台湾等地区）：

项目	中国境内		其他国家或地区	
	本年累计数	上年累计数	本年累计数	上年累计数
对外交易收入			2,602,150,349.41	2,566,876,946.90

2) 企业对主要客户的依赖程度：

本集团对单一外部客户的交易收入占营业总收入 10%或以上的情况如下：

单位名称	营业收入	占营业总收入的比重（%）
UNIPPEC Asia Co Ltd	865,795,296.21	33.27%
合计	865,795,296.21	33.27%

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4). 其他说明：

(7). 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(8). 其他

2013年12月31日年度止

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计		/		/			/		/	

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
合计			/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内			
其中：1年以内分项			
6个月以内	7,683,387.56		
6个月至1年			
1年以内小计	7,683,387.56		
1至2年			
2至3年			
3年以上			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	7,683,387.56		

确定该组合依据的说明：

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

余额百分比	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
合计			

确定该组合依据的说明：

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
合计		/

其他说明

(3). 本期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	

其中重要的应收账款核销情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
合计	/		/	/	/

应收账款核销说明：

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

其他说明:

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
组合1	5,066,133,737.89	99.85			5,066,133,737.89	4,134,834,023.32	99.96			4,134,834,023.32
组合2	7,683,387.56	0.15			7,683,387.56	2,054,421.62	0.04			2,054,421.62
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	5,073,817,125.45	/		/	5,073,817,125.45	4,136,888,444.94	/		/	4,136,888,444.94

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
组合1 回收风险较低组合	5,066,133,737.89			
合计	5,066,133,737.89		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内			
其中：1年以内分项			
6个月以内	7,683,387.56		
6个月至1年			
1年以内小计	7,683,387.56		
1至2年			
2至3年			
3年以上			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	7,683,387.56		

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

单位：元 币种：人民币

余额百分比	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
合计			

确定该组合依据的说明：

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额0元；本期收回或转回坏账准备金额0元。

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	收回方式
合计		/

其他说明

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
合计	/		/	/	/

其他应收款核销说明：

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合计		

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
合计	/		/		

(6). 涉及政府补助的应收款项

单位：元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

	名称			金额及依据
合计	/		/	/

其他说明

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	9,676,863,165.04		9,676,863,165.04	6,542,913,165.04		6,542,913,165.04
对联营、合营企业投资						
长期股权投资合计	9,676,863,165.04		9,676,863,165.04	6,542,913,165.04		6,542,913,165.04
减：长期股权投资减值准备						
长期股权投资价值	9,676,863,165.04		9,676,863,165.04	6,542,913,165.04		6,542,913,165.04

(1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
招商局能源运输投资有限公司	6,542,913,165.04	3,133,950,000.00		9,676,863,165.04		

2013年12月31日年度止

合计	6,542,913,165.04	3,133,950,000.00		9,676,863,165.04		
----	------------------	------------------	--	------------------	--	--

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
小计										
合计										

其他说明：

4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务				
合计				

其他说明：

5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损		

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品利息收入	237,849,030.22	167,507,959.56
合计	237,849,030.22	167,507,959.56

6、其他

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-168,862,576.07	
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）	521,697,605.17	
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	1,837,699.61	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

2013年12月31日年度止

对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,034,441.80	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-574,612.21	
少数股东权益影响额		
合计	355,132,558.30	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.00	0.04	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.54	-0.03	-0.03

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

□适用 √不适用

单位：元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国会计准则				
按国际会计准则调整的项目及金额：				
按国际会计准则				

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

□适用 √不适用

单位：元 币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额

2013年12月31日年度止

按中国会计准则				
按境外会计准则调整的项目及金额:				
按境外会计准则				

3、境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。

4、会计政策变更相关补充资料

√适用 □不适用

公司根据财政部2014年发布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的2013年1月1日、2013年12月31日合并资产负债表如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2013年1月1日	2013年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,618,586,239.61	1,073,583,809.32	1,697,000,444.36
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	277,052,848.27	340,903,640.82	530,052,907.00
预付款项			57,424,029.14
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	38,310,233.93	141,091,006.58	99,153,353.83
应收股利			
其他应收款	101,235,577.01	4,244,413,016.31	5,153,691,909.84
买入返售金融资产			
存货	204,079,333.21	207,566,796.59	288,462,057.40
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	14,703,741.22	14,166,754.24	27,532,327.60
流动资产合计	6,253,967,973.25	6,021,725,023.86	7,853,317,029.17
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	36,340,965.04	53,043,458.49	33,751,776.92
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	666,179,933.66	645,181,871.72	949,753,307.31
投资性房地产			
固定资产	12,249,835,517.12	8,933,303,814.68	15,372,822,647.06

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

在建工程		779,225,753.93	3,462,827,284.68
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	446,783,901.97	429,794,404.44	428,443,524.83
开发支出			
商誉	38,137,828.71	36,993,481.48	37,127,575.19
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产	21,307,845.00		
非流动资产合计	13,458,585,991.50	10,877,542,784.74	20,284,726,115.99
资产总计	19,712,553,964.75	16,899,267,808.60	28,138,043,145.16
流动负债：			
短期借款	2,734,192,500.00	1,829,070,000.00	2,993,205,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债	14,173,730.85	1,765,710.28	
应付票据			
应付账款	228,024,851.46	219,166,905.52	280,053,601.06
预收款项	21,583,874.43	16,985,585.82	14,441,427.49
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	21,214,883.02	53,271,509.14	50,325,747.98
应交税费	14,180,166.07	25,761,169.81	26,500,910.39
应付利息	5,692,520.40	4,099,184.75	16,257,734.45
应付股利			
其他应付款	8,866,771.62	12,363,368.49	10,054,829.40
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	1,882,082,978.75	1,129,294,491.94	785,013,138.35
其他流动负债			
流动负债合计	4,930,012,276.60	3,291,777,925.75	4,175,852,389.12
非流动负债：			
长期借款	2,345,453,967.19	3,584,542,795.88	10,395,944,691.20
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			

招商局能源运输股份有限公司

2013年12月31日年度止

预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	48,866,611.90	46,963,379.30	46,678,383.31
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,394,320,579.09	3,631,506,175.18	10,442,623,074.51
负债合计	7,324,332,855.69	6,923,284,100.93	14,618,475,463.63
所有者权益：			
股本	4,720,921,809.00	4,720,921,809.00	4,720,921,809.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,933,116,939.04	5,933,116,939.04	5,933,116,939.04
减：库存股			
其他综合收益	-1,531,382,844.24	-1,727,175,609.73	-1,735,852,476.19
专项储备			
盈余公积	106,484,372.53	120,152,070.31	188,605,588.03
一般风险准备			
未分配利润	3,077,196,764.09	851,680,247.62	983,490,935.16
归属于母公司所有者 权益合计	12,306,337,040.42	9,898,695,456.24	10,090,282,795.04
少数股东权益	81,884,068.64	77,288,251.43	3,429,284,886.49
所有者权益合计	12,388,221,109.06	9,975,983,707.67	13,519,567,681.53
负债和所有者权益 总计	19,712,553,964.75	16,899,267,808.60	28,138,043,145.16

5、其他

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	1、载有公司董事长签名的2014年度报告及其摘要文本；
备查文件目录	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；
备查文件目录	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；
备查文件目录	4、其他有关资料。

董事长：李晓鹏

董事会批准报送日期：2015年3月24日

修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容