

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

2016 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、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人苏新刚、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。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告所涉及的公司战略、规划、计划、市场展望等前瞻性描述，不构成对公司股东、潜在投资者以及其他报告使用者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、其他

无

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.....	8
第五节	重要事项.....	24
第六节	股份变动及股东情况.....	36
第七节	优先股相关情况.....	38
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	38
第九节	财务报告.....	40
第十节	公司债券相关情况.....	145
第十一节	备查文件目录.....	146

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）
CVLCC, China VLCC	指	中国能源运输有限公司
CVLOC, China VLOC	指	中国超大型矿砂船运输有限公司
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
VLOC	指	通常载重超过 20 万吨以上的散货船，只用来运矿砂，被称为超大型矿砂船（Ultra-Large Ore Carrier，简称 ULOC，也有称作 Very-Large Ore Carrier，简称 VLOC）
Ultramax	指	极限灵便型散货船，即载重量 6 万吨到 6.7 万吨之间的散货船
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
超级油轮（VLCC）	指	载重量超过 20 万吨的特大型油轮
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	苏新刚

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、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、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	中国(上海)自由贸易试验区西里路55号9楼912A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
报告期内变更情况查询索引	报告期内公司基本情况未发生变更

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
报告期内变更情况查询索引	报告期内公司信息披露及备置地点未发生变更

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	2015年12月17日
注册登记地点	中国（上海）自由贸易试验区西里路55号9楼912A室
企业法人营业执照注册号	91310000710933112E
税务登记号码	91310000710933112E
组织机构代码	91310000710933112E
报告期内注册变更情况查询索引	无

公司于2015年12月17日完成“三证合一”变更登记，合并后公司统一社会信用代码为：91310000710933112E。

七、其他有关资料

无

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	3,163,176,793.83	2,881,323,172.55	9.78%
归属于上市公司股东的净利润	1,572,171,178.57	558,336,871.75	181.58%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	770,984,092.52	556,919,256.10	38.44%
经营活动产生的现金流量净额	2,385,292,478.51	1,105,556,938.94	115.75%
	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	15,190,323,129.85	13,697,609,560.80	10.90%
总资产	34,625,174,115.04	31,240,119,773.87	10.84%

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.2967	0.1183	150.80%
稀释每股收益(元/股)	0.2967	0.1183	150.80%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.1455	0.1180	23.31%
加权平均净资产收益率(%)	10.75	5.39	增加5.36个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	5.42	5.38	增加0.04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

尽管报告期油轮运输市场较上年同期有所回落，干散货船运输市场持续低迷，但公司贯彻大船队“全球化经营策略”及“大客户战略”，并在公司有效运力有所增加的情况下，报告期内营业收入、归母净利润及经营现金净流量等指标比上年同期均有较大幅增长。

2、主要财务数据

报告期基本每股收益及净资产收益率等财务指标同比也均有较大幅提升，原因同主要会计数据说明。

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	8,942,134.10	
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	792,184,508.47	收到2015年外经贸发展专项资金国际产能合作重点项目补助金和船舶拆旧造新专项补助金
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨		

认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	83,459.68	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	-23,016.20	
所得税影响额		
合计	801,187,086.05	

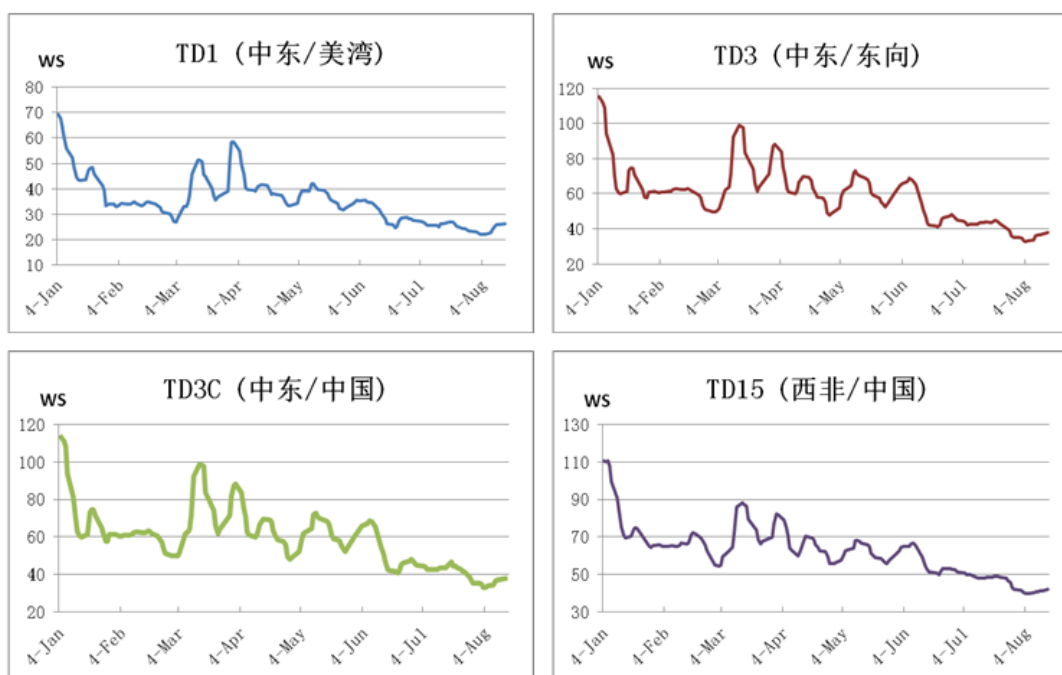
第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期全球经济低迷且分化加剧，技术进步与创新活动放缓，金融市场黑天鹅不断。大宗商品贸易条件的恶化使得相关出口国经济进一步受到冲击。根据世界贸易组织（WTO）和联合国贸易和发展会议（UNCTAD）的数据，2016 年第一季度全球贸易额环比下降 1.1%，同比下降 1.0%。无论发达国家还是新兴经济体，经济增长均遇到了较大阻力。航运各主要子行业受各自供需因素变化影响走势分化。油轮市场高位回落但总体保持景气，反映原油运输市场总体景气度的 BDTI 指数年初从高位迅速回落，上半年 BDTI 均值同比下降 8.1%，其中 VLCC 市场 TD3 指数（假设 2015 年基准费率按 2016 年折算后）同比下降 24.4%，理论 TCE 同比下降 21.0%；干散货市场 BDI 指数在历史极端低位出现剧烈波动，年初探底极端低位 290 点后一路回升至 700 点上方，呈现前低后高的走势。但上半年 BDI 均值仅 486 点，同比再跌 22.0%。

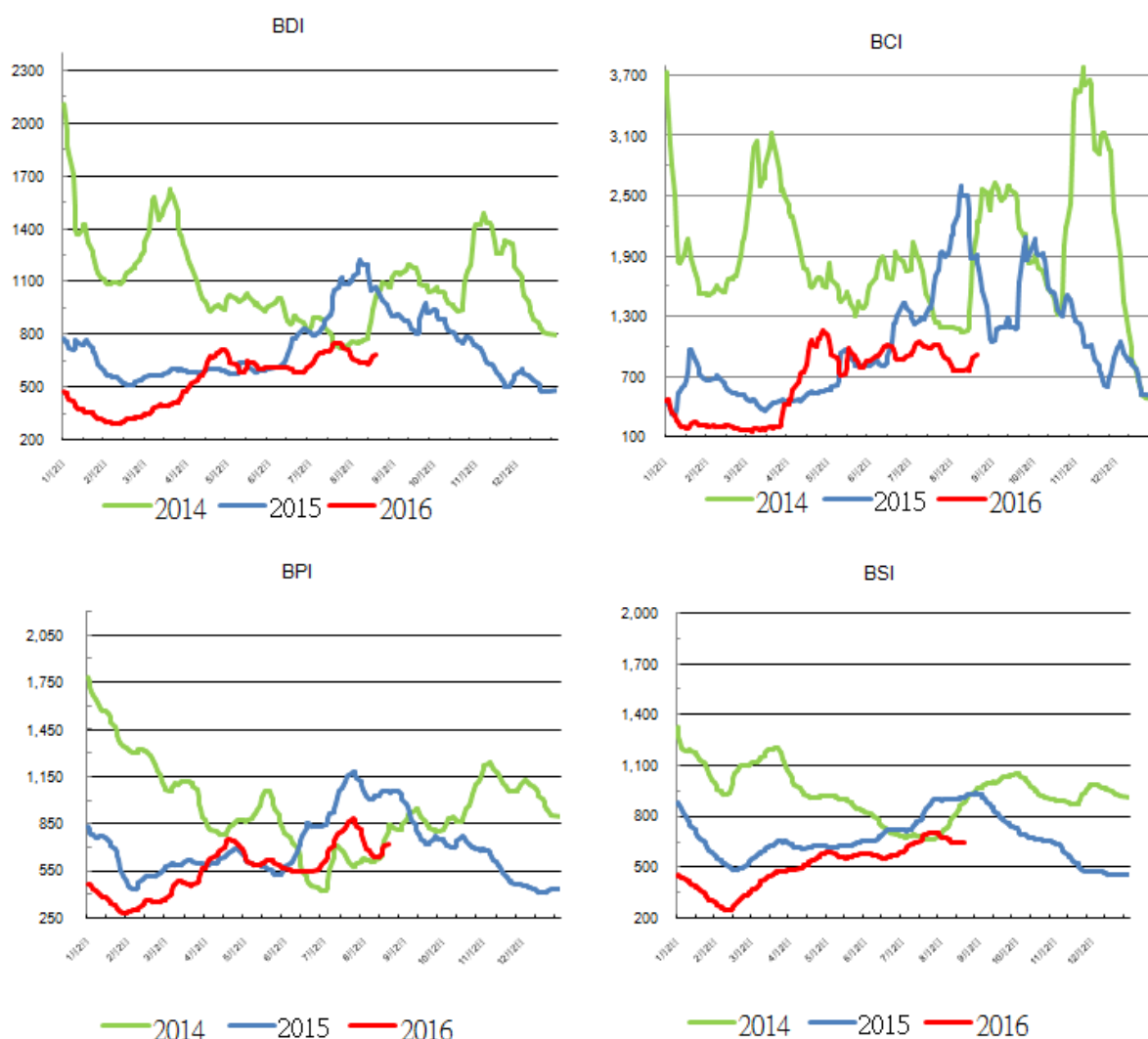
油轮运输市场：上半年中国进口大增继续给全球原油海运贸易增长提供主要动力。海关数据显示 2016 年上半年中国进口原油 1.865 亿吨，进口增速达 14.2%（1-7 月份进口原油 2.18 亿吨，增 12.1%）。与进口高位增长对应，上半年中国原油产量同比下降 4.8%，而原油加工量同比增长 8.9%，说明石油企业以进口原油替代国产。受全球油轮新增运力投放增加、二季度开始市场进入淡季等影响，油轮市场高位回落但仍保持了较高的景气度，整体运费率水平处于健康水平。

VLCC 市场

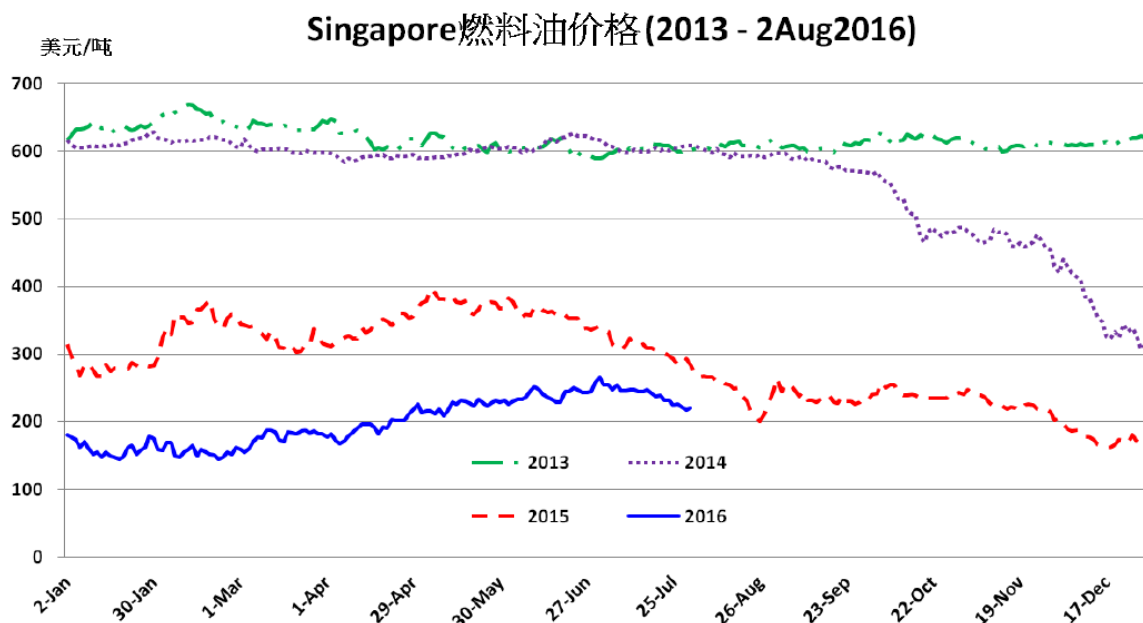


散货船运输市场：尽管新增运力和订单大减，拆船数量大增，国际干散货海运市场仍然深受过剩存量产能影响处在深度低谷。今年中国需求仍然是干散货市场需求增长的主要动力，前7个月中国进口铁矿砂达 5.82 亿吨，增加 8.1%；煤炭进口煤 1.29 亿吨，增加 6.7%。运力供应方面，根据 Clarkson 数据，上半年好望角型及以上船舶交付 64 艘，拆解 66 艘，新增订单除中国三大公司的 30 艘 40 万吨级 VLOC 外为零；巴拿马船舶交付 72 艘，拆解 80 艘，新增订单仅 2 艘；大灵便船型交付 118 艘，拆解 61 艘，新订单仅 1 艘。运费率走势方面，年初深度探底，各主要船型市场屡创历史新低。二季度，市场持续反弹，相对涨幅较大，但后劲尚待观察。

波罗的海指数图



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。远东主要加油港新加坡 IFO380 油价第一季度平均价格为 165.1 美元和第二季度平均价格为 219.8 美元，远低于上年同期的 316.9 和 357.8 美元的水平。



平均燃料油价格 (美元/吨)					
年份	第一季	第二季	第三季	第四季	全年
2013	641.0	611.6	605.5	613.8	617.7
2014	610.0	601.0	593.7	443.8	562.4
2015	316.9	357.8	265.5	216.8	288.6
2016	165.1	219.8			

Source: Platts Bunkerwise

公司船队经营概况：公司旗下三支船队共完成货运量 4,396 万吨，增加 26.6%（同比，下同）。其中，油轮船队完成货运量 2,886 万吨，增加 14.5%（承运国油 1,751 万吨，增加 14.4%）；散货船队完成货运量 1,139 万吨，增长 94%；LNG 船队完成货运量 789 万立方米（折合 371 万吨），与上年同期持平。

截止 2016 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
自有船队	油轮船队	42	1188	5.1	16
	其中:VLCC	37	1134	4.8	16
	Aframax	5	54	7.7	
	散货船队	17	323	2.8	16
	其中:VLOC	4	160	2.2	10
	Capesize	7	126	5.2	0
	Ultramax	6	37	0.5	6
LNG 船队	6	50	7.3	4+6+5	
	小计	65	1561	4.7	47
管理船队	散货船队	5	165	6.9	10
合计		70	1726	—	57

油轮船队

1.原油轮运输市场分析

年初，受新造、出干坞等受限船舶集中投向市场的影响，VLCC 运费率自 WS110 高位骤降至 WS60 水平，并维持在 WS50-60 较低位区间运行；三月初，受短期海上浮舱需求增加、远东地区压港情况严重以及“伊朗油解禁”等因素刺激，运费率短暂冲高至近 WS100，随即又迅速回落至 WS60 水平。第一季度 TD3 均值为 WS69.6。二季度全球原油整体需求疲软，运力积压，运费率反弹阻力较大，TD3 指数在 WS40-70 间震荡，整体呈现回落态势，第二季度均值为 WS59.6。

上半年 AFRAMAX 市场整体呈下行趋势，仅在 3 月中下旬短暂反弹后迅速回落，并持续走低至 WS85 水平低位徘徊。整体市场水平大幅低于 2015 年同期，TD8 平均运费率 WS113.8，相比去年同期下跌约 30%。

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 通过进一步加强与中石化、中石油、中化等中国油公司的合作。VLCC 船队共订载 71 个航次，其中 57 航次承运中国进口原油，占比 80.3%。

继续积极推行船队全球化经营 公司继续着力开拓全球“大三角”组合航线（如：中东-美湾/结合加勒比-远东航线）运营，2016 年上半年落实 8 个“大三角”组合航线的订载，船舶重载率达 80%，显著提升船舶航次效益。



3.经营绩效

报告期公司油轮船队规模继续扩大，营运天同比增 10%。实现 TCE 收入同比增 14%，达到 3.17 亿美元，油轮船队实现经营利润 1.78 亿美元，同比增 18%（其中 VLCC 船队实现经营利润 1.65 亿美元，同比增 23%）。

散货船队

1.散货市场分析

上半年干散货海运需求增长缓慢且不均衡，运力供过于求矛盾依然突出，市场始终在底部震荡。市场年初深度探底，各主要船型市场屡创历史新低，BDI 指数创下 290 点历史低位。二季度，市场持续反弹，相对涨幅较大，但后劲尚待观察。报告期 BDI 指数平均值为 486 点，波动范围在 290-715 点之间（上年同期 BDI 波动范围为 509-829）。分船型市场方面，好望角船型市场开局承接去年四季度断崖式下跌，BCI 指数创造历史新低 161 点，至临近 4 月市场方回暖震荡上行，但升幅有限，BCI 指数 2016 年上半年平均仅有 554 点，同比下降 17.29%；超灵便船型市场年初指数屡创新低，2 月中达到最低 243 点，之后缓慢爬升，上半年平均仅 460 点，同比下降 27.13%。

2.散货船队经营情况分析

报告期公司 VLOC 船队（公司自有和管理工银租赁共 8 艘 VLOC 船舶）运营正常，得到淡水河谷、工银租赁充分认可，收益稳定，达到项目预期。CAPESIZE 船队根据对市场形势的预判提前布局，努力把握市场高点，取得高于现货市场平均的收益水平；并灵活运用订载方式，以月度

指数平均价、航次期租（TCT）和 COA 形式，规避市场风险，稳定收益。Ultramax 船队加大对市场和客户开发力度，大力开发适合新船型货载，取得初步成效；太平洋市场新船大批下水，市场压力大，大西洋市场的成交水平相对较高。利用市场低位果断将 3 艘船舶摆位至大西洋区域，以期后市取得较高收益；留在远东的船位，进行环形航线操作，避免无效空放，提高船舶利用率。此外，公司继续发挥自身优势，结合自有船队经营，拓展经营渠道，积极稳妥开展租入船业务，租入船业务成为自有船队经营的有益补充和更好维护客户的重要手段。

3.经营绩效

散货船队受 4 艘自有 VLOC 加入影响营运天同比增加 10%。实现 TCE 收入同比增加 81%，达 4,657 万美元，散货船队实现经营利润 709 万美元（上年同期亏损 377 万美元），其中 VLOC 船队盈利 1,369 万美元，好望角船队亏损 390 万美元，Ultramax 船队亏损 352 万美元，租入船盈利约 82 万美元。

下半年市场展望

1.原油运输市场

2016 年下半年，OPEC 实质减产的可能性几已消除，预计原油价格波动、中国原油储备进程等仍将主导原油贸易需求。运力供应方面，今年新增运力预计会给市场带来较多压力，但我们预计往年实际交付数显著低于订单计划的情况依然可能发生。2014 年以来大部分油轮船东扭亏为盈，船东心态普遍得到改善，对后市虽然谨慎但仍具信心；油轮船东重组、联营等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，中国地方炼厂进口原油配额明显增加。总体来看，下半年油轮市场在三季度淡季后低谷后，未来有望继续维持相对景气，第四季度及明年一季度的传统旺季行情值得期待。

2.干散货运输市场

2016 年下半年散货市场预计将继续承受过剩运力的重压，但随着铁矿石主要矿山步入生产旺季（淡水河谷 S11D 项目预计四季度投产）、老旧船加速拆解及拆解船龄不断下降，部分船东倒闭退出营运，在手订单和现有运力继续消化，供大于求的局面有望逐步缓解，市场开始价值回归的过程不排除好于业内外的一致预期。过剩运力的调整已然走上正轨，短期的不确定性或许更多来自中国大宗散货需求的波动。

(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	3,163,176,793.83	2,881,323,172.55	9.78%
营业成本	1,744,254,572.58	1,847,278,526.71	-5.58%
销售费用			
管理费用	86,536,346.11	59,778,656.40	44.76%
财务费用	78,835,713.78	99,625,587.01	-20.87%
研发支出			
投资收益	53,268,261.24	102,078,980.57	-47.82%
营业外收入	801,291,013.65	85,303.58	939,240.43%
营业外支出	80,911.40	935.76	8,546.60%
经营活动产生的现金流量净额	2,385,292,478.51	1,105,556,938.94	115.75%
投资活动产生的现金流量净额	-2,579,107,241.43	2,217,891,581.41	-216.29%
筹资活动产生的现金流量净额	378,866,492.73	610,090,047.14	-37.90%

营业收入变动原因说明:报告期收入同比上升的主要原因是油轮有效运力增加,并贯彻大船队“全球化经营策略”以提升收益;散货船队增加了4艘40万吨级VLOC。

营业成本变动原因说明:报告期营运船舶增加,但燃油成本大幅下降。

管理费用变动原因说明:报告期费用同比上升的主要原因是公司经营规模扩大,人工成本、租金、差饷等增加。

财务费用变动原因说明:主要原因是上年同期的委托贷款已经偿还,使本期利息支出减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期经营利润增加及购买结构性存款减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期油轮和散货支付新造船进度款增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期股利分配增加。

营业外收入变动原因说明:本期增加主要因收到外经贸发展专项资金国际产能合作重点项目补助金和收船舶拆旧造新专项补助金。

2 其他**(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明**

公司利润构成或来源无发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

见本节(四)、3募集资金使用说明。

(3) 经营计划进展说明

公司2015年年报披露,公司的战略目标是“打造具有较强核心竞争力的世界一流能源运输企业”。公司计划在2014-2016年三年战略规划期内基本完成船队规模和结构的优化调整,提高船队专业化经营管理水平,力争净利润、净资产规模及资产回报水平进入全球同业前列。油轮船队立志成为“中国领先、世界一流”,在中国进口能源运输市场中占有重要份额。干散货船队突出特色经营并继续寻求大客户合作,LNG船队在控制投资风险的前提下继续寻求新项目、稳健扩大规模、提高盈利能力。报告期内,公司完成的主要工作包括:

一、强化安全管理。公司认真贯彻国家和集团关于安全工作的部署与要求，积极践行集团“综合安全观”和“五适”管控理念，牢固树立“零伤害”安全理念，严格实施“零缺陷”安全管理，追求“零事故、零污染”管理目标；狠抓“平安交通”和“安全生产万里行”、“五个一”和“五查”等专项行动，布措施、排隐患、抓落实，扎扎实实地做好各项安全生产工作，2016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。

二、狠抓生产经营。继续实施大客户战略和全球经营战略，油轮船队方面，大力开拓全球“大三角”组合航线——中东-美湾/结合加勒比-远东航线，先后与 EXXONMOBIL、BAHRI、SHELL、中石油国际事业美国公司等客户落实 8 艘次 VLCC 订载，船舶重载率达 80%，显著提升航次效益。散货船队方面，紧密结合市场形势和订载思路，完善船队全球经营布局，重点开发各类摆位航线、高附加值货种的客户。LNG 船队积极做好与租家的沟通工作，保障了租船合同的顺利履行，报告期内没有发生停租停航事件。

三、优化船队结构。接收新船方面，报告期内，3 艘新造 VLCC、3 艘新造 ULTRAMAX 顺利接管并投入运营。拆旧造新方面，通过充分调研拆船市场，密切跟踪国家老旧船舶报废补贴政策实施，采用邀标形式遴选交通部认可的境内拆船厂，适时拆解 AFRAMAX “凯和”轮和“凯盟”轮。

四、推进重点项目。（一）工银租赁 VLOC 项目。公司与工银租赁举行联合营运 VLOC 项目合作协议暨航运业务全面合作框架协议签约仪式。根据合作协议，招商轮船将参与工银租赁 4+10 艘 40 万吨 VLOC 项目的投资（我方投资 30%股份）和运营管理，运用招商轮船专业的航运管理优势，联合运营工银租赁 VLOC 项目。（二）LNG 项目。报告期内，CLNG 积极推进 BPS 项目和亚马尔项目。（三）油贸项目。公司与招商海通合资设立的招商局能源贸易有限公司在新加坡注册，将于 7 月挂牌并正式开展燃油贸易。

此外，公司开展了完善船队管理体系、构建可视化营运管理平台、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。

(4) 其他

无

(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	3,163,176,793.83	1,744,254,572.58	44.86%	9.78%	-5.58%	增加 8.97 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	2,664,609,280.37	1,340,627,652.11	49.69%	3.15%	-13.51%	增加 9.69 个 百分点
散货	480,402,167.10	387,054,362.54	19.43%	60.02%	30.43%	增加 18.27 个 百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期油轮市场有所下滑，公司船队积极开拓市场提升了效益，加上燃油价格同比下降，使毛利率相对提高。

散货收入因 4 艘 VLCC 船的加入而大幅增加，也使得毛利率水平较上年同期有较大增加。

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，保持着中国领先的地位。

公司船队结构不断优化。截至 2016 年 6 月底，公司 VLCC 船队有 37 艘，位列全球第一，此外还有 16 艘订单；VLOC 船队自有 4 艘、管理 4 艘，此外还有 10 艘订单；LNG 船队有 6 艘，拥有 15 艘订单。公司自有和管理船舶总计 70 艘，1,726 万载重吨，平均船龄 4.86 年。公司船队朝着大型化、规模化、年轻化方向发展。

公司股东实力雄厚，同系公司具有进一步发挥协同效应的空间。招商局集团在其涉足的行业拥有一大批优秀公司，在中国香港、内地、东南亚乃至世界范围均有较大的影响力和号召力，其拥有的内外部资源整合能力将可能给公司不断带来商业机会。我们预期，招商局集团在贯彻国家“一带一路”战略和国企改革过程中，为公司的战略发展提供更广阔的空间和更有力的支持。

除招商局集团外，公司主要股东中国石化等为实力雄厚、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，公司的综合资金成本及负债率维持在较低水平，经营现金流强劲，为公司实施稳健扩张及产业链延伸提供了财务基础。

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国际主要油公司等大货主的信任，并以长期合作协议、中短期期租等方式与主要客户保持着友好合作关系，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、面向全球，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%股权和联营企业招商船贸公司 30%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，期末投资余额 1,076,744,498.09 元。报告期内公司收到 CLNG 公司 2015 年度投资分红 91,373,278 元（13,981,924.99 美元）。

2015 年 2 月，本集团之下属境外子公司与招商局海通贸易有限公司（招商局集团下属企业）之下属子公司于香港设立联营公司“招商局船舶贸易有限公司”，主要从事二手船舶买卖的相关经纪业务，公司以自有资金出资 150 万港元占该联营公司 30%股份，期末投资余额 5,406,149.26 元。报告期内公司收到招商船贸公司 2015 年度投资分红 2,528,248.12 元（3,000,000 港币）。

(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	18,814,036.46	100%	0.00
期末持有的其他证券投资					/			
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	
合计				167,790,005	/	18,814,036.46	100%	0.00

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机构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。

(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
招商银行股份有限公司	结构性存款	1,142,373,000.00	30/9/15	31/3/16		17,943,080.57	1,142,373,000.00	17,943,080.57	是		是	否	募集资金	其他
招商银行股份有限公司	结构性存款	1,000,000,000.00	31/3/16	30/6/16		6,606,849.32	1,000,000,000.00	6,606,849.32	是		是	否	募集资金	其他
招商银行股份有限公司	结构性存款	1,000,000,000.00	30/6/16	30/9/16		6,830,684.93			是		是	否	募集资金	其他
招商银行股份有限公司	结构性存款	400,000,000.00	30/6/16	30/9/16		2,570,958.90			是		是	否	自有资金	其他
合计	/	3,542,373,000.00	/	/	/	33,951,573.72	2,142,373,000.00	24,549,929.89	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)						0								

委托理财的情况说明	<p>为在确保安全性的前提下提高公司现金管理收益，2016 年 4 月 22 日召开的公司 2015 年度股东大会审议批准了《授权公司管理层 2016 年 3 月-2017 年 3 月在招商银行购买银行理财产品的议案》：同意自 2016 年 3 月-2017 年 3 月，在不超过 20 亿元购买理财产品的额度内，可以选择在关联方招商银行购买理财产品，授权期限内任一时点在招商银行购买理财产品余额不超过 20 亿元人民币。（具体内容详见公司发布的 2016[028]号公告）。报告期公司进行了多批结构性存款，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。</p>
-----------	---

(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
2015	非公开发行	199,999.99		085,487.66	116,757.13	招商银行做结构性存款
合计	/	199,999.99		085,487.66	116,757.13	/
募集资金总体使用情况说明			截至 2016 年 6 月 30 日, 已经置换为自有资金的募集资金金额为 85,487.66 万元。			

2014 年经中国证监会《关于核准招商局能源运输股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2015]1662 号)核准,公司向招商局轮船股份有限公司非公开发行人民币普通股(A股)578,536,303 股,发行价格每股 3.457 元,募集资金总额 1,999,999,999.48 元,扣除发行费用 11,832,905.01 元后,募集资金净额为 1,988,167,094.47 元。

截至 2016 年 6 月 30 日止已经置换为自有资金的募集资金金额为 85,487,604.80 元。截至 2016 年 6 月 30 日,2014 年度非公开发行股票募集资金专用账户结余金额为 1,167,571,299.28 元,本报告期内募集资金增加金额为 25,186,701.75 元,全部为募集资金理财产品及存款利息收入(含银行手续费支出)。

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
购建油轮	否	198,816.71	-	85,487.66	是	正常					

及散货船											
合计	/	198,816.71	-	85,487.66	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	<p>截止 2016 年 6 月 30 日, 募集资金净额 19.88 亿元及历年累计利息收入 0.34 亿元。</p> <p>截至本报告期末, 已完成置换的金额为 8.55 亿元。</p> <p>截至本报告期末, 本公司募投项目新建 5 艘油轮和 6 艘散货船, 油轮已建造完成并投入运营 1 艘, 其他 4 艘按合同进度尚在建造中, 累计产生经济效益 459 万元人民币; 散货船已建造完成并投入运营 2 艘, 其他 4 艘按合同进度尚在建造中, 累计产生经济效益-1,369 万元人民币, 主要由于干散货市场十分低迷, 未能符合预期收益。</p>										

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

(4) 其他

无

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。该公司是招商轮船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 37 艘, 规模位居世界前列。

(2) 中国超大型矿砂船运输有限公司: 中国超大型矿砂船运输有限公司成立于 2015 年 8 月, 为本公司的全资子公司。截至 2016 年 6 月底, 该公司已拥有 4 艘 40 万吨级 VLCC 及 10 艘 40 万吨级 VLCC 订单 (均与巴西淡水河谷签署了长期运输协议), 并与工银租赁签订了合作协议, 预计未来可望成为全球领先的 VLCC 船东。

(3) 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 15 艘 LNG 船订单。

(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 30% 股份, 招商局海通贸易有限公司通过其全资子公司持有 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) **招商局能源贸易有限公司**：招商局能源贸易有限公司成立于 2016 年 5 月，本公司通过旗下境外全资子公司持有 30% 股份，招商局海通贸易有限公司通过其全资子公司持有 70% 股份，主要从事燃油贸易业务。

主要子公司、参股公司财务数据部分见后。

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
QC 项目 4 艘 LNG 船舶	2,203	建造中	32	32	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。
亚马尔项目 11 艘 LNG 船舶	18,030	建造中	1,481	6,832	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。
购建 6 艘 Ultramax 散货船	15,600	建造中	4,994	13,274	已有 4 艘建造完工并投入运营，累计产生经济效益 -1,800 万元人民币，其他 2 艘船舶正在建造中。
购建 10 艘 VLCC 油轮	87,600	建造中	8,740	8,740	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。
购建 10 艘 VLOC 散货船	85,000	建造中	8,500	8,500	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。
招商局能源贸易有限公司	300	已注册			尚未正式运营
合计	208,733	/	23,747	37,378	/

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 6 艘 6.1/6.4 万载重吨节能环保型散货船签署造船协议，协议交船期为 2015 年至 2017 年。

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。该项目具体情况请见公司 2014[039]号公告。

2015年9月18日公司召开的第四届董事会第十六次会议审议通过了《关于 CLNG 对亚马尔项目新增 5 艘北极型 LNG 船舶投资的议案》，经测算，5 艘北极型 LNG 船舶总造价约为 158,765 万美元，其中 15%为股东出资及相关费用合计 29,653 万美元。根据股份比例计算，CLNG 共需投资 7,561.65 万美元，我公司需对 CLNG 增资 3,780.83 万美元。该项目具体情况请见公司 2015[061]号公告。

2015年11月13日，公司召开第四届董事会第十八次会议，审议批准了《关于在关联方招商局重工订造 2 艘 VLCC 的议案》，董事长李晓鹏先生、副董事长苏新刚先生和董事华立先生，因该 3 名董事为关联董事，在审议此议案时进行了回避表决。详情请见公司发布的《第四届董事会第十八次会议决议公告》，公告编号 2015[070]号。

2015年11月14日，公司第四届董事会第十八次会议批准了本公司在非关联方造船厂订造 8 艘超大型矿砂专用船 VLCC 事项。详情请见公司发布的《第四届董事会第十八次会议决议公告》，公告编号 2015[070]号。

2015年12月4日，公司召开第四届董事会第十九次会议通过了《关于订造 10 艘节能环保型 VLCC 油轮的议案》，董事会同意在国内三家船厂订造不超过 10 艘节能环保型 VLCC 油轮，并授权公司管理层签署船舶建造协议、融资协议等相关文件。公告编号 2015[074]号。

2016年4月22日，公司第四届董事会第二十二次会议批准了公司与关联方招商局海通贸易有限公司按 30%、70%的股份比例共同出资 1,000 万美元，在新加坡设立船舶燃料油贸易公司，主要经营船舶燃料油供应及贸易；以及船用润滑油的供应等业务。按照上述出资比例，公司拟投资 300 万美元。公告编号 2016[025]号。

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

2016年4月22日，公司 2015 年度股东大会审议批准了公司 2015 年度利润分配方案：以现金的方式派发股利 349,764,235.39 元(按公司 2015 年底全部已发行股份 5,299,458,112 股计算，每 10 股派发现金股利 0.66 元(含税))。

公司 2016 年 6 月 16 日披露临时公告，宣告实施 2015 年度利润分配方案。2016 年 6 月 22 日公司已按上述方案完成现金红利的派发。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

无

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

(三) 其他披露事项

无

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
2016年1月7日,公司公告于近日陆续出售了六艘老龄干散货船,6艘船舶总售价折合人民币14,786万元。	2016年1月7日公告的《关于出售老龄干散货船的公告》,公告编号2016[002]号。
2016年1月23日,公司第四届董事会第二十次会议审议通过了《关于将10家VLCC单船公司(壳公司)转让给China VLCC的议案》;董事会批准按注册资本价格将新成立的10艘VLCC单船公司(壳公司)转让给公司控股51%股权的中国能源运输有限公司。	2016年1月23日公告的《第四届董事会第二十次会议决议公告》,公告编号2016[004]号。
2016年3月23日,公司下属全资子公司香港明华与独立第三方外高桥船厂和北船重工在深圳分别就建造4艘40万载重吨VLOC签署八份造船协议。八份协议总价款约为6.8亿美元。	2016年3月24日公告的《关于全资子公司订造VLOC的公告》,公告编号2016[023]号。
2016年4月30日公司公告下属单船公司与独立第三方中新拆船、签订了拆售1艘10.61万载重吨老龄Aframax油轮的协议,协议总价折合人民币约1,665万元,并与4月28日完成了交船。	2016年4月30日公告的《关于拆售老龄油轮的公告》,公告编号2016[029]号。
2016年5月18日,本公司持股51%的控股子公司中国能源运输有限公司(下称“China VLCC”)分别与非关联方CORAL SHIPOWNING INC.和MEDAL SHIPOWNING INC.签署了2份《船舶买卖协议》,拟出售船龄为6-7岁,载重吨均为29.76万吨的两艘VLCC船舶,协议总价11,750万美元。上述协议的生效尚需取得本公司董事会及交易对方董事会批准。 2016年6月16日,公司发布公告称因协议双方董事会未能就交易事项达成一致,上述船舶买卖交易已取消。	2016年5月20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2016[030]号。 2016年6月16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2016[038]号。
2016年6月24日,公司公告近期拆售1艘10.61万载重吨老龄Aframax油轮的协议,协议总价折合人民币约2,068万元,并与6月23日完成交船。	2016年6月24日公告的《关于拆售老龄油轮的公告》,公告编号2016[042]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
无	

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

1、经 2015 年度股东大会批准 2016 年度预计日常关联交易情况为：(1) 预计 2016 年度与招商局工业集团有限公司子公司蛇口友联船厂有限公司发生船舶修理等交易不超过人民币 1 亿元；

(2) 预计 2016 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 30 亿元，预计 2016 年度本公司与 Unipecc Singapore Pte Ltd 等发生的交易不超过人民币 5 亿元；

(3) 预计 2016 年度本公司与招商局海通贸易有限公司及其下属公司发生物料备件采购、船用设备代理及船舶买卖佣金等交易不超过 6,000 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《招商轮船关于 2015 年度日常关联交易情况的报告及 2016 年日常关联交易预计情况的公告》（公告编号：2016[017]）。

2016 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 12.08 亿元；与 Unipecc Singapore Pte Ltd 等发生的交易为人民币 1.14 亿元；与蛇口友联船厂有限公司的交易金额为人民币 1,986 万元；与招商局海通贸易有限公司等公司的交易金额为人民币 3,954 万元。

2、经公司第四届董事会第二十二次会议决议，董事会批准公司与关联方中外运航运有限公司就未来三年可能发生的相互出租散货船舶的交易签署相关框架性协议，各自履行相关审批程序并予以披露，以达到各方证券监管机构的要求。上述框架协议累计涉及金额不超过 9,467 万美元。

详情请见公司 2016 年 4 月 22 日公告的《招商轮船拟与关联方签署船舶租赁框架协议的关联交易公告》，公告编号 2016 [027]号。

公司已于 2016 年 6 月 13 日，与中外运航运有限公司签署了上述协议。截至 2016 年 6 月 30 日止，公司与中外运航运有限公司履行出租散货船等相关交易金额为 2,388,579.05 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	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
舟山中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	接受代理	港口使费	协议价		449,732.51	0.26%	现金		
宁波船务代理有限公司北仑分公司	集团兄弟公司	接受代理	港口使费	协议价		1,463,667.72	0.85%	现金		
天津船务代理有限公司	集团兄弟公司	接受代理	港口使费	协议价		246,177.22	0.14%	现金		
深圳海顺海事服务有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	雇佣及管理船员	协议价		4,896,769.34	45.83%	现金		
广州海顺船务公司	集团兄弟公司	接受劳务	雇佣及管理船员	协议价		442,769.47	4.14%	现金		
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他	接受劳务	雇佣及管理船员	协议价		862,829.25	8.08%	现金		
深圳明华-上海海大进修学院	集团兄弟公司	接受劳务	培训费	协议价		1,680,000.00	48.90%	现金		
招商国际船舶代理有限公司广州分公司	集团兄弟公司	接受代理	港口使费	协议价		297,183.67	0.17%	现金		
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		1,112,860.02	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		116,659.70	0.07%	现金		
招商局集团(上海)有限公司	集团兄弟公司	其它流出	房屋租金	协议价		141,750.00	2.30%	现金		
唐山港中外	集团	接受	港口	协议价		506,731.65	0.29%	现金		

运船务代理有限公司	兄弟公司	代理	使费							
山东中外运船务代理有限公司日照分公司	集团兄弟公司	接受代理	港口使费	协议价		881,020.75	0.51%	现金		
山东中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	接受代理	港口使费	协议价		720,446.15	0.42%	现金		
湛江中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司	接受代理	港口使费	协议价		231,035.39	0.13%	现金		
招商银行股份有限公司	集团兄弟公司	其它流入	利息收入	中国人民银行规定利率		16,234,749.89	99.16%	现金		
合计				/	/	30,284,382.73		/	/	/
大额销货退回的详细情况				无						
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方（而非市场其他交易方）进行交易的原因				无						
关联交易对上市公司独立性的影响				无						
公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施（如有）				无						
关联交易的说明				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) 资产收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
2016年3月23日，公司下属全资子公司香港明华与关联方招商局重工就订造2艘40万载重吨超大型矿砂专用船（VLOC）签署造船协议。	2016年3月24日公告的《关于全资子公司在关联方订造VLOC的关联交易公告》，公告编号2016[024]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

无

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

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
无	

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

2016年4月21日，公司第四届董事会第二十二次会议同意公司与关联方招商局海通贸易有限公司（下简称“海通公司”）按30%、70%的股份比例共同出资1,000万美元，在新加坡设立船舶燃料油贸易公司，主要经营船舶燃料油供应及贸易；以及船用润滑油的供应等业务。详情请见公司2016年4月22日发布的《招商轮船第四届董事会第二十二次会议决议公告》，公告编号2016[025]号。

2016年5月31日，招商局能源贸易有限公司（简称“油贸公司”）在新加坡注册成立。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 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
无	

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

2016年4月22日召开的公司2015年度股东大会审议批准了《关于向中国能源运输有限公司(China VLCC)提供不超过3亿美元短期借款额度的议案》：同意公司向China VLCC提供不超过3亿美元的短期借款额度，并按照公司实际借款成本上浮不超过15bp的利率水平向其收取利息，借款期限为2016年底。详情请见公司2016年3月24日发布的《关于向控股子公司提供短期借款额度的关联交易公告》（公告编号：2016[021]号）和2016年4月23日发布的《公司2015年度股东大会决议公告》（公告编号：2016[028]号）。

2016年上半年度实际完成情况：截至2016年6月30日，公司向China VLCC提供短期借款2亿美元。

2016年4月22日召开的公司2015年度股东大会审议批准了《授权公司管理层2016年3月-2017年3月在招商银行购买银行理财产品的议案》：同意自2016年3月-2017年3月，在不超过20亿元购买理财产品的额度内，可以选择在关联方招商银行购买理财产品，授权期限内任一时点在招商银行购买理财产品余额不超过20亿元人民币。

2016年上半年度实际完成情况：截至2016年6月30日，公司在招商银行购买理财产品余额为15.67亿元。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
UNIPEC Asia	股东	395,999,949.09		342,540,728.76			

Company Ltd	的子公司					
Unipecc Singapore Pte Ltd	股东的子公司	206,938.3				
Unipecc UK Co. Ltd	股东的子公司		236,733.84			
招商海达保险顾问有限公司	集团兄弟公司	2,381,080.91	1,428,047.55			
深圳海顺海事服务有限公司	集团兄弟公司		3,709,875.87			
招商银行股份有限公司	集团兄弟公司	9,296,060.29				
招商局集团(上海)有限公司	集团兄弟公司	66,711.20	47,250.00			
招商局集团(北京)有限公司	集团兄弟公司	51,977.08				
招商局船务企业有限公司	集团兄弟公司	107,238.04	109,400.34			
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他	649,360.00				
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	集团兄弟公司		50,000.00			
唐山港中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司		2,653,294.70			
山东中外运船务代理有限公司日照分公司	集团兄弟公司		4,338,097.36			
山东中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司		4,418,340.52			
舟山中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司		1,903,254.93			
宁波船务代理有限公司北仑分公司	集团兄弟公司		5,190,557.81			
天津船务代理有限公司	集团兄弟公司		1,730,557.79			

湛江中外运船务代理有限公司	集团 兄弟 公司		1,364,934.51			
Sinopec Lubricant (Singapore) Pte Ltd	股 东 的 子 公 司			2,776,276.34		
Merchants Japan Co., Ltd.	集 团 兄 弟 公 司			1,613,613.20	464,298.79	
海通通信仪器有限公司	集 团 兄 弟 公 司			97,404.00	149,368.91	
招商海达保险顾问有限公司	集 团 兄 弟 公 司				202,552.72	
Unipeac Asia Company Ltd	股 东 的 子 公 司			72,505.59		
蛇口明华船务有限公司	集 团 兄 弟 公 司			681,431.98	1,039,457.45	
明华投资有限公司	集 团 兄 弟 公 司			520,362.24	535,392.61	
招商局海通贸易有限公司	集 团 兄 弟 公 司				10,464,033.60	
深圳明华-上海海大进修学院	其 他				279,999.97	
招商局集团(香港)有限公司	集 团 兄 弟 公 司				10,657.80	
合计		408,759,314.91	369,721,073.98	5,761,593.35	13,145,761.85	
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额(元)					0.00	
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额(元)					0.00	
关联债权债务形成原因		因日常经营与管理而形成				
关联债权债务清偿情况		正常				
与关联债权债务有关的承诺		无				
关联债权债务对公司经营成果及财务		无重大影响				

状况的影响	
-------	--

(五) 其他

无

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 担保情况**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。公司下属中国能源运输有限公司（China VLCC）分别与英国石油公司（BP）下属公司及台湾中油股份有限公司（CPC）下属公司签署了各一艘超级油轮（VLCC）2-3 年期期租合同；与荷兰皇家壳牌集团（SHELL）下属公司签署了一艘超级油轮（VLCC）3 年期期租合同（详情请见公司 2016【001】号公告与 2016【010】号公告）。截止报告期末，公司油轮船队已经锁定 2016 下半年营运天 1,558 天，锁定收益 39,334 美元/天，已经锁定 2017 年营运天 2,398 天，锁定收益 37,442 美元/天。

报告期内，本公司下属全资子公司香港明华船务有限公司与淡水河谷（国际）有限公司签署了 VLCC《长期运输协议》（详情请见公司 2016【014】号公告）。截止报告期末，公司散货船队已经锁定 2016 年下半年营运天 1,592 天，锁定收益 22,798 美元/天，已经锁定 2017 年营运天 1,419 天，锁定收益 37,964 美元/天。

2. 短期借款合同

本公司报告期内通过境外子公司与建设银行香港分行签署了 1 亿美元的综合授信额度。

3. 长期借款合同

本公司报告期内通过境外子公司分别与建设银行香港分行、三菱东京日联银行和中国银行（香港）签署了共 5.4 亿美元的综合授信额度。

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	如未能及时履行应说明未履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	招商局轮船股份有限公司、招商局集团有限公司	在本公司设立后，作为本公司的控股股东期间，招商局轮船股份有限公司及其控制的法人均不从事与本公司现有业务构成竞争关系的业务，以及不采取任何方式进行可能导致本公司利益受损的活动。若本公司因此遭受经济损失，招商局轮船股份有限公司将承担相应的赔偿责任。	作为本公司控股股东和实际控制人期间	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	招商局轮船股份有限公司	自承诺函出具之日起至本次非公开发行股份结束后 6 个月内，本公司不转让任何原持有股份。	2015 年 5 月 26 日至 2016 年 2 月 11 日	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	招商局轮船股份有限公司	所持股份自招商轮船 2015 年非公开发行股票上市之日起三年内不转让。	2015 年 8 月 11 日至 2018 年 8 月 11 日	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

2015 年度股东大会聘用信永中和会计师事务所为公司 2016 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 2016 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

报告期内无改聘会计师事务所的情形。

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

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《招商轮船 2015 年年度报告》及其摘要的议案、关于《公司 2015 年度利润分配预案》的议案、关于调整第四届董事会专门委员会组成人员的议案、关于与关联方海通公司共同投资设立船舶燃料油贸易公司的议案、关于批准与工银租赁签署合作协议的议案等 36 项议案。

报告期内公司组织召开董事会专门委员会 7 次，其中现场会议 6 次，共审议议案 25 项。其中，召开审议委员会 2 次，审议了关于公司 2015 年度审计工作总结和 2016 年计划的议案、关于《公司 2015 年度财务决算报告》的议案、关于《公司 2015 年度审计报告》的议案、关于公司 2015 年度日常关联交易情况报告及 2016 年度日常关联交易预计情况的议案等；召开提名委员会 3 次，审议了关于提名董事候选人议案、关于调整第四届董事会专门委员会组成人员的议案、关于对总经理助理候选人进行任职资格审查等议案；召开战略发展委员会 1 次，听取了关于 ICBCL VLOC 项目的专题汇报；召开薪酬与考核委员会 1 次，对 2015 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 5 次，其中现场会 2 次，共审议了关于提取船舶资产减值准备的议案、关于公司监事会 2015 年度工作报告的议案、关于批准公司未来一年向关联方招商银行继续购买保本型银行理财产品的议案、关于选举曹鸿先生为公司第四届监事会主席的议案等 21 项议案。

报告期内公司组织召开了股东大会 3 次，均为现场会议。审议了关于公司 2015 年度利润分配方案的议案、关于提取船舶资产减值准备的议案、关于选举董事的议案、关于选举监事的议案等 14 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，独立董事对关于提取船舶资产减值准备、向招商局慈善基金捐款、公司 2016 年度预计发生之日常关联交易、关于向关联方招商银行继续购买理财产品等 19 项事项发表了 19 个独立意见，并出具了 8 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 2016 年十大风险清单，并对前五大风险进行跟踪；编制了公司《2015 年度内控自我评价报告》及《2016 年度风险管理报告》；持续促进内控缺陷的整改落实；建立出险事项跟踪及重大专项风险报告机制；每季度编制风险控制简报。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。

公司董事会及管理层高度重视投资者关系维护与管理。除日常投资者交流之外，认真筹备每次股东大会，安排相关业务负责人到场，并在保证合规的情况下与投资者深入交流、详细解答每位股东的现场提问。

报告期，公司组织业绩路演 15 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。董秘处人员包括上海办公室同事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、上证 e 互动、微信等形式回答。报告期内，公司继续为要求纸质年报的投资者寄出 2015 年度报告 30 余份。

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

(三) 其他

无

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

无

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）

无

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	221,785
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押 或冻 结情 况		股东性质
					股 份 状 态	数 量	
招商局轮船股份有限公司		2,511,018,262	47.38%	578,536,303	无		国有法人
中国石油化工集团公司		912,886,426	17.23%		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	4.45%		无		国有法人

中国石化集团资产经营管理有限公司		32,297,936	0.61%		无	国有法人
平安信托有限责任公司—投资精英之淡水泉	19,173,994	19,173,994	0.36%		无	其他
淡水泉（北京）投资管理有限公司—淡水泉成长基金 1 期	18,594,207	18,594,207	0.35%		无	其他
中国对外经济贸易信托有限公司—淡水泉精选 1 期	16,797,903	16,797,903	0.32%		无	其他
中国外运长航集团有限公司		14,700,000	0.28%		无	国有法人
香港中央结算有限公司	10,567,218	11,666,179	0.22%		未知	其他
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	10,472,644	10,684,556	0.20%		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	912,886,426	人民币普通股	912,886,426			
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			
平安信托有限责任公司—投资精英之淡水泉	19,173,994	人民币普通股	19,173,994			
淡水泉（北京）投资管理有限公司—淡水泉成长基金 1 期	18,594,207	人民币普通股	18,594,207			
中国对外经济贸易信托有限公司—淡水泉精选 1 期	16,797,903	人民币普通股	16,797,903			
中国外运长航集团有限公司	14,700,000	人民币普通股	14,700,000			
香港中央结算有限公司	11,666,179	人民币普通股	11,666,179			
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	10,684,556	人民币普通股	10,684,556			
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>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。</p> <p>中国外运长航集团有限公司与本公司为同一实际控制人下的关联方。</p> <p>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。</p>					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	招商局轮船股份有限公司	578,536,303	2018年8月11日		
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(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

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
李晓鹏	董事长	离任	因公司实际控制人招商局集团领导在下属公司兼职分工相关工作调整变动原因辞职。

苏新刚	董事长	选举	公司第四届董事会第二十次会议选举公司副董事长苏新刚先生接任公司董事长职务。
李钟汉	董事	选举	公司2016年第一次临时股东大会选举李钟汉先生为公司第四届董事会董事。
李钟汉	董事	离任	2016年6月，因工作变动原因辞职。
姚平	董事	选举	经招商局集团推荐，提名委员会提名，董事会、股东大会选举增补为公司董事。
王宏	监事会主席	离任	因公司实际控制人招商局集团领导在下属公司兼职分工相关工作调整变动原因辞职。
曹鸿	监事会主席	选举	公司2016年第二次临时股东大会选举曹鸿先生担任第四届监事会监事。公司第四届监事会第十七次会议选举曹鸿先生担任监事会主席。
张莉	职工监事	离任	原职工监事张莉因工作变动辞职。
刘宇丰	职工监事	选举	职工代表大会选举为职工监事。
罗志奇	副总经理	离任	退休。
丁磊	总经理助理	聘任	经总经理提名，董事会提名委员会进行资格审查，董事会同意聘任丁磊先生为公司总经理助理。
谈有权	总经理助理	离任	工作变动。

注：2016年7月6日公司第四届董事会第二十五次会议选举姚平董事为公司第四届董事会副董事长。

三、其他说明

无

第九节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2016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		4,285,229,909.87	3,787,956,481.14
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		1,110,613,463.36	1,064,376,591.48
预付款项		179,698,529.48	162,819,936.63
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			9,296,060.29
应收股利			
其他应收款		157,548,305.78	60,619,504.61
买入返售金融资产			
存货		296,459,463.60	325,890,104.50
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		38,280,627.17	34,981,493.01
流动资产合计		6,067,830,299.26	5,445,940,171.66
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		18,814,036.46	22,940,270.66
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,082,150,647.35	1,056,488,617.05
投资性房地产			
固定资产		23,599,109,837.13	21,289,333,096.40
在建工程		3,250,675,827.07	2,933,945,249.70
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

无形资产		459,783,652.55	452,071,874.48
开发支出			
商誉		40,235,394.12	39,400,493.92
长期待摊费用		106,574,421.10	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		28,557,343,815.78	25,794,179,602.21
资产总计		34,625,174,115.04	31,240,119,773.87
流动负债：			
短期借款		663,120,000.00	
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		489,307,341.04	380,695,634.49
预收款项		47,347,657.44	34,468,748.42
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		88,457,702.15	89,191,839.70
应交税费		1,794,841.95	7,713,732.08
应付利息		10,682,700.74	7,261,546.71
应付股利			
其他应付款		45,636,759.50	18,075,647.55
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		2,212,571,054.26	2,106,863,671.13
其他流动负债			
流动负债合计		3,558,918,057.08	2,644,270,820.08
非流动负债：			
长期借款		11,029,900,296.66	10,287,558,190.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		49,873,870.39	49,070,170.44
其他非流动负债			
非流动负债合计		11,079,774,167.05	10,336,628,360.44
负债合计		14,638,692,224.13	12,980,899,180.52

所有者权益			
股本		5,299,458,112.00	5,299,458,112.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,344,664,403.09	7,344,664,403.09
减：库存股			
其他综合收益		(940,610,960.26)	(1,210,917,586.14)
专项储备			
盈余公积		268,880,870.65	268,880,870.65
一般风险准备			
未分配利润		3,217,930,704.37	1,995,523,761.20
归属于母公司所有者权益合计		15,190,323,129.85	13,697,609,560.80
少数股东权益		4,796,158,761.06	4,561,611,032.55
所有者权益合计		19,986,481,890.91	18,259,220,593.35
负债和所有者权益总计		34,625,174,115.04	31,240,119,773.87

法定代表人：苏新刚

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

2016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		1,657,148,872.68	1,204,866,382.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项		517,300.00	722,750.00
应收利息			9,296,060.29
应收股利			
其他应收款		12,612,671.22	9,136,488.72
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,670,278,843.90	1,224,021,681.33
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		13,178,681,615.04	13,178,681,615.04
投资性房地产			
固定资产		411,525.65	31,281.50
在建工程			

工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		344,166.67	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		13,179,437,307.36	13,178,712,896.54
资产总计		14,849,716,151.26	14,402,734,577.87
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			1,374,000.00
预收款项			
应付职工薪酬		154,289.07	420,851.87
应交税费		1,357,627.10	7,248,716.36
应付利息			
应付股利			
其他应付款		3,258,606.16	804,548.93
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		4,770,522.33	9,848,117.16
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		4,770,522.33	9,848,117.16
所有者权益：			
股本		5,299,458,112.00	5,299,458,112.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		7,344,083,083.41	7,344,083,083.41
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		268,880,870.65	268,880,870.65
未分配利润		1,932,523,562.87	1,480,464,394.65
所有者权益合计		14,844,945,628.93	14,392,886,460.71
负债和所有者权益总计		14,849,716,151.26	14,402,734,577.87

法定代表人：苏新刚

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

2016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		3,163,176,793.83	2,881,323,172.55
其中：营业收入		3,163,176,793.83	2,881,323,172.55
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,914,898,263.36	2,006,931,543.02
其中：营业成本		1,744,254,572.58	1,847,278,526.71
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		86,536,346.11	59,778,656.40
财务费用		78,835,713.78	99,625,587.01
资产减值损失		5,271,630.89	248,772.90
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		53,268,261.24	102,078,980.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		53,268,261.24	44,156,699.90
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,301,546,791.71	976,470,610.10
加：营业外收入		801,291,013.65	85,303.58
其中：非流动资产处置利得		9,023,045.50	
减：营业外支出		80,911.40	935.76
其中：非流动资产处置损失		80,911.40	935.76
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,102,756,893.96	976,554,977.92
减：所得税费用		3,150,157.95	12,406,065.53

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,099,606,736.01	964,148,912.39
归属于母公司所有者的净利润		1,572,171,178.57	558,336,871.75
少数股东损益		527,435,557.44	405,812,040.64
六、其他综合收益的税后净额		368,965,864.79	-49,925,262.73
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		270,306,625.88	-40,053,277.25
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		270,306,625.88	-40,053,277.25
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		-920,156.59	606,020.62
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-4,545,498.22	1,263,186.17
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		275,772,280.69	-41,922,484.04
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		98,659,238.91	-9,871,985.48
七、综合收益总额		2,468,572,600.80	914,223,649.66
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,842,477,804.45	518,283,594.50
归属于少数股东的综合收益总额		626,094,796.35	395,940,055.16
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.2967	0.1183
（二）稀释每股收益（元/股）			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：苏新刚

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

2016 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			
减：营业成本			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		3,008,558.80	2,686,420.42
财务费用		-15,920,303.98	2,260,535.62
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

投资收益（损失以“-”号填列）			55,440,565.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,911,745.18	50,493,609.15
加：营业外收入		792,170,942.30	
其中：非流动资产处置利得		68,000.00	
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		805,082,687.48	50,493,609.15
减：所得税费用		3,259,283.86	12,624,133.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		801,823,403.62	37,869,476.06
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		801,823,403.62	37,869,476.06
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：苏新刚

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

2016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		3,146,538,198.54	2,527,597,585.42
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入			

当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		696,751,669.13	1,241,403,632.89
经营活动现金流入小计		3,843,289,867.67	3,769,001,218.31
购买商品、接受劳务支付的现金		891,599,640.26	1,169,162,943.48
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		302,584,512.36	275,701,848.00
支付的各项税费		11,904,983.25	36,180,297.42
支付其他与经营活动有关的现金		251,908,253.29	1,182,399,190.47
经营活动现金流出小计		1,457,997,389.16	2,663,444,279.37
经营活动产生的现金流量净额		2,385,292,478.51	1,105,556,938.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		0.00	9,620,938.66
取得投资收益收到的现金		93,901,526.12	90,447,349.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33,830,812.42	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		25,176,818.78	4,605,640,221.76
投资活动现金流入小计		152,909,157.32	4,705,708,510.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,687,235,501.70	2,482,884,333.68
投资支付的现金		44,780,897.05	4,932,595.04
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,732,016,398.75	2,487,816,928.72
投资活动产生的现金流量净额		-2,579,107,241.43	2,217,891,581.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		4,382,438,060.00	2,620,475,900.00
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		4,382,438,060.00	2,620,475,900.00
偿还债务支付的现金		3,152,001,371.74	1,880,174,616.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		851,570,195.53	130,211,236.67
其中：子公司支付给少数股东的股		391,547,067.84	

利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4,003,571,567.27	2,010,385,852.86
筹资活动产生的现金流量净额		378,866,492.73	610,090,047.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		54,594,698.92	-37,512,673.80
五、现金及现金等价物净增加额		239,646,428.73	3,896,025,893.69
加：期初现金及现金等价物余额		2,645,583,481.14	1,697,000,444.36
六、期末现金及现金等价物余额		2,885,229,909.87	5,593,026,338.05

法定代表人：苏新刚

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

2016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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		791,451,309.24	-4,282,410.14
经营活动现金流入小计		791,451,309.24	-4,282,410.14
购买商品、接受劳务支付的现金		1,168,550.00	888,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金		884,724.89	732,489.54
支付的各项税费		9,150,373.12	33,076,346.95
支付其他与经营活动有关的现金		260,317,554.25	1,202,440,579.02
经营活动现金流出小计		271,521,202.26	1,237,137,415.51
经营活动产生的现金流量净额		519,930,106.98	-1,241,419,825.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		68,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		25,176,818.78	4,605,640,221.76
投资活动现金流入小计		25,244,818.78	4,605,640,221.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		755,200.00	
投资支付的现金			25,960,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		755,200.00	25,960,200.00
投资活动产生的现金流量净额		24,489,618.78	4,579,680,021.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			

收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		349,764,235.40	36,249,718.09
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		349,764,235.40	36,249,718.09
筹资活动产生的现金流量净额		-349,764,235.40	-36,249,718.09
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		194,655,490.36	3,302,010,478.02
加：期初现金及现金等价物余额		62,493,382.32	181,826,094.25
六、期末现金及现金等价物余额		257,148,872.68	3,483,836,572.27

法定代表人：苏新刚

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
2016 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	5,299,458,112.00				7,344,664,403.09		-1,210,917,586.14		268,880,870.65		1,995,523,761.20	4,561,611,032.55	18,259,220,593.35
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	5,299,458,112.00				7,344,664,403.09		-1,210,917,586.14		268,880,870.65		1,995,523,761.20	4,561,611,032.55	18,259,220,593.35
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							270,306,625.88				1,222,406,943.17	234,547,728.51	1,727,261,297.56
(一)综合收益总额							270,306,625.88				1,572,171,178.57	626,094,796.35	2,468,572,600.80
(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											-349,764,235.40	-391,547,067.84	-741,311,303.24
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											-349,764,235.40	-391,547,067.84	-741,311,303.24
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	5,299,458,112.00				7,344,664,403.09		-940,610,960.26		268,880,870.65		3,217,930,704.37	4,796,158,761.06	19,986,481,890.91

2016 年半年度报告

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	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. 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. 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

法定代表人：苏新刚

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
2016 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	5,299,458,112.00				7,344,083,083.41				268,880,870.65	1,480,464,394.65	14,392,886,460.71
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	5,299,458,112.00				7,344,083,083.41				268,880,870.65	1,480,464,394.65	14,392,886,460.71
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										452,059,168.22	452,059,168.22
(一)综合收益总额										801,823,403.62	801,823,403.62
(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										-349,764,235.40	-349,764,235.40
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配										-349,764,235.40	-349,764,235.40
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	5,299,458,112.00				7,344,083,083.41				268,880,870.65	1,932,523,562.87	14,844,945,628.93

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				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										-61,371,983.56	-61,371,983.56
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				188,605,588.03	795,856,327.09	11,639,836,016.06

法定代表人：苏新刚

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,注册地址为中国(上海)自由贸易试验区西里路55号9楼912A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2016年6月30日,本公司总股本为529,945.81万股,其中有限售条件股份57,853.63万股,占总股本的10.92%;无限售条件股份472,092.18万股,占总股本的89.08%。

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128家子公司。与上年相比,本年因投资新设增加中国超大型矿砂船投资有限公司,注销华友船务有限公司等12间。

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“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本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）	
确定组合的依据：	<p>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。</p> <p>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。</p>
按组合计提坏账准备的计提方法：	组合一：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。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

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

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, 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。
坏账准备的计提方法	

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

不适用

16. 固定资产

(1). 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，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。

(2). 折旧方法

本公司成立日主发起人作为出资投入的子公司的固定资产及其累计折旧，以经国资委核准的评估价值入账。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

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

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。

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。

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。

(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

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

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

(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。

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

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，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	193,607.17	178,257.69
银行存款	2,885,036,302.70	2,645,405,223.45
其他货币资金	1,400,000,000.00	1,142,373,000.00
合计	4,285,229,909.87	3,787,956,481.14
其中：存放在境外的款项总额	2,627,473,496.45	2,582,495,164.79

其他说明

注 1：货币资金年末余额较年初余额增加 49,727.34 万元，增加比例为 13.13%，主要系盈利增加、经营活动现金流入增加等综合因素影响所致。

注 2：其他货币资金系本公司根据董事会及股东大会授权进行的结构性存款，年末存放于招商银行的结构性存款余额为 140,000.00 万元。

注 3：年末货币资金中存放在境外的款项总额包括：

1) 存放于香港的货币资金折合人民币 2,603,277,878.13 元（年初数折合人民币 2,571,280,229.34 元）；

2) 存放于美国的货币资金折合人民币 116,723.64 元(年初数折合人民币 413,312.38 元);

3) 存放于新加坡的货币资金折合人民币 24,078,894.68 元(年初折合人民币 10,801,623.07 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	1,121,112,925.87	100.00%	10,499,462.51	0.94%	1,110,613,463.36	1,069,420,031.70	100.00%	5,043,440.22	0.47%	1,064,376,591.48
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,121,112,925.87	/	10,499,462.51	/	1,110,613,463.36	1,069,420,031.70	/	5,043,440.22	/	1,064,376,591.48

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内	965,675,425.09		
6 个月至 1 年	137,253,584.74	6,862,679.30	5.00%
1 年以内小计	1,102,929,009.83	6,862,679.30	
1 至 2 年	18,183,916.04	3,636,783.21	20.00%
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	1,121,112,925.87	10,499,462.51	

确定该组合依据的说明：

本集团结合历史经验，按账龄分析法对应收账款(包括单项金额重大和不重大的应收款项)计提坏账准备。

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 5,677,479.46 元；本期收回或转回坏账准备金额 328,328.02 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:

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 584,076,979.82 元, 占应收账款年末余额合计数的比例 52.59%, 相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 9,393,494.74 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	179,698,529.48	100.00%	162,819,936.63	100.00%
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	179,698,529.48	100.00%	162,819,936.63	100.00%

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	14,323,392.00	1 年以内	7.97%
单位 2	8,586,329.08	1 年以内	4.78%
单位 3	7,580,579.43	1 年以内	4.22%
单位 4	5,383,090.72	1 年以内	2.99%
单位 5	5,278,834.34	1 年以内	2.94%
合计	41,152,225.57		22.90%

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		
委托贷款		
债券投资		
结构性存款及理财产品	-	9,296,060.29
合计	-	9,296,060.29

(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

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	157,583,739.87	100%	35,434.09		157,548,305.78	60,652,611.52	100%	33,106.91		60,619,504.61
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	157,583,739.87	/	35,434.09	/	157,548,305.78	60,652,611.52	/	33,106.91	/	60,619,504.61

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的其他应收款：

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	157,548,305.78		
1 年以内小计	157,548,305.78		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上	35,434.09	35,434.09	100%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	157,583,739.87	35,434.09	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帐准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏帐准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏帐准备情况：

本期计提坏帐准备金额 0 元；本期收回或转回坏帐准备金额 0 元。

其中本期坏帐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

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

船舶备用金	30,663,776.48	29,017,796.36
往来款	126,884,529.30	31,634,815.16
合计	157,548,305.78	60,652,611.52

(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
应收单位一	备用金	30,663,776.48	一年以内	19.46%	0.00
应收单位二	往来款	54,918,079.86	一年以内	34.86%	0.00
应收单位三	往来款	18,203,883.64	一年以内	11.55%	0.00
应收单位四	往来款	11,320,217.01	一年以内	7.19%	0.00
应收单位五	往来款	1,971,199.99	一年以内	1.25%	0.00
合计	/	117,077,156.98	/	74.31%	0.00

(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
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						
燃料及润滑油	296,459,463.60		296,459,463.60	325,890,104.50		325,890,104.50
合计	296,459,463.60		296,459,463.60	325,890,104.50		325,890,104.50

(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	36,629,830.40	34,177,623.00
预交税金		
其他	1,650,796.77	803,870.01
合计	38,280,627.17	34,981,493.01

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	90,085,408.62	71,271,372.16	18,814,036.46	92,802,969.40	69,862,698.74	22,940,270.66
按成本计量的						
合计	90,085,408.62	71,271,372.16	18,814,036.46	92,802,969.40	69,862,698.74	22,940,270.66

(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	126,383,461.10		126,383,461.10
公允价值	18,814,036.46		18,814,036.46
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	36,298,052.48		36,298,052.48
已计提减值金额	71,271,372.16		71,271,372.16

(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	69,862,698.74			69,862,698.74
本期计提				
其中：从其他综合收益转入				
本期减少				
其中：期后公允价值回升转回	/			
外币报表折算影响	1,408,673.42			1,408,673.42
期末已计提减值金余额	71,271,372.16			71,271,372.16

(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

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	1,051,970,738.55	44,780,897.05		49,955,271.07	-916,465.50		-91,373,278.00		22,327,334.92	1,076,744,498.09	
小计	1,051,970,738.55	44,780,897.05		49,955,271.07	-916,465.50		-91,373,278.00		22,327,334.92	1,076,744,498.09	
二、联营企业											
招商局船舶贸易有限公司	4,517,878.50			3,312,990.19	-3,691.09		-2,528,248.12		107,219.78	5,406,149.26	

小计	4,517,878.50			3,312,990.19	-3,691.09		-2,528,248.12		107,219.78	5,406,149.26	
合计	1,056,488,617.05	44,780,897.05		53,268,261.26	-920,156.59		-93,901,526.12		22,434,554.70	1,082,150,647.35	

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	运输工具-散货船	运输工具-油轮	其他运输工具	机器设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	53,332,138.10	7,139,591,419.74	20,935,214,790.48	2,655,258.46	11,562,904.74	28,142,356,511.52
2. 本期增加金额	8,573,401.51	698,463,197.99	2,263,113,738.04	452,628.91	354,026.47	2,970,956,992.92
(1) 购置	7,335,419.58			405,200.00	113,513.97	7,854,133.55
(2) 在建工程转入		539,244,870.93	1,802,776,200.32			2,342,021,071.25
(3) 企业合并增加						
(4) 汇率变动增加	1,237,981.93	159,218,327.06	460,337,537.72	47,428.91	240,512.50	621,081,788.12
3. 本期减少金额			665,876,186.75	417,000.00	51,586.51	666,344,773.26
(1) 处置或报废			665,876,186.75	417,000.00	51,586.51	666,344,773.26
4. 期末余额	61,905,539.61	7,838,054,617.73	22,532,452,341.77	2,690,887.37	11,865,344.70	30,446,968,731.18
二、累计折旧						
1. 期初余额	13,276,138.13	653,344,050.88	2,800,831,644.51	1,577,722.61	4,663,817.14	3,473,693,373.27
2. 本期增加金额	1,223,953.93	123,440,158.28	441,604,904.77	208,016.55	1,131,413.54	567,608,447.07
(1) 计提	928,970.60	108,007,463.73	382,907,474.51	180,623.80	1,022,808.35	493,047,340.99
(2) 汇率变动增加	294,983.33	15,432,694.55	58,697,430.26	27,392.75	108,605.19	74,561,106.08
3. 本期减少金额			427,276,653.98	417,000.00		427,693,653.98
(1) 处置或报废			427,276,653.98	417,000.00		427,693,653.98
(2) 汇率变动减少						
4. 期末余额	14,500,092.06	776,784,209.16	2,815,159,895.30	1,368,739.16	5,795,230.68	3,613,608,166.36
三、减值准备						
1. 期初余额		1,333,614,338.83	2,045,715,703.02			3,379,330,041.85
2. 本期增加金额		28,259,414.35	40,208,651.31			68,468,065.66
(1) 计提						
(2) 汇率变动增加		28,259,414.35	40,208,651.31			68,468,065.66
3. 本期减少金额			213,547,379.83			213,547,379.83
(1) 处置或报废			213,547,379.83			213,547,379.83

4. 期末余额		1,361,873,753.18	1,872,376,974.50			3,234,250,727.68
四、账面价值						
1. 期末账面价值	47,405,447.55	5,699,396,655.39	17,844,915,471.97	1,322,148.21	6,070,114.01	23,599,109,837.13
2. 期初账面价值	40,055,999.97	5,152,633,030.03	16,088,667,442.95	1,077,535.85	6,899,087.60	21,289,333,096.40

(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	3,250,675,827.07		3,250,675,827.07	2,933,945,249.70		2,933,945,249.70
合计	3,250,675,827.07		3,250,675,827.07	2,933,945,249.70		2,933,945,249.70

(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	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
凯逸	555,483,500.00	505,639,574.94	64,783,817.56	577,354,763.52	3,231,495.99				12,162,688.46	3,699,875.03	1.50%	专项借款和自有资金
凯撒	555,483,500.00	226,752,870.32	345,787,066.25	583,804,423.62	20,316,595.71				5,206,330.91	381,610.83	1.50%	专项借款和自有资金
凯途	555,483,500.00	449,385,135.21	144,439.04		9,577,499.45	462,701,841.19	83.30%	83.30%	11,422,101.42	3,594,767.49	1.50%	专项借款和自有资金
凯旋	555,483,500.00	338,341,141.62	55,557,767.08		8,024,135.64	404,484,471.49	72.82%	72.82%	9,785,478.62	2,561,427.15	1.50%	专项借款和自有资金
凯强	636,388,038.00	127,563,375.39	63,644,587.10		3,661,502.21	196,400,577.79	30.86%	30.86%	2,663,780.76	1,531,113.09	1.50%	专项借款和自有资金
凯富	636,388,038.00	190,798,052.19	63,644,587.10		5,001,451.01	260,975,203.39	41.01%	41.01%	2,663,780.76	1,531,113.09	1.50%	专项借款和自有资金
凯名	636,388,038.00	127,563,375.39	63,645,021.10		3,661,508.59	196,401,018.17	30.86%	30.86%	2,663,780.76	1,531,113.09	1.50%	专项借款和自有资金
凯能	636,388,038.00	190,798,052.19	63,644,587.10		5,001,451.01	260,975,203.39	41.01%	41.01%	2,663,780.76	1,531,113.09	1.50%	专项借款和自有资金
凯恒	636,388,038.00	254,989,907.97	391,864,460.22	651,012,380.39	1,629,617.04				4,506,736.10	2,528,395.16	1.50%	专项借款和自有资金
凯冠	584,891,450.00		57,508,880.00		845,680.00	58,354,560.00	9.98%	9.98%				自有资金

凯安	584,891,450.00		56,855,370.00		836,070.00	57,691,440.00	9.86%	9.86%				自有资金
凯元	584,891,450.00		57,508,880.00		845,680.00	58,354,560.00	9.98%	9.98%				自有资金
凯歌	584,891,450.00		56,855,370.00		836,070.00	57,691,440.00	9.86%	9.86%				自有资金
凯杰	584,891,450.00		57,508,880.00		845,680.00	58,354,560.00	9.98%	9.98%				自有资金
凯豪	584,891,450.00		57,508,880.00		845,680.00	58,354,560.00	9.98%	9.98%				自有资金
凯福	584,891,450.00		56,855,370.00		836,070.00	57,691,440.00	9.86%	9.86%				自有资金
凯耀	584,891,450.00		56,855,370.00		836,070.00	57,691,440.00	9.86%	9.86%				自有资金
凯力	584,891,450.00		56,855,370.00		836,070.00	57,691,440.00	9.86%	9.86%				自有资金
凯征	584,891,450.00		56,855,370.00		836,070.00	57,691,440.00	9.86%	9.86%				自有资金
明润	169,912,600.00	70,154,359.62	108,131,856.55	178,734,566.23	448,350.06							自有资金
明吉	169,912,600.00	85,583,437.25	91,952,256.69	178,082,649.81	546,955.87							自有资金
明安	169,912,600.00	50,964,394.72	18,553,641.71		1,352,775.51	70,870,811.94	41.71%	41.71%				自有资金
明恒	169,912,600.00	67,876,147.60	106,275,597.08	174,585,534.89	433,790.21							自有资金
明泰	169,912,600.00	85,194,398.53	1,494,801.79		1,827,258.76	88,516,459.08	52.10%	52.10%				自有资金
明强	163,377,500.00	48,702,256.69	86,308.87		1,033,274.63	49,821,840.19	30.49%	30.49%				自有资金
明凯	163,377,500.00	32,468,256.69	86,308.87		689,274.63	33,243,840.19	20.35%	20.35%				自有资金
明富	163,377,500.00	48,702,256.69	86,308.87		1,033,274.63	49,821,840.19	30.49%	30.49%				自有资金
明捷	163,377,500.00	32,468,256.69	86,308.74		689,274.63	33,243,840.06	20.35%	20.35%				自有资金
明成	747,279,486.00		1,960,530.00	1,960,530.00								自有资金
明志	739,770,367.96		1,960,530.00	1,960,530.00								自有资金
明商	739,023,829.05		1,960,530.00	1,960,530.00								自有资金
明航	699,202,818.04		1,960,530.00	1,960,530.00								自有资金
明通	601,229,200.00		55,548,350.00		816,850.00	56,365,200.00	9.37%	9.37%				自有资金
明祥	601,229,200.00		55,548,350.00		816,850.00	56,365,200.00	9.37%	9.37%				自有资金
明业	601,229,200.00		55,548,350.00		816,850.00	56,365,200.00	9.37%	9.37%				自有资金
明卓	601,229,200.00		55,548,350.00		816,850.00	56,365,200.00	9.37%	9.37%				自有资金

明丰	601,229,200.00		55,548,350.00		816,850.00	56,365,200.00	9.37%	9.37%				自有资金
明青	601,229,200.00		55,548,350.00		816,850.00	56,365,200.00	9.37%	9.37%				自有资金
明瑞	601,229,200.00		55,548,350.00		816,850.00	56,365,200.00	9.37%	9.37%				自有资金
明惠	601,229,200.00		55,548,350.00		816,850.00	56,365,200.00	9.37%	9.37%				自有资金
明远	601,229,200.00		55,548,350.00		816,850.00	56,365,200.00	9.37%	9.37%				自有资金
明和	601,229,200.00		55,548,350.00		816,850.00	56,365,200.00	9.37%	9.37%				自有资金
合计	21,693,430,191.05	2,933,945,249.70	2,573,963,081.72	2,351,416,438.46	84,727,125.58	3,250,675,827.07	/	/	53,738,458.55	18,890,528.02	/	/

(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	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	461,902,201.82			2,490,435.60	464,392,637.42
2. 本期增加金额	9,787,751.47			453,668.71	10,241,420.18
(1) 购置				395,086.31	395,086.31
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 汇率变动	9,787,751.47			58,582.40	9,846,333.87
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 汇率变动					
4. 期末余额	471,689,953.29			2,944,104.31	474,634,057.60
二、累计摊销					
1. 期初余额	12,069,480.10			251,282.84	12,320,762.94

2. 本期增加金额	2,254,439.95			275,202.16	2,529,642.11
(1) 计提	1,969,721.36			260,978.66	2,230,700.02
(2) 汇率变动	284,718.59			14,223.50	298,942.09
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 汇率变动					
4. 期末余额	14,323,920.05			526,485.00	14,850,405.05
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	457,366,033.24			2,417,619.31	459,783,652.55
2. 期初账面价值	449,832,721.72			2,239,152.76	452,071,874.48

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 0%

(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		期末余额
		企业合并形 成的	汇率变动增加	处置		
明海置业有限公司	39,400,493.92		834,900.20			40,235,394.12
合计	39,400,493.92		834,900.20			40,235,394.12

(2). 商誉减值准备

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		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

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

因明海置业主要经营业务为持有本集团内部经营办公用的位于香港干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 32 层的物业, 并未对外经营, 我们获取了 2015 年由戴德梁行对该物业截至 2015 年 12 月 31 日出具的 FV16-000098-01.smv 号评估报告, 未发现该物业存在减值, 故判断该商誉未发生减值迹象。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
坞修费用		112,566,702.19	7,536,768.04	-1,544,486.95	106,574,421.10
合计		112,566,702.19	7,536,768.04	-1,544,486.95	106,574,421.10

其他说明:

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

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允				

价值变动				
固定资产折旧	128,449.47	21,836.41	120,013.59	20,402.31
企业合并时固定资产评估增值	302,133,539.27	49,852,033.98	297,271,322.00	49,049,768.13
合计	302,261,988.74	49,873,870.39	297,391,335.59	49,070,170.44

(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

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	152,885,990.73	149,863,567.72
合计	152,885,990.73	149,863,567.72

(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
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	663,120,000.00	

合计	663,120,000.00	

短期借款分类的说明：

(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	167,845,438.69	130,588,733.13
港口开支及停泊费	72,859,554.56	56,686,896.00
修理备件	77,645,861.43	60,410,784.80
船舶建造款	138,107,834.16	107,451,994.16
应付保险费	4,485,924.02	3,490,182.04
其他	28,362,728.18	22,067,044.36
合计	489,307,341.04	380,695,634.49

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

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	47,347,657.44	34,468,748.42
合计	47,347,657.44	34,468,748.42

(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	81,855,795.07	293,334,893.43	295,675,117.87	314,399.22	79,829,969.85
二、离职后福利-设定提存计划	7,336,044.63	6,743,246.54	6,908,455.73	1,456,896.86	8,627,732.30
三、辞退福利					
四、一年内到期的其他福利					
合计	89,191,839.70	300,078,139.97	302,583,573.60	1,771,296.08	88,457,702.15

(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	72,561,272.53	286,295,220.92	288,386,455.98	-1,541,332.12	68,928,705.35
二、职工福利费	48,306.73	1,411,209.94	1,427,817.86	779.42	32,478.23
三、社会保险费	4,578,774.95	2,735,929.71	2,790,190.32	858,102.43	5,382,616.77

其中：基本医疗保险费	4,048,725.10	2,357,235.64	2,401,924.11	756,761.60	4,760,798.23
工伤保险费	132,203.27	81,127.28	83,223.76	25,347.85	155,454.64
生育保险费	396,609.81	223,656.82	229,887.79	75,985.06	466,363.90
补充医疗保险费	1,236.77	73,909.97	75,154.66	7.92	
四、住房公积金	4,610,588.99	2,834,009.03	3,019,967.08	996,849.49	5,421,480.43
五、工会经费和职工教育经费	56,851.87	58,523.83	50,686.63	-	64,689.07
六、短期带薪缺勤					
七、短期利润分享计划					
合计	81,855,795.07	293,334,893.43	295,675,117.87	314,399.22	79,829,969.85

(3). 设定提存计划列示

√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
1、基本养老保险	6,918,319.42	5,666,884.07	5,767,490.53	1,378,404.02	8,196,116.98
2、失业保险费	413,135.21	210,313.38	216,901.57	79,248.72	485,795.74
3、企业年金缴费	4,590.00	866,049.09	924,063.63	-755.88	-54,180.42
合计	7,336,044.63	6,743,246.54	6,908,455.73	1,456,896.86	8,627,732.30

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
增值税		
消费税		
营业税		
企业所得税	1,750,061.45	7,654,545.93
个人所得税	44,780.50	59,186.15
城市维护建设税		
合计	1,794,841.95	7,713,732.08

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	10,682,700.74	7,261,546.71
企业债券利息		
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	10,682,700.74	7,261,546.71

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

40、应付股利

□适用 √不适用

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	1,940,013.85	
往来款	42,588,835.95	17,220,527.28
审计费		240,000.01
其他	1,107,909.70	615,120.26
合计	45,636,759.50	18,075,647.55

(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	2,212,571,054.26	2,106,863,671.13
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
合计	2,212,571,054.26	2,106,863,671.13

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
质押借款		
抵押借款	6,189,124,296.66	8,209,606,190.00
保证借款		
信用借款	4,840,776,000.00	2,077,952,000.00
合计	11,029,900,296.66	10,287,558,190.00

长期借款分类的说明：

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
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,299,458,112.00						5,299,458,112.00
截止至2016年6月30日：							
一、有限售条件股份							
1、国家持有股							
2、国有法人持股	578,536,303.00						578,536,303.00
有限售条件股份合计	578,536,303.00						578,536,303.00
二、无限售条件股份							
1、人民币普通股	4,720,921,809.00						4,720,921,809.00
无限售条件股份合计	4,720,921,809.00						4,720,921,809.00
三、股份总额	5,299,458,112.00						5,299,458,112.00
2015年度：							
一、有限售条件股份							
1、国家持有股	539,928,434.00				-539,928,434.00	-539,928,434.00	
2、国有法人持股	404,255,928.00	578,536,303.00			-404,255,928.00	174,280,375.00	578,536,303.00
有限售条件股份合计	944,184,362.00	578,536,303.00			-944,184,362.00	-365,648,059.00	578,536,303.00
二、无限售条件股份							
1、人民币普通股	3,776,737,447.00				944,184,362.00	944,184,362.00	4,720,921,809.00
无限售条件股份合计	3,776,737,447.00				944,184,362.00	944,184,362.00	4,720,921,809.00
三、股份总额	4,720,921,809.00	578,536,303.00				578,536,303.00	5,299,458,112.00

其他说明：

注：报告期内公司股份无变动。

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
资本溢价(股本溢价)	7,344,083,083.48			7,344,083,083.48
其他资本公积	581,319.61			581,319.61
合计	7,344,664,403.09			7,344,664,403.09

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当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类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	-1,210,917,586.14	270,306,625.88			171,647,386.97	98,659,238.91	-940,610,960.26
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	21,963,365.76	-920,156.59			-920,156.59		21,043,209.17
可供出售金融资产公允价值变动损益	-4,448,806.84	-4,545,498.22			-4,545,498.22		-8,994,305.06
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	-1,228,432,145.06	275,772,280.69			177,113,041.78	98,659,238.91	-952,659,864.37
其他综合收益合计	-1,210,917,586.14	270,306,625.88			171,647,386.97	98,659,238.91	-940,610,960.26

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	268,880,870.65			268,880,870.65
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	268,880,870.65			268,880,870.65

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	1,995,523,761.20	983,490,935.16
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	1,995,523,761.20	983,490,935.16
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,572,171,178.57	558,336,871.75
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	349,764,235.40	61,371,983.56
期末未分配利润	3,217,930,704.37	1,480,455,823.35

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_____元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润_____元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润_____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_____元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润_____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	3,163,176,793.83	1,744,254,572.58	2,881,323,172.55	1,847,278,526.71
其他业务				
合计	3,163,176,793.83	1,744,254,572.58	2,881,323,172.55	1,847,278,526.71

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	64,852,581.91	37,527,804.29
咨询费	2,207,255.45	5,211,218.80
租金、差饷	8,121,913.48	5,853,102.37
差旅交通费	2,268,329.02	2,762,340.54
业务招待费	895,243.07	812,842.23
物业管理费	1,121,414.80	1,446,582.60
折旧费	1,862,074.05	931,234.16

其他	5,207,534.33	5,233,531.41
合计	86,536,346.11	59,778,656.40

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	94,588,295.66	120,458,179.51
减：利息收入	-16,371,780.16	-31,641,587.50
加：汇兑损益	-927,459.27	
加：其他支出	1,546,657.55	10,808,995.00
合计	78,835,713.78	99,625,587.01

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	5,271,630.89	248,772.90
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	5,271,630.89	248,772.90

其他说明：

67、公允价值变动收益

适用 不适用

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	53,268,261.24	44,156,699.90
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
汇兑收益		
合计	53,268,261.24	102,078,980.57

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	9,023,045.50		9,023,045.50
其中：固定资产处置利得	9,023,045.50		9,023,045.50
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	792,184,508.47	85,303.58	792,184,508.47
其他利得	83,459.68		83,459.68
合计	801,291,013.65	85,303.58	801,291,013.65

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	104,508.47	2,874.69	与收益有关
财政专项补贴收入	792,080,000.00	82,428.89	与收益有关
合计	792,184,508.47	85,303.58	/

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	80,911.40	935.76	80,911.40
其中：固定资产处置损失	80,911.40	935.76	80,911.40
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	80,911.40	935.76	80,911.40

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
当期所得税费用	3,382,837.96	12,628,830.54
递延所得税费用	-232,680.01	-222,765.01
合计	3,150,157.95	12,406,065.53

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,102,756,893.96
按法定/适用税率计算的所得税费用	525,689,223.49
子公司适用不同税率的影响	-362,744,008.01
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-198,020,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,444.79
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	38,221,497.68
所得税费用	3,150,157.95

其他说明：

72、其他综合收益

详见附注

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	-97,101,863.30	1,238,614,464.63
汇兑收益	836,127.36	447,930.25
政府补助收入	792,184,508.47	85,303.58
营业外收入扣除固定资产利得		
收到利息收入	491,021.67	1,379,476.81
汇率调整	341,874.93	876,457.62
合计	696,751,669.13	1,241,403,632.89

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	1,546,657.55	11,849,465.62
支付往来款	-27,687,328.57	1,138,551,659.81

管理费用	20,002,964.29	31,547,397.79
汇兑损失	250,543.02	283,917.25
房屋租赁	168,417.00	166,750.00
结构性银行存款	257,627,000.00	
合计	251,908,253.29	1,182,399,190.47

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	25,176,818.78	4,605,640,221.76
合计	25,176,818.78	4,605,640,221.76

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
合计		

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	2,099,606,736.01	964,148,912.39
加：资产减值准备	5,271,630.89	248,772.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	493,047,340.98	395,953,385.92
无形资产摊销	2,226,191.19	1,966,157.62
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）	-8,942,134.10	935.76
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	94,588,295.66	120,458,179.51
投资损失（收益以“-”号填列）	-53,268,261.24	-102,078,980.57
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-232,680.01	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	35,809,694.16	-222,765.01
存货的减少（增加以“-”号填列）	-139,042,306.51	49,096,889.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-143,772,028.52	689,565,231.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		-1,013,579,780.77
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,385,292,478.51	1,105,556,938.94
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	2,885,229,909.87	5,593,026,338.05
减：现金的期初余额	2,645,583,481.14	1,697,000,444.36
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	239,646,428.73	3,896,025,893.69

(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	2,885,229,909.87	2,645,583,481.14
其中：库存现金	193,607.17	178,257.69
可随时用于支付的银行存款	2,885,036,302.70	2,645,405,223.45
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	2,885,229,909.87	2,645,583,481.14
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
货币资金		
应收票据		
存货		
固定资产	7,979,395,324.44	担保借款
无形资产		
在建工程	1,796,427,211.47	担保借款
合计	9,775,822,535.91	/

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	384,909,997.32	6.6312	2,552,415,174.23
欧元	1,123,671.58	7.3659	8,276,894.00
港币	45,693,746.97	0.8547	39,054,001.35
英镑	384,601.51	8.8898	3,419,025.43
澳大利亚元	1,257,055.87	4.9356	6,204,327.71
加元	13,196.73	5.1198	67,564.97
瑞士法郎	160,185.97	6.7679	1,084,124.48
丹麦克朗	679,316.93	0.9903	672,732.79
日元	45,621,319.00	0.0646	2,945,993.69
挪威克朗	834,379.56	0.7897	658,871.32
瑞典克朗	133,421.52	4.7082	628,168.80
新加坡元	75,684.52	0.7829	59,253.02
应收账款			
其中：美元	167,483,029.22	6.6312	1,110,613,463.36
预付账款			
其中：美元	27,020,935.80	6.6312	179,181,229.48
其他应收款			
其中：美元	7,034,210.74	6.6312	46,645,258.26
欧元	56,703.00	7.3659	417,670.71
港元	4,573,627.81	0.8547	3,909,035.17
挪威克朗	89,820.00	0.7897	70,926.72
新加坡元	422,705.14	4.9131	2,076,789.12
存货			
其中：美元	44,706,759.50	6.6312	296,459,463.60
应付账款			
其中：美元	68,711,877.41	6.6312	455,642,201.46
欧元	509,316.20	7.3659	3,751,572.20
港元	1,217,839.99	0.8547	1,040,875.99
英镑	41,687.89	8.8898	370,596.48
迪拉姆	122,615.38	1.8054	221,368.69
澳大利亚元	17,004.38	4.9356	83,926.85
瑞士法郎	16,631.30	6.7679	112,559.18

日元	82,243,880.00	0.0646	5,310,893.13
挪威克朗	252,994.00	0.7897	199,777.76
瑞典克朗	55,093.00	0.7829	43,132.04
新加坡元	4,585,796.11	4.9131	22,530,437.26
其他应付款			
其中：美元	6,882,126.84	6.6312	45,636,759.50
长期借款			
其中：美元	1,763,333,981.28	6.6312	11,693,020,296.66

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

境外经营实体的经营地主要在香港，从事油、干散货的全球运输业务；其记账本位为美元，主要因为境外经营实体日常经营主要以美金结算，例如，业务收入和成本支出。

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

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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权 处置 价款	股权 处置 比例 (%)	股权处置 方式	丧失控制权 的时点	丧失控制权 时点的确定 依据	处置价款与处置 投资对应的合并 财务报表层面享 有该子公司净资 产份额的差额	丧失控 制权之 日剩余 股权的 比例	丧失控制权 之日剩余股 权的账面价 值	丧失控制权 之日剩余股 权的公允价 值	按照公允价值 重新计量剩余 股权产生的利 得或损失	丧失控制权之 日剩余股权公 允价值的确定 方法及主要假 设	与原子公司 股权投资相关 的其他综合 收益转入 投资损益 的金额
明业船务有限公司		100%	注销公司	2016年5月 13日	公司注销日	218,429,864.96						
明锋船务有限公司		100%	注销公司	2016年5月 13日	公司注销日	153,703,726.99						
明智船务有限公司		100%	注销公司	2016年5月 13日	公司注销日	199,019,770.62						
华友船务有限公司		85%	注销公司	2016年3月 30日	公司注销日	1,122.83						
明繁航运有限公司		85%	注销公司	2016年3月 30日	公司注销日	1.16						
明荣航运有限公司		85%	注销公司	2016年3月 30日	公司注销日	108.81						
明昌航运有限公司		85%	注销公司	2016年3月 30日	公司注销日	111.33						
明盛航运有限公司		85%	注销公司	2016年3月 30日	公司注销日	36.89						
明发航运有限公司		85%	注销公司	2016年3月 30日	公司注销日	113.91						
明达航运有限公司		85%	注销公司	2016年3月 30日	公司注销日	108.33						

明兴船务有限公司		100%	注销公司	2016年5月13日	公司注销日	173,001,250.14						
明爱船务有限公司		100%	注销公司	2016年5月13日	公司注销日	305,790,060.93						

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

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
中国超大型矿砂船投资有限公司	投资新设	100%	-7,341.60	-7,348.23

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
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
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
招商局能源运输（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		51%	投资设立
凯能航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立
凯强航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立
凯名航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立
凯富航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	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	利比里亚	远洋运输		100%	投资设立
中国超大型矿砂船运输有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明航航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明商航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明志航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明成航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
凯安航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立
凯冠航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立
凯杰航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立
凯耀航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立

凯豪航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立
凯征航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立
凯歌航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立
凯元航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立
凯福航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立
凯力航运有限公司	境外	香港	远洋运输		51%	投资设立
明祥航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明业航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明卓航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明通航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明惠航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明丰航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明青航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明瑞航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明和航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
明远航运有限公司	境外	香港	远洋运输		100%	投资设立
中国超大型矿砂船投资有限公司	境外	英属维尔京群岛	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：

无

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:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
中国能源运输有限公司	49%	527,500,655.60	340,616,169.92	4,796,158,761.06

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	2,065,659,766.36	19,026,521,073.22	21,092,180,839.58	7,633,631,471.55	3,964,688,256.66	11,598,319,728.21	2,170,713,220.61	17,213,013,456.68	19,383,726,677.29	6,051,420,151.99	4,414,421,670.00	10,465,841,821.99

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	2,430,668,799.92	1,076,531,950.14	1,076,531,950.14	1,607,962,245.21	2,304,459,600.88	834,857,351.87	834,857,351.87	1,953,865,704.56

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

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		50.00%	权益法
招商局船舶贸易有限公司	香港	香港	船舶贸易		30.00%	权益法
VLOC Maritime Marshall Ltd	马绍尔	马绍尔	远洋运输		30.00%	权益法
招商局能源贸易有限公司	新加坡	新加坡	能源贸易		30.00%	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：

无

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

	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	
	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
流动资产	575,872,779.91		760,569,449.90	
其中：现金和现金等价物	562,205,482.68		752,341,038.58	
非流动资产	7,143,125,849.91		6,886,210,060.82	
资产合计	7,718,998,629.82		7,646,779,510.72	
流动负债	314,658,805.42		477,300,844.03	

非流动负债	4,491,618,367.46		4,273,031,777.16	
负债合计	4,806,277,172.88		4,750,332,621.19	
少数股东权益	752,695,048.42		792,505,412.53	
归属于母公司股东权益	2,160,026,408.51		2,103,941,477.00	
按持股比例计算的净资产份额	1,080,013,204.25		1,051,970,738.55	
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	1,080,013,204.25		1,051,970,738.55	
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		504,309,335.38		481,436,457.24
财务费用		61,643,899.77		57,809,865.42
所得税费用		29,362.07		59,903.91
净利润		172,081,972.15		156,696,339.51
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额		172,081,972.15		156,696,339.51
本年度收到的来自合营企业的股利		91,373,278.00		90,447,349.71

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

	招商局船舶代理有限公司		招商局船舶代理有限公司	
	期末余额/	本期发生额	期初余额/	上期发生额
流动资产	22,462,251.55		17,215,758.63	
非流动资产	4,654.51		5,767.40	
资产合计	22,466,906.06		17,221,526.03	
流动负债	4,422,129.39		2,160,979.40	
非流动负债	970.93		951.74	
负债合计	4,423,100.32		2,161,931.14	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	18,043,805.72		15,059,594.89	
按持股比例计算的净资产份额	5,413,141.72		4,517,878.50	
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	5,413,141.72		4,517,878.50	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用		不适用	
营业收入		15,135,393.74		-
净利润		11,052,356.87		-
终止经营的净利润				-
其他综合收益				-
综合收益总额		11,052,356.87		-
本年度收到的来自联营企业的股利		2,528,248.12		-

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			合计
	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	
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	18,814,036.46			18,814,036.46
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	18,814,036.46			18,814,036.46
(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	18,814,036.46			18,814,036.46
(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

单位:亿元 币种:人民币

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	70	47.38%	注 2
招商局集团	中国北京	注 3	152.425		

本企业的母公司情况的说明

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。2015 年 8 月本集团经批准向招商局轮船非公开发行股份, 完成非公开发行后招商局轮船对本集团持股比例由 40.93% 变更为 47.38%。

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 152.425 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。

本企业最终控制方是招商局集团

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注（九）

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注（九）

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

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
友联船厂有限公司	集团兄弟公司
海通通信仪器有限公司	集团兄弟公司
招商局船务企业有限公司	集团兄弟公司
Merchants Japan Company Ltd	集团兄弟公司
友联船厂（蛇口）有限公司	集团兄弟公司
深圳明华-上海海大进修学院	集团兄弟公司
深圳海顺海事服务有限公司	集团兄弟公司
广州海顺船务公司	集团兄弟公司
招商海达保险顾问有限公司	集团兄弟公司
招商局集团（香港）有限公司	集团兄弟公司
招商局海通贸易有限公司	集团兄弟公司
招商国际船舶代理有限公司广州分公司	集团兄弟公司
招商局船舶贸易有限公司	集团兄弟公司
招商局工业集团有限公司	集团兄弟公司
招商证券股份有限公司	集团兄弟公司
唐山港中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司
山东中外运船务代理有限公司日照分公司	集团兄弟公司
山东中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司
湛江中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司
舟山中外运船务代理有限公司	集团兄弟公司
宁波船务代理有限公司北仑分公司	集团兄弟公司
天津船务代理有限公司	集团兄弟公司
中国租船（香港）有限公司	集团兄弟公司
Sinopec Lubricant (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 Company Ltd	股东的子公司
Unipeck UK Company Ltd	股东的子公司
Unipeck Asia Company Ltd	股东的子公司
Unipeck Singapore Pte Ltd	股东的子公司
All Oceans Maritime Agency Inc.	其他
招商银行股份有限公司	集团兄弟公司

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
招商海达保险顾问有限公司	佣金及保险金	1,112,860.02	1,230,702.03
招商局船务企业有限公司	港口使费	116,659.70	82,885.14
All Oceans Maritime Agency Inc.	雇佣及管理船员	862,829.25	14,698,623.68
明华投资有限公司	雇佣及管理船员		10,394,529.82
友联船厂(蛇口)有限公司	船舶修理	19,860,168.90	19,342,606.94
招商局海通贸易有限公司	物料采购	28,396,330.05	2,209,234.62
海通通信仪器有限公司	物料采购	286,607.79	137,033.92
Merchants Japan Company Ltd	备品备件	2,259,026.44	1,798,775.88
招商银行股份有限公司	存款利息	16,234,749.89	28,965,930.90
招商局集团(上海)有限公司	办公室租赁	141,750.00	166,750.00
Unipecc Singapore Pte Ltd	船舶燃油	29,046,655.89	103,168,278.46
Sinopec Fuel Oil (Singapore) Pte Ltd	船舶燃油	74,081,433.72	-
Sinopec Lubricant (Singapore) Pte Ltd	润滑油采购	7,772,697.24	13,014,172.56
Sinopec Zhejiang Zhoushan Petroleum Company Ltd	船舶燃油	3,564,182.11	4,110,185.48
唐山港中外运船务代理有限公司	港口使费	506,731.65	
山东中外运船务代理有限公司日照分公司	港口使费	881,020.75	
山东中外运船务代理有限公司	港口使费	720,446.15	
舟山中外运船务代理有限公司	港口使费	449,732.51	
宁波船务代理有限公司北仑分公司	港口使费	1,463,667.72	
天津船务代理有限公司	港口使费	246,177.22	
湛江中外运船务代理有限公司	港口使费	231,035.39	
深圳海顺海事服务有限公司	雇佣及管理船员	4,896,769.34	
广州海顺船务公司	雇佣及管理船员	442,769.47	
深圳明华-上海海大进修学院	培训费	1,680,000.00	
招商国际船舶代理有限公司广州分公司	港口使费	297,183.67	
招商局船舶贸易有限公司	佣金	8,597,427.25	
招商局工业集团有限公司	新造船	111,096,700.00	

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
中国租船(香港)有限公司	运费收入	2,388,579.05	
UNIPCC Asia Company Ltd	运费收入	1,155,018,923.04	1,064,185,875.42
Unipecc UK Company Ltd	运费收入	52,614,317.19	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

(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	房屋建筑物	141,750.00	166,750.00

关联租赁情况说明

(4). 关联担保情况

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 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	10,989,000	9,861,607

(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
应收账款	招商海达保险顾问有限公司	568,606.37		2,381,080.91	
应收账款	Unipec Asia Company Ltd	342,540,728.76		395,999,949.09	
应收账款	Unipec UK Company Ltd	236,733.84			
应收账款	Unipec Singapore Pte Ltd			206,938.30	

应收利息	招商银行股份有限公司			9,296,060.29
其他应收款	招商局集团（上海）有限公司	47,250.00		66,711.20
其他应收款	招商局集团（北京）有限公司	-		51,977.08
其他应收款	招商局船务企业有限公司	109,400.34		107,238.04
其他应收款	All Oceans Maritime Agency Inc.			649,360.00
其他应收款	深圳海顺海事服务有限公司	3,709,875.87		
其他应收款	招商海达保险顾问有限公司	859,441.18		
其他应收款	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	50,000.00		
预付款项	唐山港中外运船务代理有限公司	2,653,294.70		
预付款项	山东中外运船务代理有限公司日照分公司	4,338,097.36		
预付款项	山东中外运船务代理有限公司	4,418,340.52		
预付款项	舟山中外运船务代理有限公司	1,903,254.93		
预付款项	宁波船务代理有限公司北仑分公司	5,190,557.81		
预付款项	天津船务代理有限公司	1,730,557.79		
预付款项	湛江中外运船务代理有限公司	1,364,934.51		

(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	Sinopec Lubricant (Singapore) Pte Ltd	-	2,776,276.34
应付账款	Merchants Japan Company Ltd	464,298.79	1,613,613.20
应付账款	海通通信仪器有限公司	149,368.91	97,404.00
应付账款	招商海达保险顾问有限公司	202,552.72	
应付账款	深圳明华-上海海大进修学院	195,999.97	
应付账款	招商局海通贸易有限公司	10,464,033.60	
其他应付款	Unipecc Asia Company Ltd		72,505.59
其他应付款	明华投资有限公司	535,392.61	520,362.24
其他应付款	蛇口明华船务有限公司	1,039,457.45	681,431.98
其他应付款	深圳明华-上海海大进修学院	84,000.00	
其他应付款	招商局集团（香港）有限公司	10,657.80	

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、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

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

十六、 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:

(2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	油轮运输		散货运输		未分配项目		分部间抵销		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	2,664,609,280.37	2,583,277,943.81	397,180,843.87	280,163,843.01	101,386,669.59	17,881,385.73			3,163,176,793.83	2,881,323,172.55
分部间交易收入			83,221,323.23	20,059,273.02	36,163,325.77	4,016,435.87	-119,384,649.00	-24,075,708.89		
分部营业收入合计	2,664,609,280.37	2,583,277,943.81	480,402,167.10	300,223,116.03	137,549,995.36	21,897,821.60	-119,384,649.00	-24,075,708.89	3,163,176,793.83	2,881,323,172.55
营业费用	1,495,048,654.62	1,646,649,379.12	437,981,429.18	334,192,996.93	95,981,197.67	49,916,102.96	-119,384,649.00	-24,075,708.89	1,909,626,632.47	2,006,682,770.12
资产减值损失	4,427,982.22	227,345.25	843,648.67	21,427.65					5,271,630.89	248,772.90
公允价值变动收益(损失)										
投资收益	-0.02				53,268,261.26	102,078,980.57			53,268,261.24	102,078,980.57
其中：对联营和合营企业的投资收益					53,268,261.26	44,156,699.90			53,268,261.26	44,156,699.90
营业利润	1,165,132,643.51	936,401,219.44	41,577,089.25	-33,991,308.55	94,837,058.95	74,060,699.21			1,301,546,791.71	976,470,610.10
营业外收入	8,710,659.49		244,386.01	85,303.58	792,335,968.15				801,291,013.65	85,303.58
营业外支出			80,911.40	935.76					80,911.40	935.76
利润总额	1,173,843,303.00	936,401,219.44	41,740,563.86	-33,906,940.73	887,173,027.10	74,060,699.21			2,102,756,893.96	976,554,977.92
所得税					3,150,157.95	12,406,065.53			3,150,157.95	12,406,065.53
净利润	1,173,843,303.00	936,401,219.44	41,740,563.86	-33,906,940.73	884,022,869.15	61,654,633.68			2,099,606,736.01	964,148,912.39
资产总额	22,557,196,036.54	19,084,515,805.46	9,144,353,588.94	3,598,142,100.54	40,610,432,770.83	31,927,012,050.91	-37,687,326,893.50	-24,664,802,198.27	34,624,655,502.81	29,944,867,758.64
负债总额	17,081,094,175.05	15,757,206,099.34	9,576,715,809.99	3,290,082,663.28	12,482,855,617.69	11,245,581,520.93	-24,502,491,990.83	-14,720,421,872.54	14,638,173,611.90	15,572,448,411.01
补充信息										
折旧和摊销费用	382,968,193.30	322,605,334.47	108,670,109.21	72,239,902.46	3,635,229.67	3,074,306.62			495,273,532.18	397,919,543.55
资本性支出	1,683,922,424.83	2,320,876,317.38	890,079,009.17	160,413,007.99	113,234,067.70	1,595,008.31			2,687,235,501.70	2,482,884,333.68
折旧和摊销以外的非现金费用										
对联营和合营企业的长期股权投资					44,780,897.05	4,932,595.04			44,780,897.05	4,932,595.04

(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

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

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

期末单项金额重大并单独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	12,612,671.22				12,612,671.22	9,136,488.72				9,136,488.72
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	12,612,671.22	/		/	12,612,671.22	9,136,488.72	/		/	9,136,488.72

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	12,612,671.22		
1 年以内小计	12,612,671.22		
1 至 2 年			
2 至 3 年			

3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	12,612,671.22		

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

(2)．本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

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	13,178,681,615.04		13,178,681,615.04	13,178,681,615.04		13,178,681,615.04
对联营、合营企业投资						
合计	13,178,681,615.04		13,178,681,615.04	13,178,681,615.04		13,178,681,615.04

(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	13,178,681,615.04			13,178,681,615.04		
合计	13,178,681,615.04			13,178,681,615.04		

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

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
合计	-	55,440,565.19

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	8,942,134.10	
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）	792,184,508.47	收到2015年外经贸发展专项资金国际产能合作重点项目补助金和船舶拆旧造新专项补助金
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性		

房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	83,459.68	
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	-23,016.20	
合计	801,187,086.05	

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	10.75%	0.2967	0.2967
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.42%	0.1455	0.1455

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

无

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	第四届董事会第二十六次会议决议；
	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。
	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本。

董事长：苏新刚

董事会批准报送日期：2016 年 8 月 25 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