



中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

二〇一一年

年度报告

2012年3月23日

## 第一节 重要提示及目录

### 重要提示

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

没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

本公司年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所有限公司审计并出具标准无保留意见的审计报告。

本公司董事长李建红先生、总裁麦伯良先生、财务管理部总经理金建隆先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

本报告分别以中英文两种语言编制，在对两种文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。

### 目录

一、重要提示及目录	1
二、公司基本情况简介	2
三、会计数据和业务数据摘要	4
四、股本变动及股东情况	7
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
六、公司治理结构	22
七、股东大会情况简介	28
八、董事会报告	29
九、监事会报告	56
十、重要事项	58
十一、财务报告	69
十二、备查文件目录	308

## 第二节 公司基本情况简介

### 一、公司法定中、英文名称及缩写：

公司中文名称：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

公司中文简称：中集集团

公司英文名称：CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS (GROUP) CO., LTD

公司英文名称缩写：CIMC

### 二、公司法定代表人：李建红

### 三、公司董事会秘书：于玉群

联系电话：（86）755-2669 1130

传 真：（86）755-2682 6579

证券事务代表：王心九

联系电话：（86）755-2680 2706

传 真：（86）755-2681 3950

联系地址：广东省深圳市南山区蛇口港湾大道 2 号中集集团研发中心

邮政编码：518067

电子信箱：[shareholder@cimc.com](mailto:shareholder@cimc.com)

### 四、公司注册地址：广东省深圳市南山区蛇口港湾大道 2 号中集研发中心 8 楼

公司办公地址：广东省深圳市南山区蛇口港湾大道 2 号中集研发中心

邮政编码：518067

公司国际互联网网址：<http://www.cimc.com>

### 五、公司选定的指定信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《大公报》

中国证监会指定信息披露国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司财务管理部

### 六、公司股票上市地：深圳证券交易所

股票简称和代码：中集集团（000039）、中集 B（200039）

### 七、其他有关资料：

1、公司首次注册日期：1980年1月

2、公司首次注册地点：深圳市工商行政管理局

3、公司最近一次变更注册登记日期：2008 年 11 月 19 日

4、公司变更注册登记地点：深圳市工商行政管理局

5、企业法人营业执照注册号：440301501119369

公司税务登记号：国税 440301618869509、地税 440305618869509

6、组织机构代码：61886950-9

7、公司聘请会计师事务所名称、办公地址：

毕马威华振会计师事务所

办公地点：中国广州市天河路 208 号粤海天河城大厦 38 楼

邮政编码：510620

8、主要往来银行：

国家开发银行

中国进出口银行

中国建设银行

交通银行

招商银行

中国银行

深圳发展银行

香港上海汇丰银行有限公司

花旗银行

渣打银行

荷兰安智银行

南洋商业银行

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### 一、本年度主要会计数据

单位：人民币千元

序号	项目	金额
1	利润总额	5,022,706
2	营业利润	4,735,293
3	归属于上市公司股东的净利润	3,690,926
4	归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（注）	3,579,162
5	经营活动产生的现金流量净额	2,254,437

#### 注：非经常性损益项目

单位：人民币千元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	13,000
政府补助	267,349
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	8,665
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	-152,179
企业合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	20,350
所得税影响额	-32,450
少数股东权益影响额	-12,971
合计	111,764

#### 二、按照国际会计准则调整对净利润、净资产的影响

金额单位：人民币千元

	净利润		净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按国际会计准则	3,694,148	3,007,463	18,627,826	16,219,107

按中国会计准则	3,690,926	3,001,851	18,633,154	16,223,057
按国际会计准则调整的分项及合计:				
其他	3,222	5,612	-5,328	-3,950
按国际会计准则	3,222	5,612	-5,328	-3,950
两种会计准则差异的说明	主要为以前年度固定资产、无形资产评估增值的摊销。			

三、公司近三年主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币千元

指标项目	2011 年	2010 年	本年比上年 增长 (%)	2009 年
营业收入	64,125,053	51,768,316	23.87%	20,475,507
营业利润	4,735,293	3,438,168	37.73%	1,320,470
利润总额	5,022,706	3,674,607	36.69%	1,465,385
归属于母公司股东的净利润	3,690,926	3,001,851	22.96%	958,967
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,579,162	2,791,507	28.22%	-281,787
归属于母公司股东的股东权益	18,633,154	16,223,057	14.86%	14,198,208
经营活动产生的现金流量净额	2,254,437	1,482,901	52.03%	969,685
基本每股收益 (元)	1.39	1.13	23.01%	0.36
稀释每股收益 (元)	1.37	1.13	21.24%	0.36
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元)	1.34	1.05	27.62%	-0.11
加权平均净资产收益率	21.00%	20.00%	1.00%	7.00%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	20.00%	18.00%	2.00%	-2.00%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	0.85	0.56	51.24%	0.36
<b>指标项目</b>	<b>2011年12月31日</b>	<b>2010年12月31日</b>	<b>本年比上年 增长 (%)</b>	<b>2009年12月31日</b>
资产总额	64,361,714	54,130,649	18.90%	37,358,383
负债总额	42,748,042	34,923,949	22.40%	21,531,752

总股本(股)	2,662,396,051	2,662,396,051	0.00%	2,662,396,051
资产负债率	66.42%	64.52%	1.90%	57.64%
归属于母公司股东的每股 净资产(元)	7.00	6.09	14.94%	5.33

## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股份变动情况表

(一) 截至 2011 年 12 月 31 日股份变动情况

#### 1、股份变动情况表

数量单位：股

	本次变动前		本次增减变动（+ / -）				本次变动后	
	数量	比例 （%）	发行 新股	送 股	其他	小计	数量	比例 （%）
<b>一、有限售条件股份</b>	620,177	0.02	0	0	-247,351	-247,351	372,826	0.01
1. 国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他内资持股	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境内非国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0
5. 高级管理人员持股	620,177	0.02	0	0	-247,351	-247,351	372,826	0.01
<b>二、无限售条件股份</b>	2,661,775,874	99.98	0	0	247,351	247,351	2,662,023,225	99.99
1. 人民币普通股（A 股）	1,231,297,165	46.25	0	0	247,351	247,351	1,231,544,516	46.26
2. 境内上市外资股（B 股）	1,430,478,709	53.73	0	0	0	0	1,430,478,709	53.73
3. 境外上市外资股	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>三、股份总数</b>	2,662,396,051	100.00	0	0	0	0	2,662,396,051	100.00



注：公司总股本为 2,662,396,051 股，其中人民币普通股（A 股）1,231,915,542 股；境内上市外资股（B 股）1,430,480,509 股。

## 2、限售股份变动情况表

单位：股

有限售条件股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数(注)	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
麦伯良	371,026	123,676	123,676	371,026	根据有关规定，由中国证券登记结算有限公司深圳分公司锁定高管人员持有的公司股份	无
李锐庭	247,351	247,351	0	0		
刘学斌	1,800	600	600	1,800		
合计	620,177	371,627	124,276	372,826		

### （二）股票发行与上市情况

- 1、截至报告期末的前三年，公司没有发行股票及衍生证券。
- 2、报告期内，公司股份总数及结构无变动。
- 3、报告期末，公司无内部职工股。

## 二、股东和实际控制人情况

### （一）主要股东持股情况（截止 2011 年 12 月 31 日）

单位：股

股东总数	210,117 户，其中 A 股 174,069 户，B 股 36,048 户					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
招商局国际（中集）投资有限公司	外资	25.54%	679,927,917	0	0	
中远集装箱工业有限公司	外资	16.23%	432,171,843	0	0	
COSCO Container Industries Limited	外资	5.57%	148,320,037	0	0	
CMBLSA RE FTIF TEMPLETON ASIAN GRW FD GTI 5496	外资	3.42%	91,120,810	0	0	

LONG HONOUR INVESTMENTS LIMITED	外资	0.95%	25,322,106	0	0
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	外资	0.95%	25,313,120	0	0
新华人寿保险股份有限公司—分红—个人分红-018L-FH002 深	其他	0.60%	15,950,000	0	0
中国银行—易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.50%	13,339,467	0	0
TEMPLETON EMERGING MARKETS INVESTMENT TRUST	外资	0.48%	12,801,432	0	0
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	外资	0.40%	10,546,598	0	0
中国工商银行—融通深证 100 指数证券投资基金	其他	0.35%	9,340,556	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
招商局国际（中集）投资有限公司		679,927,917		境内上市外资股	
中远集装箱工业有限公司		432,171,843		人民币普通股	
COSCO Container Industries Limited		148,320,037		境内上市外资股	
CMBLSA RE FTIF TEMPLETON ASIAN GRW FD GTI 5496		91,120,810		境内上市外资股	
LONG HONOUR INVESTMENTS LIMITED		25,322,106		境内上市外资股	
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED		25,313,120		境内上市外资股	
新华人寿保险股份有限公司—分红—个人分红-018L-FH002 深		15,950,000		人民币普通股	
中国银行—易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金		13,339,467		人民币普通股	
TEMPLETON EMERGING MARKETS INVESTMENT TRUST		12,801,432		境内上市外资股	
BBH A/C VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND		10,546,598		境内上市外资股	
中国工商银行—融通深证 100 指数证券投资基金		9,340,556		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、COSCO Container Industries Limited 与 Long Honour Investments Limited 之间存在关联关系及一致行动人关系：COSCO Container				

	<p>Industries Limited 是中国远洋运输(集团)总公司控股之中远太平洋有限公司的附属全资子公司, Long Honour Investments Limited 系中国远洋运输(集团)总公司控股公司中远(香港)集团有限公司(“中远香港”)的附属全资子公司; 两者与其他股东不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>2、未知其他股东之间是否存在关联关系, 也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>
--	--

(二) 公司持股 10% 以上的法人股东

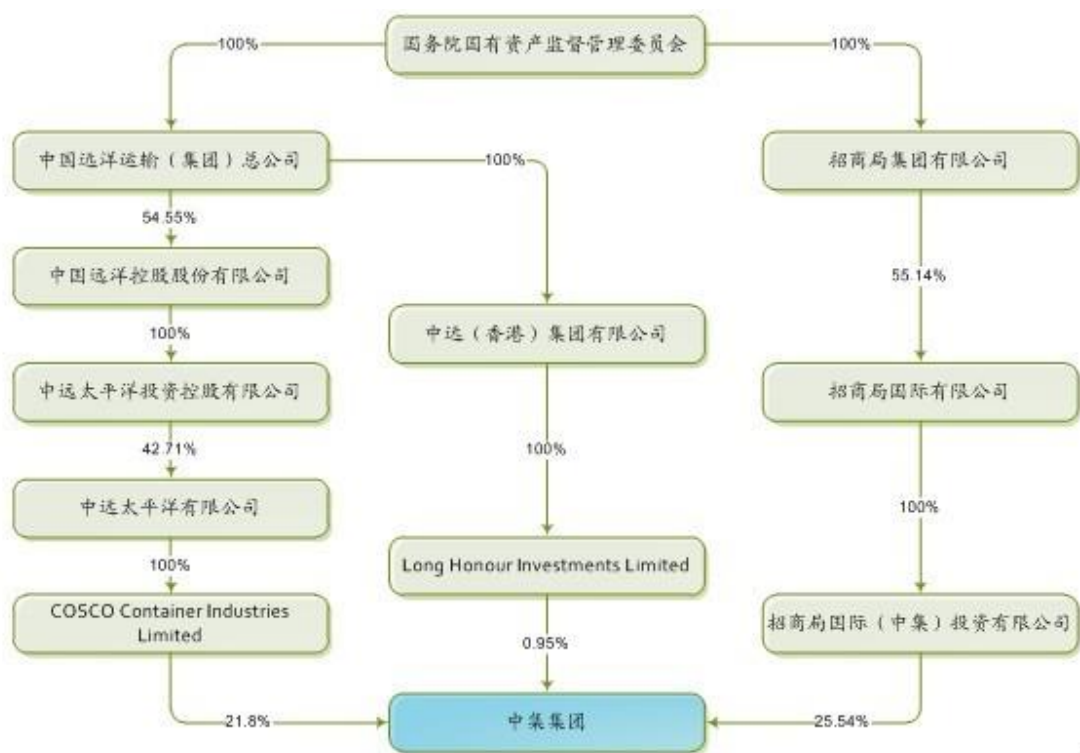
1、本公司没有持股 30% 以上的股东 (控股股东)。

股东名称	持股比例	董事	成立日期	注册资本	股权结构	经营范围
招商局国际(中集)投资有限公司	25.54%	黄倩如、张日忠、林鋆鏊	1995.1.17	港币 10,000 元	招商局国际有限公司全资拥有	投资、控股
COSCO Container Industries Limited	21.8%	陈铿、张杰、许箭	2004.4.26	1 美元	中远太平洋有限公司全资拥有	投资、控股

(1) 招商局国际(中集)投资有限公司是招商局国际有限公司的全资附属公司。招商局集团有限公司持有招商局国际有限公司 55.14% 的股份。招商局国际(中集)投资有限公司持有本公司 25.54% 的股权, 因此招商局国际有限公司实际持有本公司 25.54% 的股份。

(2) COSCO Container Industries Limited 是一家在英属维尔京群岛 (British Virgin Islands) 设立的有限责任公司, 是中远太平洋有限公司的附属全资子公司。中远太平洋投资控股有限公司持有中远太平洋有限公司 42.71% 的股权, 中远太平洋投资控股有限公司又是中国远洋控股股份有限公司的附属全资子公司, 而中国远洋控股股份有限公司 54.55% 的股份由中国远洋运输(集团)总公司持有。中远太平洋有限公司通过 COSCO Container Industries Limited 持有本公司 21.80% 的股权; Long Honour Investments Limited 则系中远香港的附属全资子公司, 持有本公司 0.95% 的股份。

本公司实际控制人与本公司之间的产权和控制关系图



2、公司不存在控股股东，报告期内，招商局国际（中集）投资有限公司和 COSCO Container Industries Limited 两大股东没有发生变更。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

有限售条件股东名称	有限售条件股份数量	可上市交易日	新增可上市交易股份数量	限售条件
麦伯良	494,702	—	—	根据有关规定，由中国证券登记结算有限公司深圳分公司锁定高管人员持有的公司股份
刘学斌	2,400			

## 第五节、董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员的情况

姓名	职务	性别	年龄	任期	从公司领取报酬/津贴总额(万元)	是否在股东或其他单位领取报酬
李建红	董事长	男	55	2010.10—2013.4	-	是
孙家康	副董事长	男	52	2011.8—2012.2	-	是
徐敏杰	副董事长	男	53	2010.4—2011.7, 2012.3—2013.4	-	是
麦伯良	董事、总裁	男	52	2010.4—2013.4	957.74	否
王宏	董事	男	49	2010.4—2013.4	-	是
王兴如	董事	男	46	2011.8—2013.4	-	是
丁慧平	独立董事	男	55	2010.4—2013.4	12	否
靳庆军	独立董事	男	54	2010.4—2013.4	12	否
徐景安	独立董事	男	70	2010.4—2013.4	12	否
吕世杰	监事长	男	47	2010.4—2013.4	-	是
黄倩如	监事	女	59	2010.4—2013.4	-	是
冯万广	职工监事	男	65	2010.4—2013.4	162.32	否
赵庆生	副总裁	男	59	2010.4—2013.4	293.10	否
李锐庭	副总裁	男	64	2010.4—2011.3	154.67	否
吴发沛	副总裁	男	53	2010.4—2013.4	186.52	否
李胤辉	副总裁	男	44	2010.4—2013.4	182.65	否
刘学斌	副总裁	男	52	2010.4—2013.4	338.21	否
于亚	副总裁	男	56	2010.4—2013.4	190.52	否
于玉群	董事会秘书	男	46	2010.4—2013.4	195.12	否
金建隆	财务管理总经理	男	58	2010.4—2013.4	158.82	否
曾北华	资金管理总经理	女	57	2010.4—2013.4	173.05	否
合计	—	—	—	—	3,028.72	—

#### (一) 基本情况

董事、监事、高级管理人员持有本公司股票情况

姓名	年初持股	年末持股	持股变动原因
----	------	------	--------

麦伯良	494,702	494,702	—
刘学斌	2,400	2,400	—
合计	497,102	497,102	—

## (二) 现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

### 1、董事会成员

**李建红**先生，董事长。现为招商局集团有限公司董事、总裁。李先生持有英国东伦敦大学工商管理硕士学位、吉林大学经济管理专业硕士学位，是高级经济师。李先生曾在中远集团工作，其间曾任中远南通船厂厂长、中远工业公司总经理、中国远洋运输（集团）总公司总裁助理、总经济师、副总裁，中远投资（新加坡）有限公司董事长、远洋地产控股有限公司董事局主席、中远船务工程集团有限公司董事长及南通中远川崎船舶工程有限公司中方董事长。李先生亦曾任中国远洋控股股份有限公司董事、中远太平洋有限公司董事及中远国际控股有限公司董事（其股份均于香港联合交易所有限公司上市）。李先生亦曾任中国造船工程学会副理事长、中国船舶工业行业协会副会长等职务，并于 1993 年被评为第三届全国杰出青年企业家，于 1994 年被评为全国交通系统劳动模范，及于 1995 年被评为全国劳动模范。自 1995 年 3 月起，李先生历任本公司董事、董事长、副董事长，并于 2010 年 10 月 25 日起再次担任本公司董事长。

**孙家康**先生，2011 年 8 月至 2012 年 1 月，本公司副董事长。孙先生现任中国远洋运输（集团）总公司副总经理、党组成员。孙先生 1982 年毕业于大连海运学院航海系船舶驾驶管理专业，获工学学士学位，其后分别在 1987 年于中国人民大学获取经济学学士学位、在 2001 年于大连海事大学获取管理学硕士学位及在 2005 年于美国普莱斯顿大学获取管理哲学博士学位。孙先生为高级工程师。

孙先生 1982 年加入中远集团，历任天津远洋运输公司航运处副处长、中集总部箱运三部副经理、经理、二部经理、中远（集团）总公司运输部总经理、总裁助理、中远集团新闻发言人（兼）、中远香港集团副总裁、中远太平洋有限公司副主席兼董事总经理、中远集装箱运输有限公司总经理、党委副书记、中国远洋控股股份有限公司副总经理、党委副书记（兼）等职。

孙先生拥有多年丰富的国际航运及物流营运方面的经验。现任波罗的海国际航运公会（BIMCO）理事，集装箱经营人理事会（Box Club）理事，世界航运理事会（World Shipping Council）理事，瑞典 Swedish Club 董事，德国劳氏船级社中国区主席、中国物流协会副会长，中国国际贸易促进会海事仲裁委员会委员，中国航海学会常务理事，中国船东协会常务理事及集装箱运输专业委员会主任委员，中国海运 60 年青史人物之一，香港董事学会资深会员及 International WHO'S WHO of Professionals 会员，并兼任大连海事大学、上海海事大学、青岛船员学

院客座教授。2008年1月，当选上海市第十三届人民代表大会委员、人大常委会委员。自2011年8月起，任公司副董事长；2012年2月2日，孙家康先生因工作变动原因，辞去公司董事、副董事长职务。

**徐敏杰**先生，副董事长。现任中国远洋运输（集团）总公司副总经理、党组成员。徐先生毕业于青岛远洋船员学院船舶驾驶专业，并取得上海海事大学与荷兰马斯特里赫特管理学院合办的工商管理专业硕士学位。徐先生为高级工程师。徐先生1977年5月参加工作，1980年加入中远集团，历任上海远洋运输公司驾助、三副、二副、大副、船长；上远货运公司箱运部、操作部、海运出口部等部门经理及公司副总经理；上海中远货运公司副总经理、总经理及总经理、党组成员、副书记；中远集运亚太部上海分部（上海中货公司）总经理、党委委员；中远集运中国部上海分部（上海中货公司）总经理、党委委员；中国远洋运输（集团）总公司运输部总经理；中远太平洋有限公司总经理；中国远洋运输（集团）总公司副总裁、党组成员。徐先生曾于1998年12月至2003年9月任上海市货运代理协会副会长；2005年6月至2007年1月任中国交通运输协会理事。自2007年4月起，任本公司董事；2011年7月，因工作变动原因辞去公司董事职务；2012年3月起，再次任本公司董事及副董事长。

**麦伯良**先生，董事、总裁。毕业于华南理工大学机械工程专业。自1982年起服务于本公司，历任技术员、生产技术部经理及副总经理。自1992年起，出任本公司总裁，自1994年3月起，任本公司董事。

**王宏**先生，董事。现为招商局集团有限公司企业规划部总经理，兼任招商局国际有限公司董事、招商局地产控股股份有限公司董事、招商局能源运输股份有限公司董事。王先生一九八二年毕业于大连海事大学轮机管理专业，之后在北京科技大学研究生院、中国社会科学院研究生院学习，分别获得工商管理硕士及管理学博士学位。曾任中远广州远洋运输公司轮机员，中国交通进出口总公司船舶部总经理、财务部总经理、公司副总经理，香港海通有限公司董事总经理，招商局集团有限公司业绩考核部总经理、人力资源部总经理、战略研究部总经理、招商局国际有限公司常务副总经理兼首席运营官、招商局亚太有限公司主席、上海国际港务（集团）股份有限公司副董事长等职务。自2007年4月起，任本公司董事。

**王兴如**先生，董事。现为中远太平洋有限公司执行董事、董事会副主席兼董事总经理、投资及战略规划委员会主席、执行委员会、薪酬委员会及提名委员会委员。王先生毕业于山东工业大学机械制造专业，获工程硕士学位，为成绩优异的高级工程师。王先生在1991年加入中远集团，先后担任过远洋联合发展（天津）有限公司常务副总经理、中远工业公司副总经理、中远船务工程集团有限公司总经理、中远投资（新加坡）有限公司非独立及非执行董事等重要职务。王先生现任

中国船舶工业行业协会海洋工程装备分会副会长，曾获选担任中国船舶工业行业协会修船分会会长、中国船舶工业行业协会副会长。王先生拥有 20 年航运相关产业经营管理经验，企业经营管理和资产运营方面的经验非常丰富，其卓越的眼光和管理能力，得到业界好评。王先生负责领导中远太平洋有限公司整体管理、发展策略、公司管治、财务状况管理等事务。2011 年 8 月起，任本公司董事。

**丁慧平**先生，独立董事，现任北京交通大学经济管理学院教授、博士生导师，北京交通大学中国企业竞争力研究中心主任。现兼任路桥集团国际建设股份有限公司独立董事。一九八二年二月毕业于东北大学，获工学学士学位。一九八七赴瑞典留学，一九九一年获工业工程副博士学位，一九九二年获企业经济学博士学位，并做了博士后研究。一九九四年回国，进入北方交通大学（现更名为北京交通大学）经济管理学院工作至今。丁先生曾兼任招商银行独立董事、华电国际独立董事、鲁能泰山独立董事。研究方向：公司财务、投融资决策与企业价值评估、企业经济与创新管理。自 2010 年 4 月起，任本公司独立董事。

**靳庆军**先生，独立董事。硕士，执业证券律师，现任金杜律师事务所合伙人，并担任中国政法大学兼职教授、深圳仲裁委员会仲裁员、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、深圳证券交易所上诉复核委员会委员、华盛顿上诉法院中国法律顾问和诸多海内外金融机构、证券公司、上市公司法律顾问，以及中国法学会会员、中国国际法学会会员、中国海商法学会会员、环太平洋律师协会会员。靳律师曾就职于香港马士打律师行、英国祺礼律师行、北京中信律师事务所，创办深圳市信达律师事务所并任执行合伙人。靳庆军律师主要从事包括金融、证券、投资、知识产权、房地产、公司、破产、诉讼等涉外法律事务，是中国最早取得从事证券业务资格的律师之一，在金融、证券、基金、银行及并购领域等有较突出成绩。自 2007 年 4 月起，任本公司独立董事。

**徐景安**先生，独立董事。1964 年毕业于复旦大学新闻系，先后在中央马列主义研究院、中央政策研究室、国家计委、国务院体改办、国家体改委工作，1985 年任中国经济体制改革研究所副所长，1987 年任深圳市体改委主任、深圳证券交易所副理事长。现为深圳市景安文化传播公司董事长，深圳市新世纪文明研究会会长、研究员。自 2007 年 4 月起，任本公司独立董事。

## 2、监事会成员

**吕世杰**先生，监事长。2008 年 1 月出任中远太平洋有限公司财务总监。吕世杰先生为香港会计师公会会员、美国会计师公会会员、英国特许管理会计师公会会员及加拿大管理会计师公会会员。吕世杰先生拥有加拿大渥太华大学工商管理硕士学位及约克大学管理学士学位。在加入中远太平洋有限公司之前，吕世杰先生曾在香港上市公司及美国跨国公司出任财务总监及总经理职位，例如新世界信息科技有限公司、宏安集团及美国通用电器集团香港塑料部。2009 年 6 月起，任



本公司监事。

**黄倩如**女士，监事。现为招商局国际有限公司副总经理，负责公司财务。在 2004 年加入招商局国际有限公司。黄女士自 2003 年末起任中国燃气控股有限公司之独立非执行董事、并于 2011 年 3 月受委为董事会主席（独立非执行董事）。之前黄女士曾任职各国际有名之投资银行高层职位超过十五年，其中包括 Societe Generale、Deutsche、Morgan Grenfell、Samuel Montagu 及 Bear Stearns Asia 等，期间替不少于五十多家大中华及亚洲企业提供财务咨询及融资服务。黄女士持有澳门东亚大学商业管理硕士学位。2009 年 6 月起，任本公司监事。

**冯万广**先生，职工监事。毕业于华南理工大学机械工程系铸造专业。自 1982 年 1 月起，在蛇口华美钢厂工作。1983 年 1 月至 1986 年 9 月在蛇口工业区组织部工作。1986 年 9 月至 1987 年 1 月，在宏达镜业有限公司工作，任总经理。1987 年 1 月至 1996 年 9 月，在香港招商局人事部、董事会办公室工作，任副总经理。1996 年 9 月至 1999 年 4 月在招商局漳州开发区工作，任副总经理、党委副书记。1999 年 4 月至今，任本公司党委副书记。2002 年 5 月起，任本公司监事。

### 3、高级管理人员

**麦伯良**先生，董事、总裁，见前述董事介绍。

**赵庆生**先生，副总裁。毕业于武汉水运工程学院（现名武汉交通科技大学）船舶内燃机专业。现任本公司副总裁。赵先生 1983 年加入招商局集团，1991 年至 1995 年任招商局集团企业部总经理、1995 年至 1999 年任招商局国际有限公司副总经理，1997 年至 1999 年任本公司副董事长，1999 年起，任本公司副总裁。

**李锐庭**先生，副总裁。毕业于华南理工大学机械制造专业。高级工程师，现任本公司副总裁。李先生自 1987 年起服务于本公司，曾担任本公司技术部和质检部经理，深圳南方中集集装箱制造有限公司副总经理、总经理，上海中集冷藏箱公司总经理。1995 年起，任本公司副总裁。由于李锐庭先生已达到退休年龄，2011 年 3 月，董事会同意免去李锐庭先生副总裁的职务

**吴发沛**先生，副总裁。华南理工大学机械制造专业学士、工学硕士。曾任华南理工大学工商管理学院教师、副教授，广东省肇庆市南华自行车荣辉有限公司副总经理。1996 年加入本公司，1996 年 12 月起，任本公司信息管理部经理；1998 年 12 月起，任本公司总裁助理；1999 年 12 月起，任本公司董事会秘书；2004 年 3 月起，任本公司副总裁。

**李胤辉**先生，副总裁。吉林大学历史系学士。南京大学国际商学院 MBA。吉林大学世界经济博士。1991 年在团中央工作。1993 年 5 月至 2003 年 3 月在国家经济贸易委员会工作，2003 年 3 月在商务部工作。2002 年 10 月至 2003 年 10 月被聘为本公司副总裁（挂职），2004 年 3 月，任本公司副总裁。

**刘学斌**先生，副总裁。毕业于深圳大学工商管理专业。1982 年加入本公司，

曾任本公司采购部副经理、南通顺达集装箱有限公司副总经理、中集集团集装箱分公司副总经理、新会中集集装箱有限公司总经理，1997年起，任深圳南方中集集装箱制造有限公司总经理，1998年12月起，兼任本公司总裁助理和新会中集集装箱有限公司董事长。2004年3月，任本公司副总裁。

于亚先生，副总裁、党委副书记兼公共事务部总经理。于亚先生毕业于天津轻工业学院机械系，南京大学工商管理硕士。曾在轻工业部（后为中国轻工总会）工作，任部长秘书、办公厅副主任。后任中国食品工业（集团）公司副总经理、总经理，中国轻工集团公司副总裁，凯捷咨询大中华区执行董事、执行副总裁。2007年8月加入本公司，任党委副书记兼公共事务部总经理。自2010年3月起，任本公司副总裁。

于玉群先生，董事会秘书。北京大学经济学学士、经济学硕士。曾在国家物价局工作。1992年加入本公司，先后任金融事务部副经理、经理，董事会秘书办公室主任，负责股证事务及筹资管理工作。自2004年3月起，任本公司董事会秘书。

金建隆先生，财务管理部总经理。会计师。1985年7月毕业于马鞍山钢铁学院会计专业。1975年8月至1989年4月在杭州钢铁厂工作，任财务处科长。1989年加入本公司，先后任职于本公司财务管理部、深圳南方中集集装箱制造有限公司财务部经理。自2001年10月起，任本公司财务管理部总经理。

曾北华女士，资金管理部总经理。毕业于武汉大学工业会计专业。1989年加入本公司。曾任本公司财务管理部总经理。后任中集车辆(集团)有限公司副总经理及兼任中集融资租赁有限公司总经理、中集集团财务有限公司总经理。自2009年12月起，任本公司资金管理部总经理。

### （三）董事、监事、高级管理人员在除股东单位外的其他单位任职或兼职情况

姓名/本公司职务	任职/兼职单位	与本公司关系（控股/关联/无关联）	职务
李建红/董事长	招商局集团有限公司	无关联	董事总裁
	招商局能源运输股份有限公司董事长	无关联	董事长
	招商局国际有限公司	关联	执行董事及董事会副主席
孙家康/副董事长	中国远洋运输（集团）总公司	关联	副总经理、党组成员
	中国远洋控股股份有限公司	关联	执行董事

徐敏杰/副董事长	中国远洋运输（集团）总公司	关联	副总经理、 党组成员
	中远集装箱运输有限公司	无关联	董事长
	中国远洋物流有限公司	无关联	董事长
	中远韩国有限公司	无关联	董事长
麦伯良/董事总裁	在中集车辆（集团）有限公司、深圳南方中集集装箱制造有限公司等 30 家控股子公司兼任	控股子公司	董事长/董 事
王宏/董事	招商局集团有限公司	关联	企业规划 部总经理
	招商局国际有限公司	关联	董事
	招商局能源运输股份有限公司	无关联	董事
	招商局地產控股股份有限公司	无关联	董事
王兴如/董事	中远太平洋有限公司	关联	董事会副 主席兼董 事总经理
	中远太平洋投资控股有限公司	无关联	董事
	中远(香港)投资有限公司	无关联	董事
	在中远太平洋有限公司共 34 家附属公司兼任	无关联	董事/董事 长
	在中远太平洋有限公司共 8 家共控实体及联营公司兼任	无关联	董事/董事 长/副董事 长
丁慧平/独立董事	北京交通大学	无关联	教授、博士 生导师，北 京交通大 学中国企 业竞争力 研究中心 主任
	路桥集团国际建设股份有限公司	无关联	独立董事
靳庆军/独立董事	金杜律师事务所	无关联	资深合伙 人
	景顺长城基金管理有限公司	无关联	独立董事
	金地集团股份有限公司	无关联	独立董事
	国旅联合股份有限公司	无关联	独立董事

	中国政法大学	无关联	兼职教授
	清华大学法学院	无关联	兼职教授
	深圳仲裁委员会	无关联	仲裁员
	中国国际经济贸易仲裁委员会	无关联	仲裁员
徐景安/独立董事	深圳市景安文化传播公司	无关联	董事长
	深圳市新世纪文明研究会	无关联	会长, 研究员
	深圳南山热电股份有限公司	无关联	独立董事
吕世杰/监事长	中远太平洋有限公司	关联	财务总监
	在中远太平洋有限公司的附属 8 家公司兼任	无关联	董事/董事长
	在中远太平洋有限公司的共 2 家共控实体及联营公司兼任	无关联	董事
黄倩如/监事	招商局国际有限公司	关联	董事副总经理
冯万广/监事	中集控股 (B. V. I. ) 有限公司	控股子公司	董事
赵庆生/副总裁	在深圳南方中集集装箱制造有限公司、中集安瑞科控股有限公司等 52 家公司兼任	控股子公司	董事长/董事
吴发沛/副总裁	在中集车辆 (集团) 有限公司、中集集团财务有限公司等 44 家控股子公司兼任	控股子公司	董事长/董事
刘学斌/副总裁	在深圳南方中集集装箱制造有限公司等 6 家控股子公司兼任	控股子公司	董事长/董事
李胤辉/副总裁	在中集车辆 (集团) 有限公司等 7 家控股子公司兼任	控股子公司	董事长/董事
于亚/副总裁	在中集来福士海洋工程 (新加坡) 有限公司等 10 家控股子公司兼任	控股子公司	董事长/董事
于玉群/董事会秘书	中集安瑞科控股有限公司、深圳中集天达空港设备有限公司等 25 家控股子公司兼任	控股子公司	董事
金建隆/财务管理部总经理	在深圳南方中集集装箱制造有限公司、中集安瑞科控股有限公司等 92 家控股子公司兼任	控股子公司	董事
曾北华/资金管理部总经理	在中集集团财务有限公司、中集融资租赁有限公司等 20 家控股子公司兼任	控股子公司	董事

#### （四）董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序和报酬决定依据：

根据公司《章程》的有关规定，董事、监事的报酬由股东大会决定，高级管理人员的报酬由董事会决定。报告期内，本公司高级管理人员均在公司或子公司受薪。

公司已建立了较完善的薪资体系和奖励办法。首先对在公司任职并领取报酬的董事、监事、高级管理人员实行年薪制，其次公司董事会每年年初制定本年度“中集集团经营班子考核管理办法”，对纳入考核办法范围的人员进行年度考核，年终根据指标完成情况确定绩效奖金总额。股东大会授权董事会根据《中集集团经营班子考核管理办法》决定董事兼总裁麦伯良的薪酬，其他高级管理人员的绩效奖金由总裁制订方案，报董事会薪酬委员会审批确定。

八位董事中，麦伯良先生因担任总裁职务而在公司受薪，除此之外，公司在报告期内未向其他非独立董事支付报酬。经董事会和股东大会审议通过，根据本年任职期限，独立董事丁慧平、靳庆军、徐景安在报告期内每人获得人民币12万元的独立董事津贴。除此之外，公司在报告期内未向独立董事支付其他报酬。职工监事冯万广先生在公司受薪，除此之外，公司在报告期内未向其他监事支付报酬。

现任董事、监事及高级管理人员自公司领取报酬（税前）情况详见前述董事、监事、高级管理人员的基本情况表。

#### （五）董事、监事、高级管理人员变动情况

第六届董事会董事徐敏杰因工作变动原因，于2011年7月13日辞去本公司董事职务；根据《公司章程》，本公司董事会董事尚缺额一名，董事会提名孙家康先生、王兴如先生为第六届董事会董事候选人，2011年8月11日召开的2011年度第一次临时股东大会通过决议，选举孙家康、王兴如先生为第六届董事会董事。2012年2月2日，孙家康先生因工作变动原因，辞去公司董事、副董事长职务。2012年3月1日召开的2012年度第一次临时股东大会通过决议，选举徐敏杰先生为第六届董事会董事。2012年3月6日，本公司第六届董事会第五次会议选举徐敏杰先生为本公司副董事长。

## 二、公司员工情况

### （一）数量

截止2011年12月31日，本集团员工人数为64,530人。

### （二）构成

	岗位构成			教育程度				
	管理	技术	生产工人	博士	研究生	本科	大专	其他

人数 (人)	9,301	4,893	50,336	23	664	6,584	7,028	50,231
比例 (%)	14.4%	7.6%	78%	0.04%	1.03%	10.21%	10.90%	77.85%

公司没有需承担费用的离退休职工。

## 第六节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，本公司严格按照《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》、《上市公司股东大会规则》、《上市公司章程指引》等法律法规的要求，不断完善公司治理，提高公司规范运作水平。依据公司股东大会、董事会、监事会等议事规则、总裁工作细则等一系列规章制度，发挥董事会专门委员会的作用，实施公司治理。从而保证股东大会、董事会、监事会的职能和责任得以履行，有效的维护股东和公司利益。初步建立了符合现代企业管理要求的公司法人治理结构。

根据中国证监会、深圳证监局、深圳证券交易所的上市公司治理规范要求，本公司积极主动与证券监管部门沟通，按要求反馈、上报有关核查、问询事项的资料、报告。按公司治理要求修订了有关制度《内幕信息知情人登记管理制度》、《募集资金管理制度》、《关联交易管理制度》。

积极参加监管部门组织的上市公司董事、监事培训。通过组织公司全体董事、监事、高级管理人员以及持股 5% 以上的股东学习相关法律、法规及案例，严格遵守不得违规买卖本公司股票的要求，提高了上述人员有关行为的自律和约束意识。

在内幕信息及知情人管理制度的执行方面，公司董事会及董事会秘书负责内幕信息的管理工作，财务管理部是负责内幕信息登记备案的日常办事机构。公司严格按照制度规定和要求，对内幕信息的内部流转、披露实施了有效监管。经自查，2011 年未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份情况。2011 年度公司董事会秘书获得深圳证监局在规范治理方面的公开表彰。

### 二、独立董事履行职责情况

#### (一) 出席董事会议情况：

独立董事姓名	本年应参加次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）
丁慧平	18	18	0	无
靳庆军	18	18	0	无
徐景安	18	18	0	无

#### (二) 履行职责情况

独立董事按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》和《独立董事工作细则》等法规文件的要求，以合理谨慎态度，勤勉尽责，维护公司整体利益，特别是中小股东的合法权益。能够按时出席董事会，认真阅读会议文件，主动调查，考察集团下属企业，从而获取做出决策所需要的情况和资料，并对所议事项表达了明确意见。认真阅读公司的财务报告及公共传媒有关公司的报道，及时了解并持续关注公司业务经营管理状况和公司已发生或可能发生的重大事件及其影响，及时向董事会报告公司

经营活动中存在的问题，并向公司股东大会提交年度述职报告。

报告期内，独立董事对公司发生的需要独立董事发表意见的重要事项均进行了认真审核，并出具了书面的独立董事意见函。

重要事项包括：

- 1、关于 2010 年度对外担保情况的专项说明及独立意见；
- 2、关于对 2010 年度衍生品投资及风险控制的独立意见；
- 3、关于 2010 年度日常关联交易执行情况和 2011 年度日常关联交易预计情况的独立意见；
- 4、关于高级管理人员离任的独立意见；
- 5、关于日常关联交易的独立意见；
- 6、关于《中集集团 2010 年度内部控制自我评价报告》的独立意见；
- 7、关于公司董事、高级管理人员薪酬的独立意见；
- 8、关于会计师事务所聘任的独立意见；
- 9、独立董事关于对提名补选第六届董事会董事候选人的独立意见；
- 10、关于对 2011 年上半年有关事项的专项说明和独立意见；
- 11、关于股票期权激励计划预留期权有关事项的独立意见；
- 12、关于对 2011 年 1-9 月公司衍生品投资及风险控制情况的独立意见。

### （三）独立董事在年度报告中的独立作用

独立董事在公司 2011 年年报编制过程中，严格按照中国证监会《关于做好 2011 年年度报告及相关工作的公告》的要求，认真履行独立董事职责，勤勉尽责。

1、独立董事通过董事会会议等方式听取了公司管理层关于 2011 年度经营情况的汇报。对所关注的问题，独立董事考察了公司下属的“安瑞科蚌埠压缩机有限公司”和“集瑞联合重工有限公司”，分别听取了总经理对生产经营情况的汇报。

2、独立董事与毕马威华振会计师事务所有限公司（以下简称：KPMG）就公司年度报告审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断及舞弊的测试和评价方法以及 2011 年度审计重点进行了充分的沟通，达成了一致意见，审阅并同意《公司 2011 年度审计工作安排》。

3、独立董事分别听取了 KPMG 关于年报审计事前、事中、期末审计阶段的各项汇报；

4、与 KPMG 沟通了《审计报告》初审意见，同意 KPMG 为公司出具的标准无保留意见的审计报告初审意见。

5、对公司 2011 年 3 月 22 日召开的第六届董事会第六次会议审议年度报告的召开程序、会议必备的文件资料进行了认真的审查。认为公司审议年度报告的董事会会议通知，召开程序符合相关法律、法规的规定；公司提供的年度报告、审计报告、财务报表及各项议案资料齐全，符合相关法律、法规的规定。

## 三、公司与大股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面五分开的情况



公司大股东为招商局国际（中集）投资有限公司、COSCO Container Industries Limited（中远集装箱工业有限公司）。公司与大股东之间实现了业务、人员、资产、机构、财务五分开，各自独立核算，独立承担责任和风险。

（一）人员方面：公司劳动、人事及工资管理机构独立、制度健全，与大股东在人员上完全独立，公司高级管理人员不存在在股东单位双重任职的情况，均在上市公司领取薪酬；公司财务人员不存在关联公司兼职的情况。

（二）资产方面：公司与大股东产权明晰，手续齐全，由公司独立管理，不存在大股东占用、支配资产或干预上市公司对资产的经营管理。

（三）财务方面：公司财务部门、财务核算体系、财务管理制度、银行帐号独立，独立纳税。

（四）机构方面：公司董事会、监事会及其他内部机构健全，运作独立。大股东依法行使其权利，并承担相应的义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司经营活动。

（五）业务方面：公司的生产系统、采购系统、辅助生产系统、销售系统完全独立。公司完全独立拥有工业产权、商标、非专利技术等无形资产。公司与大股东及其下属子公司不存在生产经营相同产品的情况；在业务上不存在直接或间接的竞争。

报告期内，本公司不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息及其他治理非规范问题。

#### 四、公司内部控制制度的建立和健全情况

##### （一）总体情况

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会各项规章制度，确保其行使决策权、执行权和监督权。公司董事会还建立了审计、薪酬与考核、战略三个专门委员会，专门委员会依据相应的工作细则，分别承担公司重大工作事项讨论与决策的职能。

公司董事会通过审计委员会监督公司的内部控制制度建立、完善及其实施，审计委员会协助公司制定和审查公司内部控制制度，对重大关联交易进行审查、监督。监事会审议公司内控情况，提供审计建议。

在公司治理和内部控制方面，审计监察部协助董事会识别和评价重大风险，并帮助集团改进风险管理与内部控制系统；通过评价内部控制的效率与效果、促进其持续改善等工作，帮助集团维持有效的内部控制系统；履行检查与评价、咨询与服务的职能。定期向董事会审计委员会、监事会和集团经营班子汇报内部控制审计工作。

公司严格按照《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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司公平信息披露指引》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》等国家、证监会等监管部门的有关法律法规要求，不断完善公司治

理，规范公司运作。公司按照《深交所上市公司内控指引》于 2007 年 6 月正式启动内部控制体系建设工作，以全球领先的 COSO 内控框架体系为标准，体系覆盖了控股子公司管理、投资管理、信息披露、关联交易、采购与付款、销售与收款、人力资源、固定资产、财务报告、货币资金、成本费用、信息系统等各重要业务管理流程。为加强内部控制体系建设，提高企业经营管理水平和风险防范能力，促进集团规范运作和健康发展，2007 年公司就成立了内部控制体系建设委员会（以下称“委员会”）。2011 年 2 月 21 日，公司对委员会成员进行了调整，增补集团有关职能负责人及主要产业板块负责人进入委员会，确保内控体系的有效运行。

2011 年初，公司被中国证监会确定为 22 家深圳辖区上市公司内部控制规范首批重点试点单位之一，并新制订了内部控制体系建设升级计划：2011 年集团各产业板块全部建立起内控体系，2012 年集团下属实体企业全部建立起内控体系。

本年度内控体系建设升级工作计划分三步实施：

1、依据五部委《内控规范及其配套指引》的精神，本公司审计监察部成立工作组，编制培训教材，组织各企业培训学习；将 18 个操作指引与公司已构建的内控体系逐一对标，并结合集团实际业务拓展和创新，拓展为 24 个应用模块，形成模板。为适应内控试点的要求，完善了从月度到周度的滚动工作计划流程，内审 IT 平台中的第一期审计作业软件上线。

2、在各业务板块代表企业开展内控试点，建立一套适用各自板块企业完整的 RCM 模板（风险矩阵），包括组织架构、发展战略、全面预算、采购、销售、财务报告等各大流程。集团督导组 and 试点单位内控工作组根据对照内控配套指引，检查企业现有控制程序与配套指引的差异，分析现行流程存在的缺陷，并确定内控缺陷的评价标准，包括定性标准和定量标准。在共同讨论的基础上，识别内控缺陷，健全内控 35 项制度。

3、集团督导组为各单位内控工作组进行风险矩阵编制和抽样测试，各单位内控工作组检查企业现有控制程序与内控配套指引的差异，分析现行流程的设计风险，识别内控缺陷；已确认内控缺陷的企业立即落实缺陷整改工作，包括调整机构设置和流程、修订政策及制度、调整和培训人员、内控损失追究问责等，通过自查和内审，确保重大缺陷整改率达标，从而完善整个集团内部控制的彻查和整治；根据深圳市证监局《关于做好深圳辖区上市公司内部控制规范试点有关工作的通知》（深证局公司字【2011】31 号）的要求，按期向深圳证监局报告本期间内控工作进展。

公司本年度进一步加强了规章制度的体系化建设和管理工作，召开专题会议，由专门职能机构规范制度的制订、审批和发布流程，对企业内部营运和基础管理制度进行审查、修订和废止，通过不断健全和完善各方面的管理制度，规范公司内部业务流程和管理，控制企业经营过程中的风险。

## （二）有关公司治理问题及整改情况

2010 年 10 月—12 月，中国证监会深圳证监局对公司进行了现场检查，并于 2011 年

4 月下发了正式监管意见。公司根据证监局意见和要求,采取针对性的有效措施,按期完成了整改。公司于 2011 年 6 月 30 日召开了第八届董事会 2011 年度第六次会议及第六届监事会 2011 年度第三次会议,审议并通过了《关于深圳证监局现场检查的整改总结报告》。

2011 年公司不存在尚未解决的治理问题。

### (三) 公司财务报告内部控制制度的建设和运行情况

本公司财务管理制度体系健全、并得到有效执行。财务管理制度体系分为:制度、规定、办法及细则、工作指引 4 个层级,前 3 级由总裁签发,工作指引由部门主管领导签发,内容包括会计管理、资金管理、预算管理、付款管理、内部往来管理等。

集团会计政策由母公司统一制定,境外公司以 IFRS 为准,合并时,转换成集团统一政策要求,以保证合并范围内主体的会计政策的一致性;重要会计政策的变更需报董事会批准,一般会计政策变更报最高管理层批准。

会计估计变更、重大会计差错更正需提交管理层批准,近 3 年无重大会计差错更正。

在资产减值测试管理方面,本公司会计管理制度对资产减值的流程、审批等有明文规定,严格遵照执行,并经常进行检查和复核。

2010 年 3 月,本公司制订了《中集集团年报信息披露重大差错责任追究制度》,并提交第六届董事会 2010 年第 8 次会议审议通过。本报告期内披露了 2010 年年度报告,未出现重大遗漏信息补充情况。未发生重大会计差错更正、业绩预告修正等情况。

本年未发现财务报告内部控制存在重大缺陷。

### (四) 同业竞争和关联交易

本公司与第一大股东的控股股东——招商局集团旗下子公司存在同业经营情况,即本集团从事业务之一的海洋工程业务与第一大股东的控股股东招商局集团旗下的业务有相同或类似的部分,也在一定程度上构成了同业竞争关系。主要原因是第一大股东的控股股东——招商局集团旗下子公司进入并发展海洋工程装备业务在时间上早于本公司,而本公司也成功收购烟台来福士,并把海洋工程装备业务作为公司的业务之一。但是招商局集团并不是本公司的控股股东。本公司将与大股东保持沟通协调,在海洋工程业务发展的定位、主导产品、目标市场等方面,避免直接竞争。

本集团的集装箱业务与大股东中国远洋运输集团总公司旗下子公司之间存在产品销售、采购关系,具体内容详见年报会计报表附注六、5 的关联交易事项部分。

## 五、公司高级管理人员的绩效评价与激励约束机制

本公司已经建立了公司高级管理人员的薪酬与公司绩效和个人业绩相联系的绩效考核与激励约束机制。

为了促进公司规范、健康、有序的发展,同时为了吸引人才,保持高级管理人员稳定,董事会根据公司中长期发展战略目标和全体股东利益设置了《中集集团经营班子考核管理办法》,每年年初定出考核指标,年终根据指标完成情况确定报酬总额。股东大会授权董事会根据《中集集团经营班子考核管理办法》决定董事兼总裁麦伯良的薪酬。其他

高级管理人员的报酬由总裁制定方案，报董事会薪酬委员会审批确定。

2010年9月17日，本公司2010年第一次临时股东大会审议通过了《中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司股票期权激励计划(草案)修订稿》，2011年1月26日正式完成首次5400万股股票期权的登记；2011年9月21日，公司召开第六届董事会二〇一一年度第十三次会议，审议通过了《关于公司股票期权激励计划预留期权有关事项的决议》。2011年11月17日，完成600万预留股票期权的登记。

实施股票期权激励计划将有助于建立股东、管理团队和骨干员工之间的利益共享与约束机制；管理层能够更好地平衡短期目标与长期目标；吸引与保留优秀管理人才和业务骨干；激励价值的持续创造，保证公司的长期稳健发展，增强公司的竞争力。

## 第七节 股东大会情况简介

### 一、年度股东大会

2011 年 4 月 13 日，本公司 2010 年度股东大会在深圳召开。

2011 年 4 月 14 日，本公司分别在《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》和香港《大公报》刊登了本次股东大会决议公告。

### 二、临时股东大会

2011 年 8 月 11 日，本公司 2011 年度第一次临时股东大会在深圳召开。

2011 年 8 月 12 日，本公司分别在《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》和香港《大公报》刊登了本次股东大会决议公告。

## 第八节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 行业环境变化及影响

经历了 2010 年的恢复性增长之后，2011 年全球经济继续受到经济危机和欧债危机的持续影响，发达国家特别是欧元区需求出现下降，新兴国家的经济增长也受到拖累。在实行紧缩性经济政策情况下，2011 年尤其是下半年中国固定资产投资和外贸出口增速均出现回落，经济增速明显放缓。受贸易增速下滑、运力过剩两大因素影响，全球航运市场也在 2011 年下半年重陷低迷。世界经济、国际贸易及集装箱市场需求增幅较去年进一步降低。

面对复杂多变经营环境，本集团采取灵活有效经营策略和措施，在各个业务板块的共同努力下，本公司 2011 年年度业绩再创历史新高。同时，本集团继续推进战略升级行动，进一步推动了经营管理升级和组织变革，本公司及各业务板块的能力平台建设取得新的突破。

2011 年全球集装箱市场波动较大，集装箱业务板块管理层审时度势，调整战略，再造优势，占据战略先机，同时提升板块核心能力，销售收入、净利润均实现了新的突破；道路运输车辆中国市场需求增长趋弱，海外市场局部复苏，车辆业务板块执行既定的经营方针，采取有效措施，进行经营管理变革和结构调整，最终达成全年经营目标；能源、化工及食品装备业务板块准确预见市场需求的强劲增长，把握有利时机，及时提升产品产能，实施积极的销售策划和“领先一步”的产品研发策略，富有成效地拓展了海外市场，巩固并强化了冠军产品的市场地位，销售收入与经营利润均实现超预期大幅增长；2011 年海洋工程业务重点推进了原有订单的建造、交付进度，并调整了管理体系，改善和提升了基础管理水平，同时大力拓展新的市场订单。海工业务板块已逐步走上健康良性的发展轨道。

冷链物流产业是一个具有广阔发展潜力和空间的新兴产业。目前中国冷链物流发展比较落后，国家开始重视并出台了相关扶持政策。本集团在冷链装备方面面临良好的发展机遇，本集团将在多式联运冷藏箱、冷藏车、相关冷机等具有基础和优势的环节整合资源，寻求协调发展。

**集装箱行业：**2011 年全年集装箱市场需求仍保持价升量增的态势，但呈现先高后低的特点。2011 年全球集装箱产量超过 320 万 TEU，其中干箱产量超过 270 万 TEU，同比增长近 10%；冷藏集装箱产量约为 15 万台，特种集装箱产量约为 9 万台，同比均小幅下降。在价格方面，上半年 20 尺标准干货箱的价格在 2600 美元-3000 美元之间；下半年已经回落到 2300 美元-2600 美元之间。受航运公司新增运力较多、旧箱淘汰更新需求及前期累积需求释放等因素的影响，上半年延续了 2010 年下半年的

旺盛需求；从下半年开始，由于航运市场转弱，加之经过跨年度需求景气周期，需求得到了有效释放，集装箱市场明显回落。

**道路运输车辆行业：**受欧债危机和人民币升值影响，2011 年中国对欧美贸易出口下滑，中国港口集装箱吞吐量的持续低迷，导致集平车需求减少。受中国经济减速、信贷紧缩、固定资产投资增速逐步下降的影响，专用车市场需求增长疲软。半挂车市场同比减少约 30%，改装车市场需求同比减少约 10%，罐式半挂车需求相对稳定。中国全年半挂车产业出现行业性亏损，个别细分产品市场竞争加剧。

行业政策方面，2011 年 3 月，国务院颁布《公路安全保护条例》进一步限制超载车辆上路。6 月，国务院推出推动物流业发展的 8 项配套措施，同时五部委展开公路违规及不合理收费专项清理工作。这些措施的实施进一步降低了路桥费用和物流企业税收，有利于促进发展农产品运输，有利于物流车、冷藏保温车的发展。

**能源、化工、食品装备及服务行业：**天然气已成为全球重要的一次能源和清洁能源之一。中国受制于气源不足，天然气消费占一次能源比例仅接近 4%，远低于全球平均水平，存在巨大的天然气潜在消费需求。在“十二五”期间，中国将天然气作为能源结构调整、减少煤炭能源消费的重要手段，天然气占比从 2010 年的 4% 上升到 2015 年的 8% 左右。预计 2015 年中国天然气需求量将达 2300 亿立方米，2020 年进一步升至 3500 亿立方米。

近年来尤其是 2011 年西气东输二线建成投产供气、部分沿海 LNG 接收站相继竣工，天然气气源供应瓶颈显著缓解，有效需求开始加速释放。在节能减排、资源供应量不断增加的大前景下，天然气相关应用设备市场空间广阔，需求增长进入快车道。特别是以天然气（CNG、LNG）为燃料的燃气汽车，已经在全球范围内得到推广。1999 年国家推出“清洁汽车行动计划”，随后又相继颁布实施了一批鼓励天然气汽车发展的专项规划与政策文件，如《能源发展“十一五”规划》和《天然气利用政策》等，2007 年发布《天然气利用政策》，鼓励燃气汽车的优先发展，力争建立健康可持续发展的绿色交通体系。

随着煤化工、石油化工、基础化工的快速发展，中国对化工设备的需求保持快速增长。化工装备向大型化、节能化发展，设备更新改造需求增长，多晶硅等新兴领域的需求增长，国际市场的进一步开拓，都使得化工装备产业保持快速发展势头。

由于欧洲受到欧债危机及市场饱和的影响，酒类、饮料等相关液态食品装备需求增长放缓。然而中国及印度等发展中国家强劲经济增长、消费水平提高及城市化进程加快，将继续推动液态食品行业快速增长。预计未来五年，中国液态食品行业总产量每年增长 12%-15%。液态食品行业发展势必带动运输、储存及加工装备行业的需求增长。

**海洋工程装备行业：**由于易于开采的陆上和浅海油田基本已经完成开发，未来石油需求的缺口将由海上尤其是深海油气资源的开发补足。根据国际能源署（IEA）

预测，到 2030 年，石油仍将是最大的能源消费品种。近十年全国新增石油产量的 53% 来自海洋石油，中国海域油气产量已占全国油气总产量的 25% 以上。

因此全球海洋工程市场存在巨大增长空间。国际海工市场每年约有 3000 亿美元的海洋油气勘探开发投资。据海洋工程权威分析机构 ODS 粗略估计，全球未来 5 年海工平台和海洋工程辅助船的新增市场规模大约为 565 亿美元和 500 亿美元；依据中海油的“十二五”规划，中海油未来 10 年将在深水油气开发领域投资 2000 亿元。

经历了过去几年的低潮期后，在经济复苏原油价格回升的因素驱动下，2011 年下半年全球海洋工程市场已经渐渐回暖。海工装备特别是钻井类装置订单出现较大幅度增长。从深水平台建造的市场竞争格局看，韩国、新加坡仍是主导，中国也开始加入竞争。中国目前海洋工程装备产业发展具备了一定基础，但整体能力还处于低端，未来提升空间巨大。2010 年海洋工程行业被纳入国家“十二五”战略性新兴产业规划。2011 年国家制定了《海洋工程装备产业创新发展战略（2011—2020）》，作为海洋工程装备行业的中长期发展规划。中长期发展规划明确了五大战略重点，逐步打造若干具备自主研发设计、建造能力海洋工程装备企业，加大国家财政、税收政策支持和金融服务力度。预计随着国家对海工产业支持政策的落实，未来几年全球海工装备制造中心也将逐步向中国转移，中国海工装备全球市场份额将显著提升。

#### 宏观政策及行业因素变动对财务影响的简要分析：

2011 年，全球经济复苏放缓，不确定性和风险加大。中国经济在紧缩的货币政策和严格信贷控制下，固定资产投资逐步下滑，经济增长趋缓。复杂多变的内外部环境，使本集团面临较大的经营压力。本集团积极采取应对措施，通过灵活的营运策略和有效措施，在财务结构、投资收购、资金管理等方面，保持了比较健康的状态，资金周转水平及现金回收能力较上年均有所提高。由于集装箱、能源、化工装备需求较为景气，主要产品价格上升，全年平均产能利用率较高，经营规模继续扩大，公司整体业绩再创新高。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司资产总额 643.62 亿元，同比上升了 18.90%；负债总额 427.48 亿元，同比上升了 22.40%，公司负债率同比上升，年末达到 66.42%；经营活动现金净流量为 22.55 亿元，比上年经营现金净流量大幅增加。

2011 年国际金融市场流动性趋于宽松，也面临通胀压力和外汇市场不稳定因素；中国货币政策转向，国内流动性收紧。公司执行稳健财务及风险管理策略，同时充分利用自有金融业务优势，在支持业务拓展与防范自身财务风险之间寻求平衡。提高资金运用集中度和资金营运效率，继续保持合理的负债结构，有效地控制风险，保证资金安全，另一方面根据业务发展的需要，适度灵活运用了租赁经营、金融产品及外汇工具。在负债结构中，短期外部借款占总负债的比重有所下降，长期借款显著上升。2011 年，本公司在全球经济环境波动、国家宏观调整货币紧缩环境下，



成功发行第一期额度为 40 亿元的中票票据；发行了 3 亿美元银团贷款。公司继续保持与主要银行的沟通与合作，获得了重点银行的支持：与 8 家中外银行签署总行级战略合作协议，与国家开发银行签署了 36 亿美元“走出去战略”授信额度，上述举措支持了本集团的海外业务拓展，也降低了信贷融资成本。

## （二）经营情况回顾

### 1、总体经营表现

2011 年公司实现营业收入 641.25 亿元（2010 年 517.68 亿元），比上年同期增长 23.87%；实现归属于母公司股东的净利润 36.91 亿元（2010 年：30.02 亿元），比上年同期增长 22.96%。收入与利润规模均再创历史新高。

#### 主要财务指标变动

单位：人民币千元

项目	2011年	2010年	增减比率（%）
营业收入	64,125,053	51,768,316	23.87%
利润总额	5,022,706	3,674,607	36.69%
归属于母公司股东的净利润	3,690,926	3,001,851	22.96%

分析说明：

营业收入、利润总额和归属于母公司股东的净利润均大幅上升，主要是2011年尤其是上半年，集装箱市场需求仍处于景气高峰，本集团干货箱业务价升量增，毛利率高企，盈利水平显著提升。能源化工液态食品装备业务继续回升，盈利规模增长超出预期。

### 2、业务基地、产品、服务与产能

本公司及附属子公司（以下简称“本集团”）主要从事现代化交通运输装备、能源、食品、化工、海洋工程等装备的制造及服务业务，包括国际标准干货集装箱、冷藏集装箱、地区专用集装箱、罐式集装箱、集装箱木地板、模块化房箱、公路罐式运输车、燃气装备和静态储罐、道路运输车辆和海洋工程设备的设计、制造及服务。除此之外，本集团还从事物流装备制造和服务、空港设备、铁路货车制造、房地产开发、金融租赁等业务，力求围绕相关业务产业链，积极拓展应用领域，为客户提供优质安全的产品和系统解决方案等技术服务。

**集装箱业务：**本集团仍保持产销量世界第一的行业地位，可生产拥有自主知识产权的全系列集装箱产品。产品和服务包括 ISO 干货箱、ISO 冷藏箱、特种冷藏箱、其他各类特种箱、托盘箱、模块化房箱等，以及集装箱木地板及集装箱服务。具备了年产超过 200 万 TEU 的生产能力；在遍布华南、华东、华北以及重庆等全国各地发展壮大了 18 个集装箱制造产业园，包括分布于中国沿海和重庆的十多个干货箱

基地；分布于上海、扬州和青岛的冷藏箱制造基地；分布于南通、扬州、新会、青岛的特种箱生产基地。集装箱木地板业务已拥有深圳、江门、徐州、嘉善等多个中国生产基地；集装箱堆场业务，已拥有多家集装箱服务企业，已形成了覆盖中国沿海主要干线港口的服务网络。

**道路运输车辆行业：**可为客户提供 11 大系列、1000 多个品种的产品线；包括集装箱骨架车、平板车、栏板车、罐式车、自卸车、冷藏保温车、普通厢式车、侧帘车、搅拌车、泵车、轿运车、消防车、垃圾处理车等。年产能力超过 20 万台，位居世界第一和中国第一。本集团目前已经建立起辐射北美、泰国及中国华中、华东、华南、华北、西北、东北等区域的 22 个生产基地和 24 个销售服务公司，还有超过 400 家的服务站，形成中美互动、中欧互动，分布合理、互为支持的产业格局，产品畅销美国和日本等主流市场。

**能源、化工、食品装备及服务业务：**主要产品和服务包括：静态储罐、罐式运输装备、工艺过程装备、工程承包技术服务。

主要产品类别如下：

(1) 静态储罐：LNG 和工业气体低温固定储罐、液态食品不锈钢储罐和化工储罐等；

(2) 罐式运输装备：国际标准/特种液体罐式集装箱和气体罐式集装箱；LPG 罐式运输车、LNG 及工业气体低温罐式运输车及储罐；CNG 拖车及 CNG 高压瓶式压力容器；

(3) 工艺过程装备：食品饮料发酵罐、清酒罐等；化工反应釜、塔器、换热器和气化器等；

(4) 工程承包技术服务：液态食品（啤酒、果汁等）加工、配送总包工程、LNG 城市调峰卫星站、LNG 气化站、LNG 汽车加气站、LNG 瓶组供气站、LNG 车载系统改装等各类 LNG 应用项目以及工业气体应用项目的工程业务；CNG、LNG 加气站系统、天然气压缩机及特种压缩机；在大型 LNG 接收站、LPG 及其他石油化工气体的存贮、处理站领域，为客户提供 EP+CS（设计、采购和建造监工）等技术工程服务。

目前，能源、化工及食品装备业务板块拥有位于中国以及欧洲等地 15 个制造基地和研发中心，形成了中欧互动、分布合理、互为支持的产业格局。

主要控股企业包括中集安瑞科控股有限公司、TGE GAS ENGINEERING GmbH。其中 TGE GAS 是德国一家独立总承包商，拥有低温液化气体存储站 26 年工程总承包经验。安瑞科业务基地分布在中国廊坊、石家庄、蚌埠、荆门、北京、南通、张家港；欧洲荷兰、比利时、丹麦。其中，南通中集罐式储运设备制造有限公司是全球最大的罐式集装箱制造商。

**海洋工程装备行业：**本集团目前建造基地分布于山东烟台、海阳、龙口。2010 年 1 月，本公司实现了对烟台来福士造船有限公司的控股。烟台来福士造船有限公

公司于 1994 年在新加坡设立，主要业务是为离岸石油和天然气开采建造各种船舶，在建造各种海洋和离岸项目方面拥有丰富的专业知识和建造经验。主要产品包括自升式钻井平台、半潜式钻井平台、起重船、铺管船、浮式生产储油卸油船（FPSO）、浮式储油船（FSO）、海上供应船、海上钢结构、全回转拖轮、豪华游艇等。目前设有烟台海洋工程研究院和上海中集海工研究中心。国家能源局海洋石油钻井平台研发中心落户于本集团，是国家海洋工程产业的重要成员。

**机场设备制造基地**位于深圳和北京，本集团的机场及相关设备业务包括旅客登机桥、登船桥、飞机泊位引导系统、航空特种车辆、机场摆渡车、航空货物处理系统、自动化仓储物流系统、自动化停车系统等产品开发设计、制造安装及维修服务。本集团附属子公司深圳中集天达空港设备有限公司（以下简称“中集天达”）是全球主要的机场地面设备供应商之一。

**其他业务方面**，物流器材装备制造基地分布于大连、天津；铁路装备制造基地位于大连；金融业务位于深圳；房地产开发业务主要在上海、扬州、镇江、广东江门等。

### 3、公司主营业务经营状况

占集团主营业务收入或主营业务利润总额 10% 以上的产品为集装箱、道路运输车辆。

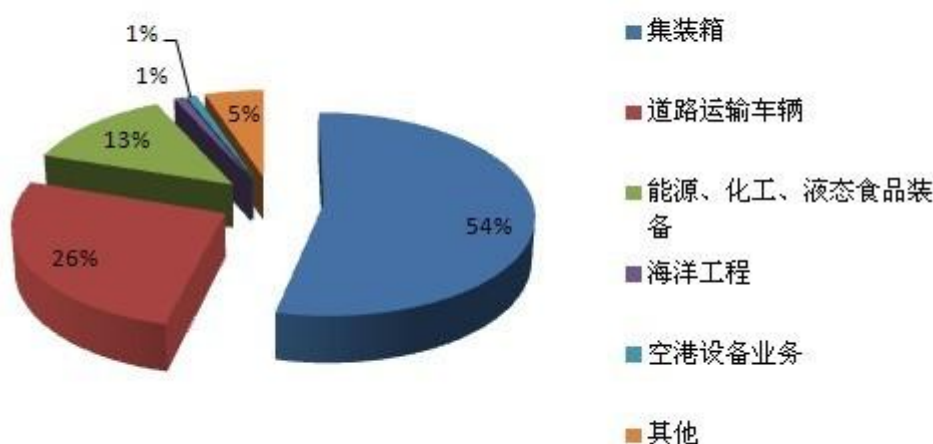
#### 营业收入、营业利润的构成情况及变动分析：

金额单位：人民币万元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
集装箱	3,507,155	2,807,325	19.95%	37.86%	37.04%	0.47%
道路运输车辆	1,719,868	1,474,352	14.28%	3.41%	3.44%	-0.02%
能源、化工、液态食品装备	852,847	702,736	17.60%	59.39%	59.33%	0.03%
海洋工程	57,658	94,993	-64.75%	-76.41%	-70.74%	-31.92%
空港设备业务	57,103	35,581	37.69%	66.67%	46.45%	8.60%
其他	334,460	188,582	43.62%	62.50%	58.75%	1.33%
合并抵消	-116,585	-81,096				
合计	6,412,506	5,222,473	18.56%	23.87%	19.79%	2.78%

按地区	营业收入	占收入比例 (%)	收入同比增减 (%)
中国	2,245,048.00	35.01%	16.72%
亚洲	560,682.00	8.74%	32.96%
美洲	1,577,821.00	24.61%	-0.15%
欧洲	1,805,767.00	28.16%	55.45%
其他	223,187.00	3.48%	148.52%
合计	6,412,505.00	100.00%	23.87%

## 收入的业务构成



### ——集装箱制造及服务业务

本集团是目前全球唯一能够提供干货集装箱、冷藏集装箱、罐式集装箱及其它各类特种箱等全系列集装箱产品、并拥有完全自主知识产权的集装箱制造和服务企业。同时本集团在全国沿海、沿江地区拥有 18 个集装箱制造基地，不仅能迅速交箱至中国各集装箱码头和堆场，而且能以综合的成本优势和品质优势，迅速交箱至全球各主要港口和客户。另外，本集团已经在中国沿海主要港口城市和内陆集装箱物流中心建立了集装箱服务网点，形成了完善的集装箱服务体系，能够为客户提供覆盖全生命周期的集装箱服务和应用解决方案。

2011 年，本集团密切关注集装箱市场变化，快速反应，发挥协同优势，协调内部资源，把握了复杂多变的市场环境。集装箱业务创造了自业务成立发展 30 年以来的最佳业绩。2011 年集装箱业务实现销售收入 350.4 亿元，比上年同期增长 38.26%，实现净利润 36.29 亿元，比上年同期增长 19.42%。其中，干货箱业务、冷箱业务均实现了产销量和营业收入的历史性突破。特种箱、模块化业务、木业业务销售收入与净利润也同比大幅增长。

干货集装箱实现销售收入 217.47 亿元，同比增加 11.23%；冷藏箱公司实现销售收入 62.76 亿元，同比增长 71.57%；特种箱实现销售额 66.24 亿元，同比增长 88.51%。2011 年标准干货箱业务销量为 141.3 万 TEU（2010 年：129.6 万 TEU），较上年增长 9.13%。冷藏箱、特种箱销量分别为 17.75 万 TEU（2010 年：8.58 万 TEU）和 7.71 万 TEU（2010 年：6.19 万 TEU），分别增长了 106.88% 和 24.56%。

2011 年集装箱业务板块在提升核心能力、探索业务发展新空间方面取得显著成效。通过推进精益生产、“ONE”管理模式、技术装备升级、文化建设等诸多形式，强化工厂全面能力；同时执行集团战略升级行动，制定发展规划，进行战略调整，明确产品与制造技术的战略发展方向，积极拓展新业务并强化投资。

特别是通过服务延伸、技术升级、商业模式、生产组织模式创新等途径不断进行外延式和内涵式发展，为拓展业务的新增长空间进行积极探索，以占据战略先机，引领行业未来发展。在“梦工厂”（深圳建成的一条集装箱自动化生产线），重点优先发展水性漆、竹地板、模块化等。

目前集装箱行业运营的内外外部环境已发生深刻变化，竞争压力并未缓解、资源约束增强、低碳环保标准提升、劳动环境要求提高和劳动力成本持续攀升等，未来行业发展面临很大挑战。近年来，本集团对此认识不断加深，也正在积极采取行动，致力于开展制造模式的升级，探索集装箱产业的生产管理方式转型升级途径，寻求可持续、健康发展道路。

作为一种新型商业模式，模块化建筑及集装箱房屋业务也正在越来越受到市场的青睐。2011 年本集团模块化建筑及集装箱房屋业务继续取得进展，模块建筑业务收入已经超过 1 亿美元。本集团提供集装箱以旧换新服务、旧箱改造服务、修箱服务、二手箱租箱服务等业务，开发了以二手箱做模块化建筑的技术和业务，创造出“集成设计+现场安装”全新建筑方式。本集团也在成为集模块化建筑设计、结构制造、房屋装修及售后服务为一体的服务商。2009 年 3 月本集团下属新会中集公司获得必和必拓（BHPB）的第一个矿山营地房项目订单，4 月又获得澳大利亚第三大铁矿石生产商 FMG 6000 万澳元的营地房项目合约。目前本集团已经成为澳大利亚营地房市场的主流供应商。

## ——道路运输车辆行业

本公司下属的中集车辆集团是中国最大的道路运输车辆的生产商，年产能超过 20 万辆。本集团道路运输车辆业务确立了“依托中国优势，为全球客户提供一流的陆路物流装备和服务”的战略愿景。车辆集团坚持产品设计开发、产品制造交付、销售和服务、客户跟踪和反馈等全价值链业务战略发展导向，车辆集团始终致力于为客户持续创造价值，不断提高客户满意度，引领行业持续健康发展。

2011 年，欧洲经济疲弱，中国经济增长放缓、固定资产投资收缩，下半年中国专用车市场需求加速下滑。在此情况下，车辆集团以确保盈利、提升盈利能力水

平为核心目标和方针，根据市场变化及时调整经营策略，仍然基本实现了年度经营目标。车辆业务全年实现销售收入 167.25 亿元，实现净利润 5.13 亿元，分别比上年同期下降 0.17% 和 12.65%；完成销量 15.24 万台，同比小幅回落。其中，受物流需求减弱、信贷收紧等因素影响，半挂车、栏板车、集平车的市场销售比上年同期有较大幅度下滑；在中国基建工程需求较好，北美市场快速恢复和新兴市场需求保持增长的有利因素支撑下，改装车业务和出口产品业务均有良好表现。通过实施针对性的行动计划，北美 Vanguard 公司成功实现扭亏。

2011 年，进一步拓展了车辆业务重点主导产品的国内市场，如物流车（包括栏板车、集平车、厢式车、液罐车、冷保车）的市场份额保持稳定，改装车（包括自卸车、搅拌车、粉罐车）的市场占比份额进一步提高，位居行业第一。

2011 年，本集团车辆业务继续推进战略转型，强化了以提高盈利能力为核心的价值导向，以营销体系为切入点，细化销售终端渠道，加强内部管理并提升运营效率。继续深化销售渠道体系建设，以强化对市场终端客户的渗透程度。推进“百店计划”，在五大中心店正式营运后，继续推进直营店的建设，现共有 40 多家直营店，通过挂靠、租赁等模式促进直销。推动统一服务的管理模式，在销售体系内，逐步由过去的工厂各自服务转变为以五大中心店为主体的统一服务。至 2011 年底，共建签约服务站近 300 个，除偏远地区，基本达到服务半径在 100 公里左右。继续完善车辆物流园模式，投资建成了成都物流园二期项目；同时采取搭建服务体系信息化平台等措施，提升分销渠道营运效率。2011 年，车辆集团继续推进资源整合，完成既定的非活跃资产的处置。

2011 年，车辆集团在新产品开发方面加大了投资力度，正在进行欧洲 BSG 项目，利用欧洲的技术优势资源，研发并计划在中国引进第三代半挂车技术，并准备在未来推出针对欧洲市场的品牌产品；开发适合中国市场的新一代栏板半挂车并增加产能投资。

作为集团产业链延伸而投资的新业务，重卡制造业务确定了“制造高端产品、提供优质服务、创立一流品牌”的发展战略。面临 2005 年以来中国重卡行业第一个负增长年份，联合卡车公司确立“高端定位，差异化竞争，培育独特的给客户带来新价值的综合能力”的经营策略，调整经营思路，收缩市场和产品线，联合中国重卡行业优秀产业链资源，通过发展定制化产品，在高端物流、商业混凝土搅拌、工程专用市场、特别是天然气（LNG）重卡市场推出明星产品等有力措施，努力为重卡业务的未来的突破和持续增长初步奠定基础。

### ——能源、化工、食品装备及服务业务

本集团从事能源、化工、液态食品装备业务的经营发展平台是中集安瑞科控股有限公司（“中集安瑞科”）。2011 年本集团的能源、化工、液态食品装备业务取得了超预期增长。主要是抓住了 2011 年液化天然气市场需求爆发和罐箱市场继续复苏

的机会，前瞻性地提升产能，提高产能利用率，营业收入和净利润同比均大幅增长。2011 年营业收入为 82.84 亿元人民币，比上年同期增长 58.42%。净利润为 4.93 亿元人民币，比上年同期增长 159.59%。

**能源（LNG、CNG、LPG）装备：**2011 年，本集团在能源装备业务方面实现销售收入合计为 44.84 亿元，比上年同期增长 34.45%。目前，本集团可提供给客户规格最齐全，品种最丰富的天然气（CNG 和 LNG）、液化石油气（LPG）产品。通过拥有 60%股权的工程总包公司——TGE GAS TGE Gas Engineering GmbH（“TGE GAS”），本集团在整个天然气产业链的系统集成和工程能力有极大提升，可在天然气开发和应用领域为客户提供一站式系统解决方案。这些装备制造和工程业务有效解决了天然气管线之外的“最后一公里”问题，有利于天然气在中国的推广应用。

未来几年在中国将会有更多陆上燃气管道和沿岸 LNG 终端站投入运营，所以本集团另一业务发展目标是进一步扩大能源装备的产能，迎接这种递进式增长的气源所带来的需求。本集团计划以内涵增长形式实现有关业务目标，主要是通过扩建现有生产厂房和兴建新生产线的方法。本集团正在石家庄兴建轻质化缠绕瓶生产线，扩充张家港 LNG 生产设施和荆门 LPG 生产厂房，并投资提升南通罐式集装箱生产基地的产能。

本集团通过收购南通中集交通储运装备制造有限公司（“南通交通”）进一步增加能源装备产能，带来协同效益，并加强本集团的竞争优势。2011 年，本集团拥有 60%股权的 TGE GAS 营业收入为 12.26 亿元，比上年同期上升 35.62%。2010 年 TGE GAS 获得的中海油浙江宁波液化天然气接收站项目储罐总承包（EPC）工程、葡萄牙 SINES LNG 接收站项目 2 期扩建总承包（EPC）。两个项目工程建设进展顺利，项目安全管理、质量水平得到客户的高度认同，并有望早于合同工期，于 2012 年中建成交付。

**化工装备：**2011 年化工装备营业收入为 30.27 亿元，比上年同期增长 136.67%。化工装备主要生产基地包括南通中集罐式储运设备制造有限公司、大连中集重化装备有限公司等。

南通中集罐式储运设备制造有限公司（“南通罐箱”）主要从事国际标准罐式集装箱制造业务。由于全球经济复苏，与化工原料、精细化工相关的化工物流设备市场需求出现恢复性增长，2011 年收入及盈利继续实现大幅增长，已经回到金融危机之前的景气水平。南通罐箱正积极谋划特种罐箱、碳钢气体罐箱、缠绕瓶、蓄能器、CNG 天然气钢瓶以及核电容器等新产品，对收入增长的贡献明显提升。

大连中集重化装备有限公司（“大连重化”）项目一期已具备年 9000 吨的生产能力。主要产品范围包括煤气化装置中的煤气化炉，乙烯装置中的乙烯裂解炉，大型合成氨、化肥装置中的高压设备，炼油加氢、加氢裂化、甲醇装置中的关键设备，海水淡化装置中的蒸发器等。

**液态食品装备：**2011 年液态食品装备营业收入为 7.72 亿元，比上年同期上升

37.61%。荷兰 Holvrieka Holding B.V. 是欧洲专用不锈钢静态储罐和罐式码头设备的领先供应商之一，下设荷兰 Emmen、荷兰 Sneek、丹麦 Danmark 和比利时 NV 四个生产基地。广泛服务于包括石油化工、啤酒、果汁、牛奶等食品饮料行业在内的欧洲液态、气态及粉态散装槽罐式运输行业，如橙汁从榨汁、公路运输、橙汁码头涉及的所有罐式装备及大宗水运罐船。南通中集大型储罐有限公司是本集团 Holvrieka 在中国的生产基地，主要生产制造用于存储啤酒、果汁等食品和化工产品的不锈钢静态储罐及工艺罐，目前已经具备年产 1000 台大型储罐的生产能力。

2011 年，在强化装备制造业务的同时，中集安瑞科充分认识到发展工程业务的必要性和重要性。能化工程业务总体市场规模较大，也是罐式装备制造业务发展的自然延伸。目前，在现有大型存储类工程、加气站工程、气体处理工程业务发展的基础上，拓展中小型液化，气体处理中的井口气/沼气回收工程等新领域。2011 年 TGE GAS 成功收购英国 Technodyne (TD) 公司，形成了在国内低温储罐领域机械设计方面的核心竞争力。中集安瑞科于 2012 年 1 月成功收购南京扬子石油化工设计工程有限责任公司，大大提升了能源、化工存储工程领域研发设计和工程承包能力；通过 TGE 的 LNG 接收站大型储罐 EPC 项目建设，提高了工程管理能力。

2011 年中集安瑞科继续加大新技术新产品开发力度，进行了 20 种新产品的研究，申请专利 80 多项。主要包括 CNG 船应用项目、高压长管拖车缠绕瓶，罐箱的制冷剂气体箱新品种，在天然气、工业气体储罐、工业气体低温罐车采用新技术，减轻自重，增强了市场竞争力并提高市场占有率。

2011 年中集安瑞科还积极开展与集团其他业务板块之间、自身细分业务之间的有效协同；加大了国际市场开拓力度。

### ——海洋工程业务

本集团下属子公司中集来福士海洋工程（新加坡）有限公司（SCRO）及其子公司——烟台中集来福士海洋工程有限公司（YCRO）是全球领先的海洋工程装备制造厂商之一，并始终在国际海洋工程市场中参与全球竞争。公司主要产品包括自升式钻井平台（Jack up）、半潜式钻井平台（Semi-submersible）和海洋工程辅助船等。2011 年本集团海洋工程业务实现销售收入 5.77 亿元，较 2010 年下降 76.41%，亏损 11.16 亿元。亏损主要原因：一是 2011 年交付项目的成本和费用超支，二是 2011 年烟台中集来福士完成的工程量较上年同期大幅度减少，导致主要基础设施和相关资源闲置，固定资产折旧和费用摊销规模相对较大。

2011 年，通过第二次参与配售新股增资以及购买章立人家族在 CIMC OFFSHORE 的全部股权，截止到 2012 年 1 月，本公司持有中集来福士的权益达到 88.58%。

本集团的海洋工程业务基本确定了以半潜式钻井平台、自升式钻井平台及海洋特种工程船三条主产品线的定位，完成并发展了由烟台、海阳、龙口及海洋工程研究院组成的“一个中心、三个基地”的战略布局。在生产基地建设方面，烟台基地



以集配、合拢、调试为主，海阳、龙口基地分别为半潜式钻井平台模块建造，自升式钻井平台建造基地。海阳来福士公司能够年产相当于 2 艘半潜式钻井平台的模块。龙口来福士已经具备年产 4 艘自升式钻井平台的能力。

2011 年是本集团海工业务迈向新阶段的一年，继续在推进订单交付方面取得顺利进展：除 COSL 3# 以外，2006 年前后接获的外部订单已经全部交付给客户。

2011 年 4 月，为巴西 Schahin 石油天然气公司建造的第二座深水半潜式钻井平台“SS Amazonia”在烟台实现交付；2011 年 5 月，龙口中集来福士海洋工程有限公司建造的第一座自升式钻井平台“Super M2 H196”成功下水交付；2011 年 6 月，为荷兰 Van Oord Marine Services BV 公司建造的 STORNES 柔性管铺石船在烟台成功交付；2011 年 12 月，由烟台中集来福士海洋工程有限公司（以下简称“中集来福士”）为中海油田服务股份有限公司的全资子公司 COSL Drilling Europe AS (CDE) 总包承建的第二座深水半潜式钻井平台 COSL INNOVATOR 交付。至此，烟台中集来福士已成功交付第五座深水半潜式平台。已交付的平台也已经开始作业：2011 年 6 月 4 日，中集来福士为巴西 Schahin 公司建造的深水半潜式石油钻井平台（SS PANTANAL）在巴西近海开始作业；2011 年 10 月，中集来福士交付的第一座深水半潜式石油钻井平台 COSL PIONEER 在挪威北海斯莱普纳油田为 Statoil 公司钻井服务，顺利完成了第一口井作业，并于 2012 年 1 月钻出石油。这说明本集团已具有批量建造深水半潜平台能力。

在新订单拓展方面，2011 年下半年开始，陆续取得可喜的突破。截至 2012 年 2 月，中集来福士手持订单（不含自建项目）合同总额超过 15 亿美元。2011 年 7 月，中集来福士与 United Faith Group Limited 公司签订了两条 50000 吨级多功能半潜船建造总包合同。2011 年 12 月，中集来福士与中海油田服务股份有限公司欧洲钻井公司签订 COSL PROSPECTOR 深水半潜式钻井平台的建造总包合同。预计 2014 年第 3 季度交付。2012 年 2 月，中集来福士与挪威 North Sea Rigs As 公司签订 North Dragon 北海深水半潜式钻井平台建造总包合同。

通过组建烟台中集海洋工程研究院和上海中集海工研究中心，中集来福士已建立起约 800 人的研发设计团队，构建了集研发与设计为一体的研发设计平台，贯穿海洋工程装备（平台）的基础设计、详细设计和生产设计全过程，并自主完成了多个 DP2、DP3 的产品分析及设计工作，得到船东、船级社的高度评价。2010 年 7 月，本集团获得国家能源局“国家能源海洋石油钻井平台研发（试验）中心”的命名授牌。本集团在海工科研领域的若干方面具备了国家级的行业地位，获得承担国家重要海洋工程装备研发、试验和制造任务的资质，这将进一步强化本集团在中国海洋工程行业的领先优势，为本集团未来深度参与国家能源发展拓展了空间。本公司将继续加强中集海洋工程研究院建设，进一步吸引高端人才，打造国际一流海洋工程装备设计和研发平台。

## ——其他业务

**机场地面设备业务：**经历了 2010 年下滑之后，本公司持有 70% 权益的天达空港设备有限公司（“中集天达”）又重新步入了快速增长的上升通道，登机桥的全球综合实力第一的地位更加稳固，机场地面车辆、自动停车库和自动化传输设备业务也取得了实质突破和进展。2011 年，中集天达实现销售收入 5.71 亿元，比上年同期（3.43 亿元）增长 66.48%；完成登机桥销量 208 台，同比增长 76.3%。

2011 年，中集天达登机桥业务基本走出了上一年金融危机影响的阴影，取得较大进展，登机桥订单额成倍增长。由于竞争激烈，登机桥中国市场份额有所下滑，但从下半年开始竞争程度有所缓解；国际市场的市场份额有较大提升；登机桥产品首次进入 9 个新的国家和地区的市场。

在中国产业升级等因素驱动下，自动化物流系统的市场需求年均增长保持在 20% 左右。因此根据战略发展规划，中集天达积极拓展新的业务领域，在原有机场货物处理系统的基础上，开始进入机场行李系统市场和机场外的全自动仓储和传输业务市场，起步良好。由于城市的快速发展，停车难问题日益严重，立体停车库需求快速增长，公司除开展设备销售外，还以 BOT/B00 模式全面拓展城市停车场项目，已成功获得多个项目。未来将致力于打造投资—制造—运营为一体的停车产业链。

北京民航协发机场设备有限公司（“民航协发”）成立于 1997 年，是一家从事机场摆渡车等机场特种设备产品的研发、制造与服务的专业化制造企业。2011 年中集天达通过增资方式取得了民航协发 70% 的控股权。中集天达收购民航协发后，将丰富其机场设备产品线，在市场、制造等方面产生良好的协同效应。未来中集天达将加大研发投入并以此为平台逐步整合拓展相关产品和业务，计划将民航协发发展成为一家综合性的机场作业设备（GSE）公司。

**物流装备与服务产业：**本集团致力于为不同行业的客户提供专用物流装备及综合的物流解决方案。本集团的物流装备产品主要包括适用于汽车、物流、食品、化工、农业等细分市场的托盘箱、适用于化工、食品领域的不锈钢 IBC（Intermediate Bulk Container，即中型散装容器）及特种物流装备，如风电产品物流、商用车整车物流装备、近海箱。本集团的物流产业分为制造业务和服务业务，现拥有天津和大连 2 个制造基地，深圳、芜湖和广西 3 个服务基地。本集团目前托盘箱设计年生产能力为 130 万台，是中国最大的钢制托盘箱和 IBC 供应商，全球领先的托盘箱供应商之一。

2011 年实现销售收入 16.54 亿元，比上年同期（11.44 亿元）增长 44.61%。2011 年中国主要产品集中于汽车零部件行业，即发动机用周转箱、铸钢件用周转箱。随着中国汽车行业的发展及汽车行业物流模式的升级，对零部件的周转效率有着更高的要求，需求增长明显。在保持物流装备制造业务稳定发展的前提下，本年度物流服务的特色业务钢制托盘箱租赁和 Busdeck 运输解决方案在都有较大进展，服务业

务增长率超过 100%。

借助国家“十二五”规划的机遇和政策支持，物流服务业务正努力成为物流产业的重要支撑。2011 年 6 月，国务院会议提出了促进物流业健康发展的八项措施。

“国八条”主要内容包括减轻物流企业税收负担、加大土地政策支持力度、推进物流技术创新和应用等。财政部、国家税务总局也推出城镇土地使用税、营业税改征增值税试点方案，加强对物流行业的政策支持。

2011 年，本集团物流产业重点对生产线、软件及业务系统等进行投资升级，以扩大产能、提升效率，改善作业环境。

**金融服务业务：**由中集财务公司和中集融资租赁公司共同组成本集团的金融业务板块，为集团内外部提供融资、金融及经营协同服务，发挥集团资金池调剂分配功能，并通过与海洋工程、能源化工装备、车辆、模块化建筑等战略性产业的有机渗透，逐步嵌入集团主业全价值链之中，为公司贡献利润。

2011 年，在全球经济环境不稳定、国家宏观调控金融紧缩等环境下，本集团金融板块提供低成本资金和运营保障，有效支撑了各业务的经营。年底，集团境内可归集资金集中度超过 80%，有效地提升了集团资金的运营效率和效益。2011 年，本集团金融板块营业收入 5.75 亿元，净利润 4.40 亿元，同上年相比均大幅增加。

财务公司能够以较低的利率为集团成员企业提供银行金融服务并节省融资成本。融资租赁公司充分发挥和经营协同能力，成为集团商业模式向服务延伸的重要驱动力。在全球金融危机及中国货币政策紧缩的不利环境下，中集租赁公司与各产业板块紧密协同，充分发挥中集的中国优势，为国际国内客户制定产品销售及金融解决方案，强化了客户关系，提升了本集团的市场竞争力。

**其他：**本集团下属的大连中集铁路装备有限公司，致力于铁路装备业务的拓展。2011 年实现营业收入 1.65 亿元人民币，比去年同期大幅增长。本集团有少量的房地产开发业务，主要分布于江门、扬州、镇江等地。

#### 4、研究与开发

中集集团技术中心于 2001 年被认定为国家级企业技术中心，2010 年国家能源海洋石油钻井平台研发中心又落户中集。目前，中集集团技术中心下设 5 家研究院，17 家技术分中心，5 个国家博士后科研工作站，1 个博士后创新基地，并设有工程实验室、材料实验等 20 多家实验室，其中，7 家技术分中心为省市级技术中心，2 家实验室为 CNAL 认证实验室。

2011 年本集团共开发新产品 688 种，新产品和重大改进产品的销售额占 20% 以上。主持和参与 20 多项国际、国家和行业技术标准的制订；申报专利 351 件，其中发明专利 120 件。

## 5、供应商和客户情况

报告期内，本集团向前五名供应商合计采购金额为66.96亿元，占年度采购总额的比例为28.96%。本年度本集团对前五名客户的销售收入总额为116.04亿元人民币，占本集团全部销售收入的18.10%。

## 6、公司财务状况分析

### (1) 公司资产负债变动分析

单位：人民币千元

项目	金额 2011.12.31	金额 2010.12.31	增减(%)	主要影响因素
交易性金融资产	186,134	525,661	-64.59%	短期股票投资、衍生金融工具公允价值变动
应收票据	1,030,528	508,585	102.63%	业务增长
一年内到期的非流动资产	2,635,287	1,185,502	122.29%	融资租赁业务增长
长期应收款	2,311,235	1,336,257	72.96%	融资租赁业务增长
交易性金融负债（流动部分）	31,107	3,810	716.46%	衍生金融工具公允价值变化以及交易性金融负债流动与非流动部分重分类
应付利息	152,067	13,168	1054.82%	本年发行中票的应付利息增加
应付股利	116,253	16,046	624.50%	应付子公司少数股东股利增加
交易性金融负债（非流动部分）	74,836	154,292	-51.50%	衍生金融工具公允价值变化以及交易性金融负债流动与非流动部分重分类
长期借款	6,572,585	3,912,148	68.00%	业务增长，融资需求增加
应付债券	3,988,438	-	-	本年发行中期票据
外币报表折算差额	-566,755	-2,055,682	72.43%	本位币变更影响
营业税金及附加	344,723	76,892	348.32%	业务增长
公允价值变动(损失)/收益	-100,577	234,918	-142.81%	短期股票投资、衍生金融工具公允价值变动
投资收益	108,693	38,641	181.29%	2010 年的投资收益中包含处置长期股权投资
营业外收入	370,193	292,019	26.77%	本年取得政府补助增加
所得税费用	1,363,768	823,748	65.56%	业务增长

——公司主要资产采用的计量属性：

本公司编制财务报表时一般采用历史成本进行计量，但以下资产和负债项目按公允价值计量：

①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（包括交易性金融资产或金融负债）

单位：（人民币）千元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	512,560	-152,736	-	-	176,383
其中：衍生金融资产	119,069	-86,378	-	-	32,691
2.可供出售金融资产	768,467	-	503,276	-	571,954
3.套期工具	13,101	-	12,784	-	9,751
金融资产小计	1,294,128	-152,737	516,060	-	758,088
金融负债	-158,102	52,159	-	-	-105,943
投资性房地产	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	1,136,026	-100,577	516,060	-	652,145

②可供出售金融资产，参见**财务报表附注五（10）**。

——采用公允价值方法计量主要资产变动、影响分析：

单位：人民币千元

报表项目	项目内容	公允价值取得方法	2011.12.31 余额	2010.12.31 余额	影响当年损益 金额	直接影响 净资产金 额	备注
交易性金融资产	交易性权益工具投资	市价	143,692	393,491	-33,905	-	二级市场股票投资
	衍生金融工具	金融机构报价	32,691	119,069	-86,378	-	与汇率、利率相关的金融衍生产品
	现金流量套期	金融机构报价	9,751	13,101	-	12,784	汇率套期保值产品
衍生金融负债	衍生金融工具	金融机构报价	105,943	158,102	52,159	-	与汇率、利率相关的金融衍生产品
可供出售金融资产	战略性股权投资	市价及评估价值	571,954	768,467	13,030	503,276	公司战略性持有的招商银行等股权

进一步内容参见会计报表附注“十一、其他重要事项”之“3. 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法”。

(2) 费用及所得税变动分析:

单位: 人民币千元

项目	金额(2011年)	金额(2010年)	增减(%)	主要影响因素
管理费用	3,767,221	2,734,364	37.77%	生产规模扩大, 管理人工费用增加
财务费用	783,699	669,783	17.01%	利息支出增加
所得税	1,363,768	823,748	65.56%	利润增加, 当期所得税费用相应增加

(3) 现金流量构成变动分析:

单位: 人民币千元

项目	金额(2011年)	金额(2010年)	增减(%)	主要影响因素
经营活动产生的	2,254,437	1,482,901	52.03%	销售规模扩大

现金流量净额				
筹资活动产生的现金流量净额	4,507,951	477,409	844.25%	借款收到的现金增加

## 7、主要控股子公司及参股公司的经营情况及业绩

### (1) 主要控股公司

本集团主要控股公司包括集装箱业务的 60 余家控股子公司、道路运输车辆业务近 80 家控股子公司、能源化工食品装备业务 30 家子公司、空港设备 1 家子公司、铁路货运装备 1 家子公司、物流装备与服务 4 家子公司、海洋工程 3 家、房地产 13 家、金融产业 4 家、其他产业 13 家，经营情况及业绩分析参见前节“3、公司主营业务经营状况”相关内容。

### (2) 主要参股公司

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司持有中铁国际联合集装箱有限公司 10% 的权益。公司注册资本为 42 亿元，主要从事建设及经营铁路集装箱中心站及有关业务。

本公司持有交银施罗德基金管理有限公司 5% 的权益。公司注册资本为 2 亿元。2011 年本公司取得的投资收益为 1,000 万元。

## 8、公司控制的特殊目的主体情况

不存在公司控制下的特殊目的主体。

### (三) 对公司未来发展的展望

#### 1、经济环境和政策

2012 年，全球经济面临巨大的不确定性。世界处于一个变革的十字路口。美国经济需要降低金融和服务业在经济体中所占的比重，而加强制造业，即“去金融化”。欧洲需要在较长的时间内削减财政赤字，改革其陈旧的劳工体制，降低福利，增加竞争力，即“去福利化”。中国则面临着在新的形势下的经济转型，逐渐摆脱对于房地产业的依赖，即“去资产（房地产）化”。对于发达经济体而言，欧债危机仍将是影响全球经济、贸易及金融市场的关键因素之一。受制于目前欧元区框架下的经济政策机制与福利社会制度等结构性因素，预计欧债问题将难以快速及平稳地解决。美国的经济增长模式仍靠消费和就业拉动，预计温和复苏态势还将持续，但在未来几年可能会维持低速增长。日本经济增长前景依然偏软。在全球化的大背景下，2012 年新兴市场经济增速也将放缓。2012 年，中国政府经济工作重心由控通胀转向稳增长。中央经济工作会议确定的经济政策的总基调是“稳中求进”，政府继续刺激内需，保障民生；鼓励和推动新兴行业例如战略性新兴产业、现代服务业发展，来实现中国经济和产业升级。

2012 年将是放缓、转型、调整和过渡的一年。如何应对世界经济波动和出口减缓,将是本集团未来面临的新挑战。尽管 2012 年全球经济及市场仍有波动和不确定性,但很多产业仍充满成长驱动力,而中国经济在转型升级过程中所蕴藏的诸多机会、新兴经济体在全球格局中不断凸显的经济及市场潜力,也意味着本集团面临新一轮的发展机遇,本集团将继续深入研究相关产业前景并寻找和把握中长期成长机会。

## 2、行业发展趋势和市场展望

展望 2012 年,全球经济和贸易的复苏仍将面临诸多不确定性。根据研究机构 Global insight 的预测,2012 年全球经济实际增长率将放缓至 2.9%。国际货币基金组织(IMF)预测,2012 年世界货物贸易量增长率将由 2011 年的 8.4%放慢到 5.8%。美国能源情报署(EIA)预计 2012 年全球石油需求预期将增长 1.4%。

(1) 集装箱业务方面,由于美国经济复苏缓慢、欧债危机问题长期化,新兴经济体经济也受拖累,预计全球 GDP 增速同比将明显下降。因此,2012 年全球集装箱贸易量增速将比 2011 年有所下滑,英国造船和海运动态分析机构克拉克森 (CLARKSON) 认为 2012 年全球集装箱贸易量为 1.63 亿 TEU,集装箱贸易量增长率将下滑至 7.7%。全球集装箱需求量也将出现一定幅度回落。

2012 年全球仍将有大量集装箱新船交付,运力增幅为 7%至 9%。2012 年航运业供过于求的形势和局面并未有根本改变,主流船公司财务状况不佳,预计 2012 年船公司以租代购的采购策略仍然继续,租箱公司的采购比例仍然保持较高水平。由于需求已经过跨年度淡季的调整,箱价已在低位徘徊,新船下水的配箱需求和旧箱淘汰需求仍会对 2012 年的总体需求构成基本支撑。预计 2012 年冷藏集装箱需求仍有缺口。

(2) 在道路运输车辆业务方面,未来两年全球主要经济体增速放缓是大概率事件,中国经济也很有可能进入中低速增长周期。预计美国将慢速复苏,欧洲经济很可能出现负增长。这将使欧洲、北美的半挂车市场需求增长面临一定压力。预计 2012 年中国专用车需求量同比将略有下降。其中,以物流需求为主的半挂车市场仍将可能维持一定幅度增长,主要是需求已经历 2011 年下半年的大幅下滑调整,政府加大对物流业资金和税收的支持力度。2012 年中国将继续调控房地产市场,各地政府进一步扩大基础设施建设规模空间有限,因此支撑中国改装车市场的两大重要支柱面临严峻挑战,中国改装车市场将面临调整。

(3) 在能源化工食品装备业务方面,随着中国工业化、城镇化的进一步加速,能源供应特别是天然气供应瓶颈将进一步缓解,需求将有较大幅度释放,从而带动天然气储运装备、液化天然气接收站、工程业务需求的快速增长。随着全球经济的整体复苏,预计液体罐箱市场需求保持稳健增长。在化工装备需求方面,需求将主要来自中国市场,“十二五”期间我国将改造一批大型炼油厂、化肥厂,建设若干



石油化工生产基地。此外，煤制油、煤气化联合循环发电等新技术的启动，也将给化工装备行业带来新的需求增长。预计 2012 年本集团能源化工食品装备业务将保持 10% 的增长。

(4) 在海洋工程装备业务方面，由于油价持续处于高位，全球海上石油开发力度加大，未来全球海工市场仍将有着较大需求。北海、墨西哥湾、巴西、东南亚、西非等主要区域市场将产生大量的海工装备需求；随着海洋资源尤其是南海开发的不断深入，在中国国家能源战略和船舶工业、海洋工程装备“十二五”发展规划指导下，中国三大石油公司将在“十二五”规划期间加快实施海洋石油油气资源的勘探开发及投资计划。未来巨大的海工装备需求将驱动全球海工产业进一步向中国转移，并带动中国海工企业的加速成长。目前，韩国、新加坡等传统的海工强国依然占有全球市场主导地位，特别是高端海工产品领域优势更加明显，但中国海工企业凭借着成本优势、融资优势和建造能力的提升，已经开始得到全球客户的认可。作为在中国率先拥有批量建造深水半潜式钻井平台的业绩记录的海工企业，本集团的海工业务将迎来发展机遇。在国际市场方面，中集来福士在北欧，中东，俄罗斯，巴西、西非、东南亚等海工业务活跃的区域市场与当地许多知名业内公司建立了良好的业务关系，提高了行业影响力，未来将继续重点开拓上述细分区域市场；在中国市场方面，将继续加强与三大石油公司的关系，关注其投资需求和市场机会，争取获得实质性突破。2012 年，本集团海洋工程业务将执行聚焦的经营策略，大力开拓市场订单，力抓内部管理，控制成本，保证安全。力争实现订单的新突破，实现自建项目的销售，并进一步减少经营亏损。

### 3、业务发展的总体经营目标和措施

2012 年，本集团将在全球经济大调整的契机下，加快产业结构调整 and 战略升级，在发展战略、商业模式、组织文化、组织架构和运营管理、人力资源等诸多方面进行系统性的变革，继续推行分层化管理、精细化管理，打造“可积累的持续改善机制”，为本集团持续良性发展奠定新的基石。

对本集团而言，经济复苏力度的放缓、中低增长周期和经济波动加剧，是影响或改变行业格局的机会，也是精耕市场和挖掘潜力的机会，更是进一步推动变革和提升自身能力的机会。同时也对本集团产业升级，优化内涵，提升能力，实现世界级企业的发展目标提出了更高要求和挑战。2012 年本集团总体工作方针是：坚定信心，稳中求进；着眼长远，夯实平台。

集装箱业务板块：推行分层管理，加强服务和协同；以人为本，发挥员工智慧和能力。通过技术研发和管理研发，突破要素成本上升、环保、劳动密集型等制造业瓶颈；优化资源配置，提升板块的资产运营效率；提升决策水平。

车辆业务板块：推行业务单元管理；继续推进销售服务网络的“百店计划”；实施品牌体系建设；拓展欧洲市场，提升北美业务营运效率。

能源化工液态食品业务板块：通过提高低温设备业务经营管理效率、发挥新建扩建生产基地和生产线产能、加大特种罐箱开发力度等措施，巩固并提高现有主要装备制造产品市场地位；通过业务协同、中欧互动、提升工程项目管理能力，加强工程业务；在高压、低温、中压容器、罐箱和液态食品装备方面，深入拓展国际市场；加大力度开拓项目工程业务，尤其侧重于低温储罐、加气站工程、中小型液化、石化气体储存、气体处理工程及化工球罐。

#### 4、资本支出和融资计划

根据经济形势和经营环境的变化，以及本集团战略升级、业务发展的需要，预计2012年资本性支出约为45.77亿元，将考虑多种形式的融资安排。

#### 5、未来发展面临的风险因素

2012年，企业经营环境仍面临以下潜在风险。

(1) 全球经济增长持续放缓。欧元区欧债危机解决需要较长的过程，具有不确定性；地缘政治和军事冲突带来的国际油价高企风险，可能成为全球经济复苏的阻力因素。金融市场不稳定，存在汇率波动风险。(2) 受房地产调控、外需走弱的影响，中国经济面临投资和出口同时降速的风险。(3) 人民币继续升值，将进一步给疲弱的出口增加压力，影响到出口依存度高的中国经济。(4) 为支撑内需增长，财政政策将加大开支并考虑减税，这将推动社会民生和基础设施建设的投资，但货币信贷政策将仅是结构性的微调，难以明显放松。(5) 在建设和谐社会、“科学发展观”的指导下，政府执政理念和政策导向正在发生深刻的变化，传统生产制造业务面临越来越大的挑战。未来面临着如何提升生产效率、改善劳动条件、节约资源和降低能耗、保护环境等一系列课题。(6) 全球集装箱贸易增速趋缓，波动增大；全球航运市场依然面临运力长期过剩的局面。(7) 资源、油价、环境、交通等对汽车产业发展的约束加大，铁路建设、客货分流对干线公路货运的冲击也给运输车辆的需求增长带来一定压力。(8) 海洋工程装备行业属于高投入、高门槛、长周期行业，存在投资风险。海洋工程作为“战略性新兴产业”，获得政策支持，将有更多传统造船企业进入海洋工程行业，行业竞争可能会加剧。

## 二、报告期内的投资情况

(一) 报告期内无募集资金的使用，亦无前期募集资金延续使用的情况

(二) 报告期内非募集资金投资情况

- 1、购买股权： 本年集团共支付 11,741 万元用于购买部分公司股权。
- 2、新设子公司或子公司增资： 本年集团共支付 12.97 亿元用于新设或子公司增资。
- 3、固定资产投资： 2011 年度，本集团固定资产规模(含在建工程)净增加 10.80

亿元。

4、2011 年度，本集团期末短期证券投资余额为 14,369 万元。

金额单位：人民币百万元

项目	本公司持股比例 (%)	2011 年 项目进度	年末累计投 资
购买 Technodyne International Limited 股 权	60%	完成	48.56
购买南通永信物流有限公司股权	100%	完成	3
购买山东万事达专用汽车制造有限公司 股权	60%	完成	22
购买 Gadidae AB 股权	54.71%	完成	43.85
新设宁波恩斯乐进出口有限公司	100%	完成	1
新设深圳中集模块化房屋有限公司	100%	完成	5
新设深圳市中集投资有限公司	100%	完成	60
新设深圳天亿投资有限公司	100%	完成	90
新设驻马店中集华骏铸造有限公司	80%	完成	20
新设成都集海鑫贸易有限公司	80%	完成	4.5
新设深圳中集车辆园投资管理有限公司	80%	完成	5
新设中集船舶海洋工程研究院有限公司	100%	完成	50
增资烟台中集海洋工程研究院有限公司	100%	完成	120
增资深圳中集智能科技有限公司	100%	完成	16
增资天津中集集装箱有限公司	100%	完成	170
增资南通中集交通储运装备制造有限公 司	85%	完成	28.96
增资南通中集大型储罐有限公司	100%	完成	63.87
增资中集车辆 (集团) 有限公司	80%	完成	315.29
增资 CIMC Raffles Offshore (Singapore) Limited	54.71%	完成	347.13
合计			1,414.16

### 三、董事会日常工作情况

#### (一) 董事会的会议情况及决议内容

召开时间	董事会会议届次	决议内容	披露情况
------	---------	------	------

2011 年 1 月 31 日	第六届 2011 年第 1 次	关于合资组建中集好运物流有限公司(暂定名)的决议	
2011 年 3 月 1 日	第六届 2011 年第 2 次	关于设立中山中集物流装备制造有限公司(拟用名)的决议	
2011 年 3 月 21 日	第六届 2011 年第 3 次	1、关于二〇一一年度第三次会议的决议； 2、关于对下属子公司 2011 年度银行授信及项目提供担保的决议； 3、关于中集车辆(集团)有限公司及其控股子公司为所属经销商及客户提供信用担保的决议 4、关于下属控股子公司对集团内子公司银行授信提供担保的决议； 5、关于 2011 年融资安排的决议； 6、关于 2010 年度日常关联交易执行情况和 2011 年度日常关联交易预计情况的决议； 7、关于《中集集团内控规范实施工作方案》的决议；	2011 年 3 月 23 日公告
2011 年 4 月 15 日	第六届 2011 年度第 4 次	关于合资设立“超冷(上海)制冷设备有限公司(拟用名)”的决议	2011 年 4 月 18 日公告
2011 年 4 月 25 日	第六届 2011 年度第 5 次	关于 2011 年第 1 季度报告的决议	
2011 年 6 月 30 日	第六届 2011 年度第 6 次	关于对《关于深圳证监局现场检查的整改总结报告》的决议	2011 年 7 月 7 日公告
2011 年 7 月 21 日	第六届 2011 年度第 7 次	1、关于对中集车辆(集团)有限公司增资的决议； 2、关于设立深圳市中集投资有限公司的决议； 3、关于设立深圳天亿投资有限公司的决议。	
2011 年 7 月 22 日	第六届 2011 年度第 8 次	1、关于对股票期权激励计划行权价格进行调整的决议； 2、关于 2011 年度第八次会议的决议； 3、独立董事关于对提名补选第六届董事会董事候选人的独立意见。	2011 年 7 月 26 日公告
2011 年 8 月 2 日	第六届 2011 年度第 9 次	1、关于推举董事主持 2011 年第一次临时股东大会的决议； 2、关于集团总部组织机构调整的决议	
2011 年 8 月 16 日	第六届 2011 年度第 10 次	关于选举副董事长和补选战略委员会及审计委员会委员的决议；	2011 年 8 月 17 日公告
2011 年 8 月 22 日	第六届 2011 年度第 11 次	关于 2011 年半年度报告的决议	

2011 年 8 月 26 日	第六届 2011 年度 第 12 次	1、关于《中集集团内部控制评价办法》 的决议； 2、关于聘请内部控制审计的会计师事务所 的决议。	
2011 年 9 月 21 日	第六届 2011 年度 第 13 次	1、关于股票期权激励计划预留期权有关 事项的决议；	2011 年 9 月 23 日公 告
2011 年 10 月 21 日	第六届 2011 年度 第 14 次	关于在欧洲投资第三代半挂车技术和制 造项目的决议	
2011 年 10 月 27 日	第六届 2011 年度 第 15 次	关于 2011 年第三季度报告的决议	
2011 年 11 月 14 日	第六届 2011 年度 第 16 次	关于修订《中集集团募集资金管理制度》 的决议 关于修订《中集集团内幕信息及知情人管 理制度》的决议 关于修订《董事会审计委员会实施细则》 的决议 关于修订《董事会审计委员会年度报告工 作规程》的决议	2011 年 11 月 17 日公 告
2011 年 11 月 17 日	第六届 2011 年度 第 17 次	未形成决议	
2011 年 12 月 1 日	第六届 2011 年度 第 18 次	关于成立中集船舶海洋工程设计研究院 有限公司的决议	

## （二）董事会对股东大会决议的执行情况

1、董事会在本年度严格执行了股东大会的各项决议：

2010年第二次临时股东大会审议通过《关于注册发行中期票据的议案》已通过交易商协会审批，目前完成首期40亿的发行。

2、董事会对公司 2010 年度利润分配方案的实施情况

2011 年 4 月 13 日召开的 2010 年年度股东大会通过了《2010 年度利润分配、分红派息的方案》：以公司现有总股本 2,662,396,051 股为基数，每 10 股派现金 3.5 元（含税，扣税后 A 股个人股东、投资基金、合格境外机构投资者[QFII]实际每 10 股派发现金红利 3.15 元人民币。2011 年 6 月 3 日，本公司已完成全部分红派息工作。

## （三）董事会三个专门委员会的履职情况

董事会审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会三个专业委员会根据《上市公司治理准则》、《公司章程》、《董事会议事规则》以及各专业委员会实施细则赋予的职权和义务，认真履行职责。

## 审计委员会履职情况

1、报告期内，审计委员会召开专门会议，对公司定期财务报告等事项进行了讨论，并与审计师进行沟通，出具了对财务报告的审核意见。

自2011年年度报告审计工作开展以来，审计委员会先后召开会议3次。审计委员会积极与审计师确定有关审计工作的安排。两次审阅财务报表以及内部控制自我评价的进展情况，出具审阅意见，并保持与会计师的沟通、关注审计工作进展，确保在约定时间内顺利完成审计工作。

2、审计委员会对毕马威华振会计师事务所2011年审计工作总结。

按照中国证监会《关于做好2011年年报编制、披露和审计工作的通知》等规定，现对本公司审计师毕马威华振会计师事务所(以下简称“KPMG”)从事本年度公司审计工作总结如下：

### (1) 审计前的准备工作

审计计划的确定：

2011年的审计工作从2011年11月初的预审开始到目前完成初步审计历时5个月的时间，具体的时间安排如下：

2011年11月-12月,对主要子公司进行预审工作。

2011年12月08日，与管理层及审计委员会沟通了预审情况。

2011年1月1日，KPMG开始陆续进驻本公司及集团各子公司进行审计工作，3月21日KPMG完成全部审计工作，并出具了2011年度财务报告的审计以及内部控制审计的初步意见提交审计委员会审阅，3月22日取得董事会批准。

未审财务报表的审阅：

审计进场前，审计委员会对公司编制的财务报表以及内部控制自我评价的进展情况进行了的审阅。

### (2) 审计过程

2011年11月开始,KPMG对主要子公司开展预审工作。

2011年1月1日开始，KPMG对公司总部和各子公司全面开展审计。

2011年3月9日，KPMG向审计委员会做了期末审计完成阶段沟通汇报。

2011年3月21日，KPMG向审计委员会提交了2011年度财务报告的审计以及内部控制审计的初步意见。

2011年3月22日，KPMG出具了审计报告。

### (3) 审计结果

KPMG为本公司出具了标准无保留意见的2011年度财务报告的审计报告和标准的2011年度内部控制审计报告。

审计委员会认为，KPMG会计师事务所对公司2011年度财务报表审计工作完成良好。

### 薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，薪酬与考核委员会召开专门会议1次。会议讨论并审议了如下事项：

1、出具“2010年度对经营班子考核结果”和“2011年度对经营班子考核办法”的审核意见。

2、出具2010年度公司董事、监事和高级管理人员薪酬披露的审核意见；

### 战略委员会履职情况

报告期内，战略委员会下属投资审核委员会就投资项目召开专门会议四次，对公司重大投资、收购项目等进行了充分的论证，为董事会决策提供了有力依据。

## （四）董事会对于内部控制责任的声明

董事会负责内部控制的建立健全和有效实施。整体而言，本集团现有内部控制体系及制度完整、合理、有效，内部控制体系健全，不存在重大的内部控制缺陷。集团内已建立内控体系的各单位能够有效控制风险，内控体系能够对公司各项业务的健康运行及公司经营风险的控制提供保证。符合《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》的相关要求。公司对内部控制的自我评价报告真实客观地反映了目前公司内部控制体系建设、内控制度执行和监督的实际情况。具体请见本公司披露的《2011年度内部控制自我评价报告》。

## 四、2011年度利润分配预案或资本公积金转增股本预案

经毕马威华振会计师事务所有限公司审计，2011年度本公司合并报表实现除税及少数股东权益后净利润3,690,926,328.16元，按2011年12月31日本公司股本2,662,396,051股计算，每股收益为1.39元。

根据公司《章程》和现行会计准则的规定，本年度母公司报表净利润为921,094,812.71元，按本年净利润的10%计提法定盈余公积92,109,481.27元，本年末母公司报表可供股东分配的利润为1,267,957,978.87元，提议2011年度的分红派息预案为：以2011年12月31日本公司股本总额2,662,396,051股为基数，每10股分派现金4.60元（含税），共计分配股利1,224,702,183.46元。

完成以上利润分配后，本公司未分配利润余额为43,255,795.41元。上述预案需要提交2011年度股东大会审议通过后方可实施。

### 公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额 （含税）	分红年度合并报表中归 属于上市公司股东的净	占合并报表中归属 于上市公司股东的	年度可分配利润

		利润	净利润的比率	
2010 年	931,838,617.85	3,001,851,000	31.04%	1,579,889,000
2009 年	319,487,526.12	958,967,000	33.32%	1,932,874,000
2008 年	399,359,407.65	1,406,908,000	28.39%	1,064,613,000
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)			92.26%	

## 五、其他需要披露的事项

### (一) 持有外币金融资产和金融负债情况

单位：千元

项目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本期计提 的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融资产	349,300	-113,850			176,383
其中：衍生金融资产	119,069	-86,378	-	-	32,691
2.贷款和应收款	5,815,450			-75,345	13,746,828
3.可供出售金融资产	9,066		-870		7,799
4.持有至到期投资					
5.套期工具	13,101	-	12,784	-	9,751
金融资产小计	6,186,917	-113,850	11,914	-75,345	13,940,761
金融负债	-12,293,652	52,159			-9,559,296

### (二) 选定信息披露媒体

本公司选定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及香港《大公报》为信息披露媒体。



## 第九节 监事会报告

### 一、监事会的会议情况及决议内容

召开时间	会议届次	决议内容
2011.3.21	第六届 2011 年第 1 次	1、关于二〇一一年度第一次会议决议 2、关于《中集集团 2010 年度内部控制自我评价报告》的审核意见
2011.4.25	第六届 2011 年第 2 次	关于 2011 年第一季度报告的审核意见
2011.6.30	第六届 2011 年第 3 次	关于对《关于深圳证监局现场检查的整改总结报告》的决议
2011.8.22	第六届 2011 年第 4 次	关于二〇一一年半年度报告的审核意见
2011.9.21	第六届 2011 年第 5 次	关于对股票期权激励计划预留期权有关事项的核查意见
2011.10.27	第六届 2011 年第 6 次	关于 2011 年第三季度报告的审核意见

### 二、监事会对公司 2011 年度有关事项的核查意见

本公司监事会对如下事项发表核查意见：

#### （一）、公司依法运作情况。

1、公司监事会依据《公司法》、《公司章程》等相关规定，认真履行职责。本年度监事会成员列席了各次董事会议，根据有关法律、法规，监事会对公司股东大会、董事会的召开程序、决策程序，董事会对股东大会决议的执行情况以及公司决策运作情况进行了监督，监事会认为，本年度公司各项决策程序合法，内部控制制度比较完善，公司董事、总裁及高级管理人员在日常工作中没有违反公司章程或损害公司利益的行为，也没有滥用职权、损害股东和职工利益的行为。

2、根据《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》的要求，我们对公司内部控制情况进行了充分核查，发表核查意见如下：公司现有的内部控制制度符合现行相关法律、法规和规章制度的要求，在所有重大方面能满足风险有效控制的要求；《中集集团 2011 年度内部控制自我评价报告》客观、真实反映了公司内部控制制度的建立、运行和检查监督情况。

3、根据深圳证监局《关于中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司现场检查的监管意见》（深证局公司字【2011】47 号）的要求，监事会审核批准了本公司《关于深圳证监局现场检查的整改总结报告》。

4、2010 年 9 月 17 日，公司 2010 年度第一次临时股东大会已批准通过了《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司股票期权激励计划》（修订稿）（以下简称“股票期权激励计划”），关于股票期权激励计划的预留期权，监事会对董事会审定的股票期权激励计划预留期权的授予名单及授权日进行审核后，发表核查意见如下：

（1）经对股票期权激励计划预留期权授予名单进行审核，我们认为：根据《中

国国际海运集装箱（集团）股份有限公司股票期权激励计划》（修订稿）确定的激励对象为本公司核心技术（业务）人员，具备《公司法》、《公司章程》等法律法规和规范性文件规定的任职资格，符合《上市公司股权激励管理办法（试行）》和《股权激励审核备忘录 1 号》、《股权激励审核备忘录 2 号》、《股权激励审核备忘录 3 号》规定的激励对象条件，其作为公司本次预留期权激励对象的主体资格合法、有效。

（2）经对授权事项进行审核，我们认为：本公司股票期权激励计划预留期权的授权日为 2011 年 9 月 22 日，同时，公司将按有关规定对预留期权激励对象进行授权，并完成登记、公告等相关程序，上述安排符合《上市公司股权激励管理办法（试行）》、《股权激励审核备忘录 1 号》、《股权激励审核备忘录 2 号》、《股权激励审核备忘录 3 号》、《中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司股票期权激励计划》（修订稿）要求，合法、有效。

#### （二）、检查公司财务的情况。

本年检查了公司业务和财务情况，审核了董事会提交的财务年度报告、中期报告、季度报告及其它文件。监事会认为，财务报告真实、公正地反映了公司的财务状况和经营成果。本报告期内，毕马威华振会计师事务所对本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为，毕马威会计师事务所出具的审计意见是客观的。

## 第十节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

本公司的子公司烟台中集来福士海洋工程有限公司为巴西 SCHAHIIN 集团建造的深水半潜式石油钻井平台 SS PANTANAL，已于 2010 年 11 月交付。

由于 2011 年 SCHAHIIN 未能按合同按时支付合同建造款，烟台中集来福士海洋工程有限公司于 2011 年 12 月 23 日向包括 SCHAHIIN HOLDINGS SA 在内的 SCHAHIIN 集团所属的三家公司提起了诉讼申请，索赔已逾期的 6500 万美元合同建造款项。

本公司对本项诉讼的前景预计乐观，在诉讼过程将采取积极法律行为以保证股东权益不受损害，但因案件尚未开庭或终结，仍存在一定的不确定性，诉讼结果可能会对本公司 2012 年或后期利润产生一定影响。

### 二、重大收购及出售资产事项

2011 年 10 月，中集来福士以每两股配一股的比例，发售 205,173,750 股可弃权、非包销附加股，每股股价为 0.5 美元，新股发行总收入为 1.026 亿美元。其中本公司通过境外全资子公司 CIMC HK 的控股子公司 CIMC OFFSHORE 以 1.01 亿美元购入其中的 202,342,343 股，经过此次配股，本公司对中集来福士的持股比例将达到 54.7%。

2012 年 1 月，本公司以 1.14 亿美元购买章氏家族在 CIMC OFFSHORE 的全部 131,093,400 股股权，从而对中集来福士持股比例达到 88.58%。

### 三、重大关联交易事项

报告期内，本公司本年未发生重大关联交易，有关情况详见财务报表附注“六、关联方及关联交易”。

### 四、重大合同及其履行情况

1. 本公司未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。
2. 公司于 2010 年 11 月 15 日经 2010 年第二次临时股东大会批准，拟向全国银行间债券市场机构投资者发行不超过 60 亿元人民币的五年期中期票据。2011 年 5 月 4 日，公司接到中国银行间市场交易商协会下发的《接受注册通知书》，接受公司的中期票据注册。截至目前，首期 40 亿中期票据的发行已完成。具体内容详见有关《公告》，载于 2011 年 5 月 10 日和 5 月 19 日的《中国证券报》、《上海证券》、《证券时报》和香港《大公报》（公告编号：[CIMC]2011—015、[CIMC]2011—016）。
3. 重大担保合同

(1) 本公司对集团内下属子公司的经营性资金提供担保。本公司为整体上市公司，为下属子公司预算内经营性资金提供担保，主要是出于业务经营和发展的需要。公司根据经董事会批准的年度预算与金融机构银行签署总行年度授信总协议。子公司的各项筹资活动必须在年度授信总协议范围内。经董事会批准，本公司在年度授信总额内为下属子公司提供信用担保。截至2011年12月31日，报告期末对子公司担保余额合计137,668万元，本公司及控股子公司无逾期对外担保情况。

(2) 本公司未向本公司股东、实际控制人及其关联方提供对外担保。

(3) 截至 2011年 12月 31日，公司担保余额合计为234,028万元，占2011年度末净资产的12.56%，直接或间接为资产负债率超过70%的附属子公司提供的债务担保金额为74,372万元。

4. 在报告期内本公司无委托他人进行现金资产管理的情况。

## 五、独立董事对有关事项的专项说明和独立意见

(一) 对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见

我们认为，公司能够按照相关法规、规定要求，规范对外担保，决策程序完备，财务风险控制是有效的。公司不存在为本公司股东、实际控制人及其关联方提供对外担保的行为，对下属子公司的担保，以及中集车辆（集团）有限公司及其控股子公司对其经销商及客户提供担保，均是促进为了本集团业务拓展和产品销售的需要。上述担保未损害公司及公司股东利益。

(二) 对公司衍生品投资和风险控制情况的专项说明和独立意见

我们认为，公司能够按照监管部门相关法规、规定要求，规范衍生品投资，遵循了谨慎性原则，内部审批制度及业务操作流程完备，风险控制是有效的。

## 六、股票期权激励计划实施情况

(一) 中集集团股票期权激励计划的实施

2009年12月28日，中集集团召开第五届董事会2009年度第十六次会议，第五届监事会2009年度第七次会议，会议审议通过《中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司股票期权激励计划(草案)》、《中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划相关事宜的议案》。并由独立董事发表《独立董事关于公司股票期权激励计划(草案)的独立意见》。

2010年9月1日，本公司召开第六届董事会2010年度第五次会议和第六届监事会2010年度第三次会议，审议通过了《关于修改〈中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司股票期权激励计划(草案)〉的议案》，对原激励计划进行了修订。经中国证监会审核无异议后，2010年9月17日，本公司2010年度第一次临时股东大会审议通

过了《中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司股票期权激励计划》(以下简称“《股权激励计划》”)。

公司股权激励计划授予数量为 6000 万份,占公司总股本的 2.25%,其中首次授予 5400 万份,激励对象为公司 181 名高管和核心技术人员,首次行权价格为 12.39 元,在 2010 年度分红派息方案实施后,行权价格调整为 12.04 元,授予日为 2010 年 9 月 28 日,于 2011 年 1 月 26 日完成股票期权登记;预留部分为 600 万份,激励对象为公司 48 名核心技术人员和 48 名中层管理人员,行权价格为 17.57 元,授予日为 2011 年 9 月 22 日,于 2011 年 11 月 17 日完成登记。

本期股票期权激励计划的有效期为自股票期权首次授权日起十年,分两期行权,第一个行权期为自授权日起两年后的首个交易日起至授权日起 4 年内的最后一个交易日,可以行权不超过获授期权总量 25%的股票期权;第二个行权期为自授权日起 4 年后的首个交易日起至本计划的最后一个交易日,可以行权不超过获授期权总量 75%的股票期权。此次大范围的股权激励,以及严格的行权条件,将把公司的利益与员工自身的利益有效地结合为一体,大力调动整个公司员工的积极性,为公司的发展注入源源不断的能量。

#### 董事、监事、高级管理人员报告期内股权激励情况

姓名	职务	授予股票期权的情况(份)	授予股票期权的日期	报告期股票期权行权数量	股票期权行权价格
麦伯良	总裁	3,800,000	2010 年 9 月 28 日	0	12.04
赵庆生	副总裁	1,500,000	2010 年 9 月 28 日	0	12.04
刘学斌	副总裁	1,500,000	2010 年 9 月 28 日	0	12.04
李锐庭	副总裁	1,300,000	2010 年 9 月 28 日	0	12.04
吴发沛	副总裁	1,000,000	2010 年 9 月 28 日	0	12.04
李胤辉	副总裁	1,000,000	2010 年 9 月 28 日	0	12.04
于亚	副总裁	1,000,000	2010 年 9 月 28 日	0	12.04
于玉群	董事会秘书	1,000,000	2010 年 9 月 28 日	0	12.04
金建隆	财务管理部总经理	1,000,000	2010 年 9 月 28 日	0	12.04
曾北华	资金管理部总经理	1,000,000	2010 年 9 月 28 日	0	12.04
合计	-	14,100,000	2010 年 9 月 28 日	0	-

#### (二) 中集车辆集团股权信托计划的实施情况

1、本公司于 2007 年 10 月 17 日召开的股东大会审议批准,本公司的全资子公司中集车辆(集团)有限公司实施一项股权信托计划。据此,本公司与车辆业务相关的高级管理人员及本公司子公司中集车辆(集团)有限公司的核心员工(“参与计划员工”)通过深圳国际信托投资有限责任公司以增资人民币 22,070 万元的方式持有中集车辆(集团)有限公司 20% 的股权。

2、车辆集团业务骨干员工持股计划通过设立车辆集团股权信托计划已于 2007 年

实施，第一期分配受益权合计 4,300 万份，占信托计划全部受益权的 19.48%。2009 年车辆集团信托计划的受益权第二期进行了分配，合计 7,225 万份，占信托计划全部受益权的 32.74%。2011 年，车辆集团信托计划的受益权第三期进行了分配，合计 6,607.5 万份，占信托计划全部受益权的 29.94%。

截止 2011 年 12 月 31 日，车辆信托计划已分配数额为 18,132.5 万份。占信托计划全部受益权的 82.16%。

## 七、公司或持股 5% 以上股东承诺事项及履行情况

(一) 公司有关承诺事项详见财务报表附注九、1。

(二) COSCO Container Industries Limited 股权分置改革方案中关于有限售条件的流通股上市流通有关承诺及其履行情况

(1) COSCO Container Industries Limited 承诺：自公司股权分置改革方案实施后的第 1 个交易日起 12 个月内，依有关规定不通过深交所挂牌出售或转让所持有的原非流通股股份。

(2) COSCO Container Industries Limited 在前项承诺期期满后，依有关规定通过深交所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占中集集团股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%，在 24 个月内不超过 10%。

公司董事会、保荐机构中信证券认为，COSCO Container Industries Limited 严格履行了股权分置改革方案中有关承诺。

## 八、其他投资事项

(一) 证券投资

单位：(人民币)元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面值	占期末 证券总 投资比 例 (%)	报告期损益
1	B 股	200581	苏威孚 B	49,461,422.81	3,000,000	48,155,580.00	33.51%	-25,049,118.85
2	H 股	00368	中外运航 运 H	20,071,869.76	2,996,500	4,591,306.22	3.20%	-2,607,595.72
3	S 股	G05.SI	GoodPack	100,745,074.00	13,500,000	90,562,653.30	63.03%	-38,481,285.43
期末持有的其他证券投资				606,300.00	-	383,130.00	-	-220,000.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	32,453,000.00
合计				170,884,666.57	-	143,692,669.52	-	-33,905,000.00

(二) 持有其他上市公司股权情况

单位：(人民币)元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
600036	招商银行	25,461,492.90	0.53%	136,814,000.00	3,342,540.00	-8,125,830.00
600999	招商证券	57,517,510.73	0.90%	427,341,000.00	9,687,345.60	-141,601,349.21
OEL	Otto Energy	13,480,167.09	1.19%	7,799,000.00	-	-456,000.00
合计		96,459,170.72	-	571,954,000.00	13,029,885.60	-150,183,179.21

(三) 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

无

(四) 衍生品投资情况

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团持有的衍生金融工具主要有外汇远期或期权合同以及利率掉期合同。利率掉期合同的风险和利率波动密切相关。外汇远期或期权合同所面临的风险与汇率市场风险以及本集团的未来外币收入现金流的确切性有关。本集团对衍生金融工具的控制措施主要体现在: 谨慎选择和决定新增衍生金融工具的种类和数量; 针对衍生品交易, 本集团制订了严格规范的内部审批制度及业务操作流程, 明确了相关各级的审批和授权程序以便于控制相关风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况, 对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	2011 年 1-12 月本集团衍生金融工具公允价值变动损益为-34,219 千人民币。集团衍生金融工具公允价值根据外部金融机构的市场报价确定。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	否
独立董事、保荐人或财务顾问对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	我们认为, 公司能够按照监管部门相关法规、规定要求, 规范衍生品投资, 遵循了谨慎性原则, 内部审批制度及业务操作流程完备, 风险控制是有效的。

报告期末衍生品投资的持仓情况表

单位：元

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例 (%)
1.外汇远期合约	4,673,302,392.70	3,931,523,232.00	-87,384,000.00	25.08%
2.利率掉期合约	2,370,373,304.01	2,677,882,500.00	-6,908,000.00	12.72%
3.日元期权合约	370,908,516.65	230,332,520.00	60,073,000.00	1.99%
合计	7,414,584,213.36	6,839,738,252.00	-34,219,000.00	39.79%

## 九、公司聘任、解聘会计师事务所情况

本公司于 2011 年 4 月 13 日召开 2010 年度股东大会，继续聘任毕马威华振会计师事务所为公司提供 2011 年度会计报表审计。

审计项目	事务所名称	2011年度		连续服务年限	2010年度	
		审计费	内控鉴证费		审计费	内控鉴证费
依据中国企业会计准则编制的集团合并财务报表	毕马威华振	635万元	360万元	18	535万元	-

十、本报告期内，公司、公司董事会及董事没有发生被监管部门处罚的情况。

## 十一、资产负债表日后事项说明

无。

## 十二、公司接待调研及采访等相关情况

报告期内本公司接待基金、投资公司、证券公司等各类机构投资者、个人投资者的来访、调研、工厂参观共计约91次。不存在向机构投资者和个人投资者披露、透露或泄露未公开重大信息等情况。



接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 1 月 05 日	公司	实地调研	招商证券	公司业务结构、近期行业、主要业务状况、投资进展, 2011 年行业展望
2011 年 1 月 06 日	公司	实地调研	上海重阳投资	同上
2011 年 1 月 07 日	公司	实地调研	美林证券、高盛(亚洲)	同上
2011 年 1 月 07 日	北京	一对多会议	德意志银行客户 RCM、Fidelity、Neuberger Berman、Invesco HK、Be	同上
2011 年 1 月 12 日	东部工厂	实地调研	瑞银国际、博时基金	同上
2011 年 1 月 13 日	公司	实地调研	Triskele Capital	同上
2011 年 1 月 17 日	公司	实地调研	香港大和证券; 日兴资产管理	同上
2011 年 1 月 19 日	公司	实地调研	东英证券、长城证券	同上
2011 年 1 月 20 日	公司	实地调研	高盛、信诚基金	同上
2011 年 1 月 24 日	公司	电话沟通	大华银行(UOB)资产管理	同上
2011 年 2 月 15 日	公司	实地调研	国信证券客户: 中欧基金、华夏基金	同上
2011 年 2 月 16 日	深圳	一对多会议	华夏基金、嘉实基金	同上
2011 年 2 月 18 日	公司	实地调研	香港惠理	同上
2011 年 2 月 23 日	公司	实地调研	中金公司、国金证券	同上
2011 年 3 月 23 日	公司	实地调研	复华投信	同上
2011 年 3 月 23 日	公司	电话沟通	JP 摩根及客户	2010 年业绩说明
2011 年 3 月 23 日	招商证券	一对多会议	招商证券、基金	2010 年业绩说明
2011 年 3 月 24 日	公司	实地调研	博时基金	公司业务结构、近期行业、主要业务状况、投资进展, 2011 年行业展望
2011 年 2 月 24 日	公司	实地调研	摩根士丹利	同上
2011 年 3 月 28 日	公司	实地调研	中信建投、招商基金	同上
2011 年 3 月 29 日	公司	实地调研	广发证券	同上
2011 年 3 月 30 日	公司	实地调研	上海六禾投资、华商基金	同上
2011 年 3 月 31 日	公司	实地调研	Theleme Partners	同上

			Capital	
2011 年 4 月 08 日	公司	电话沟通	Taishin Securities Investment Trust	同上
2011 年 4 月 14 日	公司	实地调研	汇丰银行	同上
2011 年 4 月 15 日	公司	实地调研	渣打银行、华泰联合证券、通用电器资产管理	同上
2011 年 4 月 27 日	公司	电话沟通	永菱通资产管理	同上
2011 年 4 月 27 日	公司	实地调研	摩根士丹利	同上
2011 年 5 月 05 日	烟台	实地调研	高盛客户：长盛基金管理有限公司、上投摩根基金管理有限公司、中国人寿资产管理有限公司、大成基金管理有限公司	海洋工程业务结构、近期行业整体发展、主要业务状况，2010 年业绩说明、2011 年行业展望
2011 年 5 月 06 日	公司	实地调研	摩根士丹利、瑞银国际	公司业务结构、近期行业、主要业务状况、投资进展，2010 年业绩说明、2011 年行业展望
2011 年 5 月 09 日	公司	电话沟通	DnB NOR Asset Management	同上
2011 年 5 月 11 日	公司	实地调研	达以安	同上
2011 年 5 月 13 日	公司	电话沟通	Target Asset Management	同上
2011 年 5 月 16 日	公司	实地调研	Mirae Asset Global Investment; 长信基金、	同上
2011 年 5 月 17 日	烟台	实地调研	GE 资产管理公司	海洋工程业务结构、近期行业整体发展、主要业务状况，2010 年业绩说明、2011 年行业展望
2011 年 5 月 17 日	公司	实地调研	中金	公司业务结构、近期行业、主要业务状况、投资进展，2010 年业绩说明、2011 年行业展望
2011 年 5 月 18 日	公司	实地调研	美林银行、国投瑞银	同上
2011 年 5 月 19 日	公司	一对多会议	Jeffries、申银万国及其客户	同上
2011 年 5 月 23 日	公司	电话沟通	野村证券	同上
2011 年 5 月 27 日	公司	实地调研	中邮基金	同上

2011年5月30日	公司	实地调研	中信证券	同上
2011年5月31日	公司	实地调研	恒泰证券	同上
2011年6月01日	公司	电话沟通	ROCIM	同上
2011年6月01日	公司	实地调研	海通证券	同上
2011年6月03日	公司	实地调研	大成基金公司	同上
2011年6月09日	公司	实地调研	南方基金、鹏华基金	同上
2011年6月10日	上海	一对多会议	华泰联合证券策略会	同上
2011年6月13日	公司	实地调研	UBS Fundamental Investment Group	同上
2011年6月20日	烟台	实地调研	瑞银国际客户 INVESCO	同上
2011年6月21日	公司	实地调研	苏格兰皇家银行资产 管理公司 (RBS)	同上
2011年6月22日	东部工厂	一对多会议	Haitong ; AllianceBernstein ; Principal ; Shadowfax; UBP ; GS	同上
2011年6月22日	烟台	一对多会议	上投摩根、华夏、大成、 睿信投资、国泰、英大 证券、中银、中金、长 金资产、恒盛运、银华、 国信	同上
2011年6月23日	青岛	一对多会议	瑞银证券 (UBS) 客户	同上
2011年6月24日	上海	一对多会议	安信证券客户	同上
2011年6月29日	公司	实地调研	里昂证券、KGI 凯基证 券、广州证券研究所	同上
2011年6月30日	公司	电话沟通	大和证券	同上
2011年7月05日	公司	实地调研	高盛香港	公司业务结构、简介、主要业务、 行业状况及展望
2011年7月06日	公司	实地调研	东莞证券、长城证券	同上
2011年07月11日	公司	实地调研	高盛	同上
2011年7月12日	公司	实地调研	安信证券、瑞银华创、 恒泰证券	同上
2011年7月13日	厦门	一对多会议	中信建投证券客户	同上
2011年7月14日	公司	实地调研	香港行健资产管理、台	同上

			湾复华投信	
2011年7月19日	公司	实地调研	博时基金	同上
2011年7月21日	公司	实地调研	万家基金	同上
2011年8月24日	公司	实地调研	J. P. Morgan	同上
2011年8月25日	公司	实地调研	长信基金	同上
2011年8月31日	公司	实地调研	睿信投资管理公司	同上
2011年9月05日	公司	实地调研	武当资产管理公司	同上
2011年9月14日	香港	一对多会议	Jefferies 客户	同上
2011年9月21日	公司	实地调研	苏格兰皇家银行	同上
2011年9月22日	公司	实地调研	安福达投资公司	同上
2011年9月27日	公司	实地调研	铭基国际 Matthews	同上
2011年9月29日	公司	实地调研	日盛嘉富证券	同上
2011年9月30日	公司	电话沟通	摩根斯坦利客户	同上
2011年9月30日	公司	实地调研	国都证券	同上
2011年10月18日	公司	实地调研	摩根士丹利客户 ROBECO	公司业务结构、近期业务状况、投资进展，2011年行业展望
2011年10月18日	公司	实地调研	兴业证券	同上
2011年10月25日	公司	实地调研	中银国际证券客户	同上
2011年10月28日	公司	实地调研	凯斯博投资管理、中国投资有限责任公司、华岩时代咨询（北京）公司	同上
2011年11月1日	公司	实地调研	湘财证券	同上
2011年11月8日	公司	电话沟通	苏格兰皇家银行客户	同上
2011年11月10日	公司	实地调研	招商国际客户	同上
2011年11月15日	公司	实地调研	渣打银行	同上
2011年11月16日	公司	实地调研	西部证券、广发证券	同上
2011年11月17日	公司	实地调研	日信证券	同上
2011年11月18日	公司	实地调研	东北证券	同上
2011年11月25日	香港	实地调研	杰富瑞香港投资峰会	同上
2011年12月1日	深圳	实地调研	华泰证券策略研讨会	同上
2011年12月12日	公司	实地调研	中金	同上
2011年12月13日	深圳	一对多会议	招商证券、广发证券策略研讨会	同上

2011 年 12 月 15 日	深圳	一对多会议	安信证券策略研讨会	同上
------------------	----	-------	-----------	----

## 第十节 财务报告

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

自 2011 年 1 月 1 日  
至 2011 年 12 月 31 日止年度财务报表

## 审计报告

KPMG-C (2012) AR No.0034

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2011 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 审计报告 (续)

KPMG-C (2012) AR No.0034

#### 三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

李婉薇

中国 北京

梁结冰

2012 年 3 月 22 日



中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
合并资产负债表  
2011 年 12 月 31 日  
(金额单位：人民币千元)

资产	附注	2011 年	2010 年
流动资产：			
货币资金	五、1	7,788,126	4,655,696
交易性金融资产	五、2	186,134	525,661
应收票据	五、3	1,030,528	508,585
应收账款	五、4	8,110,784	8,129,836
预付款项	五、6	1,930,496	2,433,447
应收利息		2,020	4,732
其他应收款	五、5	2,709,665	2,236,272
存货	五、7	15,468,352	13,423,747
一年内到期的非流动资产	五、8	2,635,287	1,185,502
其他流动资产	五、9	865,633	688,030
流动资产合计		40,727,025	33,791,508
非流动资产：			
可供出售金融资产	五、10	571,954	768,467
长期应收款	五、11	2,311,235	1,336,257
长期股权投资	五、12	1,957,187	1,548,332
投资性房地产	五、13	126,983	77,356
固定资产	五、14	10,885,435	10,006,466
在建工程	五、15	1,898,330	1,697,664
无形资产	五、16	3,172,222	3,218,571
商誉	五、17	1,207,504	1,168,594
长期待摊费用	五、18	34,892	27,978
递延所得税资产	五、19	704,098	489,456
其它非流动资产	五、20	764,849	-
非流动资产合计		23,634,689	20,339,141
资产总计		64,361,714	54,130,649

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2011 年 12 月 31 日  
(金额单位：人民币千元)

负债和股东权益	附注	2011 年	2010 年
流动负债：			
短期借款	五、23	8,030,912	8,309,309
交易性金融负债	五、24	31,107	3,810
应付票据	五、25	3,295,226	2,538,623
应付账款	五、26	7,328,966	9,117,500
预收款项	五、27	2,662,742	1,935,731
应付职工薪酬	五、28	2,012,608	1,365,532
应交税费	五、29	916,118	789,155
应付利息	五、30	152,067	13,168
应付股利	五、31	116,253	16,046
其他应付款	五、32	3,393,837	2,388,367
预计负债	五、33	736,179	649,573
一年内到期的非流动负债	五、34	2,560,318	2,844,521
流动负债合计		31,236,333	29,971,335
非流动负债：			
交易性金融负债	五、24	74,836	154,292
长期借款	五、35	6,572,585	3,912,148
应付债券	五、36	3,988,438	-
长期应付款	五、37	86,846	118,858
专项应付款	五、38	8,940	16,442
递延所得税负债	五、19	581,500	572,866
其他非流动负债	五、39	198,564	178,008
非流动负债合计		11,511,709	4,952,614
负债合计		42,748,042	34,923,949

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2011 年 12 月 31 日  
(金额单位：人民币千元)

负债和股东权益（续）	附注	2011 年	2010 年
股东权益：			
股本	五、40	2,662,396	2,662,396
资本公积	五、41	799,261	1,349,420
盈余公积	五、42	2,953,160	3,577,588
未分配利润	五、43	12,785,092	10,689,335
外币报表折算差额		(566,755)	(2,055,682)
归属于母公司股东权益合计		18,633,154	16,223,057
少数股东权益		2,980,518	2,983,643
股东权益合计		21,613,672	19,206,700
负债和股东权益总计		64,361,714	54,130,649

此财务报表已于 2012 年 3 月 22 日获董事会批准。

法定代表人：\_\_\_\_\_

授权代表

主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_

会计机构负责人：\_\_\_\_\_

(公司盖章)

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
资产负债表  
2011 年 12 月 31 日  
(金额单位：人民币千元)

资产	附注	2011 年	2010 年
流动资产：			
货币资金	十二、1	430,350	419,945
交易性金融资产	十二、2	-	162,298
应收票据		-	31,000
应收股利	十二、3	5,403,255	4,243,437
其他应收款	十二、4	6,798,779	4,175,168
流动资产合计		12,632,384	9,031,848
非流动资产：			
可供出售金融资产	十二、5	564,155	759,401
长期股权投资	十二、6	4,341,151	3,662,478
固定资产		137,642	144,692
在建工程		14,457	25,224
无形资产		22,246	23,109
长期待摊费用		5,683	4,999
递延所得税资产	十二、15	71,554	-
非流动资产合计		5,156,888	4,619,903
资产总计		17,789,272	13,651,751

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
资产负债表（续）  
2011 年 12 月 31 日  
(金额单位：人民币千元)

负债和股东权益	附注	2011 年	2010 年
流动负债：			
短期借款	十二、7	363,009	480,897
交易性金融负债	十二、8	21,290	556
应付票据	十二、9	-	200,000
应付职工薪酬	十二、10	671,840	368,275
应交税费	十二、11	63,652	59,080
应付利息	十二、12	133,106	5,522
其他应付款		72,733	9,407
一年内到期的非流动负债	十二、13	1,094,352	2,729,353
流动负债合计		2,419,982	3,853,090
非流动负债：			
交易性金融负债	十二、8	74,836	136,846
长期借款	十二、14	4,223,180	2,473,381
应付债券	五、36	3,988,438	-
递延所得税负债	十二、15	-	50,291
非流动负债合计		8,286,454	2,660,518
负债合计		10,706,436	6,513,608

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
资产负债表（续）  
2011 年 12 月 31 日  
(金额单位：人民币千元)

负债和股东权益（续）	附注	2011 年	2010 年
股东权益：			
股本	五、40	2,662,396	2,662,396
资本公积	十二、16	199,322	852,264
盈余公积	五、42	2,953,160	3,577,588
未分配利润		1,267,958	1,579,889
外币报表折算差额		-	(1,533,994)
股东权益合计		7,082,836	7,138,143
负债和股东权益总计		17,789,272	13,651,751

此财务报表已于 2012 年 3 月 22 日获董事会批准。

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_

授权代表

会计机构负责人：\_\_\_\_\_ (公司盖章)

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
合并利润表  
2011 年度  
(金额单位：人民币千元)

	附注	2011 年	2010 年
一、营业收入	五、44	64,125,053	51,768,316
二、减：营业成本	五、44	52,224,731	43,597,815
营业税金及附加	五、45	344,723	76,892
销售费用	五、46	1,867,900	1,250,243
管理费用	五、47	3,767,221	2,734,364
财务费用	五、48	783,699	669,783
资产减值损失	五、51	409,602	274,610
加：公允价值变动 (损失)/ 收益	五、49	(100,577)	234,918
加：投资收益	五、50	108,693	38,641
其中：对联营企业 和合营企业 的投资收益		44,120	102,938
三、营业利润		4,735,293	3,438,168
加：营业外收入	五、52	370,193	292,019
减：营业外支出	五、53	82,780	55,580
其中：非流动资产 处置损失		286	20,551
四、利润总额		5,022,706	3,674,607
减：所得税费用	五、54	1,363,768	823,748
五、净利润		3,658,938	2,850,859
归属于母公司股东的净 利润		3,690,926	3,001,851
少数股东损益		(31,988)	(150,992)

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
合并利润表（续）  
2011 年度  
(金额单位：人民币千元)

	附注	2011 年	2010 年
六、每股收益：			
(一) 基本每股收益	五、55	1.39	1.13
(二) 稀释每股收益	五、55	1.37	1.13
七、其他综合收益	五、56	(486,403)	(536,354)
八、综合收益总额		3,172,535	2,314,505
归属于母公司股东的综合收益总额		3,302,938	2,506,058
归属于少数股东的综合收益总额		(130,403)	(191,553)

此财务报表已于 2012 年 3 月 22 日获董事会批准。

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_

授权代表

会计机构负责人：\_\_\_\_\_ (公司盖章)

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
**利润表**  
**2011 年度**  
（金额单位：人民币千元）

	附注	2011 年	2010 年
一、营业收入		946	1,503
二、减：营业成本		50	81
营业税金及附加		12,906	-
管理费用		671,689	315,962
财务费用		259,050	7,884
资产减值损失		322	-
加：公允价值变动收益	十二、17	2,191	48,668
加：投资收益	十二、18	1,784,513	178,396
三、营业利润 / (亏损)		843,633	(95,360)
加：营业外收入		1,871	25,973
减：营业外支出		737	469
其中：非流动资产 处置收益 / (损失)		557	(9)
四、利润 / (亏损) 总额		844,767	(69,856)
减：所得税费用	十二、19	(76,328)	(36,359)
五、净利润 / (亏损)		921,095	(33,497)
六、其他综合收益	十二、20	(149,727)	(486,714)
七、综合收益总额		771,368	(520,211)

此财务报表已于 2012 年 3 月 22 日获董事会批准。

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_  
授权代表

会计机构负责人：\_\_\_\_\_ (公司盖章)

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
合并现金流量表  
2011 年度  
(金额单位：人民币千元)

项目	附注	2011 年	2010 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		66,772,464	53,883,978
收到的税费返还		3,606,931	1,600,081
收到其他与经营活动有关的现金	五、57(1)	363,735	199,730
经营活动现金流入小计		70,743,130	55,683,789
购买商品、接受劳务支付的现金		59,108,743	47,042,184
支付给职工以及为职工支付的现金		4,454,158	3,525,509
支付的各项税费		1,637,178	1,091,435
支付其他与经营活动有关的现金	五、57(2)	3,288,614	2,541,760
经营活动现金流出小计		68,488,693	54,200,888
经营活动产生的现金流量净额	五、58(1)	2,254,437	1,482,901
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		342,872	105,461
取得投资收益收到的现金		42,550	47,637
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		85,898	67,182
处置子公司收到的现金净额		-	21,076
收到其他与投资活动有关的现金	五、57(3)	220,654	64,240
投资活动现金流入小计		691,974	305,596
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,998,389	2,116,817
投资支付的现金		1,179,827	582,250
取得子公司支付的现金净额	五、58(2)	89,818	336,831
投资活动现金流出小计		4,268,034	3,035,898
投资活动产生的现金流量净额		(3,576,060)	(2,730,302)

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
合并现金流量表（续）  
2011 年度  
(金额单位：人民币千元)

项目	附注	2011 年	2010 年
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		83,049	97,548
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		83,049	97,548
取得借款收到的现金		29,180,931	20,120,944
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	216,684
筹资活动现金流入小计		29,263,980	20,435,176
偿还债务支付的现金		22,895,986	19,119,035
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,797,341	838,732
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		100,652	56,057
支付的其他与筹资活动有关的现	五、57(4)	62,702	-
筹资活动现金流出小计		24,756,029	19,957,767
筹资活动产生的现金流量净额		4,507,951	477,409
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(420,490)	170,882
五、现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	五、58(1)	2,765,838	(599,110)
加：年初现金及现金等价物余额		3,797,415	4,396,525
六、年末现金及现金等价物余额		6,563,253	3,797,415

此财务报表已于 2012 年 3 月 22 日获董事会批准。

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_

授权代表

会计机构负责人：\_\_\_\_\_ (公司盖章)

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

## 中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

## 现金流量表

2011 年度

(金额单位：人民币千元)

项目	附注	2011 年	2010 年
一、经营活动产生的现金流量：			
收到其他与经营活动有关的现金及经营活动现金流入小计		10,977,238	8,533,690
支付给职工以及为职工支付的现金		117,690	78,051
支付的各项税费		26,820	218,517
支付其他与经营活动有关的现金		13,828,276	7,720,814
经营活动现金流出小计		13,972,786	8,017,382
经营活动产生的现金流量净额	十二、21	(2,995,548)	516,308
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		292,788	84,266
取得投资收益收到的现金		465,415	472,880
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		1,209	101
处置子公司收到的现金净额		-	15,488
收到其他与投资活动有关的现金		308,980	240,217
投资活动现金流入小计		1,068,392	812,952
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		21,933	35,846
投资支付的现金		152,887	211,812
设立子公司及其他营业单位及对子公司增资支付的现金净额		679,695	74,118
投资活动现金流出小计		854,515	321,776
投资活动产生的现金流量净额		213,877	491,176

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

## 中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

## 现金流量表（续）

2011 年度

（金额单位：人民币千元）

项目	附注	2011 年	2010 年
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金及筹资活动现金流入小计		9,201,687	1,743,522
偿还债务支付的现金		5,216,339	1,970,531
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,193,264	489,171
筹资活动现金流出小计		6,409,603	2,459,702
筹资活动产生的现金流量净额		2,792,084	(716,180)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	(11,523)
五、现金及现金等价物增加额	十二、21	10,413	279,781
加：年初现金及现金等价物余额		417,461	137,680
六、年末现金及现金等价物余额	十二、21	427,874	417,461

此财务报表已于 2012 年 3 月 22 日获董事会批准。

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_

授权代表

会计机构负责人：\_\_\_\_\_ (公司盖章)

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2011 年度  
(金额单位：人民币千元)

	附注	2011 年							2010 年						
		归属于母公司股东权益					少数股 东权益	股东权 益合计	归属于母公司股东权益					少数股 东权益	股东权 益合计
		股本	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润	外币报表 折算差额			股本	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润	外币报表 折算差额		
一、本年年初余额		2,662,396	1,349,420	3,577,588	10,689,335	(2,055,682)	2,983,643	19,206,700	2,662,396	1,557,703	3,577,588	8,229,532	(1,829,011)	1,628,423	15,826,631
二、本年增减变动金额															
(一) 净利润		-	-	-	3,690,926	-	(31,988)	3,658,938	-	-	-	3,001,851	-	(150,992)	2,850,859
(二) 其他综合收益	五、56	-	(146,828)	-	-	(241,160)	(98,415)	(486,403)	-	(269,122)	-	-	(226,671)	(40,561)	(536,354)
上述(一)和(二)小计		-	(146,828)	-	3,690,926	(241,160)	(130,403)	3,172,535	-	(269,122)	-	3,001,851	(226,671)	(191,553)	2,314,505
(三) 股东投入和减少资本															
1. 少数股东投入资本	五、41	-	(58,964)	-	-	-	353,660	294,696	-	-	-	-	-	97,548	97,548
2. 购买子公司少数股 东权益		-	-	-	-	-	-	-	-	1,274	-	-	-	(1,274)	-
3. 购买子公司而增加 的少数股东权益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,528,694	1,528,694
4. 处置子公司而减少 的少数股东权益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,956)	(13,956)
5. 购买少数股东权益 而减少的未分配利 润	五、43(2)	-	-	-	(19,843)	-	(29,856)	(49,699)	-	-	-	(222,560)	-	(33,803)	(256,363)
6. 股份支付计入股东 权益的金额	七、2	-	117,805	-	-	-	4,333	122,138	-	59,565	-	-	-	10,991	70,556

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
合并股东权益变动表（续）  
2011 年度  
（金额单位：人民币千元）

	附注	2011 年							2010 年						
		归属于母公司股东权益					少数股 东权益	股东权 益合计	归属于母公司股东权益					少数股 东权益	股东权 益合计
		股本	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润	外币报表 折算差额			股本	资本 公积	盈余 公积	未分配 利润	外币报表 折算差额		
(四) 利润分配															
1. 提取盈余公积	五、42	-	-	92,110	(92,110)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	五、43(1)	-	-	-	(931,839)	-	(200,859)	(1,132,698)	-	-	-	(319,488)	-	(41,427)	(360,915)
(五) 本位币变更的影响	二、4	-	(462,172)	(716,538)	(551,377)	1,730,087	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额		2,662,396	799,261	2,953,160	12,785,092	(566,755)	2,980,518	21,613,672	2,662,396	1,349,420	3,577,588	10,689,335	(2,055,682)	2,983,643	19,206,700

此财务报表已于 2012 年 3 月 22 日获董事会批准。

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_ 会计机构负责人：\_\_\_\_\_ （公司盖章）  
授权代表

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司  
 股东权益变动表  
 2011 年度  
 (金额单位：人民币千元)

	附注	2011 年						2010 年					
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	股东权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额	股东权益合计
一、本年年初余额		2,662,396	852,264	3,577,588	1,579,889	(1,533,994)	7,138,143	2,662,396	1,045,202	3,577,588	1,932,874	(1,266,301)	7,951,759
二、本年增减变动金额													
(一) 净利润/(亏损)		-	-	-	921,095	-	921,095	-	-	-	(33,497)	-	(33,497)
(二) 其他综合收益	十二、20	-	(149,727)	-	-	-	(149,727)	-	(219,021)	-	-	(267,693)	(486,714)
上述(一)和(二)小计		-	(149,727)	-	921,095	-	771,368	-	(219,021)	-	(33,497)	(267,693)	(520,211)
(三) 股东投入资本													
1. 股份支付计入股东权益的金额	七、2	-	105,164	-	-	-	105,164	-	26,083	-	-	-	26,083
(四) 利润分配													
1. 提取盈余公积	五、42	-	-	92,110	(92,110)	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	五、43(1)	-	-	-	(931,839)	-	(931,839)	-	-	-	(319,488)	-	(319,488)
(五) 本位币变更的影响	二、4	-	(608,379)	(716,538)	(209,077)	1,533,994	-	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额		2,662,396	199,322	2,953,160	1,267,958	-	7,082,836	2,662,396	852,264	3,577,588	1,579,889	(1,533,994)	7,138,143

此财务报表已于 2012 年 3 月 22 日获董事会批准。

法定代表人：\_\_\_\_\_ 主管会计工作负责人：\_\_\_\_\_ 会计机构负责人：\_\_\_\_\_ (公司盖章)

授权代表

刊载于第 88 页至第 308 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



## 一、 公司基本情况

中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（以下简称“本公司”）的前身为“中国国际海运集装箱有限公司”，是由招商局轮船股份有限公司与丹麦宝隆洋行、美国海洋集装箱公司共同出资设立的中外合资经营企业。1992年12月，经深圳市人民政府办公厅以深府办复[1992]1736号文和中国人民银行深圳经济特区分行以深人银复字(1992)第261号文批准，由本公司的原法人股东作为发起人，将本公司改组为定向募集的股份有限公司，并更名为“中国国际海运集装箱股份有限公司”。1993年12月31日和1994年1月17日，经深圳市人民政府办公厅以深府办复[1993]925号文和深圳市证券管理办公室以深证办复[1994]22号文批准，本公司分别向境内、外社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票和境内上市外资股（B股）股票并上市交易。

1995年12月1日，经国家工商行政管理局批准，本公司更名为“中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司”。截至2011年12月31日止，本公司累计发行股份为2,662,396,051股。股东实际出资情况详见附注五、40。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）主要从事现代化交通运输装备、能源、食品、化工等装备的制造及服务业务，其中主要包括：制造修理各种集装箱及其有关业务，利用公司现有设备加工制造各类零部件结构件和有关设备，并提供切割、冲压成型、铆接表面处理，包括喷沙喷漆、焊接和装配等加工服务；开发、生产、销售各种高技术、高性能的专用汽车、半挂车系列；集装箱租赁；压力容器、压缩机等高端燃气装备产品的研发、生产、销售及天然气输配系统的集成业务；静态储罐、罐式码头设备的生产；在LNG、LPG及其他石油化工气体的存贮、处理领域，为客户提供EP+CS（设计、采购和建造监工）等技术工程服务。除此之外，本集团还从事物流装备制造和服务、海洋工程、铁路货车制造、房地产开发等业务。

本公司下属子公司中集安瑞科控股有限公司（以下简称“安瑞科”）是香港联合交易所主板上市公司，主要从事于能源、化工及流体食品行业的各式运输、储存及加工设备的设计、开发、制造、工程及销售，并提供有关技术检测保养服务。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计

### 1、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

### 2、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2011 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 3、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 4、 记账本位币

本公司及子公司选定记账本位币时的依据是业务收支的主要币种。

2010 年及以前年度本公司及其部分境内子公司的记账本位币为美元。由于本公司及其部分境内子公司的业务收支使用人民币的比重越来越大，因此自 2011 年 1 月 1 日起，本公司及其部分境内子公司的记账本位币变更为人民币。香港及境外子公司的记账本位币为当地货币。记账本位币以外的货币为外币。

本公司编制财务报表采用的货币为人民币。本公司的部分子公司采用人民币以外的货币作为记账本位币，本公司在编制财务报表时对这些子公司的外币财务报表进行了折算（参见附注二、8）。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中的股本溢价（或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

#### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注二、18）；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 6、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。在评价控制时，本公司会考虑被投资公司当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权的影响。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本公司合并利润表。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 6、 合并财务报表的编制方法 (续)

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时,对于购买日之前持有的被购买方的股权,本集团会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。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司可辨认净资产份额之间的差额,以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额,均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价),资本公积(股本溢价)不足冲减的,调整留存收益。

在2008年8月7日前,因购买少数股权增加的长期股权投资成本,大于按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值份额的差额,在合并资产负债表中作为商誉列示;因购买少数股权新增加的长期股权投资成本,与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额,除确认为商誉的部分以外,调整合并资产负债表中的资本公积,资本公积的余额不足冲减的,调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时,本集团终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于处置后的剩余股权投资,本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量,由此产生的任何收益或损失,计入丧失控制权当期的投资收益。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时,合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额,包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则全额确认该损失。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 7、 现金和现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### 8、 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为记账本位币,其他交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率的近似汇率折合为记账本位币。

即期汇率是根据人民银行公布的人民币外汇牌价套算的汇率。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的,与交易发生日即期汇率近似的加权平均汇率。

年末外币货币性项目,采用资产负债表日的即期汇率折算。除与购建或者生产符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(参见附注二、16)外,其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,不改变其记账本位币金额。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,由此产生的汇兑差额,属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额,作为其他综合收益计入资本公积;其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时,资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,股东权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时,相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、衍生金融工具、除长期股权投资 (参见附注二、12) 以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

#### (1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时,于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的,把金融资产和金融负债分为不同类别: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、贷款及应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。

在初始确认时,金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后,金融资产和金融负债的后续计量如下:

- 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 (包括交易性金融资产或金融负债)

本集团持有为了近期内出售或回购的金融资产和金融负债及衍生工具属于此类。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权益工具结算的衍生工具除外。

初始确认后,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以公允价值计量,公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 9、 金融工具 (续)

#### (1) 金融资产及金融负债的确认和计量 (续)

##### - 应收款项

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。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

##### - 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售金融资产，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，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形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失作为其他综合收益计入资本公积，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

##### - 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人与债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注二、21）确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。



## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 9、 金融工具 (续)

#### (1) 金融资产及金融负债的确认和计量 (续)

##### - 其他金融负债 (续)

除上述以外的其他金融负债，初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

#### (2) 金融资产和金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 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。

#### (3) 公允价值的确定

本集团对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值。

对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易的成交价、参照实质上相同的其他金融工具的当前市场报价、现金流量折现法和采用期权定价模型等。本集团定期评估估值方法，并测试其有效性。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 9、 金融工具 (续)

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

#### (5) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 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；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、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；
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌等。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 9、 金融工具 (续)

#### (5) 金融资产的减值 (续)

有关应收款项减值的方法，参见附注二、10，其他金融资产的减值方法如下：

#### -可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

#### (6) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。

回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

### 10、 应收款项的坏账准备

应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 10、 应收款项的坏账准备 (续)

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，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，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回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。

#### (a) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项判断依据或金额标准	单项金额重大的款项为单项金额在人民币 1,000 万元以上 (含人民币 1,000 万元) 或账面余额占纳入合并财务报表的合并实体个别财务报表应收款项账面余额 5% (含 5%) 以上的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当应收款项的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。

#### (b) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的理由	对于金额不重大的应收款项中逾期且催收不还的应收款项、性质独特的应收款项单项计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	当应收款项的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团对该部分差额确认减值损失，计提应收款项坏账准备。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 10、 应收款项的坏账准备 (续)

(c) 按组合计提坏账准备的应收款项:

对于上述 (a) 和 (b) 中单项测试未发生减值的应收款项, 本集团也会将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项中再进行减值测试。

确定组合的依据	按客户所属行业、公司性质、应收款项性质将应收款项分为集装箱、道路运输车辆、能源化工装备、海洋工程、其他业务及应收关联方款、土地预付款和营运押金等其他应收款六个组合。对于海洋工程组合, 根据历史经验数据, 对其单项客户进行信用风险评估, 未逾期应收款项属于信用风险特征组合后风险较低的组合, 本集团不对该组合计提坏账准备。由于对于应收关联方款、土地预付款和营运押金等其他应收款组合, 根据对其信用风险评估结果和历史经验数据, 属于信用风险很低的组合, 本集团不对该等组合计提坏账准备。
组合 1 组合 2 组合 3 组合 4	集装箱组合 道路运输车辆组合 能源化工装备组合 其他业务组合
按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)	
集装箱组合	账龄分析法
道路运输车辆组合	账龄分析法
能源化工装备组合	账龄分析法
其他业务组合	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例 (%)			
	组合 1	组合 2	组合 3	组合 4
1 年以内 (含 1 年)	5%	1.5 - 5%	5%	5%
1-2 年 (含 2 年)	30%	1.5 - 10%	30%	30%
2-3 年 (含 3 年)	100%	1.5 - 30%	100%	100%
3 年以上	100%	100%	100%	100%

注: 上述账龄组合中, 除了道路运输车辆组合按自然账龄计提坏账准备, 其他组合按逾期账龄计提坏账准备。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 11、 存货

#### (1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品以及周转材料。周转材料指能够多次使用、但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。

#### (2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

#### (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

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。可直接归属于符合资本化条件的存货生产的借款费用，亦计入存货成本（参见附注二、16）。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和按照适当比例分配的生产制造费用。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备计入当期损益。

#### (4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 11、 存货 (续)

#### (5) 低值易耗品和包装物等周转材料的摊销方法

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销,计入相关资产的成本或者当期损益。

### 12、 长期股权投资

#### (1) 投资成本确定

##### (a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资,本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减时,调整留存收益。
  
- 对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资,本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值,作为该投资的初始投资成本。属于通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资,其初始投资成本为本公司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;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,本公司会于投资处置时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 12、 长期股权投资 (续)

#### (1) 投资成本确定 (续)

##### (b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资,在初始确认时,对于以支付现金取得的长期股权投资,本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本;对于发行权益性证券取得的长期股权投资,本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本;对于投资者投入的长期股权投资,本集团按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

#### (2) 后续计量及损益确认方法

##### (a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中,本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量,对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为投资收益,不划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润,但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。期末按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

在本集团合并财务报表中,对子公司的长期股权投资按附注二、6 进行处理。

##### (b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他投资方根据合约安排对其实施共同控制(附注二、12(3))的企业。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响(附注二、12(3))的企业。



## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 12、 长期股权投资 (续)

#### (2) 后续计量及损益确认方法 (续)

##### (b) 对合营企业和联营企业的投资 (续)

后续计量时,对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算,除非投资符合持有待售的条件(参见附注二、28)。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括:

- 对于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,以前者作为长期股权投资的成本;对于长期股权投资的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,以后者作为长期股权投资的成本,长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后,本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,扣除本集团首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期10年直线摊销的金额后,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值;按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时,本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础,按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本集团的部分,在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失,有证据表明该损失是相关资产减值损失的,则全额确认该损失。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 12、 长期股权投资 (续)

#### (2) 后续计量及损益确认方法 (续)

##### (b) 对合营企业和联营企业的投资 (续)

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括 (续):

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损,除本集团负有承担额外损失义务外,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的,本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。
- 对合营企业或联营企业除净损益以外所有者权益的其他变动,本集团调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

##### (c) 其他长期股权投资

其他长期股权投资,指本集团对被投资企业没有控制、共同控制、重大影响,且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

本集团采用成本法对其他长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本集团享有的部分确认为投资收益,不划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润,但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 12、 长期股权投资 (续)

#### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对被投资单位经济活动所共有的控制，仅在与经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个投资方均不能单独控制被投资单位的生产经营活动；
- 涉及被投资单位基本经营活动的决策是否需要各投资方一致同意；
- 如果各投资方通过合同或协议的形式任命其中的一个投资方对被投资单位的日常活动进行管理，则其是否必须在各投资方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

重大影响指对被投资单位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。本集团在判断对被投资单位是否存在重大影响时，通常考虑以下一种或多种情形：

- 是否在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- 是否参与被投资单位的政策制定过程；
- 是否与被投资单位之间发生重要交易；
- 是否向被投资单位派出管理人员；
- 是否向被投资单位提供关键技术资料等。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 12、 长期股权投资 (续)

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、20。

对于其他长期股权投资，在资产负债表日，本集团对其他长期股权投资的账面价值进行检查，有客观证据表明该股权投资发生减值的，采用个别方式进行评估，该股权投资的账面价值高于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的，两者之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该减值损失不能转回。期末，其他长期股权投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

### 13、 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本集团对投资性房地产在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件（参见附注二、28）。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、20。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧 / 摊销率分别为：

项目	使用寿命 (年)	残值率 (%)	年折旧 / 摊销率 (%)
土地使用权	29 - 50	-	2% - 3.4%
房屋及建筑物	20 - 30	10%	3 - 4.5%

### 14、 固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为生产商品、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。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 14、 固定资产 (续)

#### (1) 固定资产确认条件 (续)

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注二、15 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

#### (2) 固定资产的折旧方法

本集团对固定资产在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件（参见附注二、28）。各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

<u>类别</u>	<u>使用寿命 (年)</u>	<u>残值率 (%)</u>	<u>年折旧率 (%)</u>
房屋及建筑物	20 - 30	10%	3 - 4.5%
机器设备	10 - 12	10%	7.5 - 9%
办公设备及其他设备	3 - 5	10%	18%
运输工具	5	10%	18%
船坞、码头	50	10%	1.8%
海洋工程专用设备	15 - 30	10%	3 - 6%

本集团至少在每年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。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 14、 固定资产 (续)

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、20。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据和计价方法参见附注二、27(3) 所述的会计政策。

(5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

### 15、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用 (参见附注二、16) 和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。期末，在建工程以成本减减值准备 (参见附注二、20) 在资产负债表内列示。

### 16、 借款费用

本集团发生的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，予以资本化并计入相关资产的成本。

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 16、 借款费用 (续)

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额 (包括折价或溢价的摊销):

- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将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确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资本的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及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，借款费用开始资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本集团暂停借款费用的资本化。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 17、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销 (仅限于使用寿命有限的无形资产) 及减值准备 (参见附注二、20) 后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产, 本集团将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法或其他可以反映与无形资产有关的经济利益的预期实现方式的方法在预计使用寿命期内摊销, 除非该无形资产符合持有待售的条件 (参见附注二、28)。

各项无形资产的摊销年限分别为:

项目	摊销年限 (年)
土地使用权	20 - 50
海域使用权	40 - 50
生产专有技术和商标权	5 - 10
森林开采权	20
客户关系	3 - 8
客户合约	3 - 4

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产, 并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日, 本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前, 将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计, 以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益。开发阶段的支出, 如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行, 而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作, 并且开发阶段支出能够可靠计量, 则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备 (参见附注二、20) 后记入资产负债表。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。



## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 18、 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，期末以成本减累计减值准备（参见附注二、20）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

### 19、 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
水电增容费	5 至 10 年
租金	2 至 10 年
其他	5 至 10 年

### 20、 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 对子公司、合营企业或联营企业的长期股权投资
- 商誉等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 20、 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值 (续)

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

### 21、 预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

对过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或者事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出本集团或该义务的金额不能可靠计量，则本集团会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 22、 股份支付

#### (1) 股份支付的种类

本集团的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

股份期权的公允价值使用二项式点阵模型进行估计。股份期权的合同期限已用作这个模型的输入变量。二项式点阵模型也包含提早行使期权的预测。二项式点阵模型考虑以下因素: (1) 期权的行权价格; (2) 期权期限; (3) 基础股份的现行价格; (4) 股价的预计波动率; (5) 股份的预计股利; (6) 期权期限内的无风险利率。

#### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日, 本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计, 修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日, 最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

#### (4) 实施股份支付计划的相关会计处理

##### - 以权益结算的股份支付

本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时, 以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易, 本集团在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用, 相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易, 本集团在等待期内的每个资产负债表日, 根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计, 以此基础按照权益工具授予日的公允价值, 将当期取得的服务计入相关成本或费用, 并相应计入资本公积。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 22、 股份支付 (续)

#### (4) 实施股份支付计划的相关会计处理 (续)

当本集团接受服务但没有结算义务,并且授予职工的是本公司最终控制方式或其控制的除本集团外的子公司的权益工具的,本集团将此股份支付计划作为权益结算的股份支付处理。

##### - 以现金结算的股份支付

对于以现金结算的股份支付,本集团承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时,以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易,在等待期内的每个资产负债日,本集团以对可行权情况的最佳估计数为基础,按照本集团承担负债的公允价值金额,将当期取得的服务计入成本或费用,并相应计入负债。

当本集团接受服务且有结算义务,并且授予职工的是本公司最终控制方或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时,本集团将此股份支付计划作为现金结算的股份支付处理。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 23、 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

#### (1) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

- 本集团将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

#### (2) 提供劳务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认提供劳务收入，提供劳务交易的完工进度根据已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。

劳务交易的结果不能可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 23、 收入 (续)

#### (3) 建造合同收入

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

本集团根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

建造合同的结果不能可靠估计的，本集团分别下列情况处理：

- 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。
- 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

建造合同收入包括合同约定的初始收入金额及合同变更而增加的收入。

合同变更款同时满足下列条件的，才能构成合同收入：

- 客户能够认可因变更而增加的收入。
- 该收入能够可靠的计量。

如果建造合同的预计总成本超过合同收入，则形成合同预计损失，提取损失准备，并确认为当期费用。

#### (4) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 24、 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除辞退福利外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

#### (a) 社会保险福利及住房公积金

按照中国有关法规，本集团职工参加了由政府机构设立管理的社会保障体系，按国家规定的基准和比例，为职工缴纳基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用及住房公积金。上述缴纳的社会保险费用及住房公积金按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。本集团在按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

#### (b) 辞退福利

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提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- 本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；
- 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 25、 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，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。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

### 26、 递延所得税资产 / 递延所得税负债

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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。



## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 26、 递延所得税资产 / 递延所得税负债 (续)

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

纳税主体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；

- 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。

### 27、 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

#### (1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

#### (2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产（参见附注二、13）以外的固定资产按附注二、14(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注二、20所述的会计政策计提减值准备。对于其他经营租赁租出资产，采用直线法进行摊销。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 27、 经营租赁、融资租赁 (续)

#### (3) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日,本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注二、14(2)所述的折旧政策计提折旧,按附注二、20所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的,租入资产在使用寿命内计提折旧。否则,租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊,并按照借款费用的原则处理(参见附注二、16)。

资产负债表日,本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额,分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

#### (4) 融资租赁租出资产

于租赁期开始日,本集团将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值;将最低租赁收款额、初始直接费用之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

本集团采用实际利率法在租赁期内各个期间分配未实现融资收益。资产负债表日,本集团将应收融资租赁款减去未实现融资收益的差额,分别列入资产负债表中长期应收款项以及一年内到期的非流动资产。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 28、 持有待售资产

本集团将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产 (不包括金融资产及递延所得税资产), 划分为持有待售。本集团按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产, 账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。于资产负债表日, 持有待售的非流动资产按其资产类别分别列于各资产项目中。

### 29、 套期会计

套期会计方法, 是指在相同会计期间将套期工具和被套期项目公允价值变动的抵销结果计入当期损益的方法。

被套期项目是使本集团面临公允价值或现金流量变动风险, 且被指定为被套期对象的项目。本集团指定为被套期的项目有使本集团面临外汇风险的预期以固定外币金额进行的销售。

套期工具是本集团为进行套期而指定的、其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的衍生工具。

本集团持续地对套期有效性进行评价, 判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时, 本集团认定其为高度有效:

- 在套期开始及以后期间, 该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动;
- 该套期的实际抵销结果在 80% 至 125% 的范围内。

#### 现金流量套期

现金流量套期是指对现金流量变动风险进行的套期。套期工具利得或损失中属于有效套期的部分, 本集团直接将其计入股东权益, 并单列项目反映。有效套期部分的金额为下列两项的绝对额中较低者:

- 套期工具自套期开始的累计利得或损失;

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 29、 套期会计 (续)

#### 现金流量套期 (续)

被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

对于套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，则计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项非金融资产或非金融负债的，本集团将原直接在股东权益中确认的相关利得或损失在该非金融资产或非金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。但当本集团预期原直接在股东权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时，则会将不能弥补的部分转出并计入当期损益。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项金融资产或金融负债的，本集团将原直接在股东权益中确认的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益。但当本集团预期原直接在股东权益中确认的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补时，则会将不能弥补的部分转出并计入当期损益。

对于不属于上述情况的现金流量套期，原直接计入股东权益中套期工具利得或损失，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。

当套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时或套期不再满足套期会计方法的条件时，本集团终止使用套期会计。在套期有效期间直接计入股东权益中的套期利得或损失不转出，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。如果预期交易预计不会发生，在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失立即转出，计入当期损益。

### 30、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 31、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本集团的关联方。本集团及本公司的关联方包括但不限于：

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本集团实施共同控制或重大影响的投资方；
- (e) 与本集团同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- (f) 本集团的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (g) 本集团的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本公司母公司的关键管理人员；
- (k) 与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- (l) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本集团或本公司的关联方外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本集团或本公司的关联方：

- (m) 持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- (n) 直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- (o) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述 (a) ， (c) 和 (m) 情形之一的企业；
- (p) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在 (i) ， (j) 和 (n) 情形之一的个人；及
- (q) 由 (i) ， (j) ， (n) 和 (p) 直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 32、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 各单项产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；
- 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

### 33、 主要会计估计及判断

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。

除附注五、17、七和十一、3 载有关于商誉减值、股份支付和金融工具公允价值的假设和风险因素的数据外，其他主要估计金额的不确定因素如下：

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 33、 主要会计估计及判断 (续)

#### (a) 应收款项减值

如附注二、10 所述, 本集团在资产负债表日审阅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观察数据、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变动的可观察数据等事项。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, 则将原确认的资产减值损失予以转回。

#### (b) 存货跌价准备

如附注二、11 所述, 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, 考虑持有存货的目的, 并以可得到的资料作为估计的基础, 其中包括存货的市场价格及本集团过往的营运成本。存货的实际售价、完工成本及销售费用和税金可能随市场销售状况、生产技术工艺或存货的实际用途等的改变而发生变化, 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。

#### (c) 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

如附注二、20 所述, 本集团在资产负债表日对除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产进行减值评估, 以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回, 有关资产便会视为已减值, 并相应确认减值损失。

可收回金额是资产 (或资产组) 的公允价值减去处置费用后的净额与资产 (或资产组) 预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能可靠获得资产 (或资产组) 的公开市价, 因此不能可靠准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时, 需要对该资产 (或资产组) 的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料, 包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 33、 主要会计估计及判断 (续)

#### (d) 投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

如附注二、13、14 和 17 所述, 本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后, 在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期审阅使用寿命, 以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化, 则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (e) 产品质量保证

如附注五、33 所述, 本集团会根据近期的产品维修经验, 就出售产品时向客户提供售后质量维修承诺估计预计负债。由于近期的维修经验可能无法反映将来有关已售产品的维修情况, 本集团管理层需要运用较多判断来估计这项准备。这项准备的任何增加或减少, 均可能影响未来年度的损益。

#### (f) 建造合同

如附注二、23 所述, 本集团根据已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定合同完工进度, 进而确认合同收入和利润。本集团基于近期的建造经验以及其建造工程的性质, 在合同形成一定的工程量且相关收入和为完成合同尚需发生的支出可以可靠计量的情况下, 进行估计; 因此, 财务报表上披露的金额不包括工程尚未形成一定工程量前集团可能于未来实现的利润。此外, 在资产负债表日的实际总收入或总成本可能会高于或低于估计数, 这些总收入或总成本的任何增加或减少均可能影响未来年度的损益。



## 二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

### 33、 主要会计估计及判断 (续)

#### (g) 所得税

确定所得税涉及对某些交易未来税务处理的判断。本集团慎重评估各项交易的税务影响，并计提相应的所得税。本集团定期根据更新的税收法规重新评估这些交易的税务影响。递延所得税资产按可抵扣税务亏损及可抵扣暂时性差异确认。递延所得税资产只会在未来应纳税所得很有可能用作抵销有关递延所得税资产时确认，所以需要管理层判断获得未来应纳税所得的可能性。本集团持续审阅对递延所得税的判断，如果预计未来很可能获得能利用的未来应纳税所得，将确认相应的递延所得税资产。

### 三、 税项

#### 1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	3 - 5%
城市维护建设税	按应缴纳营业税及应交增值税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	注 1
荷兰/澳大利亚劳务税	按货物或劳务实现的销售收入为计税依据，并可申请抵扣或退还已经缴纳的购进货物的税款	10 - 19%

注 1: 本公司及各子公司本年度适用的所得税税率列示如下:

	<u>2011 年税率</u>	<u>2010 年税率</u>
本公司	24%	22%
境内的子公司	12 - 25%	10 - 25%
注册在香港地区的子公司	16.5%	16.5%
注册在英属维京群岛的子公司	-	-
注册在苏里南的子公司	36%	36%
注册在柬埔寨的子公司	20%	20%
注册在美国的子公司	15 - 35%	15 - 35%
注册在德国的子公司	31.6%	31.6%
注册在英国的子公司	28%	26%
注册在澳大利亚的子公司	30%	30%
注册在荷兰的子公司	25.5%	25.5%
注册在比利时的子公司	34%	34%
注册在丹麦的子公司	25%	28%
注册在芬兰的子公司	26%	26%
注册在波兰的子公司	19%	19%
注册在泰国的子公司	30%	30%
注册在新加坡的子公司	17%	17%

### 三、 税项 (续)

#### 2、 税收优惠

享受税收优惠的各子公司资料列示如下:

子公司名称	所在地 法定税率	优惠税率	优惠原因
1 深圳中集天达空港设备有限公司	24%	15%	已于2010年被认定为高新技术企业 享受15% 的优惠税率
2 上海中集洋山物流装备有限公司	25%	12.5%	享受两免三减半优惠政策, 2011 年度为该公司第四个获利年度
3 天津中集专用车有限公司	24%	12%	享受两免三减半优惠政策, 2011 年度为该公司第四个获利年度
4 中集陕汽重卡(西安)专用车有限公司	25%	12.5%	享受两免三减半优惠政策, 2011 年度为该公司第四个获利年度
5 甘肃华骏车辆有限公司	25%	12.5%	享受两免三减半优惠政策, 2011 年度为该公司第五个获利年度
6 内蒙古呼伦贝尔中集木业有限公司	25%	12.5%	享受两免三减半优惠政策, 2011 年度为该公司第四个获利年度
7 天津中集集装箱有限公司	25%	12.5%	享受两免三减半优惠政策, 2011 年度为该公司第四个获利年度
8 上海中集洋山集装箱服务有限公司	25%	12.5%	享受两免三减半优惠政策, 2011 年度为该公司第四个获利年度
9 张家港中集圣达因低温装备有限公司	25%	15%	已于2010年被认定为高新技术企业 享受15% 的优惠税率
10 驻马店中集华骏制造有限公司	25%	15%	已于2010年被认定为高新技术企业 享受15% 的优惠税率
11 扬州同利冷藏设备有限公司	25%	12.5%	享受两免三减半优惠政策, 2011 年度为该公司第五个获利年度
12 扬州通力冷藏集装箱有限公司	25%	12.5%	享受两免三减半优惠政策, 2011 年度为该公司第四个获利年度
13 扬州中集通华罐式设备有限公司	25%	12.5%	享受两免三减半优惠政策, 2011 年度为该公司第四个获利年度
14 安瑞科(蚌埠)压缩机有限公司	25%	15%	2011年继续被认定为高新技术企业 享受15% 的优惠税率
15 上海中集冷藏箱有限公司	25%	15%	2011年继续被认定为高新技术企业 享受15% 的优惠税率
16 南通中集特种运输设备制造有限公司	25%	15%	2011年继续被认定为高新技术企业 享受15% 的优惠税率
17 广东新会中集特种运输设备有限公司	25%	15%	已于2010年被认定为高新技术企业 享受15% 的优惠税率
18 大连中集物流装备有限公司	25%	15%	2011年被认定为高新技术企业 享受15% 的优惠税率
19 深圳中集专用车有限公司	25%	15%	2011年被认定为高新技术企业 享受15% 的优惠税率
20 中集车辆(山东)有限公司	25%	15%	已于2010年被认定为高新技术企业 享受15% 的优惠税率
21 青岛中集专用车有限公司	25%	12.5%	享受两免三减半优惠政策, 2011 年度为该公司第四个获利年度
22 洛阳中集凌宇汽车有限公司	25%	15%	已于2010年被认定为高新技术企业 享受15% 的优惠税率

### 三、 税项 (续)

#### 2、 税收优惠 (续)

享受税收优惠的各子公司资料列示如下 (续):

子公司名称	所在地	法定税率	优惠税率	优惠原因
23 大连中集铁路装备有限公司		24%	12%	享受两免三减半优惠政策, 2011年度为该公司第五个获利年度
24 芜湖中集瑞江汽车有限公司		25%	15%	2011年继续被认定为高新技术企业享受15% 的优惠税率
25 中集车辆 (辽宁) 有限公司		25%	12.5%	享受两免三减半优惠政策, 2011年度为该公司第四个获利年度
26 中集 (重庆) 物流装备制造有限公司		25%	12.5%	享受两免三减半优惠政策, 2011年度为该公司第四个获利年度
27 扬州中集通华专用车有限公司		25%	15%	2011年继续被认定为高新技术企业享受15% 的优惠税率
28 石家庄安瑞科气体机械有限公司		25%	15%	2011年继续被认定为高新技术企业享受15% 的优惠税率
29 安瑞科廊坊能源装备集成有限公司		25%	15%	已于2010年被认定为高新技术企业享受15% 的优惠税率
30 荆门宏图特种飞行器制造有限公司		25%	15%	2011年继续被认定为高新技术企业享受15% 的优惠税率
31 烟台中集来福士海洋工程有限公司		25%	15%	已于2009年被认定为高新技术企业享受15% 的优惠税率
32 南通中集罐式储运设备制造有限公司		25%	15%	2011年继续被认定为高新技术企业享受15% 的优惠税率

《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“新税法”)自2008年1月1日起施行。根据新税法,企业所得税的税率自2008年1月1日起变更为25%。依据国务院下发的《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号),原享受低税率优惠政策的公司,在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。其中:享受企业所得税15%税率的企业,2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行;原执行24%税率和原执行税率大于25%的公司,2008年起均按25%税率执行。

自2008年1月1日起,原享受企业所得税“两免三减半”、“一免两减半”等定期减免税优惠的公司,新税法施行后仍继续享受至期满为止,减半税率以适用的过渡期税率为基础,减免期满后直接适用当年法定税率。

### 三、 税项 (续)

#### 2、 税收优惠 (续)

享受税收优惠的各子公司资料列示如下 (续):

于2007年12月6日,中国国务院颁布了有关新中国企业所得税法的详细执行规定。根据有关规定,外商投资企业在2008年1月1日或以后向其香港及其他境外股东宣派股息便需缴纳5%及10%之预提所得税。据此,截至2011年12月31日本集团子公司未分配利润引起的暂时性差异为人民币3,665,929,000元(2010年:人民币2,490,010,000元),本集团就分配该等未分配利润应付之税项确认递延税项负债人民币313,946,000元(2010年:人民币187,213,000元)。

### 四、 企业合并及合并财务报表

#### 1、 重要子公司情况

本集团所有子公司均通过设立、投资或通过非同一控制下企业合并取得,无同一控制下企业合并取得的子公司。

本报告期内,本集团纳入合并范围公司共计约284家。除以下列示的重要子公司外,本集团尚有其他子公司147家,注册资本总额人民币57,775,000元,该等子公司主要包括经营规模较小、并且注册资本在人民币2,000万元或300万美元以下的生产型或服务类企业,及以持股为目的无其他自营业务的设于香港、英属维京群岛或其他中国境外的投资控股公司。

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

##### (i) 境内子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
			币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
1 深圳南方中集集装箱制造有限公司 (“南方中集”)	企业	中国 广东	美元	16,600,000.00	制造、修理和 销售集装箱, 集装箱堆存业务	美元	16,600,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
2 深圳南方中集东部 物流装备制造 有限公司 (“南方东部物流”)	企业	中国 广东	美元	16,600,000.00	制造、修理集装箱, 公路、港口新型 特种机械设备 设计与制造	美元	16,600,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
3 新会中集集装箱 有限公司 (“新会中集”)	企业	中国 广东	美元	24,000,000.00	制造、修理和销售 集装箱	美元	16,800,000.00	70.00%	70.00%	是	47,444	-
4 南通中集顺达集装 箱有限公司 (“南通中集”)	企业	中国 江苏	美元	7,700,000.00	制造、修理和销售 集装箱	美元	5,467,000.00	71.00%	71.00%	是	69,014	-
5 天津中集集装箱 有限公司 (“天津中集”)	企业	中国 天津	美元	50,000,000.00	制造、销售集装箱 及相关技术咨询; 集装箱堆存业务	美元	50,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
6 大连中集集装箱 有限公司 (“大连中集”)	企业	中国 大连	美元	17,400,000.00	制造、销售集装箱 及相关技术咨询; 集装箱堆存业务	美元	17,400,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
			币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
7 宁波中集物流 装备有限公司 (“宁波中集”)	企业	中国 宁波	美元	15,000,000.00	制造、销售集装箱 及相关技术咨询; 集装箱堆存业务	美元	15,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
8 太仓中集集装箱 制造有限公司 (“太仓中集”)	企业	中国 江苏	美元	40,000,000.00	制造、修理集装箱	美元	40,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
9 扬州润扬物流装 备有限公司 (“扬州润扬”)	企业	中国 江苏	美元	20,000,000.00	制造、修理和销售 集装箱	美元	20,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
10 上海中集洋山物流 装备有限公司 (“洋山物流”)	企业	中国 上海	美元	20,000,000.00	制造、销售集装箱 及相关技术咨询	美元	20,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
11 上海中集冷藏 箱有限公司 (“上海冷箱”)	企业	中国 上海	美元	31,000,000.00	制造、销售冷藏集装 箱、冷藏车和保温车 的冷藏保温装置	美元	28,520,000.00	92.00%	92.00%	是	57,913	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
12 南通中集特种运输设备制造有限公司 (“南通特种箱”)	企业	中国 江苏	美元	10,000,000.00	制造、销售和修理 各类特种槽、 罐及各类专用 贮运设备及其部件	美元	7,100,000.00	71.00%	71.00%	是	76,304	-
13 广东新会中集特种运输设备有限公司 (“新会特箱”)	企业	中国 广东	美元	16,600,000.00	制造、销售各类 集装箱、集装箱 半成品、相关零部件 租赁、维修	美元	16,600,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
14 南通中集罐式储运设备制造有限公司 (“南通罐箱”)	企业	中国 江苏	美元	25,000,000.00	制造、销售各类 集装箱、集装箱 半成品相关零 部件	美元	25,000,000.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
15 大连中集铁路装备有限公司 (“大连铁路装备”)	企业	中国 辽宁	美元	20,000,000.00	设计、制造和销售 铁路用集装箱等铁 路货运装备产品	美元	20,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-



#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
16 南通中集大型储 罐有限公司 (“南通大罐”)	企业	中国 江苏	美元	43,000,000.00	设计和生产销售 储罐及相关部件; 承接储罐涉及的 总承包项目	美元	43,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
17 深圳中集专用 车有限公司 (“中集专用车”)	企业	中国 广东	人民币	200,000,000.00	开发生产及销售 各种运输车辆及 其零部件	人民币	160,000,000.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-
18 青岛中集专用 车有限公司 (“青岛专用车”)	企业	中国 山东	人民币	62,880,000.00	开发生产和销售各 种专用车、半挂车 及其零部件	人民币	55,875,168.00	88.86%	100.00%	是	注 6	-
19 扬州中集通华罐 式设备有限公司 (“通华罐车”)	企业	中国 江苏	美元	17,500,000.00	开发生产各种专用 运输设备和各种罐 式设备及其零部件	美元	14,000,000.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-
20 上海中集车辆物 流装备有限公司 (“上海车辆”)	企业	中国 上海	人民币	90,204,082.00	仓储及配套设 施的开发建设、经营、 出租、出售物业 管理及相关服务	人民币	72,163,265.60	80.00%	100.00%	是	注 6	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
21 北京中集车辆物 流装备有限公司 ("北京车辆")	企业	中国 北京	人民币	20,000,000.00	建设、经营 仓储配套设施	人民币	16,000,000.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-
22 中集车辆(辽宁) 有限公司 ("辽宁车辆")	企业	中国 辽宁	人民币	40,000,000.00	开发生产各种专用 运输车辆及其零部 件并提供相关服务	人民币	32,000,000.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-
23 天津中集专用 车有限公司 ("天津专用车")	企业	中国 天津	人民币	30,000,000.00	生产销售厢式车、 机械产品、金属结 构件及相关服务	人民币	24,000,000.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-
24 中集陕汽重卡(西安) 专用车有限公司 ("西安专用车")	企业	中国 西安	人民币	50,000,000.00	开发生产各种专用车 及其零部件并提 供相关技术服务	人民币	30,000,000.00	60.00%	75.00%	是	注 6	-
25 甘肃华骏车辆有 限公司 ("甘肃华骏")	企业	中国 甘肃	人民币	25,000,000.00	专用车改装、挂车 汽车及配件制造及 相关产品	人民币	20,000,000.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-
26 广东新会中集复合 材料制造有限公司 ("新会复合材料")	企业	中国 广东	美元	16,000,000.00	生产开发及加工销售 各类塑料、塑料合金 等复合材料制品	美元	12,800,000.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
			币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
27 青岛中集环境保 护设备有限公司 (“青岛环保”)	企业	中国 山东	人民币	137,930,000.00	垃圾处理车辆及 其零部件的研发、 制造、销售及服 务	人民币	56,275,440.00	40.80%	51.00%	是	注 6	-
28 上海中集专用车 有限公司 (“上海专用车”)	企业	中国 上海	人民币	30,000,000.00	开发、生产厢式 半挂车、厢式汽车, 及相关的机械产品	人民币	24,600,000.00	82.00%	100.00%	是	注 6	-
29 中集车辆融资 租赁有限公司 (“中集车辆租赁”)	企业	中国 广东	人民币	20,000,000.00	融资租赁业务; 租赁 财产残值处理及维修; 租赁交易咨询和担保	人民币	20,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
30 青岛中集冷藏运输 设备有限公司 (“青岛冷藏车”)	企业	中国 山东	美元	25,000,000.00	制造并销售各类 冷藏、保温车和其他 运输设备及其备件	美元	20,000,000.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-
31 南通中集交通储运装 备制造有限公司 (“南通储运”)	企业	中国 江苏	美元	10,000,000.00	大型储罐的制造修理, 各种承压罐式车、特 种槽、罐及部件生产	美元	8,500,000.00	85.00%	100.00%	是	注 6	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
			币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
32 深圳中集天达空港 设备有限公司 (“天达空港”)	企业	中国 广东	美元	13,500,000.00	生产经营各种机场 用机电设备产品	美元	9,450,000.00	70.00%	70.00%	是	89,075	-
33 新会中集木业有限公司 (“新会木业”)	企业	中国 广东	美元	15,500,000.00	集装箱用木地板及其 相关产品生产销售并 提供相关服务	美元	15,500,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
34 内蒙古呼伦贝尔中集 木业有限公司 (“内蒙古木业”)	企业	中国 内蒙	美元	12,000,000.00	生产销售集装箱木 地板及运输装备所 需木制品	美元	12,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
35 嘉兴中集木业 有限公司 (“嘉兴木业”)	企业	中国 浙江	美元	5,000,000.00	生产销售集装箱木 地板及运输装备所 需木制品	美元	5,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
36 徐州中集木业 有限公司 (“徐州木业”)	企业	中国 江苏	人民币	50,000,000.00	生产、销售集装箱 木地板、木材购销	人民币	50,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
37 深圳南方中集集装 箱服务有限公司 (“南方服务公司”)	企业	中国 广东	美元	5,000,000.00	各类集装箱中转、 堆存、拆拼箱和维 修与保养	美元	5,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
38 宁波中集集装箱 服务有限公司 (“宁波服务”)	企业	中国 宁波	人民币	30,000,000.00	货物运输业务; 货 物包装、分拣、验 货及物流咨询服务	人民币	30,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
39 上海中集洋山集装 箱服务有限公司 (“洋山服务”)	企业	中国 上海	美元	7,000,000.00	集装箱中转、堆 存、拆拼维修、 验箱及技术服务	美元	5,600,000.00	80.00%	80.00%	是	5,364	1,179
40 中集中发建设实 业有限公司 (“中集中发”)	企业	中国 上海	人民币	204,122,966.00	基础建设投资、建 设与经营; 房地产 开发与经营	人民币	204,122,966.00	100.00%	100.00%	是	-	-
41 中集车辆(集团)新疆 有限公司 (“新疆车辆”)	企业	中国 新疆	人民币	80,000,000.00	机械设备的生 产、销售及相关 技术开发	人民币	64,000,000.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-
42 中集车辆(集团)有 限公司 (“车辆集团”)	企业	中国 广东	美元	168,000,000.00	开发、生产、销售 各种专用车、 半挂车系列	美元	134,400,000.00	80.00%	80.00%	是	注 6	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
43 青岛中集特种冷藏 设备有限公司 (“青冷特箱”)	企业	中国 山东	美元	11,500,000.00	生产冷藏箱、保温 箱、铝制集装箱和 厢式半挂车机器配件	美元	11,500,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
44 天津中集物流装备 有限公司 (“天津物流”)	企业	中国 天津	美元	5,000,000.00	物流装备及零部件 设计制造、销售、维 修、及相关技术咨询	美元	5,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
45 大连中集物流装 备有限公司 (“大连物流”)	企业	中国 大连	美元	14,000,000.00	物流装备和压力容 器的设计制造、销 售、维修及技术咨询	美元	14,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
46 中集(重庆)物流装 备制造有限公司 (“重庆中集”)	企业	中国 重庆	美元	8,000,000.00	集装箱、物流机械 设备及零部件等设 计制造、租赁维修等	美元	8,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
47 大连中集重化装 备有限公司 (“大连重化”)	企业	中国 辽宁	美元	33,700,000.00	国际及转口贸易、 压力容器设计制造和 销售及相关技术咨询	美元	33,700,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
48 深圳中集智能科 技有限公司 (“智能科技”)	企业	中国 广东	人民币	20,000,000.00	设计、开发、销售和代理智能电子产品、软件和系统	人民币	20,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
49 太仓中集冷藏物流 装备有限公司 (“太仓冷箱”)	企业	中国 江苏	人民币	90,000,000.00	研究、开发、生产、销售冷藏集装箱及其他特种集装箱	人民币	90,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
50 湖南中集竹木业 发展有限公司 (“湖南木业”)	企业	中国 湖南	人民币	28,000,000.00	竹木结构产品的精深加工、经营及销售	人民币	28,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
51 中集冀东(秦皇岛)车 辆制造有限公司 (“秦皇岛车辆”)	企业	中国 河北	人民币	70,000,000.00	销售汽车、汽车配件	人民币	42,000,000.00	60.00%	75.00%	是	注 6	-
52 深圳中集能源化工工 程技术有限公司 (“能化工程”)	企业	中国 广东	人民币	5,000,000.00	能源化工及食品装备设计、研发工程总承包技术转让等	人民币	5,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
53 中集管理培训公司 (“中集培训”)	企业	中国 广东	人民币	50,000,000.00	市场营销策划, 组织学术和商业 交流会议和展览	人民币	50,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
54 扬州利军工贸有 限公司 (“扬州利军”)	企业	中国 江苏	人民币	70,000,000.00	机械设备、零部 件制造、销售; 技术咨询和服务	人民币	70,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
55 扬州泰利特种装备 有限公司 (“扬州泰利”)	企业	中国 江苏	人民币	70,000,000.00	包装集装箱、方舱及 零配件的设计制造维 修及相关咨询和服务	人民币	70,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
56 烟台中集海洋工程 研究院有限公司 (“海工研究院”)	企业	中国 山东	人民币	150,000,000.00	研究、开发海洋作 业平台及其他海洋 工程相关业务	人民币	150,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
57 上海利帆集装箱 服务有限公司 (“上海利帆”)	企业	中国 上海	人民币	1,000,000.00	集装箱维修、改 装; 集装箱信息化 管理和咨询服务	人民币	420,000.00	42.00%	60.00%	是	550	-



#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
			币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
58 中集木业发展有限公司 (“中集木业发展”)	企业	中国 广东	人民币	150,000,000.00	开发、生产及销售 各种现代运输装备 用木及竹木制品	人民币	150,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
59 深圳市中集天宇房地 产发展有限公司 (“中集天宇”)	企业	中国 深圳	人民币	254,634,066.00	房地产开发经营	人民币	254,634,066.00	90.00%	90.00%	是	注 2	-
60 扬州中集昊宇置 业有限公司 (“扬州昊宇”)	企业	中国 江苏	人民币	25,000,000.00	房地产开发;房 产销售、租赁	人民币	23,500,000.00	94.00%	94.00%	是	注 2	-
61 江门市中集天宇房 地产有限公司 (“江门地产”)	企业	中国 广东	人民币	30,000,000.00	房地产开发,承接 建筑装饰工程,销 售建筑材料	人民币	15,000,000.00	90.00%	90.00%	是	注 2	-
62 宁波润信货柜 有限公司 (“宁波润信”)	企业	中国 宁波	人民币	5,000,000.00	集装箱清洗、修理、 保管、装箱、拆箱服务	人民币	3,000,000.00	60.00%	60.00%	是	(528)	-
63 成都中集车辆有限公司 (“成都车辆”)	企业	中国 四川	人民币	60,000,000.00	仓储及配套设施的 开发建设、经营、出租; 销售汽车、汽车配件等	人民币	48,000,000.00	80.00%	80.00%	是	注 6	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
64 中集集团财务有限公司 ("财务公司")	企业	中国 深圳	人民币	500,000,000.00	经营集团内部成员 单位的本外币业务	人民币	500,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
65 深圳中集投资控股 有限公司 ("深圳控股")	企业	中国 深圳	人民币	75,000,000.00	股权投资、集装箱、集 装箱房屋销售及租赁	人民币	75,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
66 驻马店市中集华骏 汽车贸易有限公司 ("驻马店汽贸")	企业	中国 河南	人民币	10,000,000.00	汽车、挂车、 摩托车、农用车及 配件销售、汽车修理 汽车装饰、汽车货运	人民币	8,000,000.00	80.00%	80.00%	是	注 6	-
67 驻马店中集华骏 铸造有限公司 ("驻马店铸造")	企业	中国 河南	人民币	20,000,000.00	从事车用铸造件和 矿山机械用铸造就件	人民币	16,000,000.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-
68 中集船舶海洋工程 研究院有限公司 ("上海船舶")	企业	中国 上海	人民币	50,000,000.00	研究、开发海洋作 业平台及其他海洋 工程相关业务	人民币	50,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

###### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

###### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
69 深圳中集投资 有限公司 (“深圳中集投资”)	企业	中国 深圳	人民币	60,000,000.00	股权投资、投资管理 及相关投资业务	人民币	60,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
70 深圳天亿投资 有限公司 (“天亿投资”)	企业	中国 深圳	人民币	90,000,000.00	股权投资、投资管理 及相关投资业务	人民币	90,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

###### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

###### (ii) 海外子公司

子公司全称	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
		币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
71 CIMC Holdings (B.V.I.) Limited (“中集控股”)	英属 维尔京群岛	美元	34,001.00	投资控股	美元	34,001.00	100.00%	100.00%	是	-	-
72 CIMC Tank Equipment Investment Holdings Co., Ltd. (“罐式投资”)	香港	港币	4,680,000.00	投资控股	港币	4,680,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
73 中集车辆(泰国)有限公司 (“泰国车辆”)	泰国	泰铢	260,000,000.00	生产经营 各种专用车	泰铢	213,200,000.00	82.00%	82.00%	是	10,823	-
74 CIMC Vehicle Investment Holding Co., Ltd. (“CIMC Vehicle”)	香港	美元	50,000.00	投资控股	美元	40,000.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-
75 CIMC Europe BVBA (“BVBA”)	比利时	欧元	18,550.00	投资控股	欧元	18,550.00	100.00%	100.00%	是	-	-
76 China International Marine Containers (Hong Kong) Limited (“中集香港”)	香港	港币	2,000,000.00	投资控股	港币	2,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

###### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

###### (ii) 海外子公司 (续)

子公司全称	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
		币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
77 CIMC Burg B.V. (“博格”)	荷兰	欧元	60,000,000.00	投资控股	欧元	48,000,000.00	80.00%	80.00%	是	注 3	注 3
78 Tacoba Forestry Consultant N.V (“Tacoba”)	苏里南	苏里南币	3,000,000.00	木材购销	苏里南币	3,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
79 Charm Wise Limited (“Charm Wise”)	香港	美元	1.00	投资控股	美元	1.00	100.00%	100.00%	是	-	-
80 Gold Terrain Assets Limited (“GTA”)	英属 维京群岛	美元	1.00	投资控股	美元	1.00	100.00%	100.00%	是	-	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

###### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

###### (ii) 海外子公司 (续)

子公司全称	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
		币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
81 Full Medal Holdings Ltd. (“Full Medal”)	英属 维尔京群岛	美元	50,000.00	投资控股	美元	39,110.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
82 Charm Ray Holdings Limited (“Charm Ray”)	香港	港币	1.00	投资控股	港币	0.78	78.22%	100.00%	是	注 1	-
83 Charm Beat Enterprises Limited (“Charm Beat”)	英属 维尔京群岛	美元	1.00	投资控股	美元	1.00	100.00%	100.00%	是	-	-
84 Sharp Vision Holdings Limited (“Sharp Vision”)	中国 香港	港币	1.00	投资控股	港币	1.00	100.00%	100.00%	是	-	-
85 Sound Winner Holdings Limited (“Sound Winner”)	英属 维尔京群岛	美元	10,000.00	投资控股	美元	7,822.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
86 Grow Rapid Limited (“Grow Rapid”)	中国 香港	港币	1.00	投资控股	港币	1.00	100.00%	100.00%	是	-	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

###### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

###### (ii) 海外子公司 (续)

子公司全称	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
		币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
87 Powerlead Holding Ltd. (“Powerlead”)	英属 维尔京群岛	美元	10.00	投资控股	美元	10.00	100.00%	100.00%	是	-	-
88 Cooperatie Vela U.A.	荷兰	欧元	18,000.00	投资控股	欧元	14,080.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
89 Vela Holding B.V.	荷兰	欧元	18,000.00	投资控股	欧元	14,080.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
90 CIMC Financial Leasing (HK) Co Ltd.	中国 香港	港币	500,000.00	融资租赁	港币	500,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
91 CIMC Offshore Holdings Limited (“CIMC Offshore”)	中国 香港	港币	342,860,173.00	投资控股	港币	211,766,773.00	61.76%	61.76%	是	注 5	注 5

###### (2) 本集团无同一控制下企业合并取得的子公司

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

##### (i) 境内子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
1 洛阳中集凌宇汽 车有限公司 (“中集凌宇”)	企业	中国 河南	人民币	60,000,000.00	生产销售客运汽车, 罐式运输车辆及机械 加工, 进出口业务	人民币	36,000,000.00	60.00%	75.00%	是	注 6	-
2 芜湖中集瑞江汽 车有限公司 (“芜湖车辆”)	企业	中国 安徽	人民币	100,000,000.00	开发生产和销售专 用车, 一般机械产 品及金属结构件	人民币	60,000,000.00	60.00%	75.00%	是	注 6	-
3 梁山中集东岳 车辆有限公司 (“梁山东岳”)	企业	中国 山东	人民币	90,000,000.00	生产、销售拌车、 特种车及其零部件	人民币	54,000,000.00	60.00%	75.00%	是	注 6	-
4 青岛中集集装箱 制造有限公司 (“青岛中集”)	企业	中国 山东	美元	27,840,000.00	制造、修理集装箱, 加工制造相关机械 部件、结构件和设备	美元	27,840,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
5 青岛中集冷藏箱 制造有限公司 (“青岛冷箱”)	企业	中国 山东	美元	39,060,000.00	制造销售冷藏箱、冷 藏车和保温车等冷藏保 温装置并提供相关服务	美元	39,060,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-



#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
6 天津中集北洋集装箱有限公司 (“中集北洋”)	企业	中国 天津	美元	15,469,300.00	制造销售集装箱、 箱用车船、设备 及集装箱售后服务	美元	15,469,300.00	100.00%	100.00%	是	-	-
7 上海中集宝伟工业有限公司 (“上海宝伟”)	企业	中国 上海	美元	28,500,000.00	制造、销售集装箱 及相关技术咨询	美元	27,000,900.00	94.74%	100.00%	是	17,942	-
8 中集车辆 (山东) 有限公司 (“山东车辆”)	企业	中国 山东	人民币	18,930,100.00	开发制造各类专用车 及各种系列产品	人民币	15,144,080.00	69.61%	87.01%	是	注 6	-
9 漳州中集集装箱有限公司 (“漳州中集”)	企业	中国 福建	美元	23,000,000.00	制造、销售集装箱 及相关技术咨询	美元	23,000,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
10 扬州中集通华专用车有限公司 (“扬州通华”)	企业	中国 江苏	人民币	294,234,000.00	开发、生产、销售各 种专用车、改装车、 特种车、半挂车系列	人民币	235,387,200.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
			币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
11 驻马店中集华骏 车辆有限公司 ("中集华骏")	企业	中国 河南	人民币	85,340,000.00	专用车辆改装, 销售各种汽车的 相关产品物料	人民币	68,272,000.00	80.00%	100.00%	是	注 6	-
12 张家港中集圣达因 低温装备有限公司 ("圣达因")	企业	中国 江苏	人民币	144,862,042.01	开发制造安装深冷设 备、石油化工机械设 备、罐箱、压力容器	人民币	113,311,089.26	78.22%	100.00%	是	注 1	-
13 东华集装箱综合 服务有限公司 ("上海东华")	企业	中国 上海	美元	4,500,000.00	集装箱货物拆装箱、 揽货、分拨及报关业 务; 集装箱修理、堆存等	美元	3,150,000.00	70.00%	70.00%	是	26,759	-
14 扬州通利冷藏集 装箱有限公司 ("扬州通利")	企业	中国 江苏	美元	24,500,000.00	制造销售冷藏箱、特 种箱并提供相关技术 咨询、维修服务	美元	24,500,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
15 青岛恒丰物流 有限公司 ("青岛恒丰")	企业	中国 山东	人民币	20,000,000.00	集装箱仓储、 堆存、拆装、装卸、 清洗、修理业务	人民币	16,000,000.00	80.00%	80.00%	是	1,090	188
16 安瑞科蚌埠压缩 机有限公司 ("安瑞科蚌埠")	企业	中国 安徽	港币	60,808,385.00	制造销售压缩机 及相关产品	港币	47,564,318.74	78.22%	100.00%	是	注 1	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
17 石家庄安瑞科气体 机械有限公司 (“安瑞科石家庄”)	企业	中国 河北	美元	7,000,000.00	制造销售压 缩气体机械	美元	5,475,400.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
18 安瑞科廊坊能源装 备集成有限公司 (“安瑞科廊坊”)	企业	中国 河北	港币	50,000,000.00	能源设备的 研制开发	港币	39,110,000.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
19 北京安瑞科能源技 术有限公司 (“安瑞科北京”)	企业	中国 北京	港币	40,000,000.00	能源设备的 研制开发	港币	31,288,000.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
20 中集安瑞科(荆门)能 源装备有限公司	企业	中国 湖北	港币	50,000,000.00	化工、燃气机械及 设备销售及售后服 务, 节能技术研发	港币	39,110,000.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
21 荆门宏图特种飞行器 制造有限公司 (“荆门宏图”)	企业	中国 湖北	人民币	20,000,000.00	飞行器生产技术开发 销售, 专用汽车、 罐体和压力容器设 计、制造及销售	人民币	12,516,000.00	62.58%	80.00%	是	注 1	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益 中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
			币种	原币金额		币种	原币金额					
22 宁国中集竹木制品 有限公司 (“宁国木业”)	企业	中国 安徽	美元	1,300,000.00	生产和销售自产的 胶合板、地板、装饰板 及相关竹木制品； 收购生产用的竹木	美元	780,000.00	60.00%	60.00%	是	4,249	-
23 烟台中集来福士 海洋工程有限公司	企业	中国 山东	人民币	1,042,690,000.00	建造大型船坞；设计 制作各类船舶；生产 销售各种压力容器及 海上石油工程 设施等	人民币	570,455,699.00	54.71%	54.71%	是	注 5	注 5
24 烟台中集来福士 船业有限公司	企业	中国 山东	人民币	125,980,000.00	涉及、建造和修理 各种船舶及与之配套 舾装件、生产销售各种 压力容器、海上石油 工程设施、管道及各种 钢结构混凝土产品	人民币	68,923,658.00	54.71%	54.71%	是	注 5	注 5
25 海阳中集来福士 海洋工程有限公司	企业	中国 山东	人民币	200,000,000.00	建造大型船坞；设计制 造各类船舶；生产 销售各种压力容器及 海上石油工程设施等	人民币	109,420,000.00	54.71%	54.71%	是	注 5	注 5

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司 (续)

##### (i) 境内子公司 (续)

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
			币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
26 龙口中集来福士 海洋工程有限公司 ("龙口中集来福士")	企业	中国 山东	人民币	290,000,000.00	海洋工程建设 和工程物资供应	人民币	158,659,000.00	54.71%	54.71%	是	注 5	注 5
27 山东万事达专用汽车 制造有限公司 ("山东万事达")	企业	中国 山东	人民币	22,000,000.00	生产销售拌车、 特种车及其零部件	人民币	13,200,000.00	60.00%	60.00%	是	注 6	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司 (续)

##### (ii) 海外子公司

子公司全称	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
		币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
28 CIMC Rolling Stock Australia Pty Ltd. (“澳洲中集”)	澳大利亚	澳元	50,000.00	销售车辆	澳元	50,000.00	100.00%	100.00%	是	-	-
29 中集安瑞科控股 有限公司 (“安瑞科”) 附注四、1(4)(i)	开曼群岛	港币	120,000,000.00	投资控股	港币	93,864,000.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
30 Burg Industries B.V.	荷兰	欧元	3,403,351.62	投资控股	欧元	2,722,681.30	80.00%	100.00%	是	注 3	注 3
31 Holvrieka Holding B.V.	荷兰	欧元	12,000,000.00	投资控股	欧元	9,386,400.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
32 Holvrieka Ido B.V.	荷兰	欧元	136,200.00	销售罐式设备	欧元	106,535.64	78.22%	100.00%	是	注 1	-
33 Holvrieka Nirola B.V.	荷兰	欧元	680,670.32	生产、装配、 销售罐式设备	欧元	532,420.32	78.22%	100.00%	是	注 1	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司 (续)

##### (ii) 海外子公司 (续)

子公司全称	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
		币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
34 Noordkoel B.V.	荷兰	欧元	500,000.00	销售罐式设备	欧元	391,100.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
35 Beheermaatschappij Burg B.V.	荷兰	欧元	453,780.22	投资控股	欧元	453,780.22	80.00%	100.00%	是	注 3	注 3
36 Burg Carrosserie B.V.	荷兰	欧元	90,756.04	生产道路运输车辆	欧元	72,604.83	80.00%	100.00%	是	注 3	注 3
37 Exploitiemaatschappij Intraprogress B.V.	荷兰	欧元	79,411.54	道路运输车辆 贸易、融资及租赁	欧元	63,529.63	80.00%	100.00%	是	注 3	注 3
38 Hobur Twente B.V.	荷兰	欧元	226,890.11	生产、销售石油、 天然气罐式设备	欧元	181,512.09	80.00%	100.00%	是	注 3	注 3
39 Burg Service B.V.	荷兰	欧元	250,000.00	道路运输车辆、 罐式设备的装配	欧元	200,000.00	80.00%	100.00%	是	注 3	注 3
40 LAG Trailers N.V.	比利时	比利时 法郎	30,000,000.00	生产挂车	比利时 法郎	24,000,000.00	80.00%	100.00%	是	注 3	注 3
41 Holvrieka N.V.	比利时	比利时 法郎	40,000,000.00	生产罐式设备	比利时 法郎	31,288,000.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司 (续)

##### (ii) 海外子公司 (续)

子公司全称	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
		币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
42 Immoburg N.V.	比利时	比利时 法郎	10,000,000.00	生产道路运输车辆	比利时 法郎	8,000,000.00	80.00%	100.00%	是	注 3	注 3
43 Holvrieka Danmark A/S	丹麦	丹麦克朗	1,000,000.00	生产罐式设备	丹麦克朗	782,200.00	78.22%	100.00%	是	注 1	-
44 Direct Chassis LLC ("DCEC")	美国	美元	10,000,000.00	生产、销售 各种专用车	美元	6,000,000.00	60.00%	100.00%	是	15,008	-
45 CIMC TGE Gasinvestments SA ("TGE SA")	卢森堡	欧元	50,000.00	投资控股	欧元	30,000.00	60.00%	60.00%	是	注 4	注 4
46 TGE Gas Engineering GmbH	德国	欧元	1,000,000.00	在 LNG、LPG 及其他 石油化工气体的存贮、 处理领域，为客户提供 EP+CS (设计、采购和 建造监工) 等技术	欧元	600,000.00	60.00%	100.00%	是	注 4	注 4
47 CIMC Raffles Offshore (Singapore) Limited ("中集来福士")	新加坡	美元	624,541,970.96	为离岸石油和天然气 市场建造各种船舶，包括 自升式钻井平台、半潜式 钻井平台、浮式生产 储油卸油船 (FPSO)、 浮式储油船 (FSO)	美元	341,686,912.31	54.71%	54.71%	是	注 5	注 5



#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司 (续)

##### (ii) 海外子公司 (续)

子公司全称	注册地	注册资本		业务性质 及经营范围	本公司年末 实际出资额		持股 比例 %	表决权 比例 %	是否 合并报表	年末少数 股东权益 人民币千元	本年少数股东权益
		币种	原币金额		币种	原币金额					中用于冲减少数 股东损益的金额 人民币千元
48 CIMC Raffles Investments Limited	中国 香港	港币	2.00	投资控股	港币	1.09	54.71%	54.71%	是	注 5	注 5
49 CIMC Raffles Leasing Pte Ltd.	新加坡	新加坡元	2.00	海洋船舶租赁经营	新加坡元	1.09	54.71%	54.71%	是	注 5	注 5
50 Caspian Driller Pte. Ltd.	新加坡	美元	30,000,000.00	海洋船舶租赁经营	美元	16,413,000.00	54.71%	54.71%	是	注 5	注 5
51 Technodyne International Limited (“Technodyne”)	英国	英镑	1.00	能源设备的研制开发	英镑	0.60	60%	60%	是	注 4	注 4
52 Gadidae AB.	瑞典	瑞典克朗	1,000.00	投资控股	瑞典克朗	547.10	54.71%	54.71%	是	注 5	注 5
53 Perfect Victor Investments Limited (“Perfect Victor”)	香港	美元	1.00	投资控股	美元	1.00	100.00%	100.00%	是	-	-

注 1 安瑞科及其子公司少数股东权益余额合计为人民币 743,446,000 元。

注 2 中集天宇及其子公司少数股东权益余额合计为人民币 82,598,000 元。

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

##### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司 (续)

##### (ii) 海外子公司 (续)

注 3 博格及其子公司少数股东权益余额合计为人民币 102,212,000 元, 本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额为人民  
币 14,408,000 元。

注 4 TGE SA 及其子公司少数股东权益余额合计为人民币 70,931,000 元, 本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额为人  
民币 1,982,000 元。

注 5 CIMC Offshore、中集来福士及其子公司少数股东权益余额合计人民币 753,070,000 元, 本年少数股东权益中用于冲减少  
数股东损益的金额为人民币 511,276,000 元。

注 6 车辆集团及其子公司少数股东权益余额合计为人民币 799,399,000 元。

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 1、 重要子公司情况 (续)

###### (4) 本公司持股比例与表决权不一致的子公司

###### (i) 中集安瑞科控股有限公司 (“安瑞科”)

本公司持有安瑞科的普通股占安瑞科发行在外的普通股 56.59% , 包括本公司持有的安瑞科发行的可转换优先股的权益, 本公司对安瑞科的持股比例为 78.22% 。安瑞科发行的可转换优先股享有与普通股同等的股利分配权, 但不享有表决权。所以本公司对安瑞科的持股比例为 78.22% , 表决权比例为 56.59% 。

(ii) 除上述 (i) 所载子公司以外, 本公司对通过非全资下属子公司间接拥有的子公司的表决权按照子公司的表决权比例列示。

###### 2、 本集团无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

##### 3、 合并范围发生变更的说明

本年度主要因购买子公司 (详见附注四、6) 及新设立的子公司导致合并范围发生变更。

##### 4、 本年新纳入合并范围的主体和本年不再纳入合并范围的主体

###### (1) 本年新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位名称	形成控制的判断依据	附注	2011 年 12 月 31 日 净资产	2011 年 净利润 / (亏损)
Gadidae AB	在董事会中		(77,419)	(113,853)
Technodyne	取得超过半	四、6	9,960	(4,989)
Perfect Victor	数的表决权		123,519	123,519
驻马店铸造			4,443	(15,557)
上海船舶			50,000	-
深圳中集投资			60,053	53
天亿投资			90,079	79
其他		注 1	34,159	(382)

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

##### 4、 本年新纳入合并范围的主体和本年不再纳入合并范围的主体 (续)

- (1) 本年新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体 (续)

注 1: 其他本年新纳入合并范围的子公司主要包括青岛德昌元运输有限公司及扬州德昌元运输有限公司等 11 家子公司。

- (2) 本年本集团无重大不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

##### 5、 本集团本年未发生同一控制下企业合并 (2010 年: 无)。

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

#### 6、 本年发生的主要非同一控制下企业合并

##### (1) Technodyne

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
Technodyne International Limited (以下简称“Technodyne”)	人民币 30,371,000 元	本公司子公司 TGE Gas Engineering GmbH 在合并中取得 Technodyne 100% 权益在购买日可辨认净资产的公允价值为 2,013,000 欧元 (人民币 18,189,000 元), 其低于合并成本的差额 3,360,000 欧元 (人民币 30,371,000 元) 确认为商誉。

于购买日 2011 年 2 月 2 日, 本公司的下属子公司 TGE Gas Engineering GmbH (本公司持股 60.00%) 以支付现金 5,373,000 欧元 (人民币 48,560,000 元) 作为合并成本购买 Technodyne 100% 的权益。

Technodyne 是于 1997 年 7 月在英国成立的公司, 位于英国东莱, 主要从事能源化工工程设计。在被合并之前, Technodyne 的控股方为 Punj Lloyd Pte Limited 及两名自然人: Brian John Thompsin 和 John Michael Haworth。

Technodyne 的财务信息如下:

金额	自购买日至 2011 年 12 月 31 日的收入	自购买日至 2011 年 12 月 31 日的净亏损	自购买日至 2011 年 12 月 31 日的经营活 动净现金流出
人民币千元	23,155	4,989	14,370

#### 四、 企业合并及合并财务报表 (续)

#### 6、 本年发生的主要非同一控制下企业合并 (续)

##### (1) Technodyne (续)

被购买方可辨认资产和负债的情况:

项目	金额单位: 人民币千元	
	2011年2月2日	
	账面价值	公允价值
货币资金	2,494	2,494
应收账款	3,055	3,055
其他应收款及预付款项	13,575	13,575
固定资产及在建工程	389	389
无形资产	-	6,914
短期借款	(596)	(596)
应付账款和应付票据	(3,561)	(3,561)
其他应付款及预收款项	(1,600)	(1,600)
应交税费	(264)	(264)
递延所得税负债	-	(2,217)
可辨认净资产合计	13,492	18,189

上述可辨认资产存在活跃市场的,根据活跃市场中的报价确定其公允价值;不存在活跃市场,但同类或类似资产存在活跃市场的,参照同类或类似资产的市场价格确定其公允价值;对同类或类似资产也不存在活跃市场的,则采用估值技术确定其公允价值。

上述可辨认负债按照应付金额或应付金额的现值作为其公允价值。

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

7、 本集团本年未发生重大的出售丧失控制权的股权而减少子公司。

8、 本集团本年未发生反向购买。

9、 本集团本年未发生吸收合并。

10、 境外经营实体主要报表项目的折算率如下：

项目	平均汇率		报告日中间汇率	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
美元	6.4503	6.7465	6.3009	6.5897
欧元	9.0377	8.8378	8.1625	8.7979
港币	0.8287	0.8682	0.8107	0.8477
日元	0.0810	0.0777	0.0811	0.0810

## 五、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

项目	原币金额	2011年		原币金额	2010年	
		折算率	人民币金额		折算率	人民币金额
现金:						
人民币	1,187	1.0000	1,187	1,866	1.0000	1,866
美元	51	6.3009	321	45	6.5897	298
港币	320	0.8107	259	63	0.8477	54
日元	197	0.0811	16	678	0.0810	54
澳元	1	6.4093	6	12	6.7050	83
欧元	76	8.1625	620	49	8.7979	434
其他币种			6			104
小计			2,415			2,893
银行存款:						
人民币	3,352,210	1.0000	3,352,210	1,643,202	1.0000	1,643,202
美元	393,243	6.3009	2,477,785	220,781	6.5897	1,454,878
港币	295,813	0.8107	239,816	151,076	0.8477	128,071
日元	141,873	0.0811	11,506	426,769	0.0810	34,562
澳元	21,299	6.4093	136,512	7,636	6.7050	51,200
欧元	44,062	8.1625	359,656	45,072	8.7979	396,537
其他币种			77,279			33,068
小计			6,654,764			3,741,518
其他货币资金:						
人民币	1,118,610	1.0000	1,118,610	844,869	1.0000	844,869
美元	1,958	6.3009	12,337	10,079	6.5897	66,416
小计			1,130,947			911,285
合计			7,788,126			4,655,696

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币 1,224,873,000 元 (2010 年 12 月 31 日: 人民币 858,281,000 元)，参见附注五、22。

截至 2011 年 12 月 31 日，本集团上述银行存款余额中包含本公司子公司财务公司存放于银行同业及央行的款项共计人民币 3,340,071,000 元 (2010 年 12 月 31 日: 人民币 1,438,988,000 元)。财务公司为一家经中国人民银行批准设立的金融机构。



## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 2、交易性金融资产

#### (1) 交易性金融资产分类

种类	附注	2011年	2010年
交易性权益工具投资		143,692	393,491
衍生金融资产			
- 外汇远期合约	(3)	32,691	119,069
套期工具		9,751	13,101
合计		186,134	525,661

(2) 本集团本年无变现有限制的交易性金融资产。

#### (3) 交易性衍生金融资产的说明

本集团于2011年12月31日持有的外汇远期合约主要为未结算的美元远期合约,其名义金额合计约4.57亿美元,以及另有未结算的日元远期合约、欧元远期合约、挪威克朗远期合约及澳元远期合约,其名义金额分别为10.91亿日元、0.95亿欧元、1.26亿挪威克朗及863万澳元。根据合同约定,本集团将在结算日以约定的执行汇率及名义金额以相应的美元、欧元、日元等货币买入/卖出人民币。本集团外汇远期合约于结算日以市场汇率与合同约定执行汇率的差额结算,并将于2012年1月6日至2012年12月17日期满。

于2011年12月31日,本集团对所持有的外汇远期合约按其公允价值分别确认交易性金融资产人民币32,691,000元,交易性金融负债人民币4,816,000元。其公允价值未扣除将来处置该金融资产/负债时可能产生的交易费用。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 3、应收票据

#### (1) 应收票据分类

种类	2011年	2010年
银行承兑汇票	924,183	396,670
商业承兑汇票	106,345	111,915
合计	1,030,528	508,585

上述应收票据均为一年内到期。

上述余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应收票据。

#### (2) 年末本集团无质押的应收票据。

#### (3) 年末,本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的金额,以及年末本集团已经背书给其他方但尚未到期的金额最大的前五名票据情况

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据:

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
包头北奔重型汽车有限公司	2011年9月6日	2012年3月6日	8,900	银行承兑汇票
广东富华重工制造有限公司	2011年10月11日	2012年4月11日	5,000	商业承兑汇票
陕西汉德车桥有限公司	2011年11月25日	2012年5月25日	5,000	银行承兑汇票
广东富华重工制造有限公司	2011年9月29日	2012年3月29日	4,000	银行承兑汇票
鄂尔多斯圣邦装饰工程有限公司	2011年9月16日	2012年3月16日	3,000	银行承兑汇票
合计			25,900	

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 4、应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下:

客户类别	2011年	2010年
集装箱类	3,418,813	3,604,026
道路运输车辆类	1,754,595	1,934,155
能源化工装备类	1,497,937	1,175,611
海洋工程类	1,152,280	1,242,446
空港设备类	246,873	247,412
其他	359,836	158,669
小计	8,430,334	8,362,319
减: 坏账准备	(319,550)	(232,483)
合计	8,110,784	8,129,836

(2) 应收账款按账龄分析如下:

账龄	2011年	2010年
1年以内(含1年)	7,732,052	7,662,297
1年至2年(含2年)	433,462	542,292
2年至3年(含3年)	169,828	94,341
3年以上	94,992	63,389
小计	8,430,334	8,362,319
减: 坏账准备	(319,550)	(232,483)
合计	8,110,784	8,129,836

账龄自应收账款确认日起开始计算。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 4、应收账款(续)

#### (3) 应收账款按种类披露:

种类	注	2011年				2010年			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	(4)	1,107,112	13.13%	174,011	15.72%	121,099	1.44%	44,677	36.89%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	(5)	49,777	0.59%	20,547	41.28%	56,718	0.67%	25,232	44.49%
按组合计提坏账准备的应收账款*									
集装箱类	(6)	3,405,170	40.40%	3,723	0.11%	3,597,341	43.03%	1,455	0.04%
道路运输车辆类	(6)	1,665,282	19.75%	58,587	3.52%	1,827,394	21.85%	92,824	5.08%
能源化工装备类	(6)	1,395,742	16.56%	49,374	3.54%	1,168,797	13.98%	59,206	5.07%
海洋工程类		247,266	2.93%	-	-	1,230,957	14.72%	-	-
机场设备类	(6)	234,755	2.78%	12,735	5.42%	247,412	2.96%	8,944	3.62%
其他	(6)	325,230	3.86%	573	0.18%	112,601	1.35%	145	0.13%
组合小计		7,273,445	86.28%	124,992	1.72%	8,184,502	97.89%	162,574	1.99%
合计		8,430,334	100.00%	319,550	3.79%	8,362,319	100.00%	232,483	2.78%

注\*: 此类包括单项测试未发生减值的应收账款

本集团并无就上述已计提坏账准备的应收账款持有任何抵押品。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 4、应收账款(续)

#### (3) 应收账款按种类披露(续):

单项金额重大的款项为单项金额在人民币1,000万元以上(含人民币1,000万元)或账面余额占纳入合并财务报表的合并实体个别财务报表应收账款账面余额5%(含5%)以上的应收款项。

本集团应收账款按原币币种列示如下:

币种	2011年			2010年		
	原币金额 千元	汇率	金额	原币金额 千元	汇率	金额
人民币	2,588,052	1.0000	2,588,052	2,546,871	1.0000	2,546,871
美元	797,360	6.3009	5,024,086	808,506	6.5897	5,327,812
港币	2,099	0.8107	1,702	20,121	0.8477	17,057
日元	155,654	0.0811	12,624	53,378	0.0810	4,323
澳元	41,157	6.4093	263,789	4,160	6.7050	27,893
欧元	54,309	8.1625	443,299	45,679	8.7979	401,879
其他	-	-	96,782	-	-	36,484
合计			8,430,334			8,362,319

#### (4) 年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
道路运输车辆类	62,135	28,408	45.72%	注1
能源化工装备类	102,195	18,246	17.85%	
海洋工程类	896,587	107,114	11.95%	
机场设备类	12,119	3,636	30.00%	
其他	34,076	16,607	48.74%	
合计	1,107,112	174,011	15.72%	

注1: 按对客户的信用和风险评估及经验数据预计可收回金额计提坏账准备。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 4、应收账款(续)

(5) 年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
集装箱类	13,643	2,735	20.05%	按对客户信用和风险评估及经验数据预计可收回金额计提坏账准备
道路运输车辆类	27,178	14,079	51.80%	
海洋工程类	8,426	3,574	42.42%	
其他	530	159	30.00%	
合计	49,777	20,547	41.28%	

(6) 组合中,按账龄分析计提坏账准备的应收账款:

账龄	2011年			2010年		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	6,649,283	78.87%	34,096	6,432,794	76.93%	62,713
1至2年	247,577	2.94%	13,569	383,213	4.58%	22,117
2至3年	69,382	0.82%	17,390	81,648	0.98%	21,854
3年以上	59,937	0.71%	59,937	55,890	0.67%	55,890
合计	7,026,179	83.34%	124,992	6,953,545	83.16%	162,574

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(7) 本年坏账准备转回或收回情况

本集团本年度没有以前年度已全额计提坏账准备,或计提减值准备的比例较大,但在本年全额收回或转回,或在本年收回或转回比例较大的应收账款(2010年:无)。

(8) 本年实际核销的应收账款情况

本集团本报告期无重大实际核销的应收账款情况(2010年:无)。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 4、应收账款(续)

#### (9) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
1. A.P. Moller-Maersk A/S	无	1,055,530	一年以内	12.52%
2. Soratu Drilling LLC	无	532,677	一年以内	6.32%
3. United Arab Shipping Co. Kuwait	无	485,378	一年以内	5.76%
4. Baerfield Drilling LLC	无	363,910	一年以内	4.32%
5. Cronos Containers Ltd.	无	310,480	一年以内	3.68%
合计		2,747,975		32.60%

本集团2010年末前五名应收账款总额为人民币2,018,771,000元,占应收账款总额比例为24.14%。

#### (10) 本年应收账款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款期末余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项(2010年:无)。

#### (11) 应收关联方账款情况

本集团应收关联方账款总额为人民币109,096,000元(2010年:人民币89,035,000元),占应收账款总额的比例为1.30%(2010年:1.06%)。

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款 总额的比例 (%)
住友商事株式会社 (以下简称“住友商社”)	本集团子公司少数股东	9,181	0.11%
厦门弘集集装箱发展有限公司	本集团联营企业	86,595	1.03%
广西南方中集物流装备有限公司	本集团合营企业	4,261	0.05%
陕西重型汽车有限公司 (以下简称“陕西重汽”)	本集团子公司少数股东	9,059	0.11%
合计		109,096	1.30%

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 4、 应收账款 (续)

#### (12) 因金融资产转移而予以终止确认的应收款项情况

项目	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
因卖断而终止确认的金额	166,790	-

本集团 2010 年末无因金融资产转移而予以终止确认的应收款项。

#### (13) 以应收款项为标的进行证券化的，继续涉入形成的资产、负债的金额

本集团无以应收款项为标的进行证券化的交易 (2010 年: 无)。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团所有权受到限制的应收账款人民币 471,026,000 元 (2010 年: 人民币 962,096,000 元)，参见附注五、22。



## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 5、 其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分析如下:

客户类别	2011 年	2010 年
应收关联方款项	980,115	557,348
借款	562,343	427,445
应收退税款	312,888	786,039
预付设备及土地款	86,475	73,336
押金、保证金	105,533	72,004
期限固定及保本型的理财产品	415,000	-
其他	367,742	421,717
小计	2,830,096	2,337,889
减: 坏账准备	(120,431)	(101,617)
合计	2,709,665	2,236,272

中集来福士与 Sea Biscuit International Inc. (以下简称“Sea Biscuit”)签订资金协议,中集来福士向 Sea Biscuit 累计借款 66,126,000 美元 (折合人民币 416,651,000 元)。中集来福士预计将以现金形式收回贷款,因此将相关贷款余额记于其他应收款。

于 2011 年 12 月 31 日,本集团已对该款项计提坏账准备人民币 12,602,000 元。

中集来福士于 2011 年 1 月 31 日完成了对 Gadidae AB (原名 Consafe MSV AB) 的收购。Gadidae AB 于 2007 年 12 月开始向其下属联营公司 Marine Subsea & Consafe (以下简称“MSC”) 陆续借出美元的股东借款合计 35,625,000 美元 (折合人民币 224,470,000 元),并基于股东借款协议的条款,于 2007 年至 2011 年 1 月 31 日期间确认了相关的利息收入及支出其他代垫费用 10,116,000 美元 (折合人民币约 63,747,000 元)。

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

(2) 其他应收款按账龄分析如下:

账龄	2011 年	2010 年
1 年以内 (含 1 年)	1,584,992	1,827,466
1 年至 2 年 (含 2 年)	484,326	253,754
2 年至 3 年 (含 3 年)	513,136	151,166
3 年以上	247,642	105,503
小计	2,830,096	2,337,889
减: 坏账准备	(120,431)	(101,617)
合计	2,709,665	2,236,272

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 5、其他应收款(续)

#### (3) 其他应收款按种类披露:

种类	注	2011年				2010年			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	(4)	1,953,906	69.04%	71,176	3.64%	950,622	40.66%	58,574	6.16%
其他不重大其他应收款	(5)	876,190	30.96%	49,255	5.62%	1,387,267	59.34%	43,043	3.10%
合计		2,830,096	100.00%	120,431	4.26%	2,337,889	100.00%	101,617	4.35%

本集团并无就上述已计提坏账准备的其他应收款持有任何抵押品。

单项金额重大的款项为单项金额为人民币1,000万元以上(含人民币1,000万元)或账面余额占纳入合并财务报表的合并实体个别财务报表其他应收款账面余额5%(含5%)以上的其他应收款。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 5、其他应收款(续)

#### (4) 年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项金额重大的其他应收款				
其中:				
对子公司同比例增资款垫付款	122,438	-	-	注1
联营企业资金拆借	455,889	-	-	注1
股权转让款	386,385	-	-	注1
土地出让金	20,099	-	-	注1
第三方公司资金拆借	495,412	12,602	2.54%	注1
期限固定及保本型的理财产品	415,000	-	-	注1
其他	58,683	58,574	99.81%	注2
合计	1,953,906	71,176	3.64%	

注1: 预计不可收回风险较小, 根据每项可收回性单独计提坏账准备。

注2: 根据风险评估及经验数据预计可回收性较小, 单独全额计提坏账准备。

#### (5) 年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

本集团已对期末其他不重大其他应收款进行减值测试, 于2011年12月31日计提坏账准备人民币49,255,000元。

#### (6) 本年坏账准备转回或收回情况

本集团无本报告期前已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本金额收回或转回, 或在本年收回或转回比例较大的其他应收款(2010年: 无)。

#### (7) 本年通过重组等其他方式收回的其他应收款的说明

本集团本年未有通过重组等其他方式收回的其他应收款(2010年: 无)。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 5、其他应收款(续)

#### (8) 本年实际核销的其他应收款情况

本集团本报告期无重大实际核销的其他应收款情况(2010年:无)。

#### (9) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比 例(%)
1. Sea Biscuit	无	416,651	1至2年	14.72%
2. Leung Kee Holding Ltd. (以下简称“Leung Kee”)	本集团子公司少数股东	315,735	1年以内	11.16%
3. MSC	本集团联营企业	288,217	1至3年及 以上	10.18%
4. 中国农业银行股份有限公司深圳坪 山支行	无	290,000	1年以内	10.25%
5. 上海丰扬房地产开发有限公司(以下 简称“上海丰扬”)	本集团联营企业	167,672	1至3年及以 上	5.92%
合计		1,478,275		52.23%

本集团2010年末前五名其他应收款总额为人民币821,398,000元,占其他应收款总额的比例为35.13%。

#### (10) 本年其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

本集团本年其他应收款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位。

#### (11) 其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总 额的比例(%)
1. P.GM Holding B.V. (以下简称“PGM”)	本集团子公司少数股东	122,438	4.33%
2. 上海丰扬	本集团联营企业	167,672	5.92%
3. 招商局地产控股股份有限公司 (以下简称“招商地产”)	重要股东的子公司	70,650	2.50%
4. Leung Kee	本集团子公司少数股东	315,735	11.16%
5. 集瑞联合重工有限公司 (以下简称“联合卡车”)	本集团联营企业	10,790	0.38%
6. MSC	本集团联营企业	288,217	10.18%
7. 其他		4,613	0.16%
合计		980,115	34.63%

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 5、 其他应收款 (续)

#### (11) 其他应收关联方款项情况 (续)

本集团 2010 年末应收关联方其他款项为人民币 557,348,000 元, 占其他应收款总额的比例为 23.84% 。

#### (12) 因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款项情况

本集团无因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款项 (2010 年: 无) 。

#### (13) 以其他应收款项为标的进行证券化的, 继续涉入形成的资产、负债的金额

本集团无以其他应收款项为标的进行证券化的交易 (2010 年: 无) 。

### 6、 预付款项

#### (1) 预付款项分类列示如下:

项目	2011 年	2010 年
原材料	1,433,583	1,832,516
工程款	506,620	600,546
其他	87,033	97,472
小计	2,027,236	2,530,534
减: 减值准备	(96,740)	(97,087)
合计	1,930,496	2,433,447

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 6、预付款项(续)

(2) 预付款项账龄列示如下:

	2011年		2010年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	1,577,538	77.82%	2,156,578	85.22%
1年至2年(含2年)	114,381	5.64%	57,744	2.28%
2年至3年(含3年)	36,279	1.79%	280,565	11.09%
3年以上	299,038	14.75%	35,647	1.41%
小计	2,027,236	100.00%	2,530,534	100.00%
减: 减值准备	(96,740)	4.77%	(97,087)	3.84%
合计	1,930,496	95.23%	2,433,447	96.16%

账龄自预付账款确认日起开始计算。

账龄超过1年的预付款项包括本集团于2008年向一家供应商支付的钢材预付款共计人民币92,140,000元。未结算是由于该供应商单方面原因无法按期交付所订购的钢材。于2011年12月31日,本集团已对该款项尚未结算余额人民币87,640,000元,全额计提坏账准备(2010年末计提的坏账准备:人民币87,640,000元)。

除了上述款项以外,其他账龄超过1年的预付款项主要是本集团支付的与海洋工程业务相关的项目设备预付款。由于海洋工程项目的生产周期通常为1年以上,所以该等预付款项尚未结算。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 6、预付款项(续)

#### (3) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)	预付时间	未结算原因
1. THRUSTMASTER OF EXAS, INC	无	169,363	8.35%	2010年至2011年	项目设备预付款尚未到货
2. EMER International Ltd	无	106,041	5.23%	2011年	项目设备预付款尚未到货
3. Friede & Goldman Marketing BV	无	97,492	4.81%	2011年	工程预付款尚未完工
4. OJSC 'Krasnye Barrikady' Shipyard	无	89,548	4.42%	2011年	项目服务预付款尚未完工
5. 天津银泽薄板有限公司	无	87,640	4.32%	2008年	材料预付款无法按期交货
合计		550,084	27.13%		

#### (4) 本年预付款项中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付款项期末余额中无预付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项(2010年:无)。



## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 7、 存货

#### (1) 存货分类

存货种类	2011 年			2010 年		
	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	4,816,337	(221,791)	4,594,546	5,230,667	(89,821)	5,140,846
在产品	1,698,356	(23,079)	1,675,277	1,728,783	(21,816)	1,706,967
产成品及库存商品	3,156,015	(68,790)	3,087,225	3,193,352	(41,032)	3,152,320
委托加工材料	320,254	(158)	320,096	339,038	(95)	338,943
备品备件	57,526	-	57,526	43,434	-	43,434
低值易耗品	37,097	-	37,097	21,696	-	21,696
在途材料	10,920	-	10,920	12,487	-	12,487
已完工开发产品	38,072	-	38,072	25,835	-	25,835
房地产在建开发产品	591,783	-	591,783	449,938	-	449,938
在建船舶	5,078,579	(102,237)	4,976,342	2,096,854	(106,923)	1,989,931
海洋工程项目机器设备	79,468	-	79,468	541,350	-	541,350
合计	15,884,407	(416,055)	15,468,352	13,683,434	(259,687)	13,423,747

本集团存货年末余额中含借款费用资本化的金额为人民币 164,010,000 元 (2010 年: 无)。本集团本年度用于确定借款利息资本化金额的资本化率: 5.73% (2010 年: 零)。

本集团于 2011 年 12 月 31 日所有权受到限制的存货为人民币 7,671,000 元 (2010 年: 零)。

## 五、合并财务报表项目注释 (续)

### 7、 存货 (续)

#### (2) 存货本年变动情况分析如下

存货种类	年初余额	本年增加额	本年减少额	外币报表折	
				算影响数	年末余额
原材料	5,230,667	56,051,491	(56,411,455)	(54,366)	4,816,337
在产品	1,728,783	47,973,246	(47,986,433)	(17,240)	1,698,356
产成品及库存商品	3,193,352	54,840,895	(54,874,529)	(3,703)	3,156,015
委托加工材料	339,038	4,490,062	(4,508,846)	-	320,254
在建船舶	2,096,854	3,144,238	-	(162,513)	5,078,579
其他	1,094,740	1,382,715	(1,648,806)	(13,783)	814,866
小计	13,683,434	167,882,647	(165,430,069)	(251,605)	15,884,407
减: 存货跌价准备	(259,687)	(199,138)	37,777	4,993	(416,055)
合计	13,423,747	167,683,509	(165,392,292)	(246,612)	15,468,352

#### (3) 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本年计提	本年减少 转回	外币报表		年末余额
				转销	折算影响数	
原材料	89,821	151,573	(6,691)	(12,519)	(393)	221,791
在产品	21,816	4,686	(2,313)	(1,312)	202	23,079
产成品及库存商品	41,032	42,679	(5,880)	(8,925)	(116)	68,790
委托加工材料	95	200	(42)	(95)	-	158
在建船舶	106,923	-	-	-	(4,686)	102,237
合计	259,687	199,138	(14,926)	(22,851)	(4,993)	416,055

(a) 本报告期本集团计提的存货跌价准备主要是由于部分产品价格下滑和对呆滞或废旧物资而计提。

## 五、合并财务报表项目注释 (续)

### 7、 存货 (续)

#### (3) 存货跌价准备 (续)

(b) 存货跌价准备本年转回/转销情况说明如下:

存货种类	计提存货跌价准备的依据	本年转回/转销存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例
原材料	可变现价值低于账面价值	存货已使用或销售及可变现价值回升	0.14%
在产品	可变现价值低于账面价值	存货已使用或销售及可变现价值回升	0.14%
产成品及库存商品	可变现价值低于账面价值	存货已使用或销售及可变现价值回升	0.19%
委托加工材料	可变现价值低于账面价值	存货已使用或销售及可变现价值回升	0.01%

### 8、 一年内到期的非流动资产

项目	2011 年	2010 年
融资租赁款	2,488,562	758,786
分期收款销售商品	168,709	446,031
其他	2,478	-
小计	2,659,749	1,204,817
减: 减值准备	(24,462)	(19,315)
合计	2,635,287	1,185,502

### 9、 其他流动资产

项目	2011 年	2010 年
待抵扣 / 预缴税费	857,885	684,560
其他	7,748	3,470
合计	865,633	688,030

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 10、 可供出售金融资产

项目	2011 年	2010 年
可供出售权益工具	571,954	768,467

本报告期本集团及本公司可供出售金融资产期末余额包括对招商银行和招商证券的权益投资，分别为人民币 136,814,000 元和人民币 427,341,000 元。除此以外，本报告期间本集团可供出售金融资产期末余额还包括对 Otto Energy Limited 的权益投资人民币 7,799,000 元。

### 11、 长期应收款

项目	2011 年 人民币千元	2010 年 人民币千元
融资租赁款	1,888,126	934,554
其中：未实现融资收益	431,044	75,060
分期收款销售商品	455,835	406,161
其他	9,240	13,528
小计	2,353,201	1,354,243
减：坏账准备	(41,966)	(17,986)
合计	2,311,235	1,336,257

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 11、 长期应收款 (续)

本集团于资产负债日后将收到的最低租赁收款额按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率) 计算的利息) 分析如下:

最低租赁收款额	2011 年	2010 年
1 年以内 (含 1 年)	2,725,141	867,858
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	878,900	428,028
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	450,400	284,333
3 年以上	979,633	303,918
小计	5,034,074	1,884,137
减: 未实现融资收益	657,386	190,797
合计	4,376,688	1,693,340

因金融资产转移而予以终止确认的长期应收款情况

项目	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失
因卖断而终止确认的应收融资租赁款	1,461,931	164,468

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 12、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下:

项目	2011 年	2010 年
对合营企业投资	33,282	39,812
对联营企业投资	1,534,672	1,119,285
其他长期股权投资	392,300	392,300
小计	1,960,254	1,551,397
减: 减值准备	(3,067)	(3,065)
合计	1,957,187	1,548,332

## 五、合并财务报表项目注释（续）

### 12、长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：

被投资单位	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法—合营企业										
扬州麦斯通复合材 料有限公司（“扬 州麦斯通”）	-	14,497	(14,497)	-	-	-	不适用	-	-	2,593
瑞集物流（芜湖） 有限公司（“瑞集 物流”）	9,884	10,020	791	10,811	50.00%	50.00%	不适用	-	-	-
广西南方中集物流 装备有限公司 （“广西南方物 流”）	15,000	15,295	4,574	19,869	50.00%	50.00%	不适用	-	-	-
超酷（上海）制冷 设备有限公司 （“超酷制冷”）	3,600	-	2,602	2,602	50.00%	50.00%	不适用	-	-	-
小计	28,484	39,812	(6,530)	33,282				-	-	2,593

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 12、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下(续):

被投资单位	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法—联营企业										
KYH Steel Holding Ltd. ("KYH")	27,625	120,753	1,017	121,770	31.83%	31.83%	不适用	-	-	2,638
天津港中集振华物流有 限公司("天津港中 集")	21,403	41,115	1,930	43,045	36.00%	36.00%	不适用	-	-	-
大连集龙物流有限公司 ("大连集龙")	16,844	37,693	1,121	38,814	30.00%	30.00%	不适用	-	-	-
厦门中集海投集装箱服 务有限公司("厦门 中集")	11,479	13,999	2,813	16,812	45.00%	45.00%	不适用	-	-	-
天津振华物流集团有限 公司("天津振华")	302,144	467,681	11,916	479,597	38.22%	38.22%	不适用	-	-	11,466
宁波北仑东华集装箱服 务有限公司("宁波 北仑")	3,579	3,533	(37)	3,496	21.00%	21.00%	不适用	-	-	735
新洋木业香港有限公司 ("新洋木业")	2,916	2,850	(70)	2,780	20.00%	20.00%	不适用	-	-	-
上海丰扬	12,000	84,313	50,098	134,411	40.00%	40.00%	不适用	-	-	-
TRS Transportkoeling	12,030	13,133	(1,262)	11,871	32.00%	32.00%	不适用	-	-	1,188
Eurotank Oy	6,946	8,204	(292)	7,912	40.00%	40.00%	不适用	-	-	800
厦门中集海投物流有限 公司("厦门海投")	6,153	5,087	200	5,287	49.00%	49.00%	不适用	-	-	-



## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 12、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下(续):

被投资单位	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法—联营企业(续)										
集瑞联合卡车股份有限 公司(“联合卡车”)	540,000	102,065	352,923	454,988	45.00%	45.00%	不适用	-	-	-
TSC Offshore Group Limited(“TSC”)	167,591	167,161	-	167,161	14.60%	14.60%	不适用	-	-	-
厦门弘集集装箱发展有 限公司(“厦门弘集”)	4,900	4,900	1,975	6,875	49.00%	49.00%	不适用	-	-	-
Consafe MSV AB (“Consafe”)	-	6,315	(6,315)	-	-	-	不适用	-	-	-
海阳蓝岛海洋工程有限 公司(“海阳蓝岛”)	9,000	18,884	(268)	18,616	30.00%	30.00%	不适用	-	-	-
Vostok-Raffles Joint Stock Company (“Vostok”)	16,474	16,474	(722)	15,752	25.00%	25.00%	不适用	-	-	-
森钜(江门)科技材料 有限公司(“森钜科 技”)	6,072	5,125	358	5,483	30.00%	30.00%	不适用	-	-	-
MSC	2	-	2	2	40.00%	40.00%	不适用	2	2	-
小计	1,167,158	1,119,285	415,387	1,534,672				2	2	16,827

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 12、长期股权投资(续)

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下(续):

被投资单位	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法—其他长期股权投资										
交银施罗德基金管理有 限公司(“交银施罗 德”)	8,125	8,125	-	8,125	5.00%	5.00%	不适用	-	-	10,000
司多尔特东华集装箱有 限公司(“司多尔 特”)	270	270	-	270	5.00%	5.00%	不适用	-	-	100
中铁联合国际有限公司	380,780	380,780	-	380,780	10.00%	10.00%	不适用	-	-	-
广东三星企业集团股份 有限公司	1,365	1,365	-	1,365	0.09%	0.09%	不适用	1,365	-	-
北海银建股份有限公司	1,700	1,700	-	1,700	1.01%	1.01%	不适用	1,700	-	-
荆门通用航空有限公司	60	60	-	60	39.00%	39.00%	不适用	-	-	-
小计	392,300	392,300	-	392,300				3,065	-	10,100
合计	1,587,942	1,551,397	408,857	1,960,254	—	—	—	3,067	2	29,520

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 12、 长期股权投资 (续)

#### (2) 长期股权投资的变动情况分析如下 (续):

截至 2011 年 12 月 31 日, 根据对合营及联营企业长期股权投资的可回收金额与其账面价值比较得出的减值测试结果, 本集团无需对联营及合营企业长期股权投资计提减值准备。

于 2010 年 1 月 31 日, 本公司子公司中集香港及中集来福士与 TSC Offshore Group Limited (以下简称“TSC”) 的股东兼董事章立人签署关于 TSC 股权一致行动协议。上述各方 TSC 股东承诺在行使表决权方面保持一致行动, 并且中集香港拥有最终决定权。所以, 本集团认为自 2010 年 1 月 31 日起本集团能够对 TSC 施加重大影响。因此, 自 2010 年 1 月 31 日起, 本集团对 TSC 作为本集团的联营企业按权益法核算。于 2011 年 5 月, 中集香港向中集来福士收购了其所持的 TSC 股权, 上述一致行动协议终止。由于本集团的董事会秘书于玉群先生已于 2011 年 3 月 15 日被任命为 TSC 的非执行董事, 本集团认为本集团能够继续对 TSC 施加重大影响。因此, 本集团将继续对 TSC 的权益性投资作为本集团的联营企业按权益法进行后续计量。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 12、长期股权投资(续)

#### (3) 重要合营企业和联营企业信息

被投资 单位名称	年末 资产总额	年末 负债总额	年末 净资产总额	本年营业 收入总额	本年 净利润 / (亏损)
一、合营企业					
瑞集物流	41,771	20,162	21,609	47,618	1,582
广西南方物流	65,710	25,968	39,742	40,899	5,416
超酷制冷	5,680	477	5,203	606	(1,997)
二、联营企业					
KYH	1,098,615	716,040	382,575	1,756,152	23,908
天津港中集	126,067	6,498	119,569	35,260	5,360
大连集龙	247,618	136,159	111,459	47,755	3,738
厦门中集	68,025	30,665	37,360	85,550	6,229
天津振华	2,045,342	921,131	1,124,211	5,538,289	61,186
宁波北仑	21,724	5,080	16,644	45,534	3,281
新洋木业	27,490	20,034	7,456	-	(3)
上海丰扬	1,003,099	667,072	336,027	309,030	125,245
厦门海投	12,968	2,178	10,790	6,559	441
联合卡车	2,893,206	1,873,457	1,019,749	266,098	(113,372)
TSC	1,715,391	624,122	1,091,269	892,826	22,228
厦门弘集	172,279	158,248	14,031	79,605	4,031
森钜科技	29,503	11,228	18,275	56,506	1,275
Vostok	49,823	588	49,235	1,070	(5,328)
海阳蓝岛	84,385	22,540	61,845	98,532	194
MSC	10	537,248	(537,238)	-	(71)

(a) 对TSC权益投资于2011年12月31日的公允价值为人民币88,775,000元(2010年:人民币156,551,000)元。

(4) 被投资企业向本集团转移资金的能力没有受到限制的情况。

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 13、 投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原值			
年初余额	32,172	64,051	96,223
本年增加	57,008	-	57,008
本年减少	(15,102)	-	(15,102)
年末余额	74,078	64,051	138,129
累计折旧和累计摊销			
年初余额	11,108	7,759	18,867
本年计提	1,732	1,722	3,454
本年减少	(11,175)	-	(11,175)
年末余额	1,665	9,481	11,146
账面价值			
年末	72,413	54,570	126,983
年初	21,064	56,292	77,356

本集团 2011 年度投资性房地产的折旧和摊销额为人民币 3,454,000 元，本集团投资性房地产于 2011 年度无计提减值准备。

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 14、 固定资产

#### (1) 固定资产情况

项目	房屋及		办公设备		海洋工程		合计
	建筑物	机器设备	及其他设备	运输工具	专用设备	船坞码头	
原值							
年初余额	5,701,348	6,184,262	717,369	762,974	613,499	563,676	14,543,128
本年增加	70,198	129,141	28,836	25,452	49	35,543	289,219
企业合并增加	-	-	389	-	-	-	389
在建工程转入	515,756	597,192	46,313	38,214	2,929	353,682	1,554,086
本年减少	(72,499)	(181,928)	(31,585)	(23,264)	-	-	(309,276)
外币报表折算影响数	(65,433)	(33,437)	(13,093)	(3,903)	(17,006)	(8,337)	(141,209)
年末余额	6,149,370	6,695,230	748,229	799,473	599,471	944,564	15,936,337
累计折旧							
年初余额	1,355,622	2,140,279	413,954	271,557	44,406	80,631	4,306,449
本年计提	217,785	445,407	65,533	42,901	30,730	15,342	817,698
本年减少	(38,540)	(157,636)	(21,438)	(16,764)	-	-	(234,378)
外币报表折算影响数	(21,567)	(14,991)	(7,871)	(3,303)	(1,235)	(21)	(48,988)
年末余额	1,513,300	2,413,059	450,178	294,391	73,901	95,952	4,840,781
减值准备							
年初余额	149,699	79,783	573	158	-	-	230,213
本年计提	2,269	5,384	129	-	-	-	7,782
处置转销	(22)	(20,764)	(176)	(146)	-	-	(21,108)
外币报表折算影响数	(6,487)	(279)	-	-	-	-	(6,766)
年末余额	145,459	64,124	526	12	-	-	210,121
账面价值							
年末	4,490,611	4,218,047	297,525	505,070	525,570	848,612	10,885,435
年初	4,196,027	3,964,200	302,842	491,259	569,093	483,045	10,006,466

截至2011年12月31日,本集团所有权受到限制的固定资产为人民币87,439,000元,参见附注五、22。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 14、固定资产(续)

#### (1) 固定资产情况(续)

2009年,由于政府土地规划及管理层改变经营策略的原因,集装箱业务分部中部分房屋建筑物及机器设备将被拆除或变卖;由于受欧美市场需求下降导致的本身经营状况不佳以及当地房地产市场持续低迷的影响,道路运输车辆分部中位于荷兰的部分子公司的部分机器设备及房屋建筑物出现减值迹象。因此,本集团对这些机器设备及房屋建筑物的可收回金额作出评估。根据评估结果,本集团将这部分固定资产账面价值减少人民币168,461,000元。估计可收回金额是以资产的公允价值减去处置费用后的净额,或者资产预计未来现金流量的现值确定。

对于该部分固定资产中存在活跃市场的资产,其公允价值减去费用后的净额根据管理层的处置方案以市场报价为基础确定。对于已无使用价值待拆除的房屋建筑物和机器设备,根据公允价值减去处置费用后的净额确定其可收回金额。

对于尚在使用且不存在活跃市场的资产,按资产预计未来现金流量的现值确定其可收回金额。折现率采用同期银行贷款基准利率。

#### (2) 2011年年末本集团无重大暂时闲置的固定资产。

#### (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况:

项目	2011年			2010年		
	账面原值	累计折旧	账面净值	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	314,463	(34,139)	280,324	308,118	(23,974)	284,144
运输工具	1,293	(1,077)	216	1,352	(856)	496
海洋工程专用设备	214,737	(34,842)	179,895	220,326	(11,120)	209,206

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 14、固定资产(续)

#### (4) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
房屋建筑	13,956
机器设备	630
合计	14,586

#### (5) 年末持有待售的固定资产情况

于2011年12月31日,本集团无持有待售的固定资产(2010年:无)。

#### (6) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值 等值人民币 千元	未办妥产权证书原因	预计办结产权证 书时间
厂房	474,822	已交付使用,正在办理过程中	2012年年末
车间	158,316	手续不齐全,正在重新办理过程中	2012年年末
办公楼	164,146	已交付使用,正在办理中	2012年9月
仓库	54,361	施工工程队资料不齐全,正在准备中	2012年年末
员工宿舍、食堂	17,541	已交付使用,正在办理过程中	2012年6月
其他	44,045	正在办理中	2012年年末
合计	913,231		



## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 15、在建工程

#### (1) 在建工程情况

项目	2011年			2010年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大连重化厂房在建工程	-	-	-	18,774	-	18,774
南通特箱三车间工程	5,874	-	5,874	3,367	-	3,367
安瑞科滚轮式旋机组、顶底机项目	-	-	-	1,601	-	1,601
山东车辆设备工装工程	-	-	-	3,427	-	3,427
南通顺达标箱完工线、涂装线改造	-	-	-	198	-	198
大连重化压力容器项目	-	-	-	185	-	185
安瑞科一期工程	-	-	-	8,672	-	8,672
大连重化生产线设备	13,962	-	13,962	17,324	-	17,324
中集华宇格兰云天大酒店及商业项目	-	-	-	36,337	-	36,337
新会特箱生产线与动力设施改造工程	7,129	-	7,129	13,298	-	13,298
安瑞科重型压力容器车间	22,452	-	22,452	12,777	-	12,777
新会木业五期、六期厂房工程	1,678	-	1,678	13,200	-	13,200
南方服务盐田堆场工程	-	-	-	39,815	-	39,815
洛阳凌宇二期在建工程	-	-	-	8,800	-	8,800
总部海工院研发基地配套生活区项目	-	-	-	19,453	-	19,453
扬州通利新建钢结构厂房	-	-	-	8,218	-	8,218
安瑞科三期工程	1,651	-	1,651	7,213	-	7,213
东部物流三期工程	291,621	-	291,621	36,355	-	36,355
中集来福士海洋钻井平台舾装码头	-	-	-	304,892	-	304,892
中集来福士码头港池	119,218	-	119,218	82,851	-	82,851
中集来福士海上挖泥工程	38,588	-	38,588	38,588	-	38,588
中集来福士一二号滑道在建工程	89,168	-	89,168	99,275	-	99,275
中集来福士航道	30,920	-	30,920	11,718	-	11,718
中集来福士龙门吊	-	-	-	22,018	-	22,018
中集来福士厂区道路工程	-	-	-	10,243	-	10,243
中集来福士自升式钻井平台	810,879	-	810,879	541,542	-	541,542
中集来福士新建职工食堂	11,979	-	11,979	-	-	-
海工研究院一期研发中心工程	76,793	-	76,793	-	-	-
天达空港新厂建设工程	21,758	-	21,758	-	-	-
安瑞科石家庄气体二标段工程	68,327	-	68,327	-	-	-
其他	286,333	-	286,333	337,523	-	337,523
合计	1,898,330	-	1,898,330	1,697,664	-	1,697,664

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 15、 在建工程 (续)

#### (1) 在建工程情况 (续)

本集团在建工程年末账面价值中包含借款费用资本化金额为人民币 41,780,000 元 (2010 年: 人民币 17,912,000 元)。本集团本年度用于确定借款利息资本化金额的资本化率为 5.36% (2010 年: 5.09%)。

截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团无所有权受到限制的在建工程 (2010 年: 人民币 36,337,000 元), 参见附注五、22。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 15、在建工程(续)

#### (2) 重大在建工程项目本年变动情况

项目	预算数	年初 余额	本年 增加	本年转入固 定资产	其他 减少	年末 余额	工程投入占预 算比例(%)	工程 进度	利息资本化累 计金额	其中：本年利息 资本化金额	本年利息资本 化率(%)	资金来源	外币报表折算影 响数
大连重化厂房在建工程	170,705	18,774	14,751	(33,525)	-	-	89.95%	100.00%	5,196	-	4.78%	银行借款	-
南通特箱三车间工程	35,519	3,367	10,425	(7,918)	-	5,874	66.17%	98.00%	-	-	0.00%	自筹	-
安瑞科滚轮式旋机组、顶底机项目	10,336	1,601	10,404	(12,005)	-	-	100.00%	100.00%	-	-	0.00%	自筹	-
安瑞科一期工程	51,950	8,672	8	(8,680)	-	-	88.78%	100.00%	-	-	0.00%	自筹	-
大连重化生产线设备	143,392	17,324	9,800	(13,162)	-	13,962	30.54%	30.54%	-	-	0.00%	自筹	-
中集华宇格兰云天大酒店及商业项目	86,000	36,337	34,281	(70,618)	-	-	81.91%	100.00%	610	176	5.09%	银行借款	-
新会特箱生产线与动力设施改造工程	19,802	13,298	10,232	(16,401)	-	7,129	118.82%	91.53%	-	-	0.00%	自筹	-
安瑞科重型压力容器车间	25,570	12,777	9,675	-	-	22,452	87.80%	87.80%	-	-	0.00%	自筹	-
新会木业五期、六期厂房工程	32,831	13,200	2,863	(14,385)	-	1,678	48.92%	57.66%	-	-	0.00%	自筹	-
南方服务盐田堆场工程	66,520	39,815	-	(39,815)	-	-	59.85%	100.00%	-	-	0.00%	自筹	-
洛阳凌宇二期在建工程	19,620	8,800	5,137	(13,937)	-	-	70.93%	100.00%	-	-	0.00%	自筹	-
总部海工院研发基地配套生活区项目	19,769	19,453	-	(19,453)	-	-	98.40%	100.00%	-	-	0.00%	自筹	-
扬州通利新建钢结构厂房	19,000	8,218	19,328	(27,546)	-	-	101.73%	100.00%	-	-	0.00%	自筹	-
安瑞科三期工程	28,132	7,213	10,994	(16,556)	-	1,651	64.71%	64.71%	-	-	0.00%	自筹	-
东部物流三期工程	350,000	36,355	315,575	(60,309)	-	291,621	90.16%	90.70%	-	-	0.00%	自筹	-
中集来福士海洋钻井平台舾装码头	400,523	304,892	26,290	(322,213)	-	-	82.68%	100.00%	28,614	16,593	5.76%	银行借款	(8,969)
中集来福士码头港池	163,859	82,851	38,776	-	(95)	119,218	72.75%	72.75%	-	-	0.00%	自筹	(2,314)
中集来福士海上挖泥工程	62,445	38,588	-	-	-	38,588	61.00%	62.00%	-	-	0.00%	自筹	-
中集来福士一、二、三号滑道在建工程	119,822	99,275	18	(40,035)	-	59,168	86.25%	86.25%	-	-	0.00%	自筹	(90)
中集来福士航道	73,737	11,721	19,199	-	-	30,920	41.00%	41.00%	-	-	0.00%	自筹	-
中集来福士龙门吊	32,772	22,018	4,869	(26,881)	-	-	86.68%	100.00%	-	-	0.00%	自筹	(6)
中集来福士厂区道路工程	11,265	10,243	645	(10,874)	-	-	96.65%	100.00%	-	-	0.00%	自筹	(14)
中集来福士自升式钻井平台	1,214,370	541,542	300,020	-	-	810,879	74.00%	74.00%	34,216	34,216	5.76%	自筹	(30,683)
中集来福士新建职工食堂	15,190	9,046	2,933	-	-	11,979	79.00%	79.00%	-	-	0.00%	自筹	-
海工研究院一期研发中心工程	350,000	642	76,151	-	-	76,793	21.00%	45.00%	-	-	0.00%	自筹	-
天达空港新厂建设工程	30,000	339	21,419	-	-	21,758	72.52%	72.52%	-	-	0.00%	自筹	-
安瑞科石家庄气体二标段工程	75,000	-	68,327	-	-	68,327	91.10%	91.10%	-	-	0.00%	自筹	-
合计		1,366,361	1,012,120	(754,313)	(95)	1,581,997			68,636	50,985			(42,076)

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 15、在建工程(续)

#### (3) 在建工程减值准备

于2011年12月31日,本集团没有对在建工程计提减值准备(2010年:无)。

### 16、无形资产

#### (1) 无形资产情况

项目	生产专有技						合计
	土地使用权	术和商标权	森林开采权	客户关系	客户合约	海域使用权	
原值							
年初余额	2,871,554	811,573	236,992	108,736	136,128	26,642	4,191,625
本年增加	153,804	92,664	-	-	-	53,129	299,597
企业合并增加	-	-	-	1,338	5,576	-	6,914
本年减少	(50,096)	(3,844)	-	-	-	-	(53,940)
外币报表折算							
影响数	3,624	(22,882)	(10,351)	(6,104)	(5,130)	313	(40,530)
年末余额	2,978,886	877,511	226,641	103,970	136,574	80,084	4,403,666
累计摊销							
年初余额	266,250	368,783	95,425	48,843	83,864	5,055	868,220
本年计提	76,506	145,620	3,351	20,256	3,411	3,791	252,935
本年减少	(17,829)	(3,717)	-	-	-	-	(21,546)
外币报表折算							
影响数	3,052	(9,268)	(4,241)	(4,462)	(5,461)	(1)	(20,381)
年末余额	327,979	501,418	94,535	64,637	81,814	8,845	1,079,228
减值准备							
年初余额	-	-	104,834	-	-	-	104,834
本年计提	-	-	-	-	52,264	-	52,264
处置转销	-	-	-	-	-	-	-
外币报表折算							
影响数	-	-	(4,882)	-	-	-	(4,882)
年末余额	-	-	99,952	-	52,264	-	152,216
账面价值							
年末	2,650,907	376,093	32,154	39,333	2,496	71,239	3,172,222
年初	2,605,304	442,790	36,733	59,893	52,264	21,587	3,218,571

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 16、 无形资产 (续)

#### (1) 无形资产情况 (续)

于 2011 年 12 月 31 日，本集团无未办妥产权证书的无形资产。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团所有权受到限制的无形资产为人民币 127,844,000 元 (2010 年: 人民币 156,607,000 元)。

本集团的子公司 Gold Terrain Assets Limited 之全资子公司 Topco Forestry N.V. 于 1998 年在苏里南取得森林开采权共计 450,000 公顷，价值计人民币 116,769,000 元。由于该森林开采权中面积约计 75,000 公顷位于自然保护区内，苏里南政府于 2003 年决定收回该森林开采权，本集团为此与苏里南政府协商了以其他林地置换该林地的计划。鉴于该置换计划未有明确结果，本集团对该森林开采权计提了全额减值准备计人民币 13,303,000 元。

1998 年，Gold Terrain Assets Limited 之全资子公司 Silveroad Wood Products Limited 在柬埔寨购入 315,460 公顷森林开采权，价值计人民币 110,022,000 元。由于柬埔寨政府已对其境内所有的森林开采权予以暂时冻结，本集团对该森林开采权摊余金额计提全额减值准备计人民币 86,649,000 元。

本集团于 2011 年度根据中集来福士的客户合同的实际执行情况，对于 2010 年收购中集来福士时确认的客户合同进行减值测试。按照测试的结果，本集团对该客户合同计提了全额减值准备人民币 52,264,000 元。

本集团于 2011 年合并了 Technodyne (参见附注四、6(1))，Technodyne 的无形资产在合并财务报表中以经评估后的公允价值入账，其中年末超过人民币 100 万元的无形资产列示如下：

	入账价值		评估方法
	金额 欧元千元	等值人民币 千元	
- 客户合同	617	5,576	现金流量折现法
- 客户关系	148	1,338	现金流量折现法
	<u>765</u>	<u>6,914</u>	

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 16、 无形资产 (续)

#### (1) 无形资产情况 (续)

截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团无使用寿命不确定的无形资产。

### 17、 商誉

被投资单位名称或 形成商誉的事项	注	年初余额	本年增加	本年减少	外币		年末 减值准备
					报表折算 影响数	年末余额	
安瑞科	(2)(a)	607,004	-	-	-	607,004	-
TGE SA	(2)(b)	180,749	-	-	(4,785)	175,964	-
Technodyne	四、6(1)	-	30,371	-	(2,941)	27,430	-
Gadidae AB	(1)	-	12,254	(12,254)	-	-	12,254
其他		380,841	21,995	-	(5,730)	397,106	11,578
合计		1,168,594	64,620	(12,254)	(13,456)	1,207,504	23,832

- (1) 本集团于 2011 年支付 5,373,000 欧元 (折合人民币 48,560,000 元) 合并成本收购了 Technodyne 100% 的权益。合并成本超过按比例获得的 Technodyne 可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 30,371,000 元, 确认为与 Technodyne 相关的商誉。

本集团之子公司中集来福士 (本公司持股 54.71%) 于 2011 年支付 6,953,000 美元 (折合人民币 43,849,000 元) 合并成本收购了 Gadidae AB 64% 的权益。联同此次收购前中集来福士持有 Gadidae AB 36% 的权益, 上述收购完成后, 中集来福士持有 Gadidae AB 100.00% 的权益。合并成本超过按比例获得的 Gadidae AB 可辨认资产、负债公允价值的差额 1,900,000 美元 (折合人民币 12,254,000 元), 确认为与 Gadidae AB 相关的商誉。

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 17、 商誉 (续)

中集来福士在收购 Gadidae AB 时产生了商誉人民币 12,254,000 元，是基于 Gadidae AB 下属联营公司 MSC 与第三方的平台租赁合同能够在未来有足够收入的假设上确认的。然而于 2011 年 12 月 31 日，MSC 与第三方的租赁合同已经到期，而且预计不再展期，则 Gadidae AB 未来将不会从 MSC 分得盈利，中集来福士对上述人民币 12,254,000 元的商誉计提了全额的减值准备。

#### (2) 包含商誉的资产组的减值测试

本集团将商誉分摊至根据经营地区或业务分部确定的资产组的具体情况如下：

项目	2011 年	2010 年
集装箱行业资产组	127,524	127,524
车辆运输行业资产组	77,752	77,752
能源化工行业资产组	868,869	841,439
商誉分摊比例不重大的多个资产组	133,359	121,879
合计	1,207,504	1,168,594

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 17、 商誉 (续)

#### (2) 包含商誉的资产组的减值测试 (续)

##### (a) 安瑞科相关的商誉

本集团于 2007 年度支付人民币 1,094,076,000 元合并成本收购了安瑞科 41.55% 的权益。合并成本超过按比例获得的安瑞科可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与安瑞科相关的商誉。于 2011 年 12 月 31 日，与安瑞科相关的商誉的账面价值为人民币 607,004,000 元。

安瑞科的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据管理层批准的最近未来 10 年财务预算和 7.05% 折现率预计安瑞科的未来现金流量现值。超过 10 年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计安瑞科未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致本公司的账面价值超过其可收回金额。

对安瑞科预计未来现金流量现值的计算采用了 19% 的毛利率及 10% 的营业收入增长率作为关键假设。管理层根据预算期间之前的历史情况确定这些假设。

##### (b) TGE SA 相关的商誉

本集团于 2008 年度以人民币 243,096,000 元作为合并成本收购了 TGE SA 60% 的权益。合并成本超过按比例获得的 TGE SA 可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与 TGE SA 相关的商誉。于 2011 年 12 月 31 日，与 TGE SA 相关的商誉为 175,964,000 元。

TGE SA 的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据管理层批准的最近未来 10 年财务预算和 7.05% 折现率预计 TGE SA 的未来现金流量现值。超过 10 年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计 TGE SA 未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致本公司的账面价值超过其可收回金额。

对 TGE SA 预计未来现金流量现值的计算采用了 9% 的毛利率及 5% 的营业收入增长率作为关键假设。管理层根据预算期间之前的历史情况确定这些假设。



## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 18、长期待摊费用

项目	年初余额	本年	本年	其他	外币	年末余额	其他减少的原因
		增加额	摊销额	减少额	报表折算影响数		
水电增容费	1,178	980	(586)	-	-	1,572	无
租金	6,040	4,161	(3,390)	-	-	6,811	无
其他	20,760	23,467	(17,717)	-	(1)	26,509	无
小计	27,978	28,608	(21,693)	-	(1)	34,892	无
减: 减值准备	-	-	-	-	-	-	无
合计	27,978	28,608	(21,693)	-	(1)	34,892	无

### 19、递延所得税资产 / 递延所得税负债

#### (1) 互抵后的递延所得税资产或负债及对应的可抵扣或应纳税暂时性差异

项目	2011年		2010年	
	可抵扣或应纳税暂时性差异(应纳税暂时性差异以“-”号填列)	递延所得税资产/负债(负债以“-”号填列)	可抵扣或应纳税暂时性差异(应纳税暂时性差异以“-”号填列)	递延所得税资产/负债(负债以“-”号填列)
<b>递延所得税资产:</b>				
资产减值准备	917,376	183,799	634,562	133,922
预计负债	498,649	97,469	453,035	91,669
应付职工薪酬	1,314,557	309,184	885,946	198,409
预提费用	495,601	96,826	288,965	46,405
可抵扣亏损	651,188	123,537	895,395	153,362
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	96,958	24,156	137,488	33,001
其他	146,182	16,156	66,668	21,285
小计	4,120,511	851,127	3,362,059	678,053
互抵金额	(599,278)	(147,029)	(810,909)	(188,597)
<b>互抵后的金额</b>	<b>3,521,233</b>	<b>704,098</b>	<b>2,551,150</b>	<b>489,456</b>
<b>递延所得税负债:</b>				
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	(26,046)	(5,763)	(77,324)	(16,046)
可供出售金融资产	(499,820)	(120,437)	(723,531)	(172,414)
套期保值工具的公允价值变动	(12,784)	(3,196)	(14,070)	(3,858)
企业合并评估增值	(537,605)	(163,771)	(990,755)	(276,049)
非居民外国企业预计获得境内股息收入	(3,665,929)	(313,946)	(2,490,010)	(187,213)
其他	(463,670)	(121,416)	(591,535)	(105,883)
小计	(5,205,854)	(728,529)	(4,887,225)	(761,463)
互抵金额	599,278	147,029	810,909	188,597
<b>互抵后的金额</b>	<b>(4,606,576)</b>	<b>(581,500)</b>	<b>(4,076,316)</b>	<b>(572,866)</b>

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 19、递延所得税资产 / 递延所得税负债(续)

#### (2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2011年	2010年
可抵扣亏损	330,324	361,682
森林开采权减值损失	53,205	55,769
其他	35,572	170,765
合计	419,101	588,216

#### (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2011年	2010年	备注
2011年	-	89,119	
2012年	31,464	42,477	
2013年	210,243	225,447	
2014年	353,630	289,578	
2015年	423,272	525,845	
5年及以上	357,743	392,779	注1
合计	1,376,352	1,565,245	

本年度本集团无未确认的递延所得税负债。

注1: 2010年及2011年末5年及以上的未确认递延所得税资产的可抵扣亏损均为境外公司的亏损。在中国香港地区、美国、英国及澳大利亚注册的公司产生的税务亏损允许以未来的应纳税所得无限期弥补;在荷兰注册的公司产生的未弥补税务亏损允许以未来9年内的应纳税所得弥补。

### 20、其他非流动资产

项目	2011年	2010年
预付土地款	764,849	-

## 五、合并财务报表项目注释 (续)

### 21、资产减值准备明细

项目	附注	年初余额	本年增加	本年减少		外币报表 折算影响数	年末余额
				转回	转销		
应收账款	五、4	232,483	169,615	(71,563)	(11,676)	691	319,550
其他应收款	五、5	101,617	42,938	(20,684)	2,063	(5,503)	120,431
预付款项	五、6	97,087	37	-	(382)	(2)	96,740
存货	五、7	259,687	199,138	(14,926)	(22,851)	(4,993)	416,055
一年内到期的非流动资产	五、8	19,315	5,148	-	-	(1)	24,462
长期应收款	五、11	17,986	29,119	(1,522)	(3,587)	-	41,996
长期股权投资	五、12	3,065	2	-	-	-	3,067
固定资产	五、14	230,213	7,782	-	(21,108)	(6,766)	210,121
无形资产	五、16	104,834	52,264	-	-	(4,882)	152,216
商誉	五、17	11,578	12,254	-	-	-	23,832
合计		1,077,865	518,297	(108,695)	(57,541)	(21,456)	1,408,470

有关各类资产本年确认减值损失的原因，参见有关各资产项目的附注。

### 22、所有权受到限制的资产

于2011年12月31日，所有权受到限制的资产情况如下：

项目	附注	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表 折算影响数	年末余额
- 货币资金	五、1	858,281	1,723,088	(1,217,609)	(138,887)	1,224,873
- 应收账款	五、4	962,096	283,947	(743,496)	(31,521)	471,026
- 存货	五、7	-	7,671	-	-	7,671
- 固定资产	五、14	161,120	58,252	(130,440)	(1,493)	87,439
- 在建工程	五、15	36,337	-	(36,337)	-	-
- 无形资产	五、16	156,607	13,907	(36,656)	(6,014)	127,844
合计		2,174,441	2,086,865	(2,164,538)	(177,915)	1,918,853

其中存货、固定资产及无形资产用于抵押贷款，应收账款用于质押借款。本集团短期和长期抵押贷款分析载于附注五、23、五、34和五、35。

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 23、 短期借款

#### (1) 短期借款分类:

项目	附注	2011 年	2010 年
保证借款	(a)		
- 人民币		2,760,263	3,836,026
- 美元		2,401,895	450,471
- 日元		1,733	10,021
- 英镑		-	38,343
- 欧元		-	76,351
- 新加坡币		376	4,710
小计		5,164,267	4,415,922
抵押借款			
- 美元		-	86,325
- 欧元		-	17,346
- 新加坡币		-	624
小计		-	104,295
质押借款			
- 美元		-	962,096
小计		-	962,096
信用借款			
- 人民币		572,336	672,125
- 美元		1,386,579	1,536,746
- 欧元		203,957	194,247
- 港币		682,994	423,878
- 澳元		20,779	-
小计		2,866,645	2,826,996
合计		8,030,912	8,309,309

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 23、 短期借款 (续)

#### (1) 短期借款分类 (续):

(a) 于 2011 年 12 月 31 日, 本集团的保证借款包括由本公司为子公司提供担保的银行借款人民币 2,229,917,000 元, 由车辆集团为其子公司提供担保的银行借款人民币 54,751,000 元, 由安瑞科为其子公司提供的担保人民币 333,919,000 元, 由中集来福士为其子公司提供担保的银行借款人民币 2,545,680,000 元。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 本集团无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的短期借款。

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况:

于 2011 年 12 月 31 日, 本集团无已逾期未偿还的短期借款情况。

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 24、 交易性金融负债

项目	附注	2011 年	2010 年
流动部分			
衍生金融负债			
- 外汇远期合约	五、 2(3)	4,816	3,810
- 利率掉期合约	五、 24(1)	8,138	-
- 外汇期权合约	五、 24(2)	18,153	-
小计		31,107	3,810
非流动部分			
衍生金融负债			
- 利率掉期合约	五、 24(1)	74,836	76,066
- 外汇期权合约	五、 24(2)	-	78,226
小计		74,836	154,292
合计		105,943	158,102

(1) 于 2011 年 12 月 31 日,本公司及子公司分别持有 10 份及 4 份尚未结算的以美元计价的利率掉期合约,其名义本金合计约为 4.25 亿美元,将于 2012 年 11 月 23 日至 2018 年 12 月 29 日期满。本集团于 2011 年 12 月 31 日利率掉期合约的公允价值为人民币 82,974,000 元(其中本公司公允价值为人民币 77,973,000 元),并作为衍生金融负债被确认为交易性金融负债。该公允价值未扣除将来处置该金融负债时可能产生的交易费用。

(2) 本公司于 2011 年 12 月 31 日持有 1 份尚未结算的日元期权合约,其名义金额合计约 28.4 亿日元。根据合同约定,若结算日的即期汇率高于合同约定的执行汇率则本公司有权按合同约定的执行汇率以名义金额的日元购买美元;若计算日的即期汇率低于或等于合同约定的执行汇率则缔约双方无需结算。此期权合约将于 2012 年 6 月 29 日期满。

于 2011 年 12 月 31 日,本公司上述未结算的日元期权合约的公允价值为人民币 18,153,000 元,并作为衍生金融负债被确认为交易性金融负债。该公允价值未扣除将来处置该金融负债时可能产生的交易费用。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 25、应付票据

项目	2011年	2010年
银行承兑汇票	1,184,861	2,435,043
商业承兑汇票	2,110,365	103,580
合计	3,295,226	2,538,623

上述余额均为一年内到期应付票据。

### 26、应付账款

(1) 应付账款情况如下:

项目	2011年	2010年
原材料供应商款	7,328,966	9,117,500

于2011年12月31日,本集团没有个别重大账龄超过一年的应付账款。

本集团应付账款按原币币种列示如下:

币种	2011年			2010年		
	原币金额 千元	汇率	人民币 千元	原币金额 千元	汇率	人民币 千元
人民币	5,870,263	1.0000	5,870,263	5,806,328	1.0000	5,806,328
美元	151,009	6.3009	951,496	443,815	6.5897	2,924,606
港币	19,969	0.8107	16,189	200,411	0.8477	169,893
日元	7,082	0.0811	574	43,843	0.0810	3,551
欧元	43,272	8.1625	353,209	17,757	8.7979	156,227
澳元	18,870	6.4093	120,946	8,255	6.7050	55,350
其他			16,289			1,545
合计			7,328,966			9,117,500

(2) 本报告期应付账款期末余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 27、预收款项

(1) 预收款项情况如下:

项目	2011年	2010年
预收货款	1,310,878	811,674
预收工程款	955,546	620,826
房屋预售款	396,318	502,573
其他	-	658
合计	2,662,742	1,935,731

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

于2011年12月31日,本集团没有个别重大账龄超过一年的预收款项。

### 28、应付职工薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表	
				折算影响数	年末余额
工资、奖金、 津贴和补贴	781,343	4,250,221	(3,586,165)	(3,716)	1,441,683
总裁奖励金	269,475	119,476	(16,947)	-	372,004
辞退福利	79	6,095	(2,227)	(1)	3,946
以现金结算的股份支付	-	504	-	(12)	492
社会保险费及其他	314,635	728,682	(848,819)	(15)	194,483
合计	1,365,532	5,104,978	(4,454,158)	(3,744)	2,012,608

以现金结算的股份支付的有关信息参见附注七。

于2011年12月31日,本集团应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

于2011年12月31日,上述“其他”中包含工会经费和职工教育经费金额为人民币30,626,000元,非货币性福利金额为人民币55,000元。



## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 28、应付职工薪酬(续)

工资、奖金、津贴与补贴中除当月计提下月发放的工资以外，其余部分金额主要为本集团下属各子公司根据集团年度业绩考核方案与结果计提的集团考核奖金。根据考核方案的要求，每年度计提的考核奖金分三年根据确定的比例发放，因此期末有一定金额结余。

本公司每年根据各项考核指标完成情况确定是否计提总裁奖励金及具体计提金额，该项总裁奖励金由总裁提出分配方案、并报集团正副董事长审批后发放。其余额为历年已经根据集团考核结果计提，但尚未发放部分的总裁奖励金。

### 29、应交税费

项目	2011年	2010年
应交增值税	52,069	66,744
应交营业税	17,697	8,533
应交企业所得税	663,749	590,029
代扣代缴税金	68,833	79,699
应交城市建设维护税	38,936	2,051
应交教育费及附加	27,740	2,254
其他	47,094	39,845
合计	916,118	789,155

### 30、应付利息

项目	2011年	2010年
分期付息到期还本 的长期借款利息	12,224	3,120
短期借款应付利息	17,810	10,048
企业债券利息	122,033	-
合计	152,067	13,168

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 31、应付股利

	2011年	2010年
子公司少数股东	116,253	16,046

### 32、其他应付款

(1) 其他应付款情况如下:

项目	附注	2011年	2010年
质保金		305,596	141,932
押金及暂收款		899,441	469,371
运费		280,289	256,492
应付设备及土地款		160,047	395,583
预提费用		656,916	532,578
房屋维修金等		34,933	11,096
子公司少数股东资金往来		46,698	245,728
咨询、培训费等		19,221	17,833
保险费		19,662	10,000
预收造船进度款	32(4)	424,051	-
特许权使用费		1,614	4,187
其他		545,369	303,567
合计		3,393,837	2,388,367

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 32、其他应付款(续)

#### (1) 其他应付款情况如下(续):

其他应付款按原币币种列示如下:

币种	2011年			2010年		
	原币 金额 千元	汇率	人民币 千元	原币 金额 千元	汇率	人民币 千元
人民币	1,404,982	1.0000	1,404,982	721,950	1.0000	721,950
美元	252,612	6.3009	1,591,679	170,943	6.5897	1,126,461
港币	330,546	0.8107	267,974	254,149	0.8477	215,448
日元	126,276	0.0811	10,241	264,082	0.0810	21,387
欧元	10,770	8.1625	87,908	27,106	8.7979	238,476
澳元	4,602	6.4093	29,496	9,582	6.7050	64,245
其他币种	-	-	1,557	-	-	400
合计			3,393,837			2,388,367

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

单位名称	与本公司关系	2011年	2010年
1. Gasfin Investment S.A. (以下简称 “Gasfin”)	本集团子公司少数股东	38,698	20,806
2. Bright Touch Investment Limited(以下简 称 “Bright Touch”)	本集团子公司少数股东	-	60,231
3. Leung Kee	本集团子公司少数股东	-	104,919
4. Yantai Shipyard Pte. Ltd (以下简称 “Yantai Shipyard”)	本集团子公司少数股东	-	46,497
5. 芜湖瑞江投资有限公司 有限公司(以下 简称 “芜湖投资”)	本集团子公司少数股东	8,000	-
6. 海洋蓝岛	本集团联营公司	58,305	-
7. MSC	本集团联营公司	424,051	-
合计		529,054	232,453

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 32、 其他应付款 (续)

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款的情况如下:

账龄超过 1 年的大额其他应付款主要为尚未支付的质保金、车贷保证金、押金等。

(4) 中集来福士于 2007 年与 Gadidae AB 签订船舶建造协议 (船舶建造协议后来终止不再执行), 中集来福士作为建造方, 向 Gadidae AB 销售半潜式生活起重平台。Gadidae AB 继而与 MSC 签订了该船舶的买卖协议。根据船舶买卖协议, Gadidae AB 于 2007 年向 MSC 收取了预付款 67,300,000 美元 (折合人民币 424,051,000 元)。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 33、预计负债

项目	附注	年初余额	本年增加	本年偿付	本年冲销	外币报表 折算影响数	年末余额
流动部分							
产品质量保证(1)		555,341	340,940	(54,071)	(162,516)	(15,860)	663,834
对外开具的保函(2)		12,478	9,274	(2,047)	(1,217)	(431)	18,057
其他		81,754	6,724	(19,603)	(13,290)	(1,297)	54,288
合计		649,573	356,938	(75,721)	(177,023)	(17,588)	736,179

- (1) 本集团向购买集装箱、车辆、压力容器、登机桥及海洋工程等产品的客户提供售后质量维修承诺,对集装箱售出后二至七年、车辆售出后一年、压力容器售出一至七年、登机桥售出一至两年、海洋工程船舶交船后一年内出现的非意外事件造成的故障和质量问题,本集团依照合同,承担保修责任。上述产品质量保证是按本集团预计为本年度及以前年度售出的产品需要承担的产品质量保修费用计提的。
- (2) 本公司之子公司——天达空港对其开具的银行保函预计可能发生的损失。

### 34、一年内到期的非流动负债

- (1) 一年内到期的非流动负债分项目情况如下:

项目	附注	2011年	2010年
一年内到期的长期借款			
- 信用借款		1,094,352	2,729,353
- 质押借款	(a)	649,072	-
- 保证借款	(b)	750,000	17,584
小计		2,493,424	2,746,937
一年内到期的长期应付款		66,894	97,584
合计		2,560,318	2,844,521

- (a) 于2011年12月31日,本集团一年内到期的长期借款包含本集团下属子公司中集来福士用其应收账款和其子公司龙口中集来福士100%股权向银行质押借款,金额为人民币649,072,000元。

### 34、 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债分项目情况如下 (续):

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 本集团一年内到期长期借款包含车辆集团对其子公司的担保借款人民币 50,000,000 元, 以及中集来福士对其子公司的担保借款人民币 700,000,000 元。

(2) 一年内到期的长期借款

(a) 一年内到期的长期借款按原币币种列示如下:

	年利率	2011 年			年利率	2010 年		
		原币金额 千元	汇率	等值人民币 千元		原币金额 千元	汇率	等值人民币 千元
银行借款								
- 人民币	中国人民银行 基准利率~ 中国人民银行 基准利率上浮 10%	895,000	1.0000	895,000	4.01% ~ 4.73%	2,000,000	1.0000	2,000,000
- 美元	LIBOR +55BP ~ LIBOR+2.08%	248,500	6.3009	1,565,774	LIBOR+90BP	100,000	6.5897	658,970
- 港币	-	-	0.8107	-	HKIBOR +17BP	20,743	0.8477	17,584
- 欧元	EURIBOR +65BP	4,000	8.1625	32,650	EURIBOR +65BP	8,000	8.7979	70,383
合计				2,493,424				2,746,937

一年内到期的长期借款中无属于逾期借款获得展期的金额。

## 五、合并财务报表项目注释 (续)

### 34、一年内到期的非流动负债 (续)

#### (2) 一年内到期的长期借款 (续):

(b) 于 2011 年 12 月 31 日, 金额前五名的一年内到期的长期借款:

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	2011 年 原币金额 千元	2011 年 人民币金额 千元	2010 年 原币金额 千元	2010 年 人民币金额 千元
1. 国家开发银行	2009 年 6 月 19 日	2012 年 6 月 18 日	美元	LIBOR +2.08%	80,000	504,702	-	-
2. 交通银行	2009 年 7 月 21 日	2012 年 7 月 17 日	人民币	中国人民银行基准利率	500,000	500,000	-	-
3. 国家开发银行	2007 年 12 月 12 日	2012 年 6 月 21 日	美元	6 个月 LIBOR+90BP	60,000	378,054	-	-
4. 国家开发银行	2007 年 12 月 12 日	2012 年 12 月 21 日	美元	6 个月 LIBOR+90BP	60,000	378,054	-	-
5. 中国银行	2009 年 10 月 19 日	2012 年 10 月 19 日	美元	3 个月 LIBOR+55BP	48,500	305,594	-	-
合计						2,066,404		

#### (3) 一年内到期的长期应付款

于 2011 年 12 月 31 日, 一年内到期的长期应付款中包含应付融资租赁款净额人民币 66,894,000 元 (即总额人民币 73,234,000 元扣减未确认融资费用人民币 6,340,000 元后的净额)。2010 年 12 月 31 日, 一年内到期的长期应付款中包含应付融资租赁款净额人民币 97,584,000 元 (即总额人民币 107,499,000 元扣减未确认融资费用人民币 9,915,000 元后的净额)。

本集团本年度无由独立第三方为本集团融资租赁提供担保。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

34、 一年内到期的非流动负债 (续)

(3) 一年内到期的长期应付款 (续)

于 2011 年 12 月 31 日，一年内到期的长期应付款情况如下：

借款单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年末余额	借款条件
1. 招银金融租赁有限公司	2010 年 9 月 19 日 到 2013 年 9 月 19 日	312,300	人民银行基准 利率下浮 8%	6,340	66,894	无



## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 35、长期借款

#### (1) 长期借款分类

项目		2011年	2010年
银行借款			
- 信用借款		4,424,142	2,534,754
- 抵押借款	(a)	344,500	772,202
- 保证借款	(c)	1,371,698	460,146
- 质押借款	(b)	432,245	145,046
合计		6,572,585	3,912,148

长期借款按原币币种列示如下:

	年利率	2011年			年利率	2010年		
		原币金额 千元	汇率	等值人民币 千元		原币金额 千元	汇率	等值人民币 千元
银行借款								
- 人民币	中国人民银行基准利率上浮10% ~ 中国人民银行基准利率下浮5%	3,642,400	1.0000	3,642,400	3.51% ~ 5.85%	1,438,770	1.0000	1,438,770
- 美元	LIBOR+55BP ~ 4.88%	383,206	6.3009	2,414,544	LIBOR+30 ~ 185BP	370,000	6.5897	2,438,189
- 港币	HKIBOR+1.7% ~ 2.3%	634,451	0.8107	514,350	HKIBOR+17 ~ BP	-	-	-
- 澳元	-	201	6.4093	1,291	-	-	6.7050	-
- 欧元	-	-	8.1625	-	EURIBOR+65BP	4,000	8.7979	35,189
合计				6,572,585				3,912,148

- (a) 于2011年12月31日,本集团下属子公司中集来福士用其海域使用权向银行抵押借款,金额为人民币310,000,000元;以及中集天宇以其华宇酒店的土地使用权及房屋建筑物向银行抵押借款,金额为人民币34,500,000元。

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 35、 长期借款 (续)

#### (1) 长期借款分类 (续)

- (b) 于2011年12月31日,本集团的质押借款为中集来福士用其子公司 Caspin Driller Pte. Ltd. 股权向银行质押的借款,金额为 68,600,000 美元,折合约人民币 432,245,000 元。
- (c) 于2011年12月31日本集团的长期借款中保证借款包括本公司为子公司提供的担保银行借款人民币 1,027,130,000 元;中集来福士为其子公司的担保借款人民币 150,000,000 元;由安瑞科为其子公司提供的担保借款人民币 194,568,000 元。
- (d) 本报告期长期借款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的长期借款。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 35、长期借款(续)

(2) 于2011年12月31日,金额前五名的长期借款:

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率(%)	2011年 原币金额 千元	2011年 人民币 千元	2010年 原币金额 千元	2010年 人民币 千元
1. 国家开发银行	2007年12月12日	2013年12月10日	美元	6个月 LIBOR+90BP	150,000	945,135	270,000	1,701,243
2. 荷兰银行	2011年4月30日	2014年4月30日	美元	LIBOR+1.5% ~1.7%	112,850	711,057	-	-
3. 中国进出口银行	2011年2月1日	2014年2月1日	人民币	第一季度4.76%, 每季度核定	500,000	500,000	-	-
4. 国家开发银行	2011年11月30日	2018年11月30日	美元	4.88%	68,601	432,245	-	-
5. 中国进出口银行	2011年1月20日	2014年1月7日	人民币	第一季度4.76%, 每季度核定	400,000	400,000	-	-
合计						2,988,437		1,701,243

于2011年12月31日,本集团无因逾期借款获得展期形成的长期借款。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 36、应付债券

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
中期票据-11 中集 MTN1	-	3,988,438	-	3,988,438

#### (1) 应付债券基本情况分析如下:

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初应付利息	本年应计利息	本年已付利息	年末应付利息	年末余额
中期票据-11 中集 MTN1	4,000,000	2011 年 5 月 23 日	5 年	4,000,000	-	(11,562)	-	(11,562)	3,988,438

本公司于 2011 年 5 月 20 日在全国银行间债券市场公开发行中期票据。中期票据的注册金额为人民币 60 亿元,第一次发行金额为人民币 40 亿元,期限为 5 年(自 2011 年 5 月 23 日至 2016 年 5 月 22 日);每张中期票据的发行价格和面值均为人民币 100 元;发行利率采用固定利率方式(年利率为 5.23%),于中期票据存续期内每年 5 月 23 日付息一次;本金于 2016 年 5 月 23 日交兑日一次偿还;不设担保,发行对象为银行间市场的机构投资者。该等中期票据由招商银行股份有限公司主承销,采取簿记建档、集中配售的方式。上述中期票据作为本公司的应付债券按照实际利率以摊余成本进行后续计量。

### 37、长期应付款

项目	注	2011 年	2010 年
应付融资租赁款	(2)	86,846	118,858

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 37、 长期应付款 (续)

(1) 2011 年 12 月 31 日, 金额前三名 (已包括所有的长期应付款) 的长期应付款情况:

借款单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年末余额	借款条件
1. 招银金融租赁有限公司	2010 年 9 月 19 日 到 2013 年 9 月 19 日	312,300	人民银行基准利率下浮 8%	1,746	53,179	无
2. Bank of America	2011 年 12 月 20 日 到 2018 年 9 月 20 日	17,397	3.13%	-	17,397	无
3. Bank of America	2011 年 11 月 4 日 到 2018 年 9 月 4 日	16,270	3.15%	-	16,270	无
合计				1,746	86,846	

于 2011 年 12 月 31 日, 本集团长期应付款包括以美元支付款项人民币 33,667,000 元, 2010 年长期应付款余额中无外币支付款项。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 37、长期应付款(续)

#### (2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

本集团于2011年12月31日以后需支付的融资租赁最低付款额按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动利率则按12月31日的现行利率)计算的利息)分析如下:

最低租赁付款额	2011年	2010年
1年以内(含1年)	73,234	107,499
1年以上2年以内(含2年)	54,925	73,234
2年以上3年以内(含3年)	-	51,675
3年以上	33,667	-
小计	161,826	232,408
减:未确认融资费用	(8,086)	(15,966)
合计	153,740	216,442

一年内到期的应付融资租赁款扣减未确认融资费用后的净额已在附注五、34中披露。

本集团本年度无由独立第三方为本集团融资租赁提供担保。

本集团本年度无应付持本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的长期应付款。

### 38、专项应付款

项目	年初余额	本年增加	本年减少	外币报表	
				折算影响数	年末余额
项目基金	16,442	2,566	10,068	-	8,940

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 39、其他非流动负债

项目	2011年	2010年
递延收益	198,564	178,008

### 40、股本

本公司于12月31日股本结构如下:

	金额单位: 人民币千元			
	年初数	本年增加额	限售股份解冻	年末数
有限售条件股份				
- 境外法人持股	-	-	-	-
- 境内自然人持股	620	-	(247)	373
无限售条件股份				
- 人民币普通股	1,231,297	-	247	1,231,544
- 境内上市外资股	1,430,479	-	-	1,430,479
合计	2,662,396	-	-	2,662,396

以上股份每股面值人民币1.00元。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 41、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	本位币变更 的影响	年末余额
股本溢价	201,222	-	-	-	201,222
其他资本公积					
- 资产评估增值准备	54,979	-	-	(11,225)	43,754
- 外币资本折算差额	866	-	-	(174)	692
- 接受捐赠非现金 资产准备	324	-	-	(67)	257
- 可供出售金融资产 公允价值变动净额	727,466	-	(195,700)	(28,490)	503,276
- 现金流量套期的 套期工具公允价值 变动净额	14,070	-	(745)	(541)	12,784
- 与计入股东权益项目 相关的所得税影响	(176,272)	46,922	-	6,594	(122,756)
- 股份支付计入股 东权益的金额	82,432	117,805	-	(3,283)	196,954
- 少数股东投入资本 产生的资本公积	88,251	-	-	(9,227)	79,024
- 因收购子公司少数 股东权益而形成 的资本公积	256,078	-	-	(8,964)	247,114
- 因少数股东投入资本 而减少的资本公积	-	-	(58,964)	-	(58,964)
- 其他	100,004	2,695	-	(406,795)	(304,096)
合计	1,349,420	167,422	(255,409)	(462,172)	799,261

### 42、盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	本位币变更 的影响	年末余额
法定盈余公积	1,331,198	92,110	-	(260,240)	1,163,068
任意盈余公积	2,246,390	-	-	(456,298)	1,790,092
合计	3,577,588	92,110	-	(716,538)	2,953,160



## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 43、未分配利润

项目	注	金额	提取或分配比例
上年年末未分配利润		10,689,335	—
加: 本年归属于母公司股东的净利润		3,690,926	—
减: 提取法定盈余公积		(92,110)	法定盈余公 积按本公司 净利润之 10%提取
应付普通股股利	(1)	(931,839)	—
因购买少数股东权益而减少的未分 配利润	(2)	(19,843)	—
因变更本位币而减少的未分配利润		(551,377)	—
年末未分配利润	(3)	12,785,092	—

#### (1) 本年内分配普通股股利

根据2011年4月13日股东大会的批准,本公司于2011年5月31日向普通股股东派发现金股利,每股人民币0.35元(2010年:每股人民币0.12元),共人民币931,839,000元(2010年:人民币319,488,000元)。

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 43、 未分配利润 (续)

#### (2) 因购买少数股东权益而减少的未分配利润

根据本公司全资子公司中集香港与本公司子公司青岛冷箱的少数股东胶州市经济技术开发区建设总公司于2011年8月25日签定的股权转让协议,中集香港以支付现金7,190,000美元(折合人民币46,099,000元)向胶州市经济技术开发区建设总公司购买了其持有的10.70%青岛冷箱的权益。上述交易完成后,中集香港对青岛冷箱的持股比例从68.23%增加至78.93%,从而,本公司对青岛冷箱直接及间接的持股比例从89.30%增加至100.00%。中集香港取得的新增的权益所投入的成本高于按照新增持股比例计算应享有青岛冷箱净资产账面价值份额之间的差额人民币18,686,000元应冲减中集香港的资本公积(资本溢价)。但由于中集香港的资本公积(资本溢价)的余额不足冲减,所以上述差额人民币18,686,000元冲减了中集香港的未分配利润。

根据本公司之子公司安瑞科与安瑞科子公司荆门宏图机械制造有限公司的少数股东自然人贺红星于2011年12月30日签定的股权转让协议,安瑞科以支付现金人民币3,600,000元向贺红星购买了其持有的40.00%荆门宏图机械制造有限公司的权益。上述交易完成后,安瑞科对荆门宏图机械制造有限公司的持股比例从60%增加至100%。安瑞科取得的新增的权益所投入的成本高于按照新增持股比例计算应享有荆门宏图机械制造有限公司净资产账面价值份额之间的差额人民币1,157,000元应冲减安瑞科的资本公积(资本溢价)。但由于安瑞科的资本公积(资本溢价)的余额不足冲减,所以上述差额人民币1,157,000元冲减了安瑞科的未分配利润。

#### (3) 年末未分配利润的说明

截至2011年12月31日,本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币674,381,000元(2010年:人民币583,087,000元)。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 44、营业收入、营业成本

#### (1)

项目	2011年	2010年
主营业务收入	62,799,402	50,663,426
其他业务收入	1,325,651	1,104,890
营业成本	52,224,731	43,597,815

本集团建造合同项目中，无单项合同本年确认收入超过营业收入10% 以上的项目情况。

#### (2) 主营业务(分行业与分产品)

行业名称	2011年		2010年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
集装箱业务	34,531,285	27,861,725	24,949,668	20,210,417
道路运输车辆业务	16,492,375	14,229,990	16,255,487	14,019,450
能源化工设备业务	8,087,583	6,683,434	5,081,191	4,225,770
海洋工程业务	540,920	918,822	2,391,112	3,218,922
空港设备业务	544,289	350,893	307,079	229,260
其他业务	2,602,950	1,664,405	1,678,889	1,161,946
合计	62,799,402	51,709,269	50,663,426	43,065,765

#### (3) 主营业务(分地区)

地区名称	2011年		2010年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国	57,619,027	47,211,361	47,521,140	40,261,708
美洲	1,762,144	1,620,224	956,129	917,356
欧洲	2,153,273	1,881,668	1,670,704	1,444,836
亚洲	192,147	168,113	106,315	92,736
其他	1,072,811	827,903	409,138	349,129
合计	62,799,402	51,709,269	50,663,426	43,065,765

主营业务分地区营业收入和营业成本是按提供服务或销售产品企业的所在地进行划分。

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 44、营业收入、营业成本(续)

#### (4) 2011年前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占营业收入总额的比例(%)
1. A.P. Moller-Maersk A/S	4,621,630	7.21%
2. TAL International Container Corporation	2,229,910	3.48%
3. Mediterranean Shipping Co. S.A.	1,897,313	2.96%
4. Compagnie Maritime. d' Affretement	1,493,308	2.33%
5. Cronos Containers Ltd.	1,362,007	2.12%
合计	11,604,168	18.10%

本集团2010年前五名客户的营业收入总额为人民币12,871,529,000元，占营业收入总额比例为24.86%。

### 45、营业税金及附加

项目	2011年	2010年	计缴标准
营业税	89,765	43,947	营业收入的3% - 5%
城市维护建设税	114,746	23,527	缴纳增值税及营业税的7%
教育费及附加	84,051	5,150	缴纳增值税及营业税的3%-5%
土地增值税	14,009	511	转让房地产所取得的增值额和规定的税率计算
其他	42,152	3,757	
合计	344,723	76,892	

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 46、销售费用

项目	2011年	2010年
运输及装卸费用	944,824	623,084
产品外部销售佣金	83,486	64,320
人工费用	213,927	180,967
产品质量保修金	164,388	41,405
其他	461,275	340,467
合计	1,867,900	1,250,243

### 47、管理费用

项目	2011年	2010年
材料消耗及低值品	87,845	60,271
租金	66,302	43,411
折旧	170,771	147,697
行政人员费用	1,283,015	891,417
税费及规费	140,576	118,005
中介费	141,716	158,554
技术发展费	359,597	226,503
摊销	233,689	249,010
考核奖金及总裁奖励金	487,499	289,171
股份支付确认的费用	122,642	70,556
办公费、招待费及其他	673,569	479,769
合计	3,767,221	2,734,364

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 48、财务费用

项目	2011年	2010年
贷款及应付款项的利息支出	903,749	472,312
减: 资本化的利息支出	240,988	12,717
存款及应收款项的利息收入	(217,942)	(69,085)
净汇兑亏损	208,872	225,878
其他财务费用	130,008	53,395
合计	783,699	669,783

### 49、公允价值变动(损失)/收益

项目	2011年	2010年
交易性金融资产		
- 本年公允价值变动		
1.交易性权益工具投资		
产生的公允价值变动收益	(33,905)	171,617
2.衍生金融工具产生的公		
允价值变动(损失)/收益	(86,378)	94,032
- 因资产终止确认而		
转出至投资收益	(32,453)	(13,540)
小计	(152,736)	252,109
交易性金融负债		
- 本年公允价值变动		
1.衍生金融工具产生的公允		
价值变动收益/(损失)	52,159	(17,191)
合计	(100,577)	234,918

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 50、投资收益

#### (1) 投资收益分项目情况

项目	注	2011年	2010年
成本法核算的长期股权投资收益	(2)	10,100	7,458
权益法核算的长期股权投资收益	(3)	44,120	102,938
处置长期股权投资产生的投资收益/(损失)		13,286	(144,206)
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		-	2,280
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益		13,030	18,452
处置交易性金融资产取得的投资收益		32,453	13,540
处置可供出售金融资产取得的投资收益		-	40,641
其他		(4,296)	(2,462)
合计		108,693	38,641

#### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5% 以上，或不到 5% 但占投资收益金额前五名的情况如下：

被投资单位	2011年	2010年	本年比上年增减变动的的原因
交银施罗德	10,000	7,458	本年派发现金红利增加
司多尔特	100	-	本年派发现金红利增加
合计	10,100	7,458	-

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 50、投资收益(续)

- (3) 2011年度按权益法核算的长期股权投资收益中,投资收益占利润总额5%以上,或不到5%但占投资收益金额前五名的情况如下:

被投资单位	2011年	2010年	本年比上年增减变动的的原因
天津振华	23,385	87,698	被投资企业损益变动
上海丰扬	50,098	20,010	被投资企业损益变动
KYH	7,610	8,696	被投资企业损益变动
广西南方物流	4,574	297	被投资企业损益变动
厦门中集	2,813	1,835	被投资企业损益变动
合计	88,480	118,536	—

注1: 仅列示利润总额比例最高的前5家投资单位明细。

注2: 本集团投资收益汇回不存在重大限制。

### 51、资产减值损失

项目	2011年	2010年
应收账款	98,052	70,744
预付款项	37	61,176
其他应收款	22,254	48,660
存货	184,212	57,610
一年内到期的非流动资产	5,148	8,932
长期应收款	27,597	9,785
长期股权投资	2	-
固定资产	7,782	17,703
无形资产	52,264	-
商誉	12,254	-
合计	409,602	274,610



## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 52、 营业外收入

(1) 营业外收入分项目情况如下:

项目	附注	2011 年	2010 年	2011 年计入非经常性损益的金额
固定资产处置利得		9,150	1,452	9,150
无形资产处置利得		18,646	1,315	18,646
索赔收入		14,757	24,607	14,757
罚款收入		4,265	8,307	4,265
固定资产盘盈		254	128	254
政府补助	(2)	267,349	93,685	267,349
转回计提的企业合并 或有对价而确认的利得		-	40,805	-
因企业合并而确认的利得		-	84,166	-
其他		55,772	37,554	55,772
合计		370,193	292,019	370,193

(2) 政府补助明细

项目	2011 年	2010 年
财政补贴	265,819	92,370
税收返还	1,530	1,315
合计	267,349	93,685

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 53、 营业外支出

项目	2011 年	2010 年	2011 年计入非经常性损益的金额
固定资产处置损失	28,082	23,318	28,082
捐赠支出	1,911	2,751	1,911
罚款支出	1,939	2,173	1,939
赔款支出	1,827	4,974	1,827
其他	49,021	22,364	49,021
合计	82,780	55,580	82,780

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 54、所得税费用

项目	2011年	2010年
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,477,811	853,500
递延所得税的变动	(114,043)	(29,752)
合计	1,363,768	823,748

所得税费用与会计利润的关系如下:

项目	2011年	2010年
税前利润	5,022,706	3,674,607
按适用税率计算的预期所得税	1,255,677	884,453
税收优惠影响	(281,600)	(150,204)
不可抵扣的支出	61,881	28,983
其他非应税收入	(25,814)	(75,642)
本年利用以前年度未确认 递延所得税资产的 税务亏损的税务影响	(52,029)	(247,273)
未确认的税务亏损	215,727	167,057
未确认递延所得税资产的 可抵扣暂时性差异	88,809	120,945
因税率变更导致的 递延税项差异	12,144	17,224
年度汇算清缴退税	(35,098)	(17,966)
国产设备退税	(2,662)	(8,022)
预提境外控股公司 享有当年利润 需交纳所得税	126,733	104,193
本年所得税费用	1,363,768	823,748

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 55、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	2011年 人民币千元	2010年 人民币千元
归属于本公司普通股股东 的合并净利润	3,690,926	3,001,851
本公司发行在外普通股 的加权平均数(千股)	2,662,396	2,662,396
基本每股收益(元/股)	1.39	1.13

普通股的加权平均数计算过程如下:

	2011年	2010年
年初已发行普通股股数(千股)	2,662,396	2,662,396
年末普通股的加权平均数(千股)	2,662,396	2,662,396

#### (2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	注	2011年	2010年
归属本公司普通股股东 的合并净利润(稀释)	(a)	3,690,926	3,001,851
本公司发行在外普通股 的加权平均数(稀释)(千股)	(b)	2,684,722	2,666,555
稀释每股收益(元/股)		1.37	1.13

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 55、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

#### (2) 稀释每股收益 (续)

(a) 归属于本公司普通股股东的合并净利润 (稀释) 计算过程如下:

	2011 年	2010 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	3,690,926	3,001,851

(b) 普通股的加权平均数 (稀释) 计算过程如下:

	2011 年	2010 年
年初已发行普通股股数	2,662,396	2,662,396
股份期权的影响	22,326	4,159
年末普通股的加权平均数 (稀释)	2,684,722	2,666,555

本报告期间本公司董事会获授权授予本公司高级管理人员及其他职工 6,000 万份股份期权, 占本报告期末本公司已发行股份 2,662,396,051 股的 2.25%。根据附注七、2 所述的本公司股份期权的权利行权期, 本报告期本公司无可行权的股份期权。本公司股份期权的信息参见附注七。

## 五、 合并财务报表项目注释 (续)

### 56、 其他综合收益

项目	2011 年	2010 年
1. 可供出售金融资产产生的损失金额	(195,700)	(257,827)
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	(45,517)	(46,652)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	51,388
小计	(150,183)	(262,563)
2. 现金流量套期工具产生的利得金额	3,162	6,531
减: 现金流量套期工具产生的所得税影响	(119)	(864)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	2,621	14,026
小计	660	(6,631)
3. 外币财务报表折算差额	(339,575)	(267,232)
4. 其他	2,695	72
合计	(486,403)	(536,354)

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 57、现金流量表项目注释

#### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
本年收到的与资产相关的政府补助	20,556
本年收到与当期收益相关的政府补助	265,819
本年收到的罚款收入	4,265
本年收到的索赔收入	14,757
其他	58,338
合计	363,735

#### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
本年支付的运输装卸费用	944,824
本年支付的租金、保险费等与销售相关的杂费	447,602
本年支付技术发展费	359,597
本年支付的保修金	54,071
本年支付的外部销售佣金	83,486
本年支付的业务招待费	109,777
本年支付的差旅、办公费等与日常 管理相关的杂费	1,289,257
合计	3,288,614

#### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	金额
收到的存款及应收款项利息收入	220,654

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 57、现金流量表项目注释(续)

#### (4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
融资租赁支付的现金	62,702

### 58、现金流量表相关情况

#### (1) 现金流量表补充资料

##### a 将净利润调节为经营活动现金流量:

项目	2011年	2010年
净利润	3,658,938	2,850,859
加: 资产减值准备	409,602	274,610
固定资产折旧	817,698	1,149,802
无形资产摊销	252,935	209,506
投资性房地产和长期待摊费用摊销	25,147	25,218
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	286	20,551
转回计提的企业合并或 有对价而确认的利得	-	(40,805)
因企业合并而确认的利得	-	(84,166)
公允价值变动损失/(收益)	100,577	(234,918)
财务费用	444,819	390,510
投资收益	(108,693)	(38,641)
股份支付确认的费用	122,642	70,556
递延所得税资产增加	(173,074)	(191,493)
递延所得税负债增加	19,705	170,592
存货的增加	(2,223,824)	(5,245,471)
经营性应收项目的增加	(2,333,121)	(3,917,112)
经营性应付项目的增加	1,544,272	5,883,231
外币报表折算影响数	(303,472)	190,072
经营活动产生的现金流量净额	2,254,437	1,482,901



五、 合并财务报表项目注释 (续)

58、 现金流量表相关情况 (续)

(1) 现金流量表补充资料 (续)

b 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:

项目	2011 年	2010 年
融资租入固定资产	-	216,442

c 现金及现金等价物净变动情况:

项目	2011 年	2010 年
现金及现金等价物的年末余额	6,563,253	3,797,415
减: 现金及现金等价物的年初余额	3,797,415	4,396,525
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	2,765,838	(599,110)

## 五、合并财务报表项目注释(续)

### 58、现金流量表相关情况(续)

#### (2) 本年取得子公司及其他营业单位的相关信息

项目	2011年	2010年
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	92,409	1,110,516
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	92,409	1,110,516
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	2,591	773,685
减: 前期已支付的现金和现金等价物	-	-
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	89,818	336,831
4. 取得子公司及其他营业单位的非现金资产和负债		
流动资产	312,006	5,763,900
非流动资产	8,796	3,573,722
流动负债	(263,258)	(5,278,977)
非流动负债	(2,217)	(1,592,747)
少数股东权益	-	(95,164)

#### (3) 现金和现金等价物的构成

项目	2011年	2010年
一、现金		
其中: 库存现金	2,415	2,893
可随时用于支付的银行存款	6,197,423	3,741,518
可随时用于支付的其他货币资金	363,415	53,004
年末现金及现金等价物余额	6,563,253	3,797,415

注: 以上披露的现金和现金等价物不含使用权受限制的货币资金及期限短的投资的金额。

## 六、 关联方及关联交易

- 1、 本公司无直接控股母公司。
- 2、 本公司子公司情况参见附注四、1。
- 3、 本公司的合营和联营企业情况参见附注五、12、(3)。
- 4、 其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系	组织机构代码
Florens Container Services Ltd.	重要股东的子公司	不适用
Florens Container Corporation S.A.	重要股东的子公司	不适用
Florens Maritime Limited	重要股东的子公司	不适用
招商地产	重要股东的子公司	61884513-6
东方天宇投资发展有限公司	子公司的少数股东	71526714-7
Gasfin	子公司的少数股东	不适用
芜湖投资	子公司的少数股东	78858986-8
PGM	子公司的少数股东	不适用
COSCO Container Industries Limited	本公司重要股东	不适用
招商国际(中集)投资有限公司	本公司重要股东	不适用
Bright Touch	子公司的少数股东	不适用
Yantai Shipyard	子公司的少数股东	不适用
厦门中集	本集团的联营企业	66473091-1
厦门弘集	本集团的联营企业	55624298-8
大连集龙	本集团的联营企业	71696834-0
广西南方物流	本集团的合营企业	56158545-9
海阳蓝岛	本集团的联营企业	66934186-X
青岛全球国际航空服务有限公司	子公司的少数股东	74722427-2
Leung Kee	子公司的少数股东	不适用
联合卡车	本集团的联营企业	68685184-5
陕西重汽	子公司的少数股东	74127207-0
MSC	本集团的联营企业	不适用
住友商社	子公司的少数股东	不适用

注： 重要股东是指持有本公司5% (含5%) 以上股份的股东。

## 六、 关联方及关联交易 (续)

### 5、 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

#### (1) 采购商品 / 接受劳务情况表

本集团

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年		2010年	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
其他关联方	采购商品	采购原材料	遵循一般非关联方交易的审批程序	12,990	0.03%	5,802	0.03%
其他关联方	接受劳务	加工劳务		3,745	0.73%	-	-
关键管理人员	劳务薪酬			30,568	-	20,758	-

本公司

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年		2010年	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
关键管理人员	劳务薪酬			30,568	-	20,758	-

#### (2) 出售商品 / 提供劳务情况表

本集团

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011年		2010年	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
其他关联方	销售商品	销售集装箱 / 车辆	遵循一般非关联方交易的审批程序	2,408,908	4.74%	1,542,395	6.18%

## 六、 关联方及关联交易 (续)

### 5、 关联交易情况 (续)

#### (3) 关联方资金拆借

##### 本集团

关联方	拆借金额	起始日	到期日	2011年确认的 利息收入 / 支出	说明
拆入					
Gasfin	38,698	2008年9月19日	到期日未约定	256	同比例股东经营借款
拆出					
上海丰扬	167,672	2007年12月25日	到期日未约定	8,665	同比例股东经营借款
新洋木业	3,952	2006年6月20日	到期日未约定	-	同比例股东经营借款
PGM	122,438	2009年8月14日	到期日未约定	-	对子公司同比例增资款 垫付款
MSC	288,217	2007年12月1日	到期日未约定	-	股东经营借款

##### 本公司

关联方	拆借金额	起始日	到期日	2011年确认的 利息收入 / 支出	说明
拆出					
上海丰扬	167,672	2007年12月25日	到期日未约定	8,665	同比例股东经营借款

#### (4) 其他关联交易

##### (i) 转让子公司股权

2007年度,招商地产与本公司之子公司——中集申发签订了《股权转让合同》,中集申发将其持有的上海丰扬60%的股权转让给招商地产,股权转让价款合计人民币353,250,000元。2011年12月31日该笔款项余额为人民币70,650,000元尚未支付。

## 六、 关联方及关联交易 (续)

### 5、 关联交易情况 (续)

#### (4) 其他关联交易 (续)

##### (ii) 尚未完成的购买子公司少数股东权益

根据本公司全资子公司中集香港与其子公司 CIMC Offshore 的少数股东 Leung Kee、Bright Touch 及 Yantai Shipyard 于 2011 年 12 月 16 日签订股权转让协议，中集香港以支付 113,724,000 美元 (折合人民币 716,561,000 元) 向以上股东购买其持有的 CIMC Offshore 38.24% 的股权。上述交易完成后，中集香港对 CIMC Offshore 的持股比例从 61.76% 增加至 100%。截止至 2011 年 12 月 31 日，上述股权转让尚未完成，中集香港根据股权转让协议向 Leung Kee 支付股权转让款 50,000,000 美元 (折合人民币 315,735,000 元)，并记入其他应收款。

## 六、 关联方及关联交易 (续)

### 5、 关联交易情况 (续)

#### (4) 其他关联交易 (续)

(iii) 本公司于2010年9月28日起实行一项股份期权计划(详见附注七)。其中关键管理人员获授予期权情况如下:

姓名	职务	获授期权数量(万份)
麦伯良	董事、总裁	380
赵庆生	副总裁	150
李锐庭	副总裁	130
吴发沛	副总裁	100
李胤辉	副总裁	100
于亚	副总裁	100
刘学斌	副总裁	150
金建隆	财务管理部总经理	100
曾北华	资金管理部总经理	100
于玉群	董事会秘书	100
合计		1,410

本公司部分关键管理人员除获授予上述本公司期权外,还获授予本公司子公司安瑞科期权,详细情况如下:

姓名	职务	获授期权数量(万份)
赵庆生	副总裁	145
吴发沛	副总裁	50
金建隆	财务管理部总经理	110
于玉群	董事会秘书	110
合计		415

有关上述获授予股份期权于授予日的公允价值信息载于附注七。

六、 关联方及关联交易 (续)

6、 关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	附注	本集团	
		2011 年	2010 年
应收账款	五、 4	109,096	89,035
其他应收款	五、 5	980,115	557,348

应付关联方款项

项目名称	附注	本集团	
		2011 年	2010 年
应付账款		2,334	1,263
其他应付款	五、 32	529,054	232,453



## 七、 股份支付

### 1、 股份支付总体情况

公司本年授予的各项权益工具总额	83,555
公司本年行权的各项权益工具总额	-
公司本年失效的各项权益工具总额	45,769
公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 安瑞科分别于2009年和2011年授予的以权益结算的股份期权:每份分别为港币4元及2.48元,合同剩余期限分别为7.83年及9.82年;</li> <li>2. 中集来福士分别于2007年和2008年授予的以权益结算的股份期权:每份1.64美元至4.39美元,合同剩余期限为0.5年和5.72年;中集来福士于2011年授予的以现金结算的股份期权,每份人民币17.57元,合同剩余期限为3.73年和8.75年;</li> <li>3. 本公司分别于2010年和2011年授予的以权益结算的股份期权:每份分别为人民币12.04元及17.57元,合同剩余期限均为8.74年。</li> </ol>
公司年末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	-

本年发生的股份支付费用如下:

项目	2011年	2010年
以权益结算的股份支付	122,138	70,556
以现金结算的股份支付	504	-
合计	122,642	70,556

## 七、 股份支付 (续)

### 2、 以权益结算的股份支付情况

#### (1) 安瑞科股份支付情况

根据本公司子公司安瑞科股东大会于2009年11月11日审议批准，实行一项股份期权计划。据此，该公司董事获授权酌情授予该公司高级管理人员及其他职工无需支付对价获得股份期权，以认购该公司股份。股份期权的权利在授予日起一年后可行权50%，满两年后可行权100%。每项股份期权赋予持有人认购一股该公司普通股的权利。授予数量为4,375万份，行权价格为每份港币4元。

根据本公司子公司安瑞科股东大会于2011年10月28日审议批准，实行一项股份期权计划。据此，该公司董事获授权酌情授予该公司高级管理人员及其他职工无需支付对价获得股份期权，以认购该公司股份。股份期权的权利在授予日起一年后可行权40%，满两年后可行权70%，满三年后可行权100%。每项股份期权赋予持有人认购一股该公司普通股的权利。授予数量为3,820万份，行权价格为每份港币2.48元。

#### (2) 本公司股份支付情况

本公司股东大会于2010年9月28日审议批准，实行一项股份期权计划。据此，本公司董事获授权酌情授予本公司高级管理人员及其他职工无需支付对价获得股份期权，以认购本公司股份。该股份期权计划的有效期为自股份期权首次授权日起十年。股份期权的权利分两期行权：第一个行权期自授予日起24个月后的首个交易日起至授予日起48个月内的最后一个交易日，可以行权不超过获授期权总量25%的股份期权，第二个行权期自授权日起48个月后的首个交易日起至本计划的最后一个交易日，可以行权不超过获授期权总量75%的股份期权。每项股份期权赋予持有人认购一股该公司普通股的权利。授予股份期权总数为6,000万份，其中首次授予数量为5,400万份，行权价格为每份人民币12.39元；其余600万份股份期权作为预留期权。

如附注五、43(1)所述，由于本公司于2011年5月31日根据2011年4月13日股东大会批准向普通股东派发现金股利，每股人民币0.35元，本公司董事会按照上述股份期权计划的规定，在本公司2010年度分红派息方案实施后，对上述2010年9月28日授予的5,400万份股份期权行权价格进行相应的调整。调整后的股份期权行权价格为每份人民币12.04元。

## 七、 股份支付 (续)

### 2、 以权益结算的股份支付情况 (续)

(2) 本公司股份支付情况 (续)

本公司股东大会于 2011 年 9 月 22 日审议批准, 授予 2010 年 9 月 28 日本公司股东大会批准的股份期权计划中的 600 万份预留股份期权, 行权价格为每份人民币 17.57 元。

(3) 中集来福士的股份支付情况

在本公司对中集来福士的企业合并前, 中集来福士股东大会于 2006 年 6 月 21 日审议批准, 实行一项股份期权计划。据此, 该公司董事获授权酌情授予该公司高级管理人员及其他职工获得股份期权, 以认购该公司股份。每位被授予的员工总计支付 1 新加坡元以购买该股份期权。该公司董事会分别于 2007 年和 2008 年授予了 6,355,003 份期权和 1,154,003 份期权, 行权价格分别为 1.64 美元至 1.65 美元和 10.50 挪威克郎至 26.00 挪威克朗及 1.6425 美元至 1.65 美元。该股份期权计划的最长有效期为自股份期权首次授权日起十年。

(4) 授予日权益工具公允价值的确定方法如下

股份期权的公允价值使用二项式点阵模型进行估计。股份期权的合同期限已用作这个模型的输入变量。二项式点阵模型也包含提早行使期权的预测。

股份期权的公允价值及输入模型的数据如下:

(a) 安瑞科	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
股份期权的公允价值	港币 0.96 至 1.08 元	-
现行股价	港币 2.48 元	-
行权价格	港币 2.48 元	-
股价预计波动率	55.98%	-
期权的有效期	10 年	-
预计股利	2.67%	-
无风险利率	1.566%	-

安瑞科于 2010 年没有授予股份期权。

## 七、 股份支付 (续)

### 2、 以权益结算的股份支付情况 (续)

#### (4) 授予日权益工具公允价值的确定方法如下 (续)

股份期权的公允价值及输入模型的数据如下 (续):

(b) 本公司	2011 年	2010 年
股份期权的公允价值	人民币 6.06 元 及人民币 8.57 元	人民币 4.08 元 及人民币 6.80 元
现行股价	人民币 16.84 元	人民币 13.21 元
行权价格	人民币 17.57 元	人民币 12.39 元
股权预计波动率	45%	45%
期权的有效期	10 年	10 年
预计股利	0.00%	0.60%
无风险利率	3.87% 及 3.95%	2.60% 及 3.40%

#### (5) 对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法如下:

在等待期内每个资产负债表日,根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计,修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日,最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

本年估计与上年估计无重大差异。

---

截至 2011 年 12 月 31 日,资 本公积中确认以权益结算的 股份支付的累计金额	196,954
本年以权益结算的股份支付 确认的费用总额	122,138
其中:- 本公司股份支付	105,164
- 安瑞科股份支付	13,681
- 中集来福士股份支 付	3,293

---

本年无行权的股份期权 (2010 年: 无)。

## 七、 股份支付 (续)

### 3、 以现金结算的股份支付情况

根据本集团之子公司中集来福士董事会于2011年9月27日通过《股票增值权激励计划(草案)修订稿》，采用股票增值权工具，以本公司股份为虚拟标的股票，在满足中集来福士业绩考核标准的前提下，由中集来福士以现金方式支付行权价格与兑付价格之间的差额，该差额即为激励额度。

该计划的激励对象范围：中集来福士及其子公司 / 联营公司聘任的非中国国籍的高层管理人员及董事会认为对公司有特殊贡献的其他人员，该次计划的激励对象合计4人，总计授予76万份股票增值权。

该计划带有条件条款，包括对参与计划员工的工作考核结果、违法违纪行为、中集集团的业绩标准进行的规定。

所授予的股票增值权自股票增值权授权日满两年后，在满足行权条件的前提下，激励对象可对获授的股票增值权分两期行权：

- (1) 第一个行权期为自授权日起24个月后的首个交易日起至授权日起48个月内的最后一个交易日，可以行权不超过获授期权总量25%的股票增值权；
- (2) 第二个行权期为自授权日起48个月后的首个交易日起至本计划的最后一个交易日，可以行权不超过获授期权总量75%的股票增值权。

在每一个行权期中，如果激励对象符合行权条件，但在该行权期内未将获授的可在该行权期内行权的期权全部行权的，则该行权期结束后未行权的该部分期权由公司注销。

在每一个行权期中，如果激励对象不符合行权条件，则在该行权期结束后激励对象获授的应在该行权期内行权的期权由公司注销。

截止2011年12月31日，负债中因以现金结算的股份支付产生的累计负债金额为人民币504,000元，本年以现金结算的股份支付而确认的费用总额为人民币504,000元。

## 八、或有事项

### 1、或有负债

本公司子公司中集来福士及其下属子公司（以下合称“中集来福士”）与船东签订船舶买卖合同及船舶租赁合同，合同涉及延迟交付赔偿和合同中止的条款。于2011年12月31日，某些项目的实际交付日或租赁开始日晚于原合同约定日期，双方就继续履行合同以及减免延迟交付赔偿进行谈判。基于中集来福士管理层对谈判结果的判断，中集来福士未对可能出现的延期交付赔偿计提损失准备。

取决于最终谈判的结果，中集来福士可能承担的约定交付日至2011年12月31日期间的最大延期交付赔偿金合计约4,500,000美元，折合人民币28,354,000元。而未来实际需要承担的延期交付赔偿还取决于相关合同标的未来实际交船日期，因此中集来福士可能承担的约定交付日至未来预计交付日期间的延期交付赔偿金合计约20,290,000美元，折合人民币127,845,000元。

### 2、对外提供担保

本集团的下属子公司——中集车辆（集团）有限公司与中国建设银行、中国银行、招商银行及中国光大银行开展车辆买方信贷业务并签署车辆贷款保证合同，为相关银行给予中集车辆（集团）有限公司及其控股子公司之经销商及客户购买中集车辆产品的融资提供信用担保。截至2011年12月31日止，经本公司董事会同意，由中集车辆（集团）有限公司及其控股子公司提供担保的经销商及客户融资款项共计人民币963,600,000元（2010年：人民币1,044,329,000元）。

## 八、或有事项 (续)

### 3、已开具未入账的应付票据、已开具未到期的信用证和已开具未到期的履约保函

本集团开出保证金性质的应付票据和信用证时暂不予确认。于货物送达日或票据到期日 (两者较早者), 本集团在账上确认相应的存货或预付账款和应付票据。

截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团已开具未确认的应付票据和已开具未到期的信用证合计为人民币 710,862,000 元。2010 年 12 月 31 日为人民币 772,281,000 元。

截至 2011 年 12 月 31 日, 中集来福士由银行开出的尚未到期的保函余额为 495,248,000 美元, 折合人民币 3,120,658,000 元, 其中对船舶购买方开具的保函余额为 491,064,000 美元, 折合人民币 3,094,289,000 元。对供应商开具的保函余额为 4,184,000 美元, 折合人民币 26,369,000 元。(2010 年: 人民币 738,890,000 元)。

截至 2011 年 12 月 31 日, 天达空港由银行开出的尚未到期的保函余额为人民币 207,006,000 元。履约保函余额为人民币 84,765,000 元; 投标保函余额为人民币 11,160,000 元; 质量保函余额为人民币 6,558,000 元; 对供应商开具的保函为人民币 104,523,000 元。(2010 年: 人民币 112,307,000 元)。

### 4、重大未决诉讼事项

中集来福士及其下属子公司为巴西 SCHAHIN 集团建造的深水半潜式石油钻井平台 SS PANTANAL 以及 SS AMAZONIA, 分别于 2010 年 11 月和 2011 年 4 月交付。由于 2011 年 SCHAHIN 未能按合同按时支付合同建造款, 中集来福士及其子公司于 2011 年 12 月 23 日向包括 SCHAHIN HOLDINGS SA 在内的 SCHAHIN 集团所属的三家公司提起了诉讼申请, 索赔已逾期的 64,861,000 美元 (折合人民币 408,682,000 元) 合同建造款项。本公司对本项诉讼的前景预计乐观, 在诉讼过程将采取积极法律行为以保证股东权益不受损害, 但因案件尚未开庭或终结, 仍存在一定的不确定性, 诉讼结果可能会对本公司 2012 年或后期利润产生一定影响。

## 九、 承诺事项

### 1、 重大承诺事项

#### (1) 资本承担

项目	2011 年	2010 年
已签订尚未履行或尚未完全履行的固定资产购建合同	316,805	501,727
已签订尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同	401,516	-
建造用于销售或出租的船舶	1,602,307	1,281,930
董事会已批准的对外投资	546,888	-
合计	2,867,516	1,783,657

#### (2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋、固定资产等经营租赁协议，本集团于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

项目	2011 年	2010 年
1 年以内 (含 1 年)	73,225	47,578
1 年以上 2 年以内 (含 2 年)	35,470	46,365
2 年以上 3 年以内 (含 3 年)	27,849	22,437
3 年以上	121,050	104,998
合计	257,594	221,378



## 十、资产负债表日后事项

### 1、资产负债表日后利润分配情况说明

拟分配的股利	注(1)	1,224,702
--------	------	-----------

#### (1) 于资产负债表日后提议分配的普通股股利

董事会于 2012 年 3 月 22 日提议本公司向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.46 元 (2010 年：每股人民币 0.35 元)，共人民币 1,224,702,000 元 (2010 年：人民币 931,839,000 元)。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

#### 2、收购少数股东权益

本公司子公司中集香港于 2012 年 1 月向 Leung Kee、Bright Touch 及 Yantai Shipyard 支付附注六、5 (4) (ii) 所述的股权转让款的其余款项，金额为 63,724,000 美元 (折合人民币 402,194,000 元)，并完成了相关股权转让手续，中集香港收购 CIMC Offshore 上述少数股东权益的交易完成。

## 十一、其他重要事项

### 1、 租赁

有关本集团与融资租赁相关的应收款项及应付款项的信息参见附注五、11 和 37。

### 2、 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了集装箱业务、道路运输车辆业务、能源、化工及食品装备业务、海洋工程业务、机场设备业务、物流装备制造和服务业务、铁路货车制造业务和房地产开发业务共八个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

#### (1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括递延所得税资产及其它未分配的总部资产。分部负债包括归属于各分部的应付款、银行借款、预计负债、专项应付款及其他负债等，但不包括递延所得税负债。

分部经营成果是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失、直接归属于某一分部的银行存款及银行借款所产生的利息净支出后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其它对外交易相似的条款计算。本集团并没有将营业外收支及所得税费用分配给各分部。

## 十一、其他重要事项 (续)

### 2、 分部报告 (续)

#### (1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息 (续)

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润 (亏损)、资产和负债时运用了下列数据, 或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的:

项目	集装箱分部 2011年	道路运输 车辆分部 2011年	能源、化工及 食品装备分部 2011年	海洋工程 分部 2011年	机场设备 分部 2011年	其他分部 2011年	分部间抵销 2011年	未分配项目 2011年	合计 2011年
对外交易收入	35,039,953	16,724,683	8,283,673	576,576	571,030	2,929,138	-	-	64,125,053
分部间交易收入	31,597	473,993	244,800	-	-	415,459	(1,165,849)	-	-
对联营和合营企业的投资收益 / (损失)	31,975	(49,745)	-	(262)	-	55,341	-	6,811	44,120
当期资产减值损失	152,478	4,492	9,260	206,936	7,782	28,654	-	-	409,602
折旧和摊销费用	341,017	252,195	288,143	146,325	3,556	64,544	-	-	1,095,780
银行存款利息收入	44,632	14,107	19,061	8,779	273	107,860	-	23,230	217,942
利息支出	30,955	84,680	21,917	154,440	16	79,425	-	291,328	662,761
利润总额 / (亏损总额)	4,719,961	691,488	613,504	(1,174,147)	55,493	1,127,478	-	(1,011,071)	5,022,706
所得税费用	1,090,818	178,714	120,283	(57,762)	11,846	33,740	-	(13,871)	1,363,768
净利润 / (净亏损)	3,629,143	512,774	493,221	(1,116,385)	43,647	1,093,738	-	(997,200)	3,658,938
资产总额	13,662,205	10,982,265	9,087,139	15,184,945	563,804	11,465,921	-	3,415,435	64,361,714
负债总额	5,901,562	3,675,676	3,745,818	11,497,409	263,767	6,604,023	-	11,059,787	42,748,042
其他重要的非现金项目:									
- 折旧费和摊销费以外的									
其他非现金费用	142,333	5,463	6,881	13,233	14,029	26,491	-	84,079	292,509
- 联营企业和合营企业的长期股权投资	622,096	480,254	-	201,528	-	134,411	-	129,665	1,567,954
- 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	1,401,736	488,759	803,762	1,146,280	26,753	260,025	-	-	4,127,315

## 十一、其他重要事项 (续)

### 2、 分部报告 (续)

#### (1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息 (续)

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润 (亏损)、资产和负债时运用了下列数据, 或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的 (续):

项目	集装箱分部 2010年	道路运输 车辆分部 2010年	能源、化工及 食品装备分部 2010年	海洋工程 分部 2010年	机场设备 分部 2010年	其他分部 2010年	分部间抵销 2010年	未分配项目 2010年	合计 2010年
对外交易收入	25,342,782	16,628,173	5,229,401	2,444,034	342,614	1,781,312	-	-	51,768,316
分部间交易收入	97,190	3,380	121,397	-	-	276,957	(498,924)	-	-
对联营和合营企业的投资收益 / (损失)	92,744	(23,444)	-	4,770	-	20,091	-	8,777	102,938
当期资产减值损失	21,245	104,638	(2,935)	104,658	4,122	42,882	-	-	274,610
折旧和摊销费用	368,754	556,793	292,187	181,564	3,619	47,600	-	-	1,450,517
银行存款利息收入	19,740	15,335	14,707	8,575	142	2,713	-	7,873	69,085
利息支出	27,937	50,977	24,618	157,288	479	10,885	-	187,411	459,595
利润总额 / (亏损总额)	3,893,013	708,565	159,096	(1,228,362)	30,515	130,811	-	(19,031)	3,674,607
所得税费用	551,978	151,533	92,400	(85,984)	5,249	106,831	-	1,741	823,748
净利润 / (净亏损)	3,341,035	557,032	66,696	(1,142,378)	25,266	23,980	-	(20,772)	2,850,859
资产总额	13,854,245	10,966,282	6,330,323	11,977,241	473,042	6,030,049	-	4,499,467	54,130,649
负债总额	6,825,058	5,304,438	2,550,273	9,526,301	210,660	1,826,904	-	8,680,315	34,923,949
其他重要的非现金项目:									
- 折旧费和摊销费以外的									
其他非现金费用	-	-	39,683	4,790	-	-	-	86,126	130,599
- 联营企业和合营企业的长期股权投资	582,167	143,029	-	208,833	-	84,311	-	140,757	1,159,097
- 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	1,245,268	1,215,549	1,019,849	1,999,667	117,203	283,419	-	61,455	5,942,410

## 十一、其他重要事项 (续)

### 2、 分部报告 (续)

#### (2) 地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入以及非流动资产 (不包括金融资产、递延所得税资产, 下同) 的信息见下表。对外交易收入是按接受服务或购买产品的客户所在地进行划分。非流动资产是按照资产实物所在地 (对于固定资产而言) 或被分配到相关业务的所在地 (对无形资产和商誉而言) 或合营及联营企业的所在地进行划分。

#### 地区信息

国家或地区	对外交易收入总额		非流动资产总额	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
中国	22,450,481	19,234,663	18,496,639	16,177,074
亚洲 (除中国以外)	5,606,815	4,217,055	36,863	42,840
美洲	15,778,210	15,802,084	325,886	295,449
欧洲	18,057,672	11,616,461	1,143,609	1,180,426
其他	2,231,875	898,053	44,405	49,172
合计	64,125,053	51,768,316	20,047,402	17,744,961

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险, 主要包括:

- 信用风险
- 流动风险
- 利率风险
- 外汇风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因、风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响，基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

#### (1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收款项和为套期目的签订的衍生金融工具等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，本集团管理层已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级资料、银行资信证明 (如有可能) 和支付记录。有关的应收款项通常自出具账单日起 30 天到 90 天内到期。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品，但对产品的物权转移有严格约定，并可能会视客户资信情况要求支付定金或预付款。

本集团多数客户均与本集团有长年的业务往来，很少出现信用损失。为监控本集团的信用风险，本集团按照账龄、到期日及逾期天数等要素对本集团的客户欠款进行分析和分类。于 2011 年 12 月 31 日，本集团已对重大的已逾期的应收款项计提了减值准备。

本集团根据对联营及合营企业的资产状况，开发项目的盈利预测等指标，向联营及合营企业提供款项，并持续监控项目进展与经营情况，以确保款项的可收回性。

## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (1) 信用风险 (续)

本集团未逾期也未减值的应收款项主要是与近期并无违约记录的众多客户有关的。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，所在行业的共同影响，而较少受到客户所在国家和地区的影响。由于全球航运业及相关服务业的高集中度，重大信用风险集中的情况主要源自存在对个别客户的重大应收款项。于资产负债表日，由于本集团的前五大客户的应收款占本集团应收账款和其他应收款总额的 25.40% (2010 年: 19.47%)，因此本集团存在一定程度的信用风险集中情况。

本集团一般只会投资于有活跃市场的证券 (长远战略投资除外)，而且交易对方的信用评级须高于或与本集团相同。如果交易涉及衍生金融工具，交易对方须有良好的信用评级，并且已跟本集团订立《ISDA 协议》(International Swap Derivative Association)。鉴于交易对方的信用评级良好，本集团管理层并不预期交易对方会无法履行义务。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产 (包括衍生金融工具) 的账面金额。除附注八所载本集团作出的财务担保外，本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注八披露。

#### (2) 流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司统筹负责集团内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求 (如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准)。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (2) 流动风险 (续)

本集团于资产负债表日的金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限, 以及被要求支付的最早日期如下:

项目	2011 年 未折现的合同现金流量				合计	资产负债表 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年 至 2 年	2 年 至 5 年	5 年 以上		
<b>金融资产</b>						
货币资金	7,788,126	-	-	-	7,788,126	7,788,126
应收账款及其 他应收款	10,820,449	-	-	-	10,820,449	10,820,449
长期应收款	3,002,110	1,330,588	889,346	631,378	5,853,422	4,946,522
小计	21,610,685	1,330,588	889,346	631,378	24,461,997	23,555,097
<b>金融负债</b>						
短期借款	(8,030,912)	-	-	-	(8,030,912)	(8,030,912)
应付债券	(209,200)	(209,200)	(4,627,600)	-	(5,046,000)	(3,988,438)
应付账款及其 他应付款	(10,722,803)	-	-	-	(10,722,803)	(10,722,803)
长期借款	(2,556,258)	(1,295,764)	(5,147,355)	(453,339)	(9,452,716)	(9,066,009)
长期应付款	(73,234)	(54,925)	-	(33,667)	(161,826)	(153,740)
小计	(21,592,407)	(1,559,889)	(9,774,955)	(487,006)	(33,414,257)	(31,961,902)
净额	18,278	(229,301)	(8,885,609)	144,372	(8,952,260)	(8,406,805)



## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (2) 流动风险 (续)

项目	2010年 未折现的合同现金流量				合计	资产负债表 账面价值
	1年内或 实时偿还	1年 至2年	2年 至5年	5年 以上		
<b>金融资产</b>						
货币资金	4,655,696	-	-	-	4,655,696	4,655,696
应收账款及其他 他应收款	10,366,108	-	-	-	10,366,108	10,366,108
长期应收款	1,319,429	765,552	583,136	91,122	2,759,239	2,521,759
小计	16,341,233	765,552	583,136	91,122	17,781,043	17,543,563
<b>金融负债</b>						
短期借款	(8,309,309)	-	-	-	(8,309,309)	(8,309,309)
应付账款及其他 他应付款	(11,505,867)	-	-	-	(11,505,867)	(11,505,867)
长期借款	(2,852,174)	(419,619)	(1,678,482)	(2,098,101)	(7,048,376)	(6,659,085)
长期应付款	(107,499)	(71,161)	(53,746)	-	(232,406)	(216,442)
小计	(22,774,849)	(490,780)	(1,732,228)	(2,098,101)	(27,095,958)	(26,690,703)
净额	(6,433,616)	274,772	(1,149,092)	(2,006,979)	(9,314,915)	(9,147,140)

## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团的利率政策是确保借款利率变动风险在合理范围之内。本集团已订立以借款货币计价的利率掉期合同，建立适当的固定和浮动利率风险组合，以符合本集团的利率政策。

(a) 本集团于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

项目	2011 年		2010 年	
	年利率	金额	年利率	金额
固定利率金融工具				
金融资产				
-长期应收款	4.20% - 19.89%	2,311,235	6.63% - 24.17%	1,336,257
-一年内到期长期应收款	4.20% - 19.89%	2,635,287	6.63% - 24.17%	1,185,502
金融负债				
-短期借款	3.28% - 7.20%	(2,980,294)	2.34% - 4.30%	(8,309,308)
-应付债券	5.23%	(3,988,438)	-	-
合计		(2,022,210)		(5,787,549)

## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (3) 利率风险 (续)

(a) 本集团于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下: (续)

项目	2011 年		2010 年	
	年利率	金额	年利率	金额
浮动利率金融工具				
金融资产				
-货币资金	0.50%-4.40%	7,788,126	0.40%-3.90%	4,655,696
金融负债				
-一年内到期长期借款	详情参见 附注五、34	(2,493,424)	详情参见 附注五、34	(2,746,937)
-长期借款	详情参见 附注五、35	(6,572,585)	详情参见 附注五、35	(3,912,148)
-短期借款	LIBOR+0.33% - 中国人民银 行基准利率上 浮 10%	(5,050,618)	-	-
-长期应付款	详情参见 附注五、37	(86,846)	详情参见 附注五、37	(118,858)
-一年内到期长期应付款	详情参见 附注五、34	(66,894)	详情参见 附注五、34	(97,587)
合计		(6,482,241)		(2,219,834)

## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (3) 利率风险 (续)

##### (b) 敏感性分析

于 2011 年 12 月 31 日, 在其他变量不变的情况下, 假定利率变动 75 个基点将会导致本集团税后净利润及股东权益增加 / 减少人民币 36,463,000 元及人民币 36,463,000 元 (2010 年: 人民币 12,487,000 元及人民币 12,487,000 元)。

对于资产负债表日持有的、使本集团面临其公允价值利率风险的金融工具, 上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动, 按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具, 上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

#### (4) 外汇风险

由于本集团的主要收入货币为美元, 而主要支出货币为人民币, 为了规避人民币汇率波动的风险, 对于不是以人民币计价的应收账款和应付账款, 如果出现短期的失衡情况, 本集团会在必要时按市场汇率买卖外币, 以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (4) 外汇风险 (续)

- (a) 除附注五、2 及五、24 披露的交易性金融资产及交易性金融负债的外汇风险敞口外，本集团于 12 月 31 日的各外币资产负债项目外汇风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

项目	2011 年				2010 年			
	美元项目	欧元项目	港币项目	日元项目	美元项目	欧元项目	港币项目	日元项目
货币资金	2,490,443	360,276	240,075	11,522	1,521,592	396,971	128,125	34,616
应收款项	5,024,086	443,299	1,702	12,624	5,327,812	401,879	17,057	4,323
短期借款	(3,788,474)	(203,957)	(682,994)	(1,733)	(3,035,638)	(287,944)	(423,878)	(10,021)
长期借款	(2,414,544)	-	(514,350)	-	(2,438,189)	(35,189)	-	-
应付款项	(951,496)	(353,209)	(16,189)	(574)	(2,924,606)	(156,227)	(169,893)	(3,551)
预计负债	(446,176)	(5,873)	-	-	(294,478)	(25,644)	(23,472)	-
一年到期的非								
流动负债	(1,565,774)	(32,650)	-	-	(658,970)	(70,383)	(17,584)	-
资产负债表								
敞口总额	(1,651,935)	207,886	(971,756)	21,839	(2,502,477)	223,463	(489,645)	25,367

## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (4) 外汇风险 (续)

(b) 本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下:

项目	平均汇率		报告日中间汇率	
	2011年	2010年	2011年	2010年
美元	6.4503	6.7465	6.3009	6.5897
欧元	9.0377	8.8378	8.1625	8.7979
港币	0.8287	0.8682	0.8107	0.8477
日元	0.0810	0.0777	0.0811	0.0810

#### (c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变, 本集团于2011年12月31日人民币对美元、欧元、港币和日元的汇率变动使人民币升值2.33%、2.00%、2.40%和1.00% (2010年12月31日人民币对美元、欧元、港币和日元的汇率变动使人民币升值4%、3%、4%和10%) 将导致股东权益和净利润的增加(减少)情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

项目	股东权益	净利润
2011年12月31日		
美元	28,868	28,868
欧元	(3,118)	(3,118)
港币	17,492	17,492
日元	(164)	(164)
合计	43,078	43,078
2010年12月31日		
美元	75,074	75,074
欧元	(5,028)	(5,028)
港币	14,689	14,689
日元	(1,903)	(1,903)
合计	82,832	82,832

## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (4) 外汇风险 (续)

##### (c) 敏感性分析 (续)

于 12 月 31 日, 在假定其他变量保持不变的前提下, 人民币对美元、欧元、港币和日元的汇率变动使人民币贬值 2.33%、2.00%、2.40% 和 1.00% (2010 年 12 月 31 日人民币对美元、欧元、港币和日元的汇率变动使人民币贬值 4%、3%、4% 和 10%) 将导致股东权益和损益的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动, 以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差异及其他未包括在内的风险敞口项目的描述。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

上述敏感性分析不包括附注五、2 及五、24 中披露的交易性金融资产及负债中所披露的外汇远期合约、日元期权合约及利率掉期合约的外汇风险敞口, 但汇率变动将可能会影响股东权益和净利润。

#### (5) 其他价格风险

其他价格风险主要为股票价格风险。于 2011 年 12 月 31 日, 本集团持有招商证券 41,978,498 股上市流通股以及招商银行 11,526,000 股上市流通股。

于 2011 年 12 月 31 日, 在假定其他变量保持不变的前提下, 沪 A 股综合指数上升 / 下降 21.69% (2010 年: 14.31%), 即 609 点 (2010 年: 469 点) 将导致股东权益增加 / 减少人民币 93,043,000 元 (2010 年: 人民币 81,501,000 元)。

上述敏感性分析是基于假设资产负债表日沪 A 股综合指数可能发生的合理变动, 且此变动适用于本集团所有的权益性证券投资。该敏感性分析也基于另一个假设, 即本集团权益性证券投资的公允价值与股票市场综合指数具有相关性, 可供出售证券投资与交易型证券投资所面临的风险系数是相同的, 并且其他变量保持不变。沪 A 股综合指数变动 21.69% 是基于本集团自资产负债表日至下一个资产负债表日期间股票市场综合指数变动的合理预期。

## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (6) 公允价值

##### (a) 以公允价值计量的金融工具

下表按公允价值三个层级列示了本集团以公允价值计量的金融资产工具于 2011 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值计量中的层级取决于对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下:

第一层级: 相同资产或负债在活跃市场上 (未经调整) 的报价;

第二层级: 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;

第三层级: 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。

2011 年 12 月 31 日

资产	附注	第一层级	第二层级	第三层级	合计
交易性金融资产					
交易性权益工具投资	五、2	143,692	-	-	143,692
衍生金融资产	五、2	-	32,691	-	32,691
套期工具	五、2	-	9,751	-	9,751
小计		143,692	42,442	-	186,134
可供出售金融资产	五、10	571,954	-	-	571,954
小计		571,954	-	-	571,954
合计		715,646	42,442	-	758,088

负债	附注	第一层级	第二层级	第三层级	合计
交易性金融负债					
衍生金融负债	五、24	-	(105,943)	-	(105,943)
合计		-	(105,943)	-	(105,943)



## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (6) 公允价值 (续)

##### (a) 以公允价值计量的金融工具 (续)

2010年12月31日

资产	附注	第一层级	第二层级	第三层级	合计
交易性金融资产					
交易性权益工具投资	五、2	393,491	-	-	393,491
衍生金融资产	五、2	-	119,069	-	119,069
套期工具	五、2	-	13,101	-	13,101
小计		393,491	132,170	-	525,661
可供出售金融资产	五、10	768,467	-	-	768,467
小计		768,467	-	-	768,467
合计		1,161,958	132,170	-	1,294,128

负债	附注	第一层级	第二层级	第三层级	合计
交易性金融负债					
衍生金融负债	五、24	-	(158,102)	-	(158,102)
合计		-	(158,102)	-	(158,102)

2011年，本集团金融工具的第一层级与第二层级之间没有发生重大转换。

2011年，本集团金融工具的公允价值的估值技术并未发生改变。

##### (b) 其他金融工具的公允价值 (非以公允价值计量账面价值)

本集团于12月31日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (7) 公允价值确定方法和假设

对于在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产及负债、可供出售金融资产以及附注十一、3(6)披露的公允价值信息，本集团在估计金融工具公允价值时运用了下述主要方法和假设。

##### (a) 股票投资

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债 (不含衍生工具)、可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

##### (b) 应收款项

公允价值根据预计未来现金流量的现值进行估计，折现率为资产负债表日的市场利率。

##### (c) 借款、应付债券和长期应付款及其他非衍生金融负债

对于借款、应付债券和长期应付款及其他非衍生金融负债的公允价值是根据预计未来现金流量的现值进行估计的。折现率为资产负债表日的市场利率。

##### (d) 衍生工具

远期外汇合同的公允价值是根据市场报价确定，或根据合同远期外汇价格的现值与资产负债表日即期外汇价格之间的差额来确定。利率掉期合同的公允价值是基于经纪人的报价。本集团会根据每个合同的条款和到期日，采用类似衍生工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。

##### (e) 财务担保合同

对外提供财务担保的公允价值，在有关信息能够获得时是参考公平交易中同类服务收取的费用确定的；或者在能够可靠估计的情况下通过参考有担保贷款和无担保贷款的利率差异而进行的估值。

## 十一、其他重要事项 (续)

### 3、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值 (续)

#### (7) 公允价值确定方法和假设 (续)

##### (f) 估计公允价值时所用利率

对未来现金流量进行折现时所用利率是以资产负债表日人民银行公布的同期贷款利率为基础，并根据具体项目性质作出适当调整。具体如下：

	2011 年所用利率	2010 年所用利率
借款	1.03%-6.10%	0.85%-5.23%
应收款项	6.10%-7.05%	5.35%-6.40%

### 4、 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初金额	本年	计入权益的	本年计提 的减值	年末金额
		公允价值 变动损益	累计公允 价值变动		
金融资产					
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (不含衍生金融资产)	393,491	(66,358)	-	-	143,692
2. 衍生金融资产	119,069	(86,378)	-	-	32,691
3. 套期工具	13,101	-	12,784	-	9,751
4. 可供出售金融资产	768,467	-	503,276	-	571,954
金融资产小计	1,294,128	(152,736)	516,060	-	758,088
金融负债	(158,102)	52,159	-	-	(105,943)

## 十一、其他重要事项 (续)

### 5、 外币金融资产和外币金融负债

项目	注	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
金融资产						
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (不含衍生金融资产)		230,231	(27,472)	-	-	143,692
2. 衍生金融资产	(1)	119,069	(86,378)	-	-	32,691
3. 套期工具		13,101	-	12,784	-	9,751
4. 贷款和应收款	(2)	5,815,450	-	-	(162,938)	7,910,913
5. 可供出售金融资产		9,066	-	(870)	-	7,799
金融资产小计		6,186,917	(113,850)	11,914	(162,938)	8,104,846
金融负债	(3)	(12,293,652)	52,159	-	-	(13,495,209)

- 注: (1) 外币衍生金融资产包括远期外汇合同。
- (2) 外币贷款和应收款包括外币应收账款、其他应收款、预付款项及长期应收款。
- (3) 金融负债包括外币借款、应付账款、其他应付款、预收款项、长期应付款及利率掉期合同、期权合同。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

	2011年			2010年		
	原币金额	折算率	人民币	原币金额	折算率	人民币
银行存款						
人民币	98,805	1.0000	98,805	293,010	1.0000	293,010
美元	15,909	6.3009	100,239	2,953	6.5897	19,457
港币	58	0.8107	47	94	0.8477	79
日元	141,750	0.0811	11,496	384,917	0.0810	31,172
欧元	35	8.1625	288	2	8.7979	17
小计			210,875			343,735
其他货币资金						
人民币	217,099	1.0000	217,099	73,726	1.0000	73,726
美元	377	6.3009	2,376	377	6.5897	2,484
小计			219,475			76,210
合计			430,350			419,945

截至2011年12月31日，本公司所有权受到限制的货币资金为人民币2,476,000元（2010年12月31日：人民币2,484,000元）。

### 2、交易性金融资产

#### (1) 交易性金融资产分类

项目	2011年	2010年
1、交易性权益工具投资	-	162,298

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 3、 应收股利

	2011 年	2010 年
南方中集	722,920	560,378
南方东部物流	551,157	149,861
新会中集	3,595	1,726
青岛中集	24,967	34,355
大连中集	55,361	55,361
宁波中集	37,168	32,001
上海冷箱	54,186	84,097
新会特箱	228,775	155,179
青冷特箱	27,461	22,635
大连物流	104,674	46,248
中集香港	3,113,070	3,043,364
太仓中集	21,202	23,831
漳州中集	57,125	23,333
天津物流	16,540	6,253
上海宝伟	49,826	-
青岛冷箱	918	4,815
洋山物流	21,115	-
中集北洋	20,237	-
天津中集	44,762	-
车辆集团	246,836	-
深圳南方中集物流有限公司 (“南方物流”)	1,360	-
合计	5,403,255	4,243,437

本报告期本公司应收股利余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

### 4、其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分析如下:

客户类别	2011年	2010年
应收关联方	6,776,661	4,171,470
押金	444	804
其他	26,550	7,448
小计	6,803,655	4,179,722
减: 坏账准备	(4,876)	(4,554)
合计	6,798,779	4,175,168

(2) 其他应收款按账龄分析如下:

账龄	2011年	2010年
1年以内(含1年)	6,652,704	4,030,771
1年至2年(含2年)	2,000	-
2年至3年(含3年)	-	148,951
3年以上	148,951	-
小计	6,803,655	4,179,722
减: 坏账准备	(4,876)	(4,554)
合计	6,798,779	4,175,168

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 4、 其他应收款 (续)

#### (3) 其他应收款按种类披露:

种类	注	2011 年				2010 年			
		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	(4)	6,776,307	99.60%	-	-	4,157,910	99.48%	-	-
其他不重大其他应收款	(5)	27,348	0.40%	4,876	17.83%	21,812	0.52%	4,554	20.88%
合计		6,803,655	100.00%	4,876	0.07%	4,179,722	100.00%	4,554	0.11%

本公司并无就上述已计提坏账准备的其他应收款持有任何抵押品。

单项金额重大的款项为单项金额为人民币 1,000 万元以上 (含人民币 1,000 万元) 或账面余额占其他应收款账面余额 5% (含 5%) 以上的其他应收款。



## 十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

### 4、其他应收款(续)

#### (4) 年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

本报告期末本公司无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款(2010年:无)。

#### (5) 年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

本报告期末本公司无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款(2010年:无)。

#### (6) 本年坏账准备转回或收回情况

本公司无本报告期前已全额计提坏账准备,或计提坏账准备的比例较大,但在本年又全额收回或转回的其他应收款(2010年:无)。

#### (7) 本年实际核销的其他应收款情况

本公司本报告期无重大实际核销的其他应收款情况(2010年:无)。

#### (8) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)
1. 应收子公司合计	本公司子公司	6,608,635	1年以内	97.13%
2. 上海丰扬	本公司联营企业	167,672	1至3年以上	2.46%
3. 烟台高新技术产业园区财政局	无	20,000	1年以内	0.29%
4. 协通实业公司	无	2,000	1至2年	0.03%
5. 平安保险公司	无	860	1年以内	0.01%
合计		6,799,167		99.92%

本公司2010年末前五名其他应收款总额为人民币4,170,753,000元,占其他应收款总额比例为99.78%。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 4、其他应收款 (续)

(9) 本年其他应收款中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收款期末余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(10) 其他应收关联方款项情况

单位名称	附注	与本公司关系	金额	占其他应收款 总额的比例 (%)
本公司联营企业		本公司联营企业	167,672	2.46%
应收子公司合计		本公司子公司	6,608,635	97.13%
其他		本公司联营企业及 少数股东	354	0.01%
合计			6,776,661	99.60%

(11) 因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款项情况

本公司无因金融资产转移而予以终止确认的其他应收款项 (2010 年: 无)。

(12) 以其他应收款项为标的进行证券化的, 继续涉入形成的资产、负债的金额

本公司无以其他应收款项为标的进行证券化的交易 (2010 年: 无)。

### 5、可供出售金融资产

项目	2011 年	2010 年
可供出售权益工具	564,155	759,401

本公司可供出售金融资产详情请参见附注五、10。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 6、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下:

种类	2011 年	2010 年
对子公司的投资	3,949,644	3,273,573
对合营企业投资	2,602	-
其他长期股权投资	391,970	391,970
小计	4,344,216	3,665,543
减: 减值准备	(3,065)	(3,065)
合计	4,341,151	3,662,478

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 6、 长期股权投资 (续)

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下:

被投资单位	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法—子公司										
南方中集	82,042	82,042	-	82,042	100.00%	100.00%	-	-	-	162,542
南方东部物流	82,042	82,042	-	82,042	100.00%	100.00%	-	-	-	414,435
新会中集	36,500	36,500	-	36,500	100.00%	100.00%	-	-	-	2,883
中集远东	114,249	114,249	-	114,249	100.00%	100.00%	-	-	-	-
中集北洋	75,421	81,333	(5,912)	75,421	100.00%	100.00%	-	-	-	20,237
天津中集	239,960	75,780	164,180	239,960	100.00%	100.00%	-	-	-	44,762
青岛中集	60,225	60,225	-	60,225	100.00%	100.00%	-	-	-	26,845
大连中集	48,764	48,764	-	48,764	100.00%	100.00%	-	-	-	-
宁波中集	24,711	24,711	-	24,711	100.00%	100.00%	-	-	-	38,175
上海宝伟	66,558	66,558	-	66,558	94.75%	100.00%	四、1、(4)(ii)	-	-	49,826
太仓中集	131,654	131,654	-	131,654	100.00%	100.00%	-	-	-	101,230
漳州中集	100,597	100,597	-	100,597	100.00%	100.00%	-	-	-	57,125
洋山物流	78,955	78,955	-	78,955	100.00%	100.00%	-	-	-	21,115
重庆中集	39,499	39,499	-	39,499	100.00%	100.00%	-	-	-	-
上海冷箱	200,892	200,892	-	200,892	92.00%	100.00%	-	-	-	113,471
青岛冷箱	54,225	54,225	-	54,225	100.00%	100.00%	-	-	-	4,897
新会特箱	82,026	82,026	-	82,026	100.00%	100.00%	-	-	-	79,718
大连物流	46,284	46,284	-	46,284	100.00%	100.00%	-	-	-	58,565
青冷特箱	12,743	12,743	-	12,743	100.00%	100.00%	-	-	-	7,730
天津物流	16,459	16,459	-	16,459	100.00%	100.00%	-	-	-	11,316
中集香港	1,690	1,690	-	1,690	100.00%	100.00%	-	-	-	207,175

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 6、 长期股权投资 (续)

#### (2) 长期股权投资本年变动情况分析如下 (续):

被投资单位	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法—子公司 (续)										
CIMC USA Inc.	171,397	171,397	-	171,397	100.00%	100.00%		-	-	-
中集申发	162,686	162,686	-	162,686	100.00%	100.00%		-	-	75,550
车辆集团	496,863	276,148	220,715	496,863	80.00%	80.00%		-	-	246,836
深圳中集车辆销售有 限公司 (“车辆销售”)	-	24	(24)	-	-	-		-	-	-
智能科技	13,726	2,526	11,200	13,726	100.00%	100.00%		-	-	-
太仓冷箱	59,792	59,792	-	59,792	100.00%	100.00%		-	-	-
中集木业发展	108,544	108,544	-	108,544	100.00%	100.00%		-	-	-
中集培训	48,102	48,102	-	48,102	100.00%	100.00%		-	-	-
大连重化	111,083	111,083	-	111,083	100.00%	100.00%		-	-	-
海工研究院	111,703	21,703	90,000	111,703	100.00%	100.00%		-	-	-
中集木业	3,472	3,472	-	3,472	100.00%	100.00%		-	-	-
扬州通利	81,548	81,548	-	81,548	100.00%	100.00%		-	-	-
南方物流	21,717	21,717	-	21,717	100.00%	100.00%		-	-	1,360
投资控股	72,401	72,401	-	72,401	100.00%	100.00%		-	-	-
财务公司	482,590	482,590	-	482,590	100.00%	100.00%		-	-	-
车辆融资租赁	185,700	185,700	-	185,700	100.00%	100.00%		-	-	-
青岛专用车	26,912	26,912	-	26,912	80.00%	100.00%	四、1、(4)(ii)	-	-	-
上海海工设计院	40,000	-	40,000	40,000	100.00%	100.00%		-	-	-

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 6、 长期股权投资 (续)

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下 (续):

被投资单位	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
成本法—子公司 (续)										
中集投资	60,000	-	60,000	60,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-
天亿投资	90,000	-	90,000	90,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-
天津康德物流设备 有限公司	5,912	-	5,912	5,912	100.00%	100.00%	-	-	-	-
小计	3,949,644	3,273,573	676,071	3,949,644	-	-	-	-	-	1,745,793

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 6、 长期股权投资 (续)

#### (2) 长期股权投资本年变动情况分析如下 (续):

被投资单位	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位 持股比例 (%)	在被投资单位 表决权比例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年现金 红利
权益法—合营企业										
超酷制冷	3,600	-	2,602	2,602	50.00%	50.00%	-	-	-	-
小计	3,600	-	2,602	2,602	-	-	-	-	-	-
成本法—其他长期股权投资										
中铁联合国际有限公 司	380,780	380,780	-	380,780	10.00%	10.00%	-	-	-	-
北海银建投资股份有 限公司	1,700	1,700	-	1,700	1.01%	1.01%	-	1,700	-	-
广东三星企业集团股 份有限公司	1,365	1,365	-	1,365	0.09%	0.09%	-	1,365	-	-
交银施罗德	8,125	8,125	-	8,125	5.00%	5.00%	-	-	-	10,000
小计	391,970	391,970	-	391,970	-	-	-	3,065	-	10,000
合计	4,345,214	3,665,543	678,673	4,344,216	-	-	-	3,065	-	1,755,793

本公司子公司的相关信息参见附注四。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 7、 短期借款

	2011 年	2010 年
信用借款		
- 人民币	363,009	480,897

本公司本报告期末短期借款余额包含 10,000,000 美元借款，折合人民币 63,009,000 元。

### 8、 交易性金融负债

	附注	2011 年	2010 年
流动部分			
衍生金融负债			
- 外汇远期合约	五、2(3)	-	556
- 利率掉期合约	五、24(1)	3,137	-
- 外汇期权合约	五、24(2)	18,153	-
小计		21,290	556
非流动部分			
衍生金融负债			
- 利率掉期合约	五、24(1)	74,836	58,620
- 外汇期权合约	五、24(2)	-	78,226
小计		74,836	136,846
合计		96,126	137,402

### 9、 应付票据

	2011 年	2010 年
银行承兑汇票	-	200,000



## 十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

### 9、 应付票据(续)

上述余额均为一年内到期应付票据。

本报告期应付票据余额中无对持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的应付票据。

### 10、 应付职工薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、工资、奖金、 津贴和补贴	98,857	284,497	(83,354)	300,000
二、 总裁奖励金	269,475	119,476	(16,947)	372,004
三、 社会保险费及其他	(57)	17,282	(17,389)	(164)
合计	368,275	421,255	(117,690)	671,840

### 11、 应交税费

	2011年	2010年
应交所得税	1,867	1,743
代扣代缴个人所得税	58,191	58,384
其他	3,594	(1,047)
合计	63,652	59,080

### 12、 应付利息

项目	2011年	2010年
分期付息到期还本 的长期借款利息	10,348	3,120
短期借款应付利息	725	2,402
企业债券利息	122,033	-
合计	133,106	5,522

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 13、 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债分项目情况如下:

	2011 年	2010 年
一年内到期的长期借款		
- 信用借款	1,094,352	2,729,353

(2) 一年内到期的长期借款按原币币种列示如下:

	年利率	2011 年			2010 年		
		原币金额	汇率	人民币	原币金额	汇率	人民币
银行借款							
- 人民币	3.51%~4.73%	-	1.0000	-	2,000,000	1.0000	2,000,000
- 美元	LIBOR+55~90BP	168,500	6.3009	1,061,702	100,000	6.5897	658,970
- 欧元	EURIBOR+65BP	4,000	8.1625	32,650	8,000	8.7979	70,383
				1,094,352			2,729,353

一年内到期的长期借款中无属于逾期借款获得展期的金额 (2010 年: 无)。

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

13、 一年内到期的非流动负债 (续)

(a) 2011年12月31日, 金额前四名 (已包括所有借款) 的一年内到期的长期借款:

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	2011年			2010年		
					原币 金额	汇率	人民币	原币 金额	汇率	人民币
1.国家开发银行	2007年12月12日	2012年12月21日	美元	6个月LIBOR+90BP	60,000	6.3009	378,054	100,000	6.5897	658,970
2.国家开发银行	2007年12月12日	2012年06月21日	美元	6个月LIBOR+90BP	60,000	6.3009	378,054	-	6.5897	-
3.中国银行	2009年10月19日	2012年10月19日	美元	3个月LIBOR+55BP	48,500	6.3009	305,594	-	6.5897	-
4.中国进出口银行	2007年06月18日	2012年06月18日	欧元	EURIBOR+65BP	4,000	8.1625	32,650	-	8.7979	-
合计							1,094,352			658,970

(b) 2011年12月31日, 本公司一年内到期的长期借款中无逾期借款 (2010年: 无)。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 14、 长期借款

#### (1) 长期借款分类:

	2011 年	2010 年
银行借款		
- 信用借款	4,223,180	2,473,381

#### (2) 长期借款按原币币种列示如下:

	年利率	2011 年			2010 年		
		原币金额	汇率	人民币	原币金额	汇率	人民币
银行借款							
- 人民币	3.51%~4.23%	2,963,000	1.0000	2,963,000	-	1.0000	-
- 美元	LIBOR+55~185BP	200,000	6.3009	1,260,180	370,000	6.5897	2,438,189
- 欧元	EURIBOR+65BP	-	8.1625	-	4,000	8.7979	35,192
合计				4,223,180			2,473,381

本报告期长期借款余额中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的长期借款 (2010 年: 无)。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 14、 长期借款 (续)

(3) 2011年12月31日，金额前五名的长期借款：

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	2011年			2010年		
					原币 金额	汇率	人民币	原币 金额	汇率	人民币
1. 国家开发银行	2007年12月12日	2013年12月10日	美元	6个月LIBOR+90BP	150,000	6.3009	945,135	270,000	6.5897	1,779,219
2. 中国进出口银行	2011年02月01日	2014年02月01日	人民币	第一季4.76%，每季度核定	500,000	1.0000	500,000	-	1.0000	-
3. 中国进出口银行	2011年06月15日	2014年06月15日	人民币	第一季4.76%，每季度核定	400,000	1.0000	400,000	-	1.0000	-
4. 中国进出口银行	2011年01月20日	2014年01月07日	人民币	第一季4.76%，每季度核定	400,000	1.0000	400,000	-	1.0000	-
5. 中国进出口银行	2011年08月10日	2014年08月10日	人民币	第一季5.48%，每季度核定	300,000	1.0000	300,000	-	1.0000	-
6. 中国进出口银行	2011年07月25日	2014年07月18日	人民币	第一季5.48%，每季度核定	300,000	1.0000	300,000	-	1.0000	-
合计							2,845,135			1,779,219

于2011年12月31日，本公司无因逾期借款获得展期形成的长期借款(2010年：无)。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 15、 递延所得税资产 / 递延所得税负债

#### (1) 互抵后的递延所得税资产或负债及对应的可抵扣或应纳税暂时性差异

项目	可抵扣暂时性差异 / (应纳税暂时性差异) 2011 年	递延所得税资产 / (负债) 2011 年	可抵扣暂时性差异 / (应纳税暂时性差异) 2010 年	递延所得税资产 / (负债) 2010 年
<b>递延所得税资产:</b>				
应付职工薪酬	671,840	167,960	368,275	92,069
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	96,126	24,031	137,402	32,977
小计	767,966	191,991	505,677	125,046
互抵金额	(499,820)	(120,437)	(505,677)	(125,046)
互抵后的金额	268,146	71,554	-	-
<b>递延所得税负债:</b>				
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	-	-	(45,854)	(9,383)
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	(499,820)	(120,437)	(723,531)	(165,954)
小计	(499,820)	(120,437)	(769,385)	(175,337)
互抵金额	499,820	120,437	505,677	125,046
互抵后的金额	-	-	(263,708)	(50,291)

本年度本公司无未确认的递延所得税负债。

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 16、 资本公积

注	年初余额	本年增加	本年减少	本位币变更 的影响	年末余额
股本溢价	212,656	-	-	-	212,656
其他资本公积					
- 资产评估增值准备	54,979	-	-	(11,225)	43,754
- 外币资本折算差额	861	-	-	(174)	687
- 接受捐赠非现金资产准备	108	-	-	(21)	87
- 可供出售金融资产公允 价值变动净额	723,531	-	(195,244)	(28,467)	499,820
- 与计入股东权益项目 相关的所得税影响	(165,954)	45,517	-	-	(120,437)
- 股份支付计入股东权益 的金额	26,083	105,164	-	-	131,247
- 本位币变更的影响	-	-	-	(568,492)	(568,492)
合计	852,264	150,681	(195,244)	(608,379)	199,322

### 17、 公允价值变动收益

	2011 年	2010 年
交易性金融资产		
- 本年公允价值变动	(22,399)	53,501
其中：衍生金融工具产生的 公允价值变动收益	-	-
- 因资产终止确认而转出至投资损失	(16,687)	(7,647)
交易性金融负债		
- 本年公允价值变动	41,277	2,814
其中：衍生金融工具产生的 公允价值变动收益	41,277	2,814
合计	2,191	48,668

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 18、 投资收益

#### (1) 投资收益分项目情况

项目	注	2011 年	2010 年
成本法核算的长期股权投资			
投资收益	(2)	1,755,793	158,145
权益法核算的长期股权投资			
投资损失		(998)	-
处置长期股权投资产生			
的投资收益 / (损失)		1	(1,680)
可供出售金融资产持有			
期间取得的投资收益		13,030	18,452
处置交易性金融资产			
产生的投资收益 / (损失)		16,687	(7,647)
处置可供出售金融资产			
取得的投资收益		-	11,126
合计		1,784,513	178,396

#### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5% 以上，或不到 5% 但占投资收益金额前五名的情况如下：

被投资单位	2011 年	2010 年	本年比上年增减变动的的原因
南方东部物流	414,435	-	2011 年分配股利多于 2010 年
车辆集团	246,836	-	2011 年分配股利多于 2010 年
中集香港	207,175	-	2011 年分配股利多于 2010 年
南方中集	162,542	-	2011 年分配股利多于 2010 年
上海冷箱	113,471	86,098	2011 年分配股利多于 2010 年
合计	1,144,459	86,098	-

注 1： 本公司投资收益汇回不存在重大限制。



## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 19、 所得税费用

	2011 年	2010 年
按税法及相关规定计算的当期所得税	-	-
递延所得税的变动	(76,328)	(36,359)
合计	(76,328)	(36,359)

所得税费用与会计利润 / (亏损) 的关系如下:

项目	本公司	
	2011 年	2010 年
税前利润 / (亏损)	844,767	(69,856)
按适用税率计算的预期所得税	202,744	(15,368)
不可抵扣的支出	3,897	2,458
未确认递延所得税资产的税务亏损影响	145,229	30,012
因税率变更导致的递延税项差异	(3,920)	(14,609)
非应税收入	(424,278)	(38,852)
本年所得税费用	(76,328)	(36,359)

### 20、 其他综合收益

项目	2011 年	2010 年
1. 可供出售金融资产产生的		
损失金额	(195,244)	(261,621)
减: 可供出售金融资产产生的		
所得税影响	(45,517)	(53,726)
前期计入其他综合收益		
当期转入损益的净额	-	11,126
2. 外币财务报表折算差额	-	(267,693)
合计	(149,727)	(486,714)

## 十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 21、 现金流量表相关情况

#### (1) 现金流量表补充资料:

补充资料	2011 年	2010 年
1. 将净利润 / (亏损) 调节为经营活动现金流量:		
净利润 / (亏损)	921,095	(33,497)
加: 资产减值准备	322	-
固定资产折旧	16,183	11,953
无形资产摊销	684	992
长期待摊费用摊销	1,880	2,557
处置固定资产和无形资产的收益	(557)	(18,962)
公允价值变动收益	(2,191)	(48,668)
财务费用 / (收益)	223,620	(59,260)
投资收益	(1,784,513)	(178,396)
股份支付确认的费用	105,164	26,083
递延所得税资产增加	(66,945)	(45,958)
递延所得税负债 (减少) / 增加	(9,383)	9,599
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(2,572,738)	703,590
经营性应付项目的增加	171,831	146,244
外币报表折算影响数	-	31
经营活动产生的现金流量净额	(2,995,548)	516,308
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金及现金等价物的年末余额	427,874	417,461
减: 现金及现金等价物的年初余额	417,461	137,680
现金及现金等价物净增加额	10,413	279,781

## 十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

### 21、现金流量表相关情况(续)

#### (2) 现金和现金等价物的构成

项目	2011年	2010年
一、 现金		
其中： 可随时用于支付的银行存款	210,875	343,735
可随时用于支付的其他货币资金	216,999	73,726
二、 年末可随时变现的现金及 现金等价物余额	427,874	417,461

注： 以上披露的现金和现金等价物不含使用受限制的货币资金及期限短的投资的金额。

## 补充资料

### 1、 2011 年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损失	13,000	
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）	267,349	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	8,665	
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	(152,179)	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	20,350	
所得税影响额	(32,450)	
少数股东权益影响额（税后）	(12,971)	
合计	111,764	

注： 上述各非经常性损益项目按税前金额列示。

### 2、 境内外会计准则下会计数据差异

- (1) 同时按照国际财务报告准则与按中国会计准则披露的财务报告中合并财务报表净利润和净资产差异情况

	净利润		净资产	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
按中国会计准则	3,690,926	3,001,851	18,633,154	16,223,057
按国际财务报告准则调整的项目及金额：				
其他	3,222	5,612	(5,328)	(3,950)
按国际财务报告准则	3,694,148	3,007,463	18,627,826	16,219,107

调整项目主要包括以前年度固定资产、无形资产评估增值的 2011 年年度摊销。

## 补充资料 (续)

### 3、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下:

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 人民币	稀释每股收益 人民币
归属于公司普通股股东的净利润	21%	1.39	1.37
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	20%	1.34	1.33

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有董事长签名的年度报告文本。
- 二、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、《公司章程》文本。