

34. 未分配利润 - 续

(1) 提取法定盈余公积

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

(2) 本年度股东大会已批准的现金股利

2007 年度已发行之股份 3,433,397,679 股(每股面值人民币 1 元)计算，以每 10 股向全体股东派发现金股利人民币 0.71 元。

(3) 资产负债表日后决议的利润分配情况

根据董事会的提议，2008 年度按已发行之股份 3,433,397,679 股(每股面值人民币 1 元)计算，拟以每 10 股向全体股东派发现金红利 1.00 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

本公司将在本利润分配方案实施前从境外子公司能源运输投资分回利润，以使本公司在预提 2009 年度法定盈余公积后，可按上述利润分配方案向本公司股东派发现金股利。

27. 少数股东权益

本公司重要子公司少数股东权益如下：

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
华友船务有限公司	151,105,770	110,547,771

28. 营业收入

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务	3,184,343,374	2,376,604,082
其中：油轮运输	1,882,350,396	1,457,740,363
散货船运输	1,301,353,146	918,713,478
其他	639,832	150,241
其他业务	26,451,555	44,316,951
合计	3,210,794,929	2,420,921,033

前五名客户营业收入总额为人民币 17.82 亿元(上年度：人民币 11.08 亿元)，占全部营业收入的比例为 54%(上年度：46%)。

29. 营业成本

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
主营业务	1,478,174,645	1,316,740,648
其中：油轮运输	1,024,217,827	928,293,844
散货船运输	453,956,818	388,446,804
其他业务	27,103,349	39,519,686
合计	<u>1,505,277,994</u>	<u>1,356,260,334</u>

30. 财务费用

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
利息支出	178,994,547	130,965,614
减：已资本化的利息费用	-	-
	<u>178,994,547</u>	<u>130,965,614</u>
减：利息收入(注)	156,049,164	105,054,936
汇兑差额	14,367,641	(909,527)
其他	1,553,374	772,425
合计	<u>38,866,398</u>	<u>25,773,576</u>

注：本年利息收入主要为 2006 年 11 月本公司首次公开发行股票所募集的部分资金在 2008 年度因存放银行产生的利息收入。

31. 资产减值损失

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
坏账损失	(648,512)	-
可供出售金融资产减值损失	134,605,638	1,820,835
固定资产减值损失(参见附注 16 注 2)	100,656,540	-
合计	<u>234,613,666</u>	<u>1,820,835</u>

32. 公允价值变动收益	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
产生公允价值变动收益的来源： 交易性金融资产/负债	(7,151,672)	(46,734,717)
33. 投资收益	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
长期股权投资按权益法确认收益/损失	1,628,853	(13,899,707)
交易性金融资产损失(注)	(41,029,888)	-
可供出售金额资产分得的红利	2,059,532	-
合计	<u>(37,341,503)</u>	<u>(13,899,707)</u>

注：本年度本公司出售不交割本金的远期外汇买卖合同，根据新会计准则的规定，将原计入“公允价值变动收益”科目的公允价值变动转至本科目。

本公司的投资收益汇回不存在重大限制。

34. 营业外收入	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
处置固定资产利得(注)	118,899,222	-
保险理赔款	-	9,267,879
政府补助(参见附注 45)	3,637,000	29,413,000
其他	-	388
合计	<u>122,536,222</u>	<u>38,681,267</u>

注：处置固定资产利得为本年公司处置两艘单壳阿芙拉型油轮所获得的处置收益。

35. 营业外支出	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
捐赠支出	<u>1,200,000</u>	<u>540,000</u>

36. 所得税

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
当年所得税费用	24,164,040	15,156,023
递延所得税费用	128,406,371	36,838,897
	<u>152,570,411</u>	<u>51,994,920</u>

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
会计利润	1,434,202,667	933,922,791
按 18% 的税率计算的所得税费用(上年度 15%)	258,156,480	140,088,419
不可抵扣费用的纳税影响	-	81,000
未确认应纳税暂时性差异的纳税影响	(142,528,439)	(91,264,244)
对以前年度未确认应纳税暂时性 差异的纳税影响	1,356,540	(216,850)
税率调整导致期初递延所得税负债 余额的变化	93,270	-
在其他地区的子公司税率不一致的影响	35,492,560	3,306,595
	<u>152,570,411</u>	<u>51,994,920</u>

37. 政府补助

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
财政专项补贴收入(注)	<u>3,637,000</u>	<u>29,413,000</u>
计入当期损益的政府补助	<u>3,637,000</u>	<u>29,413,000</u>

注：根据上海市浦东新区财政局浦财经抄 0604 号《财政专项补贴抄告单》，自 2005 年 1 月 1 日起，上海市浦东新区财政局对本公司实现的营业收入、利润总额形成新区地方财力部分给予的补贴。本年度本公司收到相应的补贴款人民币 3,637,000 元。

38. 每股收益

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当年净利润为：

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
归属于普通股股东的当年净利润	<u>1,233,124,984</u>	<u>848,466,017</u>

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

	<u>本年数</u> (股)	<u>上年数</u> (股)
年初发行在外的普通股股数	3,433,397,679	3,433,397,679
加：本年发行的普通股加权数	-	-
年末发行在外的普通股加权数	<u>3,433,397,679</u>	<u>3,433,397,679</u>

每股收益

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算 基本每股收益	0.36	0.25

本公司无稀释性潜在普通股，故未披露稀释性每股收益。

39. 扣除非经常性损益后的净利润

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
净利润	1,281,632,256	881,927,871
加/减：		
非流动资产处置损益	(118,899,222)	-
计入当期损益的政府补助	(3,637,000)	(29,413,000)
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的投资损失	48,181,560	46,734,717
可供出售金融资产减值损失(注)	134,605,638	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	(648,512)	-
其他非经常性损益项目	(766,262)	(8,728,267)
非经常性损益的所得税影响数	654,660	4,411,950
扣除非经常性损益后的净利润	1,341,123,118	894,933,271
其中：		
归属于母公司股东的净利润	1,292,615,846	862,861,599
归属于少数股东的净利润	48,507,272	32,071,672

注：可供出售金融资产减值损失为公司购买股票产生的减值损失，并非本公司经常性损益，故界定为非经常性损益的项目。

(12) 现金及现金等价物

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
现金	4,926,043,460	4,119,148,534
其中：库存现金	248,731	175,420
可随时用于支付的银行存款	4,925,794,729	4,118,973,114
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	4,926,043,460	4,119,148,534
母公司和集团内子公司受限制的现金和现金等价物	-	-

(13) 现金流量表补充资料

	附注	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润		1,281,632,256	881,927,871
加: 资产减值准备		234,613,666	1,820,835
固定资产折旧		338,859,387	355,907,039
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(减收益)		(118,899,222)	-
公允价值变动损失		7,151,672	46,734,717
财务费用		178,994,547	130,965,614
投资损失		37,341,503	13,899,707
递延所得税负债增加(减减少)		(41,030,477)	36,838,897
存货的减少(减增加)		40,868,470	(51,408,242)
经营性应收项目的减少(减增加)		(67,522,404)	(77,285,997)
经营性应付项目的增加(减减少)		161,709,928	(117,293,382)
经营活动产生的现金流量净额		<u>2,053,719,326</u>	<u>1,222,107,059</u>
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
股票投资(未付款)		-	184,432,925
(3) 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的年末余额	48	4,926,043,460	4,119,148,534
减: 现金的年初余额	48	4,119,148,534	4,763,919,736
加: 现金等价物年末余额		-	-
减: 现金等价物年初余额		-	-
现金及现金等价物净增加(减少)额		<u>806,894,926</u>	<u>(644,771,202)</u>

(14) 其他与经营活动有关的现金流量

项目	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
收到其他与经营活动有关的现金：		
利息收入	80,019,707	96,794,810
保险赔款收入	-	2,370,354
政府补贴收入	3,637,000	29,413,000
收到往来款	-	3,111,123
其他	-	50,030
合计	83,656,707	131,739,317
支付其他与经营活动有关的现金：		
支付往来款	42,559,480	27,932,063
经营租赁所支付的现金	10,041,904	9,248,065
支付给代理商的费用	9,247,925	-
支付银行手续费	1,553,374	-
捐赠支出	1,200,000	540,000
支付船员备用金	4,198,912	-
其他	26,784,418	16,994,705
合计	95,586,013	54,714,833

(15) 其他与筹资活动有关的现金流量

项目	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
收到其他与筹资活动有关的现金：		
减少的被限制用于偿还借款的银行存款	-	12,951,901
支付其他与筹资活动有关的现金：		
支付发行费用	-	4,345,771

(16) 分部报告

因为风险和报酬主要受劳务差异影响，本公司将业务分部作为主要报告形式，地区分部为次要报告形式。

(1) 主要报告形式 - 业务分部

2008 年度，本公司主要从事油轮和散货船运输业务，所以，下列分行业资料按油轮运输、散货船运输列示。本年能源运输投资的子公司架构发生变化，故将上年数重述。

项目	油轮运输		散货船运输		未分配项目		分部间相互抵减		合计	
	本年数 人民币元	上年数 人民币元 (已重述)	本年数 人民币元	上年数 人民币元 (已重述)	本年数 人民币元	上年数 人民币元 (已重述)	本年数 人民币元	上年数 人民币元 (已重述)	本年数 人民币元	上年数 人民币元 (已重述)
营业收入：										
对外交易收入	1,908,801,951	1,484,839,116	1,301,992,978	936,081,917	-	-	-	-	3,210,794,929	2,420,921,033
分部间交易收入	69,545	-	8,486,722	8,295,795	-	-	(8,556,267)	(8,295,795)	-	-
营业收入合计	1,908,871,496	1,484,839,116	1,310,479,700	944,377,712	-	-	(8,556,267)	(8,295,795)	3,210,794,929	2,420,921,033
营业费用	1,182,389,485	980,570,043	497,620,631	441,854,606	181,981,460	50,376,231	(8,556,267)	(8,295,795)	1,853,435,309	1,464,505,085
公允价值变动收益	-	-	-	-	(7,151,672)	(46,734,717)	-	-	(7,151,672)	(46,734,717)
投资收益	-	-	-	-	(37,341,503)	(13,899,707)	-	-	(37,341,503)	(13,899,707)
营业利润(亏损)	726,482,011	504,269,073	812,859,069	502,523,106	(226,474,635)	(111,010,655)	-	-	1,312,866,445	895,781,524
资产总额	6,686,402,312	7,444,370,486	2,895,277,736	3,673,941,597	12,482,723,377	5,828,095,621	(7,717,616,420)	(3,908,979,280)	14,346,787,005	13,037,428,424
负债总额	5,321,667,690	2,329,310,050	1,984,740,557	881,129,060	5,177,190,980	4,866,690,114	(7,717,616,420)	(3,908,979,280)	4,765,982,807	4,168,149,944

52. 分部报告 - 续

(1) 主要报告形式 - 业务分部 - 续

项目	油轮运输		散货船运输		未分配项目		分部间相互抵减		合计	
	本年数 人民币元	上年数 人民币元	本年数 人民币元	上年数 人民币元	本年数 人民币元	上年数 人民币元	本年数 人民币元	上年数 人民币元	本年数 人民币元	上年数 人民币元
补充信息:										
折旧和摊销费用	233,077,436	240,802,819	105,701,558	115,060,227	80,393	43,993	-	-	338,859,387	355,907,039
当期确认的减值损失	100,656,540	976,000	(648,512)	844,835	134,605,638	-	-	-	234,613,666	1,820,835
资本性支出	1,660,915,430	2,501,453,140	58,269,024	1,009,630,664	425,580	37,599	-	-	1,719,610,034	3,511,121,403
其中: 在建工程支出	1,660,915,430	2,501,453,140	57,823,968	1,009,630,664	-	-	-	-	1,718,739,398	3,511,083,804
购置固定资产支出	-	-	445,056	-	425,580	37,599	-	-	870,636	37,599

分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。

分部间转移交易以实际交易价格为基础。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

(2) 次要报告形式—地区分部

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

40. 关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方

公司名称	组织机构代码	注册地点	业务性质	注册资本	表决权比例	持股比例
招商局轮船	100011452	中国北京	注	人民币 2 亿	54.07%	54.07%

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

本公司的最终控股公司招商局集团为一家在中华人民共和国北京设立的国有独资公司，注册资本为人民币 63 亿元，主要从事经营水陆客货运输，水陆运输工具、设备的租赁及代理，码头及仓储业务，海上救助、打捞、拖航，船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售，钻井平台、集装箱的修理、检验，水陆建筑工程和海上石油开发相关工程的承包、施工及后勤服务，水陆交通运输设备的采购、供应和销售，兴办交通事业和工商企业，金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理，旅游、饭店、饮食业及相关的服务业务，开发和经营管理深圳蛇口工业区。

(2) 子公司相关信息详见附注 6 所述

(3) 与本公司发生交易但不存在控制关系的其他关联方如下：

关联方名称	组织机构代码	关联方关系
深圳招商房地产有限公司	192441811	同受招商局集团控制
Universal Sheen Investment Ltd.	注 1	同受招商局集团控制
招商局集团(上海)有限公司	631665113	同受招商局集团控制
蛇口明华船务有限公司	618809127	同受招商局集团控制
明华投资有限公司	注 1	同受招商局集团控制
海达远东保险顾问有限公司	注 1	同受招商局集团控制
友联船厂有限公司	618808255	同受招商局集团控制
Ming Wah (SGP) Age Pte Ltd.	注 1	同受招商局集团控制
海虹老人牌(中国)有限公司	注 1	同受招商局集团控制
海通通信仪器有限公司	注 1	同受招商局集团控制
中国液化天然气运输(控股)有限公司	注 1	合营企业
招商银行股份有限公司	10001686-X	招商局集团之联营公司
All Oceans Maritime Agency Inc.	注 1	招商局集团之联营公司
公司董事、总经理及副总经理等		关键管理人员

注 1：该等公司在中国大陆境外注册，无组织机构代码。

53. 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本公司与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易

(a) 银行存款及利息收入

本公司于关联方(金融机构)存放资金的有关明细资料如下:

关联方名称	年末数		年初数		年利率
	金额 人民币元	比例 %	金额 人民币元	比例 %	
招商银行股份有限公司 利率	4,259,716,967	86	3,599,504,948	87	中国人民银行规定

本公司因存放上述资金而向关联方收取利息收入的有关明细资料如下:

	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
招商银行股份有限公司	151,411,878	85,378,072

(b) 租金支出

本公司向关联方支付办公楼租赁费以及押金的有关明细资料如下:

关联方名称	本年累计数 人民币元	上年累计数 人民币元
Universal Sheen Investment Ltd.	10,199,841	7,860,392
招商局集团(上海)有限公司	181,440	124,740
深圳招商房地产有限公司	-	120,840
合计	10,381,281	8,105,972

交易按协议价执行。

53. 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本公司与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续:

(c) 船员管理费支出

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

<u>关联方名称</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
明华投资有限公司	2,363,106	2,374,869
All Oceans Maritime Agency Inc.	775,357	712,343
合计	<u>3,138,463</u>	<u>3,087,212</u>

交易按协议价执行。

(d) 船员工资代理

本公司因聘用船员而应付给船员的工资总额，除直接支付船员本人部分现金外，根据船员提出的家属留薪申请书及其他相关文件，其余部分转由明华投资有限公司支付。2008年度转给明华投资有限公司代付的船员工资折合人民币114,194,769元(2007年：人民币103,900,607元)。

(e) 保险代理

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

(f) 本公司向关联方采购货物的有关明细资料如下:

<u>关联方名称</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
海虹老人牌(中国)有限公司	20,327,497	4,484,520
海通通信仪器有限公司	1,543,477	-
合计	<u>21,870,974</u>	<u>4,484,520</u>

交易按协议价执行。

53. 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本公司与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续:

(g) 船舶坞修及双壳改造:

本公司向关联方支付船舶坞修费用以及双壳改造费用的有关明细资料如下:

<u>关联方名称</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
友联船厂有限公司—双壳改造	87,612,791	-
友联船厂有限公司—船舶坞修	6,537,230	5,931,120
合计	<u>94,150,021</u>	<u>5,931,120</u>

交易按协议价执行。

(h) 债权债务往来余额

<u>科目</u>	<u>关联方名称</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
货币资金	招商银行股份有限公司	<u>4,259,716,967</u>	<u>3,599,504,948</u>
应收利息	招商银行股份有限公司	<u>92,390,101</u>	<u>15,207,549</u>
其他应收款	中国液化天然气运输(控股)有限公司	43,260,619	6,821,463
	明华投资有限公司	2,127,804	942,578
	Universal Sheen Investment Ltd	1,458,123	1,257,934
	Ming Wah (SGP) Age Pte Ltd.	190,057	203,185
	All Oceans Maritime Agency Inc.	170,865	182,615
	合计	<u>47,207,468</u>	<u>9,407,775</u>
预付款项	友联船厂有限公司(注 2)	<u>-</u>	<u>65,741,400</u>
应付账款	海虹老人牌(中国)有限公司	3,423,022	1,066,638
	海通通信仪器有限公司	69,016	-
	海达远东保险顾问有限公司	-	5,256,526
	合计	<u>3,492,038</u>	<u>6,323,164</u>
其他应付款	蛇口明华船务有限公司	<u>32,788</u>	<u>655,194</u>

注1: 除货币资金外, 上述债权债务往来余额不计利息, 未约定还款期限。

注2: 系预付二艘单壳油轮实施双壳改造的款项。

53. 关联方关系及其交易 - 续

(4) 本公司与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续:

(i) 关键管理人员报酬

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
关键管理人员报酬	6,800,781	4,088,058

(17) 金融工具及风险管理

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

1. 风险管理目标和政策

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

1.1 市场风险

1.1.1 外汇风险

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

54. 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.2. 利率风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注 20 及 29)有关。本公司通过子公司凯福公司购买利率掉期合同(附注 8 及 21)以降低本公司的利率风险。

1.1.3. 其他价格风险

本公司持有的分类为可供出售金融资产的投资(附注 14)在资产负债表日以公允价值计量。因此, 本公司承担着证券市场变动的风险。

1.2. 信用风险

2008 年 12 月 31 日, 可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失, 具体包括:

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

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

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行, 故流动资金的信用风险较低。

本公司无已逾期但未减值的金融资产产生的信用风险。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。本公司管理层认为本公司无重大信用集中风险。

1.3. 流动风险

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

本公司将银行借款作为主要资金来源之一。2008 年 12 月 31 日, 本公司尚未使用的短期银行借款额度为零美元(2007 年: 400 万美元)。

54. 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.3. 流动风险- 续

本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

	<u>1年以内</u> 人民币元	<u>1-2年</u> 人民币元	<u>2-3年</u> 人民币元	<u>3-4年</u> 人民币元	<u>4-5年</u> 人民币元	<u>5年以上</u> 人民币元
货币资金	4,926,043,460	-	-	-	-	-
应收账款	58,417,702	-	-	-	-	-
应收利息	92,390,101	-	-	-	-	-
其他应收款	72,942,054	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	41,414,359
短期借款	(1,913,688,000)	-	-	-	-	-
应付账款	(143,835,377)	-	-	-	-	-
其他应付款	(9,340,729)	-	-	-	-	-
交易性金融负债	(41,336,534)	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	(38,046,004)	-	-	-	-	-
应付利息	(21,851,927)	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	(217,220,675)	-	-	-	-	-
长期借款	-	(211,411,265)	(759,887,915)	(165,277,715)	(609,526,715)	(312,020,846)
	<u>2,764,474,071</u>	<u>(211,411,265)</u>	<u>(759,887,915)</u>	<u>(165,277,715)</u>	<u>(609,526,715)</u>	<u>(270,606,487)</u>

2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

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

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

54. 金融工具及风险管理 - 续

3. 敏感性分析

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

3.1 利率风险敏感性分析：

3.1.1 利率风险敏感性分析基于下述假设：

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

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

项目	利率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对权益的影响	对利润的影响	对权益的影响
影响		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
银行借款	增加1%	(37,960,436)	(37,960,436)	(30,268,589)	(30,268,589)
银行借款	减少1%	37,960,436	37,960,436	30,268,589	30,268,589

3.2 其他价格风险

本公司因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险。该等金融资产金额较小，其面临的价格风险无重大影响。

(18) 或有事项

截至资产负债日止，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

(19) 承诺事项

(1) 资本承诺

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
已签约但尚未于财务报表中确认的 - 购建长期资产承诺	6,606,771,165	8,403,460,240

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	8,868,790	763,200
资产负债表日后第 2 年	8,858,786	-
资产负债表日后第 3 年	729,062	-
合计	18,456,638	763,200

(20) 资产负债表日后事项中的非调整事项

本公司下属子公司的凯福油轮于 2009 年 1 月完成双壳改造，正式交付使用；新建的凯达油轮于 2009 年 1 月交付使用，新建的凯兴油轮计划于 4 月中旬交付使用。

41. 母公司财务报表项目附注

(1) 货币资金

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
现金	31,000	-
银行存款	4,266,375,508	3,600,047,634
	<u>4,266,406,508</u>	<u>3,600,047,634</u>

(2) 应收利息

	年末数 人民币元	年初数 人民币元
一年以内	92,390,101	15,519,415

58. 母公司财务报表项目附注 - 续

(3) 其他应收款

其他应收款账龄分析如下：

	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1 年以内	42,307	58	-	42,307	100,273	76	-	100,273
1 至 2 年	-	-	-	-	31,185	24	-	31,185
2 至 3 年	31,185	42	-	31,185	-	-	-	-
合计	<u>73,492</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>73,492</u>	<u>131,458</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>131,458</u>

其他应收款按客户类别披露如下：

值 元	年末数				年初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价 人民币
其他不重大的款项	<u>73,492</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>73,492</u>	<u>131,458</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>131,458</u>

欠款金额前五名情况如下：

前五名欠款总额 人民币元	账龄	占其他应收款总额比例 %
42,307	1 年以内	58
31,185	2 - 3 年	42
<u>73,492</u>		<u>100</u>

其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

(4) 长期应收款

单位名称	年末数 人民币元	年初数 人民币元
能源运输投资	<u>-</u>	<u>73,046,000</u>

有关情况参见附注 58(20)(a)。

58. 母公司财务报表项目附注 - 续

(5) 长期股权投资

长期股权投资详细情况如下：

<u>被投资公司名称</u>	<u>初始 投资额</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元	<u>本年 新增投资</u> 人民币元	<u>本年 现金股利</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元
按成本法核算： 能源运输投资	<u>3,121,140,965</u>	<u>3,503,996,418</u>	<u>226,135,800</u>	<u>-</u>	<u>3,730,132,218</u>
减：减值准备		<u>-</u>			<u>-</u>
长期股权投资净额		<u>3,503,996,418</u>			<u>3,730,132,218</u>

(6) 固定资产

固定资产本年变动情况如下：

	<u>其他设备</u> 人民币元
<u>原值</u>	
年初数	243,497
本年购置	425,580
年末数	<u>669,077</u>
<u>累计折旧</u>	
年初数	111,511
本年计提额	80,393
年末数	<u>191,904</u>
<u>净值</u>	
年初数	131,986
年末数	<u>477,173</u>

58. 母公司财务报表项目附注 - 续

(7) 应付职工薪酬

项目	年初数 人民币元	本年计提 人民币元	本年支付 人民币元	年末数 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	400,000	1,803,728	1,793,728	410,000
职工福利费	237,637	-	237,637	-
社会保险费	-	273,152	226,688	46,464
其中：年金缴费	-	73,140	60,699	12,441
基本养老保险费	-	200,012	165,989	34,023
工会经费和职工教育经费	59,117	33,155	32,600	59,672
合计	696,754	2,110,035	2,290,653	516,136

(8) 应交税费

税种	年末数 人民币元	年初数 人民币元
所得税	117,213,876	3,084,794
其他	19,274	40,424
合计	117,233,150	3,125,218

(9) 其他应付款

性质	年末数 人民币元	年初数 人民币元
审计费	500,000	1,200,000
其他	79,780	220,517
合计	579,780	1,420,517

其他应付款中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

58. 母公司财务报表项目附注 - 续

(10) 未分配利润

	<u>2008 年</u> 人民币元	<u>2007 年</u> 人民币元
年初未分配利润	(601,736,812)	(544,323,907)
加：本年净利润	967,298,239	86,789,798
减：提取法定盈余公积	36,556,143	-
可供股东分配的利润	329,005,284	(457,534,109)
减：应付股利—股东大会已批准的 上年度现金股利	注 243,771,235	144,202,703
年末未分配利润	<u>85,234,049</u>	<u>(601,736,812)</u>
其中：资产负债表日后决议分配的 现金股利/利润	注 343,339,768	243,771,235

注：有关情况见附注 34。

(11) 财务费用

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
利息支出	-	3,985,313
减：已资本化的利息费用	-	-
	-	3,985,313
减：利息收入	153,448,151	85,728,122
汇兑差额	12,788,845	1,041,993
其他	315,961	5,095
合计	<u>(140,343,345)</u>	<u>(80,695,721)</u>

(12) 投资收益

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
长期股权投资收益： 按成本法核算的被投资单位宣告分派利润	<u>1,024,063,630</u>	<u>-</u>

58. 母公司财务报表项目附注 - 续

(13) 营业外收入

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
政府补助(参见附注 45)	3,637,000	29,413,000

(14) 所得税费用

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
当年所得税费用	193,600,888	15,156,023

所得税费用与会计利润的调节表如下:

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
会计利润	1,160,899,127	101,945,821
按 18%的税率计算的所得税费用(上年度 15%)	208,961,843	15,291,873
不可抵扣费用的纳税影响	-	81,000
利用以前年度未确认可抵扣亏损的纳税影响	-	(216,850)
境外子公司投资所得适用税率不一致的纳税影响	(15,360,955)	-
	<u>193,600,888</u>	<u>15,156,023</u>

(15) 政府补助

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
财政专项补贴收入(参见附注 45)	3,637,000	29,413,000
计入当期损益的政府补助	<u>3,637,000</u>	<u>29,413,000</u>

58. 母公司财务报表项目附注 - 续

(16) 现金及现金等价物

	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
现金	4,266,406,508	3,600,047,634
其中：库存现金	31,000	-
可随时用于支付的银行存款	4,266,375,508	3,600,047,634
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	<u>4,266,406,508</u>	<u>3,600,047,634</u>
母公司受限制的现金和现金等价物	<u>-</u>	<u>-</u>

(17) 现金流量表补充资料

	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	967,298,239	86,789,798
加：固定资产折旧	80,393	43,993
财务费用	-	3,985,313
投资损失(减收益)	(1,024,063,630)	-
经营性应收项目的减少(减增加)	(74,174,485)	(6,317,979)
经营性应付项目的增加(减减少)	180,908,403	(118,795,353)
经营活动产生的现金流量净额	<u>50,048,920</u>	<u>(34,294,228)</u>
现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	4,266,406,508	3,600,047,634
减：现金的年初余额	3,600,047,634	4,494,245,609
加：现金等价物年末余额	-	-
减：现金等价物年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<u>666,358,874</u>	<u>(894,197,975)</u>

58. 母公司财务报表项目附注 - 续

(18) 其他与经营活动有关的现金流量

<u>项目</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
收到其他与经营活动有关的现金：		
利息收入	74,255,752	78,416,921
政府补贴收入	3,637,000	29,413,000
其他	57,967	-
合计	<u>77,950,719</u>	<u>107,829,921</u>
支付其他与经营活动有关的现金：		
审计费	1,300,000	1,000,000
银行手续费	315,961	1,047,095
中介费用	1,150,000	1,054,834
房屋租赁支出	262,880	315,577
捐赠支出	1,200,000	540,000
其他	1,635,939	663,986
合计	<u>5,864,780</u>	<u>4,621,492</u>

(19) 其他与投资活动有关的现金流量

<u>项目</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
收到的其他与投资活动有关的现金		
收到能源运输投资偿还的资金及利息	70,400,766	-
合计	<u>70,400,766</u>	<u>-</u>

58. 母公司财务报表项目附注 - 续

(20) 本公司与附注 6 以及附注 53 所述关联方在本年度发生了如下重大关联交易

(a) 资金融通及利息收支

本公司于关联方金融机构存放资金的有关明细资料如下：

<u>关联方名称</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元	<u>年利率</u>
招商银行股份有限公司 定期利率	4,259,716,967	3,599,504,948	中国人民银行规

本公司向关联方提供资金的有关明细资料如下：

<u>关联方名称</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元	<u>年利率</u>
能源运输投资	-	73,046,000	5.3%

以上提供的资金在2008年7月已经收回。

本公司因存放/提供上述资金而向关联方收取利息收入的有关明细资料如下：

<u>关联方名称</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
招商银行股份有限公司	151,411,878	85,378,072
能源运输投资	2,009,848	325,140
合计	153,421,726	85,703,212

(b) 股权投资

本年度本公司对子公司能源运输投资新增投资 33,000,000 美元(折人民币 226,135,800 元)。该项投资款已经于 2008 年 12 月实际支付。

58. 母公司财务报表项目附注 - 续

(20) 本公司与附注 6 以及附注 53 所述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

(c) 租金支出

本公司向关联方支付办公楼租赁费的有关明细资料如下：

<u>关联方名称</u>	<u>本年累计数</u> 人民币元	<u>上年累计数</u> 人民币元
招商局集团(上海)有限公司	181,440	124,740
深圳招商房地产有限公司	-	120,840
合计	<u>181,440</u>	<u>245,580</u>

交易按协议价执行。

(d) 债权债务往来余额

<u>科目</u>	<u>关联方名称</u>	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
货币资金	招商银行股份有限公司	<u>4,259,716,967</u>	<u>3,599,504,948</u>
应收利息	招商银行股份有限公司	92,390,101	15,207,549
	能源运输投资	-	311,866
	合计	<u>92,390,101</u>	<u>15,519,415</u>
长期应收款	能源运输投资	-	<u>73,046,000</u>
其他应付款	香港明华船务有限公司	<u>61,098</u>	<u>170,004</u>

注：除货币资金及长期应收款外，上述债权债务往来余额不计利息，未约定还款期限。

(e) 担保

本公司的相关子公司于 2007 年签订关于购建凯德油轮、凯源油轮、凯胜油轮、凯达油轮、明鸿散货、明誉散货、明顺散货、明景散货、明立散货、明舟散货船舶的合同，由本公司提供履约担保，担保金额以造船合同约定的造价为限。该等合同造价共计 587,664,606 美元，截至 2008 年 12 月 31 日止，已支付上述合同造价共计 208,990,894 美元。

58. 母公司财务报表项目附注 - 续

(21) 或有事项

2008年2月，本公司签订财务支持书，承诺在可预见的将来为本集团所属的35家子公司提供财务支援以确保该等子公司按期偿还债务。

42. 财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2009 年 4 月 10 日已经本公司董事会批准。
