

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

2015 年半年度报告

重要提示

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

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	陈蕾	出国公干	解正林

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）李佳杰声明：保证半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

无

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.....	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.....	7
第五节	重要事项.....	23
第六节	股份变动及股东情况.....	32
第七节	优先股相关情况.....	35
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	35
第九节	财务报告.....	37
第十节	备查文件目录.....	132

第一节 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)]/实际程租航次天数, 通常以美元/天为单位
WS	指	Worldscale 的缩写, 是 1989 年 1 月 1 日生效的“新世界油轮名义费率表”(New Worldwide Tanker Nominal Freight Scale)的简称。该费率表列明 WS100 所对应的油轮各航线的基本运费率, 每年调整一次。WS 指数值为市场运费与费率表所规定的基本运费率的百分比, 反映了即期市场油轮的运费价格水平
BDI	指	Baltic Dry Index, 波罗的海干散货运费指数, 为散货航运运价的重要指标, 该指数根据三种主要散货船型的运价指数计算而来, 以 1985/1/1 指数 1000 为基期, 是反映整个散货运输市场的综合指数
COA	指	Contract of Affreightment, 包运合同, 即承运人在约定期间内分批将约定数量货物从约定装货港运至约定目的港的海上货物运输合同

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	招商局能源运输股份有限公司
公司的中文简称	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、 基本情况变更简介

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

公司网址	http://www.cmenergyshipping.com
电子信箱	IR@cmhk.com, 601872@gmail.com

四、信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、公司股票简况

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

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	310141710933112
组织机构代码	71093311-2

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)
营业收入	2,881,323,172.55	1,190,736,499.31	141.98
归属于上市公司股东的净利润	558,336,871.75	253,547,664.12	120.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	556,919,256.10	267,185,798.64	108.44
经营活动产生的现金流量净额	1,105,556,938.94	644,479,146.80	71.54
	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	10,547,194,405.98	10,090,282,795.04	4.53
总资产	29,944,867,758.64	28,138,043,145.16	6.42

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期	上年同期	本报告期比上年
--------	------	------	---------

	(1—6月)		同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.1183	0.0537	120.30
稀释每股收益(元/股)	0.1183	0.0537	120.30
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1180	0.0566	108.48
加权平均净资产收益率(%)	5.39	2.52	增加2.87个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.38	2.65	增加2.73个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

1、主要会计数据

报告期油轮运输市场较上年同期有明显回升，干散货船运输市场持续低迷，公司基本完成油轮合资公司项目船队整合后，VLCC 船舶数量大幅增长，报告期内实现的营业收入及经营现金流量均较上年同期大幅增长

2、主要财务数据

受惠于油轮运输市场的回升，报告期基本每股收益及净资产收益率等财务指标均有大幅提升。

二、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

三、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-935.76	
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	85,303.58	新加坡政府补助收入。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,333,247.83	出售中外运航运股票收益。
合计	1,417,615.65	

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

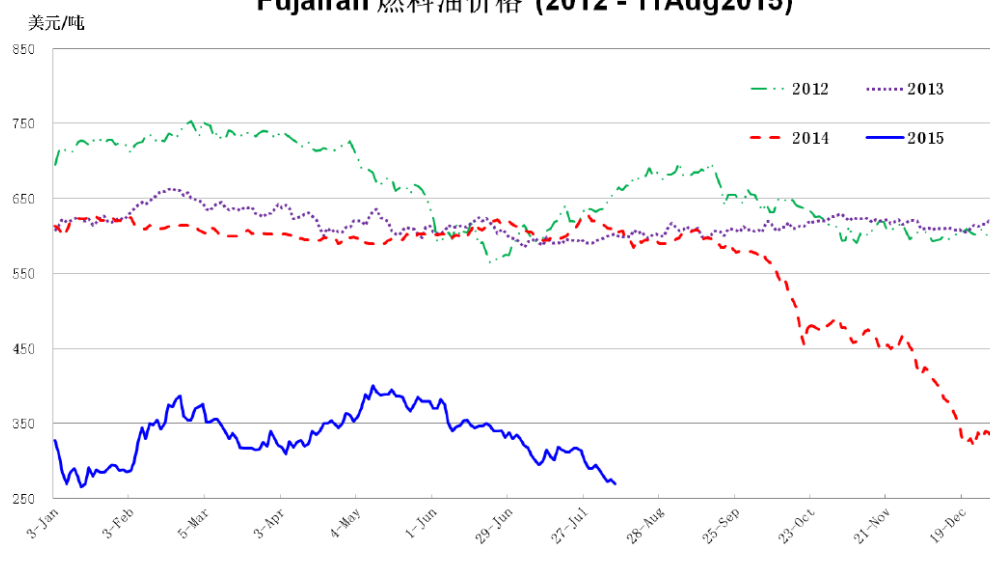
报告期航运各子行业市场走势分化，油轮市场持续景气，反映原油运输市场总体景气度的 BDTI 指数年初从高位回落后、二季度淡季不淡创出年内新高，上半年 BDTI 均值同比上升 10.2%，其中 VLCC 市场表现尤其靓丽，TD3 指数同比升 36.7%；干散货市场深度低迷，二季度从极端低位大幅回升，呈现前低后高的走势。上半年 BDI 均值仅 623 点，同比暴跌 47.2%，其中 CAPE（好望角船型）市场表现尤为凄惨，BCI 指数一度在 300 点以下的历史性低点徘徊（二季度末已经回升至 1,400 点以上），回望 2008 年的近 20,000 点高峰，让人唏嘘。

油轮运输市场：尽管实体经济低迷、月度进口量波动剧烈，但受益于储备增加等因素，中国原油进口总量上半年录得 7.5% 的明显增长、达到 1.63 亿吨，创出历史新高；全球石油海运贸易量增幅也好于业界预期，加之新增运力投放较少、行业集中度有所提升、船东信心增强，油轮市场延续 2014 年底强势反弹态势，持续保持较高景气度，整体运费率水平明显优于去年同期。

散货船运输市场：因中国经济减速、能源结构调整、环保治理政策收紧等，再加上欧洲经济复苏步伐缓慢、一波三折，全球干散货海运需求低迷，散货海运市场极为惨淡，多项指数均出现历史最低位，市场形势严峻。

船用燃料油价格：报告期国际船用燃料油价格总体维持在相对低位徘徊，减轻了船东的成本压力。中东主要加油港富查伊拉 IFO380 油价第一季度平均价格为 323.2 美元和第二季度平均价格为 356.3 美元，远低于上年同期的 611.3 和 600.8 美元的水平。

Fujairah 燃料油价格 (2012 - 11Aug2015)



公司船队运营情况：公司旗下三支船队共完成货运量 3,473 万吨，增加 53.7%（同比，下同）。其中，油轮船队完成货运量 2,521 万吨，增加 120%（承运国油 1,530 万吨，增加 157.1%）；散货船队完成货运量 588 万吨，减少 18.6%；LNG 船队完成货运量 789 万立方米（约 364 万吨），减少 43 万立方米。

2015 年上半年公司实现营业收入 28.81 亿元，收入同比增长 142%；归属母公司股东净利润 5.58 亿元，同比增加 3.05 亿元，经营性净利润 9.64 亿元，同比增加 6.98 亿元。

截止 2015 年 6 月 30 日，公司的船队情况如下表：

	数量	万 DWT	平均船龄	新订单/待交船
油轮船队	41	1,110	5.1	11
其中: VLCC	34	1,035	4.2	11
Aframax	7	75	9.6	
散货船队	13	156	11.0	12
其中: Capesize	7	126	4.1	
Supramax	6	30	19.0	12
LNG 船队	6	50	5.8	10
总 计	60	1,316	6.5	33

油轮船队

1. 原油轮运输市场分析

报告期内，第一季度，VLCC 市场延续 2014 年四季度良好态势，TD3 运费率一度冲高至 WS70 点，虽一季度末缓慢回落至 WS50 水平，一季度平均水平略高于 2014 年同期；此外受国际原油价格大幅下跌影响，燃料油价格一季度基本维持 300 美元/吨左右，船舶营运成本大幅下降，TCE 收益明显上升。

第二季度虽然是传统炼厂的检修季，但由于原油价格低廉，炼厂利润率持续增大，不少炼厂推迟或压缩检修期，集中检修的淡季现象并不明显。此外，伴随部分 VLCC 以期租形式用作海上浮舱，一定程度上减少了可用运力，中国货载在市场上活跃度增加，大幅提升市场整体活跃度。加之今年以来原油价格波动加剧，贸易现货买卖增加，该类货载往往订载费率高于定向航线，也有力推动了市场看涨情绪。故 TD3 运费率于 5 月中下旬一度冲高至 WS75，进入 6 月份虽回落至 WS60 的水平，整体上第二季度平均费率达 WS64，远高于去年同期。

报告期 VLCC 市场总体对比 2014 年同期有较大幅度上升，TD3 平均为 WS61.33（折合 2014 费率为 WS62.36），上涨 38.3%，评估 TCE 为 63,496 美元/天，上涨 268%。受益于全球原油需求保持增长，以及燃料油贸易活动频繁等因素带动市场对 AFRAMAX 需求增加，AFRAMAX 整体市场水平优于 2014 年同期，为近 5 年来最高位。

2.油轮船队经营情况分析

公司油轮船队继续奉行期租与程租(包括 COA)相结合的经营模式,并大力拓展如参与 POOL 经营及期租等多种经营方式。

继续推进国油国运战略 2015 年上半年 VLCC 船队共订载 72 个航次,其中 55 航次承运中国进口原油,占比 76%

积极开拓市场,公司船队全球化经营初具规模 2015 年上半年,针对大船队经营布局,公司积极开拓市场。在以中东至远东基本航线基础上,继续巩固西非至远东航线,并加大了中东至美国、美西、加勒比地区以及巴拿马地区至远东航线开拓力度,公司船队全球化经营初具规模。

3.经营绩效

报告期公司油轮船队规模明显扩大,营运天同比增 120%。实现 TCE 收入同比增 277%,达到 2.77 亿美元,油轮船队实现经营利润 1.51 亿美元,同比增 655% (其中 VLCC 船队实现经营利润 1.34 亿美元,同比增 855%)。

散货船队

报告期干散货市场在今年初触底,并维持在底部震荡。长期低迷的市场严重打击了业界信心,新造船成交几乎为零,即期市场水平和中短期期租水平也处于近几年市场低位。波罗的海各项指数均跌破指数发布以来的最低位。BDI 指数上半年均值为 623 点,波动范围在 509 - 829 点之间,谷底徘徊。

CAPEE 市场平均日租金水平 5,752 美元/天,与去年同期 14,451 美元/天形成鲜明对比,下跌 60.20%。国内钢市、煤市需求低迷,企业环保压力不断加大,令铁矿石和煤炭进口需求疲弱,特别是煤炭进口同比去年下降 41.5%。燃油价格走低促使 VALEMAX 提速航行,加快周转,令大西洋铁矿石现货货盘进一步减少。

SUPRAMAX 市场平均日租金水平 6,598 美元/天,与 2014 年同期市场 10,489 美元/天水平相比下跌 37.10%。一季度市场几乎无亮点可寻。市场直线下降,直至中国新年假期结束才稍有起色。大西洋市场成交萎靡不振;太平洋市场受中国钢材出口和煤炭进口减少影响,一直在低位徘徊,直至年中,受大西洋市场带动略有上升。

报告期公司散货船队受拆解老旧船(新订单尚未交付)影响规模继续萎缩,营运天同比减少 29%。实现 TCE 收入同比减少 34%,为 2,976 万美元,散货船队实现经营亏损 581 万美元(上年同期实现经营利润 350 万美元),仅租入船经营略有盈利。

LNG 船队

公司通过持股 50%的合营公司中国液化天然气运输(控股)有限公司(CLNG)投资经营 LNG 运输业务。截止报告期末,CLNG 拥有 6 艘在营运的 LNG 船(服务于广东、福建及上海项目)。

报告期 LNG 船队完成 57 个航次，货运量 789 万立方米（折合约 364 万吨），同比下降 5.1%；周转量 89.02 亿吨海里，同比下降 5.5%。

安全管理工作

认真贯彻落实国务院和招商局集团有关安全工作要求，积极组织，统一部署，广泛宣传，扎实开展“安全生产月”等专项活动，促进安全文化建设，提高了船岸员工安全意识，进一步落实安全生产责任制，强化登轮检查力度，切实做好阶段性、季节性和常规性安全工作，确保了公司安全生产顺利有序进行，未发生一般等级以上的安全责任事故。

下半年市场展望

1. 原油运输市场

2015 年下半年，预计中国继续加速战略原油储备进程。各大权威机构如 EIA、IEA 近期均上调全球石油需求预期。随着油轮市场大幅回暖，船用燃料油价格大幅下跌，船舶营运成本下降，大部分船东扭亏为盈，船东心态普遍得到改善，对市场信心有所加强；一系列油轮船东重组、联营，促使运力控制进一步集中，船东对市场的控制力得到进一步加强。虽然市场仍存在较多不确定因素，诸如伊朗核问题与六国达成一致，部分运力有望逐步解禁，但预计短期内对市场影响有限，总体来看，下半年油轮市场有望维持景气，第四季度传统旺季的表现值得期待。

2. 干散货运输市场

影响散货海运市场发展因素众多，目前尚无察觉到能够改变供需形势的因素。有权威研究机构将 2015 年全球海运量增长速度从去年底预计的 4.7% 降为 2%，海运需求增长进入低速增长区间。在船舶供给方面，新船交付的累积效应继续对市场造成负面影响，运力供给压力长期存在。

我们对下半年市场预期持谨慎保守态度，但总体形势应好于上半年。散货海运市场在今年 6 月份普遍反弹，呈现出一定的复苏迹象，淡季不淡，与往年相比走势不同。此轮上涨动力起源于局部市场的攀升。由于上半年市场过于低迷，各船型、各航线成交水平均触及历史低位，市场在底部容易对个别因素反应敏感，这也为下半年市场反弹和波动埋下伏笔。中国政府已经出台了一系列稳增长政策、措施，各种基建项目对原材料需求的拉动会在一定时间后开始作用，有理由相信下半年的市场好于上半年。同时，燃油价格可望维持低位，对船东控制营运成本也是相对有利的因素。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,881,323,172.55	1,190,736,499.31	141.98

营业成本	1,847,278,526.71	973,195,686.77	89.82
销售费用			
管理费用	59,778,656.40	39,239,604.98	52.34
财务费用	99,625,587.01	50,442,586.97	97.50
经营活动产生的现金流量净额	1,105,556,938.94	644,479,146.80	71.54
投资活动产生的现金流量净额	2,217,891,581.41	-1,440,843,677.47	
筹资活动产生的现金流量净额	610,090,047.14	1,111,150,715.85	-45.09
研发支出			
投资收益	102,078,980.57	166,189,469.44	-38.58
营业外收入	85,303.58	121,519.22	-29.80
营业外支出	935.76	14,400,689.44	-99.99

营业收入变动原因说明:受油轮 VLCC 项目重组增加船舶及老旧船舶拆售等综合影响,报告期营运船舶较上年同期净增加 17 艘,同时油轮运价水平较上年同期有明显提高。

营业成本变动原因说明:报告期营运船舶增加,但燃油成本下降。

管理费用变动原因说明:船队规模扩大,员工增加使人工成本增加,以及因项目实施使专业中介服务费用增加。

财务费用变动原因说明:船队规模扩大,借款增加使利息支出增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营利润增加且运费回收情况良好。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:报告期内保本型银行理财产品到期赎回,不再续购。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期银行借款金额小于上年同期。

2 其他

(1) 经营计划进展说明

公司 2014 年年报披露,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。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。报告期内,公司完成的主要工作包括:

安全管理方面:组织船队落实开展“安全生产月”、“反滞留月”、“雾航安全周”和重要节假日的专项安全管理活动。通过抓好专项活动,促进船队安全管理和安全保障能力的持续提升。2015 年上半年,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。

生产经营方面：继续实施大客户战略，加大了客户开发力度，先后与大连西太平洋炼厂、韩国 HYUNDAI OILBANK、中国石油国际事业（美洲）公司、EXXONMOBIL 等成为合作伙伴，为船队奠定稳定的货源基础。此外，还继续推进了淡水河谷 VLOC 项目和亚马尔 LNG 项目。

优化船队结构方面：上半年共接收 3 艘新建 VLCC 以及购买了 2 艘二手 VLCC；原计划拆解的 2 艘老旧油轮由于政策的延续拟于明年 6 月前拆解。

此外，公司开展了完善船队管理体系、开发航运管理信息系统二期、节能减排和降本增效等工作，完成或超额完成了各项经营预算指标。

(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	2,881,323,172.55	1,847,278,526.71	35.89	141.98	89.82	增加 17.62 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	2,583,277,943.81	1,550,048,904.78	40.00	209.07	134.76	增加 19.00 个百分点
散货	300,223,116.03	296,742,224.58	1.16	-15.41	-4.48	减少 11.32 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

油轮市场运价水平较上年大幅上升，使油轮运输业务毛利率有较大提高；

散货市场运价于 2015 年初创近年新低且持续低迷，毛利率水平较上年同期有较大下降。

2、主营业务分地区情况

主营业务分地区情况的说明

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

(三) 核心竞争力分析

公司股东实力雄厚，同系公司协同效应持续发挥。招商局集团旗下拥有一大批优秀公司，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将给公司带来巨大的商业机会。招商局集团在贯彻国家“一带一路”战略的过程中，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力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。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。

公司专注核心业务，具有丰富的行业经验和品牌优势。公司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，海宏公司（AMCL）和香港明华（HKMW）这两家专业管理公司在业内均有较高的品牌知名度。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，至今保持着中国领先的地位。

战略规划清晰，实施创新发展。公司的战略定位为“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”。在这一战略指引下，公司针对油轮、散货船及 LNG 船运输业务都制定了清晰的实施目标和步骤。其中，油轮船队规模依据于世界前列，下一步拟进一步提升油轮船队质量和效益，真正打造世界一流的油轮船队；散货船队着眼于船队结构调整与转型发展，改善其经营的稳定性；LNG 运输业务，立足于“争创一流、做大做强”的目标，积极寻求开展重大项目。此外，公司将围绕船舶贸易、拓展新加坡窗口公司的功能等，探索适度丰富公司业务、实施创新发展，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。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。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

截止报告期末，公司对外股权投资主要包括合营企业 CLNG 公司 50%股权。

合营企业 CLNG 公司全称“中国液化天然气运输（控股）有限公司”，是本公司和中远集团旗下大连远洋运输公司于 2004 年在香港合资组建的 LNG 船舶投资管理公司。该公司负责 LNG 船资产经营、LNG 运输经营、LNG 船舶管理项目的投资、LNG 运输项目公司（单船公司）的管理和 LNG 运输项目投资的咨询服务。本公司拥有 CLNG 公司 50%的股权。该公司目前拥有 6 艘 LNG 船，合计 50 万载重吨，服务于广东、福建及上海项目。报告期内公司收到 CLNG 公司 2014 年度投资分红 90,447,349.71 元(1,4544,882.16 美元)。

(1) 证券投资情况

√适用 □不适用

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	17,896,500	26,815,985.25	100	1,148,467.65
期末持有的其他证券投资					/			

报告期已出售证券投资 损益	/	/	/	/	1,333,247.83
合计	167,790,005	/	26,815,985.25	100	2,481,715.48

证券投资情况的说明

上述证券为招商局能源运输投资作为基石投资者在中外运航运有限公司在香港 IPO 时发行的股票，截至本报告期末，公司尚持有该公司股票 1,789.65 万股。

报告期损益为本期出售中外运航运的股票 523.3 万股而产生的出售收益 1,333,247.83 元及中外运航运已宣告但尚未发放的股息 1,148,467.65 元。

(2) 持有其他上市公司股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

√适用 □不适用

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	2014-2-7	2015-2-6	参照市场价格协商确定	24,420,630.80	399,211,111.11	24,420,630.80	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	1,366,922,626.78	2014-2-7	2015-2-6	参照市场价格协商确定。	83,617,694.69	1,366,922,626.78	83,617,694.69	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	2014-12-23	2015-6-24	参照市场价格协商确定。	26,723,013.70	1,300,000,000.00	26,723,013.70	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	500,000,000.00	2014-12-25	2015-6-25	参照市场价格协商确定。	10,221,917.81	500,000,000.00	10,221,917.81	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	2014-12-25	2015-1-21	参照市场价格协商确定。	760,500.00	1,500,000,000.00	760,500.00	是		是	否	自有	其他
三菱东京日联银行（中国）有限公司上海分行	保本型银行理财产品	613,630,000.00	2015-2-12	2015-5-12	参照市场价格协商确定。	6,523,227.81	613,630,000.00	6,523,227.81	是		否	否	自有	

2015 年半年度报告

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	612,000,000.00	2015-5-13	2015-6-13	参照市场价格协商确定。	1,479,000.00	612,000,000.00	1,479,000.00	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	613,479,000.00	2015-6-13	2015-7-13	参照市场价格协商确定。	1,531,993.39	613,479,000.00	1,531,993.39	是		否	否	自有	
招商银行股份有限公司	结构性存款	1,500,000,000.00	2015-1-22	2015-7-22	参照市场价格协商确定。	30,497,260.27	1,500,000,000.00	30,497,260.27	是		是	否	自有	其他
招商银行股份有限公司	结构性存款	1,800,000,000.00	2015-6-26	2015-7-26	参照市场价格协商确定。	5,274,246.58	1,800,000,000.00	5,274,246.58	是		是	否	自有	其他
合计	/	10,205,242,737.89	/	/	/	191,049,485.05	10,205,242,737.89	191,049,485.05	/		/	/	/	/
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						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,公司2015年1月27日召开的第四届董事会第九次会议审议批准了《关于继续授权公司管理层购买保本型银行理财产品的议案》,董事会同意继续授权公司管理层自董事会审议通过之日起一年之内使用不超过人民币49亿元购买包括国债、结构性存款、银行理财产品等投资产品,同一笔款项循环购买同类产品不计算额度(具体内容详见公司发布的2015[006]号公告)。报告期公司购买了多批保本型银行理财产品和进行结构型存款,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。								

(2) 委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

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	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	非公开发行	289,263.75	145,053.99	323,718.40	0	
合计	/	289,263.75	145,053.99	323,718.40	0	/
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。			

2012 年非公开发行募集资金总额为 2,892,637,544.56 元, 扣除发行费用后净额为 2,866,006,867.01 元, 历年累计利息收入为 371,177,178.44 元, 募集资金本息合计金额 3,237,184,045.45 元。为提升股东利益, 在确保不影响募集资金项目建设和不改变募集资金用途的前提下, 募集资金具体使用方式参照了 IPO 募集资金使用方式, 即先使用境外较低成本的美元借款和自有资金投入募投项目, 募集资金则用于购买保本型银行理财产品以提高收益, 选择适当时机再将投入募投项目的美元资金对应的人民币募集资金置换为自有资金, 并将境内人民币资金换汇汇出偿还境外美元借款。

截至本报告期末, 本公司已累计使用境外美元借款及自有美元外汇投入新建油轮项目金额为 3,779,712,361.85 元, 其中: 2013 年投入 628,024,200.00 元, 2014 年投入 2,462,016,369.89 元, 2015 年 1-6 月投入 689,671,791.96 元。

上述已投入的新建油轮项目资金中, 已经本公司股东大会批准将前次募集资金置换为自有资金的金额为 3,237,184,639.01 元: 2014 年 4 月 15 日公司 2013 年度股东大会审议额为 78,503.02 万元; 2014 年 8 月 9 日 2014 年第二次临时股东大会审议批准额为 188,743.86 万元; 2014 年 12 月 23 日 2014 年第三次临时股东大会审议批准额为 56,471.58 万元。

截至本报告期末, 募集资金总额 3,237,184,045.45 元(包括募集资金本金及利息收入)已全部置换为自有资金并使用完毕: 其中, 2014 年 8 月置换金额为 1,786,644,123.98 元, 2015 年 2 月置换金额为 1,450,539,921.47 元。

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

承	是	募集资金	募集资金	募集资金累	是否	项	预	产	是否符	未达到	变更原
---	---	------	------	-------	----	---	---	---	-----	-----	-----

诺 项 目 名 称	否 变 更 项 目	拟投入金 额	本报告期 投入金额	计实际投入 金额	符合 计划 进度	目 进 度	计 收 益	生 收 益 情 况	合预计 收益	计划进 度和收 益说明	因及募 集资金 变更程 序说明
购 建 油 轮	否	2,866,006 ,867.01	1,450,53 9,921.47	3,237,184,0 45.45	否	延 后			是	募集资 金投资 计划延 后执行	
合 计	/	2,866,006 ,867.01	1,450,53 9,921.47	3,237,184,0 45.45	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目 使用情况说明			截止 2015 年 2 月，募集资金净额 28.66 亿元及历年累计利息收入 3.71 亿元合计 32.37 亿元已经全部完成置换并使用完毕。 截至本报告期末，本公司募投项目新建的 10 艘油轮，已建造完成并投入运营 4 艘，累计产生经济效益 7,679 万元人民币。其他 6 艘按合同进度尚在建造中，预计 2015 年下半年将完工投产 2 艘，其他 4 艘计划于 2016 年至 2017 年 1 月间完工投产。								

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

4、主要子公司、参股公司分析

(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。该公司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 35 艘，规模位居世界前列。

(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”，简称“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。报告期内，除现有 6 艘 LNG 船营运外，CLNG 还持有 10 艘 LNG 船订单。

(3) 明华(新加坡)公司: 报告期(上半年)公司共安全代理了 223 艘次船舶, 同比增长 95.6%, 其中 116 艘次来自本集团系统外。实现营业收入 158.86 万美元, 税前净利润 36.26 万美元。

(4) 招商局船舶贸易有限公司: 招商局船舶贸易有限公司成立于 2015 年 2 月, 本公司通过旗下境外全资子公司持有其 30% 股份, 香港海通有限公司通过其境外全资子公司持有其 70% 股份, 主要从事新造船、各类营运二手船、各类退役废钢船的代理、买卖及经纪服务。

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	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
购建散货船	30,600	2013 年 9 月签署 8 艘散货船订造协议和 4 艘散货船订单选择权, 2013 年 12 月公告行使 4 艘散货船订单选择权, 2014 年 1 月公告签署 4 艘散货船订造协议	2,580	9,200	船舶正在建造中, 尚未完工营运, 报告期内项目尚未有收益。
新建 5 艘 VLCC 油轮	48,690	建造中	2,921	10,712	船舶正在建造中, 尚未完工投入营运, 报告期内项目尚未有收益。
购入 2 艘二手 VLCC 油轮	16,500	已购入运营	16,500	16,500	
亚马尔项目 6 艘 LNG 船舶	14,954	建造中	79	4,842	船舶正在建造中, 尚未完工投入营运, 报告期内项目尚未有收益。
合计	110,744	/	22,080	41,254	/

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。

2014 年 9 月 29 日召开的第四届董事会第六次会议审议通过了《关于购建 4+1 艘 VLCC 油轮的议案》, 2014 年 9 月 30 日, 公司发布《购建船舶公告》公布签署了四艘 VLCC 油轮订造合同和 1 艘油轮选择权协议。2014 年度公司决定行使该艘油轮选择权并于 2015 年 1 月 16 日公告签署了最

后一艘油轮的订造合同，具体请见公司 2015 年 1 月 16 日发布的 2015[005] 号公告。截止报告期末，上述 5 艘油轮已支付进度款 10,712 万美元。

2014 年 7 月 9 日，公司发布《关于合营公司签署亚马尔 LNG 运输项目一揽子合同的公告》，公告了 CLNG 公司与合作方 Teekay LNG Operating LLC 各持股 50% 的合营公司与相关各方签署了亚马尔 LNG 运输项目一揽子合同，包括造船合同、租船合同、船舶监造合同、船舶管理合同和船舶补充建造合同等五类合同，并支付了首期造船进度款。2014 年度，公司共支付投资款 4,762.5 万美元，2015 年上半年支付投资款 79.32 万美元。该项目具体情况请见公司 2014[039] 号公告。

公司收购二艘二手 VLCC 油轮事宜请详见本报告第五节 第三点 资产收购情况部分。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2015 年 4 月 13 日，公司 2014 年度股东大会审议批准了公司 2014 年度利润分配方案：以现金方式派发股利 61,371,984 元（按公司 2014 年底全部已发行股份 4,720,921,809 股计算，每 10 股派发现金股利 0.13 元（含税））。

公司 2015 年 6 月 1 日披露临时公告，宣告实施 2014 年度利润分配方案。公司已按上述方案完成现金红利派发。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

2015 年中期，公司拟不进行利润分配或公积金转增股本。

三、其他披露事项

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

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 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

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

☐适用 ☒不适用

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
2015 年 1 月 15 日, 公司与大连船舶重工签署了购建 1 艘 31.9 万载重吨节能环保型 VLCC 油轮的造船协议书。此艘船舶系 2014 年 9 月, 公司订造 4 艘 VLCC 船舶订单的同时签订的一艘船舶订单选择权, 公司 2014 年 12 月 19 日公告行使此艘船舶订单选择权。	2015 年 1 月 16 日公告的《购建 VLCC 油轮公告》, 公告编号 2015[003]号。
2015 年 4 月 27 日, 本公司持股 51%的控股子公司中国能源运输有限公司 (China VLCC) 下属 2 家单船公司分别与注册在巴拿马的非关联方 Sunrise Petrochemical S. A.和注册于马绍尔群岛的非关联方 Nanjing Fountain S. A 签署了《船舶买卖协议》, 收购了船龄为 4-6 岁, 分别为 30.2 万载重吨和 32.1 万载重吨的两艘二手 VLCC 船舶, 收购价格共计 16,500 万美元。 2015 年 5 月 22 日召开的公司第四届董事会第十三次会议审议通过了《关于 CHINA VLCC 收购公司 5 艘 VLCC 订单及向第三方收购 2 艘二手 VLCC 油轮的议案》。公司董事会同意由下属控股子公司 China VLCC Company Limited 按评估价 (比账面值合计增值 59.73 万美元) 收购公司下属的持有 5 艘 VLCC 新船订单的全资单船公司 100%股份, 同意 China VLCC Company Limited 打包作价 1.65 亿美元向第三方收购 2 艘 VLCC 油轮。	2015 年 4 月 29 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 2015[028]号。 2015 年 5 月 23 日, 公司公告了《第四届董事会第十三次会议决议公告》, 公告编号 2015[032]号。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的情况

□适用 √不适用

四、公司股权激励情况及其影响

□适用 √不适用

五、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
本公司 2014 年 2 月 20 日第三届董事会第二十一次会议审议通过了《关于向控股股东招商局轮船股份有限公司借款人民币 5 亿元的议案》，通过银行向本公司控股股东招商局轮船股份有限公司借入委托贷款人民币 5 亿元，借款期限一年，期限届满可续期，借款年利率为 3%。由于上述委托借款将于 2015 年 4 月中旬届满，经协商，本公司与招商局轮船同意延长借款合同期限不超过 12 个月，借款利率参考董事会召开之日市场利率水平，确定为 3.74%，借款额度和合同其他条款不变。	2015 年 3 月 24 日公告的《向控股股东继续借入委托贷款的关联交易公告》，公告编号[018]号。
2015 年 3 月 24 日，公司公告了在招商银行进行一笔 15 亿元人民币的结构性存款安排，保底利率为 2.8%(年化)，浮动利率范围：0.00%或 1.3%(年化)。	2015 年 3 月 24 日公告的《向关联方招商银行购买保本型理财产品的公告》，公告编号[019]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

经 2014 年度股东大会批准 2015 年度预计日常关联交易情况为：（1）预计 2015 年度与招商局工业集团有限公司及其控股子公司（包括但不限于友联船厂有限公司）发生船舶修理等交易不超过人民币 5,000 万元；（2）预计 2015 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 25 亿元，预计 2015 年度本公司与 Unipet Singapore Pte Ltd 等发生的交易不超过人民币 2.5 亿元；（3）预计 2015 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 2,000 万元。

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 2014 年度日常关联交易情况的报告及 2015 年日常关联交易预计情况的公告》（公告编号：2015[016]）。

2015 年上半年度实际完成情况：与中国国际石油化工联合有限责任公司发生的交易为人民币 10.82 亿元；与 Unipet Singapore Pte Ltd 等发生的交易为人民币 1.20 亿元；蛇口友联船厂有限公司的交易金额为人民币 1,934.26 万元；与香港海通等公司的交易金额为人民币 414.5 万元。

3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

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
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		1,230,702.03	100.00	现金
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		82,885.14	0.04	现金
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		166,750.00	3.10	现金
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他	接受代理	雇佣及管理船员	协议价		14,698,623.68	58.58	现金
明华投资有限公司	集团兄弟公司	接受代理	雇佣及管理船员	协议价		10,394,529.82	41.42	现金
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		28,965,930.90	91.54	现金
合计				/	/	55,543,350.85		/
大额销货退回的详细情况								
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。		

(二) 关联债权债务往来

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
本公司2014年11月17日第四届董事会第八次会议审议通过了《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》，通过银行向本公司关联方招商局轮船股份有限公司借入委托贷款人民币13亿元。 本公司2014年2月20日第三届董事会第二十一次会议审议通过了《关于向控股股东招商局轮船股份有限公司借款人民币5亿元的议案》，	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。 2015年3月24日公告的《向控股股东继续借入委托贷款的关联交易公告》，公告编号2015[018]号。

通过银行向本公司控股股东招商局轮船股份有限公司借入委托贷款人民币 5 亿元。该委托借款于 2015 年 4 月中旬届满，经协商，本公司与招商局轮船同意延长借款合同期限不超过 12 个月。 截止报告期末，本公司向关联方借入的委托贷款余额为人民币 18 亿元。	
2015 年 3 月 24 日，公司公告了在招商银行进行一笔 15 亿元人民币的结构性存款安排。 截止报告期末，本公司在关联方招商银行的结构性存款余额为人民币 15 亿元。	2015 年 3 月 24 日公告的《向关联方招商银行购买保本型理财产品的公告》，公告编号 2015[019]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

3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

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	期末余额	期初余额	期末余额
MERCHANTS JAPAN COMPANY LTD.	集团兄弟公司			158,429.35	438,947.92
招商海达保险顾问有限公司	集团兄弟公司	108,006.83	3,431,472.78	98,093.63	
蛇口明华船务有限公司	集团兄弟公司			85,601.05	183,023.17
明华投资有限公司	集团兄弟公司			285,715.63	38,612,089.15
招商局船务企业有限公司	集团兄弟公司		100,944.40		
友联船厂（蛇口）有限公司	集团兄弟公司		2,824.54		
招商局集团（上海）有限公司	集团兄弟公司	31,185.00	66,363.20		
UNIPEC Asia Company Ltd	股东的子公司	304,989,077.01	382,141,821.73		
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他		1,183,831.39		
UNIPEC SINGAPORE PTE LTD	股东的子公司				2,558,770.55
UNIPEC UK	股东的子公司				8,111,218.80

CO LTD					
招商局轮船股份有限公司	控股股东			12,030,082.17	45,668,767.08
合计		305,128,268.84	386,927,258.04	12,657,921.83	95,572,816.67
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			
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			

六、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用

2 担保情

☐适用 ☒不适用

3 其他重大合同或交易

1. 重大租船合同

报告期内，本公司的全部油轮履行期租或程租合同。截止报告期末，公司油轮船队已经锁定的 2015 年下半年 1,041 营运天，锁定收益 35,725 美元/天，已经锁定 2016 年营运天 1,842 天，锁定收益 34,110 美元/天。散货船队已经锁定的 2015 年下半年营运天 343 天，锁定收益 44,800 美元/天，已经锁定 2016 年营运天 119 天，锁定收益 44,800 美元/天。

2. 长期借款合同

本公司报告期内通过能源运输投资及荷兰商业银行新加坡分行于 2015 年 6 月签署了 2.5 亿美元的抵押长期借款合同。

3. 短期借款合同

本公司报告期内通过能源运输投资与中国建设银行（亚洲）香港分行于 2015 年 1 月签署了 1 亿美元的信用综合授信额度。

4. 购置理财产品

报告期内，本公司使用闲置自有资金购买 5 笔保本型银行理财产品。

七、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
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。	是	是

八、聘任、解聘会计师事务所情况

√适用 □不适用

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

2014 年度股东大会聘用信永中和会计师事务所为公司 2015 年度财务报表审计机构及内控审计机构，负责对公司会计报表审计等相关工作；聘用期限为一年，自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

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

☒ 适用 ☐ 不适用

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。

十、可转换公司债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、公司治理情况

1、三会运作

报告期内，公司继续有效执行《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《监事会议事规则》及《总经理工作细则》等规章制度。股东大会、董事会、监事会及董事会各专门委员会依法独立运行，履行各自的权利和义务。

报告期内公司组织召开董事会 5 次，其中现场会议 2 次，共审议了包括关于调整第四届董事会专门委员会组成人员的议案，关于继续授权公司管理层购买保本型银行理财产品的议案，关于批准香港明华与巴西淡水河谷战略合作框架协议的议案；关于授权管理层继续处置老龄油轮及散货船的议案等 30 项议案。

报告期内公司组织召开董事会专门委员会 5 次，全部为现场会议，共审议议案 17 项。其中召开审议委员会 2 次，审议了关于对公司散货船资产计提资产减值准备的议案、关于公司 2014 年年度财务审计和内控审计沟通相关事项的议案、关于《公司 2014 年审计报告》(草稿)的议案等；召开提名委员会 1 次，审议了关于 2014 年度公司董事、监事、高级管理人员变动情况报告的议案；召开战略发展委员会 1 次，听取了关于中国能源运输有限公司收购 5+2 艘油轮以及与淡水河谷战略合作事宜的专题汇报；召开薪酬与考核委员会 1 次，对 2014 年年报高级管理人员薪酬披露情况进行了审议。

报告期内公司组织召开监事会 2 次，其中现场会 1 次，共审议了关于对公司散货船舶资产计提减值准备的议案、关于公司 2014 年度监事会工作报告的议案、关于向关联方招商银行继续购买保本型银行理财产品的议案、公司 2014 年度利润分配预案等 17 项议案。

报告期内公司组织召开了股东大会 1 次，为现场会议。审计了包括关于对公司散货船资产提取减值准备的议案、继续向关联方招商银行购买保本型银行理财产品的议案等 12 项议案。

2、独立董事工作情况

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

独立董事除通过各专门委员会工作参与公司经营管理外，还根据《独立董事工作制度》对相关问题向董事会或股东大会提出独立意见。报告期内，独立董事对关于对散货船进行减值准备议案、公司 2015 年度预计发生之日常关联交易、关于公司对外担保及关联方非经营性资金占用等 11 项事项发表了 11 个独立意见，并出具了 5 个事前认可意见。

3、内部控制规范实施工作进展

报告期内，公司继续遵循科学、规范、透明的原则，按照五部委《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》以及公司内部控制制度。以流程控制为主线，依据公司实际情况，编写了公司 2015 年十大风险清单（实际排列出二十条风险），以及 2014 年度内控风险清单；编制了公司《2014 年度内控自我评价报告》及《2015 年度风险管理报告》；启动了请德勤会计师事务所对公司内控专员进行内控专业知识培训工作。公司内部控制工作领导小组要求各职能部门继续梳理部门规章制度，完善流程文件。报告期内，公司内部控制管理体系持续健全，公司内部控制管理水平持续提高，为实现公司“打造具有较强核心竞争力的国际一流航运企业，成为盈利稳定的综合性航运及相关服务提供商”的战略目标打下了坚实的制度基础。

4、信息披露和投资者关系

公司继续坚持以“真实、准确、完整、及时、有效”为原则，诚实履行信息披露义务，主动披露相关信息，不断提升信息披露质量，增强公司透明度。上交所正式实施信息披露直通车以来，公司积极做好相应的工作安排，加强信息披露的内部控制，力争把错误率降到最低。

报告期，公司组织业绩路演 6 场，参加境内外券商举办的投资者推介会共 3 次，接待投资者来访及电话会议约 20 批（次），接听投资者、分析师咨询电话、微信咨询超过 100 次，电邮咨询 20 次。董秘处人员包括上海办公室同事均能在保证公平信息披露的基础上尽量解答投资者的疑问，对当场回答不了的问题，通过向业务部门询问了解后再通过电邮、电话、微信等形式回答。

十二、其他重大事项的说明

（一）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

(二) 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

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

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	944,184,362	20.00							
1、国家持股	539,928,434	11.44							
2、国有法人持股	404,255,928	8.56							
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	3,776,737,447	80.00						4,720,921,809	100.00
1、人民币普通股	3,776,737,447	80.00						4,720,921,809	100.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	4,720,921,809	100						4,720,921,809	100

2、股份变动情况说明

2015 年 3 月 4 日,公司发布《招商轮船非公开发行限售股上市流通公告》公告编号 2015[012]号,公告了公司 2011 年度非公开发行的股票,三年限售期限将于 2015 年 3 月 9 日届满,944,184,362 股股票上市流通。

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

2014 年 11 月 17 日经公司第四届董事会第八次会议审议通过,公司启动向控股股东招商局轮船股份有限公司定向增发 A 股股票预案,发行数量拟为 576,368,876 股。

2015 年 7 月 20 日,公司收到中国证券监督管理委员会《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[2015]1662 号),核准公司非公开发行 578,576,303 股新股。

2015 年 7 月 31 日,公司收到控股股东招商局轮船股份有限公司认缴的增资款 20 亿元,并完成相应的验资。

上述定向增发完成后,公司股本和净资产均相应增加,如果 2015 年公司业务未获得相应幅度的增长,每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降,但每股净资产则有所上升。

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国石油化工集团公司	539,928,434	539,928,434	0	0	非公开发行股份	2015 年 3 月 9 日
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	235,763,000	0	0	非公开发行股份	2015 年 3 月 9 日
中国中化股份有限公司	168,492,928	168,492,928	0	0	非公开发行股份	2015 年 3 月 9 日
合计	944,184,362	944,184,362			/	/

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	262,943
---------------	---------

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(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. 9 3	0	无		国有 法人
中国石油化工集团公司		911, 886, 426	19. 3 2	0	无		国家
中国人寿保险股份有限公 司—分红—个人分红—005L—FH002 沪		235, 763, 000	4. 99	0	未知		国有 法人
中国石化集团资产经营 管理有限公司		32, 297, 936	0. 68	0	无		国有 法人
深圳华强实业股份有限公 司	-8, 077, 432	16, 600, 000	0. 35	0	未知		其他
中国外运长航集团有限公 司	-18, 300, 000	14, 700, 000	0. 31	0	未知		其他
长城证券—浦发银行—长 城浦发共赢 7 号集合资产 管理计划	12, 855, 663	12, 855, 663	0. 27	0	未知		其他
中国工商银行—华安中小 盘成长股票型证券投资基 金	10, 000, 000	10, 000, 000	0. 21	0	未知		其他
招商证券股份有限公司— 安信中证一带一路主题指 数分级证券投资基金	9, 207, 515	9, 207, 515	0. 20	0	未知		其他
中国中化股份有限公司	-193, 908, 67 2	8, 850, 088	0. 19	0	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	911, 886, 426	人民币普 通股	911, 886, 426				
中国人寿保险股份有限公司— 分红—个人分红—005L— FH002 沪	235, 763, 000	人民币普 通股	235, 763, 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	16,600,000	人民币普通股	16,600,000
中国外运长航集团有限公司	14,700,000	人民币普通股	14,700,000
长城证券—浦发银行—长城浦发共赢7号集合资产管理计划	12,855,663	人民币普通股	12,855,663
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	10,000,000	人民币普通股	10,000,000
招商证券股份有限公司—安信中证一带一路主题指数分级证券投资基金	9,207,515	人民币普通股	9,207,515
中国中化股份有限公司	8,850,088	人民币普通股	8,850,088
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。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐适用 ☒不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

第七节 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

第九节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

本报告期财务报告未经审计。

二、财务报表

合并资产负债表

2015 年 6 月 30 日

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		5,593,026,338.05	1,697,000,444.36
应收账款		885,663,630.09	530,052,907.00
预付款项		211,100,954.42	57,424,029.14
应收利息		31,870,545.84	99,153,353.83
应收股利		1,127,739.17	
其他应收款		682,040,406.75	5,153,691,909.84
存货		239,938,817.58	288,462,057.40
其他流动资产		20,628,808.08	27,532,327.60
流动资产合计		7,665,397,239.98	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		26,815,985.25	33,751,776.92
长期股权投资		908,850,565.45	949,753,307.31
固定资产		17,974,677,143.85	15,372,822,647.06
在建工程		2,905,899,579.71	3,462,827,284.68
无形资产		426,132,434.18	428,443,524.83
商誉		37,094,810.22	37,127,575.19
非流动资产合计		22,279,470,518.66	20,284,726,115.99
资产总计		29,944,867,758.64	28,138,043,145.16
流动负债：			
短期借款		2,075,112,000.00	2,993,205,000.00
应付账款		433,270,065.05	280,053,601.06
预收款项		22,993,169.39	14,441,427.49
应付职工薪酬		41,550,571.38	50,325,747.98
应交税费		5,936,647.26	26,500,910.39
应付利息		52,694,657.12	16,257,734.45
应付股利		25,122,265.47	
其他应付款		53,407,059.77	10,054,829.40
一年内到期的非流动负债		2,786,245,433.50	785,013,138.35
流动负债合计		5,496,331,868.94	4,175,852,389.12
非流动负债：			
长期借款		10,029,698,359.49	10,395,944,691.20
递延所得税负债		46,418,182.58	46,678,383.31
非流动负债合计		10,076,116,542.07	10,442,623,074.51

负债合计		15,572,448,411.01	14,618,475,463.63
所有者权益			
股本		4,720,921,809.00	4,720,921,809.00
资本公积		5,933,116,939.04	5,933,116,939.04
其他综合收益		-1,775,905,753.44	-1,735,852,476.19
盈余公积		188,605,588.03	188,605,588.03
未分配利润		1,480,455,823.35	983,490,935.16
归属于母公司所有者权益合计		10,547,194,405.98	10,090,282,795.04
少数股东权益		3,825,224,941.65	3,429,284,886.49
所有者权益合计		14,372,419,347.63	13,519,567,681.53
负债和所有者权益总计		29,944,867,758.64	28,138,043,145.16

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：李佳杰

母公司资产负债表

2015 年 6 月 30 日

编制单位：招商局能源运输股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		3,483,836,572.27	181,826,094.25
预付款项		888,000.00	
应收利息		31,870,545.84	99,153,353.83
其他应收款		626,727,766.53	5,073,817,125.45
流动资产合计		4,143,322,884.64	5,354,796,573.53
非流动资产：			
长期股权投资		9,702,823,365.04	9,676,863,165.04
固定资产		63,824.78	98,204.36
非流动资产合计		9,702,887,189.82	9,676,961,369.40
资产总计		13,846,210,074.46	15,031,757,942.93
流动负债：			
短期借款		1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
应付职工薪酬		192,440.25	414,438.57
应交税费		4,402,547.55	24,854,761.41
应付利息		45,668,767.08	12,030,082.17
应付股利		25,122,265.47	
其他应付款		330,988,038.05	1,531,120,137.22
流动负债合计		2,206,374,058.40	3,368,419,419.37
非流动负债：			
负债合计		2,206,374,058.40	3,368,419,419.37
所有者权益：			
股本		4,720,921,809.00	4,720,921,809.00
资本公积		5,934,452,291.94	5,934,452,291.94
盈余公积		188,605,588.03	188,605,588.03
未分配利润		795,856,327.09	819,358,834.59
所有者权益合计		11,639,836,016.06	11,663,338,523.56
负债和所有者权益总计		13,846,210,074.46	15,031,757,942.93

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：李佳杰

合并利润表
2015 年 1—6 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		2,881,323,172.55	1,190,736,499.31
其中：营业收入		2,881,323,172.55	1,190,736,499.31
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,006,931,543.02	1,062,657,301.42
其中：营业成本		1,847,278,526.71	973,195,686.77
管理费用		59,778,656.40	39,239,604.98
财务费用		99,625,587.01	50,442,586.97
资产减值损失		248,772.90	-220,577.30
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			641,035.70
投资收益（损失以“－”号填列）		102,078,980.57	166,189,469.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		44,156,699.90	45,803,780.79
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		976,470,610.10	294,909,703.03
加：营业外收入		85,303.58	121,519.22
其中：非流动资产处置利得			3,179.20
减：营业外支出		935.76	14,400,689.44
其中：非流动资产处置损失		935.76	14,400,689.44
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		976,554,977.92	280,630,532.81
减：所得税费用		12,406,065.53	28,802,719.91
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		964,148,912.39	251,827,812.90
归属于母公司所有者的净利润		558,336,871.75	253,547,664.12
少数股东损益		405,812,040.64	-1,719,851.22
六、其他综合收益的税后净额		-49,925,262.73	34,736,595.10
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-40,053,277.25	34,033,190.18
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-40,053,277.25	34,033,190.18
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		606,020.62	251,681.12
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		1,263,186.17	-11,546,503.33
3. 现金流量套期损益的有效部分			
4. 外币财务报表折算差额		-41,922,484.04	45,328,012.39
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-9,871,985.48	703,404.92
七、综合收益总额		914,223,649.66	286,564,408.00
归属于母公司所有者的综合收益总额		518,283,594.50	287,580,854.30
归属于少数股东的综合收益总额		395,940,055.16	-1,016,446.30

八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.1183	0.0537
（二）稀释每股收益(元/股)		0.1183	0.0537

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：李佳杰

母公司利润表
2015 年 1—6 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			
管理费用		2,686,420.42	3,957,918.91
财务费用		2,260,535.62	335,005.21
投资收益（损失以“－”号填列）		55,440,565.19	120,385,688.65
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		50,493,609.15	116,092,764.53
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		50,493,609.15	116,092,764.53
减：所得税费用		12,624,133.09	29,023,186.17
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		37,869,476.06	87,069,578.36
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		37,869,476.06	87,069,578.36
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：李佳杰

合并现金流量表
2015 年 1—6 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		2,527,597,585.42	1,317,511,904.91
收到其他与经营活动有关的现金		1,241,403,632.89	72,877,720.84
经营活动现金流入小计		3,769,001,218.31	1,390,389,625.75
购买商品、接受劳务支付的现金		1,169,162,943.48	483,336,459.51
支付给职工以及为职工支付的现金		275,701,848.00	206,601,681.57
支付的各项税费		36,180,297.42	40,555,237.29
支付其他与经营活动有关的现金		1,182,399,190.47	15,417,100.58
经营活动现金流出小计		2,663,444,279.37	745,910,478.95
经营活动产生的现金流量净额		1,105,556,938.94	644,479,146.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		9,620,938.66	
取得投资收益收到的现金		90,447,349.71	80,396,909.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			230,053,574.80

收到其他与投资活动有关的现金		4,605,640,221.76	193,690,462.24
投资活动现金流入小计		4,705,708,510.13	504,140,946.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,482,884,333.68	1,594,341,101.10
投资支付的现金		4,932,595.04	
质押贷款净增加额			
支付其他与投资活动有关的现金			350,643,522.57
投资活动现金流出小计		2,487,816,928.72	1,944,984,623.67
投资活动产生的现金流量净额		2,217,891,581.41	-1,440,843,677.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		2,620,475,900.00	4,048,167,155.00
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		2,620,475,900.00	4,048,167,155.00
偿还债务支付的现金		1,880,174,616.19	2,888,284,829.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		130,211,236.67	48,731,609.52
筹资活动现金流出小计		2,010,385,852.86	2,937,016,439.15
筹资活动产生的现金流量净额		610,090,047.14	1,111,150,715.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-37,512,673.80	3,085,286.91
五、现金及现金等价物净增加额		3,896,025,893.69	317,871,472.09
加：期初现金及现金等价物余额		1,697,000,444.36	1,073,583,809.32
六、期末现金及现金等价物余额		5,593,026,338.05	1,391,455,281.41

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：李佳杰

母公司现金流量表

2015 年 1—6 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：			
收到其他与经营活动有关的现金			-1,001,296.24
经营活动现金流入小计			-1,001,296.24
购买商品、接受劳务支付的现金		888,000.00	
支付给职工以及为职工支付的现金		732,489.54	938,672.15
支付的各项税费		33,076,346.95	37,801,742.06
支付其他与经营活动有关的现金		1,206,722,989.16	3,392,031.74
经营活动现金流出小计		1,241,419,825.65	42,132,445.95
经营活动产生的现金流量净额		-1,241,419,825.65	-43,133,742.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收到其他与投资活动有关的现金		4,605,640,221.76	193,690,462.24
投资活动现金流入小计		4,605,640,221.76	193,690,462.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		25,960,200.00	324,376,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			350,643,522.57

投资活动现金流出小计		25,960,200.00	675,019,522.57
投资活动产生的现金流量净额		4,579,680,021.76	-481,329,060.33
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		36,249,718.09	
筹资活动现金流出小计		36,249,718.09	
筹资活动产生的现金流量净额		-36,249,718.09	500,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		3,302,010,478.02	-24,462,802.52
加：期初现金及现金等价物余额		181,826,094.25	183,566,557.65
六、期末现金及现金等价物余额		3,483,836,572.27	159,103,755.13

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：李佳杰

合并所有者权益变动表
2015 年 1—6 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		-1,735,852,476.19		188,605,588.03		983,490,935.16	3,429,284,886.49	13,519,567,681.53
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		-1,735,852,476.19		188,605,588.03		983,490,935.16	3,429,284,886.49	13,519,567,681.53
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-40,053,277.25				496,964,888.19	395,940,055.16	852,851,666.10
（一）综合收益总额							-40,053,277.25				558,336,871.75	395,940,055.16	914,223,649.66
（二）所有者投入和减少资本													
1. 其他													
（三）利润分配											-61,371,983.56		-61,371,983.56
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-61,371,983.56		-61,371,983.56
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		-1,775,905,753.44		188,605,588.03		1,480,455,823.35	3,825,224,941.65	14,372,419,347.63

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				5,973,036,639.91		(1,767,095,310.60)		120,152,070.31		851,680,247.62	77,288,251.43	9,975,983,707.67
二、本年期初余额	4,720,921,809.00				5,973,036,639.91		(1,767,095,310.60)		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）					(11,294,822.21)		45,328,012.39				253,547,664.12	(1,016,446.30)	286,564,408.00
（一）综合收益总额					(11,294,822.21)		45,328,012.39				253,547,664.12	(1,016,446.30)	286,564,408.00
（六）其他													
四、本期期末余额	4,720,921,809.00				5,961,741,817.70		-1,721,767,298.21		120,152,070.31		1,105,227,911.74	76,271,805.13	10,262,548,115.67

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：李佳杰

母公司所有者权益变动表
2015 年 1—6 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	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		股					
一、上年期末余额	4,720,921,809.00				5,934,452,291.94				188,605,588.03	819,358,834.59	11,663,338,523.56
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				188,605,588.03	819,358,834.59	11,663,338,523.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										(23,502,507.50)	(23,502,507.50)
（一）综合收益总额										37,869,476.06	37,869,476.06
（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										-61,371,983.56	-61,371,983.56
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配											
3．其他										-61,371,983.56	-61,371,983.56
（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				188,605,588.03	795,856,327.09	11,639,836,016.06

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				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）										87,069,578.36	87,069,578.36
（一）综合收益总额										87,069,578.36	87,069,578.36
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配											
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配											
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	4,720,921,809.00				5,934,452,291.94				120,152,070.31	290,346,753.51	11,065,872,924.76

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：李佳杰

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2015年6月30日,本公司总股本为472,092.18万股,全部为无限售条件股份。

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114家子公司。与年初相比,报告期因投资新设增加凯路航运有限公司等2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:

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

本集团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

本公司会计年度自公历 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

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

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。
单项金额重大并单项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。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2). 按信用风险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）	0-5	0-5
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		

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

☐适用 ☒不适用

(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，以经国资委核定的评估价值入账。

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**28.1 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。

28.2 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。

28.3 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。

28.4 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，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

(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、16.5-25
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收抵免有关问题的通知》的规定，自 2008 年 1 月 1 日起，本集团从境外取得营业利润所得以及符

合境外税额间接抵免条件的股息所得，除就该所得直接缴纳及间接负担的税额在所得来源国（地区）的实际有效税率低于我国企业所得税法第四条第一款规定税率 50% 以上的外，可按境外应纳税所得额的 12.5% 作为抵免限额，该国（地区）税务机关或政府机关核发具有纳税性质凭证或证明的金额不超过抵免限额的部分，准予抵免；超过的部分不得抵免。

于利比里亚注册的子公司，由于在 2015 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 2015 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

☐ 适用 ☒ 不适用

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	149,198.38	110,249.51
银行存款	5,592,877,139.67	1,696,890,194.85
其他货币资金		
合计	5,593,026,338.05	1,697,000,444.36
其中：存放在境外的款项总额	2,109,189,857.55	1,514,613,593.14

其他说明

注 1：货币资金报告期末余额较期初增加 389,602.59 万元，增加比例为 229.59%，主要系报告期盈利增加及上年购买的保本型理财产品本期转为银行存款等综合因素影响所致。

注 2：报告期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 2,103,542,038.68 元(年初数折合人民币 1,502,216,993.99 元);
- 2) 存放于美国的货币资金折合人民币 622,133.32 元(年初数折合人民币 309,059.61 元);
- 3) 存放于新加坡的货币资金折合人民币 5,025,685.55 元(年初折合人民币 12,087,539.54 元)。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

☐适用 ☒不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(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:

☐适用 ☒不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

☐适用 ☒不适用

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	889,249,735.31	100%	3,586,105.22	0.40	885,663,630.09	533,397,387.37	100%	3,344,480.37	0.63%	530,052,907.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	889,249,735.31	/	3,586,105.22	/	885,663,630.09	533,397,387.37	/	3,344,480.37	/	530,052,907.00

注: 应收账款报告期末余额比年初余额增加 35,561.07 万元, 增加比例为 67.09%, 主要因报告期营运船舶增加、未完航次预估应收账款增加。

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

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：			
6 个月以内	874,127,910.86	-	-
6 个月至 1 年	5,800,947.62	290,047.35	5%
1 年以内小计	879,928,858.48	290,047.35	
1 至 2 年	7,102,658.51	1,420,531.64	20%
2 至 3 年	685,384.38	342,692.29	50%
3 年以上	1,532,833.94	1,532,833.94	100%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	889,249,735.31	3,586,105.22	-

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应收账款：

☐适用 ☒不适用

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 241,624.85 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：

☐适用 ☒不适用**(3). 本期实际核销的应收账款情况**☐适用 ☒不适用**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

报告期末按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 670,532,252.64 元，占应收账款年末余额合计数的比例 75.4%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 2,240,100.25 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	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	211,100,954.42	100%	57,424,029.14	100%
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	211,100,954.42	100%	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	17,492,774.60	1 年以内	8.29%
单位 2	10,698,800.00	1 年以内	5.07%
单位 3	10,375,225.49	1 年以内	4.91%
单位 4	8,448,995.20	1 年以内	4.00%
单位 5	8,016,916.70	1 年以内	3.80%
合计	55,032,711.99		26.07%

注：预付款项期末余额较期初增加 15,367.69 万元，主要系本期运营船舶大幅增加，预付的港口使费备用金及采购未增加。

其他说明

7、应收利息

√适用 □不适用

(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	3,128,801.30	718,889.66
委托贷款		
债券投资		
理财产品	28,741,744.54	98,434,464.17
合计	31,870,545.84	99,153,353.83

应收利息期末余额较期初减少 6,728.28 万元，减少比例为 67.86%，主要系上年应收利息于本报告期收到。

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

8、 应收股利

√适用 □不适用

(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
Sinotrans Ship Management Ltd	1,127,739.17	-
合计	1,127,739.17	-

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

□适用 √不适用

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	613,479,000.00	89.94%	-	-	613,479,000.00	5,066,133,737.89	98.30%	-	-	5,066,133,737.89
组合二	68,594,135.66	10.06%	32,728.91	0.05%	68,561,406.75	87,591,597.17	1.70%	33,425.22	0.04%	87,558,171.95
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	682,073,135.66	/	32,728.91	/	682,040,406.75	5,153,725,335.06	/	33,425.22	/	5,153,691,909.84

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

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	-	-	-

6 个月至 1 年	682,040,406.75	-	-
1 年以内小计	682,040,406.75	-	-
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
3 年以上	32,728.91	32,728.91	100%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	682,073,135.66	32,728.91	100%

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

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：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

☒ 适用 ☐ 不适用

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
理财产品	613,479,000.00	5,066,133,737.89
船舶备用金	26,003,158.04	16,978,990.17
往来款	42,590,977.62	70,612,607.00
合计	682,073,135.66	5,153,725,335.06

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

☒ 适用 ☐ 不适用

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	613,479,000.00	1 年以内	89.94%	-
应收单位一	备用金	26,003,158.04	1 年以内	3.81%	-
应收单位二	往来款	12,227,200.00	1 年以内	1.79%	-
应收单位三	往来款	4,311,732.38	1 年以内	0.63%	-
应收单位四	往来款	3,980,406.01	1 年以内	0.58%	-
合计	/	660,001,496.43	/	96.75%	-

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(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	239,938,817.58		239,938,817.58	288,462,057.40		288,462,057.40
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	239,938,817.58		239,938,817.58	288,462,057.40		288,462,057.40

本集团存货主要是各船舶的船存燃油，报告期末余额较期初减少 4,582.32 万元，减少比例为 16.82%，主要系报告期末船存燃油数量减少。

(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						

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：

☐适用 ☒不适用

11、划分为持有待售的资产

☐适用 ☒不适用

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	17,262,889.61	24,648,068.17
预交税金	1,774,640.03	1,200,721.82
其他	1,591,278.44	1,683,537.61
合计	20,628,808.08	27,532,327.60

其他说明

14、可供出售金融资产

☒适用 ☐不适用

(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	92,578,499.25	65,762,514.00	26,815,985.25	118,760,435.76	85,008,658.84	33,751,776.92
按成本计量的						

合计	92,578,499.25	65,762,514.00	26,815,985.25	118,760,435.76	85,008,658.84	33,751,776.92
----	---------------	---------------	---------------	----------------	---------------	---------------

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

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	116,614,762.39			116,614,762.39
公允价值	26,815,985.25			26,815,985.25
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-24,036,263.14			-24,036,263.14
已计提减值金额	65,762,514.00			65,762,514.00

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

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	85,008,658.84			85,008,658.84
本期计提	-			-
其中：从其他综合收益转入				
本期减少	19,246,144.84			19,246,144.84
其中：期后公允价值回升转回	/			/
本期出售转出	19,223,240.75			19,223,240.75
外币报表折算	22,904.09			22,904.09
期末已计提减值金余额	65,762,514.00			65,762,514.00

(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：

□适用 √不适用

其他说明

注：期末可供出售权益工具为本集团之境外全资子公司持有的中外运航运股份有限公司1,789.65万股H股股票（期初为2,312.95万股）。可供出售金融资产年末余额较年初减少693.58万元，减少比例为20.55%，主要系本期出售中外运航运股票523.3万股。

15、持有至到期投资

□适用 √不适用

16、长期应收款

□适用 √不适用

17、长期股权投资

√适用 □不适用

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	其他		
一、合营企业											
中国液化天然气运输 (控股)有限公司	949,753,307.31	4,932,595.04		44,156,699.90		606,020.62	-90,447,349.71		-150,707.71	908,850,565.45	
小计	949,753,307.31	4,932,595.04		44,156,699.90		606,020.62	-90,447,349.71		-150,707.71	908,850,565.45	
二、联营企业											
小计											
合计	949,753,307.31	4,932,595.04		44,156,699.90		606,020.62	-90,447,349.71		-150,707.71	908,850,565.45	

其他说明

18、投资性房地产

□适用 √不适用

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	散货船	油轮	其他运输工具	机器设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	51,963,395.54	4,457,211,996.80	16,375,009,729.27	2,526,138.77	8,380,433.65	20,895,091,694.03
2. 本期增加金额		120.27	3,054,656,635.15		1,595,008.31	3,056,251,763.73
(1) 购置		120.27	1,418,495,795.54		1,595,008.31	1,420,090,924.12
(2) 在建工程转入			1,636,160,839.61			1,636,160,839.61
(3) 汇率变动增加						
3. 本期减少金额	45,857.54	3,933,478.87	65,979,962.69	1,861.30	38,158.50	69,999,318.90
(1) 处置或报废					4,152.22	4,152.22
(2) 汇率变动减少	45,857.54	3,933,478.87	65,979,962.69	1,861.30	34,006.28	69,995,166.68
4. 期末余额	51,917,538.00	4,453,278,638.20	19,363,686,401.73	2,524,277.47	9,937,283.46	23,881,344,138.86
二、累计折旧						
1. 期初余额	11,441,544.11	1,137,017,157.92	1,988,367,357.85	1,151,219.85	2,856,163.32	3,140,833,443.05
2. 本期增加金额	816,710.55	71,690,022.89	322,561,742.54	185,996.01	698,913.93	395,953,385.92
(1) 计提	816,710.55	71,690,022.89	322,561,742.54	185,996.01	698,913.93	395,953,385.92
(2) 汇率变动增加						
3. 本期减少金额	23,874.23	2,212,754.81	7,196,028.95	3,411.02	17,758.77	9,453,827.78
(1) 处置或报废					3,857.71	3,857.71
(2) 汇率变动减少	23,874.23	2,212,754.81	7,196,028.95	3,411.02	13,901.06	9,449,970.07
4. 期末余额	12,234,380.43	1,206,494,426.00	2,303,733,071.44	1,333,804.84	3,537,318.48	3,527,333,001.19
三、减值准备						
1. 期初余额		653,682,752.70	1,727,752,851.22			2,381,435,603.92
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 汇率变动增加						
3. 本期减少金额		576,873.15	1,524,736.95			2,101,610.10
(1) 处置或报废						
(2) 汇率变动减少		576,873.15	1,524,736.95			2,101,610.10
4. 期末余额		653,105,879.55	1,726,228,114.27			2,379,333,993.82
四、账面价值						
1. 期末账面价值	39,683,157.57	2,593,678,332.65	15,333,725,216.02	1,190,472.63	6,399,964.98	17,974,677,143.85
2. 期初账面价值	40,521,851.43	2,666,512,086.18	12,658,889,520.20	1,374,918.92	5,524,270.33	15,372,822,647.06

注 1:截至 2015 年 6 月 30 日, 本集团净值约 13,251,506,808.77 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 2: 截至 2015 年 6 月 30 日, 本集团无暂时闲置的固定资产。

(2). 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

20、在建工程

√适用 □不适用

(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	2,905,899,579.71		2,905,899,579.71	3,462,827,284.68		3,462,827,284.68
合计	2,905,899,579.71		2,905,899,579.71	3,462,827,284.68		3,462,827,284.68

注 1:在建工程期末余额较其实减少 55,692.77 万元，减少比例为 16.08%，主要系本期有 3 艘在建船舶完工转入固定资产，以及未完工船舶后续付款增加的影响。

注 2:截至 2015 年 6 月 30 日，本集团净值为 168,858.90 万元的在建工程所有权因用于长期银行借款抵押受到限制。

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

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	599,938,704.00	119,173,644.00	0.00	0.00	-105,170.40	119,068,473.60	19.85	19.85	0.00	0.00		自有资金
凯富	599,938,704.00	119,173,644.00	0.00	0.00	-105,170.40	119,068,473.60	19.85	19.85	0.00	0.00		自有资金
凯名	599,938,704.00		121,111,506.00	0.00	-2,043,032.40	119,068,473.60	19.85	19.85	0.00	0.00		自有资金
凯能	599,938,704.00	119,173,644.00	0.00	0.00	-105,170.40	119,068,473.60	19.85	19.85	0.00	0.00		自有资金
凯恒	599,938,704.00	119,173,644.00	60,555,753.00	0.00	-1,126,686.60	178,602,710.40	29.77	29.77	0.00	0.00		自有资金
凯逸	518,236,500.00	471,332,512.15	47,390.57	0.00	-452,578.77	473,051,320.47	91.28	91.28	2,123,996.52	2,123,996.52	100.00	专项借款
凯润	518,236,500.00	474,482,059.17	59,566,473.22	543,696,662.29	9,029,062.24	0.00	0.00	0.00	619,067.66	619,067.66	100.00	专项借款
凯撒	518,236,500.00	106,476,831.77	47,390.57	0.00	-107,779.35	107,187,941.13	20.68	20.68	771,498.14	771,498.14	100.00	专项借款
凯昌	518,236,500.00	106,575,083.58	106,521,507.39	0.00	-1,906,481.13	212,109,872.63	40.93	40.93	919,762.79	919,762.79	100.00	专项借款
凯途	518,236,500.00	315,034,658.83	52,904,754.92	0.00	-1,198,693.25	368,413,888.52	71.09	71.09	1,673,168.02	1,673,168.02	100.00	专项借款
凯升	518,236,500.00	472,041,318.69	65,709,652.26	546,223,702.36	7,434,340.16	0.00	0.00	0.00	1,038,391.25	1,038,391.25	100.00	专项借款
凯荣	518,236,500.00	213,499,981.63	330,087,701.69	548,967,231.99	5,126,293.73	0.00	0.00	0.00	253,254.94	253,254.94	100.00	专项借款
凯旋	518,236,500.00	315,034,658.89	47,390.57	0.00	-307,041.32	316,448,176.22	61.06	61.06	1,673,168.08	1,673,168.08	100.00	专项借款
凯航	518,236,500.00	106,571,045.16	105,781,001.64	0.00	-1,893,985.96	211,377,823.57	40.79	40.79	919,762.73	919,762.73	100.00	专项借款
明润	158,519,400.00	31,818,839.53	16,478,133.58	0.00	-306,050.00	47,990,923.11	30.27	30.27	0.00	0.00		自有资金
明吉	158,519,400.00	47,728,239.53	16,446,017.02	0.00	-319,548.23	63,854,708.32	40.28	40.28	0.00	0.00		自有资金
明德	158,519,400.00	31,818,839.53	32,646,183.83	0.00	-578,789.16	63,886,234.20	40.30	40.30	0.00	0.00		自有资金
明安	158,519,400.00	15,909,479.00	679.99	0.00	-14,051.54	15,896,107.45	10.03	10.03	0.00	0.00		自有资金
明进	158,519,400.00	30,595,075.08	31,110,508.96	0.00	-551,803.86	61,153,780.18	38.58	38.58	0.00	0.00		自有资金
明恒	158,519,400.00	15,909,479.06	16,168,779.99	0.00	-286,791.54	31,791,467.51	20.06	20.06	0.00	0.00		自有资金
明泰	158,519,400.00	47,734,532.00	16,446,017.02	0.00	-319,553.78	63,860,995.24	40.29	40.29	0.00	0.00		自有资金
明勇	152,422,500.00	30,595,075.08	31,116,567.34	0.00	-551,906.06	61,159,736.36	40.13	40.13	0.00	0.00		自有资金
明强	152,422,500.00	45,892,500.00	0.00	0.00	-40,500.00	45,852,000.00	30.08	30.08	0.00	0.00		自有资金
明凯	152,422,500.00	30,595,000.00	0.00	0.00	-27,000.00	30,568,000.00	20.05	20.05	0.00	0.00		自有资金
明富	152,422,500.00	45,892,500.00	0.00	0.00	-40,500.00	45,852,000.00	30.08	30.08	0.00	0.00		自有资金
明捷	152,422,500.00	30,595,000.00	0.00	0.00	-27,000.00	30,568,000.00	20.05	20.05	0.00	0.00		自有资金
合计	9,535,570,320.00	3,462,827,284.68	1,062,793,409.56	1,638,887,596.64	9,174,411.98	2,905,899,579.71	/	/	9,992,070.13	9,992,070.13	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

☐适用 ☒不适用

其他说明

21、工程物资

☐适用 ☒不适用

22、固定资产清理

☐适用 ☒不适用

23、生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	软件	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	903,902.96	435,256,186.54	436,160,089.50
2. 本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 汇率变动			
3. 本期减少金额	797.70	384,112.34	384,910.04
(1) 处置			
(2) 汇率变动	797.70	384,112.34	384,910.04
4. 期末余额	903,105.26	434,872,074.20	435,775,179.46
二、累计摊销			
1. 期初余额	31,955.80	7,684,608.87	7,716,564.67
2. 本期增加金额	91,861.55	1,874,296.07	1,966,157.62
(1) 计提	91,861.55	1,874,296.07	1,966,157.62
(2) 汇率变动			
3. 本期减少金额	1,577.83	38,399.18	39,977.01
(1) 处置			
(2) 汇率变动	1,577.83	38,399.18	39,977.01
4. 期末余额	122,239.52	9,520,505.76	9,642,745.28
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
(2) 汇率变动			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 汇率变动			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	780,865.74	425,351,568.44	426,132,434.18
2. 期初账面价值	871,947.16	427,571,577.67	428,443,524.83

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例_____

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

26、开发支出

☐适用 ☒不适用

27、商誉

☒适用 ☐不适用

(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	37,127,575.19			-32,764.97	37,094,810.22
合计	37,127,575.19			-32,764.97	37,094,810.22

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。本期变动金额主要是由于外币报表折算差额影响。

(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

28、长期待摊费用

☐适用 ☒不适用

29、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

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性	递延所得税	可抵扣暂时性	递延所得税

	差异	资产	差异	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

√适用 □不适用

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	118,643.06	20,169.32	121,167.31	20,598.45
企业合并取得资产的公允价值调整	281,200,080.36	46,398,013.26	282,774,453.73	46,657,784.86
合计	281,318,723.42	46,418,182.58	282,895,621.04	46,678,383.31

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

其他说明：

30、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：

31、短期借款

√适用 □不适用

(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	1,800,000,000.00
信用借款	275,112,000.00	1,193,205,000.00
合计	2,075,112,000.00	2,993,205,000.00

短期借款分类的说明：

短期借款期末余额较期初减少 91,809.30 万元，减少比例为 30.67%。主要原因系本期归还部分借款。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

33、衍生金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

34、应付票据

☐ 适用 ☒ 不适用

35、应付账款

(1). 应付账款列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
物料采购款	148,623,161.85	96,065,837.53
港口开支及停泊费	64,515,410.45	41,700,949.31
修理备件	68,753,571.86	44,440,377.81
船舶建造款	122,291,217.14	79,045,608.04
应付保险费	3,972,179.51	2,567,505.27
其他	25,114,524.24	16,233,323.10
合计	433,270,065.05	280,053,601.06

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

注：本集团期末余额中没有账龄超过一年的重要大额应付款项。

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租船款	22,993,169.39	14,441,427.49

合计	22,993,169.39	14,441,427.49
----	---------------	---------------

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况:

□适用 √不适用

其他说明

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

√适用 □不适用

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	41,673,579.93	210,125,278.78	224,542,705.05	203,071.17	27,459,224.83
二、离职后福利-设定提存计划	8,652,168.05	7,955,843.94	2,415,570.95	-101,094.49	14,091,346.55
三、辞退福利					
四、一年内到期的其他福利					
合计	50,325,747.98	218,081,122.72	226,958,276.00	101,976.68	41,550,571.38

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

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	40,084,770.89	205,608,907.06	219,837,703.16	201,234.37	26,057,209.16
二、职工福利费	-	3,365,860.95	3,335,378.92	-514.20	29,967.83
三、社会保险费	346,074.36	540,330.63	508,892.94	-835.72	376,676.33
其中: 基本医疗保险费	346,603.23	456,443.40	425,005.18	-836.20	377,205.25
医疗保险费	-302.16	14,267.12	14,267.37	0.28	-302.13
工伤保险费	-75.51	23,783.16	24,222.18	7.47	-507.06
生育保险费	-151.20	45,836.95	45,398.21	-7.27	280.27
四、住房公积金	931,072.42	600,865.56	600,173.38	-833.34	930,931.26
五、工会经费和职工教育经费	311,662.26	9,314.58	260,556.65	4,020.06	64,440.25
六、其他					
合计	41,673,579.93	210,125,278.78	224,542,705.05	203,071.17	27,459,224.83

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

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	8,652,396.23	7,063,789.80	1,523,516.00	-101,094.71	14,091,575.32
2、失业保险费	-228.18	37,253.06	37,253.87	0.22	-228.77

3、企业年金缴费		854,801.08	854,801.08		
合计	8,652,168.05	7,955,843.94	2,415,570.95	-101,094.49	14,091,346.55

其他说明：

38、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	5,893,269.58	26,459,421.54
个人所得税	43,377.68	41,488.85
合计	5,936,647.26	26,500,910.39

其他说明：

39、应付利息

√适用 □不适用

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	7,025,890.04	4,227,652.28
企业债券利息	45,668,767.08	12,030,082.17
合计	52,694,657.12	16,257,734.45

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

注 1：应付利息期末余额较期初增加 3,643.69 万元，增加比例为 224.12%，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期末计提尚未到期的应付利息和向关联方招商局轮船股份有限公司借入 18 亿元短期借款期末计提的尚未到期的应付利息所致。

注 2：应付利息期末余额中无逾期尚未支付的利息。

40、应付股利

√适用 □不适用

报告期末应付股利 25,122,265.47 元，为应付予关联方招商局轮船股份有限公司的股利。

41、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
员工培训费	2,270,328.50	371,316.68
往来款	49,840,184.37	8,151,459.93
审计费	-	1,320,000.00
其他	1,296,546.90	212,052.79
合计	53,407,059.77	10,054,829.40

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明

42、划分为持有待售的负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

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	2,786,245,433.50	785,013,138.35
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	2,786,245,433.50	785,013,138.35

其他说明：

44、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：

□适用 √不适用

其他说明：

45、长期借款

√适用 □不适用

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	3,607,024,000.00	3,610,210,000.00
抵押和保证方式借款（注2）	9,208,919,792.99	7,570,747,829.55
减：一年内到期的长期借款		
其中：信用借款		
抵押和保证方式借款	-2,786,245,433.50	-785,013,138.35
一年后到期的长期借款	10,029,698,359.49	10,395,944,691.20

长期借款分类的说明：

注 1：长期借款期末余额较期初减少 3.66 亿元，减少比例为 3.52%，主要原因系将一年内到期的借款转入“一年内到期的非流动负债”项下列示。

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，2015 年上半度的实际利率范围从 0.7016%至 2.2735%。

注 3：截至 2015 年 6 月 30 日本集团无已到期未偿还的长期借款。

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

☐适用 ☒不适用

47、长期应付款

☐适用 ☒不适用

48、长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

49、专项应付款

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☐适用 ☒不适用

51、递延收益

☐适用 ☒不适用

52、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：

53、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额		本次变动增减(+、-)					期末余额	
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例
截止至 2015 年 6 月 30 日：									
一、有限售条件股份									
1、国家持有股	539,928,434.00	11.44				-539,928,434.00	-539,928,434.00	-	-
2、国有法人持股	404,255,928.00	8.56				-404,255,928.00	-404,255,928.00	-	-
有限售条件股份合计	944,184,362.00	20.00				-944,184,362.00	-944,184,362.00	-	-
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	3,776,737,447.00	80.00				944,184,362.00	944,184,362.00	4,720,921,809.00	100.00
无限售条件股份合计	3,776,737,447.00	80.00				944,184,362.00	944,184,362.00	4,720,921,809.00	100.00
三、股份总额	4,720,921,809.00	100.00						4,720,921,809.00	100.00
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	100.0						4,720,921,809.00	100.00

本集团年初有限售条件股份 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。

54、其他权益工具

□适用 √不适用

55、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：

56、库存股

□适用 √不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

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	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

			益当期转入 损益				
一、以后不能重分类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	-1,735,852,476.19	-40,053,277.25			-40,053,277.25	-9,871,985.48	-1,775,905,753.44
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	21,647,166.94	606,020.62			606,020.62	-	22,253,187.56
可供出售金融资产公允价值变动损益	-361,631.28	1,263,186.17			1,263,186.17	-	901,554.89
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	-1,757,138,011.85	-41,922,484.04			-41,922,484.04	-9,871,985.48	-1,799,060,495.89
其他综合收益合计	-1,735,852,476.19	-40,053,277.25			-40,053,277.25	-9,871,985.48	-1,775,905,753.44

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：

58、专项储备

☐适用 ☒不适用

59、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	188,605,588.03			188,605,588.03
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	188,605,588.03			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：

60、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	983,490,935.16	851,680,247.62
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	983,490,935.16	851,680,247.62
加：本期归属于母公司所有者的净利润	558,336,871.75	253,547,664.12
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		

转作股本的普通股股利		
对所有者（或股东）的分配	61,371,983.56	
期末未分配利润	1,480,455,823.35	1,105,227,911.74

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。

61、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	2,881,323,172.55	1,847,278,526.71	1,190,736,499.31	973,195,686.77
其他业务				
合计	2,881,323,172.55	1,847,278,526.71	1,190,736,499.31	973,195,686.77

62、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：

63、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：

64、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	37,527,804.29	24,649,052.58
咨询费	5,211,218.80	4,202,170.05
租金、差饷	5,853,102.37	2,624,378.66
差旅交通费	2,762,340.54	1,216,493.14
业务招待费	812,842.23	985,848.30
物业管理费	1,446,582.60	1,121,660.54
折旧费	931,234.16	748,371.81
其他	5,233,531.41	3,691,629.90
合计	59,778,656.40	39,239,604.98

其他说明：

65、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	120,458,179.51	53,047,329.12
减：利息收入	-31,641,587.50	-3,317,310.33
加：其他支出	10,808,995.00	712,568.18
合计	99,625,587.01	50,442,586.97

其他说明：

66、资产减值损失

√适用 □不适用

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	248,772.90	-220,577.30
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	248,772.90	-220,577.30

其他说明：

67、公允价值变动收益

√适用 □不适用

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		641,035.70
按公允价值计量的投资性房地产		
合计		641,035.70

其他说明：

68、投资收益

√适用 □不适用

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	44,156,699.90	45,803,780.79
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	2,481,715.48	
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		
保本型银行理财产品利息收入	55,440,565.19	120,385,688.65
合计	102,078,980.57	166,189,469.44

其他说明：

69、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		3,179.20	
其中：固定资产处置		3,179.20	

利得			
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	85,303.58	76,668.59	
其他利得		41,671.43	
合计	85,303.58	121,519.22	

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
新加坡政府税务补贴收入	2,874.69	76,668.59	
财政专项补贴收入	82,428.89		
财政专项补贴收入			
财政专项补贴收入			
合计	85,303.58	76,668.59	/

其他说明：

70、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	935.76	14,400,689.44	
其中：固定资产处置损失	935.76	14,400,689.44	
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			
合计	935.76	14,400,689.44	

其他说明：

71、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
按税法及相关规定计算的当期所得税	12,628,830.54	29,022,664.78
递延所得税费用	-222,765.01	-219,944.87
合计	12,406,065.53	28,802,719.91

(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	976,554,977.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	244,138,744.48
子公司适用不同税率的影响	-261,799,915.29
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	730.80
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	12,406,065.53

其他说明：

72、其他综合收益

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	1,263,186.17	-11,546,503.33
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	1,263,186.17	-11,546,503.33
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	606,020.62	251,681.12
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	606,020.62	251,681.12
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	-51,794,469.52	46,031,417.31
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-51,794,469.52	46,031,417.31
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		

小计		
合计	-49,925,262.73	34,736,595.10

73、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	1,238,614,464.63	70,804,453.09
汇兑收益	447,930.25	75,790.32
政府补助收入	85,303.58	
营业外收入扣除固定资产利得		118,340.02
收到利息收入	1,379,476.81	1,059,641.68
汇率调整	876,457.62	819,495.73
合计	1,241,403,632.89	72,877,720.84

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
支付银行手续费	11,849,465.62	1,530,853.21
支付往来款	1,138,551,659.81	-32,934.23
管理费用	31,547,397.79	13,842,180.58
汇兑损失	283,917.25	77,001.02
房屋租赁	166,750.00	
合计	1,182,399,190.47	15,417,100.58

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本金及利息收入	4,605,640,221.76	193,690,462.24
合计	4,605,640,221.76	193,690,462.24

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
理财保产品购买	-	350,643,522.57

合计	-	350,643,522.57
----	---	----------------

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：

74、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	964,148,912.39	251,827,812.90
加：资产减值准备	248,772.90	-220,577.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	395,953,385.92	244,893,502.97
无形资产摊销	1,966,157.62	1,858,442.09
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	935.76	14,400,689.44
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-3,179.20
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-641,035.70
财务费用（收益以“-”号填列）	120,458,179.51	53,047,329.12
投资损失（收益以“-”号填列）	-102,078,980.57	-166,189,469.44
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）	-222,765.01	-219,944.87
存货的减少（增加以“-”号填列）	49,096,889.28	67,171,276.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	689,565,231.91	100,461,325.03
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,013,579,780.77	78,092,974.83
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	1,105,556,938.94	644,479,146.80
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	5,593,026,338.05	1,391,455,281.41
减：现金的期初余额	1,697,000,444.36	1,073,583,809.32
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	3,896,025,893.69	317,871,472.09

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(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	5,593,026,338.05	1,697,000,444.36
其中：库存现金	149,198.38	110,249.51
可随时用于支付的银行存款	5,592,877,139.67	1,696,890,194.85
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	5,593,026,338.05	1,697,000,444.36
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：

75、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：

76、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
固定资产	13,251,506,808.77	担保借款
在建工程	1,688,589,022.53	担保借款
合计	14,940,095,831.30	/

其他说明：

77、外币货币性项目

☐ 适用 ☒ 不适用

(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

78、套期

☐ 适用 ☒ 不适用

79、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

(2). 合并成本及商誉

☐适用 ☒不适用

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

☐适用 ☒不适用

(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

(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：

2、同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

(2). 合并成本

☐适用 ☒不适用

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

☐适用 ☒不适用

其他说明：

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

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

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

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. 本期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(%)	期末净资产	本期净利润
凯路航运有限公司	投资新设	51	335,587.73	340,543.96
凯珠航运有限公司	投资新设	51	2,775,019.35	2,821,832.48

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

√适用 □不适用

(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
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
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
凯路航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	投资设立
凯珠航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51	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：

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:美元

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%	65,784,369.61	-	614,115,270.91
华友船务有限公司	15%	(525,538.60)	-	11,575,801.72

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:

(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	1,266,410,134.81	15,566,344,134.78	16,832,754,269.59	5,310,556,616.06	4,131,297,079.49	9,441,853,695.55	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	376,115,028.98	281,609,941.61	657,724,970.59	185,893,461.89	0.00	185,893,461.89	201,460,048.71	301,097,886.57	502,557,935.28	8,903,926.40		8,903,926.40

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	2,304,459,600.88	834,857,351.87	834,857,351.87	1,953,865,704.56				
华友船务有限公司	45,279,658.15	-21,753,817.50	-21,753,817.50	1,946,941.46	61,530,503.82	-11,465,674.67	-11,465,674.67	346,966.54

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:

2、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

☐适用 ☒不适用

(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

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(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:

(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	866,936,935.68		1,036,249,490.02	
其中: 现金和现金等价物	860,401,363.28		1,030,254,951.94	

非流动资产	6,331,847,216.98		6,462,648,313.55	
资产合计	7,198,784,152.66		7,498,897,803.57	
流动负债	184,749,364.62		178,484,415.10	
非流动负债	4,384,098,564.82		4,527,420,266.46	
负债合计	4,568,847,929.44		4,705,904,681.56	
少数股东权益	809,022,284.28		881,466,310.67	
归属于母公司股东权益	1,820,913,938.94		1,911,526,811.33	
按持股比例计算的净资产份额	910,456,969.47		955,763,405.67	
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	910,424,939.07		949,753,307.31	
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		481,436,457.24		470,620,495.35
财务费用		57,809,865.42		60,276,174.15
所得税费用		59,903.91		29,490.28
净利润		156,696,339.51		157,259,677.34
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额		156,696,339.51		157,259,677.34
本年度收到的来自合营企业的股利		90,447,349.71		80,396,909.16

其他说明

(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				

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

(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		
—净利润		

—其他综合收益		
—综合收益总额		

其他说明

(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:

(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

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、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:

6、其他

十、与金融工具相关的风险

☐适用 ☐不适用

十一、公允价值的披露

☒适用 ☐不适用

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	26,815,985.25			26,815,985.25
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	26,815,985.25			26,815,985.25
(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	26,815,985.25			26,815,985.25
(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

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附注

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

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

☐适用 ☐不适用

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

☒适用 ☐不适用

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
Unipet 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
Unipet Asia Co Ltd	股东的子公司
Unipet UK 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

√适用 □不适用

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
海达远东保险顾问有限公司	佣金	1,230,702.03	1,221,504.44
招商局船务企业有限公司	港口使费	82,885.14	
All Oceans Maritime Agency Inc.	雇佣及管理船员	14,698,623.68	1,214,522.00
明华投资有限公司	雇佣及管理船员	10,394,529.82	2,859,058.22
友联船厂（蛇口）有限公司	船舶修理	19,342,606.94	4,107,558.40
香港海通有限公司	物料采购	2,209,234.62	
海通通信仪器有限公司	物料采购	137,033.92	29,254.48
Merchants Japan Co., Ltd.	备品备件	1,798,775.88	1,173,783.15
Sinopec Lubricant (S'pore)Pte Ltd	润滑油采购	13,014,172.56	1,390,909.15
Sinopec Zhejiang Zhoushan Petroleum Co., Ltd	船舶燃油	4,110,185.48	13,991,585.92
招商银行股份有限公司	存款利息	28,965,930.90	30005960.28
招商局集团（上海）有限公司	办公室租赁	166,750.00	166,750.00
Unipet Singapore Pte Ltd	船舶燃油	103,168,278.46	18,471,113.63

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
Unipet Asia Co Ltd	原油运输	1,064,185,875.42	392,844,219.21
Unipet UK Co Ltd	原油运输	17,323,963.75	

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

□适用 √不适用

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

(3). 关联租赁情况

√适用 □不适用

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	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
招商局集团(上海)有限公司	办公室租赁	166,750.00	108,864.00

关联租赁情况说明

(4). 关联担保情况

□适用 √不适用

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

关联担保情况说明

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
招商局集团有限公司	500,000,000.00	2015-4-14	2015-7-28	集团内委托贷款
招商局集团有限公司	1,300,000,000.00	2014-12-23	2015-7-28	集团内委托贷款
拆出				

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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	9,861,607	6,193,501

(8). 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

□适用 □不适用

(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
其他应收款	海达远东保	3,431,472.78		108,006.83	

	险顾问有限公司				
其他应收款	招商局船务企业有限公司	100,944.40			
其他应收款	友联船厂（蛇口）有限公司	2,824.54			
其他应收款	招商局集团（上海）有限公司	66,363.20		31,185.00	
应收账款	Unipac Asia Co Ltd	382,141,821.73		304,989,077.01	
其他应收款	All Oceans Maritime Agency Inc.	1,183,831.39			

(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
应付账款	Merchants Japan Co., Ltd.	438,947.92	158,429.35
其他应付款	蛇口明华船务有限公司	183,023.17	85,601.05
其他应付款	明华投资有限公司	38,612,089.15	285,715.63
应付账款	Unipac Singapore Pte Ltd	2,558,770.55	
预收账款	Unipac UK Co Ltd	8,111,218.80	
应付利息	招商局轮船股份有限公司	45,668,767.08	12,030,080.17

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

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

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

□适用 √不适用

2、 或有事项

□适用 √不适用

十五、

十六、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	2015年8月11日完成向招商局轮船股份非公开发行股票578,536,303股,募集资金总额为1,999,999,999.48元。	1,999,999,999.48	
重要的对外投资			
重要的债务重组			
自然灾害			
外汇汇率重要变动			

2、 利润分配情况

□适用 √不适用

3、 销售退回

□适用 √不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

2015年4月13日,公司2014年度股东大会审议批准了公司2014年度利润分配方案:以现金方式派发股利61,371,984元(按公司2014年底全部已发行股份4,720,921,809股计算,每10股派发现金股利0.13元(含税)。截止2015年7月末,公司已按上述方案完成现金红利派发。

十七、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

□适用 √不适用

2、 债务重组

□适用 √不适用

3、 资产置换

□适用 √不适用

4、 年金计划

□适用 □不适用

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、 分部信息

√适用 □不适用

(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	分部 1	分部间抵销	合计

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	2,583,277,943.81	835,816,503.19	280,163,843.01	354,930,333.13	17,881,385.73	-10,337.01			2,881,323,172.55	1,190,736,499.31

分部间交易收入			20,059,273.02	0.00	4,016,435.87	10,337.01	-24,075,708.89	-10,337.01	0.00	0.00
分部营业收入合计	2,583,277,943.81	835,816,503.19	300,223,116.03	354,930,333.13	21,897,821.60	0.00	-24,075,708.89	-10,337.01	2,881,323,172.55	1,190,736,499.31
营业费用	1,646,649,379.12	698,732,440.85	334,192,996.93	333,970,832.34	49,916,102.96	30,184,942.54	-24,075,708.89	-10,337.01	2,006,682,770.12	1,062,877,878.72
资产减值损失	227,345.25	406,690.37	21,427.65	-627,267.67	0.00	0.00			248,772.90	-220,577.30
公允价值变动收益（损失）	0.00	641,035.70	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	641,035.70
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	102,078,980.57	166,189,469.44			102,078,980.57	166,189,469.44
其中：对联营和合营企业的投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	44,156,699.90	45,803,780.79			44,156,699.90	45,803,780.79
营业利润	936,401,219.44	137,318,407.67	-33,991,308.55	21,586,768.46	74,060,699.21	136,004,526.90			976,470,610.10	294,909,703.03
营业外收	0.00	0.00	85,303.58	121,519.22	0.00	0.00			85,303.58	121,519.22

入										
营业外支出	0.00	14,397,099.96	935.76	3,589.48	0.00	0.00			935.76	14,400,689.44
利润总额	936,401,219.44	122,921,307.71	-33,906,940.73	21,704,698.20	74,060,699.21	136,004,526.90			976,554,977.92	280,630,532.81
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	12,406,065.53	28,802,719.91			12,406,065.53	28,802,719.91
净利润	936,401,219.44	122,921,307.71	-33,906,940.73	21,704,698.20	61,654,633.68	107,201,806.99			964,148,912.39	251,827,812.90
资产总额	19,084,515,805.46	7,345,232,499.21	3,598,142,100.54	4,668,692,954.38	31,927,012,050.91	25,337,790,040.72	-24,664,802,198.27	-18,864,638,729.70	29,944,867,758.64	18,487,076,764.61
负债总额	15,757,206,099.34	8,434,083,479.25	3,290,082,663.28	3,520,654,363.81	11,245,581,520.93	8,024,096,090.30	-14,720,421,872.54	-11,754,305,284.42	15,572,448,411.01	8,224,528,648.94

(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

十八、 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

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

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

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_____元；本期收回或转回坏账准备金额_____元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

(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

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	613,479,000.00	99.48				5,066,133,737.89	99.85			5,066,133,737.89
组合二	13,248,766.53	0.52				7,683,387.56	0.15			7,683,387.56
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	626,727,766.53	/		/	626,727,766.53	5,073,817,125.45	/		/	5,073,817,125.45

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	613,479,000.00			
合计	613,479,000.00		/	/

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

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

☐ 适用 ☒ 不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款:

☐ 适用 ☒ 不适用

(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_____元; 本期收回或转回坏账准备金额_____元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

□适用 √不适用

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(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

√适用 □不适用

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	9,702,823,365.04		9,702,823,365.04	9,676,863,165.04		9,676,863,165.04
对联营、合营企业投资						
合计	9,702,823,365.04		9,702,823,365.04	9,676,863,165.04		9,676,863,165.04

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

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	9,676,863,165.04	25,960,200.00		9,702,823,365.04		
合计	9,676,863,165.04	25,960,200.00		9,702,823,365.04		

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 □不适用

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	其他		

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

√适用 □不适用

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	55,440,565.19	120,385,688.65
合计	55,440,565.19	120,385,688.65

6、其他

十九、 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	-935.76	
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）	85,303.58	
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	1,333,247.83	
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		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额		

少数股东权益影响额		
合计	1,417,615.65	

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	5.39	0.1183	0.1183
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.38	0.1180	0.1180

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(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、其他

第十节 备查文件目录

备查文件目录	第四届董事会第十五次会议决议；
备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并公司盖章的财务报表。
备查文件目录	

董事长：李晓鹏

董事会批准报送日期：2015 年 8 月 13 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