

中国远洋控股股份有限公司

(A 股股票代码: 601919)

2007 年年度报告

目录

一、重要提示

二、公司基本情况

三、董事长致辞

四、会计数据和业务数据摘要

五、股本变动及股东情况

六、董事、监事、高级管理人员和员工情况

七、公司治理结构

八、股东大会情况简介

九、董事会报告

十、监事会报告

十一、重要事项

十二、财务报告

十三、备查文件目录

一、重要提示

- 1、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。
- 2、公司第一届董事会第三十五次会议于 2008 年 4 月 22 日审议通过了公司《2007 年年度报告》正文及摘要。公司全体董事出席了会议。
- 3、公司 2007 年度按中国企业会计准则和香港财务报告准则编制的财务报告已分别经利安达信隆会计师事务所和罗兵咸永道会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。
- 4、公司董事长魏家福先生、总经理陈洪生先生，主管会计工作负责人财务总监何家乐先生，会计机构负责人财务部总经理李瑾女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

（一）公司简介

中国远洋控股股份有限公司（“中国远洋”或“本公司”，与其子公司合称“本集团”）于2005年3月3日在中华人民共和国（“中国”）成立，是中国远洋运输（集团）总公司（“中远总公司”，与其下属公司合称“中远集团”）的上市旗舰和资本平台。本公司通过下属各子公司为国际和国内客户提供涵盖整个航运价值链的集装箱航运、干散货航运、物流、码头及集装箱租赁。

本集团透过全资子公司中远集装箱运输有限公司（“中远集运”）经营集装箱航运及相关业务。截至2007年12月31日，中远集运的船队共经营144艘船舶，总运力达435,138标准箱。在全球超过40个国家和地区的140多个港口挂靠，经营74条国际航线、12条国际支线、20条中国沿海航线及62条珠江三角洲和长江支线。中远集运在全球范围内拥有广泛的销售和服务网络，截至2007年12月31日，中远集运共拥有400多个境内境外销售和服务网点。这些全球性的航线网络和销售、服务网络，使得本集团可以为客户提供优质的“门到门”服务。

中国远洋透过中远散货运输有限公司（“中远散运”）、青岛远洋运输有限公司（“青岛远洋”）、中远（香港）航运有限公司（“香港航运”）及深圳远洋运输股份有限公司（“深圳远洋”）经营干散货航运业务。于2007年12月31日，中国远洋经营419艘干散货船，其中202艘属公司拥有，217艘属租入运力。总运力达32,981,460载重吨，为全球最大的干散货船队。

本集团透过控股子公司，中国远洋物流有限公司（“中远物流”，本公司直接持有其51%权益并通过中远太平洋间接持有其49%权益）提供包括第三方物流及船舶代理、货运代理在内的综合物流服务。中远物流在内地29个省、市、自治区、香港及境外建立了400多个业务分支机构。

本集团透过中远太平洋有限公司（“中远太平洋”，一家于香港联合交易所有限公司（“联交所”）主板上市的公司，本公司持有其约51%权益）经营码头业务。截至2007年12月31日，中远太平洋在全球投资经营27个码头项目，总泊位达140个，世界排名第五。

本集团透过中远太平洋下属的佛罗伦货箱控股有限公司（“佛罗伦”）经营集装箱租赁业务。截至2007年12月31日，佛罗伦拥有和代管的集装箱队达1,519,671标准箱，集装箱租赁业务占全球市场份额约13.2%，位居世界第二。

另外，本公司还通过中远太平洋的参股联营公司中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（“中集集团”）（中远太平洋于2008年3月24日持有其21.8%的权益）从事集装箱制造业务，中集集团是目前世界最大的集装箱制造公司，占有超过50%的市场份额。

作为中远集团上市旗舰和资本平台，本集团立足中国，面向全球市场，凭借市场经验和全球性优势，不断提升航运综合能力，拓宽物流服务领域，发展成为全球领先的航运与物流供应商。

(二) 公司基本情况

1、法定中文名称：中国远洋控股股份有限公司

法定中文名称缩写：中国远洋

英文名称：China COSCO Holdings Company Limited

英文名称缩写：China COSCO

2、法定代表人：魏家福

3、董事会

魏家福（执行董事、董事长兼 CEO）

张富生（非执行董事兼副董事长）

陈洪生（执行董事兼总经理）

李建红（非执行董事）

许立荣（非执行董事）

张良（非执行董事）

孙月英（非执行董事）* *

李泊溪（独立非执行董事）

曹文锦（独立非执行董事）

韩武敦（独立非执行董事）*

郑慕智（独立非执行董事）* *

* 审核委员会主席

* * 审核委员会成员

4、授权代表

陈洪生

伍鑑津

5、董事会秘书：张永坚

电话：(022) 66270898 传真：(022) 66270899

E-mail: zhangyongjian@chinacosco.com

联系地址：中国天津市天津港保税区通达广场 1 号 3 层

证券事务代表：梁宏

电话：(022) 66270898 传真：(022) 66270899

E-mail: lianghong@chinacosco.com

证券事务代表：明东

电话：(022) 66270898 传真：(022) 66270899

E-mail: mingdong@chinacosco.com

联系地址：中国天津市天津港保税区通达广场 1 号 3 层

6、公司联席秘书

张永坚

伍鑑津

7、合资格会计师

何欣梅

8、公司注册地址：中国天津市天津港保税区通达广场 1 号 3 层

邮政编码：300461

公司办公地址：中国天津市天津港保税区通达广场 1 号 3 层

邮政编码：300461

公司网站：www.chinacosco.com

公司电子邮箱：investor@chinacosco.com

香港办事处：香港皇后大道中 183 号 中远大厦 49 楼

9、公司信息披露报纸名称

A 股：上海证券报、中国证券报、证券时报

10、登载 A 股年度报告的中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）指定国际互联网网
址：www.sse.com.cn

登载 H 股年度报告的香港联合交易所股份有限公司（简称“香港联交所”）网站：www.hkex.com.hk

11、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：中国远洋 A 股代码：601919

公司 H 股上市交易所：香港联合交易所

公司 H 股简称：中国远洋 H 股代码：1919

12、其他有关资料

公司变更注册登记日期、地点：2007 年 1 月 5 日

天津市天津港保税区通达广场 1 号 3 层

企业法人营业执照注册号：企股国副字第 001179 号

税务登记号码：津地税字 120116710933243 号

公司聘请的会计师事务所名称、办公地址：

罗兵咸永道会计师事务所 香港中环太子大厦 22 楼

利安达信隆会计师事务所 北京朝阳区八里庄西里 100 号

13、主要往来银行

中国银行

中国工商银行

招商银行

14、法律顾问

香港法律顾问：普衡律师事务所 香港花园道一号中银大厦 22 楼

中国法律顾问：通商律师事务所 北京建国门外大街甲 12 号新华保险大厦 6 层

15、境内 A 股股份过户登记处

中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

香港 H 股股份过户登记处

香港中央证券登记有限公司

香港湾仔皇后大道东 183 号 合和中心 18 楼 1806-1807 号铺

（三）2007 年度大事记

一月份

CKYH 联盟重组地东航线

中远集运与法国达飞（CMA CGM）合作新辟一条地西航线（AMX）

二月份

魏家福董事长在“2006 年度中国企业信息化 500 强评选颁奖大会”上荣获“推进中国企业信息化杰出人物”奖

中远太平洋获《IR magazine》杂志“最佳投资者关系”奖

三月份

中远物流成功完成单件重达 1466 吨和 1347 吨的两件加氢裂化反应器全程物流服务，刷新重大件货物水陆联合运输及重大件滚装上下船的全国记录

四月份

中远物流成功完成俄罗斯“中国国家展”全程物流服务

中国远洋和中远太平洋再次入选福布斯全球 2000 领先企业榜

中远太平洋与福建省交通运输(控股)有限责任公司签署入股福州港务集团有限公司 29%股权合作意向书

五月份

- 中远太平洋获《财资》杂志评选为公司管治优异奖
- 中远集运签订 8 艘 8500TEU 船舶期租合约
- 中远集运获 Lloyd' s Loading List 杂志 2006 年度有关航线交货期快的奖项
- 中远物流成功中标中海油 1200 万吨炼油海外物流服务项目
- 中远物流首次在印度完成超限货物滚卸和公路运输

六月份

- 中国远洋完成 A 股发行，募集资金总额为人民币 15, 127, 195, 942. 08 元
- 6 月 26 日，中国远洋控股股份有限公司 A 股在上海证券交易所上市

七月份

- 中国远洋荣获《环球企业家》“最具全球竞争力中国公司 20 强” 奖
- 中国远洋控股股东中远集团荣登《财富》世界 500 强
- 中远物流成功操作亚洲最大风电物流项目
- 亚洲首艘万箱级集装箱船“中远亚洲”轮在韩国命名

八月份

- 中远物流采用最新半浮态滚卸技术成功卸载超重货物

九月份

- 中远太平洋荣获法律界知名杂志《Asian Legal Business》（ALB）所颁发的「香港年度最佳企业法律团队」及「最佳航运企业法律团队」两个大奖
- 中远集运与船东 Seaspan Corporation 签署 8 艘 13100TEU 船舶租约
- 广州港集团与中国远洋控股的中远太平洋等公司合资经营的广州港南沙港区二期工程建成投产

十月份

- 中远物流与拜耳材料科技签署战略合作协议
- 中国远洋所属中远国际货运有限公司被评为中国物流诚信品牌建设功勋企业
- 中国远洋被纳入新华富时中国 25 指数和 A50 指数
- 中国远洋 2006 年年报荣获 2007 年 ARC 杰出奖
- 中国远洋非公开发行 A 股全部议案获股东大会高票通过
- 中远太平洋完成收购苏伊士运河码头 20%股权

十一月份

- 中远物流成功签约空客 320 系列飞机天津总装线物流服务项目
- 中远太平洋入股厦门海沧港区码头 70%权益

中国远洋被纳入巨潮 40 指数

CKYH 联盟优化亚洲/西北欧航线

魏家福董事长在中国服务贸易大会暨中国服务贸易协会成立大会上当选中国服务贸易协会首任会长

中国远洋位列香港《亚洲周刊》评选的“全球华商一千排行榜”运输及物流业第一名

十二月份

中国远洋进入沪深 300 和中证 100 等指数

中国远洋入选上海证券交易所推出的“上证公司治理板块”样本股

中远集运签约建造 16+4 艘 4250TEU 集装箱船

中国远洋完成收购中远集团下属主要干散货航运公司股权及非公开发行 A 股股票项目

三、董事长致辞

尊敬的各位股东：

首先，本人向各位股东对本集团的关心和支持表示衷心的感谢。本人亦衷心感谢本集团全体董事、监事、高级管理层成员及勤奋的员工在过去一年的努力工作，凭借他们努力的营管，中国远洋于 2007 年获得了跨越式的发展。

回顾期内，本集团实现收入人民币 93,879,963,007.80 元，较去年同期上升 47.3%，股东应占利润为人民币 19,085,356,602.71 元，较去年同期上升 152.0%。董事会建议派发末期现金股息每股人民币 0.18 元，派息比例为当年可用于派息利润的 31.2%。

2007 年是中国远洋发展过程中辉煌的一年。在 2005 年成功登陆 H 股后，本集团于 2007 年 6 月 26 日成功在上海证券交易所上市（“A 股上市”），筹集资金人民币 151.3 亿元，成为中国国内资本市场最受欢迎的公开发售之一。

作为中国远洋运输（集团）总公司（“中远集团”）的上市旗舰和资本平台，中国远洋 2007 年 12 月 29 日成功完成非公开发行 A 股股票并向中远集团收购其下属的全球最大干散货船队公司股权项目。项目完成后，本集团的经营范围和业务规模得到了进一步拓展，航运主业的价值链进一步延伸，成为一家集集装箱航运、干散货航运、物流、码头和集装箱租赁等多种业务于一体的综合航运公司。

2007 年，“中国因素”继续成为本集团取得成就的重要因素之一。2007 年中国成为全球第三大贸易国，中国经济依然是全球经济增长的主要推动力之一。

回顾期内，本集团所属集装箱航运及相关业务货运量达 5,708,550 标准箱，较上年同期增加约 11.7%。实现营业收入人民币 40,959,214,861.64 元，较上年同期上升 17.3%。

针对集装箱航运市场形势的变化，本集团在运力资源投放及航线布局上，果断决策，及时优化航线配置，扩大货源供给规模、提升单箱贡献。同时努力控制燃油成本，利用船舶节能技术、燃油期货、合理安排加油港等措施降低燃油成本，取得了较好的效果。

回顾期内，本集团继续优化集装箱船舶运力结构，全年新交付使用集装箱船舶 10 艘，合计 44,146 标准箱。截止 2007 年 12 月 31 日，本集团经营船队包括 144 艘集装箱船舶，运力达 435,138 标准箱，较 2006 年底增加 9%。截止 2007 年底，本集团持有 56 艘集装箱船舶订单，运力合计 394,524 标准箱。

回顾期内，本集团散货运输业务保持强劲增长，完成货运量 26,473 万吨，同比增长 15.1%。其中，煤炭承运量为 9,077 万吨，同比增长 9.7%；矿石承运量 11,386 万吨，同比增长 19.1%，其它货物承运量为 6,011 万吨，同比增长 23.2%。

本集团在进行缜密市场研究的基础上，很好地把握住了干散货市场的走势，并采取了相应的经营对策，使业务收入和经营利润均大幅度提高。在紧抓即期市场运作的同时，本集团稳步推进大客户战略，进一步巩固了与大货主的长期合作关系，在长期合同签署方面取得实质进展。

截至 2007 年 12 月 31 日，公司拥有、经营及控制的散货船只共有 419 艘，3,300 万载重吨，继续保持散货船队方面的全球领先地位。

回顾期内本集团物流业务继续快速增长，中远物流继续为重点行业的客户提供供应链管理、仓储、配送等产品物流服务。在家电物流领域，中远物流在新项目开拓及原有业务深层开发方面卓有成效；工程物流领域，在中国电力物流和石化物流市场继续保持领先地位，同时在航空物流领域中实现了新的突破，2007 年中远物流成功完成国内外众多重大工程物流项目。在船舶代理、货运代理业务方面也取得稳步增长。

回顾期内本集团码头业务继续强劲增长，中远太平洋 2007 年集装箱吞吐量达 3,983 万标准箱，同比增长 21.5%。国内沿海集装箱干线港口吞吐量稳健增长，海外码头表现令人满意。2007 年，中远太平洋码头项目开发取得较好成绩，进一步扩大在青岛前湾港区及扬州江都港区的投资力度；加大在中国东南沿海地区的控股投资力度。在海外码头投资方面亦获得进展。

截至 2007 年 12 月 31 日，本集团在中国和海外 18 个港口，拥有 27 家码头公司的不同权益，参与投资、经营和管理 140 个泊位，其中 87 个集装箱码头泊位已投入营运，年处理能力达 4,745 万标准箱。

集装箱租赁方面，中远太平洋全资附属公司佛罗伦继续以自有箱与管理箱结合的经营模式，扩展集装箱箱队，并跃升为全球第二大租箱公司，进一步巩固在行业中的领先地位。截至 2007 年 12 月 31 日，本集团拥有和管理的箱队规模达 152 万标准箱，同比增长 21.5%，占全球租箱公司约 13.2% 市场份额。

作为同时在香港联合交易所和上海证券交易所上市的公司，本集团十分重视公司治理水平的不断完善和提高。回顾期内本集团严守境内外监管规定，采取各种措施完善内部控制，保障各项资源的有效运用，实现经营效益、公司价值及股东回报的最大化。

展望 2008 年，受美国次贷危机的影响，国际金融市场动荡，美国经济减速，其它地区经济也受到不同程度的影响。但新兴发展中国家经济总体保持较快增长，航运需求继续上升。

2008 年全球集装箱船队的增长速度将基本保持稳定。同时，一些制约实际运力发挥的因素也继续存在，将在一定程度上降低有效运力的供给。预计 2008 年集装箱航运市场供求关系整体上将保持稳定。

预期 2008 年的干散货航运市场在中、印等国干散货贸易高增长的推动下，需求将继续保持强劲增长。当然，市场也存在一些不确定的因素。全球经济放缓、国内宏观调控可能对海运需求造成一定影响。但由于运力供给增幅较缓，预计总体市场供需关系继续保持有利局面。

2008 年中国的物流业将迎来良好的发展机遇。据预测，2008 年中国社会物流总额的增幅不会低于 20%，物流业增加值的增幅可达 16% 左右。作为全球采购中心的地位日益加强，外资生产和流通企

业在中国的投资继续增加，带动物流需求的增长。同时，中国企业国际化步伐加快，相应产生海外物流需求。

2008 年的集装箱码头业务，在港口布局、资源整合、货源分布、投资结构、码头管理和信息科技配套等方面都会快速发展，但竞争也相对增加。中国经济在内部消费增长的带动下，预期进口贸易量将保持良好增长势头。集装箱租赁业务方面，本公司将继续以轻资产经营模式，扩大集装箱售后管理业务，优化产业结构。

尊敬的各位股东，作为中远集团的上市旗舰和资本平台，中国远洋将依托规模巨大、发展迅速的中国市场，巩固并发展集装箱航运、干散货航运、物流、码头和集装箱租赁等业务，拓展其它航运业务领域，加强综合性航运服务能力，完善航运价值链，发展成为全球领先的综合航运企业。

董事长

魏家福

2008 年 4 月 22 日

四、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：人民币元

	2007 年	2006 年 (已重列)	本年比上年增减 (%)	2005 年
营业收入	93,879,963,007.80	63,736,922,641.85	47.29	不适用
利润总额	25,405,518,710.49	10,510,992,091.67	141.70	不适用
归属于上市公司股东的净利润	19,085,356,602.71	7,573,383,193.53	152.01	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,284,360,860.27	866,908,090.87	394.21	不适用
经营活动产生的现金流量净额	22,682,682,573.92	8,398,192,313.82	170.09	不适用
	2007 年末	2006 年末 (已重列)	本年末比上年末增减 (%)	2005 年末
总资产	113,663,440,000.45	78,563,420,292.26	44.68	不适用
所有者权益 (或股东权益)	54,011,157,294.91	40,509,250,510.50	33.33	不适用

(二) 主要财务指标

单位：人民币元

	2007 年	2006 年 (已重列)	本年比上年增减 (%)	2005 年
基本每股收益	2.05	0.90	127.78	不适用
稀释每股收益	2.05	0.90	127.78	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.46	0.10	360	不适用
全面摊薄净资产收益率	42.47%	23.26%	19.21 个百分点	不适用
加权平均净资产收益率	41.72%	22.25%	19.47 个百分点	不适用
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	9.53%	2.66%	6.87 个百分点	不适用
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	9.37%	2.55%	6.82 个百分点	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额	2.22	1.35	64.44	不适用
	2007 年末	2006 年末 (已重列)	本年末比上年末增减 (%)	2005 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	4.40	5.25	-16.19	不适用

非经常性损益项目

单位：人民币元

非经常性项目	金额
非流动资产处置损益	1,881,007,695.38
计入当期损益的政府补助	46,874,122.71
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	13,191,245,013.65
除上述各项之外的其它营业外收支净额	-65,765,527.11
认沽权证产生的非经常性损益	419,596,651.58
中国证监会认定的其它非经常性损益项目 (注)	69,693,815.38
非经常性损益合计	15,542,651,771.59

减：所得税的影响	81,595,164.81
减：少数股权影响	660,060,864.34
非经常性损益净额	14,800,995,742.44

采用公允价值计量的项目

单位：人民币元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
衍生金融工具资产/ (负债)	-199,122,191.15	1,912,724,630.66	2,111,846,821.81	2,847,177,844.23
权益工具	300,766,568.26	648,681,245.00	347,914,676.74	69,489,689.93
以现金结算的股份 支付	-31,287,600.74	-414,969,011.60	-383,681,410.86	-383,681,410.86
合计	70,356,776.37	2,146,436,864.06	2,076,080,087.69	2,532,986,123.30

(三) 境内外会计准则差异

单位：人民币元

		归属于母公司所有者权益	归属于母公司所有者的净利润
注释	中国会计准则	44,933,898,054.97	19,085,356,602.71
1	境内外因功能性货币的认定和 处理方式不同之差异	-682,903,355.28	665,392,114.03
2	境内外因准则性差异引起的资产、 负债计价基础以及追溯调整递延 所得税的首次执行日不同之差异	-256,290,238.77	-204,461,992.75
3	境内外因清产核资而改变固定资 产初始计量的处理方法不同之差异	945,501,324.54	-127,190,485.80
4	境内外因对不具有共同控制或重 大影响、并且在活跃市场中没有 报价、公允价值不能可靠计量的 被投资单位的认定及适用准则不 同之差异	1,709,210,134.56	
5	境内外因非同一控制下的股权投 资差额不再进行摊销的执行时点 不同之差异	3,663,456.18	
6	境内外因期权行使所引起股权处 置的处理方法不同之差异		71,239,237.41
7	境内外因会计估计和重要性原则 认定不同之差异	-66,454,376.20	-12,395,475.60
	差异合计	1,652,726,945.03	392,583,397.29
	香港会计准则	46,586,625,000.00	19,477,940,000.00

注：1、境外财务报表将美元作为中国远洋的功能性货币，人民币作为财务报表的呈列货币；境内财务报表未区分功能性货币及财务报表呈列货币。

2、境外财务报表一直计提递延税项，境内以往年度采用应付税款法核算企业所得税，根据《企业会计准则第 38

号—首次执行企业会计准则》第十二条的规定，采用资产负债表的纳税影响会计法追溯调整了递延所得税，由于境内外资产的计价基础及计税基础不同，且执行新会计准则的时点不同，导致递延税对净资产和净利润的影响不同。

3、境外财务报表均按资产的历史成本记价，对境内按会计准则记账的资产评估增值及其摊销予以冲回，产生差异。

4、境外财务报表根据香港会计准则第 32 号及第 39 号将部分投资划分为可供出售金融资产，并在资产负债表内按公允价值列示。境内财务报表将该部分投资划分为长期股权投资，按成本价列示。

5、境外于 2005 年 1 月 1 日执行新修订的香港财务报告准则，根据该财务报告准则第 3 号规定自 2005 年 1 月 1 日起不再对商誉（股权投资差额）进行摊销，于每年及出现减值迹象时进行减值测试。境内自 2007 年 1 月 1 日开始执行新的《企业会计准则》，根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条（二）规定，对于非同一控制下的企业合并采用权益法核算存在股权投资借方差额的长期股权投资，应当将长期股权投资的账面余额作为首次执行日的认定成本，不再摊销，每年进行减值测试。该项为境内外对股权投资差额停止摊销、进行减值测试的执行时点不同引起的差异。

6、境外财务报表将中远太平洋有限公司因期权行使所引起股权处置的损益记入利润表，境内财务报表将其记入资产负债表。

7、境内外财务报表对会计估计及重要性原则认定不同，产生差异。

五、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		报告期内变动	
	数量	比例%	1、股票股息	2、公开发行 A 股
一、有限售条件股份	3,960,756,337	63.83	594,113,450	891,934,446
1、国家持股	3,960,756,337	63.83	594,113,450	
2、其他内资持股				891,934,446
二、无限售条件股份	2,244,000,000	36.17	336,600,000	891,933,000
1、人民币普通股				891,933,000
2、境外上市的外资股	2,244,000,000	36.17	336,600,000	
三、股份总数	6,204,756,337	100	930,713,450	1,783,867,446

股份变动表（接上表）

	报告期内变动			本次变动后	
	3、解除禁售	4、非公开发行 A 股	小计	数量	比例%
一、有限售条件股份	-356,934,446	1,296,937,124	2,426,050,574	6,386,806,911	62.52
1、国家持股		917,937,124	1,512,050,574	5,472,806,911	53.57
2、其他内资持股	-356,934,446	379,000,000	914,000,000	914,000,000	8.95
二、无限售条件股份	356,934,446		1,585,467,446	3,829,467,446	37.48
1、人民币普通股	356,934,446		1,248,867,446	1,248,867,446	12.22
2、境外上市的外资股			336,600,000	2,580,600,000	25.26
三、股份总数	0	1,296,937,124	4,011,518,020	10,216,274,357	100

注：（1）本表中国家持股指中国远洋运输（集团）总公司（简称“中远总公司”）持有的股份。

（2）本表中其它内资股指 A 股发行过程中 A 股网下配售投资者及战略投资者持有的股份。

（3）本表中境外上市的外资股即 H 股。

（4）本表中解除禁售的股份为 A 股发行过程中网下配售部分。

（5）本表中定向增发股份为两次增发的合计数，详细内容请参阅本章节“报告期内股份变动情况”部分。定向增发中的其他内资股指向战略投资者发行的股份。

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国远洋运输（集团）总公司	不适用	0	5,472,806,911	5,472,804,911	发行限售	注（1）

公开发行A股网下发 行部分	0	356,934,446	356,934,446	0	发行限售	2007年9月26日
公开发行A股战略投 资者部分	0		535,000,000	535,000,000	发行限售	2008年6月26日
非公开发行A股战略 投资者部分	0		379,000,000	379,000,000	发行限售	2008年12月28日
合计		356,934,446	6,743,741,357	6,386,804,911		

注：(1) 本公司控股股东中远总公司 2007 年 12 月 19 日于中国证券登记结算有限责任公司办理了该时点中远总公司持有的全部 5,419,140,604 股 A 股股票的限售事宜，从办理时点算起限售期限为 3 年，上市日期应为 2010 年 12 月 19 日。本公司于 2007 年 12 月 28 日向包括控股股东中远总公司在内的战略投资者非公开发行 A 股，其中中远总公司认购 53,666,307 股，预计该等股票可于 2010 年 12 月 28 日上市流通。上述两部分股票总数为 5,472,806,911 股。

(2) 本表中公开发行 A 股战略投资者部分及非公开发行 A 股战略投资者部分的详细情况请见本公司于 2007 年 6 月 20 日、12 月 21 日、12 月 29 日在上海证券交易所刊登的公告。

有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时间	限售期满新增可上 市交易股份数量	有限售条件股 份数量余额	无限售条件股份 数量余额	说明
2008年6月26日	535,000,000	5,851,806,911	4,364,467,446	公开发行A股战略投资者获配部分
2008年12月28日	379,000,000	5,472,806,911	4,743,467,446	非公开发行A股战略投资者获配部分
2010年12月19日	5,419,140,604	53,666,307	10,162,608,050	中远总公司第一次A股非公开发行获配时锁 定部分
2010年12月28日	53,666,307	0	10,216,274,357	中远总公司第二次A股非公开发行获配部分

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售 条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交 易股份数量	限售条件
1	中国远洋运输(集团)总 公司	5,472,806,911	2010年12月19日	5,419,140,604	2007年12月19日后的36个月
			2010年12月28日	53,666,307	2007年12月28日后的36个月
2	中国机械工业集团公司	80,000,000	2008年6月26日	40,000,000	2007年6月26日后的12个月
			2008年12月28日	40,000,000	2007年12月28日后的12个月
3	中粮集团有限公司	80,000,000	2008年6月26日	40,000,000	2007年6月26日后的12个月
			2008年12月28日	40,000,000	2007年12月28日后的12个月
4	中国核工业集团公司	72,000,000	2008年6月26日	40,000,000	2007年6月26日后的12个月
			2008年12月28日	32,000,000	2007年12月28日后的12个月
5	中国人寿资产管理有限 公司	70,000,000	2008年12月28日	70,000,000	2007年12月28日后的12个月
6	中国中化集团公司	50,000,000	2008年12月28日	50,000,000	2007年12月28日后的12个月

7	南方基金管理有限公司	45,000,000	2008 年 12 月 28 日	45,000,000	2007 年 12 月 28 日后的 12 个月
8	中国中煤能源股份有限公司	40,000,000	2008 年 6 月 26 日	40,000,000	2007 年 6 月 26 日后的 12 个月
9	航天科技财务有限责任公司	40,000,000	2008 年 12 月 28 日	40,000,000	2007 年 12 月 28 日后的 12 个月
10	全国社会保障基金理事会	40,000,000	2008 年 6 月 26 日	40,000,000	2007 年 6 月 26 日后的 12 个月

注：中国人寿资产管理有限公司、南方基金管理有限公司、全国社会保障基金理事会所持有的限售股份由多个账户持有，在此合并计算。

（二）证券发行与上市情况

前三年历次发行情况

证券种类	发行日期	发行价格	发行数量（股）	上市日期及获准上市交易数量	交易终止日期
发行 H 股	2005 年 6 月 29 日	4.25 港币	2,244,000,000	2005 年 6 月 30 日 2,580,600,000 在香港联交所主板上市交易	不适用
发行红股	2007 年 5 月 29 日	不适用	930,713,450	2007 年 5 月 29 日 336,600,000 股 H 股在香港联交所主板上市交易	不适用
发行 A 股	2007 年 6 月 25 日	人民币 8.48 元	1,783,867,446	本次发行中的 891,933,000 股已于 2007 年 6 月 26 日上市交易，356,934,446 股已于 2007 年 9 月 26 日上市交易，535,000,000 股将于 2008 年 6 月 26 日上市交易	
向中远总公司定向增发	2007 年 12 月 19 日	人民币 18.49 元	864,270,817	将于 2010 年 12 月 19 日上市交易	不适用
向包括中远总公司在内的战略投资者定向增发	2007 年 12 月 28 日	人民币 30 元	432,666,307	本次定向增发的 379,000,000 股将于 2008 年 12 月 28 日上市交易，向中远总公司发行的股份将于 2010 年 12 月 28 日上市交易	不适用

报告期内股份变动情况

（1）本公司发行 A 股前滚存利润的分配情况

根据本公司第一届董事会第二十四次会议和 2006 年年度股东大会决议，本公司将截至 2006 年 12 月 31 日止年度归属于母公司所有者的净利润在提取 10% 法定公积金和 10% 任意公积金及派发现金股息后的剩余部分加上以前年度的未分配利润，经 2006 年年度股东大会和相关主管部门批准后按面值以股票股息的方式分派给中远总公司以及 H 股股东。此特别分配的数额以根据中国企业会计准则及法规或香港财务报告准则编制的经审核财务报表中可供特别分配利润两者孰低者为准厘定。利润分配数额为 930,713,450 元，即每 10 股分配 1.5 股红股。该特别利润分配方案已经 2007 年 3 月 28 日召开

的本公司第一届董事会第二十四次会议和 2007 年 5 月 15 日召开的 2006 年年度股东大会批准，并已全部分配完毕。

(2) 首次发行 A 股情况

本公司首次公开发行 A 股股票经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]130 号文核准。公司 A 股股票上市经上海证券交易所上证上字[2007]131 号文批准。发行 1,783,867,446 股，发行价格为 8.48 元/股。本次发行采用向 A 股战略投资者定向配售、网下向询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式。其中向战略投资者配售 535,000,000 股，网下向配售对象配售 356,934,446 股，网上资金申购发行 891,933,000 股。本次发行募集资金总额 15,127,195,942.08 元。

(3) 非公开发行 A 股情况

中国远洋向特定投资者非公开发行 A 股股票分两次发行：第一次向中远总公司发行 864,270,817 股 A 股股票，第二次向特定投资者非公开发行 432,666,307 股 A 股股票。发行详细情况请见 2007 年 12 月 21 日、29 日刊登在上海证券交易所网站上的相关公告。

本公司没有内部职工股的情况

(三) 股东情况

前 10 名股东持股情况

单位：股

报告期末股东总数		A 股 288033		H 股 901	
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（股）	持有有限售条件股份数量（股）	质押或冻结的股份数量
中国远洋运输(集团)总公司	国家股（A 股）	53.57	5,472,806,911	5,472,806,911	无
HKSCC NOMINEE LIMITED	境外（H 股）	24.15	2,467,271,110	0	未知
中国机械工业集团公司	其他（A 股）	0.79	80,207,000	80,000,000	未知
中粮集团有限公司	其他（A 股）	0.78	80,000,000	80,000,000	未知
中国核工业集团公司	其他（A 股）	0.70	72,000,000	72,000,000	未知
RHINE OFFICE INVESTMENT LIMITED	境外（H 股）	0.68	69,294,050	0	未知
中国中化集团公司	其他（A 股）	0.49	50,000,000	50,000,000	未知
中国人寿保险股份有限公司 — 分红—个人分红—005L— FH002 沪	其他（A 股）	0.41	42,362,289	39,020,000	未知
航天科技财务有限责任公司	其他（A 股）	0.39	40,000,000	40,000,000	未知
中国中煤能源股份有限公司	其他（A 股）	0.39	40,000,000	40,000,000	未知

注：此表股东均按单独帐户列示，同一管理人控制下的不同账户未做加总处理。

前 10 名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份类别
HKSCC NOMINEE LIMITED	2,467,271,110	境外上市外资股（H股）
RHINE OFFICE INVESTMENT LIMITED	69,294,050	境外上市外资股（H股）
SANDA INVESTMENTS LIMITED	23,000,000	境外上市外资股（H股）
中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金	17,816,986	人民币普通股（A股）
中国农业银行—益民创新优势混合型证券投资基金	17,748,940	人民币普通股（A股）
交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	15,754,900	人民币普通股（A股）
中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	14,030,389	人民币普通股（A股）
中国建设银行—华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	13,740,579	人民币普通股（A股）
中国工商银行—博时精选股票证券投资基金	13,137,504	人民币普通股（A股）
裕隆证券投资基金	12,643,608	人民币普通股（A股）
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知

注：此表股东均按单独帐户列示，同一管理人控制下的不同账户未做加总处理。

控股股东及实际控制人

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：中国远洋运输（集团）总公司

法定代表人：魏家福

注册资本：4,103,367,000 元

成立日期：1961 年 4 月

主要经营业务或管理活动：中国远洋运输（集团）总公司是国资委管理的特大型国有企业集团之一，除本集团经营的业务外，中远集团目前还主要经营油轮及其他液体散货航运、杂货及特种船航运、船舶修理及船舶改装、船舶建造、提供船用燃油、金融服务、船舶贸易服务和提供海员及船舶管理等业务。

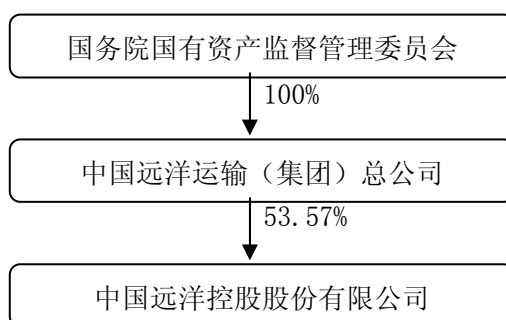
(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(5) 其他持股在百分之五以上的法人股东

不适用。

六、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期被授予的股权 激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取
								可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
魏家福	董事长	男	58	2005.3.7 — 2008年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	是
张富生	副董事长	男	58	2005.3.7 — 2008年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	是
陈洪生	董事、总经理	男	58	2005.3.7 — 2008年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	是
李建红	董事	男	51	2005.3.7 — 2008年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	是
许立荣	董事	男	50	2007.5.15 — 2008年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	是
张良	董事	男	54	2007.5.15 — 2008年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	是
孙月英	董事	女	49	2005.3.7 — 2008年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	是
李泊溪	独立董事	女	72	2005.6.9 — 2008年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	否
曹文锦	独立董事	男	82	2005.6.9 — 2008年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	否
韩武敦	独立董事	男	66	2005.6.9 — 2008年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	否
郑慕智	独立董事	男	58	2005.6.9 — 2008年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	否
李云鹏	监事会主席	男	49	2005.3.3 — 2008年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	是
吴树雄	监事	男	53	2005.3.3	—	—	—	—	—	—	—	否

				—								
马建华	监事	男	45	2007.6.26 —	—	—	—	—	—	—	—	否
李宗豪	监事	男	50	2005.3.3 — 2008 年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	是
於世成	监事	男	53	2005.6.9 — 2008 年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	否
寇文峰	监事	男	42	2005.6.9 — 2008 年股东大会	—	—	—	—	—	—	—	否
孙家康	副 总 经 理	男	48	2005.6.9 — 2008.6.8	—	—	—	—	—	—	—	否
叶伟龙	副 总 经 理	男	45	2007.3.12 —2008.6.8	—	—	—	—	—	—	—	否
徐敏杰	副 总 经 理	男	49	2007.3.12 —2008.6.8	—	—	—	—	—	—	—	否
何家乐	财 务 总 监	男	53	2005.6.9 — 2008.6.8	—	—	—	—	—	—	—	否
张永坚	董 事 会 秘 书	男	56	2005.6.9 — 2008.6.8	—	—	—	—	—	—	—	否

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

魏家福

魏先生，现任本公司执行董事、董事长兼 CEO。魏先生 1967 年加入中远集团，自 1998 年起出任中远总公司总裁。魏先生于 1997 年加入本集团，自 2000 年起担任中远香港和中远集运董事长，同年担任中远太平洋的执行董事兼董事会主席，并于 2005 年改任为中远太平洋非执行董事兼主席，继续负责制定该公司整体策略及业务方向。魏先生现兼任中远投资(新加坡)及中远国际的董事会主席，历任中坦联合海运公司总经理、中远控股(新加坡)有限公司总裁、中远天津总经理、中远散运总经理等职。他于 2005 年 3 月加入本公司。魏先生拥有 40 多年的航海和航运业经历，曾任远洋船舶船长，具有卓越的企业经营决策能力和丰富的资本运作经验。他在 1993 年出任中远控股(新加坡)有限公司总裁期间，成功收购了中远海外第一家上市公司——中远投资(新加坡)。在魏主席的领导之下，中远太平洋及中远投资(新加坡)双双成为海外的蓝筹上市公司。魏先生卓越的领导理念中的战略思维和世界眼光使中远集团可持续发展能力不断增强。魏先生现兼任中国船东协会会长、中国船东互保协会董事长、中国集团公司促进会会长、中国工业经济联合会主席团主席、中国服务贸易协会会长、博鳌亚洲论坛理事会理事、巴拿马运河局国际顾问、香港管理专业协会会员等。魏先生是天津大学博

士、大连海事大学交通运输规划与管理专业硕士，高级工程师，1999 年获国务院政府特殊津贴，曾获 2005 年 CCTV 年度经济人物大奖、2003-2007 中国企业信息化功勋奖、2007 中国十大财智英才、中国策划领袖奖等。魏先生是中国共产党第十六届、十七届中央纪律检查委员会委员。

张富生

张先生，现任本公司非执行董事、副董事长。张先生于 1999 年加入中远集团和本集团，并于 2002 年出任中远总公司党组书记、副总裁，同年任中远集运董事。他于 2003 年至 2005 年期间任中远太平洋执行董事。张先生曾任天津港务局第一作业区副主任、交通部人事劳动司副司长和体改法规司司长（交通部新闻发言人）、中国交通银行北京分行副行长，1999 年任中远集运和中远上海党委书记。他于 2005 年 3 月加入本公司。张先生拥有 40 年行政管理及航运业经营管理的经验并拥有丰富的金融管理和业务经营的经验。张先生是资深管理专家，其丰富的任职经历使他在中远集团的发展进程中表现出卓越的领导力。张先生是武汉交通科技大学运输管理工程专业硕士，高级工程师。张先生是中华人民共和国第十届、第十一届全国人民代表大会代表，是第十一届全国人民代表大会外事委员会委员。

陈洪生

陈先生，现任本公司执行董事兼总经理。陈先生 1975 年加入中远集团，自 1998 年起出任中远总公司副总裁。陈先生在担任本公司执行董事兼总经理后，把全部精力用于领导和管理本集团的事务。陈先生于 1997 年加入本集团，自 2003 年起担任中远太平洋执行董事，2004 年担任中远集运董事，2006 年担任中远物流董事长。陈先生历任南通外轮代理公司副总经理、中国外轮代理总公司船务部总经理、北京远洋国际货运公司总经理、中货副总经理、中远集团集装箱运输总部副总经理、中货总经理、中远集运副总经理、中远航运股份有限公司（股票代码为“600428”）董事长等。他于 2005 年 3 月加入本公司。陈先生是中国早期从事集装箱运输和物流经营的资深专家之一，拥有 30 多年的航运业经验，拥有丰富的企业经营和管理等多方面的经验。陈先生现兼任中国企业联合会副会长、中国企业家协会副会长。陈先生先后毕业于四川外语学院和首都经济贸易大学工商管理专业研究生班，为高级经济师，1995 年获国务院政府特殊津贴。

李建红

李先生，现任本公司非执行董事。李先生 1989 年加入中远集团，2000 年出任中远总公司副总裁。他于 1997 年加入本集团任中远太平洋董事，2004 年出任中远物流董事。李先生历任南通船厂厂长、中远工业公司总经理、中远房地产开发有限公司总经理、中远总公司总裁助理和总经济师等职务，现兼任中集集团（A 股和 B 股股票代码分别为“000039”和“200039”）副董事长，远洋地产控股股份有限公司（H 股股票代码 3377）董事会主席。他于 2005 年 3 月加入本公司。李先生拥有 20 多年企业管理及 10 多年航运业管理经验，拥有丰富的资产经营、资本运作经验。李先生是英国东伦敦大学工商管理硕士，吉林大学经济管理专业硕士，高级经济师。

许立荣

许先生，现任本公司非执行董事。许先生 1975 年加入中远集团，1999 年加入本集团，2006 年出任中远总公司副总裁兼工会主席。他于 2000 年任中远太平洋执行董事，2005 年改任为中远太平洋非执行董事。许先生历任中远上海船长、中远上海货运公司总经理、中远上海副总经理、上海航运交易所总裁、中远集运董事总经理、本公司副总经理，现兼任中远航运股份有限公司（股票代码为“600428”）董事长。他于 2005 年 3 月加入本公司。许先生拥有 30 多年航运业经验，并拥有丰富的企业经营管理经验。许先生是上海海运学院、荷兰马斯特里赫特管理学院工商管理硕士，高级工程师。

张良

张先生，现任本公司非执行董事。张先生于 1977 年加入中远集团，1997 年加入本集团，2006 年出任中远总公司副总裁兼总法律顾问。张先生历任中远天津人事处处长、总经理助理、副总经理（兼安全质量经理），中远散运副总经理，中远天津总经理，中远散运总经理等职。他于 2007 年加入本公司。张先生曾任远洋船舶船长，拥有 30 多年航运业经验，并拥有丰富的企业经营及管理经验。他毕业于大连海事大学船舶驾驶专业，上海海运学院交通运输规划与管理专业硕士，南开大学企业管理专业博士，是高级工程师。

孙月英

孙女士，现任本公司非执行董事。孙女士 1982 年加入中远集团，自 2000 年起出任中远总公司总会计师。她于 2000 年加入本集团，任中远集运董事，2002 年任中远太平洋执行董事，同年任中远香港董事，2004 年出任中远物流董事。孙女士历任中远天津财务处副处长、中远日本公司财务主管、中远总公司财金部总经理及副总会计师等职务。她于 2005 年 3 月加入本公司。孙女士具有 20 多年航运业经验，拥有丰富的财务和金融管理经验。孙女士毕业于上海海运学院水运财会专业，对外经济贸易大学高级管理人员工商管理硕士，是注册会计师和高级会计师。

李泊溪

李女士，现任本公司独立非执行董事。李女士曾任国务院发展研究中心常务干事、发展预测部部长，现任国务院发展研究中心研究员。专业特长为技术经济、数量经济、发展战略与政策。李女士长期从事国家发展战略及企业发展战略研究，其研究成果具有开创性，在国内外有重要影响。李女士曾当选为中华人民共和国第七届、第八届全国人民代表大会代表，现任全球竞争力组织专家委员会主任委员、南开大学兼职教授及中华全国工商业联合会住宅产业商会首席战略发展顾问，是首批国家特殊贡献专家。

曹文锦

曹先生，现任本公司独立非执行董事。曹先生具有数十年航运业经验，曾任香港船东会主席，是万邦航业有限公司（以下简称为“万邦航业”）创办人，自 1966 年起担任万邦航业董事长。曹先生现

任香港航运发展局委员，香港理工大学物流咨询委员会主席，新加坡国立大学海事研究中心主席，新加坡新达城市发展有限公司董事长等职。曹先生 1973 年被马来西亚国王授予“丹斯里 (Tan Sri)”荣衔，1999 年获选为亚洲航运风云人物，2002 年被美国 Connecticut Maritime Association 授予 Commodore Award，2006 年被香港特别行政区政府授予银紫荆星章。

韩武敦

韩先生，现任本公司独立非执行董事。韩先生现任中信泰富有限公司、思捷环球控股有限公司及香格里拉（亚洲）有限公司等香港上市公司独立非执行董事，以及多家香港私人公司的董事。他于 1994 年至 2005 年担任中远太平洋独立非执行董事，1997 年至 2004 年担任中远国际独立非执行董事，也曾任中远太平洋审核委员会主席。韩先生曾任罗兵咸永道会计师事务所合伙人 16 年。他拥有数十年核数及会计经验。

郑慕智

郑先生，现任本公司独立非执行董事。郑先生是香港交易及结算所有限公司以及北京首都国际机场股份有限公司、中国移动有限公司等香港上市公司独立非执行董事，并担任城市电讯（香港）有限公司和粤海投资有限公司等香港上市公司非执行董事。郑先生为香港胡百全律师事务所首席合伙人、执业律师，也是香港董事学会创会主席，现为该会荣誉会长及荣誉主席。郑先生曾任香港立法局议员、香港联交所主板上市委员会和创业板上市委员会主席等职。

李云鹏

李先生，现任本公司监事兼监事会主席。李先生 1976 年加入中远集团，2003 年担任中远总公司总裁助理，2004 年担任中远总公司党组纪检组组长。他于 2000 年加入本集团任中远集运监事，2003 年至 2005 年期间任中远太平洋执行董事。李先生 1998 年加入中远总公司，历任总裁事务部副总经理、监督部总经理、人力资源部总经理等职务。他于 2005 年 3 月加入本公司。李先生拥有 30 多年航运业经验，拥有丰富的企业管理、内部控制和人力资源工作经验。李先生是天津大学船舶与海洋工程专业硕士，高级工程师。

吴树雄

吴先生，现任本公司监事。吴先生 1972 年加入中远集团，1997 年加入本集团，2002 年任中远集运党委书记兼副总经理。他历任中远上海船舶轮机长、船舶管理四处副处长、上海远东集装箱有限公司总经理、中远上海副总经理和中远集运副总经理（安全和质量经理）。他于 2005 年 3 月加入本公司。吴先生拥有 30 多年航运业经验，拥有丰富的企业经营管理和船舶管理工作经验。吴先生毕业于上海交通大学交通运输管理专业，是高级工程师。

马建华

马先生，现任本公司监事。马先生 2006 年 3 月加入中远集团，任中远物流党委书记、董事副总

经理。他曾任交通部人事劳动司副处长、办公厅调研员，深圳海事局党组副书记、纪检组长，中共重庆市委办公厅副主任，中共重庆市委副书记等职。马先生在行政管理、交通运输管理、人力资源管理、现代物流战略与管理方面有丰富的经验。马建华先生毕业于中央党校经济管理专业，是高级工程师。

李宗豪

李先生，现任本公司监事。李先生 1980 年加入中远集团，现任中远总公司监督部总经理、纪检工作部部长。他于 2005 年 3 月加入本公司。李先生拥有 20 多年航运业经验，拥有丰富的企业内部控制工作经验。李先生毕业于青岛远洋船员学院轮机管理专业，并参加和取得自学考试法律专业大学本科毕业证书，为 2001 年首都经济贸易大学工商管理研究生班毕业生。

於世成

於先生，现任本公司独立监事。於先生现任上海海事大学校长，兼任中国航海学会副理事长、中国海商法协会副主席、中国海事仲裁委员会仲裁员。他是一位教授、律师，长期从事海商法和国际航运政策方面的教学科研工作。於先生自 1994 年起享受国务院政府特殊津贴。

寇文峰

寇先生，现任本公司独立监事。寇先生现任百慧勤投资管理有限公司总经理、中发国际资产评估有限公司法定代表人 and 招商轮船股份有限公司独立董事。他曾在财政部等政府部门任职 10 多年，主要从事国企改革、股份制、资产重组和发行上市等方面的工作。他毕业于东北财经大学金融系，为中国注册资产评估师。

孙家康

孙先生，现任本公司副总经理。孙先生 1982 年加入中远集团，2002 年加入本集团，并担任中远太平洋执行董事兼总经理，2005 年出任中远太平洋董事会副主席、执行董事兼总经理，2007 年辞任中远太平洋董事会副主席、执行董事兼总经理职务，改任为非执行董事，并出任中远集运董事总经理。孙先生历任中远集团集装箱运输总部三部、二部经理，中远总公司运输部总经理、总裁助理，中远香港副总裁等职。他于 2005 年 3 月加入本公司。孙先生拥有 20 多年航运业经验和丰富的企业经营管理经验。孙先生是美国普莱斯顿大学管理哲学博士及大连海事大学管理学硕士，高级工程师。

许遵武

许先生，2008 年 1 月被董事会聘任为本公司副总经理。许先生 1982 年加入中远集团，2006 年出任中远散运董事总经理。他曾任中远广州副总经理，中远散运副总经理，香港航运副总经理、董事总经理，中远香港副总裁兼香港航运董事总经理兼深圳远洋总经理，现兼任国际干散货船东协会理事、中国船东协会常务理事、波罗的海及国际海运理事会委员等。许先生拥有 20 多年航运业经验和丰富的企业经营管理经验。许先生毕业于上海海运学院远洋运输专业，高级经济师。

叶伟龙

叶先生，现任本公司副总经理。叶先生 1983 年加入中远集团，2002 年出任中远物流董事总经理。他曾任中远上海货运公司总经理助理、副总经理、总经理，上海中远国际货运有限公司总经理，中远集运副总经理兼中货总经理等职，现兼任中国船舶代理及无船承运人协会会长、中国物流学会副会长。叶先生在企业经营管理、国际货运以及现代物流战略经营与管理等方面有丰富的经验。叶先生是上海海运学院、荷兰马斯特里赫特管理学院工商管理硕士，高级经济师。

徐敏杰

徐先生，现任本公司副总经理。徐先生 1980 年加入中远集团，2007 年出任中远太平洋董事会副主席、执行董事兼总经理和中远物流董事。他曾任远洋船舶船长，中远上海箱运部、操作部、海运出口部等部门经理，中远上海货运公司副总经理，上海中远国际货运有限公司总经理，中远总公司运输部总经理等职。徐先生拥有近 30 年航运业经验，有着丰富的企业运营和管理经验。徐先生毕业于青岛远洋船员学院船舶驾驶专业，是上海海运学院工商管理硕士，高级经济师。

何家乐

何先生，现任本公司财务总监。何先生 1974 年加入中远集团，1998 年加入本集团任中远集运总会计师，2003 年至 2005 年期间担任中远太平洋执行董事。何先生历任中远上海财务处副处长、中远集团集装箱运输总部财务部副总经理、中远总公司财金部副总经理、中远集运总会计师、中远香港财务总监等职。他于 2005 年 3 月加入本公司。何先生拥有 30 多年航运业经验，拥有丰富的财务、金融和资本运营管理经验。何先生毕业于上海大学管理科学与工程研究生班，为高级会计师。

张永坚

张先生，现任本公司董事会秘书。张先生 1976 年加入中远集团，历任中远大连航运处处长、公司副总经理，中远香港总裁助理兼企划部总经理，中远总公司企划部总经理。他于 2005 年 3 月加入本公司。张先生拥有 30 多年航运业和法律工作经验。张先生先后毕业于上海海运学院和大连海事大学，为法学硕士，高级经济师。

（三）年度报酬情况

董事、监事报酬由股东会决定，高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据请见本年报“七、公司治理结构（五）公司高级管理人员的考评及激励机制”部分。董事、监事、高级管理人员本年度报酬总额（税前，以下同）为 2713 万元。其中：年度报酬数额在 400 万元以上至 500 万元有 1 人，300 万元以上至 400 万元有 2 人，200 万元以上至 300 万元有 2 人，100 万元以上至 200 万元有 5 人，100 万元以下有 12 人。董事、监事和高级管理人员参加董事会、监事会和股东大会所发生的差旅费、住宿费由公司承担。

（四）报告期内被选举或离任情况

1、董事的任命及变动情况

2007 年 1 月 22 日，本公司召开第一届董事会第二十二次会议，接受非执行董事王富田先生、马泽华先生和马贵川先生的辞任请求，并自该次董事会会议结束之时生效，同意推荐许立荣先生和张良先生作为本公司非执行董事候选人，提请股东大会审议。

2007 年 5 月 15 日，本公司召开 2006 年年度股东大会，选举许立荣先生和张良先生为本公司非执行董事。

2、监事的任命及变动情况

2007 年 2 月 26 日，经民主选举，选举马建华先生替代邹斌先生为职工代表监事，其任职已于 2007 年 6 月 26 日生效。

3、高级管理人员的聘任及变动情况

2007 年 1 月 22 日，本公司召开第一届董事会第二十二次会议，解除聘任许立荣先生本公司副总经理职务，并自该次董事会会议结束之时生效。

2007 年 3 月 12 日，本公司召开第一届董事会第二十三次会议，聘任叶伟龙先生和徐敏杰先生为本公司副总经理，并自该次董事会会议结束时生效。

2008 年 1 月 25 日，本公司召开第一届董事会第三十四次会议，聘任许遵武先生为本公司副总经理，并自该次董事会会议结束时生效。

（五）员工情况

截至 2007 年 12 月 31 日，本集团在职员工人数为 32851 人，离退休职工总计 7298 人。下表列出截至 2007 年 12 月 31 日，本集团在职员工按年龄、学历、专业分布类别划分的情况：

类别	细分类别	截至 2007 年 12 月 31 日	
		员工数量	占总人数比例%
年龄构成	30 岁以下	10385	31.61
	30 岁至 40 岁	11529	35.09
	40 岁至 50 岁	6547	19.93
	50 岁至 55 岁	3600	10.96
	55 岁以上	790	2.40
	总计	32851	100.00
学历构成	硕士研究生及以上学历	677	2.06
	大学本科	8430	25.66

	大学专科	9526	29.00
	专科以下	14218	43.28
	总计	32851	100.00
专业构成	管理人员	10554	32.13
	工程技术人员	3230	9.83
	其中：研究开发人员	203	0.62
	销售人员	7534	22.93
	专职审计人员	70	0.21
	专职纪检监察人员	50	0.15
	信息科技	181	0.55
	其他	11232	34.19
	总计	32851	100.00

七、公司治理结构

(一) 公司治理情况

作为一家在香港、上海两地上市的公司，自上市以来一直严守境内外监管规定，并致力于提高公司的企业管治水平，保障各项资源的有效运用，实现经营效益、公司价值及股东回报的最大化。

1、中国远洋开展上市公司治理专项活动情况

公司根据中国证监会和天津证监局有关加强上市公司专项治理活动的通知要求，成立了以魏家福董事长为组长，董事会全体成员为组员的公司治理专项活动领导小组，组建了以董事会秘书为组长、包括公司管理层以及各部门负责人在内的公司治理专项活动工作小组，有计划、分步骤地开展了公司治理专项活动。于 2007 年 10 月底圆满地完成了自查、公众评议和整改提高三个阶段的工作。

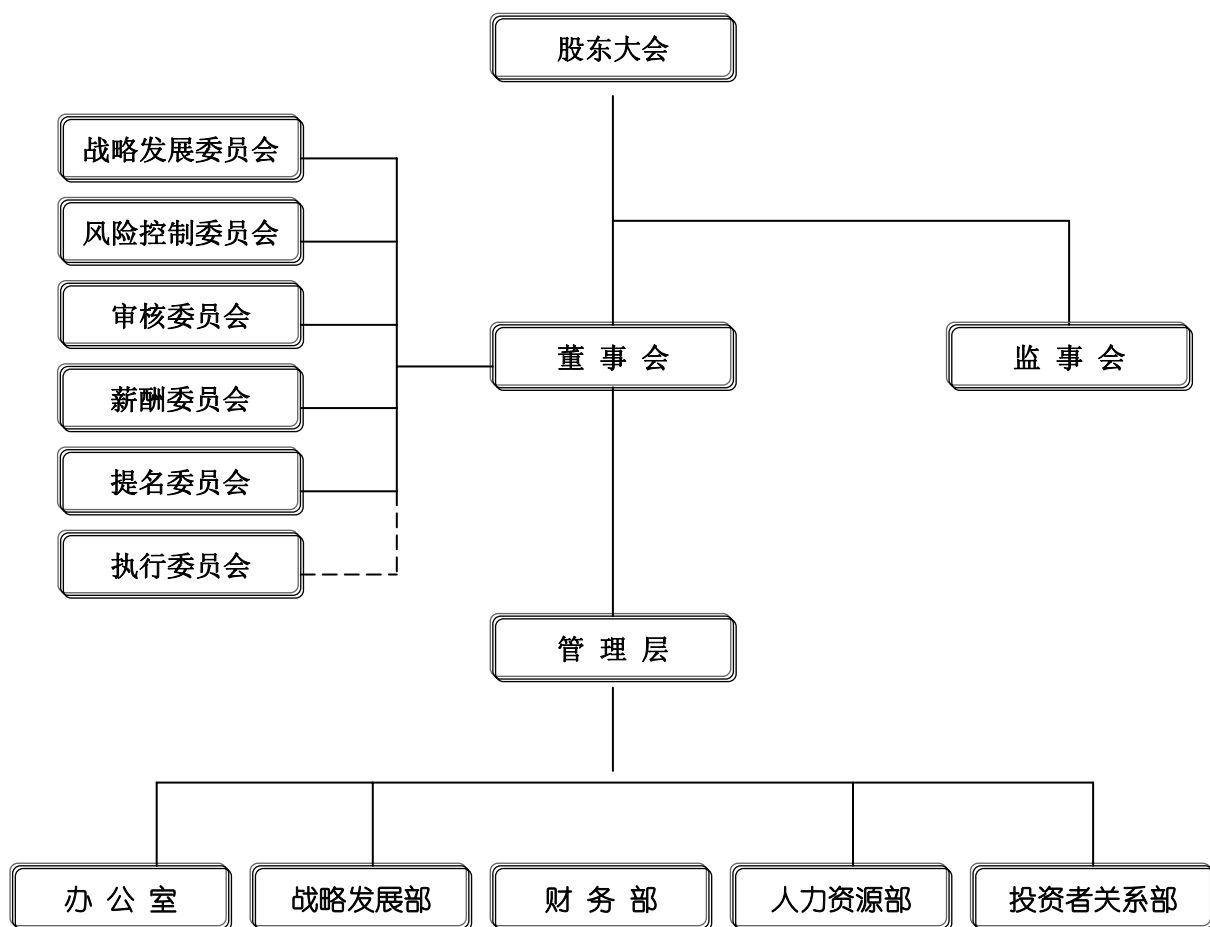
自查阶段，对照中国证监会《加强上市公司治理专项活动“自查事项”》，查找公司在公司治理方面存在的问题与不足；评议阶段，公司设立了专门的热线电话和网络平台，广泛听取广大投资者和社会公众的意见和建议。2007 年 9 月 26 日公司接受了天津市证监局的现场检查，并于 10 月 19 日接到天津证监局出具的整改意见函后，立即召开会议讨论整改意见的落实方案，对存在的问题进行了分析，查找原因，制订和完善了相关制度，并制定整改报告，经第一届第三十二次董事会批准对外公告。

通过本次专项治理活动，公司切实提高了公司治理的规范性，提升了经营管理水平和竞争能力，促进了公司持续、稳定、健康的发展。公司进一步完善公司治理结构的相关制度，如制定了战略发展委员会、风险控制委员会、审核委员会、薪酬委员会、提名委员会工作细则，明确了各委员会的工作职责、工作程序、辅助部门的责任，为各专业委员会支持董事会高效决策确立了制度保障；为明确总经理的权利和义务，规范公司高管层的工作、议事和决策程序，制定了《总经理工作规则》；为完善公司治理结构，保证独立董事独立履行职责，维护公司整体利益，尤其是维护小股东的合法权益不受侵害，公司根据《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》，制定了《中国远洋控股股份有限公司独立董事制度》。

公司按照上海和香港两地监管机构的要求，全面梳理和完善内部管理制度与办法，进一步细化内部制度管理办法。按照业务种类，分为公司管理、财务管理、投资管理、关联交易管理、信息披露管理、人力资源管理及其它共七类管理制度。截止目前中国远洋管理制度共 49 个，其中新增 16 个，新修订 9 个。

通过推进内审制度，公司进一步完善了风险管理体系。重点围绕经营管理的关键点，深入开展以风险控制为导向的内控审计，建立统一协调、分级负责的内控体系，强化审计在内控中的监督作用。各所属公司根据公司总部制定的全系统审计项目计划，全面实施项目计划。促使公司及时发现内控薄弱环节，并积极整改，从而提升了内控管理水平。

2、公司治理架构



(1) 股东大会

公司股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》规定的程序规范运行，各项决策科学民主，维护了公司和股东的合法权益。在本年度召开的 2007 年第一次临时股东大会、2007 年第一次 A 股类别股东大会上，本公司积极采用股东会网络投票制度，提高了社会公众股东的参与比例，切实保护了中小股东的利益。

(2) 董事会

董事会是公司的决策机构，公司董事的选聘遵照《公司章程》的规定，董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求。目前董事会由 11 名成员组成，其中执行董事 2 名，非执行董事 5 名，独立非执行董事 4 名。所有董事会成员都具备履行职责所需的专业知识，并拥有丰富的经营管理经验，忠实、诚信、勤勉地履行职责。

(3) 监事会

监事会是公司的监督机构，监事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定和要求，目前监事会由 6 名监事组成，其中包括 2 名由民主推选产生的职工代表监事，以及 2 名独立监事。公司监事能够认真履行自己的职责，本着对股东负责的精神，通过检查公司财务情况、股东大会决议执行情况以及董事会、高管层履职情况等，维护股东利益和公司利益。

(4) 管理层

公司管理层的选聘严格遵照《公司章程》等规定，公司经理层严格按照规定的职责和权限履行职责，认真执行董事会决议事项，对公司经营管理实施有效管理和控制，不断提高公司管理水平和经营业绩。

(二) 独立董事履职情况

1、 独立董事出席董事会情况

2007 年公司的四位独立董事认真研究了公司提供的相关资料，积极参与讨论，发表独立董事意见，维护公司全体股东的利益。2007 年独立董事出席董事会会议情况如下：

独立董事	应参加会议次数	亲自出席	委托出席	缺席次数
李泊溪	12	12	0	0
曹文锦	12	10	2	0
韩武敦	12	12	0	0
郑慕智	12	11	0	1

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(三) 公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：本公司通过所属公司主要从事集装箱航运、干散货航运、物流、码头、集装箱租赁业务，具有独立完整的业务管理和自主经营业务的能力，拥有独立的经营决策权。控股股东信守“不投资组建或参股可能产生同业竞争的企业和从事可能产生同业竞争的业务”的承诺；

2、人员方面：公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，独立招聘员工。本公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定产生；

3、资产方面：本公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，合法拥有船舶、设备、房产、土地使用权、商标等资产的所有权或使用权；

4、机构方面：公司已建立了独立和健全的组织机构体系，董事会、监事会、高管层及其各部门及子公司完全独立运作，控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在从属关系；

5、财务方面：公司设有独立财务会计部门及独立的财务核算体系，能够依照公司各项财务制度，独立开展各项财务核算及财务管理工作。

（四）公司内部控制情况（内控自评报告）

自我评估范围

2007年本公司通过非公开发行A股股票，收购了中国远洋运输（集团）总公司持有的相关散货船资产，收购后直接和间接持有中远散货运输有限公司、青岛远洋运输有限公司、GOLDEN VIEW INVESTMENT LIMITED和深圳远洋运输股份有限公司（以下简称“目标公司”）100%的股权。本次交易于2007年11月29日分别获得中国证监会发行审核委员会和并购重组审核委员会有条件审核通过。经本公司向上海证券交易所请示，目标公司2007年度可以不出具内部控制自我评估报告。为此本内控自评报告不包括对目标公司截至2007年12月31日内部控制有效性的认定。目标公司审计师不对目标公司截至2007年12月31日与财务报表相关的内部控制有效性发表审核意见。

内控自我评估

本公司根据中国证券监督管理委员会、上海证券交易所和香港联合交易所有关监管规则的要求，积极推行以COSO委员会的《企业风险管理—总体框架》为理论基础的内部控制体系，目的在于：合理保障公司战略目标的实现；合理保障公司经营的效果和效率、保护资产的安全完整；合理保证会计资料的真实、合法和完整以及财务报告的可靠性；在所有经营活动中遵守法律法规的要求。

1、目标设定

作为一家业务贯穿航运价值链、为全球客户提供高品质服务的航运和物流服务的供应商，本公司立足中国、面向全球市场，追求企业效益、公司价值和股东回报最大化，保持公司的可持续发展。

2、控制环境

(1) 组织结构

本公司按照中国法律法规的相关规定建立了股东大会、董事会及其下属专业委员会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了有效的法人治理结构。董事会负责公司总体的内部监控工作。

本公司为有效地计划、协调和控制经营活动，已合理地确定了组织单位的形式和性质，并贯彻不相容职务相分离的原则，比较科学地划分了每个组织单位内部的责任权限，形成相互制衡机制。

(2) 管理制度

自本公司成立以来，本公司已在投资管理、财务管理、人事管理、对外信息披露等方面建立了有效的内部控制体系，制定了《“三重一大”监督规定（试行）》、《投资管理暂行办法》、《所属企业负责人经营业绩考核暂行办法》、《合资合营管理办法》、《派出董事/监事管理暂行办法》、《资金管理办法》、《债务管理办法》、《担保管理办法》、《大额资金付款审批程序的规定》、《募集资金管理办法》、《金融风险管理业务管理办法》、《劳动合同管理办法》、《绩效考核管理办法》、《关联交易管理规定（暂行）》、《信息披露管理办法》、《应急预案管理办法》等一系列规章制度。各子公司也制定了与各自业务相关的管理制度。本公司相信，内控制度的不断完善、内控机制的有效运行，有利于及时应对和化解可能面临的风险，更好地保护客户和股东的利益。

(3) 职业道德规范与工作氛围

公司正在研讨《中国远洋企业文化纲要（草稿）》，目前提倡的中国远洋价值观是：经营效益最大化、公司价值最大化、股东回报最大化。中国远洋的企业精神是：务实，协调。务实就是指：讲诚信、讲原则，坚持讲实话、讲实效、干实事，坚持高标准、严要求、高效率，认真细致地完成每项工作，坚持秉公做事，以诚相待，不折不扣地执行法律、法规、公约规定，不折不扣地执行公司的制度规定，不弄虚作假，反对商业贿赂。协调是指为了均衡而做出的努力。协调的目的是：促进中国远洋内各公司协同发展，促进中国远洋与员工协同发展，促进中国远洋与股东协同发展，促进中国远洋与外部客户协同发展，促进中国远洋与战略合作伙伴协同发展，促进中国远洋与社会协同发展。以协调达到多赢，从而实现中国远洋的战略目标。

3、风险确认与管理策略

(1) 投资决策的风险

公司在董事会下设了战略发展委员会、风险控制委员会，制定了《投资管理办法》，并规定了发展战略与规划管理流程，以控制投资决策的风险。

(2) 盈利波动的风险

公司紧紧围绕从全球航运承运人向以航运为依托的全球物流经营人转变、从跨国经营企业向

跨国公司转变、进而成为全球航运与物流资源配置人；追求企业效益、公司价值和股东回报最大化，保持公司的可持续发展的企业发展目标制定出了中国远洋战略规划，而可持续发展的重要内涵就是减少航运业务的波动性，注重反周期和无周期业务的发展。

（3）对子公司管控的风险

公司以企业负责人经营业绩指标责任书的方式进行管理，公司制定有《所属企业负责人经营业绩考核暂行办法》、《合资合营管理办法》、《派出董事/监事管理暂行办法》。

（4）资金的风险

公司制定有《资金管理办法》、《债务管理办法》、《担保管理办法》、《大额资金付款审批程序的规定》、《募集资金管理办法》以控制资金的风险。

（5）财务风险

公司通过《公司章程》、《投资管理暂行办法》、《资金管理办法》、《债务管理办法》、《担保管理办法》、《大额资金付款审批程序的规定》、《募集资金管理办法》、《金融风险管理业务管理办法》中的相关条款进行财务风险管理。特别是规定下属公司不得擅自为系统外的银行贷款、信用开证额度等提供债务担保、反担保或资产物业的抵押担保。

（6）信息披露的风险

公司制定有《信息披露管理办法》、《不定期信息披露管理守则》规定了信息披露的职责分工和流程以控制信息披露的风险。

4、控制程序

本公司在交易授权、职责划分、凭证与记录控制、资产接触与记录使用、独立稽核、电子信息系统控制等方面均建立了一套较为完整的控制程序，并且得到了严格的遵循。

（1）交易授权

1) 中国远洋股东会负责审议批准超过董事会审批权限的投资项目。

2) 中国远洋董事会负责批准公司投资计划，并审议批准以下投资项目：

一般交易：负责审批香港上市规则规定的五项测试比率均低于 25%；并且中国远洋公司章程规定的其他五项测试比率均低于 50%，并且包含该交易在内的一年内购买、出售重大资产（包括关联交易）的合计金额低于公司资产总额 30%。

关联交易：香港上市规则规定的五项测试比率均低于 2.5%；且该交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值低于 5%，并且包含该交易在内的一年内购买、出售重大资产（包括一般交易）的合计金额低于公司资产总额的 30%。

风险投资项目。负责审批投资总额不超过公司最近一期经审计净资产价值 15% 的项目。

上述需董事会审议的项目必须经风险管理委员会进行风险评估后方可报董事会审议。

3) 中国远洋管理层在公司章程授权范围内, 负责审议批准以下投资项目:

一般交易: 负责审批香港上市规则规定的五项测试比率均低于 3%; 并且包含该交易在内的一年内购买、出售重大资产(包括关联交易)的合计金额低于公司资产总额 30% 的项目。

关联交易。负责审批香港上市规则规定的五项测试比率均低于 0.1%; 且包含该交易在内的一年内购买、出售重大资产(包括一般交易)的合计金额低于公司资产总额 30%。

4) 中国远洋所属全资及控股子公司在中国远洋董事会授予的额度内有权按照其投资规定, 对属于公司主业范围之内、能够自筹解决资金来源的投资项目进行决策。

(2) 职责划分

本公司《公司章程》对股东大会、董事会、监事会的职责进行了明确的划分, 三会制定了有效的议事规则, 各司其职、相互独立、相互监督、相互促进。

董事会下设六个委员会(包括战略发展委员会、风险控制委员会、审核委员会、薪酬委员会、提名委员会、执行委员会)。每个委员会皆有特定的职责权限, 委员会各成员获取授权于各委员会权限内做出决定。各专业委员会成立至今, 已陆续制定了《战略发展委员会工作细则》、《风险控制委员会工作细则》、《审核委员会职权范围书》、《提名委员会工作细则》、《薪酬委员会工作细则》, 规则中包括各委员会职责权限、工作程序、议事规则等内容。同时, 公司根据业务发展的需要, 不时对规则进行修订和完善。制度的完善对于规范各专业委员会的运作, 发挥各专业委员会的决策支持作用起到了支持和保障作用。

(3) 凭证与记录控制

本公司制定了较为完善的凭证与记录的控制程序, 对销售发票已全部实行了电脑开票, 从技术上保证减少舞弊和错误; 对于支票、汇票等银行票据, 公司指定专人管理并严格按照《票据法》和银行相关管理办法进行严格管理。

(4) 资产接触与记录使用

船舶的管理: 利用“船舶动态监控系统”及时掌握船舶动态状况。

集装箱的管理: 集装箱的动态信息可由电脑系统进行跟踪监控, 堆场具有直接EDI能力, 通过 e-mail 或 FLORENS 网站, 传送盘存资料; 公司电脑系统自动核对, 找出误差, 查明原因。

燃油存货管理: 中远集运建立了“中远集运燃油监控系统 2006”对燃油进行监控。根据班期, 安排船舶和港口, 由管理部、财务部、船舶负责人员对船存燃油进行实际盘点。

(5) 独立稽核

本公司对发生的经济业务及其产生的信息和数据进行稽核, 包括通常在企业采用的凭证审核、账目核对、实物资产的盘点等。

(6) 电子信息系统控制

本公司全球班轮运输信息系统建设目前已形成了遍布全球的网络基础设施架构，形成了以 IRIS2 为核心的业务系统、SAP 财务系统和 MIS 业务管理系统相辅相承的管理信息系统构架，并建立了具有中远特色的电子商务门户平台。

本公司物流管理信息系统 (LMIS)、仓储管理信息系统 (DMS)、供应商管理信息系统 (VMI) 等物流业务信息系统的广泛应用推广，提高了本公司的运作效率。

本公司还通过中远太平洋所属佛罗伦公司开发的专用集装箱队管理系统，使客户可以通过该系统与佛罗伦进行实时互动。

本公司致力于信息灾备系统的持续建设和信息系统的研发升级，并根据生产环境系统的变更，及时进行灾备系统补充建设，以确保其完整性，每年组织灾备系统全球联合演习以确保系统持续的可恢复能力。

5、信息沟通

董事会成员通过出席董事会会议获得公司重大事项情况以及公司财务状况。监事会成员通过出席监事会会议、列席董事会会议获得公司重大事项情况，包括公司财务状况。董事会、监事会成员于每月通过《董事监事月报》获得公司生产经营最新情况，包括公司财务状况。公司管理层对于与公司盈利相关财务信息，通过专门“财务信息查询系统”进行控制。除此之外，还借助“财务数据管理系统”，进行生产运作、运量、燃油消耗量、运载率等类信息的统计。公司日常文件传递、费用审批通过办公自动化系统 (OA) 传递，请示工作使用签报，部门之间沟通使用工作联系单。

6、检查监督

本公司董事会负责公司总体的内部监控工作，董事会下辖审核委员会，其大多数成员为本公司的独立非执行董事，对会计或法律有深入的认识。董事会授权审核委员会检讨公司的财务监控、内部监控及风险管理制度；与管理层讨论内部控制制度，确保管理层已履行职责建立有效的内部控制系统；主动或应董事会委派，就有关内部控制适宜的重要调查结果及管理层的回应进行研究。审核委员会向董事会提供意见和建议。审核委员会在 2007 年召开的多次审核委员会会议上对公司的内控状况进行审议，听取内部审计的工作汇报，监督内部审计建议、管理建议书的改进落实情况。

公司在管理层面明确了内控工作的总负责人为公司财务总监，内控建设工作的牵头部门为公司财务部，各部门指定专人负责本部门的内控工作，并以此形成内部控制小组，负责内部控制的检查监督工作。

内部审计作为内控建设的重要组成部分，2007 年公司确定了以风险为导向的内控审计为审计工作重点。为保证重点工作的落实，公司总部从年度审计计划入手，制定了全系统的审计项目

计划，按照统一协调、分级负责的原则将项目计划分解到所属各公司。通过开展内控审计，各级审计部门针对内控薄弱环节提出审计意见和建议，促进公司内部控制的进一步完善。

公司还把每年会计师事务所出具的管理建议书意见的落实作为推进内控建设的重点工作。公司把管理建议书按所属公司进行分别整理，指定专人负责管理建议书意见的改进落实工作。

2008年，公司将继续深入开展以风险为导向的内控审计，围绕经营管理的关键环节进行审计监督；同时继续将管理建议书建议的改进落实作为推进公司内控建设的重要工作。

内部控制自我评估结论

本公司已建立起了较为完善健全的内部控制制度，并在生产经营活动中得到了一贯的、严格的遵循。我们确信除2007年购入的目标公司外，公司现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，能够适应公司管理的需要，基本保证了编制真实、公允的财务报表的要求，在重大风险失控、严重管理舞弊、重要流程错误等方面，具有控制与防范作用。在执行内部控制制度过程中，本公司尚未发现重大风险失控、严重管理舞弊、重要流程错误。由于内部控制的固有局限性，如对内部控制认识上的差异、开展新业务所面临的不可预见风险、社会经营环境的瞬息万变使得内控制度难以及时、全面地覆盖等，使得我们无法绝对保证不出现任何企业风险与错误，但这并不影响我们对已有内部控制的实施及完善。随着公司业务进一步发展，本公司将根据不断累积的管理经验、股东的建议、国际国内的内控发展趋势，以及内外部风险的变化，对照监管规则和要求，定期或根据需要进行检查、补充，使内控制度发挥应有作用。

本公司内部控制自我评估报告已于2008年4月22日获董事会批准。

（五）公司高级管理人员的考评及激励机制

2007年，中国远洋在薪酬分配方面未发生重大变化，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员实行年薪制，依据董事会通过的《高管层薪酬管理办法》确定，年薪与经营业绩、股市形象密切相关，发放金额由薪酬委员会确定。同时，本年度通过了《高管层年度考核暂行办法》，根据董事会和年度工作会确定的年度各项目标，进行经营和管理两方面的考核。副总经理、财务总监、董事会秘书的岗位薪酬浮动系数由高管人员任职第一年工作会后，根据公司下达的分管业务年度经营业绩责任书和高管人员年度任务分解表由董事总经理在核定基数时提出建议，报董事会薪酬委员会批准。董事总经理建议岗位薪酬浮动系数的主要依据是所属企业的规模和复杂程度、贡献值、年度工作量、投资回报率和资本运作的难度等因素。考核变动比例与经营影响年薪比例和管理影响年薪比例有关。

公司为了适应发展战略需要，建立健全经营风险控制机制，完善高层管理人员的长期激励和约束机制，根据国内法律、法规规定，借鉴国际通行做法，并结合公司实际，股东会批准了股票增值权计划。

该计划，即以“虚拟股票期权”形式，向高层管理人员授予一定数量的“虚拟股票期权”。被授予人可以在规定时间内获得与“虚拟股票期权”对应数量的实际股票股价上升所带来的收益，但被授予人不拥有这些股票的所有权。

在无特别批准情况下，授出股票增值权总量不超过发行在外的 H 股股票的 10%，每年授予一次，首次授予原则上不超过发行在外的 H 股股票的 1%。

本计划的适用范围由公司董事会决定，具体为董事、监事、公司高级管理人员，包括：总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等以及董事会批准的其他人员。

除非本计划规定的提前终止条件出现，每次授予的股票增值权有效期为十年，其中限制期为 2 年（即被授予人自授予日起两年内不得行权），自授予日起的第三年、第四年、第五年和第六年，行权的比例累计分别不超过授予该被授予人股票增值权的 25%、50%、75%和 100%。

八、股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

公司 2006 年度股东大会于 2007 年 5 月 15 日在香港召开，会议审议及通过了截至 2006 年 12 月 31 日止年度的董事会报告、监事会报告、核数师报告及经审核财务报表；审议及通过董事会建议的 2006 年度利润分配方案、特别分配方案；审议及通过修订建议 A 股发行的条款的建议、公司章程细则修订案；审议及通过了重新委任罗兵咸永道会计师事务所为本公司的国际核数师及利安达信隆会计师事务所为本公司的国内核数师，任期直至下届股东周年大会结束为止，并授权董事会厘定其酬金。决议公告刊登在 5 月 16 日的香港《经济日报》、《南华早报》。

(二) 临时股东大会情况

1、公司 2007 年第一次临时股东大会于 2007 年 10 月 23 日在北京召开，决议公告刊登在 2007 年 10 月 24 日的香港《经济日报》、《南华早报》及《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

2、公司 2007 年第一次 H 股类别股东大会于 2007 年 10 月 23 日在北京召开，决议公告刊登在 2007 年 10 月 24 日的香港《经济日报》、《南华早报》及《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

3、公司 2007 年第一次 A 股类别股东大会于 2007 年 10 月 23 日在北京召开，决议公告刊登在 2007 年 10 月 24 日的香港《经济日报》、《南华早报》及《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

4、公司 2007 年第二次临时股东大会于 2007 年 10 月 23 日在北京召开，决议公告刊登在 2007 年 10 月 24 日的香港《经济日报》、《南华早报》及《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。

九、董事会报告

（一）报告期内公司经营情况回顾与展望

2007 年，本集团实现营业收入人民币 93,879,963,007.80 元，与 2006 年同期相比上升 47.3%。实现除所得税前利润人民币 25,405,518,710.49 元，同比上升 141.7%。实现本公司股权持有人应占利润人民币 19,085,356,602.71 元，同比上升 152.0%。其中，所属干散货航运业务单元营业毛利大幅增加 12,405,302,206.53 元，增长 171.3%，是推动本集团整体盈利大幅增长的主要原因。

业务单元经营状况回顾与展望

集装箱航运及相关业务

市场回顾

2007 年，虽然受美国经济疲软的影响，跨太平洋航线的需求增速较低，但其它地区的市场需求旺盛。远东/欧洲航线、亚洲区域内航线、南北航线、中国沿海内贸航线等重要市场，都保持了双位数的增长速度，运价水平有不同程度回升，远东/欧洲航线的表现尤其突出。另一方面，由于燃油、内陆运输等成本大幅度增加，为班轮公司的成本控制带来了很大难度。

业绩表现

2007 年，本集团所属集装箱航运及相关业务货运量达 5,708,550 标准箱，较上年同期增加约 11.7%。实现营业收入人民币 40,959,214,861.64 元，较上年同期上升 17.3%。

分航线货运量

	截至十二月三十一日止年度		
	2007 年（标准箱）	2006 年（标准箱）	变动百分比（%）
跨太平洋	1,505,991	1,303,027	15.6
亚欧（包括地中海）	1,362,440	1,208,507	12.7
亚洲区内（包括澳洲）	1,484,310	1,500,873	-1.1
其它国际（包括大西洋）	249,177	256,513	-2.9
中国	1,106,632	842,418	31.4
合计	5,708,550	5,111,338	11.7

分航线营业收入

	截至十二月三十一日止年度		
	2007 年 (人民币千元)	2006 年 (人民币千元)	变动百分比 (%)
跨太平洋	14,255,999	13,373,828	6.6
亚欧 (包括地中海)	14,098,754	9,743,126	44.7
亚洲区内 (包括澳洲)	6,193,206	5,958,387	3.9
其它国际 (包括大西洋)	2,163,104	2,507,890	-13.7
中国	2,529,035	1,575,506	60.5
小计	39,240,098	33,158,737	18.3
出租船舶	253,645	297,346	-14.7
相关业务	1,465,472	1,452,818	-4.0
合计	40,959,215	34,908,901	17.3

船队发展

本集团全年新交付使用的集装箱船舶 10 艘, 合计 44,146 标准箱。截止 2007 年 12 月 31 日止, 本集团经营船队包括 144 艘集装箱船舶, 运力达 435,138 标准箱, 较 2006 年底增加 9%。为适应市场需求快速增长的需要, 本集团继续积极推进运力升级, 于 2007 年订造、订租 37 艘各型集装箱船舶, 运力合计 265,626 标准箱, 这些船舶将于 2009 年至 2012 年之间交付。截止 2007 年底, 本集团持有 56 艘集装箱船舶订单, 运力合计 394,524 标准箱。

集装箱船舶订单持有情况 (2007 年 12 月 31 日)

年 份	自有		租入		合计	
	艘	TEU	艘	TEU	艘	TEU
2008	6	60,186	3	13,518	9	73,704
2009	6	35,430	3	21,496	9	56,926
2010	3	15,258	12	88,992	15	104,250
2011	7	29,750	7	91,644	14	121,394
2012	9	38,250			9	38,250
合计	31	178,874	25	215,650	56	394,524

2008 年, 公司预计将有 9 艘合计 73,704TEU 新造船舶交付使用。其中包括 6 艘 10,000TEU 型自有船和 3 艘 4500TEU 型期租船。

航线经营策略

针对航运市场形势的变化，本集团在运力资源投放及航线布局上，果断决策，采取了一系列应变措施。在亚欧航线增长迅速的情况下，实施了华南/美西南航线 7,500TEU 船舶与欧洲航线 5,500TEU 船舶的对调，加大亚欧航线运力的投入，缩减跨太平洋航线的运力。

本集团锁定全球新兴市场和经济热点地区，及时优化航线配置。如地中海线拆分为地中海西、地中海东两线；南非、南美两线独立运营，并开辟中美洲支线，以加强中南美洲市场；大幅增加中国/澳大利亚航线运力；整合红海航线等。针对中国内贸航线需求的快速增长，调派 3 艘 2,700TEU、4 艘 4,200TEU 型船舶，及时扩充内贸航线运力。上述措施有效增强了这些市场的服务能力。

针对运力规模的进一步提升，以“释放营销潜能、扩大货源供给规模、提升单箱贡献”为工作重点，积极采取措施保证航线舱位利用率，并推进运价提升。

成本控制

在国际油价高企，货物中转费和箱管费不断上涨的势头下，本集团继续深化精益管理，以强化经营质量监控和细化成本管理为重点，严控各项成本。针对北美内陆中转费率急剧飙升和港口集、疏运瓶颈，在同业中率先成功开辟了加拿大鲁伯特王子港中转路径，北美内陆中转货物成本下降幅度较大。

在控制燃油成本方面，坚持套期保值理念，规避市场风险；积极推进跨太平洋航线燃油附加费从基本海运费中剥离和其它航线的燃油附加费收取工作，并实施加船减速计划，通过在远东/欧洲航线实行“8 艘改 9 艘”、跨太平洋航线“5 艘改 6 艘”，达到降低燃油消耗、节能减排的双重目标。目前这一模式也在行业中得到逐渐推广，一定程度地抑制了运力的增长，有助于行业供求平衡关系的改善。

市场展望

2008 年世界集装箱船队的增长速度将基本稳定在前两年的水平上，同时，一些制约实际运力发挥的因素也继续存在且有加重的迹象，如码头的拥堵、内陆运输链的瓶颈、平均箱重居高不下、长运距集装箱货流增长、各公司在航线上增加船舶降低速度等，将会减少有效运力的投入。尽管美国等地区经济存在一些不确定因素，预计供求关系整体上将保持稳定。受上述因素推动，主要航线都已基本确定了 2008 年的运价恢复计划。另外，由于受人民币升值、政府鼓励政策等多种综合因素的影响，自 2007 年底开始，来自欧美的进口货量有明显的上升，东西货量不平衡的状况有望逐渐得到改善。

受次贷危机的影响，美国经济减速，去年以来已对跨太平洋航线的市场需求带来不利影响。但各班轮公司努力控制在该航线的运力投入，将使总体市场保持稳定。

欧元的走强以及欧洲经济的良好表现，已经使亚欧航线取代跨太平洋航线，成为全球第一大主干航线。预计未来欧洲航线增长的趋势仍将持续。同时，新兴发展中国家经济的快速增长，为南北及东西次干线的发展提供了新的机遇。随着国家不断取消出口退税，和一系列鼓励内需内贸政策的出台，中国内贸航运市场也存在着巨大的发展机遇。

经营计划

面对油价上涨的趋势，努力控制燃油成本。中远集运计划在维持各航线原有服务的基础上，降低船队平均运营速度 10%，此举将进一步减少船舶油耗及排放，并在有效保障服务品质的同时，提升社会责任。同时，公司继续利用各种传统手段节能，包括船舶技术节能、燃油期货、合理安排加油港等。

本集团将积极开拓新兴市场，寻找新的增长点，还将凭借本土优势，继续加大内贸航线运力投放，不断扩大来自此业务的利润贡献。同时，本集团将抓住自欧美进口明显上升的机遇，大力揽取回程货，改善货流不平衡的情况，力争实现回程货物运输的价升量增。预计 2008 年本集团完成集装箱货运量 600 万 TEU。

干散货航运业务

市场回顾

2007 年世界干散货航运市场迎来了历史性的高位，也呈现出跌宕起伏的变化，干散货航运市场总体呈强劲上升态势。年内铁矿石、煤炭等干散货海运需求旺盛，新增运力供应相对较小，多个重要货物装卸港船舶压港严重，致使各船型指数均创历史新高。衡量市场运价水平的波罗的海干散货运价指数（BDI）全年平均值达 7,070 点，为历史最高水平。沿海散货市场整体呈先抑后扬走势，2007 年全年沿海散货运价指数平均值为 1,929 点，同比上升 25%。

业绩表现

2007 年本集团散货运输业务保持强劲增长，完成货运量 26,473 万吨，同比增长 15.1%，货运周转量约 1.4 万亿吨海里，同比增长 18.3%。其中，煤炭承运量为 9,077 万吨，同比增长 9.7%；铁矿石承运量 11,386 万吨，同比增长 19.1%，其它货物承运量为 6,011 万吨，同比增长 23.2%。实现营业收入 49,621,014,908.06 元，同比增长 76.8%；实现营业毛利 19,647,110,976.89 元，同比增长 171.3%。

自有船与租入船相结合

一方面，本集团拥有的自有船因其低成本、抗风险能力强而一如继往地贡献了散货单元的主要利润；另一方面，本集团继续过去几年的成功做法，抓住市场低位，灵活运用租入船手段，优化船队结构。2007 年，本集团的船队规模进一步扩大，结构进一步优化，市场占有率继续保持全

球领先并得到进一步提升，在全球干散货行业内的领先优势得到进一步巩固。

推进大客户战略

2007 年，本集团继续强化市场营销，并重点推进大客户战略，进一步巩固了与大货主的长期合作关系，在长期合同签署方面取得实质进展。例如，本集团与首钢签署了 20 年期 4600 万吨运输合同，与宝钢签署了第二批两艘 30 万吨级专用矿砂船为期 20 年的巴西至中国连续航次运输合同，以及与电力企业签署沿海电煤运输 9 年协定暨 3 年合同，同时与部分企业组建了合营公司。通过这些新签的 COA 合同及组建合营公司，进一步增加了长期稳定货源。

稳健经营与灵活应变相结合

本集团继续强化市场调研和分析工作，按照“追求短期最大收益和追求长期稳定收益相结合、运力优化与规模领先相结合、做优远洋和做强沿海相结合”的经营理念，对 COA 合同、现货运输、程租、期租、长租、短租进行科学匹配。比如，2007 年第四季度在相对高位锁定了今后一段时期的部分营运天，为未来业绩提供了保障。

按 2007 年 12 月 31 日时点统计，我们已将 2008 年 54% 的营运天收入锁定，各船型锁定的平均期租水平均高于各自 2007 年全年实现平均水平，平均涨幅约 1/3。

深化精益管理

本集团通过精益机务成本管理，加强了机务成本控制；通过精益财务管理，不断完善财务监督制度；加强船期管理，船期得到有效控制。例如，2007 年澳洲地区受到台风影响和巴西地区因机械故障等，出现了多次局部的严重压港。为此，本集团采取针对性的解决措施，并在租船定货过程中，有针对性的避开压港港口或要求较高的滞期费用，取得了很大成效。

船队发展

截至 2007 年 12 月 31 日，本集团所拥有、经营及控制的干散货船舶共有 419 艘，32,981,460 载重吨。其中，拥有船舶 202 艘，12,884,916 载重吨，平均船龄 14.6 年；租入船舶 217 艘，20,096,544 载重吨。

船队运力情况（2007 年 12 月 31 日）

船型	自有船			租入船		合计	
	艘数	载重吨	平均船龄（年）	艘数	载重吨	艘数	载重吨
好望角型	20	3,336,559	7.1	64	10,850,887	84	14,187,446
巴拿马型	65	4,538,317	14.5	68	5,099,968	133	9,638,285
大灵便型	78	3,690,311	13.5	55	2,855,078	133	6,545,389
小灵便型	39	1,319,729	20.6	30	1,290,611	69	2,610,340
合计	202	12,884,916	14.6	217	20,096,544	419	32,981,460

截至 2007 年 12 月 31 日，本集团拥有干散货船舶新船订单 52 艘，6,546,900 载重吨。具体包括：超大型船 10 艘，2,976,000 载重吨；好望角型船 4 艘，708,000 载重吨；巴拿马型船 21 艘，1,913,900 载重吨；大灵便型船 17 艘，949,000 载重吨。

干散货船舶订单情况（2007 年 12 月 31 日）

船型	2008 年		2009 年		2010 年		2011 年		合计	
	艘数	载重吨	艘数	载重吨	艘数	载重吨	艘数	载重吨	艘数	载重吨
超大型船	1	298,000	5	1,488,000	4	1,190,000			10	2,976,000
好望角型	1	177,000	3	531,000	0	-			4	708,000
巴拿马型	4	309,900	5	380,000	9	879,000	3	345,000	21	1,913,900
大灵便型	11	619,000	6	330,000	0	-			17	949,000
小灵便型	0	-	0	-	0	-			0	-
合计	17	1,403,900	19	2,729,000	13	2,069,000	3	345,000	52	6,546,900

市场展望

干散货航运业主要涉及铁矿石、煤炭、粮食等经济发展所必须的原材料、能源和基本民生需求，与全球经济和贸易形势密切相关。虽然 2008 年全球经济出现一些不明朗因素，但迄今对全球干散货海运业影响不大。

预期 2008 年，干散货航运市场在中、印等国干散货贸易高增长的推动下，需求继续保持强劲增长。铁矿石海运需求将继续保持高速增长，大部份增量仍然来自中国。中国、印度煤炭进口将继续强劲增长，欧洲、日本煤炭进口仍可维持一定增长，煤炭运输将成为今后推动干散货海运市场繁荣的另一重要因素。加之贸易格局的变化所引起的运距拉长，以及老旧船舶拆解因素，2008 年国际干散货航运市场将继续呈现供给相对不足的态势。当然，市场也存在一些不确定的因素。若全球经济放缓进一步加剧，国内宏观调控进一步趋紧，将对干散货海运需求造成一定影响。

总体而言，2008 年的干散货航运市场是一个风险与机遇交织的市场，但利好因素影响占据主流。中国需求继续强劲增长和贸易格局明显改变，使以吨海里计算的运力需求增长十分强劲，市场将保持繁荣。

经营计划

本集团将优化即期运力的运作，争取最大效益，同时做好适当比例的中长期运力部署，锁定远期利润。深入研究船舶市场走势，利用有利时机改善船队结构。本集团将继续深入推进大客户战略，探索通过与大客户建立资产纽带关系等形式，加强与大客户的合作关系。坚持稳健经营思路，力争签订一些新的长期 COA 合同。

由于租入船数量可能随市场变化而与以往有所不同，预计 2008 年本集团完成干散货货运周转量 1.1 万亿吨海里以上。

物流业务

2007 年本集团所属物流业务营业收入为 2,321,897,933.12 元，营业毛利为 993,447,041.83 元。2007 年，中远物流各业务板块的业务量情况见下表。

	2007	2006	变动百分比%
第三方物流			
产品物流			
家电物流（千件）	43,182	30,720	40.5
汽车物流（辆）	290,517	562,484	-48.4
化工物流（吨）	2,802,658	1,439,793	94.6
工程物流（百万元）	832	766	8.6
船舶代理（艘次）	138,843	135,087	2.8
货运代理			
海运货代			
散杂货（千吨）	140,884	129,280	9
集装箱货（标准箱）	2,153,882	1,915,987	12.4
空运货代（吨）	111,007	103,046	7.7

第三方物流

在产品物流方面，中远物流继续围绕家电、汽车、化工、会展等重点行业的客户，提供供应链管理、仓储、配送等产品物流服务。在供应链金融领域，中远物流与国内多家银行合作，为客户开展融资物流服务，既开创了新的利润渠道，又成为稳定客户的重要手段。

在家电物流领域，中远物流在新项目开拓及原有业务深层开发方面卓有成效，在稳定提升本土家电客户数量基础上，成功开发高端外资家电客户。2007 年中远物流共操作家电约 4318 万件，较 2006 年增加 40.5%。汽车物流领域，受主要汽车客户销售量变动的影 响，操作量下降。化工物流领域，华东和华南地区业务增长迅速，且开始逐步向周边及腹地发展。2007 年化工物流操作量增加 94.6%。

在工程物流领域，中远物流在中国电力物流和石化物流市场继续保持领先地位，在航空物流

领域中又实现了新的突破。2007 年，中远物流成功完成国内外众多重大工程物流项目，业务量收入增加 8.6%。

船舶代理

中远物流以“PENAVICO”品牌经营船舶代理业务，依托自身的网络优势、科技手段和多年的代理经验在中国港口与国内、国际的领先船公司建立了稳定的业务合作关系，始终保持着 50%左右的市场份额。2007 年中远物流代理船舶 138,843 艘次，较 2006 年增长 2.8%。

货运代理

中远物流处理集装箱货物 2,153,882 标准箱，较 2006 年增加 12.4%；处理散杂货 140,884 千吨，较 2006 年增加 9%。中远物流 2007 年对空运货代资源进行整合，对各空运公司实行垂直管理，建立以北京、上海、广州三地空港为核心枢纽的网络运营模式。2007 年共处理 111,007 吨空运进出口货物，较 2006 年增加了 7.7%。

市场展望

中国的物流业将迎来良好的发展机遇。据预测，2008 年我国社会物流总额的增幅不会低于 20%，物流业增加值的增幅可达 16%左右。中国作为全球采购中心的地位日益加强，外资生产和流通企业在中国的投资继续增加，带动物流需求的增长。同时，中国企业国际化步伐加快，相应产生海外物流需求。物流外包需求比例上升，中国企业越来越多地摒弃自营物流模式，选择物流外包。

经营计划

为满足快速增长的需求，中远物流将继续推动核心资源的管理和建设，2008 年拟在大连、青岛、沈阳、连云港、深圳及镇江等地投资建设综合物流设施。产品物流方面，聚焦家电、化工、汽车和会展四个支柱业务，注重各地区的协同发展，以及与供应链金融业务的相互促进。工程物流的发展战略是走“国际化战略”道路，开拓亚洲、非洲、南美等市场。

中远物流船代业务发展方针是巩固市场地位，创新服务，扩大利润源泉。在货运代理业务上，大力发展综合货运业务，完善以海运订舱业务为主，以报关、仓储、集拼、保税仓储、多式联运、代运等业务为延伸的服务体系。空运货代业务力图扩大直接客户基础，在枢纽空港建设空港物流中心。

码头及相关业务

市场回顾

2007 年，在中国经济快速发展的背景下，全国货物运输系统效率进一步提升，货物集装箱化比率有所提高，推动中国港口集装箱吞吐量快速发展。中国港口码头业务延续近几年良好发展势

头，全国港口完成集装箱吞吐量 1.127 亿标准箱，同比增长 20.4%。与此同时，欧美主要港口拥挤，市场对码头服务需求强烈。

业务回顾

根据德鲁里航运咨询公司 2007 年 9 月公布的全球码头营运商排名，本集团所属的中远太平洋名列第五位，占全球 5% 市场份额，同比增加 1.3 个百分点。截至 2007 年 12 月 31 日，本集团在中国和海外 18 个港口，拥有 27 家码头公司的不同权益，参与投资、经营和管理 140 个泊位，其中 87 个集装箱码头泊位营运中，年处理能力达 47,450,000 标准箱。

中远太平洋 2007 年集装箱吞吐量达 39,832,964 标准箱，同比增长 21.5%；其中，16 个中国内地码头合资公司吞吐量达 36,040,901 标准箱，同比增长 20.6%。码头营业毛利上升 85.2% 至人民币 206,311,348.79 元。

国内沿海集装箱干线港口吞吐量稳健增长。环渤海湾地区表现最为突出，也是中远太平洋近年码头拓展的重点，区内 6 个码头合资公司，处理箱量达 16,931,145 标准箱，同比增长达 26.1%。长三角地区的吞吐量共 8,307,080 标准箱，增长 7.4%。珠三角地区和东南沿海地区的吞吐量共 12,649,235 标准箱，增长 21.6%。

本集团控股码头表现良好，张家港永嘉码头年内吞吐量处理箱量 601,801 标准箱，同比增长 32.0%。扬州远扬码头集装箱吞吐量 253,772 标准箱，同比增加 13.8%，散杂货吞吐量增加 9.0% 至 7,196,428 吨。泉州太平洋码头自 2006 年 9 月投入营运以来，业绩连创新高，2007 年吞吐量达 856,784 标准箱，增长 255.1%。

海外码头表现令人满意，新加坡中远一新港码头处理箱量 833,892 标准箱，同比大幅增长 32.8%；比利时安特卫普码头吞吐量达 792,459 标准箱，同比增长 32.3%。2007 年 10 月正式入股埃及苏伊士运河码头，该码头于 2007 年 11 月至 12 月，完成吞吐量 319,153 标准箱。

集装箱吞吐量	2007 年 (标准箱)	2006 年 (标准箱)	同比变化%
环渤海湾	16,931,145	13,431,338	26.1
青岛前湾集装箱码头有限责任公司	8,237,501	6,770,003	21.7
青岛远港国际集装箱码头有限公司	1,005,439	744,276	35.1
大连港集装箱股份有限公司	3,723,833	2,885,276	29.1
大连港湾集装箱码头有限公司	850,359	421,068	102.0
天津五洲国际集装箱码头有限公司	1,988,456	1,773,141	12.1
营口集装箱码头有限公司	1,125,557	837,574	4.4

长江三角洲	8,307,080	7,732,423	7.4
上海集装箱码头有限公司	3,446,135	3,703,460	-6.9
上海浦东国际集装箱码头有限公司	2,723,722	2,650,007	2.8
张家港永嘉集装箱码头有限公司	601,801	455,946	32.0
扬州远扬国际码头有限公司	253,772	222,912	13.8
南京港龙潭集装箱有限公司	950,289	700,098	35.7
宁波远东码头经营有限公司	331,361	不适用	不适用
珠江三角洲和东南沿海地区	12,649,235	10,400,888	21.6
中远—国际货柜码头(香港)有限公司	1,846,559	1,688,697	9.3
盐田国际集装箱码头有限公司(一、二、三期)	9,368,696	8,470,919	10.6
广州南沙海港集装箱码头有限公司	577,196	不适用	不适用
泉州太平洋集装箱码头有限公司	856,784	241,272	255.1
海外	1,945,504	1,227,064	58.5
中远—新港码头有限公司	833,892	627,894	32.8
Antwerp Gateway NV	792,459	599,170	32.3
Suez Canal Container Terminal S.A.E.	319,153	不适用	不适用
国内码头集装箱总吞吐量	36,040,901	29,875,952	20.6
集装箱总吞吐量	39,832,964	32,791,713	21.5

项目拓展

2007 年，中远太平洋码头项目开发取得较好成绩，进一步扩大在青岛前湾港区及扬州江都港区的投资力度；投资厦门远海集装箱码头有限公司 70%股权和晋江太平洋港口发展有限公司 80%股权，加大了本公司在中国东南沿海地区的控股投资力度，该地区将成为中国沿海第四大经济发展区。在海外码头方面，苏伊士运河码头扩大于埃及塞得港东的投资，与埃及政府签订二期项目发展的经营权协议书。新加坡中远—新港码头也按照原协议内容签署了增加一个新泊位的协议。

2007 年码头投资项目	持股比 例	集装箱码头		散杂货码头	
		泊位(个)	吞吐能力 (标准箱)	泊位 (个)	吞吐能力 (吨)
青岛新前湾集装箱码头有限责任公司	16%	10	6,000,000	--	--

厦门远海集装箱码头有限公司	70%	4	2,800,000	--	--
晋江太平洋港口发展有限公司	80%	2	800,000	3	4,200,000
扬州远扬国际码头有限公司	55.59%	--	--	2	1,850,000
Suez Canal Container Terminal S. A. E.	20%	4	2,550,000	--	--
合计		20	12,150,000	5	6,050,00

新增码头项目和现有码头扩建项目的落实，使公司拥有权益的泊位较 2006 年增加 25 个，包括 20 个集装箱泊位和 5 个散杂货泊位。新增码头项目将于未来一年开始逐步投入营运，连同天津欧亚码头项目于 2007 年 9 月 20 日开工建设，为本公司未来码头业务发展，增添动力。年内，签署入股福州港务集团合作意向书，正积极磋商进一步合作事宜。

年内，本集团码头组合中，新投入营运的泊位合共 15 个，包括：广州南沙海港码头 6 个集装箱泊位，其中 2 个泊位于 3 月投产，另外 4 个泊位于 9 月投产；宁波远东码头 1 个泊位，于 3 月正式投产；盐田码头（三期）2 个泊位，分别于 3 月及 9 月投产；苏伊士运河码头 4 个已营运泊位于 10 月完成转股手续；扬州江都 1#及 2#泊位于 12 月投入使用；这 15 个新投产泊位，有助 2008 年码头业务量的增长。此外，中远 - 新港码头于 2008 年 1 月增加 1 个泊位营运。

展望

展望 2008 年，集装箱货物运输量将继续上升，为本集团码头业务提供良好的发展机遇。中远太平洋将致力加强并突出码头产业，使之成为盈利增长的主要动力。在做强的基础上，继续做大。充份发挥本集团强大船队的协同效应，全面规划国内和海外码头布局，为客户提供优质服务，加强码头控股能力，提升码头产业价值和盈利增长能力，进一步巩固在全球码头经营商的领先地位。

集装箱租赁、管理及销售业务

本集团集装箱租赁、管理及销售业务，由佛罗伦货箱控股有限公司及其附属公司负责经营和管理。面对市场激烈竞争，佛罗伦适时调整经营策略，充分发挥自身实力，继续保持行业领先地位。

截至 2007 年 12 月 31 日，拥有和管理箱队规模达 1,519,671 标准箱，较 2006 年增长 21.5%，占全球租箱公司约 13.2% 市场份额，居于世界第二大租箱公司。全年平均出租率 94.5%，高于业内约 93.0% 的水平。出租率略有下降的原因，主要由于佛罗伦在 2007 年第四季度策略性预购约 58,000 标准箱，以应对箱价上升趋势及满足 2008 年第一季度的客户需求。

由于年内出售之箱量少于 2006 年出售的 600,082 标准箱，卖箱收益下降，导致佛罗伦溢利贡献下降 46.8% 至人民币 975,915,000 元。

为了进一步优化集装箱租赁业务的经营模式，降低经营风险，售管箱经营模式已逐步成型发展。截至 2007 年 12 月 31 日，管理箱箱队规模增加至 762,618 标准箱（2006 年：629,881 标准箱），占总箱队 50.2%；自有箱箱队规模 757,053 标准箱（2006 年：620,728 标准箱），占总箱队 49.8%。自有箱箱队中租予中远集运共 517,311 标准箱，国际性客户的箱量达 239,742 标准箱。

展望未来，船公司扩充船队的同时，要配置新箱和扩充箱队，对集装箱租赁需求仍然持续增长。本集团将继续以轻资产经营模式，扩大集装箱售后管理业务，进一步巩固行业领先地位。

集装箱制造

截至 2007 年 12 月 31 日，本集团所属中远太平洋持有 16.54% 中集集团股权。由于投资收益增加，中集集团为本集团提供之净溢利贡献上升 11.0% 至人民币 510,744,791.40 元。

中远太平洋于 2006 年向中集集团流通 A 股股东授出 424,106,507 份认沽期权。由于认沽期权于 2007 年 11 月 23 日有效期届满时，未有持有人行使，2006 年拨备的 55,181,000 美元悉数拨回。

财务回顾

营业收入

2007 年，本集团取得营业收入人民币 93,879,963,007.80 元，同比 2006 年人民币 63,736,922,641.85 元，增加 30,143,040,365.95 元或 47.3%。营业收入增幅较成本增幅高出 15.41 个百分点，是盈利增加的主要推动力。其中，从各业务分部来看：

集装箱航运及相关业务收入增长 17.3% 至 40,959,214,861.64 元。在年内集装箱货运量增长 11.7% 的情况下，同比提高平均单箱收入 6.0%，带动收入增长。

干散货航运业务收入保持强劲增长。2007 年本集团干散货运输业务营业收入大幅增加 21,560,765,427.82 元至 49,621,014,908.06 元，增长 76.8%。其中，期租收入增加 18,091,507,000.00 元，增长 120.6%；程租收入增加 3,733,019,000.00 元，增长 31.6%。

物流业务收入 2007 年为 2,321,897,933.12 元，主要得益于各主要业务规模的持续扩大。

中远太平洋经营的码头及相关业务收入增加 172,598,422.01 元或 76.1% 至 399,495,823.56 元。其中，泉州太平洋码头自 2006 年年中投产后，2007 年度吞吐量达 85 万 TEU，实现收入 188,944,342.09 元，较去年增幅达 291.7%。张家港永嘉码头因 2006 年新购入十七号泊位，2007 年营业额上升 13.1%。

中远太平洋经营及管理的集装箱租赁业务收入减少 16.4%，主要受 2006 年策略性出售 600,082 标准箱影响。

前五名客户销售收入

2007 年度及同比 2006 年度，本集团前五名客户销售金额及所占比例如下。

单位：人民币元

	2007年度		2006年度	
	销售金额	占全部销售总额	销售金额	占全部销售总额
前五名客户销售收入总额	5,441,251,704.13	5.8%	3,060,307,916.74	4.8%

营业成本

2007 年，中国远洋营业成本上升 31.9%，达人民币 68,265,450,093.30 元。其中：

集装箱运输、散货运输及相关业务营业成本合计 67,090,238,036.98 元，同比增加 14,692,193,778.57 元，增长 28.0%。其中，经营租赁费当期支出 21,338,255,085.65 元，较 2006 年增加 9,798,089,108.97 元，增长 84.9%，为中国远洋营业成本中最主要增加项目。增加原因，为公司扩大租入船规模及干散货船舶租赁价格水平上升增加总体租赁费用所致。

物流业务营业成本 1,328,450,891.29 元。

集装箱租赁业务营业成本 1,017,426,414.52 元，较上年增加 0.8%，基本持平。

码头及相关业务营业成本 193,184,474.77 元，较上年增长 67.2%。泉州太平洋码头自 2006 年年中投产及张家港永嘉码头于 2006 年新购入十七号泊位是主要原因。

管理费用

中国远洋 2007 年度管理费用支出 4,916,336,648.99 元，同比增加 2,020,404,365.23 元或 69.8%。管理费用的增加，主要来自于员工成本及支出中介机构费用两个方面。其中，本公司授出股票增值权，按公允价值于年内确认员工成本 383,681,410.86 元，较 2006 年增加 353,443,230.27 元。所属中远太平洋公司于年内授出认股权证，按公允价值确认员工成本 85,087,418.05 元。另外，本公司向控股股东中远集团总公司收购其所属干散货船队，及加强市场营销推广及开发新项目，法律、审计及评估费用开支年内增加 108,353,842.01 元。

财务费用

中国远洋 2007 年度财务费用支出 1,245,116,141.64 元，较去年 1,160,050,455.63 元增加 85,065,686.01 元。年内，利息收入因 2007 年 6 份首发 A 股及 12 月份非公开发行 A 股共计取得 27,709,727,212.95 元募集资金，而增加 261,345,832.72 元，是财务费用降低的主要原因。年内美元虽不断贬值，但公司通过积极采取调整资产与负债币种结构、加快资金周转等有效

方式，使汇兑损失得到有效控制。

公允价值变动损益

2007 年度，中国远洋公允价值变动损益为 1,687,841,908.81 元，较 2006 年度大幅增加 1,731,072,131.54 元。其中：

2006 年度，所属中远太平洋发行了涉及中集集团的股权分置改革的认沽权证 4.24 亿份，并按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》而于 2006 年度利润表内确认其公允价值损失人民币 439,715,659.88 元。该认沽权证与 2007 年 11 月 24 日届满，由于权证持有人未予行使，而在年内全部拨回，增加当期盈利 419,596,651.58 元。

本公司所属干散货公司期末持有的远期运费协议（FFA），其年度内公允价值变动损益为 1,350,677,645.28 元，较 2006 年度大幅增加 1,046,653,291.86 元，是另一主要原因。

投资收益

中国远洋 2007 年取得投资收益 4,114,921,221.10 元，比 2006 年 1,854,678,144.39 元，增加 2,260,243,076.71 元或 121.9 %。其中，本公司所属干散货公司期末持有的远期运费协议（FFA）当年已交割部分，实现收益 1,154,280,131.49 元，较 2006 年大幅增加 992,279,807.84 元；年内中远太平洋出售持有创兴银行股份取得一次性处置收益 690,005,644.78 人民币。上述两个方面为本公司年内投资收益大幅增加的主要原因。另外，本集团于码头、集装箱制造等方面，当年投资收益也有两位数以上的增长。

营业外收入

中国远洋 2007 年营业外收入 1,321,203,859.03 元，较去年同期 1,608,369,954.75 元减少 287,166,095.72 元或 17.9%。本集团 2007 年来自固定资产处置所得仍船舶及集装箱处置为主，其中来自集装箱处置收入较 2006 年（2006 年一次性处置国际箱队取得处置收益约 150,965,216.11 元）减少。而一所属公司所享受营业税补贴返还政策到期，使来自政府补助收入减少 156,611,404.10 元。

所得税

中国远洋 2007 年所得税费用为 4,551,543,873.51 元，比去年同期 1,767,393,696.26 元大幅增加 2,784,150,177.25 元或 157.5%。本集团 2007 年度利润总额的大幅上升，带来所得税费用的相应增加。

需说明的是，中国远洋收购中远物流完成时点为 2006 年底。因此 2007 年才开始其合并利润表

及现金流量表，是上述部分项目金额变动较大的原因之一。在以下分行业报表中，2006 年数据因同样原因，未予列示。

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
集装箱航运及相关业务	40,959,214,861.64	37,116,334,105.81	9.4	17.3	17.5	-0.2
干散货航运及相关业务	49,621,014,908.06	29,973,903,931.17	39.6	76.8	44.0	13.8
集装箱码头及相关业务	399,495,823.56	193,184,474.77	51.6	76.1	67.2	2.6
集装箱租赁	1,952,343,250.09	1,017,426,414.52	47.9	-16.4	0.8	-8.9
物流	2,321,897,933.12	1,328,450,891.29	42.8	不适用	不适用	不适用
小计	95,253,966,776.47	69,629,299,817.56	-	-	-	-
公司内各业务分部间相互抵消	-1,374,003,768.67	-1,363,849,724.26	-	-	-	-
合计	93,879,963,007.80	68,265,450,093.30	27.3	47.3	31.9	8.5

从上表看，集装箱航运及相关业务、干散货航运及相关业务，是本集团最为主要业务版块，营业收入、营业毛利占到中国远洋整体营业收入、营业毛利的 90%以上。其中，2007 年度，由于世界干散货航运市场迎来了历史性的高位，本集团干散货航运及相关业务收入超过集装箱航运及相关业务，同时营业成本相应增加，营业毛利大幅增长。干散货航运及相关业务的突出表现，带动中国远洋 2007 年度整体营业收入、营业毛利大幅增加。

主营业务分地区情况

项目	2007 年度	2006 年度
集装箱航运及相关业务、集装箱租赁、码头、物流收入		
美洲地区	14,192,256,681.64	13,302,774,641.20
欧洲地区	14,565,594,617.85	10,421,177,087.99
亚太地区	6,804,300,009.44	5,869,014,163.59
中国地区	4,431,838,986.91	941,394,284.54
其他国际地区	5,638,961,572.57	6,937,672,179.66
干散货运输及相关业务收入		

国际地区	45,324,948,960.10	23,366,620,268.17
中国地区	4,296,065,947.96	4,693,629,212.07
小计	95,253,966,776.47	65,532,281,837.22
分部间抵销	-1,374,003,768.67	-1,795,359,195.37
收入合计	93,879,963,007.80	63,736,922,641.85

本公司主要子公司信息

单位：万元

序号	单位名称	业务及服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
1	中远集装箱运输有限公司	集装箱航运	608,876	2,857,199	742,910	4,095,921	56,916	94,292
2	中远散货运输有限公司	干散货航运	129,000	1,563,066	370,294	2,579,430	1,024,602	725,260
3	青岛远洋运输有限公司	干散货航运	61,421	398,381	84,739	592,396	90,739	57,277
4	中国远洋物流有限公司	物流业务	158,203	837,274	282,742	232,190	43,431	34,306
5	中远太平洋有限公司	码头、租箱	21,030	2,498,922	1,697,669	235,184	322,209	328,912
6	Golden View Investment Ltd	干散货航运	16.55 元	2,081,669	934,233	1,790,275	991,359	1,004,902

现金流状况

截止 2007 年 12 月 31 日，本集团现金及现金等价物为 37,330,242,214.26 元，比 2006 年 12 月 31 日大幅上升 26,359,901,585.45 元或 240.3%。现金及现金等价物的增加，主要来自于经营活动及筹资活动现金流入的增加，而投资活动则较 2006 年度增加支出 20,707,399,338.77 元。

2007 年，本集团经营活动现金流量净额为 22,682,682,573.92 元，较 2006 年 8,398,192,313.82 元，增加 14,284,490,260.10 元或 170.1%。其中，销售商品、提供劳务收到的现金较 2006 年增加 49,719,733,742.79 元，购买商品、接受劳务支付的现金增加额高出 13,220,695,555.12 元，带来经营活动现金流相应增加。

于 2007 年 6 月及 12 月份，本公司分别于 A 股市场首发 A 股股票及向特定机构投资者的非公开发行，扣除发行费用后，共取得募集资金人民币 27,624,721,476.85 元，带来筹资活动产生的现金流量净额大幅增加。2007 年年度本集团筹资活动产生的现金流量净额为 23,946,043,609.43 元。

2007 年度，本集团投资活动产生的现金流量净额为-19,251,786,869.56 元，较 2006 年增加支出 20,707,399,338.77 元。其中购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为人民币 12,769,166,578.26 元；收购中远集团所属干散货公司股权支出人民币 12,725,278,900.00 元。

同时,本集团收到处置集装箱船舶及集装箱等资产所得款项人民币 6,353,473,085.99 元,从合营、联营公司等收到派息共计人民币 1,295,954,129.35 元。

截止 2007 年 12 月 31 日,中国远洋 2007 年两次 A 股发行募集资金结余人民币 12,238,462,043.88 元;H 股募集资金结余人民币 397,041,776.87 元。

资产及负债情况

截止 2007 年 12 月 31 日,本集团总资产为人民币 113,663,440,000.45 元,比年初人民币 78,563,420,292.26 元增加人民币 35,100,019,708.19 元。总负债为人民币 59,652,282,705.54 元,年初为人民币 38,054,169,781.76 元。所有者权益(或股东权益)合计为人民币 54,011,157,294.91 元,较年初人民币 40,509,250,510.50 元增加 13,501,906,784.41 元。其中,归属于母公司所有者权益合计为人民币 44,933,898,054.97 元,较年初人民币 32,559,663,531.39 元增加 12,374,234,523.58 元。其中,主要项目变化情况如下:

货币资金

截止 2007 年 12 月 31 日,本集团货币资金余额为人民币 37,433,841,855.56 元,较年初 11,075,078,528.81 元,增加 26,358,763,326.75 元。于 2007 年 6 月及 12 月份,中国远洋分别于 A 股市场首发 A 股股票及完成向特定机构投资者的非公开发行,共取得募集资金净额人民币 27,624,721,476.85 元,是主要原因。

交易性金融资产

截止 2007 年 12 月 31 日,本集团交易性金融资产余额为人民币 2,140,332,839.57 元,较年初 556,464,185.05 元,增加 1,583,868,654.52 元。其中,本公司所属中远散运购入的远期运费协议(FFA)属交易性金融资产的部分期末余额较年初增加人民币 1,550,314,540.21 元,主要因波罗的海指数上升,导致期末持仓合约公允价值上升。

其他流动资产

截止 2007 年 12 月 31 日,本集团其他流动资产余额为人民币 278,027,526.89 元,较年初 60,941,177.70 元,增加 217,086,349.19 元。其中,本项目所包括短期套期工具系经有效性测试可以按照套期会计核算的一年以内执行的尚未结算的远期运费协议,本期增加 217,086,349.19 元,主要为公允价值变动所致。

可供出售金融资产

截止 2007 年 12 月 31 日,本集团可供出售金融资产余额为人民币 645,017,710.82 元,较年初 297,901,709.82 元,增加 347,116,001.00 元。可供出售金融资产期末按公允价值计算,公允价值来源于证券交易所截止期末时点的收盘价。期末本集团持有中海集运、上港集箱、连云港港

口股份有限公司、青海盐湖工业集团股份有限公司、中远航运股份有限公司股票。其中，连云港（601008）股份 1,150,000.00 股为本年新增持有，加上期内公允价值变动，带动年末余额上升。

长期应收款

截止 2007 年 12 月 31 日，本集团长期应收款余额为人民币 868,005,283.07 元，较年初 301,698,409.05 元，增加 566,306,874.02 元。长期应收款年末余额比年初增加，主要原因为所属中远太平洋本期新增对中远码头（南沙）有限公司的股东借款。

交易性金融负债

截止 2007 年 12 月 31 日，本集团交易性金融负债余额为人民币 528,540,431.91 元，较年初 779,407,992.49 元，减少 250,867,560.58 元，均为公允价值变动引起。其中，2006 年 5 月 25 日，所属中远太平洋发行了涉及中集集团股权分置改革的认沽权证约 424,106,507 份。截至 2007 年 11 月 24 日届满因无人行使而全部注销并终止上市。中远太平洋将交易性金融负债账面余额 432,475,199.12 元全部冲回计入当期损益。

应付职工薪酬

截止 2007 年 12 月 31 日，本集团应付职工薪酬余额为人民币 2,757,215,754.53 元，较年初 1,907,940,885.78 元，增加 849,274,868.75 元。其中，本公司授出股票增值权，按公允价值于年内确认员工成本 383,681,410.86 元，较 2006 年增加 353,443,230.27 元。所属中远太平洋公司于年内授出认股权证，按公允价值确认员工成本 85,087,418.05 元。另外，年内收购的干散货公司，相应计提辞退福利，也是余额上升原因之一。

其他应付款

截止 2007 年 12 月 31 日，本集团其他应付款余额为人民币 21,079,197,737.19 元，较年初 4,515,205,152.76 元，增加 16,563,992,584.43 元。本集团应付股利在其他应付款项目中列示。截至 2007 年 12 月 31 日应付股利余额为 11,572,394,042.19 元。较年初增加 11,521,822,912.06 元，主要为本公司同一控制下企业合并增加的子公司中远散运、青岛远洋、深圳远洋及 GOLDEN VIEW 应付老股东的股利。而收购 Golden View 公司尾款 5,904,016,800.00 元也在其他应付款项目反映。

应付债券

截止 2007 年 12 月 31 日，本集团应付债券余额为人民币 2,193,275,814.85 元，较年初 3,841,347,838.20 元，减少 1,648,072,023.35 元。其中，本公司借入短期融资券本金 1,500,000,000 元及应计利息，于 2007 年 10 月 26 日到期归还，是减少主要原因。

递延所得税负债

截止 2007 年 12 月 31 日，本集团递延所得税负债余额为人民币 1,810,070,562.58 元，较年初 548,971,665.26 元，增加 1,261,098,897.32 元。其中，所持金融工具公允价值变动，带来递

延税负债增加；另一方面，本集团对于享有被投资单位可分配利润计提递延税负债，也相应增加了期末余额。

实收资本

截止 2007 年 12 月 31 日，本公司实收资本余额为人民币 10,216,274,357.00 元，较年初 6,204,756,337.00 元，增加 4,011,518,020.00 元。其中，

(1) 根据本公司 2006 年度周年股东大会决议及修改后章程，于 2007 年 5 月 17 日，本公司按每 10 股转增 1.5 股的比例，以 2006 年 12 月 31 日的未分配利润向中远总公司及 2007 年 4 月 16 日登记在册的所有 H 股流通股股东转增股份总额 930,713,450 股，每股面值 1 元，计增加股本 930,713,450.00 元。

(2) 根据本公司 2006 年第三次临时股东大会决议及修改后的公司章程，经中国证监会以《关于核准中国远洋控股股份有限公司首次公开发行股票的通知》（证监发行字[2007]130 号）核准，本公司于 2007 年 6 月 21 日发行 1,783,867,446 股人民币普通股 A 股票，增加股本 1,783,867,446.00 元。该股票于 2007 年 6 月 26 日上市交易。

(3) 根据本公司 2007 年第一次临时股东大会及第一次 H 股类别股东会及第一次 A 股类别股东会决议以及修改后公司章程，经中国证监会《关于核准中国远洋控股股份有限公司向中国远洋运输（集团）总公司发行新股购买资产的批复》（证监公司字[2007]209 号）、国资委《关于对中国远洋运输（集团）总公司相关散货船公司股权转让项目资产评估结果予以核准的批复》（国资产权[2007]896 号）及《关于中国远洋运输（集团）总公司及下属公司向中国远洋控股股份有限公司协议转让干散货运输公司国有股权有关问题的批复》（国资产权[2007]1191 号）批准，2007 年 12 月 17 日，本公司向中远总公司非公开发行 864,270,817 股 A 股股票，每股面值 1 元，计增加股本 864,270,817.00 元。

(4) 经中国证监会《关于核准中国远洋控股股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字[2007]486 号）批准，2007 年 12 月 26 日，本公司向包括中远总公司在内的十名特定投资者非公开发行 432,666,307 股 A 股股票，每股面值 1 元，计增加股本 432,666,307.00 元。

上述股本增加情况，均已经利安达信隆会计师事务所验资并出具了验资报告。

资本公积

截止 2007 年 12 月 31 日，本集团资本公积余额为人民币 29,406,815,448.21 元，较年初 13,855,307,636.89 元，增加 15,551,507,811.32 元。增加原因，主要来自年内 A 股首发及增发。

盈余公积

截止 2007 年 12 月 31 日，本集团盈余公积余额为人民币 196,967,316.69 元，较年初 7,294,665,643.12 元，减少 7,097,698,326.43 元。减少原因，系冲销同一控制下企业合并产生

的影响。

（二）投资情况

1、公司 2007 年投资总体情况

2007 年，中国远洋资本性支出总金额 17,012,035 千元。

2、2007 年公司股权投资情况

报告期内，本公司收购控股股东中远集团相关干散货船资产，收购完成后，本公司直接和间接持有中远散货运输有限公司、青岛远洋运输有限公司、Golden View Investment Limited 和深圳远洋运输股份有限公司 100%的股权。详细情况请参加本报告“十一、重大事项”中关于重大资产收购部分的相关内容。

除上述收购外，本公司 2007 年度在码头及物流等方面的主要股权投资项目有：所属中远太平洋 2007 年新增对 Suez Canal Container Terminal（苏伊士运河集装箱码头）投资人民币 347,333,730.00 元，持有其 20%股份；所属中远物流新增对镇江远港物流有限公司 34,450,000.00 元，持有其 65%股份；新增对中远物流美洲公司投资人民币 61,458,744.58 元，持有其 50%股份。

3、首次发行 A 股及非公开发行 A 股募集资金使用情况

单位：百万元

募集资金总额	28,107 注（1）		本年度已使用募集资金总额		15,517	
			已累计使用募集资金总额		15,517	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
收购中远物流 51% 股权	否	1,680	1,680	是	—	—
中远集运 12 艘在建船舶支出	否	6,000	588	是	8 艘 5100TEU 型船舶内部收益率为 7.04%-9.55%；4 艘 10000TEU 型船舶内部收益率为 6.54%-12.83%	待完工后确认
中远集运投资堆场项目	否	222	92	是	内部收益率 8.05%	待完工后确认

中远物流投资物流项目	否	401	300	是	注(3)	待完工后确认
补充流动资金	否	6578	121	是	—	—
A股发行相关费用	否	19	11	是	—	—
支付中远总公司注(2)	否	12,725	12,725	是	—	—
合计		27,625	15,517		—	—
未达到计划进度和预计收益的说明(分具体项目)	不适用					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	不适用					
尚未使用的募集资金用途及去向	募集资金中未使用部分放于本公司在银行开设的专用帐户					

注：(1) 募集资金总额 28,107 百万人民币，其中包括首次 A 股发行募集 15,127 百万人民币以及非公开发行 A 股募集约 12,980 百万人民币，扣除发行费用后，募集资金净额 27,625 万元。

(2) 表中支付中远总公司项目为非公开发行 A 股募集资金使用计划项目，表中其他项目为首次 A 股发行募集资金使用计划项目。其中支付中远总公司款项中包括 GOLDEN VIEW 的第一期对价款人民币 12,600 百万元整、支付广州远洋关于深圳远洋 6.35% 股权的对价款人民币约 125 百万元，剩余非公开发行募集资金余额将用于支付相关中介机构费用。

(3) 大连中远物流有限公司大孤山半岛综合物流基地建设项目内部收益率 12.18%；中远物流青岛仓储中心项目内部收益率 13.75%；沈阳中远物流仓储配送有限公司仓储配送中心项目内部收益率 9.19%；南京中远外货货柜有限公司货柜仓库改建项目内部收益率 6.66%；镇江远港物流有限公司项目内部收益率 7.1%。

另外，本公司于二零零五年六月发行新股（H 股）在香港联交所上市，募集资金人民币 8,817,797,000 元。于 2007 年 12 月 31 日，该等所得款项已按本公司 H 股招股说明书所述用作资本开支、提升本集团的门到门服务系统、偿还贷款、营运资金及一般公司用途。

非募集资金投资的重大项目

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
建造 16 艘 4250TEU 船舶	1,085.6 百万美元	根据合同约定, 16 艘船舶交船	尚处于建造阶段

	约合人民币 7,929.87 百万元	期分别为：2011 年 8 月-12 月（7 艘），2012 年 1 月-6 月（9 艘）	
厦门海沧码头项目	中远码头（厦门海沧）有限公司投资 990 百万元人民币或等额外币，占合资公司总股本的 70%	在建	尚处于在建期
合计	人民币 8919.87 百万元	—	—

（三）审计意见及会计政策、会计估计变更、差异说明

根据中国《企业会计准则第 4 号—固定资产》和香港会计准则第 16 号的要求，公司应当于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。根据复核结果，并参照当前业务和市场情况，自 2007 年 1 月 1 日起，公司对船舶及集装箱资产残值、散货船折旧年限、船舶坞修费摊销、办公车辆及办公设备折旧年限等会计估计事项进行了变更。上述会计估计变更采用未来适用法。基于中国企业会计准则编制的财务报告，上述会计估计变更事项共计减少中国远洋 2007 年度净利润 561,558 千元。基于香港会计准则编制的财务报告，上述会计估计变更事项共计减少中国远洋固定资产帐面净值及 2007 年度税前利润 602,679 千元。

（四）董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2007 年 1 月 22 日以通讯表决方式召开第一届董事会第二十二次会议。会议应表决的董事 9 人，实际参加表决的董事 9 人，会议审议通过了公司董事变更的议案；许立荣先生不再担任副总经理职务的议案；推荐徐敏杰先生担任中远太平洋有限公司董事会执行董事、副主席的议案及追认第一届董事会执行委员会第三次会议决议等四项议案。

(2) 公司于 2007 年 3 月 12 日以通讯表决方式召开第一届董事会第二十三次会议。会议应表决的董事 9 人，实际参加表决的董事 9 人。会议审议通过了中远集运与上海远洋签订 4 艘 5100TEU 集装箱船期租协议的议案；中远集运与中远太平洋签署两项关联交易协议的议案；2007 年投资执行计划及储备计划、融资工作安排及债务规模情况议案；增加中远集运资本金议案；战略发展委员会、薪酬委员会、提名委员会委员变更的议案；聘任叶伟龙、徐敏杰先生担任本公司副总经理议案及追认中国远洋 2006 年部分授权审批投资项目等八项议案。

(3) 公司于 2007 年 3 月 28 日在北京召开第一届董事会第二十四次会议。会议应表决的董事 9 人，实际参加表决的董事 9 人。会议听取了 2007 年 3 月 25 日审核委员会会议决议，年度财务状况的汇报；审议并通过 2006 年年报、利润分配预案、股息派发日期及股东名册截至过户日期、

年度业绩公告以及与业绩发布相关的授权；决定举行股东周年大会的日期、时间及地点并审议召开股东周年大会通告及通函；审议并通过 A 股发行特别分配方案、增加 A 股募集资金投资项目、建立募集资金存储制度、审阅签署与 A 股发行相关的文件；审议《中国远洋控股股份有限公司派出董事/监事管理暂行办法》、公司章程条款修改；审议并通过聘任境内、外会计师事务所事宜、董事会执行委员会委员变更；审议并通过关于责成公司管理层对收购中远集团散货资源进行研究等十八项议案。

(4) 公司于 2007 年 4 月 19 日以通讯表决方式召开第一届董事会第二十五次会议。会议应表决的董事 9 人，实际参加表决的董事 9 人。会议审议通过了第一季度营运摘要。

(5) 公司于 2007 年 5 月 24 日以通讯表决方式召开第一届董事会第二十六次会议。会议应表决的董事 11 人，实际参加表决的董事 11 人。会议审议通过了公司 2007 年及以后年度工效挂钩继续实行无结余政策事宜、A 股发行特别分配对股票增值权行权方式调整及许立荣、张良的非执行董事服务合同等三项议案。

(6) 公司于 2007 年 6 月 4 日以通讯表决方式召开第一届董事会第二十七次会议。会议应表决的董事 11 人，实际参加表决的董事 11 人。会议审议通过了关于执行新《企业会计准则》及会计政策事宜、2007 年股票增值权相关事宜等两项议案。

(7) 公司于 2007 年 6 月 11 日以通讯表决方式召开第一届董事会第二十八次会议。会议应表决的董事 11 人，实际参加表决的董事 10 人。会议审议通过了中远集运出售 2 艘 5100TEU 船舶项目议案。

(8) 公司于 2007 年 6 月 26 日以通讯表决方式召开第一届董事会第二十九次会议。会议应表决的董事 11 人，实际参加表决的董事 9 人。会议审议通过了公司章程修订案。

(9) 公司于 2007 年 8 月 24 日在北京召开第一届董事会第三十次会议。会议应表决的董事 11 人，实际参加表决的董事 10 人。决议刊登在 2007 年 8 月 27 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站及联交所网站。

(10) 公司于 2007 年 9 月 3 日在北京召开第一届董事会第三十一次会议。会议应表决的董事 11 人，实际参加表决的董事 11 人。决议刊登在 2007 年 9 月 4 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站及联交所网站。

(11) 公司于 2007 年 10 月 29 日以通讯表决方式召开第一届董事会第三十二次会议。会议应表决的董事 11 人，实际参加表决的董事 11 人。会议审议通过了 2007 年第三季度报告、中远集运安排高城轮等 9 艘船舶退役、公司治理自查整改报告、责成管理层研究执委会结构和职能等四项议案。

(12) 公司于 2007 年 12 月 11 日在海南召开第一届董事会第三十三次会议。会议应表决的董

事 11 人，实际参加表决的董事 10 人。决议刊登在 2007 年 12 月 12 日的《上海证券报》、上海证券交易所网站及联交所网站。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 根据公司 2006 年年度股东大会通过的《2006 年度利润分配方案》，以截至 2006 年 12 月 31 日止年度根据中国企业会计准则及法规编制的经审核合并财务报表中的净利润在分别提取 10%法定公积金和 10%任意公积金，共计人民币 313,224,820.39 元后，按每股人民币 0.09 元(含税)派发末期现金股息，共计人民币 558,428,070.33 元。

(2) 根据公司 2006 年年度股东大会通过的《本公司特别分配方案》，将截至 2006 年 12 月 31 日止年度股权持有人应占利润在提取 10%法定公积金和 10%任意公积金及派发末期现金股息后的剩余部分加上以前年度的未分配利润按面值以股票股息的方式分派给中远总公司以及 H 股股东，利润分配数额为人民币 930,713,451 元，即每 10 股分配 1.5 股红股。

(3) 根据公司 2007 年第一次临时股东大会、第一次 H 股类别股东及第一次 A 股类别股东大会通过的《非公开 A 股股票预案》，公司完成了两次面向特定投资者的非公开发行 A 股股票。即第一次向中远集团发行 864270817 股 A 股股票，中远集团以其所持中远散运和青岛远洋 100%的股权、深圳远洋 41.52%的股权认购，发行价格为董事会决议公告前二十个交易日中国远洋 A 股股票交易均价，即每股 18.49 元人民币。第二次向包括中远集团、中国人寿资产管理有限公司、中国中化集团公司、南方基金管理有限公司、中国机械工业集团公司、中粮集团有限公司、航天科技财务有限责任公司、中国核工业集团公司、五矿投资发展有限责任公司及光大证券股份有限公司 10 家特定投资者发行 432666307 股 A 股股票，发行价格确定为 30 元人民币。

3、董事会审核委员会履职情况

公司董事会审核委员会主席为独立非执行董事韩武敦先生，其它成员有非执行董事孙月英女士、独立非执行董事郑慕智先生。报告期内，审核委员会共召开 6 次会议，审议公司年度报告、中期报告、内部审计计划及续聘会计师事务所等事宜。审核委员会对公司内部控制体系架构、内部控制制度的建设情况进行定期检查，并赴所属公司就内控情况进行实地检查。具体情况如下：

(1) 2007 年 1 月 22 日召开中国远洋第一届审核委员会第五次会议，会议内容包括：确认 2006 年 9 月 7 日第四次审核委员会会议记录，跟进第四次审核委员会会议记录中的有关事项，审核批准中国远洋 2007 年度内审项目计划，跟进境外审计师 2006 年度年审计划调整情况以及审计进展状况，听取管理层就关联交易和内控情况的汇报等；

(2) 2007 年 3 月 25 日召开中国远洋第一届审核委员会第六次会议，会议内容包括：确认 2007 年 1 月 22 日第五次审核委员会会议记录，跟进第五次审核委员会会议记录中的有关事项，审阅公司 H 股 2006 年度财务报表、董事会报告、业绩公告及管理层讨论及分析，审阅境外审计师 2006

年度年审工作的情况报告，审阅境外审计师关联交易审核情况，审议公司内审工作进展情况，讨论续聘罗兵咸永道会计师事务所为公司境外核数师等。于 2007 年 3 月 28 日，审核委员会韩武敦主席向中国远洋第一届董事会第二十四次会议汇报了会议决议。

(3) 2007 年 5 月 24 日召开中国远洋第一届审核委员会第七次会议，会议内容包括：确认 2007 年 3 月 25 日第六次审核委员会会议记录，跟进第六次审核委员会会议记录中的有关事项，审阅境内、外审计师的管理建设书并听取了汇报，审阅内审工作进展情况，讨论境外审计师 2007 年度审核策略备忘录等。

(4) 2007 年 8 月 21 日召开中国远洋第一届审核委员会第八次会议，会议内容包括：确认 2007 年 5 月 24 日第七次审核委员会会议记录，跟进第七次审核委员会会议记录中的有关事项，财务总监汇报中期业绩，讨论境内、外审计师出具的中期审阅报告，讨论公司中期报告和中期业绩发布草稿，审议公司内审工作进展情况及内部审计意见的落实情况等。

(5) 2007 年 9 月 3 日召开中国远洋第一届审核委员会第九次会议，会议内容包括：审议 H 股香港准则下扩大范围后公司的模拟合并 2006 年利润表及截止 07 年 6 月 30 日止的资产负债表，审议 A 股国内准则下扩大范围后 04 年至 06 年合并财务报表，审议经普华和利安达分别审议后的扩大范围后公司的盈利预测报告，审议调整后的关联交易事宜等。

(6) 2007 年 11 月 13 日召开中国远洋第一届审核委员会第十次会议，审核委员会委员、公司管理层及境内外审计师参加了会议。会议内容包括：确认 2007 年 8 月 21 日及 9 月 3 日第八及第九次审核委员会会议记录，跟进第八及第九次审核委员会会议记录中的有关事项，讨论境外审计师管理建议书内有关 2007 年主要重点事项的进度以及 8 月 17 日出具的审核委员会报告内有关主要会计事项的进度，讨论中国远洋内部控制建设的推进工作，讨论境内审计师出具的管理建议报告的改进落实情况，审议内审工作的进展情况及内部审计意见的落实情况，讨论境外审计师对关联交易的审核情况；讨论境外审计师的审计策略备忘录补充稿等。

(7) 2008 年 4 月 10 日召开中国远洋第一届审核委员会第十一次会议，会议内容包括：确认 2007 年 11 月 13 日第十次审核委员会会议记录，跟进第十次审核委员会会议记录中的有关事项，审阅并听取财务总监关于 2007 年度财务状况、2007 年度财务报告及审计报告（包括 2007 年度会计估计变更事宜、2007 年期初资产负债表调整情况专项说明）、董事会报告、A 股和 H 股业绩公告、管理层讨论及分析的汇报，审阅境内、外审计师关于 2007 年度年审情况的报告，审阅关联交易报告及境内外审计师审核情况（含控股股东及其它关联方资金占用情况专项说明），审议批准 2007 年度中国远洋内控自我评估报告及审计师审核意见，审阅内审工作报告，讨论续聘境外审计师及聘任境内审计师事宜，审议修订《中国远洋审核委员会会议事规则》，讨论欺骗危机等。审核委员会将于 2008 年 4 月 22 日向中国远洋第一届董事会第三十五次会议汇报会议决议。

审核委员会的上述会议，参加人员包括审核委员会委员、公司管理层及境内外审计师，每次会议均有会议记录或会议决议。审核委员会除召开上述正式会议外，审核委员会韩武敦主席还分别于 2007 年 2 月 8 日和 2008 年 3 月 3 日赴上海，对中国远洋所属子公司中远集运的持续性关联交易管理情况进行了现场审核，听取公司管理层对持续性关联交易执行情况的汇报，以及境外审计师对持续性关联交易的审核情况汇报。

在报告期内，审核委员会审核了公司的半年度财务报告、第三季度财务报告，在年审期间，审核委员会非常关注并督促境内外审计师严格按照审计计划安排完成各项工作，在召开第十一次会议之前，为充分了解审计情况以便审核确认年度财务报告结果，韩武敦主席和孙月英委员分别在香港和北京听取了境外审计师和境内审计师有关年审进展情况的汇报并就具体审计事项进行了讨论。

4、董事会薪酬委员会履职情况

公司董事会薪酬委员会主席为独立非执行董事郑慕智先生，其他成员有非执行董事许立荣先生及独立非执行董事韩武敦先生。报告期内，薪酬委员会共召开 4 次会议，审议高级管理人员薪酬，制订高管层年度考核办法、股票增值权年度授予方案及薪酬委员会工作细则。报告期内实施的股票增值权计划符合相关规定，对持有人的行权条件进行了认真的核实。

5、本次利润分配预案

根据中国远洋 2007 年度经审计中国企业会计准则财务报告，2007 年度当年归属于母公司所有者的净利润为人民币 19,085,356,602.71 元，减去同一控制企业合并日前净利润人民币 13,191,245,013.65 元后为人民币 5,894,111,589.06 元。该等实际数额以根据中国企业会计准则或香港财务报告准则编制的经审核财务报表中净利润两者孰低者为准厘定。

中国远洋 2007 年度利润分配预案：

1、建议以 2007 年 12 月 31 日公司总股份 10,216,274,357 股为基数，按每股人民币 0.18 元（含税）派发末期现金股息，共计派发人民币 1,838,929,384.26 元，按中国企业会计准则实现的减去同一控制企业合并日前净利润后的当年归属于母公司所有者的净利润计算，分派比例约为 31.2%。其中，根据控股股东中国远洋运输（集团）总公司于 2007 年 12 月 11 日所做认购中国远洋 2007 年 12 月 17 日非公开发行股票 864,270,817 股不享有中国远洋 2007 年 1 月至 8 月利润分红的承诺，自向其支付股息中扣减人民币 34,570,832.68 元。

2、2007 年度现金股息于 2008 年 6 月 16 日派发给 2008 年 5 月 7 日名列在本公司股东名册内的 H 股股东，以及 2008 年 6 月 11 日名列在本公司股东名册内的 A 股股东。即本公司 H 股股份过户的截止日期和时间为 2008 年 5 月 6 日（星期二）下午四时三十分，A 股股份过户的截止日期和时间为 2008 年 6 月 10 日（星期二）下午三时正。

十、监事会报告

(一) 监事会会议情况及决议内容

1、2007 年 3 月 28 日，第一届监事会第四次会议在北京召开，会议应到监事 5 名，实到 5 名。会议听取 2006 年工作报告、截至 2006 年 12 月 31 日止财务状况报告以及审核委员会意见、职工监事变更的情况汇报；审议并通过 2006 年监事会报告、监事会 2007 年工作计划等五项议案。

2、2007 年 8 月 23 日，第一届监事会第五次会议在北京召开，会议应到监事 6 名，实到 6 名。会议审议了 2007 年上半年总经理工作报告、截至 2007 年 6 月 30 日止半年度财务状况报告、2007 年半年度报告正文及摘要；听取了收购中远集团干散货运输公司资产及非公开发行 A 股项目相关情况汇报。

3、2007 年 9 月 3 日，第一届监事会第六次会议在北京召开，会议应到监事 6 名，实到 6 名。会议听取了关于非公开发行 A 股股票之预案；审议并通过关于前次募集资金使用情况说明之预案、非公开发行涉及重大关联交易报告。

4、2007 年 10 月 29 日，第一届董事会第七次会议以通讯表决的方式召开，会议应表决监事 6 名，实际表决监事 6 名。会议审议了中国远洋 2007 年第三季度报告。

(二) 监事会报告

本公司监事会遵照公司股票上市地法律、法规，以及《公司章程》、《监事会议事规则》及其他有关法律的规定，认真履行职权，勤勉主动地开展工作。报告期内，公司共召开监事会会议四次，各位监事均亲自出席会议，会议出席率达到 100%。监事会成员通过列席本年度历次董事会、股东大会，开展实地调研等形式，对董事会、股东大会会议的召开程序和决议事项、股东大会决议执行情况、董事和高级管理人员履职情况及公司内部控制制度的执行情况进行了监督和检查，以维护股东权益和公司利益。

监事会认为，公司董事会及高级管理人员，能够严格遵守公司章程及公司上市地适用法律的相关规定，勤勉尽责，规范经营。公司通过大力加强制度建设，进一步完善了公司内部控制制度。监事会未发现公司董事、高级管理人员存在违反适用法律、公司章程或损害公司利益的行为。

监事会认真审核了公司 2007 年度财务报告、年度利润分配预案及公司境内外审计师出具的无保留意见的审计报告。监事会认为，经罗兵咸永道会计师事务所和利安达信隆会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告客观、公正、真实的反映了公司财务状况和经营成果，利润分配方案符合公司经营现状。

监事会听取了公司管理层关于募集资金使用情况的报告，公司 A 股首次公开发行募集资金及非公开发行 A 股股票募集资金已按承诺执行，未发生改变使用用途情况。

报告期内，监事会对公司非公开发行 A 股预案进行了审核，对于收购中远集团干散货运输公司资产的方式、交易价格进行检查，未发现内幕交易，不存在损害部分股东权益或造成公司资产流失情况。

监事会对本报告期内发生的关联交易情况进行了检查，各项交易均按市场公允价格进行，未发现有害股东的权益或公司利益情况。

2008 年，本公司监事会将继续严格遵守公司章程和有关规定，加大监督检查力度，切实维护和保障股东及公司合法利益。

十一、重要事项

(一) 重大诉讼、仲裁

请参阅本报告附录财务报表附注“十四、或有事项中的重要未决诉讼事项”部分。

(二) 破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 持有上市公司及金融企业股权情况

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	期末账面值	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益
1	股票	0998	中信银行	4,596,063.29	800,000.00	3,663,534.18	0.002	-803,991.07
期末持有的其他证券投资					—			
报告期已出售证券投资损益				—	—	—	—	82,898.70
合计				4,596,063.29	—	3,663,534.18	100	-721,092.37

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	会计核算科目	股份来源
600428	中远航运	8,500,000.00	1.46	373,227,507.95	3,832,888.40	269,029,318.37	可供出售金融资产	二级市场购入
2866	中海集运	102,100,520.31	0.20	99,486,776.47	61,259,904.31	91,008,636.80	可供出售金融资产	二级市场购入
600018	上港集团	3,976,496.76	0.07	141,531,300.00	1,183,320.00	32,697,000.00	可供出售金融资产	二级市场购入
600873	五洲明珠	6,688,203.03	0.67	0	3,873,692.87	3,873,692.87	交易性金融资产	二级市场购入
600754	锦江股份	111,325.00	0.002	0	143,875.42	143,875.42	交易性金融资产	二级市场购入
000578	ST盐湖	7,500,000.00	2.40	14,810,126.40	0	-2,990,504.85	可供出售金融资产	置换取得
601008	连云港	1,760,418.44	0.26	15,962,000.00	0	14,201,581.56	可供出售金融资产	发起取得
000039/ 200039	中集集团	1,978,438,673.40	16.54	2,690,960,433.49	510,744,791.40	712,521,760.09	长期股权投资	受让/购入
合计	-	2,109,075,636.94	-	3,335,978,144.31	581,038,472.40	1,120,485,360.26	-	-

（四）收购及出售资产、企业合并情况

1、收购干散货资产

本公司根据2007年第一届董事会第三十一次会议、第一次临时股东大会、第一次H股类别股东会及第一次A股类别股东会决议，国资委《关于对中国远洋运输(集团)总公司相关散货船公司股权转让项目资产评估结果予以核准的批复》(国资产权[2007]896号)及《关于中国远洋运输(集团)总公司及下属公司向中国远洋控股股份有限公司协议转让干散货运输公司国有股权有关问题的批复》(国资产权[2007]1191号)、中国证监会《关于核准中国远洋控股股份有限公司向中国远洋运输(集团)总公司发行新股购买资产的批复》(证监公司字(2007)209号)、《关于核准中国远洋控股股份有限公司非公开发行股票的通知》(证监发行字[2007]486号)及修改后的公司章程，分两次发行人民币普通股1,296,937,124股，收购了中远总公司持有的相关干散货船资产。发行结束后，本公司直接和间接持有中远散货运输有限公司、青岛远洋运输有限公司、Golden View Investment Limited和深圳远洋运输股份有限公司100%的股权(以下简称“干散货船公司”)。

本次发行后中远总公司持有本公司5,472,806,911股A股股票，占本公司本次发行后总股本的53.57%。因此，本次发行不会导致本公司控制权发生变化。

本交易完成后，本集团发展为一家集集装箱航运、干散货航运、物流、码头和集装箱租赁为一体的综合航运公司。

本公司管理层根据2006年度经审计的中国远洋模拟合并财务报表和2007年1至6月未经审计的中国远洋模拟合并财务报表，对本交易对中国远洋的经营向进行了讨论和分析。

本交易对公司资产结构的影响

根据2006年度经审计的本集团模拟合并财务报表和2007年1至6月未经审计的本集团模拟合并财务报表，截至2006年12月31日和2007年6月30日，本集团本交易前后的资产总计、归属于母公司所有者权益合计对比如下表所示：

单位：人民币千元

		交易前本集团	交易后本集团模拟合并	变化率
2007年	资产总计	72,140,149	101,951,614	41.3%
6月30日	归属于母公司所有者权益合计	32,323,060	39,934,123	23.5%
2006年	资产总计	52,229,515	78,328,188	50.0%
12月31日	归属于母公司所有者权益合计	16,829,477	18,522,711	10.1%

本交易后，本集团的资产规模大幅提高。本集团截至 2007 年 6 月 30 日的资产总计将从交易前的 721.40 亿元增至交易后的 1,019.51 亿元，增幅为 41.3%。归属于母公司所有者权益合计从交易前的 323.23 亿元增至交易后的 399.34 亿元，增幅为 23.5%。本次收购的收购对价高于目标资产的账面值，由于为同一控制下企业合并，在模拟合并时目标资产以其账面价值并入模拟合并财务报表，其溢价部分需冲减本集团的归属于母公司所有者权益合计，因此本集团交易后的归属于母公司所有者权益合计较交易前的增幅较小。

本交易对公司收入规模和盈利能力的影响

根据 2006 年度经审计的本集团模拟合并财务报表和 2007 年 1 至 6 月未经审计的本集团模拟合并财务报表，本集团本交易前后的盈利状况对比如下表所示：

单位：人民币千元

		交易前本集团	交易后本集团模拟合并	变化率
2007 年 1 至 6 月	营业收入	20,407,248	40,664,394	99.3%
	营业毛利	2,098,721	9,187,301	337.8%
	营业毛利率	10.3%	22.6%	-
	利润总额	1,563,405	8,979,076	474.3%
	归属于母公司所有者的 净利润	853,809	7,047,746	725.4%
	净资产收益率	2.6%	18.0%	-
2006 年	营业收入	36,198,054.11	63,736,923	76.1%
	营业毛利	4,204,886	11,327,206	169.4%
	营业毛利率	11.6%	17.8%	-
	利润总额	3,023,282	10,524,626	248.1%
	归属于母公司所有者的 净利润	1,223,033	7,588,523	520.5%
	净资产收益率	7.3%	41.0%	-

本交易后，本集团的营业收入与利润规模有较大幅度的增长。本集团截至 2006 年 12 月 31 日的营业收入由交易前的 361.98 亿元增至交易后的 637.37 亿元，增幅为 76.1%；2006 年归属于母公司所有者的净利润将由交易前的 12.23 亿元增至交易后的 75.89 亿元，增幅为 520.5%。

本交易使本集团的盈利能力大大增强。本集团交易后的 2006 年营业毛利率和净资产收益率分别为 17.8%和 41.0%，高于交易前本集团的 11.6%和 7.3%。目前全球干散货航运业呈现强劲的增长态势，本次收购优质的干散货资产为本集团提供了新的盈利增长点。

本交易对公司治理的影响

本交易完成后，中国远洋根据发行结果，仅对公司章程所记载的经营范围、注册资本、股本结构、董事人数区间等相关条款进行了调整，不对其他内容进行修改。因此，本交易对本公司治理结构无重大影响。

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
中远总公司	干散货船公司	2007年10月25日和11月29日	3,460,966.31 人民币 万元	4,544,205,740.02 人民币元	17,838,342,718.63 人民币元	是	是	是

2、出售创兴银行股权

中远太平洋与中远（香港）集团于2007年8月24日在香港签署股权转让协议，将所持有的创兴银行20%股权（持股数为8700万股）转让给中远集团境外全资子公司中远香港集团，该股权转让价格约为20.88亿港元。创兴银行为香港联交所上市公司（HK1111）。

本交易对公司资产结构的影响

本次交易，按 20.88 亿港元的转让价计算，中国远洋共获帐面盈利 690,005,644.78 元，在扣除少数股东权益后，按股比计算帐面获利约 351,626,876.58 美元。故对中国远洋的财务状况产生积极影响。

本交易对公司收入规模和盈利能力的影响

中远太平洋以集装箱码头、集装箱租赁、物流及集装箱制造为四大核心业务，出售创业银行 20%的股权，有利于中远太平洋提升码头业务核心竞争能力及优势，调整公司产业结构、清晰公司发展战略，使码头业务成为未来盈利增长的主要驱动力，发展成为一家全球领先的码头经营商。通过此次交易，中国远洋的盈利能力也将同时获得近一步提升。

本交易对公司治理的影响

本次关联交易以调整公司产业结构为出发点，经友好协商确定，协议签署遵循了平等、自愿、公平和诚信的原则，不存在损害公司其他股东，特别是中小股东和非关联股东利益的情形。本交

易对本公司治理结构无重大影响。

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
中远（香港）集团有限公司	创兴银行有限公司股权	2007年8月24日	20.88 亿港元	58,005,712.13 元人民币	690,005,644.78 元人民币	关联方协议转让价格为 20.88 亿港元	是	是

（五）股权激励计划情况

本公司无股权激励计划，股票增值权计划情况请见本报告“七、公司治理结构（五）公司高级管理人员的考评及激励机制”部分。

（六）重大关联交易

1、经常性关联交易

（1）报告期内，本公司发生的重大经常性关联交易情况如下：

单位：人民币元

编号	关联方	关联交易类型	交易金额	占同类交易金额的比例
1	中远总公司及其下属公司	船舶租赁协议	693,364,186	14.85%
2	中远财务	金融服务交易		
a		利息收入	65,360,623	14.88%
b		利息支出	43,475,509	6.58%
3	中远总公司及其下属公司	八项服务总协议		
a		综合服务	62,124,000	11.48%
b		船舶委托管理	72,827,000	97.31%
c		船舶服务	8,268,988,000	87.49%
d		海外代理	302,909,000	14.53%
e		集装箱服务	320,648,000	17.06%
f		揽货服务	398,897,000	19.39%
g		码头服务	1,007,393,000	11.01%
h		船员租赁	602,776,000	95.66%

(2) 与中远太平洋及其子公司签署的两项服务总协议

2005 年 6 月 3 日, 中远总公司、中远集运及中远太平洋的子公司订立了《集装箱服务总协议》和《航运服务总协议》, 该两项服务总协议的期限都是从 2005 年 1 月 1 日起至 2007 年 12 月 31 日。2007 年 3 月 23 日, 中远总公司、中远集运及中远太平洋的子公司重新订立了《集装箱服务总协议补充协议》和《航运服务总协议》(该协议构成对 2005 年 6 月 3 日《航运服务总协议》的完全替代), 该两项协议的有效期都于 2007 年 12 月 31 日到期。合同方都同意就该总服务协议提供的服务另外订立单项服务合同, 其格式及条款将由有关订约方不时协商确定, 但必须受到总协议条款的约束。此外, 合同方同意服务提供方的收费不高于服务提供方在向独立第三方提供服务时所收取的费用。

报告期内, 上述关联交易的主要交易情况

单位: 美元

编号	关联交易类型	交易金额	占同类交易金额的比例
1	集装箱服务	6,625,000	85.61%
2	航运服务	13,915,000	20.25%

(3) 2006 年本集团和中远物流合并后的主要关联交易

报告期内中远物流及其下属公司与中远集团之间的关联交易金额如下表所示:

单位: 人民币元

关联方	交易内容	交易金额	占同类交易金额的比例
中远总公司及其子公司	船舶代理服务	5,864,000	0.88%
中远总公司及其子公司	货运服务	3,282,000	0.65%

2、资产收购、出售发生的关联交易 (详情请见十一、重大事项 (四) 收购及出售资产、企业合并情况)

(1) 通过两次非公开发行 A 股股票收购中远总公司干散货船资产

(2) 出售创兴银行股权

3、公司没有与关联方共同对外投资发生的关联交易

4、公司与关联方存在债权债务往来、担保等事项

股东贷款协议

2007 年 1 月 8 日, 中远码头(前湾)有限公司和青岛前湾集装箱码头有限责任公司订立股东贷款协议, 由前者向后者提供免息贷款 12,820,513 美元, 以支付部分设施使用费。贷款提取时间为 2007 年 1 月 26 日或之前, 贷款期为 11 个月, 但青岛前湾集装箱码头有限公司可根据其董事会决

议提前或延期还款。该股东贷款协议是根据中远码头(前湾)有限公司、PTS 控股有限公司 (PTS Holdings Limited, 一家于毛里求斯成立的公司) 及青岛港 (集团) 有限公司 (一家成立于中国的公司) 就设立青岛前湾集装箱码头有限责任公司而于 2003 年 7 月 21 日签署的合资合同所订立, 根据该合资合同, 合资方中远码头(前湾)有限公司、PTS 控股有限公司及青岛港 (集团) 有限公司同意按其各自在青岛前湾集装箱码头有限责任公司的权益比例提供股东贷款。该股东贷款协议已经外汇管理局登记并生效。

5、其他重大关联交易

定期租赁四艘集装箱船舶

2007 年 3 月 26 日, 本公司间接全资附属公司中远集运 (香港) 有限公司与上海远洋运输公司签订四份定期租赁协议, 以每日 26,900 美元/艘的租金水平向上海远洋运输公司租赁四艘 5,100TEU 的集装箱船舶, 租期 119 个月至 121 月, 其中两艘船舶预计于 2010 年 4 月交付, 另外两艘船舶预计于 2010 年 6 月交付。该定期租赁协议基于一般商业条款经公平磋商达成, 船舶租金符合市场水平。

本公司独立董事认为:“报告期内的关联交易为公司一般及日常业务过程中按照正常商业条款进行的交易, 严格遵守了公司章程和股票上市地证券交易所上市规则的规定, 履行了法定批准和披露程序。公司报告期内发生的关联交易定价原则公允, 符合公司股东的整体利益。”

(七) 重大合同及履行情况

1、报告期内本公司发生的大合同

(1) 中远太平洋公司出售廖创兴银行股权, 详细情况请见本公司 2007 年 8 月 26 日于上海证券交易所网站和指定报纸刊发的公告;

(2) 非常重大资产收购及关联交易暨建议 A 股发行, 详细情况请见本公司 2007 年 9 月 4 日于上海证券交易所网站和指定报纸刊发的公告;

(3) 中远太平洋公司兴建厦门海沧国际集装箱码头, 详细情况请见本公司 2007 年 11 月 9 日于《上海证券交易所网站和指定报纸刊发的公告;

(4) 购建 16+4 艘 4250TEU 集装箱船舶, 详细情况请见本公司 2007 年 12 月 29 日于上海证券交易所网站和指定报纸刊发的公告。

2、报告期内本公司发生的重大担保

单位: 人民币元

公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 (是或否)
Antwerp Gateway NV	2005 年 3 月 24 日	95,860,062.00	保证	2005.3.24-2015.12.31	否	是
报告期内担保发生额合计						

报告期末担保余额合计	95,860,062.00
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	
报告期末对子公司担保余额合计	
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	95,860,062.00
担保总额占公司净资产的比例（%）	0.18
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	95,860,062.00
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额	0
上述三项担保金额合计	95,860,062.00

注：于 2007 年 12 月 31 日，中远太平洋有限公司为联营企业 Antwerp Gateway NV 所获得的贷款提供 188,071,536.20 人民币元的担保。本公司持有中远太平洋 50.97% 股权。

（八）承诺事项

为避免中远总公司与本集团的业务存在任何实际或潜在的竞争，公司控股股东中远总公司曾向本集团作出以下承诺：

1、集装箱航运业务

中远总公司于 2005 年 6 月 9 日与本公司订立《业务不竞争承诺函》，向本公司承诺：

(1) 本集团将会是中远总公司下属以自有或租用集装箱船舶在境内外从事海上集装箱全程运输业务（“限制集装箱航运业务”）的唯一机构；及

(2) 其将促使其成员（不包括本集团的成员）不会直接或间接从事限制集装箱航运业务（不论是以股东、合伙人、贷款人或其它身份，以及不论为赚取利润、报酬或其它利益）。

该承诺将在发生以下情况时不再具有任何效力：

(1) 中远总公司（直接或间接）通过其控制的公司、企业或实体不再是本公司的控股股东之日起计的十二个月期间届满；

(2) 本公司证券在香港联交所或双方同意的其它证券交易所及自动交易系统挂牌后被摘牌。

2、集装箱租赁业务

对于集装箱租赁业务，在中远太平洋于 1994 年首次在香港联交所上市时，中远总公司向中远太平洋承诺，中远总公司及其子公司将：

(1) 不会在世界任何地方经营任何与中远太平洋及其子公司集装箱租赁业务有竞争的业务；

(2) 在任何情况下当中远总公司需要集装箱时，会先考虑向集装箱租赁公司租用，并在此情况下中远总公司将授予中远太平洋及其子公司优先权与中远总公司商订集装箱租赁业务，且只在中远总公司未能向集装箱租赁公司租用集装箱时，方会考虑购买集装箱自用；

(3) 以平均市场租值与中远太平洋及其子公司进行上一段所述的磋商，并协议现有及未来合约的年度租金调整，并会以十大独立集装箱租赁公司其中四家的平均租值订立未来一切合约及租金调整；

(4) 与中远太平洋及其子公司订立的任何现有合约续期十年，并将会订立十年期的新合约。

3、货代、船代及物流业务

在中远太平洋物流于 2003 年底收购中远物流的 49% 权益时，中远总公司保留中远物流的 51% 权益，并于 2003 年 9 月 22 日与中远物流及中远太平洋物流，就中远物流及其下属公司所从事的业务，订立了《非竞争协议》。中远总公司作出了以下承诺：

(1) 中远总公司承诺，在通过中货从事与中远物流及其下属公司业务存有竞争的船务代理、货运代理、第三方物流及与上述服务相关的支持服务（“限制业务”）时，中货将只向中远集运提供船舶代理服务，且中货从事的货运代理服务以为中远集运揽货为主；

(2) 除上述有关中货的安排外，中远总公司将不会（除通过中远物流及中汽货代外）发展或经营限制业务；

(3) 中远总公司须促使其下属的除了中货外所有与中远物流及其下属公司的核心业务存有竞争的公司（包括但不限于中汽货代），除被中远总公司出售予第三方或被中远物流及其下属公司收购外，于非竞争协议签订后三年届满时结业或清盘；

(4) 中远总公司已向中远物流授出为期五年的购买选择权（在遵守适用法律规定的任何第三方的优先权的前提下）。中远物流可按公平市价及公平合理的其它一般商业条款，向中远总公司购入其下属的可能与中远物流及其下属公司从事的业务构成竞争或业务性质相似的公司或企业的全部或部分权益；及

(5) 中远物流有优先权购买中远总公司出售的任何可能与中远物流及其下属公司的任何业务存有竞争的公司或业务（但受制于适用法律规定的任何第三方的优先权）。

4、干散货航运业务

2007 年 9 月 3 日，中远总公司向本公司出具了《不竞争承诺函》，向本公司作出如下承诺：

在中远总公司作为中国远洋控股股东期间，除现有的上述干散货船队规模外，中远总公司及其下属公司将不采取任何行为和措施，从事对中国远洋及其子公司构成或者可能构成竞争的行为，且不会侵害中国远洋及其子公司的合法权益，包括但不限于：未来设立其他子公司或合营、联营

企业从事海上干散货运输业务，或者用其他方式直接或间接的参与海上干散货运输；本非公开发行完成后，中远总公司及其下属公司与中国远洋及其下属公司之间不会产生新的同业竞争。同时，中远总公司承诺给予中国远洋在同等条件下优先购买中远总公司或下属公司拟出售的与干散货运输有关的资产及/或股权的权利：

针对中远散运参股的海外公司向中远散运及/或其子公司租赁船舶并经营国际海上干散货运输业务的情况，中远总公司承诺将于 2008 年 6 月底之前采取有效措施解决上述问题，包括但不限于采取以下措施：调整该等海外公司合并架构，或重组业务，加强公司治理，确保该等海外公司与中国远洋不构成同业竞争。目前，本公司正在采取措施，确保在规定日期前获得对参股公司的实际控制权。

报告期内，本公司未发现控股股东中远总公司有违反其承诺的情况发生。

报告期内，本公司无对外承诺事项。

（九）会计师事务所聘任情况

本公司 2006 年度股东周年大会，审议及通过重新委任罗兵咸永道会计师事务所作为本公司的国际核数师及利安达信隆会计师事务所作为本公司的国内核数师，任期至下年股东周年大会结束为止，并授权董事会厘定其酬金。自 2005 年以来，罗兵咸永道会计师事务所及利安达信隆会计师事务所，已连续 3 年分别担任本公司国际、国内核数师。本公司 2007 年度支付罗兵咸永道会计师事务所财务报告审计费为 500 万美元（折合人民币 3,592.65 万元），支付利安达信隆会计师事务所财务报告审计费为 993 万元。

结合国资委《关于加强中央企业财务决算审计工作的通知》（国资厅发评价【2005】43 号文）中有关聘用会计师事务所方面的规定，本公司经过比较甄选，并经本公司第一届审核委员会第十一次会议、第一届董事会第三十五次会议审议通过，拟聘任中瑞岳华会计师事务所有限公司作为中国远洋 2008 年度境内审计师，继续聘任罗兵咸永道会计师事务所作为中国远洋 2008 年度境外审计师，并提请股东周年大会将具体聘任事宜授权任何一名董事办理。

（十）处罚情况

报告期内，公司及董事、监事、高管层人员、公司实际控制人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十二、财务报告

请见附件。

十三、备查文件目录

- (一) 载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- (二) 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。
- (三) 报告期内本公司在中国证监会指定报纸公开披露过的所有文件正本及公告原稿。

董事长：

中国远洋控股股份有限公司

二零零八年四月二十二日

附件

审计报告

利安达审字【2008】第 1010 号

中国远洋控股股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国远洋控股股份有限公司（以下简称“中国远洋”）的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的合并资产负债表，2007 年度合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表及股东权益变动表以及合并财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照 2006 年财政部颁布的新《企业会计准则》和合并财务报表附注二的编制基础编制财务报表是中国远洋管理层的责任。这种责任包括：（1）设计和实施与维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发

表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，中国远洋财务报表已经按照 2006 年财政部颁布的新《企业会计准则》和合并财务报表附注二的编制基础编制，在所有重大方面公允反映了中国远洋 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

利安达信隆会计师事务所
有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师：李耀堂

中国注册会计师：王辉

二〇〇八年四月二十二日

合并资产负债表

会合 01 表

编制单位：中国远洋控股股份有限公司

金额单位：人民币元

资 产	附注	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	十、1	37,433,841,855.56	12,841,334,560.70	11,075,078,528.81	631,846,505.78
交易性金融资产	十、2	2,140,332,839.57		556,464,185.05	
应收票据	十、3	113,032,872.02		88,157,277.02	
应收利息	十、4	22,389,534.07		10,697,324.79	
应收账款	十、5	8,935,913,502.61		7,332,080,158.95	
应收股利					
其他应收款	十、6	1,870,218,874.40	19,802,171,779.50	4,444,988,260.03	8,127,200,721.37
预付款项	十、7	2,030,650,626.30		1,483,660,315.85	
存货	十、8	1,559,678,093.44		928,300,239.82	
一年内到期的非流动资产		56,765,520.00		9,370,440.00	
其他流动资产	十、9	278,027,526.89		60,941,177.70	
流动资产合计		54,440,851,244.86	32,643,506,340.20	25,989,737,908.02	8,759,047,227.15
非流动资产：					
可供出售金融资产	十、10	645,017,710.82		297,901,709.82	
持有至到期投资	十、11	269,652.25	1,100,000,000.00	3,319,548.25	
长期应收款	十、12	868,005,283.07		301,698,409.05	
长期股权投资	十、13	9,682,244,573.86	19,006,390,801.99	8,904,827,221.62	13,071,531,944.68
投资性房地产	十、14	345,913,600.32		393,666,195.50	
固定资产	十、15	36,731,798,109.76	3,663,751.00	36,847,553,210.90	5,877,475.00
在建工程	十、16	9,117,541,700.85		4,847,063,232.84	
工程物资					
固定资产清理	十、17	9,072,185.02		779,211.48	
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	十、18	1,058,729,331.33	356,385.00	501,419,011.61	92,225.00
开发支出					
商誉	十、19	719,096.05		473,316.86	
长期待摊费用	十、20	9,493,540.03		7,194,838.77	
递延所得税资产	十、22	701,954,778.34	91,119,453.01	457,134,386.40	2,380,573.24
其他非流动资产	十、21	51,829,193.89		10,652,091.14	
非流动资产合计		59,222,588,755.59	20,201,530,391.00	52,573,682,384.24	13,079,882,217.92
资产总计		113,663,440,000.45	52,845,036,731.20	78,563,420,292.26	21,838,929,445.07

单位负责人：陈洪生

财务负责人：何家乐

会计机构负责人：李瑾

(所附附注系财务报表组成部分)

合并资产负债表

会合 01 表

编制单位：中国远洋控股股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和所有者权益（或股东权益）	附注	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
		合并	母公司		合并
流动负债：					
短期借款	十、25	3,916,671,419.93	249,138,000.00	3,891,378,010.00	764,261,000.00
交易性金融负债	十、26	528,540,431.91		779,407,992.49	
应付票据	十、27	39,029,405.02		53,231,938.46	
应付账款	十、28	9,852,000,686.77		8,155,526,748.55	
预收款项	十、29	2,698,597,668.26		1,736,427,820.87	
应付职工薪酬	十、30	2,757,215,754.53	378,603,336.28	1,907,940,885.78	21,972,392.62
应交税费	十、31	764,555,669.57	88,820,815.13	505,670,659.65	580,916.20
应付利息	十、32	63,828,932.29		3,432,198.31	1,324,466.50
应付股利					
其他应付款	十、33	21,079,197,737.19	369,618,288.23	4,515,205,152.76	1,753,575,961.53
一年内到期的非流动负债	十、34	1,803,814,640.89		1,831,925,911.30	
其他流动负债	十、35	7,609,866.54		23,193,361.70	
流动负债合计		43,511,062,212.90	1,086,180,439.64	23,403,340,679.87	2,541,714,736.85
非流动负债：					
长期借款	十、36	11,831,786,142.74		9,968,675,225.54	
应付债券	十、37	2,193,275,814.85		3,841,347,838.20	1,509,438,904.11
长期应付款	十、38	169,298,941.85		207,618,112.90	
专项应付款	十、39	40,000,000.00		28,199,909.23	
预计负债	十、40	52,311,373.45		4,311,390.65	
递延所得税负债	十、41	1,810,070,562.58	326,094,116.46	548,971,665.26	374,669,559.34
其他非流动负债	十、42	44,477,657.17		51,704,960.11	
非流动负债合计		16,141,220,492.64	326,094,116.46	14,650,829,101.89	1,884,108,463.45
负债合计		59,652,282,705.54	1,412,274,556.10	38,054,169,781.76	4,425,823,200.30
所有者权益（或股东权益）：					
实收资本（或股本）	十、43	10,216,274,357.00	10,216,274,357.00	6,204,756,337.00	6,204,756,337.00
资本公积	十、44	29,406,815,448.21	39,122,468,566.93	13,855,307,636.89	9,594,862,303.13
减：库存股					
盈余公积	十、45	196,967,316.69	196,967,316.69	7,294,665,643.12	
未分配利润	十、46	5,910,571,502.49	1,897,051,934.48	5,711,487,978.59	1,613,487,604.64
外币报表折算差额		-796,730,569.42		-506,554,064.21	
归属于母公司所有者权益合计		44,933,898,054.97	51,432,762,175.10	32,559,663,531.39	17,413,106,244.77
少数股东权益		9,077,259,239.94		7,949,586,979.11	
所有者权益（或股东权益）合计		54,011,157,294.91	51,432,762,175.10	40,509,250,510.50	17,413,106,244.77
负债和所有者权益（或股东权益）		113,663,440,000.45	52,845,036,731.20	78,563,420,292.26	21,838,929,445.07

单位负责人：陈洪生

财务负责人：何家乐

会计机构负责人：李瑾

(所附附注系财务报表组成部分)

合并利润表

会合 02 表

编制单位：中国远洋控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2007 年度		2006 年度	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	十、47	93,879,963,007.80		63,736,922,641.85	
减：营业成本	十、47	68,265,450,093.30		51,763,112,086.09	
营业税金及附加	十、48	921,652,624.44		632,612,102.45	
销售费用		106,599,187.12		124,233,725.86	
管理费用		4,916,336,648.99	465,604,987.00	2,895,932,283.76	96,262,039.94
财务费用	十、50	1,245,116,141.64	3,134,285.81	1,160,050,455.63	272,379,291.26
资产减值损失	十、51	1,328,425.38		15,626,920.61	
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	十、49	1,687,841,908.81		-43,230,222.73	
投资收益(损失以“-”号填列)	十、52	4,114,921,221.10	2,373,217,179.52	1,854,678,144.39	1,741,607,722.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,890,150,421.61		1,316,426,422.70	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		24,226,243,016.84	1,904,477,906.71	8,956,802,989.11	1,372,966,391.77
加：营业外收入	十、53	1,321,203,859.03	510,937.50	1,608,369,954.75	
减：营业外支出	十、54	141,928,165.38	30,000.00	54,180,852.19	215,520.00
其中：非流动资产处置损失	十、54	17,156,500.24		43,091,493.68	
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		25,405,518,710.49	1,904,958,844.21	10,510,992,091.67	1,372,750,871.77
减：所得税费用	十、55	4,551,543,873.51	-64,714,322.65	1,767,393,696.26	112,954,223.85
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		20,853,974,836.98	1,969,673,166.86	8,743,598,395.41	1,259,796,647.92
归属于母公司所有者的净利润		19,085,356,602.71	1,969,673,166.86	7,573,383,193.53	1,259,796,647.92
其中：同一控制企业合并合并日前净利润		13,191,245,013.65		6,250,000,325.30	
少数股东损益		1,743,883,746.87		1,157,423,082.85	
奖福基金		24,734,487.40		12,792,119.03	
五、每股收益：					
(一) 基本每股收益	十九	2.05		0.90	
(二) 稀释每股收益	十九	2.05		0.90	

单位负责人：陈洪生

财务负责人：何家乐

会计机构负责人：李瑾

(所附注系财务报表组成部分)

合并现金流量表

会合 03 表

编制单位：中国远洋控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2007 年度	
		合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		115,931,947,827.39	
收到的税费返还		117,195,171.53	
收到其他与经营活动有关的现金	十、56	23,712,452,767.19	165,753,504.86
经营活动现金流入小计		139,761,595,766.11	165,753,504.86
购买商品、接受劳务支付的现金		84,574,380,322.83	
支付给职工以及为职工支付的现金		5,615,899,670.73	29,602,098.39
支付的各项税费		3,355,351,878.38	7,718,792.13
支付其他与经营活动有关的现金	十、57	23,533,281,320.25	110,408,749.60
经营活动现金流出小计		117,078,913,192.19	147,729,640.12
经营活动产生的现金流量净额		22,682,682,573.92	18,023,864.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,279,585,183.29	
取得投资收益收到的现金		1,295,954,129.35	697,845,403.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,353,473,085.99	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		546,640.84	
收到其他与投资活动有关的现金	十、58	343,599,606.17	9,304,533,425.18
投资活动现金流入小计		10,273,158,645.64	10,002,378,829.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,769,166,578.26	459,107.00
投资支付的现金		4,003,867,721.58	5,304,508,024.80
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		12,728,496,667.82	12,725,278,900.00
支付其他与投资活动有关的现金	十、59	23,414,547.54	4,810,906,433.89
投资活动现金流出小计		29,524,945,515.20	22,841,152,465.69
投资活动产生的现金流量净额		-19,251,786,869.56	-12,838,773,636.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		28,202,459,425.74	27,709,727,212.95
取得借款收到的现金		12,123,402,033.70	256,797,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		40,325,861,459.44	27,966,524,212.95
偿还债务支付的现金		11,180,650,461.30	2,256,797,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,139,981,210.64	650,981,893.66
支付其他与筹资活动有关的现金	十、60	59,186,178.07	14,405,142.19
筹资活动现金流出小计		16,379,817,850.01	2,922,184,035.85
筹资活动产生的现金流量净额		23,946,043,609.43	25,044,340,177.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,017,037,728.34	-14,102,350.38
五、现金及现金等价物净增加额		26,359,901,585.45	12,209,488,054.92
加：期初现金及现金等价物余额		10,970,340,628.81	631,846,505.78
六、期末现金及现金等价物余额		37,330,242,214.26	12,841,334,560.70

单位负责人：陈洪生

财务负责人：何家乐

会计机构负责人：李瑾

(所附附注系财务报表组成部分)

合并现金流量表

会合 03 表

编制单位：中国远洋控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2006 年度	
		合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		66,212,214,084.60	
收到的税费返还		222,388,473.92	
收到其他与经营活动有关的现金	十、56	9,241,823,283.14	70,755,480.46
经营活动现金流入小计		75,676,425,841.66	70,755,480.46
购买商品、接受劳务支付的现金		48,075,342,135.16	
支付给职工以及为职工支付的现金		3,693,905,367.86	24,416,199.72
支付的各项税费		3,263,121,343.31	32,603,138.98
支付其他与经营活动有关的现金	十、57	12,245,864,681.51	1,371,066,884.08
经营活动现金流出小计		67,278,233,527.84	1,428,086,222.78
经营活动产生的现金流量净额		8,398,192,313.82	-1,357,330,742.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		165,810,711.51	
取得投资收益收到的现金		1,176,699,852.86	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,922,466,179.37	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	十、58	2,538,772,388.58	
投资活动现金流入小计		11,803,749,132.32	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,113,911,727.93	986,881.00
投资支付的现金		2,128,569,393.69	503,890,689.60
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	十、59	105,655,541.49	
投资活动现金流出小计		10,348,136,663.11	504,877,570.60
投资活动产生的现金流量净额		1,455,612,469.21	-504,877,570.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		699,594,908.63	
取得借款收到的现金		14,648,475,617.76	2,933,314,086.15
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		15,348,070,526.39	2,933,314,086.15
偿还债务支付的现金		16,456,831,738.35	907,979,086.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,828,582,976.45	1,773,079,522.47
支付其他与筹资活动有关的现金	十、60	85,794,305.34	
筹资活动现金流出小计		24,371,209,020.14	2,681,058,608.62
筹资活动产生的现金流量净额		-9,023,138,493.75	252,255,477.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-376,167,957.40	-21,087,908.05
五、现金及现金等价物净增加额		454,498,331.88	-1,631,040,743.44
加：期初现金及现金等价物余额		10,515,842,296.93	2,262,887,249.22
六、期末现金及现金等价物余额		10,970,340,628.81	631,846,505.78

单位负责人：陈洪生

财务负责人：何家乐

会计机构负责人：李瑾

(所附附注系财务报表组成部分)

合并股东权益变动表

会合 04 表

金额单位：人民币元

编制单位：中国远洋控股股份有限公司

项 目	行次	2007 年度								
		实收资本	资本公积	库存股	盈余公积	未分配利润	其他	归属于母公司	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1	6,204,756,337.00	9,517,364,685.40		1,678,644,072.01	1,770,531,612.19	-542,625,595.13	18,628,671,111.47	8,181,030,597.71	26,809,701,709.18
加：会计政策变更	2		4,337,942,951.49		5,616,021,571.11	3,940,956,366.40	36,071,530.92	13,930,992,419.92	-231,443,618.60	13,699,548,801.32
前期差错更正	3									
二、本年初余额	4	6,204,756,337.00	13,855,307,636.89		7,294,665,643.12	5,711,487,978.59	-506,554,064.21	32,559,663,531.39	7,949,586,979.11	40,509,250,510.50
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	4,011,518,020.00	15,551,507,811.32		-7,097,698,326.43	199,083,523.90	-290,176,505.21	12,374,234,523.58	1,127,672,260.83	13,501,906,784.41
（一）净利润	6					19,085,356,602.71		19,085,356,602.71	1,743,883,746.87	20,829,240,349.58
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	7		-20,692,986,541.38				-290,176,505.21	-20,983,163,046.59	-183,018,890.56	-21,166,181,937.15
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	8									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	9		680,405,096.97					680,405,096.97		680,405,096.97
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10									
4. 同一控制下企业合并股权投资差额的转销	11		-21,373,391,638.35					-21,373,391,638.35	-183,018,890.56	-21,556,410,528.91
5. 其他	12						-290,176,505.21	-290,176,505.21		-290,176,505.21
上述（一）和（二）小计	13		-20,692,986,541.38			19,085,356,602.71	-290,176,505.21	-1,897,806,443.88	1,560,864,856.31	-336,941,587.57
（三）所有者投入资本	14	3,080,804,570.00	40,524,284,318.69					43,605,088,888.69	258,367,229.34	43,863,456,118.03
1. 所有者本期投入资本	15	3,080,804,570.00	40,524,284,318.69					43,605,088,888.69	258,367,229.34	43,863,456,118.03
2. 股份支付计入所有者权益的金额	16									
3. 其他	17									
（四）本年利润分配	18	930,713,450.00			196,967,316.69	-1,686,108,837.02		-558,428,070.33	-691,559,824.82	-1,249,987,895.15
1. 提取盈余公积	19				196,967,316.69	-196,967,316.69				
2. 对所有者（或股东）的分配	20	930,713,450.00				-1,489,141,520.33		-558,428,070.33	-691,559,824.82	-1,249,987,895.15
其中：普通股股利	21					-558,428,070.33		-558,428,070.33		-558,428,070.33
转作普通股本的普通股股利	22	930,713,450.00				-930,713,450.00				
3. 其他	23									
（五）所有者权益内部结转	24									
1. 资本公积转增股本	25									

2. 盈余公积转增股本	26									
3. 盈余公积弥补亏损	27									
4. 其他	28									
(六) 同一控制下的企业合并影响	29		-4,279,789,965.99		-7,294,665,643.12	-17,200,164,241.79		-28,774,619,850.90		-28,774,619,850.90
四、本年年末余额	30	10,216,274,357.00	29,406,815,448.21		196,967,316.69	5,910,571,502.49	-796,730,569.42	44,933,898,054.97	9,077,259,239.94	54,011,157,294.91

单位负责人：陈洪生

财务负责人：何家乐

会计机构负责人：李瑾

(所附注系财务报表组成部分)

合并股东权益变动表

会合 04 表

金额单位：人民币元

编制单位：中国远洋控股股份有限公司

项 目	行次	2006 年度								
		实收资本	资本公积	库存股 (减项)	盈余公积	未分配利润	其他	归属于母公司的 股东权益	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1	6,140,000,000.00	9,370,926,744.40		1,082,924,427.64	1,653,730,468.35	-279,700,087.00	17,967,881,553.39	6,807,638,516.11	24,775,520,069.50
加：会计政策变更	2		53,202,343.01		-1,250,044,606.80	70,860,342.37	19,290,944.60	-1,106,690,976.82	35,009,391.79	-1,071,681,585.03
前期差错更正	3									
二、本年初余额	4		4,343,625,651.76		6,231,414,027.67	3,259,148,227.13		13,834,187,906.56	231,078,758.24	14,065,266,664.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	6,140,000,000.00	13,767,754,739.17		6,064,293,848.51	4,983,739,037.85	-260,409,142.40	30,695,378,483.13	7,073,726,666.14	37,769,105,149.27
（一）净利润	6	64,756,337.00	87,552,897.72		1,230,371,794.61	727,748,940.74	-246,144,921.81	1,864,285,048.26	875,860,312.97	2,740,145,361.23
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	7					7,573,383,193.53		7,573,383,193.53	1,157,423,082.85	8,730,806,276.38
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	8		152,309,234.72		635,799,633.51	-5,452,862,091.69	-246,144,921.81	-4,910,898,145.27	-281,562,769.88	-5,192,460,915.15
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	9									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10		152,309,234.72					152,309,234.72		152,309,234.72
4. 同一控制下企业合并股权投资差额的转销	11									
5. 其他	12				635,799,633.51	-5,452,862,091.69	-246,144,921.81	-5,063,207,379.99	-281,562,769.88	-5,344,770,149.87
上述（一）和（二）小计	13		152,309,234.72		635,799,633.51	2,120,521,101.84	-246,144,921.81	2,662,485,048.26	875,860,312.97	3,538,345,361.23
（三）所有者投入资本	14									
1. 所有者本期投入资本	15									
2. 股份支付计入所有者权益的金额	16									
3. 其他	17									
（四）本年利润分配	18				594,572,161.10	-1,392,772,161.10		-798,200,000.00		-798,200,000.00
1. 提取盈余公积	19				594,572,161.10	-594,572,161.10				
2. 对所有者（或股东）的分配	20					-798,200,000.00		-798,200,000.00		-798,200,000.00
其中：普通股股利	21									
转作普通股本的普通股股利	22									
3. 其他	23									

(五) 所有者权益内部结转	24	64,756,337.00	-64,756,337.00							
1. 资本公积转增股本	25	64,756,337.00	-64,756,337.00							
2. 盈余公积转增股本	26									
3. 盈余公积弥补亏损	27									
4. 其他	28									
(六) 同一控制下的企业合并影响	29									
四、本年年末余额	30	6,204,756,337.00	13,855,307,636.89		7,294,665,643.12	5,711,487,978.59	-506,554,064.21	32,559,663,531.39	7,949,586,979.11	40,509,250,510.50

单位负责人：陈洪生

财务负责人：何家乐

会计机构负责人：李瑾

(所附注系财务报表组成部分)

股东权益变动表

会企 04 表

编制单位：中国远洋控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2007 年度					
		股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1	6,204,756,337.00	9,516,738,280.48		1,678,644,072.01	1,834,593,425.48	19,234,732,114.97
加： 1. 会计政策变更	2		78,124,022.65		-1,678,644,072.01	-221,105,820.84	-1,821,625,870.20
2. 前期差错更正	3						
二、本年年初余额	4	6,204,756,337.00	9,594,862,303.13			1,613,487,604.64	17,413,106,244.77
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5	4,011,518,020.00	29,527,606,263.80		196,967,316.69	283,564,329.84	34,019,655,930.33
(一) 本年净利润	6					1,969,673,166.86	1,969,673,166.86
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	7		-10,996,678,054.89				-10,996,678,054.89
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	8						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的	9						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10						
4. 同一控制下企业合并股权投资差额的转销			-10,996,678,054.89				-10,996,678,054.89
5. 其他	11						
上述(一)和(二)小计	12		-10,996,678,054.89			1,969,673,166.86	-9,027,004,888.03
(三) 所有者投入资本	13	3,080,804,570.00	40,524,284,318.69				43,605,088,888.69
1. 所有者本期投入资本	14	3,080,804,570.00	40,524,284,318.69				43,605,088,888.69
2. 股份支付计入所有者权益的金额	15						
3. 其他	16						
(四) 本年利润分配	17	930,713,450.00			196,967,316.69	-1,686,108,837.02	-558,428,070.33
1. 提取盈余公积	18				196,967,316.69	-196,967,316.69	
2. 对所有者(或股东)的分配	19	930,713,450.00				-1,489,141,520.33	-558,428,070.33
其中：普通股股利	20					-558,428,070.33	-558,428,070.33

转作普通股本的普通股股利	21	930,713,450.00				-930,713,450.00	
3. 其他	22						
(五) 所有者权益内部结转	23						
1. 资本公积转增股本	24						
2. 盈余公积转增股本	25						
3. 盈余公积弥补亏损	26						
4. 其他	27						
四、本年年末余额	28	10,216,274,357.00	39,122,468,566.93		196,967,316.69	1,897,051,934.48	51,432,762,175.10

单位负责人：陈洪生

财务负责人：何家乐

会计机构负责人：李瑾

(所附注系财务报表组成部分)

股东权益变动表

会企 04 表

编制单位：中国远洋控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2006 年度					
		股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1	6,140,000,000.00	9,434,662,085.07		1,082,924,427.64	1,635,487,834.42	18,293,074,347.13
加： 1. 会计政策变更	2				-1,250,046,462.79	110,975,283.40	-1,139,071,179.39
2. 前期差错更正	3						
二、本年年初余额	4	6,140,000,000.00	9,434,662,085.07		-167,122,035.15	1,746,463,117.82	17,154,003,167.74
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5	64,756,337.00	160,200,218.06		167,122,035.15	-132,975,513.18	259,103,077.03
(一) 本年净利润	6					1,259,796,647.92	1,259,796,647.92
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	7		224,956,555.06		-427,450,125.95		-202,493,570.89
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	8						
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	9		224,956,555.06		1,147,483.27		226,104,038.33
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10						
4. 其他	11				-428,597,609.22		-428,597,609.22
上述(一)和(二)小计	12		224,956,555.06		-427,450,125.95	1,259,796,647.92	1,057,303,077.03
(三) 所有者投入资本	13						
1. 所有者本期投入资本	14						
2. 股份支付计入所有者权益的金额	15						
3. 其他	16						
(四) 本年利润分配	17				594,572,161.10	-1,392,772,161.10	-798,200,000.00
1. 提取盈余公积	18				594,572,161.10	-594,572,161.10	
2. 对所有者(或股东)的分配	19					-798,200,000.00	-798,200,000.00
其中：普通股股利	20						
转作普通股本的普通股股利	21						

3. 其他	22						
(五) 所有者权益内部结转	23	64,756,337.00	-64,756,337.00				
1. 资本公积转增股本	24	64,756,337.00	-64,756,337.00				
2. 盈余公积转增股本	25						
3. 盈余公积弥补亏损	26						
4. 其他	27						
四、本年年末余额	28	6,204,756,337.00	9,594,862,303.13			1,613,487,604.64	17,413,106,244.77

单位负责人：陈洪生

财务负责人：何家乐

会计机构负责人：李瑾

(所附附注系财务报表组成部分)

中国远洋控股股份有限公司 合并财务报表附注

2007 年度

(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

一、 公司基本情况

1、公司概况

(1) 公司名称: 中国远洋控股股份有限公司(英文全称: China COSCO Holdings Company Limited)。

(2) 成立日期: 2005 年 3 月 3 日。

(3) 住所: 天津市天津港保税区通达广场 1 号 3 层。

(4) 法定代表人: 魏家福。

2、经营范围

许可项目: 国内沿海及长江中下游普通货船、外贸集装箱内支线班轮运输(有效期至 2009.10.31); 国际船舶集装箱运输(有效期至 2008.04.05); 国际集装箱班轮运输业务(有效期至 2008.04.05); 在北京从事国际船舶代理业务(有效期至 2008.06.30); 一般经营项目: 实业项目投资与管理; 码头投资; 海上、陆路国际货运代理业务、国内陆路货运代理; 船舶与集装箱生产、销售、租赁、维修; 仓储、装卸; 运输方案设计; 信息服务。

3、历史沿革

中国远洋控股股份有限公司(以下简称“本公司”, 含下属公司时称“本集团”)是根据国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国资委”)《关于设立中国远洋控股股份有限公司的批复》(国资改革[2005]191 号)批准, 由中国远洋运输(集团)总公司(以下简称“中远总公司”, 含其下属公司时称“中远集团”)于 2005 年 3 月 3 日独家发起设立的股份有限公司。经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于同意中国远洋控股股份有限公司发行境外上市外资股的批复》(证监国合字[2005]17 号)核准及香港联交所批准, 本公司于 2005 年 6 月以全球发售和香港公开发行的方式, 在境外发行 H 股, 并于 2005 年 6 月 30 日在香港联交所上市。本公司发行 H 股后, 股本总额为 6,140,000,000 元。

本公司 2005 年第三次临时股东大会审议通过了中远总公司以独享资本公积转增股本的方案。增加股本 64,756,337.00 元。转增股本后,本公司股本变更为 6,204,756,337.00 元。

2007 年 5 月 15 日召开的 2006 年度股东周年大会审议通过了本公司 2006 年度利润分配预案,以 2006 年末总股本 6,204,756,337 股为基数,向全体股东每 10 股送红股 1.5 股,共计送出红股 930,713,450 股。送股后本公司股本变更为 7,135,469,787.00 元。

本公司根据 2006 年第三次临时股东大会决议及中国证监会《关于核准中国远洋控股股份有限公司首次公开发行股票的通知》(证监发行字[2007]130 号),于 2007 年 6 月 21 日发行 A 股 1,783,867,446 股,并于 2007 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市。本公司发行 A 股后,股本总额为 8,919,337,233.00 元。

本公司根据 2007 年第一届董事会第三十一次会议、第一次临时股东大会、第一次 H 股类别股东会及第一次 A 股类别股东会决议、中国证监会《关于核准中国远洋控股股份有限公司向中国远洋运输(集团)总公司发行新股购买资产的批复》(证监公司字(2007)209 号)、中国证监会《关于核准中国远洋控股股份有限公司非公开发行股票的通知》(证监发行字[2007]486 号)及修改后的公司章程,于 2007 年 12 月向特定对象非公开发行 1,296,937,124 股 A 股股票,非公开发行 A 股后本公司股本总额为 10,216,274,357 元。

本公司营业执照注册号为企股国字第 001179 号,注册资本为 8,919,337,233.00 元,本公司正在办理外商投资企业批准证书及工商登记的变更。

本公司的母公司是:中国远洋运输(集团)总公司。

本公司的最终控制方是:中国远洋运输(集团)总公司。

4、所处行业

航运、港口、集装箱租赁、物流。

二、财务报表的编制基础

本集团于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》。本集团 2006 年度财务报表原按企业会计准则和《企业会计制度》及有关补充规定编制,根据中国证监会证监发[2006]136 号《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》和证监会会计字[2007]10 号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的相关规定确定 2007 年 12 月 31 日的资产负债表期初数,并以此为基础,分析《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五

条至第十九条和《企业会计准则解释第 1 号》对可比期间利润表和可比期初资产负债表的影响，按照追溯调整的原则，将调整后的可比期间利润表和资产负债表作为 2006 年度财务报表。

附注补充资料中列示的比较期间的备考利润表系按照 2006 年 2 月财政部颁发的《企业会计准则—基本准则》和其它各项会计准则的规定并假设以 2007 年 1 月 1 日作为首次执行日进行确认和计量，在此模拟假设的基础上编制的报告期利润表。

本集团管理层对集团持续经营能力评估后认为集团不存在可能导致持续经营产生重大疑虑的事项或情况，本集团财务报表是按照持续经营假设为基础编制的。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、本集团的主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1、会计年度

本集团采用公历年制，即自每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

2、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币，境外子公司以美元或其他当地货币为记账本位币。

3、计量属性

本集团在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。本集团对交易性金融资产、可供出售金融资产、具有商业实质的非货币性资产交换等以公允价值计量。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额，或者按照购置资产时所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

4、现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将持有的同时具备期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。权益性投资不作为现金等价物。

5、外币业务核算方法

外币业务采用交易发生日的即期近似汇率作为折算汇率，折合成人民币记账。即期近似汇率指交易发生日当月月初的即期汇率。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

6、外币财务报表的折算

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，其它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，采用即期汇率的近似汇率折算。该即期近似汇率为全年平均汇率。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在合并资产负债表中股东权益项目下单独作为“外币报表折算差额”项目列示。

7、金融资产和金融负债的核算方法

(1) 金融资产和金融负债的分类

本集团按照取得或承担金融资产和金融负债的目的，基于风险管理、战略投资需要等所作的指定以及金融资产、金融负债的特征，将金融资产和金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债等。上述分类一经确定，不会随意变更。

(2) 金融资产和金融负债的确认和计量

①持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）

计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间差额计入投资收益。

② 应收款项

本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，通常按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置应收款项时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

③ 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入股东权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

④ 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。通常采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产。本集团在判断金融资产转移是否满足《企业会计准则》规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本集团将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 所转移金融资产的账面价值；

② 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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4） 金融资产、金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。

（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，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。当发生减值迹象时，对金融资产计提减值准备。

①应收款项

本集团对应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

个别方式指对于期末单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

组合方式对于期末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本集团根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合（即账龄组合）的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下应收款项组合计提坏账准备的比例。

账 龄	比例%
6 个月以内	0-0.5
7 个月—12 个月	3
1-2 年	30
2-3 年	50
3 年以上	100

本集团对关联方应收款项不计提坏账准备。但如果有确凿证据表明关联方债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行债务重组或其它方式收回的，采用个别认定法，根据预计可能收回的坏账损失，计提相应的坏账准备，对于其中预计全部无法收回的应收关联方的款项也可全额计提坏账准备。

②持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法按个别方式评估减值损失。

③可供出售金融资产

本集团对可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则认定其已发生减值，将原直接计入股东权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

8、衍生金融资产和衍生金融负债

(1) 衍生金融资产和衍生金融负债的指定

本集团衍生金融工具于订立衍生工具合约当日按公允价值初始确认，以后期间按公允价值重新计量。衍生金融工具的会计核算方法取决于该衍生工具能否有效对冲被套期项目的风险。本集团将远期运费协议、持有的利率掉期合约、认沽权证等确认为衍生金融工具。

本集团对界定为衍生工具的利率掉期合约，采用公允价值计量；其公允价值按预计未来现金流量的现值计算；

本集团界定为衍生金融工具的认沽权证，按公允价值进行初始及后续计量，其公允价值基于市场报价认定；

本集团通过远期运费协议对部分经营性租船业务进行现金流量套期保值。

(2) 套期保值工具

① 远期运费协议对部分经营性租船业务进行现金流量套期保值的确定

对远期运费协议套期保值业务的开展并对每笔套期关系进行正式指定。指定巴拿马型远期运费协议为套期保值工具，认为巴拿马型船舶四个指定航线的预测租金是期货合约合适的计量标准。

所有套期关系必须有正式的文件记录，该文件必须详细阐述套期保值工具的认定、被套期项目、被套期风险的性质、套期保值有效性的评价方法，以及套期保值活动的风险管理目标和策略。

② 套期保值会计的条件

在套期开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评价方法等内容。该套期必须与具体可辨认并且被指定的风险有关，且最终影响本集团的损益；

该套期预期高度有效，且符合本集团最初为该套期关系所确定的风险管理策略；

对预期交易的现金流量套期，预期交易应当很可能发生，且必须使本集团面临最终将影响损益的现金流量变动风险；

套期有效性能够可靠计量；持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

③ 套期保值有效性的评价方法

包括预期性评价和回顾性评价。预期性评价须于套期开始时进行，在每个结算日进行评价。可以通过多种方式加以证明，包括比较远期合约与预期业务的主要条件，如远期合约量与预期业务量，以及合约执行期与船舶交付日期。若远期合约与预期业务的条件相同，则在套期开始时及以后预期两者现金流的变动可能完全相互抵销，形成一项高度有效套期。另外，有效性可通过证明远期合约与预期业务的现金流之间存在统计上的高度相关。本集团管理层相信套期的效果在 80%至 125%的范围之内，可被视为高度有效。回顾性评价使用比例分析法，在每个结算日进行评价。

④ 套期保值的会计处理

本集团采用现金流量套期。现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，按下列规定处理：

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，计入股东权益，其金额按照下列两项的绝对额中较低者确定：

套期工具自套期开始的累计利得或损失；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。

套期工具利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

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本集团损益的相同期间转出，计入当期损益。

⑤ 终止运用现金流量套期会计方法的条件

套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使；该套期不再满足套期会计方法的条件；预期交易预计不会发生，撤消对套期关系的指定。

9、金融风险管理

本集团的金融风险包括：市场风险（包括市场运费风险、外汇风险、价格风险及利率风险），信贷风险和流动性风险。管理层管理和监控这些风险，以确保采取及时有效的措施。本集团的整体风险管理计划针对难以预测的金融市场，并寻求降低潜在的负面因素对本集团财务所带来的风险。本集团使用衍生金融工具对冲风险。关于该衍生金融工具的描述详见各相关附注披露。

风险管理按董事会的指示进行。董事会识别、评价及对冲财务风险。本集团具体风险管理原则包括：市场运费风险，利率风险和衍生金融工具的运用。

(1) 市场风险

① 市场运费风险

本集团航运业的运费对经济波动非常敏感。本集团的收入及成本将随运费的增减变动而发生波动。本集团在运用与通过代理及经纪公司与航运企业的远期运费合约、固定期限的期租协议来管理干散货公司运费变动的风险。

② 外汇风险

管理层管理在必要时将使用远期外汇合约管理汇率风险。

③利率风险

本集团除了存放在一关联公司的存款及借给联营及合营企业的贷款，无其他付息的重要资产。本集团的利率风险也因借款，应付关联方款项、融资租赁债务（统称付息负债）。付息资产和负债包含多种利率因此给本集团带来现金流量的利率风险。

④价格风险

本集团因将部分证券投资划分为可供出售金融资产及金融资产（需要采用公允价值计量）而产生价格风险。本集团也存在燃油价格变动的风险。管理层监控市场状况和燃油价格的波动，并且采用燃油期货部分锁定本集团所需燃油的价格。

（2） 信贷风险

本集团的信贷风险主要包括存放于银行、金融机构及一附属子公司的银行存款、现金及现金等价物；通过银行、金融机构及船舶代理及经纪公司的衍生金融工具；应收及其他应收款项。

本集团通过严格选择信誉良好的当地金融机构，国有银行和下属子公司来降低信贷风险。管理层认为存放在中远财务公司有限责任公司的存款风险较低因其历史上无欺诈行为。

本集团对客户（包括关联方）和船公司进行信用评估与评级，考虑其财务状况，过去的经验和其他因素。个别风险额度则由相应单位管理层设定。

（3） 流动性风险

本集团的现金管理政策是定期监控现时及预期流动资金头寸，确保有充足资金以应付短期及长期需求。

10、 存货核算方法

（1） 存货的分类

存货分类为：本集团存货是指企业在营运过程中所持有的，或者在营运过程中将被消耗的材料、燃料等物资，包括库存及船存燃料、可转售集装箱、材料、润料、包装物、备品配件、低值易耗品等。

（2） 存货的盘存制度

本集团存货采用永续盘存制。

(3) 取得和发出的计价方法

本集团取得的存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法计价。

(4) 周转材料的摊销方法

低值易耗品在领用时根据实际情况采用一次摊销法或五五摊销法摊销；领用包装物、周转材料按一次摊销法摊销。

(5) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，本集团存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其它项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

存货可变现净值的确定：船存燃油的可变现净值以实际使用时预期可变现的金额确定；可转售集装箱的可变现净值按预计销售所得款项减预计销售费用后的金额确定。

11、投资性房地产计量方法

投资性房地产指为赚取租金或为资本增值而持有的房地产，包括已出租或准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本集团投资性房地产按照成本进行初始确认和计量。外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其它支出。自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本集团的投资性房地产采用成本模式计量。对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法摊销计入当期损益。其中已出租建筑物的折旧年限参照固定资产中房屋建筑物的折旧年限，出租土地使用权的折旧年限参照土地使用权的摊销年限。

本集团在资产负债表日按投资性房地产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。

12、固定资产计价及折旧方法

(1) 固定资产确认条件及分类

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。主要包括集装箱船舶、集装箱、干散货船舶、房屋及建筑物、运输车辆等。本集团固定资产在同时满足下列条件时，才予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产计量

固定资产按其成本作为入账价值。其中，外购的固定资产的成本包括买价、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其它支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允除外。

固定资产的后续支出，通常包括固定资产在使用过程中发生的日常修理费、坞修费、更新改造支出等。对于符合固定资产准则确认条件的固定资产后续改良支出，计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

(3) 固定资产折旧方法

固定资产折旧按直线法计提，各类固定资产的使用寿命列示如下：

<u>固定资产类别</u>	<u>折旧年限</u>	<u>预计残值率%</u>	<u>年折旧率%</u>
集装箱船舶	25 年	不适用	不适用
长江驳船	20 年	不适用	不适用
集装箱	8 年	不适用	不适用
远洋运输干散货船舶	15 年	不适用	不适用
沿海运输干散货船舶	30 年	不适用	不适用
房屋及建筑物	25-50 年	0	4-2
码头及库场设施	20 年	0	5
运输车辆	5 年	0	20
机器设备	5-10 年	0	20-10
计算机及办公设备	3 年	0	33.33

对于购置的二手船，剩余折旧年限大于 5 年的，按剩余折旧年限计提折旧，不足 5 年的，按 5 年计提折旧。

集装箱船舶、干散货船舶和集装箱的预计净残值按处置时的预计废钢价确定。

本集团在每个会计年度终了,对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命和预计净残值与原先估计数有差异的,调整固定资产使用寿命。

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时,按照该项固定资产的账面价值,以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。已全额计提减值准备的固定资产,不再计提折旧。

(4) 闲置固定资产

当固定资产不能为本集团生产商品、提供劳务、出租或经营管理服务时,本集团将列入闲置固定资产管理,闲置固定资产按照在用固定资产计提折旧。

13、在建工程核算方法

(1) 在建工程类别

本集团的在建工程主要指在建船舶及在建房屋、厂房及待安装设备。

(2) 在建工程的计价

按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量;出包工程按应支付的工程价款等计量;设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

(3) 在建工程结转为固定资产的时点

本集团在在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产,应当按照估计价值确认为固定资产,并计提折旧;待办理了竣工决算手续后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不需要调整原已计提的折旧额。

(4) 在建工程减值准备

期末本集团根据在建工程的减值迹象判断是否应当计提减值准备,对长期停建并计划在三年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程,对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。

在建工程减值准备一旦计提,不得转回。

14、无形资产核算方法

(1) 无形资产确认条件

无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产在同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①与该项无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

(2) 无形资产的计价方法

本集团通常以取得无形资产并使之达到预定用途而发生的全部支出对无形资产进行初始计量。

(3) 无形资产使用寿命及摊销

对于使用寿命有限的无形资产本集团在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算；对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。对金额较小的开发、研究支出，可采用一次摊销的方法。

本集团使用寿命有限的无形资产按以下政策进行摊销：

- ①房屋建筑物使用权按固定资产同类别资产折旧年限与无形资产合同载明年限孰低的年限平均摊销；
- ②土地使用权按合同载明年限摊销；
- ③其他无形资产按使用寿命与法定寿命孰短年限摊销。

(4) 资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，使用寿命和摊销方法与前期估计不同时，改变摊销期限和摊销方法。截至资产负债表日，本集团无使用寿命不确定的无形资产。

15、长期待摊费用摊销方法

本集团长期待摊费用指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，如以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。经营租入固定资产改良支出在租赁使用年限与租赁资产尚可使用年限孰短的期限内平均摊销，其他长期待摊费用在受益期内平均摊销。

16、长期股权投资核算方法

(1) 初始计量

①企业合并形成的长期股权投资

长期股权投资通过同一控制下的企业合并取得的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为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的现金、转让的非现金资产以及所承担的债务账面价值或发行权益性证券价值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

长期股权投资通过非同一控制下企业合并取得的，合并成本为购买方在购买日为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、发行的权益性证券的公允价值及为进行企业合并发生的各项直接相关费用之和。在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，本集团购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，本集团将其计入合并成本。本集团对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本集团对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额经复核后，如果合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

②其它方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其它必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

(2) 后续计量

对子公司的长期股权投资采用的成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或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，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算时，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值。

②采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以投资账面价值减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现净利润，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，恢复投资的账面价值。

（3） 长期股权投资减值准备

本集团在资产负债表日，检查长期股权投资是否存在减值迹象，当预计可收回金额低于账面价值时，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。

对成本法核算的、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，其减值损失根据其账面价值与按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之间的差额进行确定。

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为资产减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

17、 租赁

租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁，是指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它租赁。

（1） 本集团作为承租人

①经营租赁

经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

融资租赁于租赁开始时，按租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者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，两者间的差额作为未确认融资费用。

未确认融资费用在租赁期内各个期间按实际利率法摊销。

以融资租赁方式持有的资产能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。融资租赁的初始直接费用，计入租入资产价值。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 本集团作为出租人

①经营租赁

以经营性租赁方式出租资产时，按资产的性质，将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内。对于经营租赁资产中的固定资产，采用本集团类似固定资产的折旧政策计提折旧；对于其它经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

经营租赁发生的初始直接费用，应当计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

经营性租赁出租资产产生的收益根据下文所载本公司的收入确认政策予以确认。

②融资租赁

租赁期开始日，以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，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

以融资租赁方式出租的集装箱所得的收入根据下文所述本集团的收入确认政策予以确认。

18、借款费用资本化

(1) 借款费用资本化的确认原则

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，应当予以资本化，计入相关资产成本；其它借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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，暂停借款费用的资本化。

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。

(2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款：专门借款的利息费用（扣除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）及其辅助费用在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态前予以资本化。

一般借款：根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

19、预计负债

(1) 确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、亏损合同、重组义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,本集团将其确认为负债:

- ①该义务是本集团承担的现时义务;
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团;
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围,则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定;如果所需支出不存在一个金额范围,则按如下方法确定:

- ①或有事项涉及单个项目时,最佳估计数按最可能发生的金额确定;
- ②或有事项涉及多个项目时,最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的,则补偿金额在基本确定能收到时,作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

20、职工薪酬

因获得职工提供服务而给予职工的各种形式的报酬或对价,全部纳入职工薪酬的范围。

包括本集团为职工在职期间和离职后提供的全部货币性薪酬和非货币性福利及提供给职工配偶、子女或其它被赡养人的福利等。

在职工为本集团提供服务的会计期间,本集团根据职工提供服务的受益对象,将应确认的职工薪酬(包括货币性薪酬和非货币性福利)计入相关资产成本或当期损益,同时确认为应付职工薪酬。

21、辞退福利

本集团辞退福利包括以下内容:

(1) 职工劳动合同到期前，不论职工本人是否愿意，企业决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿；

(2) 职工劳动合同到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权选择继续在职或接受补偿离职。

在同时满足如下条件时，因解除劳动关系计划或自愿裁减建议的辞退福利应当计入当期损益，并确认应付职工薪酬：

(1) 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；

(2) 本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

辞退福利的正式计划或建议应报经职代会、工会组织同意，董事会或类似权力机构批准，于发生时预提计入当期损益，付款时间超过一年的，考虑折现率计算辞退福利。

22、 股份支付

股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(1) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其它权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

存在等待期的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按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和相应的负债。

(2) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以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。

存在等待期的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

23、政府补助

政府补助在同时满足下列条件予以确认：

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- (2) 企业能够收到政府补助。

与资产相关的政府补助，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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，如用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。如用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

24、收入确认原则

本集团按以下规定确认营业收入实现，并按已实现的收入记账，计入当期损益。

(1) 运输服务收入

本集团提供的运输劳务，按完工百分比法确认收入。完工百分比按已完营运天占该航次预计总营运天的比例确认与计量。

(2) 集装箱码头经营收入

集装箱码头经营收入于服务完成且船舶离开泊位时确认。

(3) 租金收入

经营租赁的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。融资租赁出租资产的收益于各会计期间按实际利率法计算确认。

(4) 货运代理及船舶代理收入

货运代理：海运货代于船舶离港日（出口）或到港日（进口）确认收入的实现；陆运货代于货物到达指定的地点时确认收入的实现；航空货代于飞机起飞时确认收入的实现。

船舶代理：于船舶离港日确认收入的实现。

(5) 集装箱销售收入

集装箱销售收入在同时满足以下条件时确认收入的实现：

- ① 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②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;

③收入的金额能够可靠地计量;

④相关的经济利益很可能流入本集团;

⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(6) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定

(7) 股息收入

股息收入于收取股息权利确立时确认。

(8) 出售投资的收入

出售投资的收入于该投资的所有权转移至购买方时确认。同时满足下列条件的,可认为实现了投资所有权的转移:

①出售合同或协议已获股东大会等通过;

②股权出售事项需要经过国家有关主管部门审批的,已获得批准;

③买卖双方已办理了必要的财产权转移手续;

④购买方已支付了购买价款的大部分(一般应超过 50%),并且有能力、有计划支付剩余款项;

⑤购买方实际上已经取得了被购买方与股权相对应的财务和经营政策,并享有相应的利益、承担相应的风险。

25、所得税的会计处理方法

本集团采用资产负债表债务法进行所得税核算。

(1) 递延所得税资产的确认

①本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:

a) 该项交易不是企业合并;

b) 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)。

②本集团对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:

a) 暂时性差异在可预见的未来很可能转回;

b) 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③本集团对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外,本集团确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债:

①商誉的初始确认;

②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:

a) 该项交易不是企业合并;

b) 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)。

③本集团对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债但同时满足下列条件的除外:

a) 投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间;

b) 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 所得税费用计量

本集团将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益,但不包括下列情况产生的所得税:

①企业合并;

②直接在股东权益中确认的交易或事项。

26、分部报告

本集团分部区分业务分部和地区分部。

业务分部，是指本集团内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。

地区分部，是指本集团内可区分的、能够在特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。

根据本集团的内部财务报告呈报方式，本集团以业务分部作为主要呈报方式，以地区分部作为次要呈报方式。

27、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表以及其它资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，并抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的重大内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并股东权益变动表的影响后，由母公司进行合并编制。

(2) 当子公司重要的会计政策、会计期间与母公司不一致时，对子公司的财务报表进行调整。

五、 会计政策、会计估计变更及会计差错更正

1、 会计政策变更

根据财政部 2006 年 2 月 15 日财会[2006]3 号文《财政部关于印发〈企业会计准则第 1 号-存货〉等 38 项具体准则的通知》，本集团自 2007 年 1 月 1 日起开始全面执行 38 项具体准则。根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》的规定，本集团对 2006 年度财务报表进行了追溯调整。

该等追溯调整影响本集团 2006 年度净利润为 71,774.74 万元（含职工奖利及福利基金 1,279.21 万元）。其中：2007 年 1 月 1 日前少数股东损益作为净利润的扣减项目在净利润前列示，2007 年 1 月 1 日后少数股东损益不再作为净利润的扣减项目在净利润后单独列示，少数股东损益列示的变化增加本集团 2006 年度净利润 133,724.94 万元；会计政策变更追溯调整增加归属于母公司所有者的净利润 600,725.92 万元，追溯调整减少少数股东损益 17,982.63 万元。

该等追溯调整影响本集团 2007 年期初股东权益 2,188,057.94 万元，其中：2007 年 1

月 1 日前股东权益中不含少数股东权益，2007 年 1 月 1 日后少数股东权益作为股东权益的组成部分，包含在股东权益中，少数股东权益列示的变化增加本集团 2007 年期初股东权益 818,103.06 万元；会计政策变更追溯调整增加属于母公司所有者权益 1,393,099.24 万元，追溯调整减少少数股东权益-23,144.36 万元。

具体调整项目见附注二十、补充资料。

2、会计估计变更

(1) 变更理由

根据《企业会计准则第 4 号—固定资产》“企业至少应当于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核”的要求，根据复核结果，并参照当前业务和市场情况，自 2007 年 1 月 1 日起对船舶及集装箱资产残值、散货船折旧年限、船舶坞修费摊销、办公车辆及办公设备折旧年限等会计估计事项进行了变更。

(2) 变更事项

本集团自 2007 年 1 月 1 日起将船舶预计净残值由原值的 5%调整为按处置时的预计废钢价确定，并调整了集装箱废钢价格的平均价，同时将干散货船舶的折旧年限统一为 15 年。该项会计估计变更减少本集团 2007 年净利润 52,616 万元。

本集团船舶坞修费原处理方法是在支出时增加固定资产成本，分期计入各期损益。本集团自 2007 年 1 月 1 日开始改变船舶坞修费核算方法，将发生的船舶坞修费在扣除被替换部分的账面价值后予以资本化，按 3 年期限进行摊销。该项会计估计变更增加本集团 2007 年净利润 1,070 万元。

本集团 2007 年 1 月 1 日起将办公车辆的折旧年限由 8 年变更为 5 年，办公设备的折旧年限由 5 年变更为 3 年。同时预计净残值由原值的 5%调整为 0。此项会计估计变更减少本集团 2007 年净利润 4,609 万元。

(3) 变更影响

上述会计估计变更采用未来适用法，共计减少本集团 2007 年度净利润 56,156 万元。

3、重大会计差错更正

本集团 2007 年度未发生重大会计差错更正。

六、 税项

1、本集团适用的主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	33%、30%、24%、17.5%、15%
增值税	产品、原材料销售收入	17%、6%、4%
增值税	集装箱修理劳务收入	6%
营业税	土建工程收入	3%
营业税	运输收入	3%
营业税	代理收入、租赁收入、咨询、服务 费等	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%、5%、1%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%、1%
房产税	出租收入	12%
房产税	自有房产原值的70%	1.2%

2、重要税收优惠情况

(1) 根据上海市地方税务局第七分局沪地税七税[2005]26号《关于对中远集装箱运输有限公司申请享受浦东新区内资企业所得税优惠政策问题的批复》，中远集装箱运输有限公司（以下简称“中远集运”）从2005年1月1日起，享受浦东新区内资企业所得税优惠政策，减按15%税率缴纳企业所得税。

(2) 中远集运之子公司天津滨海中远集装箱物流有限公司于2007年5月22日经天津市科委津科高(2007)096号文件批准成为高新技术企业，执行优惠税率15%，有效期2年。

(3) 按照国家税务总局国税函(2002)366号关于《中远集团有关税收问题的通知》，青岛远洋运输有限公司（以下简称“青岛远洋”）之三级子公司青岛远洋船务工程有限公司、青岛远洋通信导航有限公司及四级子公司连云港远洋船务工程有限公司的轮船修理业务免征增值税。

3、合并缴纳企业所得税情况

(1) 根据中远总公司《关于中远集团2007年汇总缴纳企业所得税问题的通知》的规定，中远散货运输有限公司（以下简称“中远散运”）及其子公司天津远洋运输有限公司（以下简称“天远公司”）、天津远洋船舶供应有限公司的企业所得税由中远总公司在北京汇总缴纳。

(2) 根据（国税函[2004]1251号）《国家税务总局关于中远集团合并缴纳企业所得税问题的通知》规定及中远财务部函[2006]86号《关于中远集团2006年汇总缴纳企业所得税

问题的通知》，青岛远洋及所属四级子公司连云港远洋流体装卸设备有限公司的企业所得税在注册地申报，由中远总公司在北京市合并缴纳。

(3) 根据（国税函[2004]1251 号）《国家税务总局关于中远集团合并缴纳企业所得税问题的通知》规定，中远物流之子公司中远国际航空货运代理有限公司、青岛中远国际航空货运代理有限公司、广州中远国际航空货运代理有限公司、天津中远国际航空货运代理有限公司的企业所得税由中远总公司在北京市合并缴纳。

七、 同一控制下企业合并

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

1、通过同一控制下企业合并取得的子公司

被投资单位名称	注册地	注册资本	业务性质	本公司期末 实际投资额	实质上构成 对子公司的 净投资的余额	持股 比例%	表决权 比例%	公司 级次	是否纳 入合并 范围
中远散货运输有限公司	天津	129,000.00	运输	348,783.78	348,783.78	100	100	2	是
青岛远洋运输有限公司	青岛	61,421.00	运输	70,750.72	70,750.72	100	100	2	是
Golden View Investment Ltd.	香港	16.55 元	投资控股	1,809,624.07	1,809,624.07	100	100	3	是
中国广州外轮代理公司	广州	5,000.00	运输代理	5,000.00	11,099.80	76.16	76.16	3	是
宁波外代新扬船务公司	宁波	500.00	运输代理	618.62	618.62	76.16	76.16	4	是

2、“同一控制下企业合并”的判断依据

根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》及其应用指南的相关规定和企业会计准则实施问题专家工作组意见，对同一控制下的企业合并的判断依据为：

参与合并的企业在合并前后均受同一方即中远总公司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。

3、同一控制的实际控制人

上述通过同一控制下的企业合并取得的子公司，同一控制的实际控制人为中远总公司。

4、本公司发生的同一控制下企业合并

本公司根据 2007 年第一届董事会第三十一次会议、第一次临时股东大会、第一次 H 股类别股东会及第一次 A 股类别股东会决议，国资委《关于对中国远洋运输(集团)总公司相关散货船公司股权转让项目资产评估结果予以核准的批复》(国资产权[2007]896 号)及《关于中国远洋运输(集团)总公司及下属公司向中国远洋控股股份有限公司协议转让干散货运输

公司国有股权有关问题的批复》（国资产权[2007]1191 号）、中国证监会《关于核准中国远洋控股股份有限公司向中国远洋运输（集团）总公司发行新股购买资产的批复》（证监公司字（2007）209 号）、《关于核准中国远洋控股股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字[2007]486 号）及修改后的公司章程，分两次发行人民币普通股 1,296,937,124 股，收购了中远集团持有相关干散货船资产。发行结束后，本公司直接和间接持有中远散货运输有限公司、青岛远洋、Golden View Investment Limited（以下简称“Golden View”）和深圳远洋运输股份有限公司（以下简称“深圳远洋”）100%的股权。本公司本期非公开发行股票收购中远集团持有的干散货公司股权属于同一控制下企业合并。

（1）参与合并企业的基本情况

①中远散货运输有限公司

中远散运主营国际海上杂散货运输，揽货，订舱，租赁，建造、买卖船舶以及与海运业务有关的船舶燃物料，伙食供应及其相关业务；国内沿海、长江中下游普通货船运输。本公司购买中远散运股权之前中远总公司持有其 100%股权，注册资本 129,000 万元，注册地址为天津港保税区南二道 88 号。

中远散运下设天远公司和中远散运控股（开曼）有限公司（以下简称“中散开曼”）两家子公司。天远公司下设北京中远散运船务有限公司等 9 家子公司，中散开曼下设 35 家单船子公司。

② 青岛远洋运输有限公司

青岛远洋主营远洋客货运输、企业管理信息咨询、投资咨询服务（金融、证券除外）、船舶管理、租赁、项目投资。本公司购买青岛远洋股权之前中远总公司持有其 100%股权，注册资本 61,421 万元，注册地址为青岛市市南区香港中路 61 号。

青岛远洋下设二级子公司 2 家，三级子公司 13 家，四级子公司 2 家。

③Golden View Investment Limited

Golden View 为投资控股型公司，本公司购买 Golden View 股权之前中远（香港）集团有限公司（中远总公司二级子公司，以下简称“中远香港”）持有其 100%股权，是一家在英属维京群岛注册成立的有限责任公司。Golden View 核心资产为其全资下属公司中远（香港）航运有限公司（以下简称“香港航运”）。香港航运主营海上干散货运输，其他业务还包括船员管理、咨询服务、船员技术服务、计算机软件等。

香港航运下设 149 家根据境外所在国和地区（包括香港、利比里亚、巴拿马、英属维京

群岛) 法律注册成立的单船公司, 经营业务为船舶租赁。

④ 深圳远洋运输股份有限公司

深圳远洋主营海上干散货运输, 经营业务范围包括国际、国内海上运输、船舶代理、货运代理、仓储、码头、船舶燃物料进出口及供应、船舶技术、船舶买卖、旧船拆解、船员培训、集装箱制造及修理、运输服务及信息咨询服务。注册资本 41,946 万元, 注册地址为深圳市福田区深南中路 3027 号嘉汇新城汇商中心 33、35 层。

深圳远洋下设天津惠海船务企业有限公司、深圳市深远国际船舶代理有限公司两家二级子公司。

根据 2006 年 7 月 3 日深圳远洋“章程修正案”, 深圳远洋董事会成员由原 7 人修改为 9 人, 董事会成员由各股东提名, 其中, Newbridge Assets Limited 提名 5 人出任董事。Golden View 通过香港航运全资附属子公司 Newbridge Assets Limited 在深圳远洋董事会的代表, 取得对深圳远洋财务及经营的控制权, Golden View 将深圳远洋纳入合并范围。

(2) 合并日的确定依据

① 国资委于 2007 年 10 月 25 日作出《关于中国远洋运输(集团)总公司及下属公司向中国远洋控股股份有限公司协议转让干散货运输公司国有股权有关问题的批复》(国资产权[2007]1191 号), 同意中远总公司将其持有的中远散运和青岛远洋的 100% 股权、深圳远洋的 41.51% 股权以及广州远洋运输公司(以下简称“广州远洋”)持有的深圳远洋的 6.35% 的股权按照国资产权[2007]896 号文件核准的资产评估结果合理确定的转让价格转让给本公司; 原则同意本次转让涉及的中远香港将所持有的 Golden View 100% 的股权协议转让给中远太平洋投资控股有限公司(以下简称“太平洋投资控股”)投资的境外企业产权转让事项。所以, 本集团收购境外干散货公司 Golden View 以 2007 年 10 月 25 日作为合并日。

② 本公司非公开发行 A 股股票和向特定对象发行股份购买中远散运及青岛远洋 100% 的股权及深圳远洋 41.52% 的股权于 2007 年 11 月 29 日分别获得中国证监会发行审核委员会和并购重组审核委员会有条件审核通过。所以, 本公司收购中远散运、青岛远洋和深圳远洋等境内干散货公司以 2007 年 11 月 29 日作为合并日。

(3) 合并对价

本公司在取得国家相关部门批准后, 向包括中远总公司在内的特定投资者非公开发行 A 股股票, 并分两次发行, 第一次向中远总公司发行, 第二次向包括中远总公司在内的十家特定投资者发行。

第一次发行股票的发行价格为本公司第一届第三十一次董事会决议公告日前二十个交易日 A 股股票交易均价，即每股 18.49 元人民币，共计向中远总公司发行了 864,270,817 股人民币普通股（A 股）股票。中远总公司以其所持有的中远散运 100%的股权、青岛远洋 100%的股权，深圳远洋 41.52%的股权认购，所购股份资产的转让价格为人民币 1,598,036.74 万元。

第二次发行股票的发行价格为每股 30.00 元人民币，共计向十家特定投资者发行了 432,666,307 股人民币普通股（A 股）股票，其中中远总公司以现金认购 53,666,307 股。募集资金净额 1,274,357.64 万元用于收购中远香港持有的 Golden View 的 100%股权和广州远洋持有的深圳远洋 6.35%的股权。

5、中国远洋物流有限公司本期发生的同一控制下企业合并

中国远洋物流有限公司（以下简称“中远物流”）是本公司二级子公司，本期发生同一控制下企业合并如下：

（1）参与合并企业的基本情况

①中国广州外轮代理有限公司

中国广州外轮代理有限公司（以下简称“广州外代”）原名中国广州外轮代理公司，主营国际船舶代理。注册资本 1,928.10 万元。中远物流控股子公司中国外轮代理有限公司（以下简称“中国外代”）收购前，中国汽车运输国际货运代理公司（以下简称“中汽货代”）持有 100%股权。

2007 年广州外代完成公司制改造。改制后广州外代的注册资本为 5000 万元，所属二级子公司 8 家，三级控股子公司 1 家。

②宁波外代新扬船务公司

宁波外代新扬船务有限公司（以下简称“新扬公司”）原名宁波经济技术开发区新扬船务有限公司，主营运输代理服务。注册资本 118 万元。中国外代所属宁波中远物流有限公司（以下简称“宁波物流”）收购前，中汽货代持有其 100%股权。

2007 年新扬公司注册资本变更为 500 万元，并更名为宁波外代新扬船务有限公司。

（2）合并日的确定依据

广州外代于 2007 年 12 月 14 日完成工商变更登记手续，中国外代于当日取得对广州外代的实际控制权，中国外代收购广州外代以 2007 年 12 月 14 日作为合并日。

新扬公司于 2007 年 12 月 21 日完成工商变更登记手续，宁波物流于当日取得对新扬船务的实际控制权，宁波物流收购新扬船务以 2007 年 12 月 21 日作为合并日。

(3) 合并对价

根据中远总公司中远战略发展[2007]267 号批准和中国外代与中汽货代签订的产权交易合同，中汽货代将其持有的中国广州外轮代理有限公司 100% 产权，通过天津产权交易市场以协议转让的方式转让给中国外代，成交价格为 3,520.77 万元。以中国外代交付给天津产权交易市场的 3,000.00 万元保证金，转为结算价款，剩余价款场外结算并于 1 年内付清。截至 2007 年 12 月 31 日，未支付剩余款项。

根据中远总公司中远战略发展[2006]269 号《关于将新扬公司产权整体转让给宁波中远物流有限公司的批复》和改制后公司章程的规定，本公司在 2007 年 12 月 19 日出资 668.99 万元，从中汽货代购入新扬公司 100% 股权。

6、被合并方的资产、负债在上一会计期间资产负债表日及合并日的账面价值（金额单位：万元）

被合并方名称	合并日	合并日账面价值			资产负债日账面价值		
		资产总额	负债总额	净资产	资产总额	负债总额	净资产
中远散运	2007.11.29	1,616,641.40	1,223,973.72	392,667.68	817,606.70	478,987.34	338,619.36
青岛远洋	2007.11.29	354,186.54	274,741.69	79,444.85	274,901.68	177,052.11	97,849.57
GOLDEN VIEW	2007.10.25	1,855,474.96	970,487.62	884,987.34	1,535,993.61	376,526.86	1,159,466.75
广州外代	2007.12.14	36,997.77	24,499.13	12,498.64	18,938.63	21,299.06	-2,360.43
新扬公司	2007.12.21	6,583.33	6,104.57	478.76	3,982.74	3,486.81	495.93

7、被合并方自合并本期期初至合并日的收入、净利润、现金流量情况（金额单位：万元）

被合并方名称	合并日	2007 年 1 月 1 日至合并日			
		收入总额	归属于母公司所有者净利润 (注 1)	经营活动现金流量净额	现金流量净额
中远散运	2007.11.29	2,013,890.40	586,590.62	526,621.33	328,907.34
青岛远洋	2007.11.29	438,688.14	36,886.83	39,797.67	-18,014.42
GOLDEN VIEW	2007.10.25	1,362,051.77	676,481.76	918,078.04	471,388.75
广州外代	2007.12.14	5,984.84	10.07	-41.29	3,552.53
新扬公司	2007.12.21	1,363.13	49.14	-13.17	-44.47

注：本集团对深圳远洋存在集团内部交叉持股，因此除已在 Golden View 合并日报表中反映的深圳远洋 2007 年 1 月 1 日至合并日归属于母公司所有者的净利润 1,484.17 万元外，深圳远洋 2007 年 1 月 1 日至合并日净利润中归属于母公司所有者的净利润为 19,106.08 万元。

8、合并合同或协议约定将承担被合并方或有负债的情况

无

9、被合并方采用的会计政策与合并方不一致所作调整情况的说明

被合并方采用的重要会计政策与本公司一致，未作调整。

八、合并财务报表范围的变化情况

1、同一控制企业合并增加的子公司

本公司 2007 年度通过同一控制下企业合并增加二级子公司 2 家，分别是中远散运和青岛远洋，中远散运和青岛远洋共有三级子公司 4 家，四级子公司 57 家，五级子公司 2 家。通过本公司的二级子公司太平洋投资控股合并 Golden View 及其下属子公司 149 家。通过本公司的二级子公司中远物流合并广州外代及其下属子公司 9 家，合并新扬公司。具体情况见附注七。

2、其他原因导致的合并范围变化

(1) 中远集运合并范围变化

①中远集运 2007 年 12 月 19 日出资 100 万元设立上海中远集装箱运输单证服务有限公司，中远集运持有上海中远集装箱运输单证服务有限公司 100% 股权，所以，2007 年合并财务报表的合并范围与上年相比增加了上海中远集装箱运输单证服务有限公司。

②中远集运的控股子公司武汉中远国际货运有限公司在 2007 年 12 月 4 日出资 500 万元，设立独资公司重庆中远物流有限公司，拥有其 100% 的股份，本集团合并财务报表的合并范围增加了重庆中远物流有限公司。

③中远集运的子公司武汉安捷国际货运有限公司、甘肃中远国际货运有限公司、连云港远帆国际货运有限公司在 2007 年度进行清算，未纳入本年合并范围。所以 2007 年合并财务报表的合并范围与上年相比减少了上述 3 家公司。

(2) 太平洋投资控股合并范围变化

①太平洋投资控股的子公司中远太平洋有限公司（以下简称“中远太平洋”）于 2007 年出资设立中远码头服务（广州）有限公司、中远码头（福州）有限公司、中远码头（海口）有限公司、中远码头（荷兰）有限公司、中远码头（连云港）有限公司、中远码头（厦门海沧）有限公司、中远码头（镇江港）有限公司和中远码头（欧洲）有限公司，中远太平洋持股比例均为 100%，所以，2007 年合并财务报表的合并范围与上年相比增加了上述 8 家码头公司。

②中远太平洋持有扬州远扬国际码头有限公司 55.59%的股权，2007 年该公司修改章程中远太平洋获得实际控制权所以纳入当年合并范围。

③中远太平洋的控股子公司佛罗伦货箱控股有限公司于 2007 年 9 月 20 日处置其持有 100%股权的 FLORENS U.S. HOLDINGS ING. 及其所属公司 FCI（2004）、FCI（2005），所以 2007 年合并财务报表的合并范围与上年相比减少了 FLORENS U.S. HOLDINGS ING.、FCI（2004）、FCI（2005）。

④中远太平洋于 2007 年 11 月 26 日出售其持有 100%股权的 Bauhinia 97 Ltd.，所以 2007 年合并财务报表的合并范围与上年相比减少了 Bauhinia 97 Ltd.。

(3) 中远物流合并范围变化

①泰州联合国际船舶代理有限公司、日照永盛船务有限公司、青岛联合国际船舶代理有限公司、青岛远洋鸿池物流有限公司、北京中远联合汽车物流有限公司、中国海口外轮代理公司及其子公司海南宝洋国际船务代理有限公司、中国八所外轮代理有限责任公司及其子公司东方格蕾边境贸易有限公司等 9 家公司，通过修改章程、增加董事，取得实际控制权，因此本报告合并财务报表的合并范围增加了这 9 家公司。

②南京外代货柜有限公司原股东为南京外轮代理有限公司和泛远船务（香港）有限公司，持有比例都为 50%，属共同控制。本年度泛远船务（香港）有限公司将持有的南京外代货柜有限公司 50%股份转让给中远物流（香港）有限公司，中远物流（香港）有限公司属中远物流的下属公司，因此本报告合并财务报表的合并范围增加了该公司。

③2007 年 4 月，莱州外轮代理有限公司股东会决议，同意中海港务（莱州）有限公司撤资，由莱州外轮代理有限公司将中海港务（莱州）有限公司持有 50%的股权全部回购，回购后莱州外轮代理有限公司核减注册资本，将注册资本变更为 75 万元，中远物流的持股比例由 50%变为 100%。因此本报告合并财务报表的合并范围增加了该公司。

④青岛远铁国际多式联运有限公司，2007 年该公司其他股东撤资，中远物流的投资比例由 51% 增涨到 100%，中远物流 2007 年将该公司纳入合并范围，该公司 2007 年更名为青岛中远物流国际多式联运有限公司。

⑤锦州外代国际货运有限公司 2006 年度打算进行清算，故未将其纳入 2006 年的合并范围，本年度终止清算，中远物流的子公司中国锦州外轮代理有限公司将其纳入了 2007 年的合并范围，因此本报告合并财务报表的合并范围增加了该公司。

⑥中远物流与上海至宪船运有限公司，在本年合资设立了广州中远物流重大件运输有限公司，中远物流实际投资 6,336.00 万元，持股比例 88%。因此本报告合并财务报表的合并范围增加了广州中远物流重大件运输有限公司。

⑦中远物流编制 2006 年度合并财务报表时纳入合并范围的子公司济南远铁物流有限公司，因 2007 年关闭清算，未纳入 2007 年合并范围。因此本报告合并财务报表的合并范围与上年度相比，减少了该公司。

⑧中远物流编制 2006 年度合并财务报表时纳入合并范围的子公司江西安泰达物流有限公司，2007 年清算结束。因此本报告合并财务报表的合并范围与上年度相比，减少了该公司。

3、报告期末持股比例超过 50% 未纳入合并财务报表范围的公司 (金额单位：万元)

公司名称	注册资本	实际投资额	持股比例	主营业务	注释
宁波鑫三利冷藏技术有限公司	300.00	180	60.00%	集装箱修理、 租赁	②
远强发展株式会社	200 万日元	170	55.00%	集装箱运输及 维修	②
厦门远达货运有限公司	150.00	77	51.00%	货运代理	②
中国芜湖外轮代理公司	110.00	70	60.00%	船舶代理	②
常州外轮代理有限公司	150.00	103	55.00%	船舶代理	②
南通新轮国际储运有限公司	360 万美元	1,693	52.78%	国际储运、代 理业务	②
上海鹏华船务有限公司	200.00	392	51.00%	船舶代理	②
青岛远洋大亚物流有限公司	8,286.77	7,011	51.00%	集装箱服务、 物流	②
蓬莱外轮代理有限公司	150.00	95	51.00%	船舶代理	②
茂名外代水东港有限公司	300.00	388	55.00%	船舶代理	②
大连金门物流有限公司	3,808.00	2,593	55.00%	运输、仓储	②

天津远华海运有限公司	36,000.00	23,456	56.17%	散装货物运输 船	②
镇江远港物流	4,986.84	4,986.84	65.00%	第三方物流	②
大连出口加工区金阡物流有限公司	290.00	151.00	55.00%	运输、仓储	②
中远大唐航运有限公司	10,000.00	5,500.00	55.00%	散装货物运输	②
中远码头(南沙)有限公司	7.31	0.00	66.10%	码头服务	②
天津中散国际贸易有限公司	150.00	76.5	51.00%	贸易	②
中远散运美洲公司	50 万美元	203.89	51.00%	散货运输	①
中远(澳洲)租船有限公司	2.00 万澳元	178.07	51.00%	租船	①
远忠船舶控股有限公司	12,912.12	1,196 万美元	55.00%	散货运输	②
天津远洋国际货运代理有限公司	1,052.00	628.59	51.00%	海运货代	②
天远第一太平戴维斯物业有限公司	165.57	96.50	55.00%	房地产	②

①中远散运美洲有限公司由中远美洲有限公司持股 49%，本集团持股 51%。由于该公司为境外公司，其经营与财务实际由中远美洲有限公司控制，故未纳入合并范围。中远(澳洲)租船有限公司由中远澳洲有限公司持股 49%，本集团持股 51%。由于该公司为境外公司，其经营与财务实际由中远澳洲有限公司控制，故未纳入合并范围。

②除上述公司外其他控股子公司未纳入合并范围原因为：根据各公司章程及股东协议中有关规定，本集团在董事会中所拥有的表决权比例不足，达不到公司章程所规定的对上述公司财务经营决策形成控制的表决权比例。本集团不拥有对上述公司的实际控制权。

九、重要子公司情况

本节所列数据除非特别注明，金额单位为人民币万元。

1、重要子公司基本情况

<u>子公司名称</u>	<u>注册地</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>	<u>持股比例%</u>	<u>表决权比例%</u>	<u>本集团期末对其实际 投资额</u>	<u>实质上构成对子公司 的净投资的余额</u>
中远集装箱运输有限公司	上海	608,876	集装箱运输	100.00	100.00	710,132.00	710,132.00
中远太平洋投资控股有限公司	香港	50 万港元	投资	100.00	100.00	589,899.57	589,899.57
中国远洋物流有限公司	北京	158,203	物流	76.16	100.00	125,213.39	125,213.39
青岛远洋运输有限公司	青岛	61,421	干散货运输	100.00	100.00	70,750.72	70,750.72
中远散货运输有限公司	北京	129,000	干散货运输	100.00	100.00	348,783.78	348,783.78
上海泛亚有限公司	上海	66,880	远洋运输	100.00	100.00	79,033.94	79,033.94
上海中远资讯科技有限公司	上海	25 万美元	软件制作	60.00	60.00	109.40	109.40
天津滨海中远集装箱物流有限公司	天津	190,000	集装箱物流	56.10	56.10	10,683.03	10,683.03
中远货柜代理有限公司	香港	100 万港元	货运代理	100.00	100.00	7,556.89	7,556.89
中远国际货运有限公司	北京	2,000	货运代理	100.00	100.00	56,341.55	56,341.55
中远集装箱船务代理有限公司	北京	8,000	货运代理	100.00	100.00	15,912.33	15,912.33
华南中远国际货运有限公司	深圳	5,000	货运代理	100.00	100.00	12,230.78	12,230.78
<u>子公司名称</u>	<u>注册地</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>	<u>持股比例%</u>	<u>表决权比例%</u>	<u>本集团期末对其实际 投资额</u>	<u>实质上构成对子公司 的净投资的余额</u>
远城海运有限公司	韩国	2,500 万韩元	货运代理	100.00	100.00	1,214.66	1,214.66
中远集运美洲公司	新泽西州	10 美元	货运代理	100.00	100.00	1,121.75	1,121.75

中远集运欧洲有限公司	德国	150 万欧元	货运代理	100.00	100.00	5,415.70	5,415.70
中远集运(香港)有限公司	香港	100 万港元	货运代理	100.00	100.00	0.00	0.00
五星航运代理有限公司	澳洲	10 万澳元	船务代理	100.00	100.00	997.35	997.35
京汉航运有限公司	香港	298 万美元	海上运输	100.00	100.00	4,178.39	4,178.39
COSCO CAYMAN(Mercury) co., ltd	开曼	5 万美元	投资控股	100.00	100.00	9,406.50	9,406.50
中远集运日本株式会社	日本	4,000 万日元	远洋运输	100.00	100.00	2,369.55	2,369.55
中远国际航空货运代理有限公司	北京	2,000	货运代理	100.00	100.00	20,264.71	20,264.71
上海中远物流配送有限公司	上海	1,300	物流	100.00	100.00	628.67	628.67
青岛中远物流仓储配送有限公司	青岛	2,500	物流	100.00	100.00	6,840.36	6,840.36
北京中远汽车物流有限公司	北京	1,000	货运代理	55.00	55.00	827.51	827.51
哈尔滨中远哈飞物流有限公司	哈尔滨	2,600	物流	60.00	60.00	1,503.02	1,503.02
中远物流香港有限公司	香港	500 万美元	货运代理	100.00	100.00	4,061.28	4,061.28
中国外轮代理有限公司	北京	11,337 万元	货运代理	100.00	100.00	144,601.80	144,601.80
广州中远物流重大件运输有限公司	广州	4,000	货运代理	88.00	88.00	6,336.00	6,336.00
中远投资有限公司	香港	1 美元	投资控股	100.00	100.00	7.3 元	7.3 元
中远太平洋有限公司	百慕大	30,000 万港元	投资控股	51.06	51.06	110,149.89	110,149.89
Golden View Investment Ltd	香港	2 港元	投资控股	100.00	100.00	1,809,624.07	1,809,624.07
<u>子公司名称</u>	<u>注册地</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>	<u>持股比例%</u>	<u>表决权比例%</u>	<u>本集团期末对其实际投资额</u>	<u>实质上构成对子公司的净投资的余额</u>
天津远洋运输有限公司	天津	26,858	货运服务	100.00	100.00	51,613.23	51,613.23
COSCO BULK CARRIER HOLDINGS (CAYMAN) LTD	开曼	40	租船、船舶经济	100.00	100.00	7.84 元	7.84 元

青岛远洋对外劳务合作有限公司	青岛	23,906	投资发展	100.00	100.00	599.25	599.25
青岛远洋投资发展有限公司	青岛	870	派遣航运行业劳务人员	100.00	100.00	21,869.32	21,869.32

2、重要子公司少数股东权益（金额单位：万元）

<u>子公司名称</u>	<u>少数股东名称</u>	<u>少数股东股比(%)</u>	<u>少数股东权益</u>	<u>母公司为子公司少数股东承担的超额亏损</u>
上海中远资讯科技有限公司	中远（香港）工贸控股有限公司	40.00	45.69	0.00
天津滨海中远集装箱物流有限公司	天津港国际物流发展有限公司	43.90	8,742.65	0.00
北京中远汽车物流有限公司	中首物流有限公司	45.00	711.08	0.00
哈尔滨中远哈飞物流有限公司	哈尔滨哈飞实业总公司	20.00	547.82	0.00
哈尔滨中远哈飞物流有限公司	哈飞汽车股份有限公司	20.00	547.82	0.00
中远太平洋有限公司	社会公众股	49.04	808,694.94	0.00
广州中远物流重大件运输有限公司	上海至宪船运有限公司	12.00	981.81	0.00

十、 合并财务报表主要项目注释

1、 货币资金

项 目	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	本位币	原币	汇率	本位币
库存现金						
人民币	6,656,080.82		6,656,080.82	4,883,916.41		4,883,916.41
港币	750,496.13	0.9364	702,764.58	513,179.79	1.0047	515,591.73
美元	194,463.19	7.3046	1,420,475.80	204,015.82	7.8087	1,593,098.37
澳元	4,000.78	6.4036	25,619.41	3,994.43	6.1599	24,605.31
加拿大元	3,542.98	7.4419	26,366.50	4,100.00	6.699	27,465.90
欧元	51,274.32	10.6669	546,938.09	48,844.03	10.2665	501,457.21
英镑	2,012.43	14.5807	29,342.58	1,714.81	15.3232	26,276.35
日元	2,632,786.12	0.06406	168,666.81	2,988,971.96	0.06563	196,166.23
林吉特	2,860.00	2.20863	6,316.68	3,225.00	2.21241	7,135.02
新西兰元	150	5.6589	848.84	150	5.5004	825.06
新加坡元	4,511.22	5.0518	22,789.78	4,105.78	5.0926	20,909.10
菲律宾比索	19,988.71	0.1771	3,540.00	20,012.56	0.1592	3,186.00
小 计			<u>9,609,749.89</u>			<u>7,800,632.69</u>
银行存款						
人民币	21,515,819,184.38		21,515,819,184.38	4,001,377,351.80		4,001,377,351.80
港币	968,639,451.35	0.9364	907,033,982.24	1,125,889,222.87	1.0047	1,131,180,902.22
韩元	2,370,873,496.17	0.00784	18,587,648.21	2,104,727,122.89	0.0083	17,469,235.12
澳元	15,210,839.19	6.4036	97,404,129.82	11,226,015.72	6.1599	69,151,134.24
加拿大元	3,133,637.48	7.4419	23,320,216.73	2,437,086.65	6.699	16,326,043.45
丹麦克朗	37,163,208.26	1.4427	53,615,360.56	13,603,459.05	1.3823	18,804,061.44
欧元	24,306,196.48	10.6669	259,271,767.26	20,823,413.34	10.2665	213,783,573.09
英镑	5,850,237.10	14.5807	85,300,552.07	4,891,170.32	15.3232	74,948,381.10
日元	2,238,907,881.05	0.06406	143,424,438.86	2,444,766,947.41	0.0656	160,376,711.75
美元	1,936,392,822.87	7.3046	14,144,575,013.96	656,952,628.52	7.8087	5,129,945,990.29
林吉特	596,360.00	2.20863	1,317,138.59	177,334.00	2.21241	392,335.51
新西兰元	3,080,248.21	5.6589	17,430,816.60	3,442,681.55	5.5004	18,936,125.61
瑞典克朗	16,648,676.43	1.1417	19,007,793.88	8,234,831.21	1.1402	9,389,354.54
新加坡元	2,237,431.43	5.0518	11,303,056.09	4,026,691.33	5.0926	20,506,328.26
菲律宾比索	29,237,814.40	0.1771	5,178,016.93	30,733,249.31	0.1592	4,892,733.29
小 计			<u>37,302,589,116.18</u>			<u>10,887,480,261.71</u>
其他货币资金						
人民币	50,283,703.73		50,283,703.73	114,135,393.35		114,135,393.35
港币	10,611,397.39	0.9364	9,936,512.52	3,011,943.86	1.0047	3,026,100.00
美元	8,076,127.41	7.3046	58,992,880.30	8,021,327.63	7.8087	62,636,141.06
欧元	227,797.48	10.6669	2,429,892.94			
小 计			<u>121,642,989.49</u>			<u>179,797,634.41</u>
合 计			<u>37,433,841,855.56</u>			<u>11,075,078,528.81</u>

(1) 期末其它货币资金 121,642,989.49 元, 为信用卡存款和信用证保证金存款。

(2) 货币资金期末较期初增加 238.00%，主要原因为：

①发行 A 股募集资金到位所致；

②中远太平洋于 2007 年度出售持有的廖创兴银行的股权收回货币资金；

③干散货航运市场形势较好，运价上升，收入大幅增长，资金回收速度加快导致本集团干散货运输公司资金增长较快。

(3) 本集团截至 2007 年 12 月 31 日受限制的货币资金为 10,360 万元，主要包括：信用证保证金 1,658.81 万元，住房公积金、房改专项基金及售房款 2,808.48 万元，无船承运人保证金 20 万元，维修基金 1,113.09 万元，税款户存款余额 85.40 万元，项目履约保函 39.90 万元，银行汇票存款 1,170.90 万元，银行保函保证金等 3,463.30 万元。

2、交易性金融资产

项 目	2007年12月31日			2006年12月31日		
	成本	公允价值变动	公允价值	成本	公允价值变动	公允价值
交易性权益工具投资	4,415,097.83	-751,563.65	3,663,534.18	6,799,528.03	-3,934,669.59	2,864,858.44
衍生金融资产		2,102,770,694.77	2,102,770,694.77		552,456,154.56	552,456,154.56
银行利息掉期		33,898,610.62	33,898,610.62		1,143,172.05	1,143,172.05
合 计	<u>4,415,097.83</u>	<u>2,135,917,741.74</u>	<u>2,140,332,839.57</u>	<u>6,799,528.03</u>	<u>549,664,657.02</u>	<u>556,464,185.05</u>

(1) 截至 2007 年 12 月 31 日，本集团交易性权益工具投资为本集团持有的中信银行 H 股股票。本集团已将 2006 年 12 月 31 日持有的锦江股份股票 13,100 股和五洲明珠股票 728,448 股在 2007 年度售出。

(2) 本集团衍生金融工具主要为中远散运购入的远期运费协议。衍生金融工具系经过有效性测试不能按照套期会计核算且尚未结算的无效套期工具远期运费协议（FFA）的公允价值。

远期运费协议期末的公允价值系根据期末合约持仓量和波罗的海航交所的市场运价确定。衍生金融资产期末较期初增长 280.62%，主要因波罗的海指数上升，导致期末持仓合约公允价值上升。

(3) 本期交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

3、应收票据

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	112,314,555.02	78,540,337.02
商业承兑汇票	<u>718,317.00</u>	<u>9,616,940.00</u>
合 计	<u>113,032,872.02</u>	<u>88,157,277.02</u>

年末应收票据余额较年初增加 28.22%，主要系本公司控股子公司以票据结算业务量增加所致。

4、应收利息

账龄结构	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
一年以内	<u>22,389,534.07</u>	<u>10,697,324.79</u>
合 计	<u>22,389,534.07</u>	<u>10,697,324.79</u>

本集团截至 2007 年 12 月 31 日无账龄超过一年的应收利息。

5、应收账款

(1) 应收账款构成

项 目	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	金 额	占总额 比例%	坏账准备	金 额	占总额 比例%	坏账准备
单项金额重大	1,510,419,820.49	16.45	8,335,123.61	697,798,609.28	9.20	9,683,578.17
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	257,649,132.78	2.81	185,352,464.87	315,433,183.22	4.16	199,834,987.13
其他不重大	<u>7,414,308,172.91</u>	<u>80.74</u>	<u>52,776,035.09</u>	<u>6,569,888,627.57</u>	<u>86.64</u>	<u>41,521,695.82</u>
合 计	<u>9,182,377,126.18</u>	<u>100.00</u>	<u>246,463,623.57</u>	<u>7,583,120,420.07</u>	<u>100.00</u>	<u>251,040,261.12</u>

本集团于 2007 年 12 月 31 日对单项金额重大的应收账款进行个别认定，未发现减值迹象，采用账龄分析法计提坏账准备。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款确定依据为：根据本集团特点，1 年以上的应收账款收回风险较大，因此将单项金额低于 500 万元且账龄 1 年以上的应收账款归入该组合。

(2) 账龄分析

账 龄	2007 年 12 月 31 日				2006 年 12 月 31 日			
	金 额	比例%	坏账准备	净 值	金 额	比例%	坏账准备	净 值
1 年以内 (含 1 年)	8,913,061,411.35	97.07	50,617,673.67	8,862,443,737.68	7,253,494,080.88	95.66	39,284,538.95	7,214,209,541.93
1-2 年 (含 2 年)	75,305,483.12	0.82	28,017,904.29	47,287,578.83	88,983,069.25	1.17	19,599,220.79	69,383,848.46
2-3 年 (含 3 年)	42,648,585.17	0.46	17,782,848.14	24,865,737.03	21,271,833.97	0.28	10,632,293.72	10,639,540.25
3 年以上	<u>151,361,646.54</u>	<u>1.65</u>	<u>150,045,197.47</u>	<u>1,316,449.07</u>	<u>219,371,435.97</u>	<u>2.89</u>	<u>181,524,207.66</u>	<u>37,847,228.31</u>
合 计	<u>9,182,377,126.18</u>	<u>100.00</u>	<u>246,463,623.57</u>	<u>8,935,913,502.61</u>	<u>7,583,120,420.07</u>	<u>100.00</u>	<u>251,040,261.12</u>	<u>7,332,080,158.95</u>

(3) 应收账款账面金额本期末较期初增加 21.09%，主要原因为业务量上升导致应收账款增加。

(4) 应收账款分币种列示

币 种	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	原 币	汇 率	本 币	原 币	汇 率	本 币
人民币(RMB)	5,553,669,435.10		5,553,669,435.10	5,124,822,260.36		5,124,822,260.36
美元(USD)	438,179,523.17	7.3046	3,200,726,144.95	261,006,882.23	7.8087	2,038,124,441.27
英镑(GBP)	5,901,903.45	14.5807	86,053,883.63	2,667,426.87	15.3232	40,873,515.41
韩元(KPW)	2,346,351,757.00	0.00784	18,395,397.77	3,976,462,885.00	0.0084	33,402,288.23
林吉特(MYR)	6,348,881.99	2.20863	14,022,331.23	2,407,300.00	2.21241	5,325,934.59
港币(HKD)	1,643,698.22	0.9364	1,539,159.01	3,734,400.46	1.0047	3,751,952.14
菲律宾比索(PHP)	42,511,357.76	0.1771	7,528,761.46	16,035,190.82	0.1592	2,552,802.38
日元(JPY)	42,642,640.00	0.064064	2,731,858.09	35,835,736.28	0.06563	2,351,899.37
其他外币			<u>297,710,154.94</u>			<u>331,915,326.32</u>
合 计			<u>9,182,377,126.18</u>			<u>7,583,120,420.07</u>

(5) 截至 2007 年 12 月 31 日止，无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(6) 位列前五名的应收账款情况

项 目	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	金 额	比例%	欠款年限	金 额	比例%	欠款年限
济南钢铁集团总公司	193,690,476.93	2.11	6 个月以内	0.00	0.00	6 个月以内
丹麦鹏达公司	130,608,234.94	1.42	6 个月以内	54,483,820.53	0.72	6 个月以内
中远巴拿马公司	126,565,168.26	1.38	6 个月以内	27,588,801.51	0.36	6 个月以内
中远多美尼代理公司	116,088,440.20	1.26	6 个月以内	2,128,964.74	0.03	6 个月以内
远星船务私人有限公司	<u>112,006,389.03</u>	1.22	6 个月以内	<u>82,088,092.00</u>	<u>1.08</u>	6 个月以内
前五名欠款单位合计及比例	<u>678,891,140.06</u>	7.39		<u>166,288,726.12</u>	<u>2.19</u>	

(7) 本集团 2007 年度无不符终止确认条件的应收账款的转移。

6、其他应收款

(1) 其他应收款构成

项 目	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	金 额	占总额比例%	坏账准备	金 额	占总额比例%	坏账准备
单项金额重大	477,746,001.09	23.91	52,693,545.18	329,954,386.95	7.16	24,746,866.54
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	396,155,365.23	19.83	68,365,715.81	2,672,449,499.82	57.98	132,497,976.93
其他不重大	<u>1,124,197,187.32</u>	<u>56.26</u>	<u>6,820,418.25</u>	<u>1,606,537,786.13</u>	<u>34.86</u>	<u>6,708,569.40</u>
合 计	<u>1,998,098,553.64</u>	<u>100.00</u>	<u>127,879,679.24</u>	<u>4,608,941,672.90</u>	<u>100.00</u>	<u>163,953,412.87</u>

本集团将金额大于 500 万元的其他应收款认定为单项金额重大的应收款。2007 年 12 月 31 日本集团对单项金额重大的其他应收款进行个别认定，未发现减值迹象，采用账龄分析法计提坏账准备。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款确定依据为：根据本集团特点，1 年以上的其他应收款收回风险较大，因此将单项金额低于 500 万元且账龄 1 年以上的其他应收款归入该组合。

(2) 账龄分析

账 龄	2007 年 12 月 31 日				2006 年 12 月 31 日			
	金额	比例%	坏账准备	净值	金额	比例%	坏账准备	净值
1 年以内 (含 1 年)	1,464,132,532.07	73.28	3,323,600.45	1,460,808,931.62	1,924,514,694.30	41.75	3,103,579.24	1,921,411,115.06
1-2 年 (含 2 年)	362,704,374.67	18.15	6,944,307.39	355,760,067.28	247,355,757.72	5.37	6,732,822.31	240,622,935.41
2-3 年 (含 3 年)	12,141,427.91	0.61	1,172,692.25	10,968,735.66	1,991,995,345.47	43.22	16,814,216.67	1,975,181,128.80
3 年以上	<u>159,120,218.99</u>	<u>7.96</u>	<u>116,439,079.15</u>	<u>42,681,139.84</u>	<u>445,075,875.41</u>	<u>9.66</u>	<u>137,302,794.65</u>	<u>307,773,080.76</u>
合 计	<u>1,998,098,553.64</u>	<u>100.00</u>	<u>127,879,679.24</u>	<u>1,870,218,874.40</u>	<u>4,608,941,672.90</u>	<u>100.00</u>	<u>163,953,412.87</u>	<u>4,444,988,260.03</u>

(3) 本集团应收股利在其他应收款中合并列示。其中一年以上应收股利如下：

被投资单位	2007 年 12 月 31 日	未收回原因
上海联合货运有限公司	1,503,063.93	被投资单位资金紧张
中国天津外轮代理有限公司	11,330,818.04	被投资单位资金紧张
中国珠海外轮代理有限公司	400,399.78	被投资单位资金紧张
中国营口外轮代理有限公司	101,810.32	被投资单位资金紧张
北京中远空运航空货运有限公司	59,795.36	被投资单位资金紧张
珠海外代国际货运有限公司	<u>2,684.57</u>	被投资单位资金紧张
合 计	<u>13,398,572.00</u>	

(4) 其他应收款账面金额本期末比期初减少 56.65%，主要原因如下：

①将原由中远集团签订的造船合同本期进行合同主体变更，由中远散运、青岛远洋承继造船合同义务，原记入其他应收款的造船款转入在建工程；

②中远太平洋应收青岛前湾集装箱码头有限责任公司的股利于 2007 年度收回；

③中远太平洋借予中远码头（南沙）有限公司的公司借款于 2007 年度收回；

④中远散运存放在中国远洋（香港）有限公司结算中心的款项于 2007 年度收回。

(5) 分币种情况

币 种	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	原 币	汇 率	本 币	原 币	汇 率	本 币
人民币(RMB)	1,035,010,231.16		1,035,010,231.16	743,243,012.36		743,243,012.36
美元(USD)	100,753,469.20	7.3046	735,963,791.12	459,132,899.22	7.8087	3,585,231,070.14
港币(HKD)	79,155,225.24	0.9364	74,120,952.91	9,713,280.33	1.0047	9,758,932.75
新加坡元(SGD)	13,063,949.31	5.0518	65,996,459.12	1,027,796.55	5.0926	5,234,156.71
欧元(EUR)	4,425,830.38	10.6669	47,209,890.08	19,019,696.92	10.2665	195,265,718.43
日元(JPY)	356,746,852.00	0.064064	22,854,630.33	304,766,711.00	0.06563	20,001,839.24
韩元(KPW)	948,157,620.07	0.00784	7,433,555.74	1,988,252,903.43	0.0084	16,701,324.39
泰铢(THB)	23,332,658.21	0.2163	5,046,853.97			
澳元(AUD)	390,715.08	6.4036	2,501,983.09	1,958,562.64	6.1599	12,064,550.01
英镑(GBP)	65,618.54	14.5807	956,764.25	192,987.48	15.3232	2,957,185.75
其他			<u>1,003,441.87</u>			<u>18,483,883.12</u>
合 计			<u>1,998,098,553.64</u>			<u>4,608,941,672.90</u>

(6) 截至 2007 年 12 月 31 日止, 本集团应收持本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款 66,574.14 元。

(7) 前五名欠款单位列示

欠款人名称	欠款金额	性质或内容	欠款年限	占总额比例%
DVB BANK	243,271,838.94	往来款	6 个月以内	12.18
中远 - 新港码头有限公司	62,152,774.86	公司借款	6 个月以内	3.11
青岛远洋房地产开发有限公司	51,206,357.66	工程款	6 个月以内	2.56
SK SHIPPING CO., LTD SEOUL KOREA	45,694,464.38	租出船舶船存燃油	6 个月以内	2.29
上海浦东国际集装箱码头有限公司	<u>44,405,331.84</u>	股利	6 个月以内	<u>2.22</u>
合 计	<u>446,730,767.68</u>			<u>22.36</u>

7、预付账款

(1) 账龄分析

账 龄	2007 年 12 月 31 日	比例%	2006 年 12 月 31 日	比例%
1 年以内 (含 1 年)	1,873,346,179.24	92.25	1,387,831,417.93	93.54
1-2 年 (含 2 年)	139,855,482.65	6.89	45,684,667.42	3.08
2-3 年 (含 3 年)	3,072,118.45	0.15	42,266,444.13	2.85
3 年以上	<u>14,376,845.96</u>	<u>0.71</u>	<u>7,877,786.37</u>	<u>0.53</u>
合 计	<u>2,030,650,626.30</u>	<u>100.00</u>	<u>1,483,660,315.85</u>	<u>100.00</u>

(2) 截至 2007 年 12 月 31 日本集团账龄超过一年的预付账款为 157,304,447.06 元,主要为预付的使费备用金。

(3) 分币种情况

币 种	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	本币金额	原币金额	汇率	期初余额
人民币(RMB)	352,138,584.12		352,138,584.12	614,692,358.77		614,692,358.77
美元(USD)	223,208,895.27	7.3046	1,630,451,696.39	108,582,682.11	7.8087	847,889,589.79
港币(HKD)	333,558.94	0.9364	312,344.59	6,267,556.71	1.0047	6,297,014.23
欧元(EUR)	2,042,083.72	10.6669	21,782,702.83	537,166.65	10.2665	5,514,821.41
英镑(GBP)	127,000.00	14.5807	1,851,748.90	91,650.92	15.3232	1,404,385.38
日元(JPY)	26,006,259.00	0.064064	1,666,064.98	8,903,156.00	0.06563	584,314.13
加拿大元(CAD)	56,544.90	7.4419	420,801.49	58,747.00	6.6990	393,546.15
菲律宾比索(PHP)	1,997,343.55	0.1771	353,729.54	1,839,098.04	0.1592	292,784.41
韩元(KPW)	7,260,510.00	0.00784	56,922.40	6,347,901.00	0.0084	53,322.37
其他			<u>21,616,031.06</u>			<u>6,538,179.21</u>
合 计			<u>2,030,650,626.30</u>			<u>1,483,660,315.85</u>

(4) 期末金额较大的预付账款

欠款人名称	金额	性质或内容
新远(新加坡)有限公司	84,002,900.00	设备费
BOCIMAR INTERNATIONAL Nv	74,418,826.52	租金
天安保险股份有限公司	72,225,827.46	其它
property deposit	64,999,999.97	保证金
Carrier Transcold Ltd.	<u>48,122,704.80</u>	<u>设备费</u>
合计	<u>343,770,258.75</u>	

(5) 截至 2007 年 12 月 31 日止,预付持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项 160,000.00 元,性质为预付工程款,占预付款项期末余额的 0.01%。

(6) 预付账款期末比期初增加 36.87%,主要原因如下:

- ①中远太平洋预付码头建设费增加；
- ②中远太平洋控股子公司 FLORENS 预付购箱款增加；
- ③本集团 2007 年度业务增加导致预付使费及使费备用金增加。

8、存货

(1) 存货明细

项 目	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额	跌价准备	净值	金额	跌价准备	净值
材料采购	762,221.32		762,221.32	897,783.60		897,783.60
原材料	15,308,633.88	110,664.25	15,197,969.63	14,803,923.82	110,664.25	14,693,259.57
燃料	1,402,172,177.08		1,402,172,177.08	815,768,937.29		815,768,937.29
备品备件	12,234,694.46	392,225.44	11,842,469.02	10,017,325.15	392,225.44	9,625,099.71
在途物资	3,609.56		3,609.56	10,271.40		10,271.40
在产品	13,634,159.22		13,634,159.22	5,839,778.08		5,839,778.08
库存商品	116,911,132.17	5,890,271.14	111,020,861.03	74,699,429.52	1,946,954.32	72,752,475.20
低值易耗品	4,174,469.97	416,690.00	3,757,779.97	3,760,563.10		3,760,563.10
其它	<u>1,286,846.61</u>		<u>1,286,846.61</u>	<u>4,952,071.87</u>		<u>4,952,071.87</u>
合 计	<u>1,566,487,944.27</u>	<u>6,809,850.83</u>	<u>1,559,678,093.44</u>	<u>930,750,083.83</u>	<u>2,449,844.01</u>	<u>928,300,239.82</u>

(2) 存货跌价准备

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期计提	本期转回	本期转销	汇兑差异	2007 年 12 月 31 日
原材料	110,664.25					110,664.25
备品备件	392,225.44					392,225.44
库存商品	1,946,954.32	4,702,890.48		751,174.93	-8,398.73	5,890,271.14
低值易耗品		<u>416,690.00</u>				<u>416,690.00</u>
合 计	<u>2,449,844.01</u>	<u>5,119,580.48</u>		<u>751,174.93</u>	<u>-8,398.73</u>	<u>6,809,850.83</u>

(3) 本集团存货期末余额无借款费用资本化的金额。

(4) 本集团存货期末余额较期初增长 68.30%，主要原因如下：

- ①本期运量增加导致燃油库存量增长且本年度燃油价格上涨所致库存燃油账面价值上升；
- ②中远太平洋待售集装箱增加。

(5) 本集团截至 2007 年 12 月 31 日无用于担保的存货。

9、其他流动资产

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
短期套期工具	278,021,154.89	60,922,501.31
其它	6,372.00	18,676.39
合 计	<u>278,027,526.89</u>	<u>60,941,177.70</u>

本集团短期套期工具系经有效性测试可以按照套期会计核算的一年以内执行的尚未结算的远期运费协议，本期增加 217,086,349.19 元主要为公允价值变动所致。

10、可供出售金融资产

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日
可供出售权益工具	<u>645,017,710.82</u>	<u>297,901,709.82</u>
合 计	<u>645,017,710.82</u>	<u>297,901,709.82</u>

(1) 本集团可供出售权益工具为持有中海集运、上港集箱、连云港股份、ST 盐湖、中远航运股票。可供出售金融资产期末按公允价值计量，股票市价来源于证券交易所截至期末时点的收盘价，公允价值变动损益计入股东权益。

(2) 本期可供出售金融资产比上期增长 116.52%，主要增减变动如下：

- ①本期新增持有连云港（601008）股份 1,150,000.00 股；
- ②中远太平洋于 2007 年度出售其持有部分中海集运股票；
- ③所持股票公允价值变动所致。

11、持有至到期投资

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日
债券投资	269,652.25	294,644.25
其它投资	<u>0.00</u>	3,024,904.00
合 计	<u>269,652.25</u>	<u>3,319,548.25</u>

(1) 截至 2007 年 12 月 31 日止，本集团持有至到期投资的债券投资如下：

债券的种类	面值	初始投资成本	本期利息	累计应收或 已收利息	期末余额
1. 国家重点建设债券	49,232.40	49,232.40			45,456.32
2. 企业债券	10,000.00	10,000.00			6,000.00
3. 其它债券	<u>235,411.85</u>	<u>235,411.85</u>			<u>218,195.93</u>
合 计	<u>294,644.25</u>	<u>294,644.25</u>			<u>269,652.25</u>

(2) 其他投资为中远物流对北京中远丰田汽车销售服务有限公司的委托贷款，该贷款已于 2007 年 3 月 17 日到期并偿还。

12、长期应收款

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日
融资租赁应收款	16,912,962.59	23,340,048.13
股东借款	851,092,320.48	278,358,360.92
合 计	868,005,283.07	301,698,409.05

(1) 长期应收款本期比上期增加 187.71%，主要原因为本期新增中远码头（南沙）有限公司的股东借款。

(2) 融资租赁应收款为中远太平洋就租赁若干集装箱而订立的 20 份融资租约中应收租赁单位款项中的非即期部分。

(3) 股东借款主要为中远太平洋向合营单位 Antwerp Gateway NV、大连汽车码头有限公司、中远-新港码头有限公司、中远码头(南沙)有限公司提供的借款以及 GOLDEN VIEW 控股子公司对合营公司远忠船舶控股有限公司的贷款。

13、长期股权投资

(1) 重要合营联营企业基本情况

被投资单位名称	注册地	业务性质	持股比例%	表决权比例%
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	深圳	码头及相关业务	16.54	16.54
青岛前湾集装箱码头有限责任公司	市辖区	码头及相关业务	20.00	18.18
上海浦东国际集装箱码头有限公司	浦东新区	码头及相关业务	30.00	30.00
天津远华海运有限公司	塘沽区	散装货物运输船	56.17	50.00
Dawning Company Limited	其它境外地区	码头及相关业务	20.00	25.00
中远 - 新港码头有限公司	新加坡	码头及相关业务	49.00	50.00
青岛远港国际集装箱码头有限公司	市辖区	码头及相关业务	50.00	50.00
南京港龙潭集装箱有限公司	市辖区	码头及相关业务	20.00	22.20
远忠船舶控股有限公司	其它境外地区	散装货物运输船	60.00	50.00
宁波远东码头经营有限公司	市辖区	码头及相关业务	20.00	20.00
中远-国际码头(香港)有限公司	香港	码头及相关业务	50.00	50.00
中远发展航运有限公司	越秀区	散装货物运输船	50.00	50.00
天津中集北洋集装箱有限公司	和平区	新造项目	22.50	20.00

<u>被投资单位名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>持股比例%</u>	<u>表决权比例%</u>
厦门外轮代理有限公司	市辖区	船代	40.00	40.00
青岛远洋大亚物流有限公司	黄岛区	支持业务	51.00	50.00
上海联合国际船舶代理有限公司	浦东新区	船代	50.00	44.44
上海中集冷藏箱有限公司	黄浦区	新造项目	20.00	21.40
上海集海航运有限公司	虹口区	船代	20.00	20.00
中远物流美洲公司	阿联酋	第三方物流	50.00	49.00
广州越洋船务有限公司	市辖区	散装货物运输船	27.00	27.00

(2) 重要合营及联营企业当期的主要财务信息

<u>被投资单位名称</u>	<u>期末净资产总额</u>	<u>本期营业收入总额</u>	<u>本期净利润</u>
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	17,542,301,000.00	48,760,826,000.00	1,236,829,000.00
青岛前湾集装箱码头有限责任公司	2,028,713,896.46	2,089,712,118.35	1,243,293,266.60
上海浦东国际集装箱码头有限公司	2,062,967,225.36	1,047,127,213.36	590,388,897.63
天津远华海运有限公司	549,161,731.73	235,850,721.44	108,519,795.30
Dawning Company Limited	397,516,432.15	48,602,920.78	48,602,920.78
中远 - 新港码头有限公司	143,664,446.90	162,277,839.21	32,629,386.55
青岛远港国际集装箱码头有限公司	373,922,438.25	120,572,072.18	813,071.27
南京港龙潭集装箱有限公司	694,088,513.54	235,606,642.17	35,331,247.83
远忠船舶控股有限公司	191,611,272.31	80,420,900.12	28,078,705.29
宁波远东码头经营有限公司	618,083,977.78	108,688,557.67	10,923,592.99
中远-国际码头(香港)有限公司	246,097,156.80	968,970,422.40	380,747,336.00
中远发展航运有限公司	213,350,480.47	84,698,033.35	12,582,100.69
天津中集北洋集装箱有限公司	17,414,880.14	465,228,730.34	26,126,624.39
厦门外轮代理有限公司	228,605,744.32	184,896,386.04	64,729,750.83
青岛远洋大亚物流有限公司	170,763,085.45	202,679,776.28	62,461,183.60
上海联合国际船舶代理有限公司	159,434,502.46	151,986,864.40	77,766,731.28
上海中集冷藏箱有限公司	1,341,769,760.78	455,577,837.79	30,982,249.61
上海集海航运有限公司	293,833,299.58	400,801,230.96	16,247,853.29
中远物流美洲公司	122,823,800.00	542,015,900.00	13,910,700.00
广州越洋船务有限公司	212,255,132.33	201,379,669.79	73,071,623.57

(3) 长期股权投资及减值准备

项 目	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
成本法核算	1,553,301,152.10	13,400,711.45	1,539,900,440.65	802,020,661.22	15,068,055.45	786,952,605.77
权益法核算	<u>8,147,397,032.30</u>	<u>5,052,899.09</u>	<u>8,142,344,133.21</u>	<u>8,123,506,741.94</u>	<u>5,632,126.09</u>	<u>8,117,874,615.85</u>
合 计	<u>9,700,698,184.40</u>	<u>18,453,610.54</u>	<u>9,682,244,573.86</u>	<u>8,925,527,403.16</u>	<u>20,700,181.54</u>	<u>8,904,827,221.62</u>

(4) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位	投资成本	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
天津五洲国际集装箱码头有限公司	153,818,380.71	153,818,380.71		8,701,675.27	145,116,705.44
天津中远船务工程有限公司	1,249,715.59	1,249,715.59			1,249,715.59
中远船务工程集团有限公司	37,093,774.08	37,093,774.08	8,234,709.26		45,328,483.34
Dalian Container Terminal Co., Ltd.	111,257,123.12	111,257,123.12		11,084,003.55	100,173,119.57
Sigma Enterprises Limited	408,522,239.18	408,522,239.18	50,057,712.16		458,579,951.34
Suez Canal Container Terminal	347,333,730.00		347,333,730.00		347,333,730.00
北京中油物装国际货运有限公司	750,000.00	750,000.00			750,000.00
成都市天成集装箱海陆联运公司	200,000.00	200,000.00		200,000.00	0.00
池州外代	161,097.86	161,097.86			161,097.86
大连港集装箱股份有限公司	3,433,182.65	3,433,182.65			3,433,182.65
大连胜狮国际集装箱有限公司	7,447,369.37	7,447,369.37			7,447,369.37

<u>被投资单位</u>	<u>投资成本</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>
港口股份有限公司	2,220,418.44	2,220,418.44		2,220,418.44	0.00
高尔夫会员	249,537.40	249,537.40		249,537.40	0.00
广东发展银行股分有限公司	250,000.00		250,000.00		250,000.00
广州联合船舶代理有限公司	750,000.00	1,669,382.89		300,000.00	1,369,382.89
哈尔滨公司	563,651.45	563,651.45			563,651.45
海南海峡航运股份有限公司	1,726,908.37		1,726,908.37		1,726,908.37
江苏锡轮国际货运有限公司	1,726,240.39	1,726,240.39			1,726,240.39
江苏银行股份有限公司	400,000.00	400,000.00			400,000.00
江阴市长江投资发展公司	10,000.00	10,000.00			10,000.00
交通银行	403,830.00	403,830.00			403,830.00
锦州外代国际货运有限公司	5,000,000.00	3,318,477.83		3,318,477.83	0.00
南京外代滁州经营部	100,000.00	100,000.00		100,000.00	0.00
宁波中亚国际航空货运代理有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00			1,500,000.00
青岛港盛国际物流冷藏有限公司	2,347,571.10	2,347,571.10			2,347,571.10
青岛亨氏天远食品有限公司	15,666,534.00	6,441,236.27		6,441,236.27	0.00
青岛环球国际货运有限公司	1,763,348.18	1,763,348.18			1,763,348.18
青岛交运陆海股份有限公司	4,702,154.88	4,702,154.88			4,702,154.88
青岛首钢船舶物资有限公司	415,000.00	415,000.00			415,000.00
青岛宜航海运有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00		2,000,000.00	0.00

<u>被投资单位</u>	<u>投资成本</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>
青岛远达对外劳务合作有限公司	1,185,466.54	1,185,466.54		1,185,466.54	0.00
青岛远洋国际酒店有限公司	7,608,500.00		7,608,500.00		7,608,500.00
山东利华贸发有限公司	300,000.00	300,000.00			300,000.00
上海陆海英国际集装箱公司	5,576,200.00	5,576,200.00			5,576,200.00
上海浦远船舶有限公司	10,750,000.00	12,512,004.53			12,512,004.53
上海亚轮	2,109,700.82	2,109,700.82			2,109,700.82
深圳泛华讯	1,800,000.00	1,800,000.00			1,800,000.00
沈阳东药法人股	200,000.00	200,000.00			200,000.00
四川天华股份有限公司	200,000.00	200,000.00			200,000.00
天成船务有限公司	300,000.00	300,000.00			300,000.00
天津滨海投资集团股份有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00			1,600,000.00
天津海港企业有限公司	4,239,732.00	3,264,201.12		3,264,201.12	0.00
天津华联商厦股份有限公司	144,000.00	144,000.00			144,000.00
天津欧亚	372,933,032.33		372,933,032.33		372,933,032.33
天津劝业场（集团）股份有限公司	99,300.00	99,300.00			99,300.00
天津万华股份有限公司	150,000.00	150,000.00			150,000.00
无锡苏华	3,795,000.00	547,321.62		547,321.62	0.00
无锡中理外轮理货有限公司	50,000.00	50,000.00			50,000.00
武汉安捷国际货运有限公司	3,410,228.74		3,410,228.74		3,410,228.74
武汉港集装箱有限公司	500,000.00	500,000.00			500,000.00

<u>被投资单位</u>	<u>投资成本</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>
厦门中远集装箱储运有限公司	3,700,000.00	3,700,000.00			3,700,000.00
远洋地产控股有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00
湛江港股份有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00
中国快航株式会社	1,356,743.26	1,356,743.26			1,356,743.26
中国阳江外轮代理公司	<u>661,991.94</u>	<u>661,991.94</u>		<u>661,991.94</u>	<u>0.00</u>
合计	<u>1,547,731,702.40</u>	<u>802,020,661.22</u>	<u>791,554,820.86</u>	<u>40,274,329.98</u>	<u>1,553,301,152.10</u>

(5) 权益法核算的长期股权投资

<u>被投资单位</u>	<u>投资成本</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>
Antwerp Gateway NV	36,695,614.41	11,302,678.77		7,456,380.68	3,846,298.09
Dawning Company Limited	28,132,394.39	272,387,855.91	44,553,869.19	48,587,773.06	268,353,952.04
United container storage limited 联合堆场	3,715,946.26	13,694,884.94	16,331,226.63	14,982,033.44	15,044,078.13
北京中远丰田汽车销售服务有限公司	1,795,212.20	1,795,212.20		827,345.64	967,866.56
北京中远空运航空货运有限公司	2,500,000.00	1,724,099.41		1,155,416.18	568,683.23
北京中远联合汽车物流有限公司	3,250,000.00	4,308,748.89		4,308,748.89	0.00
长沙外轮代理有限公司	900,000.00	1,091,098.15	224,199.78	201,779.81	1,113,518.12
常州外轮代理有限公司	825,000.00	1,116,834.22	295,439.69	265,895.72	1,146,378.19
创兴银行有限公司	1,068,721,112.37	1,357,877,189.00	22,409,843.34	1,380,287,032.34	0.00
大连海陆德船舶代理有限公司	900,000.00	1,867,584.17	1,188,462.91	450,000.00	2,606,047.08
大连金阡物流有限公司	1,593,284.00	1,249,091.56	310,928.41		1,560,019.97

<u>被投资单位</u>	<u>投资成本</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>
大连金门物流有限公司	20,944,000.00	25,755,176.27	505,529.50		26,260,705.77
大连联合国际船舶代理有限公司	1,000,000.00	3,926,816.33	2,243,670.21	1,370,000.00	4,800,486.54
大连港湾集装箱码头有限公司	46,658,103.41	35,732,229.66	3,002,462.75		38,734,692.41
大连汽车码头有限公司	46,658,103.41	45,647,638.45		2,548,308.96	43,099,329.49
丹东联合国际船务代理有限公司	750,000.00	578,729.59		43,303.28	535,426.31
杜斯曼物业管理（青岛）有限公司	742,071.01		742,071.01		742,071.01
泛远船务(香港)有限公司	502,794.84	502,794.84	2,013,800.90	251,397.42	2,265,198.32
佛山市顺德区联合外轮代理有限公司	1,500,000.00	1,556,303.47	27,901.54		1,584,205.01
广州市港联贸易公司	500,000.00	674,118.63	58,484.87		732,603.50
广州越洋船务有限公司	32,432,333.74	52,141,415.12	19,729,338.36	14,561,867.75	57,308,885.73
海南中远国铁物流有限公司	4,000,000.00	2,943,952.59		446,636.51	2,497,316.08
合肥外代国际货运有限责任公司	2,500,000.00	2,612,363.14	186,860.77		2,799,223.91
河南海铁物流有限公司	675,000.00	729,760.42	198,470.74		928,231.16
黄骅港外轮代理有限公司	900,000.00	1,590,345.47	1,158,400.74	1,158,400.74	1,590,345.47
惠州联合国际船舶代理有限公司	1,500,000.00	1,357,911.42		13,262.79	1,344,648.63
江苏永昌车业发展有限公司	2,600,000.00	4,403,069.88	509,179.98		4,912,249.86
江西思必得海铁联运有限公司	260,000.00	3,638,759.92	1,246,304.44	4,604,402.60	280,661.76
金华外代国际物流有限公司	2,250,000.00	2,262,880.58		66,415.98	2,196,464.60
昆明海铁联运集装箱有限责任公司	300,000.00	1,051,630.44	55,464.73		1,107,095.17

<u>被投资单位</u>	<u>投资成本</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>
昆明中远物流公司	202,211.40	202,211.40		202,211.40	0.00
莱州外轮代理有限公司	750,000.00	1,277,450.91	306,539.52	1,583,990.43	0.00
连云港鑫三利冷箱服务有限公司	300,000.00	1,020,104.38	466,188.71		1,486,293.09
茂名外代水东港有限公司	1,650,000.00	4,331,264.60	1,100,088.01	948,188.01	4,483,164.60
茂源发展有限公司	4,505,018.63	-54,801.46	3,537.78		-51,263.68
南京港龙潭集装箱有限公司	165,139,853.32	169,371,802.62	5,105,452.13	4,911,537.66	169,565,717.09
南京联合国际船舶代理有限公司	2,500,000.00	2,579,003.55	44,277.76	103,302.09	2,519,979.22
南京中远外代货柜有限公司	8,715,000.00	983,807.54		983,807.54	0.00
南通联合国际船舶代理有限公司	750,000.00	949,186.41		318,001.56	631,184.85
南通新轮国际储运有限公司	15,730,100.00	16,639,211.75	712,978.89	527,800.00	16,824,390.64
宁波鑫三利冷箱技术有限公司	1,800,000.00	2,484,432.88	735,562.33	553,601.12	2,666,394.09
宁波远东码头经营有限公司	78,310,810.89	74,632,078.32	48,984,718.62		123,616,796.94
宁波远港货柜有限公司	14,700,000.00	14,700,000.00			14,700,000.00
蓬莱外轮代理有限公司	765,000.00	1,113,591.90	160,629.10	215,931.08	1,058,289.92
青岛港前湾港区保税物流中心有限公司	24,000,000.00	23,951,678.34	216,511.51		24,168,189.85
青岛联合国际船舶代理有限公司	800,000.00	25,138,462.64		25,138,462.64	0.00
青岛远铁国际多式联运有限公司	2,550,000.00	3,214,887.70		3,214,887.70	0.00
青岛远洋大亚物流有限公司	42,262,500.00	82,715,424.18	28,224,359.13	23,850,609.76	87,089,173.55
青岛远洋鸿池物流有限公司	16,575,000.00	16,834,673.74		16,834,673.74	0.00

<u>被投资单位</u>	<u>投资成本</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>
青岛中远劳务合作公司	707,631.22	707,631.22		707,631.22	0.00
青岛海铁物流有限公司	400,000.00	8,856,559.24	1,252,473.65	3,200,000.00	6,909,032.89
青岛前湾集装箱码头有限责任公司	411,275,883.68	451,853,622.16	448,416,092.64		900,269,714.80
青岛神州行货运有限公司	1,500,000.00	3,004,868.96	2,773,767.19	738,510.95	5,040,125.20
青岛远港国际集装箱码头有限公司	169,280,846.08	179,583,085.63	594,074.40	335,720.93	179,841,439.10
日本远强	1,321,377.36	1,756,158.69	103,825.91		1,859,984.60
日照永盛船务有限公司	250,000.00	365,004.78		365,004.78	0.00
山东新利华再生资源有限公司	2,350,000.00	2,025,207.09			2,025,207.09
上海宝洋国际船舶代理有限公司	750,000.00	2,693,992.23	1,452,444.00	1,371,179.50	2,775,256.73
上海东华集装箱综合服务有限公司	6,854,122.43	20,923,838.00	3,602,815.85		24,526,653.85
上海航联报关有限责任公司	300,000.00	925,713.73	149,945.58	100,000.00	975,659.31
上海集海航运有限公司	50,000,000.00	53,056,498.72	3,384,344.86		56,440,843.58
上海联合国际船舶代理有限公司	10,000,000.00	83,624,210.75	47,448,060.46	51,384,823.73	79,687,447.48
上海鹏海国际船舶代理有限公司	565,887.00	1,163,465.50	1,114,644.26		2,278,109.76
上海鹏华船务有限公司	1,020,000.00	5,115,702.92	4,987,330.72	3,315,000.00	6,788,033.64
上海浦东国际集装箱码头有限公司	832,297,698.98	961,471,835.18	161,134,831.55	279,976,154.76	842,630,511.97
上海新海天航运有限公司	20,915,000.00	26,370,853.25	11,418,941.41	12,320,392.74	25,469,401.92
上海远新国际运输有限公司	5,272,904.70	10,442,803.13	1,402,606.36	924,000.00	10,921,409.49
上海中集冷藏箱有限公司	50,035,240.00	85,576,866.17	7,123,129.75	13,196,721.09	79,503,274.83

<u>被投资单位</u>	<u>投资成本</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>
绍兴中远国际货运有限公司	719,096.05	719,096.05		719,096.05	
深圳联合国际船舶代理有限公司	1,995,000.00	11,840,620.35	7,152,749.64	8,121,377.27	10,871,992.72
深圳中远保险经纪有限公司	2,250,000.00	2,250,000.00	580,987.96		2,830,987.96
台州兴港国际集装箱储运有限公司	1,540,000.00	1,540,000.00	58,471.68		1,598,471.68
太仓联合国际船舶代理有限公司	800,000.00	822,474.21	36,396.40		858,870.61
泰州联合国际船舶代理有限公司	2,100,000.00	2,627,473.87		2,627,473.87	
天津津神客货轮船有限公司	22,332,600.00	41,729,749.74	482,003.84		42,211,753.58
天津天管远洋国际货代有限公司	1,500,000.00	2,323,693.36	562,861.81	707,153.69	2,179,401.48
天津天荣国际货运开发有限公司	4,506,400.00	4,982,297.03	750,332.19	230,663.11	5,501,966.11
天津远昌冷藏集装箱服务有限公司	7,946,400.00	13,572,401.43	4,511,951.42		18,084,352.85
天津远昌综合服务有限公司	1,785,356.43		1,785,356.43		1,785,356.43
天津远华海运有限公司	17,956,000.00	54,788,969.81	277,563,441.02	23,888,300.03	308,464,110.80
天津远洋国际货运代理有限公司	13,133,112.82	5,944,559.19	341,325.94		6,285,885.13
天津中集北洋集装箱有限公司	30,702,914.50	109,132,528.91		8,590,242.12	100,542,286.79
天津中散国际贸易有限公司	765,000.00	977,524.32	339,671.74		1,317,196.06
天远第一太平戴维斯物业有限公司	910,547.00	1,133,729.89		168,733.12	964,996.77
温州外代国际货运有限公司	1,087,888.36	1,080,858.81	33,980.34	20,144.78	1,094,694.37
厦门外代东亚物流有限公司	5,400,000.00	6,548,944.63	817,441.30	669,098.00	6,697,287.93
厦门外轮代理有限公司	12,000,000.00	80,643,145.71	26,016,582.58	15,217,430.56	91,442,297.73

<u>被投资单位</u>	<u>投资成本</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>
厦门远达货运有限公司	765,000.00	850,780.39	2,071,009.04		2,921,789.43
扬州远扬国际码头有限公司	144,228,887.38	167,004,069.77	92,662,906.76	259,666,976.53	
营口集装箱码头有限公司	15,277,301.18	40,028,984.33	29,913,757.00	20,860,804.78	49,081,936.55
远忠船舶控股有限公司	93,399,196.96	128,559,071.25	7,884,596.71		136,443,667.96
湛江市联合国际船舶代理公司	750,000.00	858,471.41		60,011.51	798,459.90
张家港联合国际船舶代理有限公司	500,000.00	1,135,888.04	182,597.06	291,633.90	1,026,851.20
镇江联合国际船舶代理有限公司	750,000.00	789,199.89	178,312.43	142,649.94	824,862.38
镇江远港物流有限公司	33,613,914.75		33,613,914.75	1,853,815.73	31,760,099.02
中国八所外轮代理有限公司	719,307.04	719,307.04		719,307.04	0.00
中国福州外轮代理公司	4,763,022.70	15,510,469.38	2,658,164.35	1,928,813.32	16,239,820.41
中国海口外轮代理公司	2,074,622.89	2,074,622.89		2,074,622.89	0.00
中国黑龙江外轮代理公司	3,500,000.00	3,920,203.48	476,214.28	192,861.67	4,203,556.09
中国秦皇岛外轮代理公司	9,250,000.00	13,485,975.91		92,787.10	13,393,188.81
中国三亚外轮代理公司	750,000.00	529,151.22	328,244.60		857,395.82
中国深圳外轮代理公司	2,400,000.00	17,403,127.88	7,738,351.93	5,164,760.43	19,976,719.38
中国天津外轮代理公司	32,595,787.91	52,475,361.40	27,885,298.30	24,211,425.55	56,149,234.15
中国威海外轮代理有限公司	2,250,000.00	1,388,874.06	91,558.76	227,331.00	1,253,101.82
中国温州外轮代理有限公司	1,560,000.00	2,416,314.17	387,207.98	302,462.38	2,501,059.77
中国芜湖外轮代理公司	660,000.00	29,324.39	673,298.19		702,622.58

<u>被投资单位</u>	<u>投资成本</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>
中国烟台外轮代理公司	3,760,000.00	3,053,535.78	1,070,131.36	353,505.83	3,770,161.31
中国舟山外轮代理有限公司	1,750,000.00	2,237,740.16	2,487,915.06	816,829.54	3,908,825.68
中国珠海外轮代理有限公司	4,800,000.00	10,723,725.48	881,667.65	2,711.26	11,602,681.87
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	1,996,909,174.54	1,996,909,174.54	849,122,718.17	155,071,459.22	2,690,960,433.49
中联理货有限公司	14,720,000.00	14,497,681.64	6,480,674.00		20,978,355.64
中散美洲公司	2,038,878.00	2,482,383.88	25,629,943.09		28,112,326.97
中远(澳洲)租船有限公司	1,780,764.58	2,089,544.28	17,468,834.38		19,558,378.66
中远安信(天津)房地产开发有限公司	3,242,145.82	885,500.56		885,500.56	0.00
中远大唐航运股份有限公司			58,266,927.81	21,254,562.60	37,012,365.21
中远发展航运有限公司	100,200,866.25	102,034,102.71	6,474,373.98	1,833,236.46	106,675,240.23
中远孚宝国际货运有限公司	4,138,250.00	3,946,929.28	535,999.07		4,482,928.35
中远集运荷兰公司	92,398.50	4,308,701.19	6,622,250.14	3,946,198.76	6,984,752.57
中远集运意大利公司	513,325.00	833,768.12	755,045.30		1,588,813.42
中远欧洲散货公司	2,455,525.00	4,342,601.31	34,456,336.68		38,798,937.99
中远物流(西亚)有限公司			9,823,777.13	247,373.32	9,576,403.81
中远物流美洲公司			61,458,744.58	46,850.40	61,411,894.18
中远 - 新港码头有限公司	111,394,713.76	116,831,392.20	96,703,170.10		213,534,562.30
中远-国际码头(香港)有限公司	159,914,232.52	159,914,232.52	181,308,102.49	218,121,489.08	123,100,845.93
中远码头(南沙)有限公司	273,657,924.16	269,934,047.98	30,596,651.72	300,530,699.70	0.00

中远网络航海科技有限公司	16,514,916.36	17,672,431.20	6,261,981.85		23,934,413.05
中远网络物流信息科技有限公司	16,971,422.30	16,971,422.30	1,088,107.77	47,802.62	18,011,727.45
中远财务有限责任公司		397,223,317.20	215,629,763.96		612,853,081.16
舟山联合集装箱海运有限公司	4,000,000.00	3,823,690.25	476,309.75	4,000,000.00	300,000.00
珠海外代国际货运有限公司	<u>2,000,000.00</u>	<u>3,829,992.96</u>	<u>841,072.59</u>	<u>924,535.33</u>	<u>3,746,530.22</u>
合计	<u>6,462,894,948.49</u>	<u>8,123,506,741.94</u>	<u>3,041,631,567.63</u>	<u>3,017,741,277.27</u>	<u>8,147,397,032.30</u>

(6) 长期股权投资减值准备

<u>被投资单位</u>	<u>2006年12月31日</u>	<u>本期增加</u>	<u>因资产处置减少额</u>	<u>汇兑差异</u>	<u>2007年12月31日</u>
权益法小计	<u>5,632,126.09</u>	<u>0.00</u>	<u>579,227.00</u>	<u>0.00</u>	<u>5,052,899.09</u>
上海联合国际船舶代理有限公司	189,651.00				189,651.00
青岛中远劳务合作公司	579,227.00		579,227.00		0.00
山东新丽华再生资源有限公司	2,025,207.09				2,025,207.09
上海集海航运有限公司	1,551,566.00				1,551,566.00
上海远新国际运输有限公司	1,286,475.00				1,286,475.00
成本法小计	<u>15,068,055.45</u>	<u>0.00</u>	<u>1,112,834.00</u>	<u>554,510.00</u>	<u>13,400,711.45</u>
一般性拨备	8,589,570.00			554,510.00	8,035,060.00
上海陆海英国际集装箱公司	2,702,000.00				2,702,000.00
哈尔滨公司	563,651.45				563,651.45
山东利华贸发有限公司	300,000.00				300,000.00
深圳泛华讯	1,800,000.00				1,800,000.00
青岛宜航海运有限公司	<u>1,112,834.00</u>		<u>1,112,834.00</u>		<u>0.00</u>
合计	<u>20,700,181.54</u>	<u>0.00</u>	<u>1,692,061.00</u>	<u>554,510.00</u>	<u>18,453,610.54</u>

14、投资性房地产

(1) 采用成本模式进行后续计量

<u>项 目</u>	<u>2006年12月31日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007年12月31日</u>
一、原价合计	<u>468,623,513.80</u>	<u>14,753,214.92</u>	<u>57,764,533.49</u>	<u>425,612,195.23</u>
1. 房屋、建筑物	265,444,118.50	7,066,755.97	57,342,853.49	215,168,020.98
2. 土地使用权	203,179,395.30	7,686,458.95	421,680.00	210,444,174.25
二、累计折旧和累计摊销合计	<u>72,656,479.95</u>	<u>10,383,938.49</u>	<u>5,642,661.88</u>	<u>77,397,756.56</u>
1. 房屋、建筑物	30,819,277.54	8,131,527.40	5,607,439.99	33,343,364.95
2. 土地使用权	41,837,202.41	2,252,411.09	35,221.89	44,054,391.61
三、投资性房地产减值准备累计金额合计	<u>2,300,838.35</u>			<u>2,300,838.35</u>
1. 房屋、建筑物	2,300,838.35			2,300,838.35
2. 土地使用权				
四、投资性房地产账面价值合计	<u>393,666,195.50</u>			<u>345,913,600.32</u>
1. 房屋、建筑物	232,324,002.61			179,523,817.68
2. 土地使用权	161,342,192.89			166,389,782.64

(2) 本集团对投资性房地产采用成本模式进行后续计量。

15、固定资产及累计折旧

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
固定资产原值:				
船舶	63,548,983,298.80	2,512,542,056.50	3,758,846,151.68	62,302,679,203.62
车辆	762,424,717.70	93,514,626.19	67,262,836.98	788,676,506.91
机器设备	11,382,893,677.46	4,866,111,050.93	3,791,744,798.19	12,457,259,930.20
办公设备	933,226,853.14	72,147,267.59	89,660,890.41	915,713,230.32
房屋及建筑物	<u>2,683,968,473.30</u>	<u>807,723,066.28</u>	<u>101,085,919.73</u>	<u>3,390,605,619.85</u>
合 计	<u>79,311,497,020.40</u>	<u>8,352,038,067.49</u>	<u>7,808,600,596.99</u>	<u>79,854,934,490.90</u>
累计折旧:				
船舶	35,431,997,581.58	2,985,663,713.60	2,139,447,300.96	36,278,213,994.22
车辆	431,871,467.87	105,766,592.60	52,000,954.99	485,637,105.48
机器设备	2,871,771,272.44	752,321,575.56	1,151,915,292.46	2,472,177,555.54
办公设备	604,591,219.29	161,057,212.49	82,806,183.96	682,842,247.82
房屋及建筑物	<u>528,127,080.82</u>	<u>144,863,193.00</u>	<u>15,528,566.81</u>	<u>657,461,707.01</u>
合 计	<u>39,868,358,622.00</u>	<u>4,149,672,287.25</u>	<u>3,441,698,299.18</u>	<u>40,576,332,610.07</u>
固定资产净值:	<u>39,443,138,398.40</u>			<u>39,278,601,880.83</u>
固定资产减值准备:				
船舶	2,542,538,927.49		55,050,411.45	2,487,488,516.04
车辆	8,072,580.39	42,861.78	2,254,319.86	5,861,122.31
机器设备	2,147,352.50	9,387.72	884,625.12	1,272,115.10
办公设备	1,429,660.05	6,638.90	114,736.06	1,321,562.89
房屋及建筑物	<u>41,396,667.07</u>	<u>10,047,841.22</u>	<u>584,053.56</u>	<u>50,860,454.73</u>
合 计	<u>2,595,585,187.50</u>	<u>10,106,729.62</u>	<u>58,888,146.05</u>	<u>2,546,803,771.07</u>
固定资产净额:	<u>36,847,553,210.90</u>			<u>36,731,798,109.76</u>

(1) 2007 年度汇率变动引起的汇兑差异使固定资产原值本期减少 3,324,665,609.63 元, 使累计折旧本期减少 1,426,446,864.02 元, 使固定资产减值准备减少 45,447,813.20 元。汇兑差异的

影响金额在本期减少中列示。

(2) 本期在建工程完工转入固定资产 2,587,583,305.31 元。

(3) 本期累计折旧增加中属本期计提的折旧为 4,052,717,885.46 元。

(4) 中远太平洋 2007 年度出售集装箱 30 万箱, 该部分集装箱原值为 2,924,218,846.54 元, 累计折旧为 907,372,271.54 元。

(5) 拟处置的固定资产

资产名称	账面原值	累计折旧	净值
机器设备	15,441,680.95	14,773,287.35	668,393.60
船舶	75,107,340.00	4,990,871.03	70,116,468.97
车辆	9,302,850.75	8,966,106.75	336,744.00
办公设备	<u>52,644,018.63</u>	<u>52,105,071.02</u>	<u>538,947.61</u>
合计	<u>152,495,890.33</u>	<u>80,835,336.15</u>	<u>71,660,554.18</u>

(6) 截至 2007 年 12 月 31 日, 本集团拟处置办公设备计提减值准备 15,935.88 元。

(7) 融资租赁租入固定资产明细

资产名称	账面原值	累计折旧	净值
运输工具	<u>234,696,798.00</u>	<u>106,692,511.92</u>	<u>128,004,286.08</u>
合计	<u>234,696,798.00</u>	<u>106,692,511.92</u>	<u>128,004,286.08</u>

(8) 经营租赁租出固定资产明细

资产名称	账面原值	累计折旧及减值准备	净值
房屋及建筑物	82,941,702.52	14,620,113.93	68,321,588.59
机器设备	2,722,012,850.79	740,716,029.13	1,981,296,821.66
船舶	16,234,932,352.99	9,460,175,405.67	6,774,756,947.32
车辆	<u>2,317,488.00</u>	<u>854,310.53</u>	<u>1,463,177.47</u>
合计	<u>19,042,204,394.30</u>	<u>10,216,365,859.26</u>	<u>8,825,838,535.04</u>

(9) 截至 2007 年 12 月 31 日, 本集团经营租赁租出船舶计提减值准备 548,325,927.56 元。

(10) 用于抵押担保的固定资产情况详见附注十四、2。

16、在建工程

项目	2007年12月31日			2006年12月31日		
	账面金额	减值准备	净值	账面金额	减值准备	净值
在建船舶	7,957,613,665.74		7,957,613,665.74	4,257,782,065.14		4,257,782,065.14
基建工程	879,276,673.32		879,276,673.32	468,958,590.09		468,958,590.09
技术改造工程	41,899,014.46		41,899,014.46	51,682,889.71		51,682,889.71
其它在建工程	<u>238,752,347.33</u>		<u>238,752,347.33</u>	<u>68,639,687.90</u>		<u>68,639,687.90</u>
合 计	<u>9,117,541,700.85</u>		<u>9,117,541,700.85</u>	<u>4,847,063,232.84</u>		<u>4,847,063,232.84</u>

(1) 截至 2007 年 12 月 31 日在建工程项目中利息资本化金额

工程名称	期末余额中包含的借款费用资本化金额
在建船舶	20,890,579.42
基建工程	<u>110,429.67</u>
合 计	<u>21,001,009.09</u>

(2) 本集团在建工程均处于建设过程中，不存在重大减值情况。重要在建工程分项目列示：

工程项目	2006年12月31日	本期增加	本期转入固定资产	其它减少	2007年12月31日	资金来源
COSCO Africa	397,931,352.00	3,527,802.19		25,827,839.73*注1	375,631,314.46	募股资金
COSCO America	397,931,352.00	199,953,979.19		33,561,926.71*注1	564,323,404.48	募股资金
COSCO Europe	397,931,352.00	590,708,371.80		48,947,495.51*注1	939,692,228.29	募股资金
COSCO Indian	94,844,470.20	92,358,184.00		9,759,311.00*注1	177,443,343.20	募股资金
COSCO Oceania	94,844,470.20	277,074,552.00		17,032,335.80*注1	354,886,686.40	募股资金
COSCO Pacific	94,844,470.20	184,716,368.00		13,395,823.40*注1	266,165,014.80	募股资金
H2390 (5100TEU)	101,339,312.00	100,228,192.00			201,567,504.00	募股资金
H2391 (5100TEU)	101,339,312.00				101,339,312.00	募股资金
H2392 (5100TEU)	101,339,312.00				101,339,312.00	募股资金
H2393 (5100TEU)	101,339,312.00				101,339,312.00	募股资金
H2403 (5100TEU)	101,339,312.00				101,339,312.00	募股资金
H2404 (5100TEU)	101,339,312.00				101,339,312.00	募股资金
H2405 (5100TEU)	101,339,312.00				101,339,312.00	募股资金
H2406 (5100TEU)	101,339,312.00				101,339,312.00	募股资金
北外滩4号商务楼		195,000,000.00			195,000,000.00	募股资金
德明海		176,324,939.40			176,324,939.40	自有
临港堆场项目	39,130,507.00	102,803,606.00		10,198,307.00*注2	131,735,806.00	自有
青岛远洋大厦(一期)工程	177,623,090.77	61,746,004.44			239,369,095.21	自有
天津远洋大厦二期	107,394,442.82	1,431,910.70		1,548,690.62	107,277,662.90	自有
其它在建工程	<u>2,233,873,229.65</u>	<u>6,288,106,627.00</u>	<u>2,587,583,305.31</u>	<u>1,255,647,033.63</u>	<u>4,678,749,517.71</u>	自有
合计	<u>4,847,063,232.84</u>	<u>8,273,980,536.72</u>	<u>2,587,583,305.31</u>	<u>1,415,918,763.40</u>	<u>9,117,541,700.85</u>	

注1：其他减少为汇率变动引起的在建船舶账面价值的减少。

注2：转入无形资产

17、固定资产清理

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日	转入清理原因
船舶清理	0.00	1,547,681,049.68	1,539,459,049.68	8,222,000.00	出售、报废或毁损
房屋建筑物清理	761,878.12	1,951,432.11	1,868,759.11	844,551.12	出售、报废或毁损
机器设备及其它固定资产	17,333.36	67,514,350.18	67,526,049.64	5,633.90	出售、报废或毁损
合 计	779,211.48	1,617,146,831.97	1,608,853,858.43	9,072,185.02	

(1) 期末船舶清理 2007 年 3 月天惠船务企业有限公司沉没的杂货船惠荣轮的净值及清理费用，该船账面原值为 13,864,612.09 元，净值为 8,222,000.00 元。

(2) 期末房屋建筑物清理为：固定资产清理存在期末余额 84 万元，主要是由于本集团控股子公司大连中远国际货运有限公司（以下简称“大连中货”）于 2005 年将该房屋卖予营口阿斯创化工有限公司，但该房产为企业改制时从中国外轮代理有限公司划转入大连中远国际货运有限公司，产权列示的所有权人为中国大连外轮代理有限公司，故大连中货截至 2006 年末未能与购买方办理过户手续，而且在 2005 年 9 月 5 日大连中货与营口阿斯创化工有限公司签订《房屋买卖（过渡期）安排协议书》约定在协议签订 365 日内，大连中货将该房产的产权证办理到买方名下，否则按协议约定承担违约责任，目前该合同处于停滞状态。

18、无形资产及累计摊销

项目	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	账面价值	减值准备	净值	账面价值	减值准备	净值
房屋建筑物使用权	8,792,958.17	430,251.42	8,362,706.75	8,791,043.90	430,251.42	8,360,792.48
土地使用权	904,425,134.83	17,597,953.20	886,827,181.63	358,707,176.43	18,812,415.50	339,894,760.93
专利权	391,270.00		391,270.00			
软件	162,766,507.27		162,766,507.27	131,109,305.45		131,109,305.45
其它	381,665.68		381,665.68	22,054,152.75		22,054,152.75
合 计	1,076,757,535.95	18,028,204.62	1,058,729,331.33	520,661,678.53	19,242,666.92	501,419,011.61

(1) 本集团本期无形资产净值比上期增加 111.15% 的主要原因是本年度新增土地使用权 572,148,234.46 元。

(2) 无形资产累计摊销

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
房屋建筑物使用权	6,907,315.31	461,657.60	150,000.00	7,218,972.91
土地使用权	27,127,275.63	27,431,729.03	1,001,452.97	53,557,551.69
商标权	7,565.38	295.06		7,860.44
软件	379,745,880.06	50,693,358.65	4,025,710.15	426,413,528.56

其他	<u>1,408,322.49</u>	<u>517,232.48</u>	<u>1,259,184.11</u>	<u>666,370.86</u>
合计	<u>415,196,358.87</u>	<u>79,104,272.82</u>	<u>6,436,347.23</u>	<u>487,864,284.46</u>

(3) 无形资产减值准备

项 目	<u>2006年12月31日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期转回</u>	<u>其它减少</u>	<u>2007年12月31日</u>
房屋建筑物使用权	430,251.42				430,251.42
土地使用权	<u>18,812,415.50</u>			<u>1,214,462.30</u>	<u>17,597,953.20</u>
合 计	<u>19,242,666.92</u>			<u>1,214,462.30</u>	<u>18,028,204.62</u>

(4) 土地使用权减值准备的其它减少为汇兑差异的影响数。

(5) 本集团 2007 年度无用于对外担保的无形资产。

19、商誉

<u>被投资单位名称</u>	<u>2006年12月31日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007年12月31日</u>	<u>形成来源</u>
宾士菲利	473,316.86		473,316.86	0.00	
绍兴中远国际货运有限公司	<u>0.00</u>	<u>719,096.05</u>		<u>719,096.05</u>	购买产生
合 计	<u>473,316.86</u>	<u>719,096.05</u>	<u>473,316.86</u>	<u>719,096.05</u>	

20、长期待摊费用

<u>项目</u>	<u>原始金额</u>	<u>2006年12月31日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期摊销</u>	<u>2007年12月31日</u>	<u>累计摊销</u>
经营租入固定资产改良支出	6,115,961.40	3,764,143.75	1,646,947.93	415,064.02	4,996,027.66	1,119,933.74
房租等	<u>13,683,884.48</u>	<u>3,430,695.02</u>	<u>3,926,284.39</u>	<u>2,859,467.04</u>	<u>4,497,512.37</u>	<u>9,186,372.11</u>
合 计	<u>19,799,845.88</u>	<u>7,194,838.77</u>	<u>5,573,232.32</u>	<u>3,274,531.06</u>	<u>9,493,540.03</u>	<u>10,306,305.85</u>

本集团 2007 年末长期待摊费用比上期增加 31.95%，主要原因是新增天津远洋宾馆经营租入固定资产的装修改良支出及厦门中远物流有限公司租入房屋装修费用。

21、其他非流动资产

<u>项目名称</u>	<u>2007年12月31日</u>	<u>2006年12月31日</u>	<u>内容</u>
长期套期工具	40,755,212.19		远期运费协议
职工借款及长期押金	<u>11,073,981.70</u>	<u>10,652,091.14</u>	职工借款及长期押金
合 计	<u>51,829,193.89</u>	<u>10,652,091.14</u>	

本集团自 2007 年 1 月 1 日起将远期运费协议指定为套期工具。套期工具本期增加 40,755,212.19 元主要原因为经有效性测试可以按照套期会计核算的一年以上执行的尚未结算的远期运费协议的公允价值。

22、递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产

类 别	2007年12月31日	2006年12月31日
金融工具公允价值变动对所得税影响		1,298,440.98
固定资产对所得税影响	236,649,565.86	149,635,176.69
长期股权投资对所得税影响	1,967,809.11	729,385.84
资产减值准备对所得税的影响	3,332,276.76	12,458,397.11
应付职工薪酬对所得税的影响	350,906,239.15	251,570,303.91
预计负债对所得税的影响	15,797,771.02	2,593,250.73
预收帐款对所得税的影响		2,186,839.59
其它项目对所得税的影响	<u>93,301,116.44</u>	<u>36,662,591.55</u>
合 计	<u>701,954,778.34</u>	<u>457,134,386.40</u>

(2) 重要项目形成原因

①金融工具公允价值变动

金融资产在会计期末的计税基础为其取得成本，在公允价值变动的情况下，金融资产的账面价值与计税基础之间的差异。

②固定资产折旧：本集团按附注四、12 所述折旧年限及预计净残值计提固定资产折旧，与税法规定存在差异。

③减值准备

a) 坏账准备：按个别法结合账龄分析法计提坏账准备，与税法允许申报扣除的坏帐准备金额存在差异，因此形成可抵扣暂时性差异；

b) 固定资产、存货、长期股权投资减值准备等：期末对固定资产、存货、长期股权投资等项目进行减值测试，若该资产的账面价值超过其可回收金额，其差额确认为减值损失并计入当期损益，而税法规定财产损失应在实际发生当年申报扣除，因此形成可抵扣暂时性纳税差异。

④应付职工薪酬

根据职工内退计划将自职工停止提供服务日至正常退休日之间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，确认为预计负债，并以折现后的金额计量计入当期损益，而税法规定在实际支付当年申报扣除，因此产生可抵扣暂时性纳税差异。

为老职工计提住房补贴计入当期损益，而税法规定在实际支付当年申报扣除，因此产生可抵扣暂时性纳税差异。

⑤预收账款计量

本集团按完工百分比法确认航运收入，而干散货公司相关税法规定可按航次实际完成确认应纳税金额，因此产生应纳税暂时性差异。

(3) 本期递延所得税资产比上期增加 53.56%。

(4) 本集团 2007 年度产生的可抵扣暂时性差异转回的未来期间能够产生足够的应纳税所得额

23、资产减值准备

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2007 年 12 月 31 日
			本期转回	其他减少	
坏账准备	414,993,673.99	3,441,084.89		44,091,456.07	374,343,302.81
存货跌价准备	2,449,844.01	5,111,181.75		751,174.93	6,809,850.83
长期股权投资减值准备	20,700,181.54			2,246,571.00	18,453,610.54
投资性房地产减值准备	2,300,838.35				2,300,838.35
固定资产减值准备	2,595,585,187.50	10,106,729.62		58,888,146.05	2,546,803,771.07
无形资产减值准备	<u>19,242,666.92</u>			<u>1,214,462.30</u>	<u>18,028,204.62</u>
合 计	<u>3,055,272,392.31</u>	<u>18,658,996.26</u>		<u>107,191,810.35</u>	<u>2,966,739,578.22</u>

24、所有权受到限制的资产

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
一、用于抵押担保的资产				
1. 船舶	7,512,763,503.91	1,872,944,961.46		9,385,708,465.37
2. 房屋		61,033,756.48		61,033,756.48
二、其他原因造成所有权受到限制的资产				
1. 受限制货币资金	<u>104,737,900.00</u>			<u>103,599,641.30</u>
合 计	<u>7,617,501,403.91</u>	<u>1,933,978,717.94</u>		<u>9,550,341,863.15</u>

(1) 表中披露数据为抵押资产净值。

(2) 用于抵押担保的固定资产情况详见十四、2。

25、短期借款

类 别	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
信用借款	3,022,642,419.93	3,179,047,510.00
抵押借款		13,000,000.00
保证借款	<u>894,029,000.00</u>	<u>699,330,500.00</u>
合 计	<u>3,916,671,419.93</u>	<u>3,891,378,010.00</u>

26、交易性金融负债

项 目	2007年12月31日			2006年12月31日		
	本金	公允价值变动	合 计	本金	公允价值变动	合 计
衍生金融负债	0.00	528,540,431.91	528,540,431.91	0.00	346,932,793.37	346,932,793.37
其它金融负债				<u>0.00</u>	<u>432,475,199.12</u>	<u>432,475,199.12</u>
合 计	<u>0.00</u>	<u>528,540,431.91</u>	<u>528,540,431.91</u>	<u>0.00</u>	<u>779,407,992.49</u>	<u>779,407,992.49</u>

(1) 本集团衍生金融负债包括利率掉期和远期运费协议，本期末较上年减少 32.19%，全部为公允价值变动引起的。本集团根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》及《企业会计准则 37 号——金融工具列报》将利率掉期合约和远期运费协议划分为金融工具。利率掉期合约的公允价值按未来现金流量的现值计算，远期运费协议的公允价值根据期末合约持仓量和波罗的海航交所的市场运价确定。

(2) 本集团其它金融负债为中远太平洋发行的对中集集团的认沽权证。2006 年 5 月 25 日，中远太平洋发行了涉及中集集团的股权分置改革的认沽权证约 4.24 亿份。每份认沽权证持有人有权要求中远太平洋按每股行使价人民币 7.302 元在紧接 2007 年 11 月 23 日前 5 个交易日内向其购买 1.370 股中集集团流通 A 股。根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，该认沽权证界定为衍生金融工具，按公允价值进行初始及后续计量，其公允价值是基于市场报价认定的。截至 2007 年 11 月 23 日最后一个交易日，该认沽权证未行权，中远太平洋间接持有中集集团的股份数量未发生变动。按照有关规定，未行权的全部 424,106,507 份认沽权证予以注销并终止上市。中远太平洋将交易性金融负债账面余额全部冲回计入当期损益。

27、应付票据

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	39,029,405.02	52,233,490.46
商业承兑汇票		<u>998,448.00</u>
合 计	<u>39,029,405.02</u>	<u>53,231,938.46</u>

截至 2007 年 12 月 31 日本集团应付票据较上年下降 26.68%，主要是由于票据到期偿还。

28、应付账款

<u>账龄</u>	<u>2007年12月31日</u>	<u>2006年12月31日</u>
1年以内	9,734,447,730.35	8,008,473,437.75
1年以上	<u>117,552,956.42</u>	<u>147,053,310.80</u>
合计	<u>9,852,000,686.77</u>	<u>8,155,526,748.55</u>

(1) 截至 2007 年度 12 月 31 日，本集团应付账款余额较上年增加 20.80%，主要原因为：本集团业务量增长导致应付使费、船舶费用增加。

(2) 分币种列示情况

<u>币种</u>	<u>2007年12月31日</u>			<u>2006年12月31日</u>		
	<u>原币</u>	<u>汇率</u>	<u>本币</u>	<u>原币</u>	<u>汇率</u>	<u>本币</u>
人民币(RMB)	5,823,769,450.86		5,823,769,450.86	4,859,029,281.20		4,859,029,281.20
美元(USD)	433,429,458.35	7.3046	3,166,028,821.46	342,267,453.14	7.8087	2,672,663,861.33
欧元(EUR)	40,258,214.06	10.6669	429,430,343.56	27,331,594.81	10.2665	280,599,818.12
加拿大元(CAD)	19,382,310.92	7.4419	144,241,219.64	12,455,463.91	6.6990	83,439,152.73
港币(HKD)	121,021,876.37	0.9364	113,324,885.03	147,021,472.09	1.0047	147,712,473.01
澳元(AUD)	9,627,516.68	6.4036	61,650,765.81	530,747.21	6.1599	3,269,349.74
韩元(KPW)	5,922,625,118.00	0.0078	46,433,380.93	7,251,210,862.00	0.0084	60,910,171.24
日元(JPY)	500,134,233.17	0.0641	32,040,599.51	359,370,735.00	0.0656	23,585,501.34
马来西亚林吉特	6,663,054.20	2.2086	14,716,221.40	5,216,634.28	2.2124	11,541,333.85
新加坡元(SGD)	2,399,495.92	5.0518	12,121,773.49	981,407.08	5.0926	4,997,913.70
英镑(GBP)	170,944.35	14.5807	2,492,488.28	275,370.96	15.3232	4,219,564.29
其他			<u>5,750,736.80</u>			<u>3,558,328.00</u>
合计			<u>9,852,000,686.77</u>			<u>8,155,526,748.55</u>

(3) 截至 2007 年 12 月 31 日，本集团一年以上应付未付款项为 117,552,956.42 元，主要为尚未结算的款项。

(4) 截至 2007 年 12 月 31 日，无欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

29、预收账款

账 龄	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
1 年以内	2,502,370,080.89	1,643,360,590.11
1 年以上	<u>196,227,587.37</u>	<u>93,067,230.76</u>
合计	<u>2,698,597,668.26</u>	<u>1,736,427,820.87</u>

(1) 截至 2007 年度 12 月 31 日, 本集团预收账款余额较上年增长 55.41%, 主要原因为业务量上升导致待结收入、预收运费、预收船舶备用金等增长。

(2) 分币种列示预收账款

币种	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	原 币	汇 率	本 币	原 币	汇 率	本 币
美元(USD)	366,726,425.56	7.3046	2,678,789,848.14	221,121,544.88	7.8087	1,726,671,807.50
人民币(RMB)	10,155,462.68		10,155,462.68	8,133,145.01		8,133,145.01
港币(HKD)	485,606.27	0.9364	454,721.71	1,189,316.27	1.0047	1,194,906.06
韩元(KPW)	94,152,765.00	0.00784	738,157.68	27,715,928.00	0.0084	232,813.80
其他			<u>8,459,478.05</u>			<u>195,148.50</u>
合 计			<u>2,698,597,668.26</u>			<u>1,736,427,820.87</u>

(3) 截至 2007 年 12 月 31 日, 本集团一年以上预收款项为 196,227,587.37 元, 主要为中远散运预收 SIBA SHIPS SPA BRESCIA ITALY 公司的尚未结算的预收租金及一年以上待结收入。

(4) 截至 2007 年 12 月 31 日, 无预收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

30、应付职工薪酬

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2007 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	349,628,959.71	3,538,792,527.96	3,423,621,709.76	464,799,777.91
二、职工福利费	333,657,422.54	122,385,098.09	411,822,069.21	44,220,451.42
三、社会保险费	63,555,283.83	977,227,427.12	801,282,897.09	239,499,813.86
其中: 1. 医疗保险费	21,828,146.17	215,451,173.76	222,160,120.14	15,119,199.79
2. 养老保险费	35,684,074.13	699,959,371.97	516,513,155.79	219,130,290.31
3. 失业保险费	2,938,740.00	42,228,364.00	42,956,164.77	2,210,939.23
4. 工伤保险费	680,955.93	7,622,712.57	7,699,538.29	604,130.21
5. 生育保险费	79,231.26	3,167,740.09	3,069,148.67	177,822.68
四、住房公积金	263,230,853.18	380,379,032.87	296,134,225.87	347,475,660.18

五、工会经费和职工教育经费	85,536,630.77	81,380,410.50	57,030,469.92	109,886,571.35
六、非货币性福利		1,025,552.56	1,025,552.56	
七、因解除劳动关系给予的补偿	386,166,810.28	319,636,244.70	68,919,264.63	636,883,790.35
八、其它	426,164,925.47	1,037,809,173.69	549,524,409.70	914,449,689.46
其中：以现金结算的股份支付	31,287,600.74	383,681,410.86		414,969,011.60
以权益结算的股份支付		<u>85,087,418.05</u>	<u>85,087,418.05</u>	
合 计	<u>1,907,940,885.78</u>	<u>6,458,635,467.49</u>	<u>5,609,360,598.74</u>	<u>2,757,215,754.53</u>

(1) 截至 2007 年 12 月 31 日本集团应付职工薪酬较上年增加 44.51%，主要原因为：本期以现金结算的股份支付较上年增加约 3.84 亿元，已计提未缴纳的社会保险费增加 1.76 亿元，辞退福利增加 2.5 亿元。

(2) 本集团本期为职工提供的非货币性福利中主要包括以下部分：为职工提供的免费宿舍、交通工具等，非货币性福利价值是以市场价格确定的。

31、应交税费

税 种	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
企业所得税	492,025,163.97	352,053,596.11
增值税	8,322,149.29	8,746,732.73
营业税	73,604,125.47	79,011,425.17
城市维护建设税	4,360,231.49	5,447,365.16
土地增值税	-781,221.40	431.76
房产税	1,063,908.13	928,608.49
城镇土地使用税	824,938.10	81,496.05
车船税	10,617.36	2,029.36
印花税	40,169,306.33	16,229,873.80
契税	2,485.41	2,519.44
教育费附加	2,059,431.12	2,231,392.08
堤防维护费	267,928.82	269,268.83
河道维护费	990,256.04	445,130.04
个人所得税	48,928,992.15	14,852,856.14
其它地方性缴款	<u>92,707,357.29</u>	<u>25,367,934.49</u>
合计	<u>764,555,669.57</u>	<u>505,670,659.65</u>

截至 2007 年度 12 月 31 日本集团应交税费较上年增加 51.20%，主要是应交企业所得税增加。

32、应付利息

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应付利息	63,828,932.29	3,432,198.31

截至 2007 年 12 月 31 日本集团应付利息较上年增长的主要原因为本期借款增加，预提的借款利息增加。

33、其他应付款

(1) 账龄

账 龄	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
1 年以内	20,853,388,139.96	4,241,221,841.50
1 年以上	<u>225,809,597.23</u>	<u>273,983,311.26</u>
合计	<u>21,079,197,737.19</u>	<u>4,515,205,152.76</u>

(2) 本集团应付股利在其他应付款中合并列示。2007 年 1 月 1 日应付股利金额为 50,571,130.13 元，截至 2007 年 12 月 31 日应付股利余额为 11,572,394,042.19 元。应付股利增加主要是因为本公司同一控制下企业合并增加的子公司中远散运、青岛远洋、深圳远洋及 GOLDEN VIEW 应付老股东的股利。

(3) 应付股利的账龄均在一年以内。

(4) 截至 2007 年 12 月 31 日本集团其他应付款较上年增加主要是应付中远（香港）集团有限公司的股权转让款增加所致。

(5) 截至 2007 年 12 月 31 日，本集团账龄超过 1 年的其他应付款 225,809,597.23 元，主要为尚未结算的租金。

(6) 分币种列示其他应付款

币种	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	原 币	汇 率	本 币	原 币	汇 率	本 币
人民币(RMB)	20,004,104,931.33		20,004,104,931.33	3,526,176,552.00		3,526,176,552.00
美元(USD)	102,209,351.72	7.30460	746,598,430.57	112,046,456.42	7.80870	874,937,164.25
欧元(EUR)	22,448,488.32	10.66690	239,455,780.06	4,791,213.06	10.26650	49,188,988.88
港币(HKD)	68,054,845.46	0.93640	63,726,557.29	45,633,659.49	1.00470	45,848,137.69
日元(JPY)	129,851,864.00	0.06406	8,318,829.82	101,126,160.00	0.06563	6,636,909.88
韩元(KPW)	650,129,304.00	0.00784	5,097,013.74	1,220,623,522.00	0.00840	10,253,237.58
其他			<u>11,896,194.38</u>			<u>2,164,162.48</u>
合 计			<u>21,079,197,737.19</u>			<u>4,515,205,152.76</u>

(7) 截至 2007 年 12 月 31 日, 欠持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项 (不含应付股利)

单位名称	所欠金额	欠款时间	占其它应付款比例%	欠款原因
中远总公司	<u>1,486,678,297.88</u>	1 年以内	<u>15.64</u>	代垫款项
合 计	<u>1,486,678,297.88</u>		<u>15.64</u>	

(8) 前五名其他应付款明细 (不含应付股利)

单位名称	所欠金额	欠款时间	占其他应付款的比例%	款项性质或内容
中远 (香港) 集团有限公司	5,904,016,800.00	1 年以内	62.10	股权转让款
中国远洋运输 (集团) 总公司	1,486,678,297.88	1 年以内	15.64	代垫费用
Taicang CIMC Container Co., Ltd.	81,621,892.58	1 年以内	0.86	押金、保证金
上海远洋运输公司	70,633,637.45	1 年以内	0.74	船舶管理费等
汇泉船务公司	<u>57,766,000.00</u>	1 年以内	<u>0.61</u>	房款
合计	<u>7,600,716,627.91</u>		<u>79.95</u>	

(9) 金额重大应付股利列示

单位名称	所欠金额	欠款时间	占应付股利的比例%
中远 (香港) 集团有限公司	6,256,927,390.85	1 年以内	54.07
中国远洋运输 (集团) 有限公司	5,280,206,671.28	1 年以内	45.63

34、一年内到期的非流动负债

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	1,777,119,378.15	1,761,620,702.69
一年内到期的长期应付款	10,137,988.60	12,079,223.37
其他	<u>16,557,274.14</u>	<u>58,225,985.24</u>
合 计	<u>1,803,814,640.89</u>	<u>1,831,925,911.30</u>

35、其他流动负债

项 目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
短期套期工具	<u>7,609,866.54</u>	<u>23,193,361.70</u>
合 计	<u>7,609,866.54</u>	<u>23,193,361.70</u>

本集团自 2007 年 1 月 1 日起将远期运费协议指定为套期工具。套期工具本期增加的主要原因为系经有效性测试可以按照套期会计核算的一年以内执行的尚未结算的远期运费协议的公允价值。

36、长期借款

(1) 长期借款类别

<u>类 别</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>
保证借款	88,000,000.00	716,429,839.23
抵押借款	6,389,381,831.79	6,802,330,786.20
信用借款	<u>5,354,404,310.95</u>	<u>2,449,914,600.11</u>
合 计	<u>11,831,786,142.74</u>	<u>9,968,675,225.54</u>

(2) 按贷款单位列示 (人民币借款)

<u>贷款单位</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>			<u>年利率%</u>	<u>开始日期</u>	<u>终止日期</u>	<u>借款条件</u>
	<u>本金</u>	<u>应付利息</u>	<u>合计</u>				
银行借款							
中国农业银行总行营业部	88,000,000.00		88,000,000.00	6.48	2006-12-31	2010-04-06	保证借款
中国农业银行扬州市广陵分理处	10,000,000.00		10,000,000.00	6.80	2005-08-31	2011-08-30	信用借款
中国农业银行扬州市广陵分理处	5,000,000.00		5,000,000.00	7.05	2005-10-31	2011-08-30	信用借款
中国农业银行扬州市广陵分理处	10,000,000.00		10,000,000.00	6.48	2008-01-18	2011-08-30	信用借款
中国农业银行扬州市广陵分理处	15,000,000.00		15,000,000.00	6.64	2006-09-01	2011-08-30	信用借款
中国农业银行扬州市广陵分理处	15,000,000.00		15,000,000.00	6.24	2006-12-29	2011-08-30	信用借款
中国农业银行扬州市广陵分理处	10,000,000.00		10,000,000.00	6.89	2007-03-30	2011-06-30	信用借款
中国农业银行扬州市广陵分理处	10,000,000.00		10,000,000.00	6.89	2007-03-30	2011-07-30	信用借款
中国农业银行扬州市广陵分理处	5,000,000.00		5,000,000.00	6.89	2007-03-30	2011-08-30	信用借款
中国农业银行扬州市广陵分理处	20,000,000.00		20,000,000.00	7.05	2007-11-29	2015-11-15	信用借款
中国农业银行扬州市广陵分理处	30,000,000.00		30,000,000.00	7.05	2007-12-05	2014-12-10	信用借款
中国农业银行扬州市广陵分理处	20,000,000.00		20,000,000.00	7.05	2007-12-24	2015-11-15	信用借款

2007 年 12 月 31 日

<u>贷款单位</u>	<u>本 金</u>	<u>应付利息</u>	<u>合 计</u>	<u>年利率%</u>	<u>开始日期</u>	<u>终止日期</u>	<u>借款条件</u>
中国工商银行股份有限公司石狮支行	5,000,000.00		5,000,000.00	7.05	2003-10-31	2010-10-25	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.16	2004-03-10	2010-02-25	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.48	2004-06-09	2010-05-15	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.48	2004-06-11	2009-10-15	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.48	2004-06-11	2009-08-15	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.48	2004-07-16	2009-11-10	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.48	2004-07-16	2009-12-20	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.48	2004-07-16	2010-07-20	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.48	2004-07-16	2010-09-20	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	9,000,000.00		9,000,000.00	7.05	2004-09-17	2010-11-10	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	9,000,000.00		9,000,000.00	7.05	2004-09-17	2009-11-10	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	9,000,000.00		9,000,000.00	7.05	2004-09-17	2011-09-10	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	5,000,000.00		5,000,000.00	7.05	2004-10-26	2011-03-18	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	6,000,000.00		6,000,000.00	7.05	2004-11-04	2009-04-12	信用借款

2007 年 12 月 31 日

<u>贷款单位</u>	<u>本 金</u>	<u>应付利息</u>	<u>合 计</u>	<u>年利率%</u>	<u>开始日期</u>	<u>终止日期</u>	<u>借款条件</u>
中国工商银行股份有限公司石狮支行	6,000,000.00		6,000,000.00	7.05	2004-11-04	2010-04-12	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	8,000,000.00		8,000,000.00	7.05	2004-11-04	2011-04-12	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	7,000,000.00		7,000,000.00	7.05	2004-11-18	2010-06-12	信用借款
中国工商银行股份有限公司石狮支行	8,000,000.00		8,000,000.00	7.05	2004-11-18	2010-06-12	信用借款
中国建设银行股份有限公司扬州分行	20,000,000.00		20,000,000.00	7.41	2007-12-18	2014-12-18	信用借款
中国建设银行股份有限公司泉州分行	78,000,000.00		78,000,000.00	6.40	2006-04-30	2016-04-30	信用借款
中国银行股份有限公司扬州分行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.08	2005-03-31	2009-12-31	信用借款
中国银行股份有限公司扬州分行	25,000,000.00		25,000,000.00	6.08	2005-07-01	2009-06-30	信用借款
中国银行股份有限公司扬州分行	5,000,000.00		5,000,000.00	6.08	2005-12-19	2010-12-04	信用借款
中国银行股份有限公司扬州分行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.08	2006-01-19	2010-03-18	信用借款
中国银行股份有限公司扬州分行	5,000,000.00		5,000,000.00	6.08	2006-02-08	2010-03-25	信用借款
中国银行股份有限公司扬州分行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.08	2006-02-07	2010-03-20	信用借款
中国银行股份有限公司扬州分行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.08	2006-03-17	2010-03-20	信用借款
中国银行股份有限公司扬州分行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.08	2006-03-31	2010-03-20	信用借款

2007 年 12 月 31 日

<u>贷款单位</u>	<u>本金</u>	<u>应付利息</u>	<u>合计</u>	<u>年利率%</u>	<u>开始日期</u>	<u>终止日期</u>	<u>借款条件</u>
中国银行股份有限公司扬州分行	10,000,000.00		10,000,000.00	6.08	2006-03-31	2010-03-20	信用借款
中国银行股份有限公司扬州分行	5,000,000.00		5,000,000.00	6.08	2006-03-31	2010-03-20	信用借款
中国银行股份有限公司扬州分行	5,000,000.00		5,000,000.00	6.08	2006-03-31	2010-03-20	信用借款
中国银行股份有限公司扬州分行	15,000,000.00		15,000,000.00	7.27	2007-12-06	2009-12-05	信用借款
中国银行股份有限公司扬州分行	5,000,000.00		5,000,000.00	7.27	2007-12-06	2010-12-05	信用借款
交通银行股份有限公司苏州分行	47,500,000.00		47,500,000.00		2006-11-03	2012-01-16	信用借款
招商银行新时代支行	27,986,269.69		27,986,269.69	5.13	2007-01-01	2016-12-31	抵押借款
招商银行深圳金丰城支行	64,999,999.97		64,999,999.97		2006-10-30	2011-10-30	信用借款
招商银行股份有限公司泉州丰泽支行	<u>5,000,000.00</u>		<u>5,000,000.00</u>	6.89	2007-10-26	2012-01-26	信用借款
小计	<u>758,486,269.66</u>		<u>758,486,269.66</u>				

(2) 按贷款单位列示 (外币借款)

贷款单位	币种	原币金额		折合人民币			长期借款	年利率 %	开始日期	终止日期
		本 金	利息调整	合 计	其中：一年以内部分					
BankofTokyoMitsubishi	美元	500,000,000.00	-1,500,000.00	498,500,000.00	3,641,343,100.00	89,717,144.35	3,551,625,955.65	4.71	2003-2-17	2008-2-17
CALYON	美元	158,341,836.00	293,413.22	158,635,249.22	1,158,767,041.46	141,356,793.05	1,017,410,248.41	0.45		
CommerzBank	美元	9,231,600.00	18,326.68	9,249,926.68	67,567,014.43	25,688,817.28	41,878,197.15	0.45		
ICBC	美元	150,082,779.38	1,196,649.76	151,279,429.14	1,105,035,718.10	162,087,180.65	942,948,537.45	0.6		
ICBC	美元	85,769,589.89	817,227.97	86,586,817.86	632,482,069.74	78,028,843.99	554,453,225.75	0.7		
ICBC	美元	14,863,961.00	0.00	14,863,961.00	108,575,289.52	8,662,861.15	99,912,428.37	5.92	2003-11-30	2013-11-30
ICBC	美元	14,863,961.00	0.00	14,863,961.00	108,575,289.52	8,662,861.15	99,912,428.37	5.92	2003-11-30	2013-11-30
ICBC	美元	16,106,120.00	0.00	16,106,120.00	117,648,764.15	27,006,019.28	90,642,744.87	5.92	2003-11-30	2011-11-30
ICBC	美元	16,106,120.00	0.00	16,106,120.00	117,648,764.15	27,006,019.28	90,642,744.87	5.92	2003-11-30	2011-11-30
Nordbank	美元	28,167,268.32	336,586.90	28,503,855.22	208,209,260.84	41,100,374.12	167,108,886.72	0.5		
SGAsiaLtd	美元	89,823,555.00	475,998.24	90,299,553.24	659,602,116.59	80,265,954.30	579,336,162.29	0.63		
SGAsiaLtd	美元	255,118,064.75	1,049,682.75	256,167,747.50	1,871,202,928.39	138,684,919.09	1,732,518,009.30	0.52		
ICBC	美元	122,566,657.59	0.00	122,566,657.59	895,300,407.03	106,469,656.10	788,830,750.93			
中国银行上分	美元	109,800,000.00	182,148.14	109,982,148.14	803,375,599.33	0.00	803,375,599.33		2007-8-23	2010-9-4
中国银行山东省分行	美元	55,840,000.00	0.00	55,840,000.00	407,888,864.00	50,986,108.00	356,902,756.00	6.26	2005-12-21	2015-12-21
小计:		<u>1,626,681,512.93</u>	<u>2,870,033.66</u>	<u>1,629,551,546.59</u>	<u>11,903,222,227.25</u>	<u>985,723,551.79</u>	<u>10,917,498,675.46</u>			
非金融机构										
sojits(h.k)ltd	美元	25,043,497.56	0.00	25,043,497.56	182,932,732.28	27,131,534.66	155,801,197.62	6.5		
小计:		<u>25,043,497.56</u>	<u>0.00</u>	<u>25,043,497.56</u>	<u>182,932,732.28</u>	<u>27,131,534.66</u>	<u>155,801,197.62</u>			
合计:		<u>1,651,725,010.49</u>	<u>2,870,033.66</u>	<u>1,654,595,044.15</u>	<u>12,086,154,959.53</u>	<u>1,012,855,086.45</u>	<u>11,073,299,873.08</u>			

37、应付债券

债券种类	期限	发行日期	2007年12月31日				
			2006年12月31日	面值总额	溢(折)价金额	应计利息	合计
银行短期融资券	364天	2006. 10. 26	<u>1, 509, 438, 904. 11</u>				<u>0. 00</u>
Guaranteed Note	10年	2003. 10. 3	<u>2, 331, 908, 934. 09</u>	<u>2, 191, 380, 000. 00</u>	<u>1, 895, 814. 85</u>		<u>2, 193, 275, 814. 85</u>
合 计			<u>3, 841, 347, 838. 20</u>	<u>2, 191, 380, 000. 00</u>	<u>1, 895, 814. 85</u>		<u>2, 193, 275, 814. 85</u>

(1) 本公司 2006 年 10 月 26 日发行银行短期融资券 15 亿元，于 2007 年 10 月 26 日到期偿还。

(2) 中远太平洋所属子公司于 2003 年 10 月 3 日向投资者发行本金金额为 3 亿美元的债券，债券按 5.96% 的年利率计算利息，并按其本金金额 99.367% 的价格发行，票面年利率为 5.875%，因此发行时的折价为 189.9 万美元。债券自 2003 年 10 月 3 日起计息，由 2004 年 4 月 3 日起于每年 4 月 3 日及 10 月 3 日每半年支付期末利息。票据已获中远太平洋无条件及不可撤回地作出担保，并在新加坡证券交易所上市。除非中远太平洋赎回或购回，否则票据的本金金额将于 2013 年 10 月 3 日到期。应付债券的账面价值变动为汇率变动所致。

38、长期应付款

项 目	初始金额	应计利息	2007年12月31日
应付融资租入固定资产的租赁费	150, 048, 814. 16		150, 048, 814. 16
分期付款购入资产	1, 614, 186. 42		1, 614, 186. 42
股东权益借款	<u>17, 635, 941. 27</u>		<u>17, 635, 941. 27</u>
合计	<u>169, 298, 941. 85</u>		<u>169, 298, 941. 85</u>

应付融资租赁款为本集团控股子公司与 South Lotus Shipping Ltd 签订的融资租赁协议，年利率为 8.32%，期限 12 年。

39、专项应付款

项 目	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期结转	2007 年 12 月 31 日
拆迁补偿款	9, 400, 000. 00	30, 600, 000. 00		40, 000, 000. 00
中国外运天津有限公司	13, 159, 867. 98		13, 159, 867. 98	
天津港集装箱码头有限公司	5, 013, 370. 00		5, 013, 370. 00	
天津中国国际旅行社	<u>626, 671. 25</u>		<u>626, 671. 25</u>	
合计	<u>28, 199, 909. 23</u>	<u>30, 600, 000. 00</u>	<u>18, 799, 909. 23</u>	<u>40, 000, 000. 00</u>

40、预计负债

项 目	<u>2006 年 12 月</u> <u>31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007 年 12 月 31</u> <u>日</u>
未决诉讼	<u>4,311,390.65</u>	<u>3,340,505.43</u>	<u>4,131,029.73</u>	<u>3,520,866.35</u>
亏损性合同		<u>48,790,507.10</u>		<u>48,790,507.10</u>
合 计	<u>4,311,390.65</u>	<u>52,131,012.53</u>	<u>4,131,029.73</u>	<u>52,311,373.45</u>

亏损合同 48,790,507.10 元系中远散运确认的期末未完航次所涉及的符合预计负债条件的预计亏损金额。

41、递延所得税负债

类 别	<u>2007年12月31日</u>	<u>2006年12月31日</u>
金融工具公允价值变动	576,138,585.44	124,670,162.45
固定资产折旧	72,426,343.06	5,043,319.25
长期股权投资	1,088,045,702.89	398,236,803.09
其他项目	<u>73,459,931.19</u>	<u>21,021,380.47</u>
合 计	<u>1,810,070,562.58</u>	<u>548,971,665.26</u>

各项目形成原因如下：

①金融工具公允价值变动：金融资产在会计期末的计税基础为其取得成本，在公允价值变动的情况下，金融资产的账面价值与计税基础之间的差异。

②长期股权投资：因企业会计准则规定与税法规定不同导致长期股权投资账面价值与计税基础存在差异。

③固定资产折旧：本集团按附注四、12 所述折旧年限及预计净残值计提固定资产折旧，与税法规定存在差异。

42、其他非流动负债

项 目	<u>2007 年 12 月 31 日</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>	内 容
长期套期工具	6,570,743.36	11,042,665.30	日元远期兑换合同
其它	<u>37,906,913.81</u>	<u>40,662,294.81</u>	
合 计	<u>44,477,657.17</u>	<u>51,704,960.11</u>	

(1) 长期套期工具为本集团控股子公司 Easy Way Shipping Limited 与苏格兰皇家银行签订未完远期汇率合同，向该银行交付美元等价以购买约 7,740,000,000 日元，用于支付采购一条船舶的日

(2) 元款项。该等远期汇率合同将于 2010 年 6 月到期。本期减少额为 4,471,921.94 元，减少主要原因为其中有一项合同于 2008 年到期，故由其他非流动负债重分类至其他流动负债。

(3) 本集团其他长期负债中其它项目主要为长期押金。

43、股本

项 目	2006 年 12 月 31 日		本期变动							2007 年 12 月 31 日		
	数量	比例%	A 股 IPO	发行股份(第一次增发)	发行股份(第二次增发)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例%
一、有限售条件股份	<u>3,960,756,337</u>	<u>63.83</u>	<u>891,934,446</u>	<u>864,270,817</u>	<u>432,666,307</u>	<u>2,188,871,570</u>	<u>594,113,450</u>		<u>-356,934,446</u>	<u>2,426,050,574</u>	<u>6,386,806,911</u>	<u>62.52</u>
1、国家持股	3,960,756,337	63.83		864,270,817	53,666,307	917,937,124	594,113,450			1,512,050,574	5,472,806,911	53.57
2、国有法人持股												
3、其他内资持股			891,934,446		379,000,000	1,270,934,446			-356,934,446	914,000,000	914,000,000	8.95
其中：												
境内非国有法人持股			891,934,446		379,000,000	1,270,934,446			-356,934,446	914,000,000	914,000,000	8.95
境内自然人持股												
4、外资持股												
其中：												
境外法人持股												
境外自然人持股												
二、无限售条件股份	<u>2,244,000,000</u>	<u>36.17</u>	<u>891,933,000</u>			<u>891,933,000</u>	<u>336,600,000</u>		<u>356,934,446</u>	<u>1,585,467,446</u>	<u>3,829,467,446</u>	<u>37.48</u>
1、人民币普通股			891,933,000			891,933,000			356,934,446	1,248,867,446	1,248,867,446	12.22
2、境内上市的外资股												
3、境外上市的外资股	2,244,000,000	36.17					336,600,000			336,600,000	2,580,600,000	25.26
4、其他												
三、股份总数	<u>6,204,756,337</u>	<u>100.00</u>	<u>1,783,867,446</u>	<u>864,270,817</u>	<u>432,666,307</u>	<u>3,080,804,570</u>	<u>930,713,450</u>			<u>4,011,518,020</u>	<u>10,216,274,357</u>	<u>100.00</u>

(1) 根据第一届董事会第二十四次会议决议、2006 年度周年股东大会决议及修改后章程，本公司按每 10 股转增 1.5 股的比例，以 2006 年 12 月 31 日的未分配利润向中远总公司及 2007 年 4 月 16 日登记在册的所有 H 股流通股股东转增股份总额 930,713,450 股，每股面值 1 元，计增加股本 930,713,450.00 元。此次增资已经利安达信隆会计师事务所验证并出具利安达验字[2007]第 1008 号验资报告。

(2) 根据第一届董事会第十七次会议决议、2006 年第三次临时股东大会决议及修改后的公司章程，经中国证监会以《关于核准中国远洋控股股份有限公司首次公开发行股票的通知》（证监发行字[2007]130 号）核准，本公司于 2007 年 6 月 21 日发行 1,783,867,446 股人民币普通股 A 股票。此次增资已经利安达信隆会计师事务所审验并出具利安达验字[2007]第 1010 号验资报告。

(3) 根据第一届董事会第三十一次会议决议、二〇〇七年第一次临时股东大会及第一次 H 股类别股东会及第一次 A 股类别股东会决议以及修改后公司章程，经中国证监会以《关于核准中国远洋控股股份有限公司向中国远洋运输（集团）总公司发行新股购买资产的批复》（证监公司字[2007]209 号）、国资委以《关于对中国远洋运输（集团）总公司相关散货船公司股权转让项目资产评估结果予以核准的批复》（国资产权[2007]896 号）及《关于中国远洋运输（集团）总公司及下属公司向中国远洋控股股份有限公司协议转让干散货运输公司国有股权有关问题的批复》（国资产权[2007]1191 号）批准，本公司向中远总公司非公开发行 864,270,817 股 A 股股票，每股面值 1 元，计增加股本 864,270,817.00 元。

(4) 此次增资已经利安达信隆会计师事务所有限责任公司审验并出具利安达验字[2007]第 1016 号验资报告。经中国证监会以《关于核准中国远洋控股股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字[2007]486 号）批准，本公司向包括中远总公司在内的十名特定投资者非公开发行 432,666,307 股 A 股股票，每股面值 1 元，计增加股本 432,666,307.00 元。此次增资已经由利安达信隆会计师事务所有限责任公司审验并出具利安达验字[2007]第 1018 号验资报告。

44、资本公积

类 别	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
股本溢价	9,594,862,303.13	40,524,284,318.69	21,373,391,638.35	28,745,754,983.47
其它资本公积	-19,344,632.23	680,405,096.97		661,060,464.74
同一控制企业合并调整	<u>4,279,789,965.99</u>		<u>4,279,789,965.99</u>	
合 计	<u>13,855,307,636.89</u>	<u>41,204,689,415.66</u>	<u>25,653,181,604.34</u>	<u>29,406,815,448.21</u>

(1) 股本溢价本期增加额系本公司 2007 年公开发行 A 股及非公开发行 A 股的股本溢价，本期减少额系冲销非公开发行 A 股实现同一控制下企业合并产生的合并差额。

(2) 由于子公司资本公积变动, 本公司按持股比例增加其他资本公积 680, 405, 096. 97 元。

45、 盈余公积

类 别	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
法定盈余公积		196, 967, 316. 69		196, 967, 316. 69
同一控制下企业合并调整	7, 294, 665, 643. 12		7, 294, 665, 643. 12	
合 计	<u>7, 294, 665, 643. 12</u>	<u>196, 967, 316. 69</u>	<u>7, 294, 665, 643. 12</u>	<u>196, 967, 316. 69</u>

2007 年度本公司提取法定盈余公积 196, 967, 316. 69 元。

46、 未分配利润

项 目	2007年度	2006年度
上年年末未分配利润	1, 770, 531, 612. 19	1, 653, 730, 468. 35
加: 会计政策变更		70, 860, 342. 37
前期差错更正		
同一控制下企业合并影响	3, 940, 956, 366. 40	3, 259, 148, 227. 13
本年年初未分配利润	5, 711, 487, 978. 59	4, 983, 739, 037. 85
加: 本期利润转入	19, 085, 356, 602. 71	7, 573, 383, 193. 53
减: 提取法定盈余公积	196, 967, 316. 69	594, 572, 161. 10
提取职工奖励及福利基金		
提取一般风险准备		798, 200, 000. 00
提取企业发展基金		
利润归还投资		
应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	558, 428, 070. 33	
转作资本的普通股股利	930, 713, 450. 00	
同一控制下企业合并转入	17, 200, 164, 241. 79	5, 452, 862, 091. 69
期末未分配利润	5, 910, 571, 502. 49	5, 711, 487, 978. 59

(1) 2007 年度本公司提取法定盈余公积 196, 967, 316. 69 元。

(2) 根据本公司章程规定, 可供分配给公司股东的未分配利润为按照《企业会计准则》和香港财务报告准则计算的较低者。根据公司第一届董事会第二十四次会议和 2006 年周年股东大会决议, 本公司向所有股东分配截至 2006 年 12 月 31 日止的末期现金股息 558, 428, 070. 33 元, 即每股人民币 0. 09 元; 并按每 10 股转增 1. 5 股的比例, 以 2006 年 12 月 31 日的未分配利润向所有股东转增股份计 930, 713, 450 股。

(3) 本公司 2007 年转增资本的普通股股利 930,713,450.00 元,以 2006 年 12 月 31 日的未分配利润向中远总公司及 2007 年 4 月 16 日登记在册的所有 H 股流通股股东转增股份总额 930,713,450 股,每股面值 1 元,已经利安达信隆会计师事务所有限责任公司验证并出具利安达验字[2007]第 1008 号验资报告。

(4) 根据公司第一届董事会第三十一次会议、2007 年第一次临时股东大会第一次 H 股类别股东会及第一次 A 股类别股东会决议,本公司 2007 年 1 月 1 日至发行前的滚存利润全部由本次发行后的全体新老股东共享。

(5) 本公司董事会于 2008 年 4 月 22 日提议,以 2007 年 12 月 31 日公司总股份 10,216,274,357 股为基数,按每股人民币 0.18 元(含税)派发末期现金股息,共计派发人民币 1,838,929,384.26 元,以中国企业会计准则实现的当年归属于母公司所有者净利润减去同一控制企业合并日前净利润为基准计算,分派比例约为 31.2%。其中,根据中远总公司于 2007 年 12 月 11 日所做认购本公司 2007 年 12 月 17 日非公开发行股票 864,270,817 股不享有本公司 2007 年 1 月至 8 月利润分红的承诺,自向其支付股息中扣减人民币 34,570,832.68 元。末期股息分配预案尚待股东大会批准。

47、营业收入及营业成本

(1) 分业务类别

项 目	2007 年度		
	营业收入	营业成本	营业毛利
集装箱航运及相关业务	40,959,214,861.64	37,116,334,105.81	3,842,880,755.83
干散货运输及相关业务	49,621,014,908.06	29,973,903,931.17	19,647,110,976.89
集装箱码头及相关业务	399,495,823.56	193,184,474.77	206,311,348.79
集装箱租赁	1,952,343,250.09	1,017,426,414.52	934,916,835.57
物流	2,321,897,933.12	1,328,450,891.29	993,447,041.83
小计	95,253,966,776.47	69,629,299,817.56	25,624,666,958.91
公司内各业务分部间相互抵消	<u>-1,374,003,768.67</u>	<u>-1,363,849,724.26</u>	<u>-10,154,044.41</u>
合 计	<u>93,879,963,007.80</u>	<u>68,265,450,093.30</u>	<u>25,614,512,914.50</u>
项 目	2006 年度		
	营业收入	营业成本	营业毛利
集装箱航运及相关业务	34,908,900,609.90	31,579,603,548.53	3,329,297,061.37
干散货运输及相关业务	28,060,249,480.24	20,818,440,709.88	7,241,808,770.36
集装箱码头及相关业务	226,897,401.55	115,507,860.13	111,389,541.42
集装箱租赁	2,336,234,345.53	1,009,592,743.37	1,326,641,602.16
小计	65,532,281,837.22	53,523,144,861.91	12,009,136,975.31
公司内各业务分部间相互抵消	<u>-1,795,359,195.37</u>	<u>-1,760,032,775.82</u>	<u>-35,326,419.55</u>
合 计	<u>63,736,922,641.85</u>	<u>51,763,112,086.09</u>	<u>11,973,810,555.76</u>

(2) 分地区收入

项目	2007 年度	2006 年度
集装箱航运及相关业务、集装箱租赁、码头、物流收入		
美洲地区	14,192,256,681.64	13,302,774,641.20
欧洲地区	14,565,594,617.85	10,421,177,087.99
亚太地区	6,804,300,009.44	5,869,014,163.59
中国地区	4,431,838,986.91	941,394,284.54
其他国际地区	5,638,961,572.57	6,937,672,179.66
干散货运输及相关业务收入		
国际地区	45,324,948,960.10	23,366,620,268.17
中国地区	4,296,065,947.96	4,693,629,212.07
小计	95,253,966,776.47	65,532,281,837.22
分部间抵销	<u>-1,374,003,768.67</u>	<u>-1,795,359,195.37</u>
收入合计	<u>93,879,963,007.80</u>	<u>63,736,922,641.85</u>

(3) 本年营业收入比上年增长 47.29%。主要增加原因为：干散货运输业务市场需求旺盛、新增运力供应相对较小，运价强劲增长；集装箱航运业务运力增加，重箱运量及运价持续增长；中远太平洋经营的码头及相关业务吞吐量大幅增长。

(4) 本年营业成本比上年增长 31.88%。主要原因为：受航运业务量强劲增长影响，相关运费成本大幅增长。

(5) 前五名客户销售收入

客户名称	2007年度		2006年度	
	销售金额	占全部销售总额	销售金额	占全部销售总额
前五名客户销售收入总额	5,441,251,704.13	5.80%	3,060,307,916.74	4.80%

48、营业税金及附加

项目	税率	2007年度	2006年度
营业税	3%-5%	844,264,706.56	576,221,755.97
城建税	5%-7%	53,008,703.51	37,654,198.61
教育费附加	1%-3%	23,499,215.32	16,578,211.24
其他		879,999.05	2,157,936.63
合计		<u>921,652,624.44</u>	<u>632,612,102.45</u>

49、公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	2007年度	2006年度
1. 交易性金融资产	3,387,093.54	1,861,519.82
2. 交易性金融负债	419,596,651.58	-441,234,194.23
3. 衍生金融工具	1,264,858,163.69	396,142,451.68
合 计	<u>1,687,841,908.81</u>	<u>-43,230,222.73</u>

50、财务费用

项 目	2007年度	2006年度
利息支出	1,174,000,384.93	1,159,568,563.49
减：利息收入	669,105,567.05	407,759,734.33
汇兑损益	666,453,502.83	341,952,724.11
银行手续费	41,911,349.30	25,992,828.30
其它	31,856,471.63	40,296,074.06
合 计	<u>1,245,116,141.64</u>	<u>1,160,050,455.63</u>

51、资产减值损失

项 目	2007年度	2006年度
坏账损失	-3,995,547.50	12,271,587.92
存货跌价损失	5,119,580.48	-492,714.31
长期股权投资减值损失		4,585,270.00
固定资产减值损失	204,392.40	
其它		-737,223.00
合 计	<u>1,328,425.38</u>	<u>15,626,920.61</u>

52、投资收益

产生投资收益的来源	2007 年度	2006 年度
成本法核算被投资单位分配来的利润	283,570,265.16	278,822,303.43
交易性金融资产出售	1,157,570,529.39	180,801,786.08
可供出售金融资产出售	66,276,112.71	1,127,498.00
年末调整的被投资公司股东权益净增减额	1,890,150,421.61	1,316,426,422.70
处置收益	718,026,636.76	69,076,976.16
持有至到期投资投资收益	288,719.49	
其他投资收益	<u>-961,464.02</u>	<u>8,423,158.02</u>
合 计	<u>4,114,921,221.10</u>	<u>1,854,678,144.39</u>

53、营业外收入

<u>项 目</u>	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
非流动资产处置利得合计	<u>1, 213, 855, 954. 09</u>	<u>1, 371, 052, 393. 88</u>
其中：固定资产处置利得	1, 213, 855, 954. 09	1, 371, 052, 393. 88
无形资产处置利得		
非货币性资产交换利得	282, 005. 00	102, 656. 40
债务重组利得	129, 344. 10	
政府补助	49, 860, 522. 71	206, 471, 926. 81
捐赠利得	503, 441. 00	
罚款收入	1, 084, 850. 02	1, 480, 790. 44
无法支付的应付款项	14, 627, 115. 86	320, 526. 13
索赔收入	2, 051, 204. 77	172, 519. 71
违约金收入	15, 617, 506. 43	2, 154, 922. 76
其它	<u>23, 191, 915. 05</u>	<u>26, 614, 218. 62</u>
合 计	<u>1, 321, 203, 859. 03</u>	<u>1, 608, 369, 954. 75</u>

本集团取得的政府补助主要为税费返还和地方财政补贴收入。

54、营业外支出

<u>项 目</u>	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
非流动资产处置损失合计	<u>17, 156, 500. 24</u>	<u>43, 091, 493. 68</u>
其中：固定资产处置损失	17, 156, 500. 24	43, 091, 493. 68
非货币性资产交换损失		
债务重组损失		9, 071. 35
公益性捐赠支出	37, 783, 258. 16	1, 291, 040. 34
非常损失	64, 594, 187. 64	
盘亏损失	84, 834. 52	73, 249. 58
赔偿金、违约金、滞纳金及罚款支出	12, 331, 650. 90	1, 508, 418. 70
城市堤防维护费	980, 290. 10	524, 386. 36
防洪工程维护费	220, 440. 04	145, 709. 76
治安联防费	350, 774. 53	37, 867. 75
赞助费	1, 772, 858. 17	2, 564, 409. 00
其它	<u>6, 653, 371. 08</u>	<u>4, 935, 205. 67</u>
合 计	<u>141, 928, 165. 38</u>	<u>54, 180, 852. 19</u>

55、所得税费用

项 目	2007 年度	2006 年度
当期所得税费用	3,535,265,368.13	937,128,159.78
递延所得税费用	<u>1,016,278,505.38</u>	<u>830,265,536.48</u>
合 计	<u>4,551,543,873.51</u>	<u>1,767,393,696.26</u>

56、收到的其它与经营活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
代收港口使费和运费	18,315,503,171.80	8,321,572,979.94
代收关税	3,813,762,283.94	
利息收入	525,854,054.05	390,671,635.30
收到保证金	160,460,636.96	
收回押金	67,922,185.83	
员工归还备用金	58,008,411.69	
违约金	48,189,785.30	
收到保险公司赔款	41,217,121.68	55,036,826.56
资金计划部划转款	20,258,138.42	
经营租赁收到的现金	10,885,080.82	3,083,890.69
其他	<u>650,391,896.70</u>	<u>471,457,950.65</u>
合 计	<u>23,712,452,767.19</u>	<u>9,241,823,283.14</u>

57、支付的其它与经营活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
代付港口费和运费	18,322,901,560.35	10,885,398,576.87
代付关税	3,126,823,382.23	
业务招待费	171,665,388.99	122,457,275.21
经营租赁支付的现金	160,570,910.86	174,714,149.76
支付保证金和押金	153,272,580.71	
办公费用	122,173,346.01	101,779,750.76
差旅费	101,692,874.12	76,722,220.32
邮电费	98,320,528.59	90,229,432.53
员工借备用金	91,617,396.82	600,330.21
交通费用	87,356,929.86	54,446,724.27
审计费	87,004,476.20	46,668,743.92
修理费	64,306,700.80	38,500,318.00
咨询管理费	46,558,598.13	14,754,406.58
水电费	35,871,906.89	25,800,889.23

项 目	2007 年度	2006 年度
会议费	33,951,215.07	19,880,768.07
保险费	33,602,208.03	16,707,779.52
现金捐赠	32,414,836.98	15,169,000.00
银行手续费	24,203,676.01	56,393,915.37
广告费	20,943,141.34	31,833,143.97
法律诉讼费	10,796,751.67	
其他	<u>707,232,910.59</u>	<u>473,807,256.92</u>
合 计	<u>23,533,281,320.25</u>	<u>12,245,864,681.51</u>

58、收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
收到固定资产联建资金	82,180,284.37	99,502,734.69
定期存款	93,607,900.00	75,190,400.00
迁建项目补偿款	30,600,000.00	9,400,000.00
联营及合营公司资本性借款	64,241,063.30	109,113,585.59
本期纳入合并范围子公司的期初货币资金	68,949,260.55	23,104,082.25
中远物流期末货币资金		2,048,492,054.81
其他	<u>4,021,097.95</u>	173,969,531.24
合 计	<u>343,599,606.17</u>	<u>2,538,772,388.58</u>

59、支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2007 年度	2006 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的净损失	31,948.36	
定期存款		93,607,900.00
购置土地使用权		7,058,402.54
支付收购青岛远洋船舶贸易有限公司股权		1,873,606.69
支付远洋大厦一期项目保证金		3,115,632.26
合并范围变动子公司期初货币资金	20,902,848.60	
其他	<u>2,479,750.58</u>	
合 计	<u>23,414,547.54</u>	<u>105,655,541.49</u>

60、支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	<u>2007 年度</u>	<u>2006 年度</u>
发行股票、债券的审计咨询费	14,405,142.19	
融资租入固定资产支付的租赁费	11,762,556.65	44,165,550.00
分期付款购建固定资产以后各期支付的费用	248,000.00	124,000.00
归还中汽货代集卡车本金及利息	14,718,054.21	
融资手续费	45,688.90	41,504,755.34
其他	<u>18,006,736.12</u>	
合 计	<u>59,186,178.07</u>	<u>85,794,305.34</u>

61、将净利润调节为经营活动现金流量

补 充 资 料	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	20,853,974,836.98	8,743,598,395.41
加: 资产减值准备	1,328,425.38	15,626,920.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,063,101,823.95	4,000,375,257.01
无形资产摊销	79,103,977.76	84,641,949.38
长期待摊费用摊销	3,274,531.06	10,117,791.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-1,196,778,743.88	-1,327,860,272.62
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	79,290.03	-100,627.58
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,687,841,908.81	41,610,123.87
财务费用(收益以“-”号填列)	1,870,635,556.24	1,535,736,520.89
投资损失(收益以“-”号填列)	-4,114,921,221.10	-1,854,678,144.39
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-244,820,391.92	63,163,553.16
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	809,630,474.34	307,602,232.18
存货的减少(增加以“-”号填列)	-631,377,853.62	22,359,134.45
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-825,655,395.97	6,499,837,118.68
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	3,619,435,557.25	-9,743,837,638.36
其他	<u>83,513,616.23</u>	

经营活动产生的现金流量净额	<u>22,682,682,573.92</u>	<u>8,398,192,313.82</u>
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	37,330,242,214.26	10,970,340,628.81
减: 现金的期初余额	10,970,340,628.81	10,515,294,872.93
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		<u>547,424.00</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>26,359,901,585.45</u>	<u>454,498,331.88</u>

62、现金和现金等价物

项目	2007年度	2006年度
一、现金	37,330,242,214.26	10,970,340,628.81
其中: 库存现金	9,609,749.89	7,800,632.69
可随时用于支付的银行存款	37,219,127,458.98	10,793,872,361.71
可随时用于支付的其他货币资金	101,505,005.39	168,667,634.41
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	<u>37,330,242,214.26</u>	<u>10,970,340,628.81</u>

十一、母公司财务报表有关项目附注

1、其他应收款

(1) 账龄分析

账龄	2007年12月31日			2006年12月31日			
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备	净值
1年以内	<u>19,802,171,779.50</u>	<u>100.00</u>	<u>19,802,171,779.50</u>	<u>8,127,200,721.37</u>	<u>100.00</u>	<u>8,127,200,721.37</u>	
合计	<u>19,802,171,779.50</u>	<u>100.00</u>	<u>19,802,171,779.50</u>	<u>8,127,200,721.37</u>	<u>100.00</u>	<u>8,127,200,721.37</u>	

(2) 本公司应收股利在其他应收款合并列示, 2007 年 1 月 1 日应收股利金额为 0, 截至 2007 年 12 月 31 日应收股利金额为 2,728,244,257.59 元, 主要是子公司当年分利未收回, 账龄在一年以内。

(3) 截至 2007 年 12 月 31 日本公司其他应收款较上年增长主要原因为本公司代中远太平洋投资控股有限公司支付其用来收购 GOLDEN VIEW 的股权受让款项。

(4) 截至 2007 年 12 月 31 日止, 无持公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(5) 其他应收款前五名金额合计为 19,380,242,770.86 元, 占其他应收款总额的 97.87%。

(6) 大额欠款单位列示 (不含应收股利)

欠款人名称	欠款金额	性质或内容	欠款年限	占总额比例%
中远太平洋投资控股有限公司	13,991,727,441.96	收购 GOLDEN VIEW 款项	1 年以内	81.95
中远集装箱运输有限公司	2,947,140,190.94	代结使费往来	1 年以内	17.26
合 计	16,938,867,632.90			99.21

2、长期股权投资

(1) 长期股权投资及减值准备

项 目	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
成本法核算	19,006,390,801.99		19,006,390,801.99	13,071,531,944.68		13,071,531,944.68
合 计	19,006,390,801.99		19,006,390,801.99	13,071,531,944.68		13,071,531,944.68

(2) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始金额	2006 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
中远太平洋投资控股有限公司	5,898,995,707.78	5,898,995,707.78			5,898,995,707.78
中国远洋物流有限公司	1,252,133,882.24	1,252,133,882.24			1,252,133,882.24
中远散货运输有限公司	3,487,837,760.74		3,487,837,760.74		3,487,837,760.74
中远集装箱运输有限公司	5,920,402,354.66	5,920,402,354.66	3,708,763,082.40	2,527,845,403.97	7,101,320,033.09
青岛远洋运输有限公司	707,507,174.84		707,507,174.84		707,507,174.84
深圳远洋运输股份有限公司	558,596,243.30		558,596,243.30		558,596,243.30
合 计	17,825,473,123.56	13,071,531,944.68	8,462,704,261.28	2,527,845,403.97	19,006,390,801.99

3、投资收益

(1) 按投资收益类别列示

项 目	2007年度	2006年度
持有期间的收益：		
子公司分配来的利润	2,373,217,179.52	1,741,607,722.97
合 计	<u>2,373,217,179.52</u>	<u>1,741,607,722.97</u>

(2) 按被投资单位列示

投资单位	投资收益内容	2007年度	2006年度
中国远洋物流有限公司	成本法核算收到的股利	107,311,347.17	
中远散货运输有限公司	成本法核算收到的股利	1,314,911,868.16	
中远集装箱运输有限公司	成本法核算收到的股利	575,975,156.59	
青岛远洋运输有限公司	成本法核算收到的股利	126,714,910.12	
深圳远洋运输股份有限公司	成本法核算收到的股利	28,303,897.48	
中远太平洋投资控股有限公司	成本法核算收到的股利	220,000,000.00	
中远太平洋投资控股有限公司	权益法核算确认的收益		1,123,656,565.80
中远集装箱运输有限公司	权益法核算确认的收益		<u>617,951,157.17</u>
合 计		<u>2,373,217,179.52</u>	<u>1,741,607,722.97</u>

(3) 本公司投资收益汇回不存在重大限制。

十二、关联方关系及其交易

1、关联方的认定标准

由本集团控制、共同控制或施加重大影响的另一方，或者能对本集团实施控制、共同控制或重大影响的一方；或者同受一方控制的另一企业，被界定为本集团的关联方。

2、关联方关系

(1) 存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本公司的关系	经济性质	法定代表人
中国远洋运输（集团）总公司	北京	远洋运输	母公司	国有	魏家福

(2) 存在控制关系的关联方注册资本及其变化

企业名称	2006年12月31日	本期增加	本期减少	2007年12月31日
中国远洋运输（集团）总公司	1,900,000,000.00			1,900,000,000.00

(3) 存在控制关系的关联方所持股份及其变化

<u>企业名称</u>	<u>2006 年 12 月 31 日</u>	<u>比例 (%)</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>2007 年 12 月 31 日</u>	<u>比例 (%)</u>
中国远洋运输（集团）总公司	3,960,756,337.00	63.83	1,512,050,574.00		5,472,806,911.00	53.57

(4) 不存在控制关系的关联方情况

<u>企业名称</u>	<u>与本公司的关系</u>
COSREN 航运代理公司	受同一实际控制人控制
中远财务有限责任公司	受同一实际控制人控制
南通中远川崎船舶工程有限公司	受同一实际控制人控制
舟山中远船务工程有限公司	受同一实际控制人控制
大连远昌船务有限公司	受同一实际控制人控制
大连远洋运输公司	受同一实际控制人控制
大连中远船务工程有限公司	受同一实际控制人控制
丹麦鹏达公司	受同一实际控制人控制
广州远洋运输公司	受同一实际控制人控制
海标公司	受同一实际控制人控制
汉远技术服务有限公司	受同一实际控制人控制
上海远洋运输公司	受同一实际控制人控制
深圳市廊盛鹏达运输有限公司	受同一实际控制人控制
五星散货船务代理有限公司	受同一实际控制人控制
新远（新加坡）有限公司	受同一实际控制人控制
远星船务私人有限公司	受同一实际控制人控制
中燃（新加坡）有限公司	受同一实际控制人控制
中远散运美洲公司	受同一实际控制人控制
中远欧洲散货公司	受同一实际控制人控制
中远土耳其船贸公司	受同一实际控制人控制
中远希腊公司	受同一实际控制人控制
中远印度船务公司	受同一实际控制人控制
中远造船工业公司	受同一实际控制人控制
中远（香港）集团有限公司	受同一实际控制人控制
中远（澳洲）租船有限公司	受同一实际控制人控制

中远阿联酋瑞斯公司	受同一实际控制人控制
中远巴拿马公司	受同一实际控制人控制
中远巴西公司（新）	受同一实际控制人控制
中远北美公司	受同一实际控制人控制
中远韩国有限公司	受同一实际控制人控制
中远欧洲公司	受同一实际控制人控制
Dawning Company Limited	联营公司
荷兰跨洋公司	合营公司
南通中远川崎船舶工程有限公司	合营公司
青岛远洋房地产开发有限公司	联营公司
青岛神州行货运有限公司	联营公司
上海国际轮渡有限公司	合营公司
上海浦东国际集装箱码头有限公司	联营公司
上海新海天航运有限公司	联营公司
天津远华海运有限公司	合营公司
中远 - 新港码头有限公司	合营公司
中远波兰公司	合营公司
中远多美尼代理公司	合营公司
中远集运荷兰公司	合营公司
中远集运意大利公司	合营公司
SZ SOUTHERN CIMC Eastern Logistics Equip	其他关联方
Taicang CIMC Container Co., Ltd.	其他关联方
Xinhui CIMC Container Co. Ltd.	其他关联方
Zhangzhou CIMC Containers Co., Ltd.	其他关联方
中远码头（前湾）有限公司	其他关联方
中远大唐航运有限公司	其他关联方
常熟兴华港口有限公司	其它关联方
汇利	其他关联方
天津港国际物流发展有限公司	其他关联方
张家港港务集团有限公司	其他关联方

3、 关联方交易

(1) 本集团与关联方进行交易时确定交易价格的原则

本集团与关联方之间的交易价格按本集团与有关各方签订的各项协议价格确定。

(2) 经常性关联方交易

① 海外公司管理合同

中远总公司与中远集运于2005年6月9日订立了《海外网络管理总协议》，根据该协议，中远总公司委托中远集运管理向中远集运提供船务代理、货运代理、揽货及其它相关服务的中远总公司下属境外子公司，管理期限自协议签署之日起至2007年12月31日，中远集运可选择在该期限届满时延期，具体期限由双方在协议届满前一个月内另行商定。该海外网络管理协议项下的境外子公司包括 Septor International Inc.、COSCO Uruguay S.A.、COSCO Brazil S.A.、COSCO Argentina Maritima S.A.、COSCO Romania Shipping & Trading S.R.L.、COSCO Shipping & Foreign Trading S.A.、COSCO Odessa Shipping and Trading Co., Ltd.、COSCO Russia Shipping & Trading Co., Ltd.、COSCO Austria GmbH、COSCO(Thai) Holdings Co., Ltd.、Myanmar COSCO Co., Ltd.、COSCO Cambodia Pte Ltd.、COSCO West Asia Fze、COSCO Africa (Pty) Limited、Intercontinental Logistics South Africa (Proprietary) Limited、Yuannan Marine Technical Service Centre (Proprietary) Limited 及COSREN Shipping Agency (Proprietary) Limited。该协议规定，中远集运向海外网络公司收取的管理费，应以每个公历年期间因海外网络公司营业收入所得的不超过1.0%的比例(视不同地区情况定)确定；或以中远集运由于管理产生的合理费用成本确定。该费用的确定应事先经中远总公司确认。中远集运向中远总公司提供的服务只限于管理这些境外公司，有关境外公司的拥有权和控制权仍然由中远总公司持有。2007年度本集团收取管理费用597,000元。

② 船舶租赁协议

中远总公司及其下属公司与中远集运分别签署了多份船舶租赁协议，由中远总公司及其下属公司分别将13艘船舶租赁给中远集运，采用分租或返租的形式，租赁费用按合同规定方式以市场价为基础确定日租金，与当月的租赁天数相乘计算得出。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

项目	2007 年度
中远集运船舶租赁支出	693,364,185.57
关联交易	
比例	14.85%

③ 综合服务总协议

本集团与中远总公司签署了有效期至2010年12月31日的《综合服务总协议》，中远集团及其附属公司与本公司及附属公司互相提供后勤服务，包括：提供业务招待餐、会议服务；提供劳动用品、劳

防用品、职工午餐；车辆维修、保养服务；物业管理服务；印刷服务、复印机维修保养、纸张供应服务；协助处理有关区域内的海事赔偿案件；少量杂货运输；提供培训服务；其它相关配套服务。定价原则：按照政府指导价格或行业协会推荐价格确定，若无政府指导价格或推荐价格，则参照相应的市场价格按照公平及合理的原则确定，若无相应的市场价格则由协议双方按照有关成本加适当利润的原则根据具体情况协商确定。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
综合服务收入	关联交易	2,865,000.00
	比例	6.53%
综合服务支出	关联交易	59,259,000.00
	比例	11.91%

④ 船舶服务总协议

本集团与中远集团签署了有效期至2010年12月31日的《船舶服务总协议》，根据该协议中远集团及其附属公司向本公司及其附属公司提供船舶及其它相关服务等持续性关联交易，主要包括：提供船舶润滑油；提供船舶燃油；提供船舶物料及物料修理服务；船舶安全管理服务；提供船舶油漆和保养油漆；提供船舶修理服务；提供船舶备件；提供通信导航设备的预订购、修理及安装调试；供应和修理救生设备；提供船舶建造技术服务；和其它相关船舶服务。定价政策与综合服务总协议定价政策一致。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
船舶服务收入	关联交易	487,000.00
	比例	53.89%
船舶服务支出	关联交易	8,268,501,000.00
	比例	87.50%

⑤ 海外代理总协议

本集团与中远集团就中远集团及其附属公司与本公司及附属公司之间互相提供海外航运代理及其它相关服务等持续性关联交易，主要包括：代办安排船舶维修；代办船务货运；带收取船务运费；代办船舶代理业务；代办集装箱管理业务；其它相关配套服务。定价政策与综合服务协议定价政策一致。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
海外代理收入	关联交易	1,903,000.00
	比例	14.59%
海外代理支出	关联交易	301,006,000.00
	比例	14.53%

⑥ 房屋出租总协议

本集团与中远集团就本公司及下属公司向中远集团出租房屋等持续性关联交易，签订了有效期至2010年12月31日的房屋租赁协议。租金价格自合同签订之日起一年内不予调整。一年后如需调整应由双方协商一致后书面另行以书面补充协议规定。租金增幅不得高于当地有关政府部门当年公布的房屋租金指数。租赁期内有关水、电、气、房屋修缮等费用以及相关物业、供暖费由中远集团下属公司自行承担。定价政策与综合服务总协议定价政策一致。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
房屋出租收入	关联交易	303,000.00
	比例	1.25%
房屋出租支出	关联交易	38,344,000.00
	比例	65.89%

⑦ 商标使用许可协议

本集团与中远总公司订立，根据该协议，中远总公司授予本公司及下属公司以每年人民币1元的价格使用中远集团合法拥有的商标。该商标许可为非独占、非排他和非限制区域的普通许可，协议有效期为3年，到期后经双方协商可以延期。若中远总公司失去对本公司的控股股东地位，则中远总公司有权单方面终止该协议。本公司承诺在商标许可协议规定的期限和范围内使用许可商标，未经中远总公司的事先书面同意，本公司不得以任何方式许可本公司及其子公司以外的任何其它第三方使用该等商标。本公司2007年度应付中远总公司商标使用费人民币1元。

⑧ 金融财务服务协议

本集团与中远财务有限责任公司订立，中远财务有限责任公司向本公司及附属公司提供金融财务服务，主要包括：存款服务；贷款及融资租赁服务；结算服务以及经中国银行业监督管理委员会批准中远财务有限责任公司可从事的其它业务。中远财务有限责任公司吸收本集团存款的利率应不低于中国人民银行就该种类存款规定的利率下限，应不低于中远财务有限责任公司吸收其它集团成员单位同种类存款所确定的利率及不低于一般商业银行向本公司提供同种类存款服务所确定的利率。中远财务

有限责任公司向本集团发放贷款的利率应不高于中国人民银行就该类型贷款规定的利率上限，不高于向中远财务有限责任向其它集团成员单位发放同种类贷款所确定的利率，不高于一般商业向乙方提供同种类贷款服务所确定的利率。2007 年度中远财务有限责任公司吸收本集团存款余额及本集团自中远财务有限责任公司存款利息收入如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
期末存于财务公司存款	关联交易	6,632,168,492.68
	比例	17.72%
收取财务公司利息收入	关联交易	65,360,623.43
	比例	14.88%

2007 年度中远财务有限责任公司向本集团发放贷款余额及本集团利息支出如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
自中远财务公司贷款期末余额	关联交易	1,607,683,950.00
	比例	9.17%
支付财务公司借款利息	关联交易	43,475,509.07
	比例	6.58%

⑨ 船舶管理总协议

本集团与中远集团就中远集团与本公司及下属子公司提供船舶服务及相关服务等持续性关联交易，签订了有效期至2010年12月31日的《船舶服务总协议》。根据该协议中远集团和本公司及其各自下属公司按照ISM规则、ISPS规则的规定，于本协议生效期间，按照国际海事组织、主管机关、船级社和海运行业组织所建议的适用的规则、指南和标准，以及对方提出的合法、合理、可行的要求，互相提供船舶管理服务。定价政策与综合服务总协议定价政策一致。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
船舶管理收入	关联交易	406,000.00
	比例	16.76%
船舶管理支出	关联交易	72,420,746.00
	比例	100.00%

⑩ 船员租赁总协议

本集团与中远集团就中远集团与本公司及下属子公司之间互相提供船员管理、培训、和租赁服务等持续性关联交易，签订了有效期至2010年12月31日的《船员租赁总协议》。定价政策与综合服务总

协议定价政策一致。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
船员租赁收入	关联交易	509,000.00
	比例	7.03%
船员租赁支出	关联交易	602,267,000.00
	比例	96.69%

中远集运集装箱服务总协议

中远集运与中远总公司签署了《集装箱服务总协议》，由中远总公司及其子公司和联系人向中远集运及其子公司提供集装箱服务，包括：提供集装箱堆存、修理、拖运服务；集装箱及相关大件货物运输；相关货物仓储；出租底盘车；其他相关集装箱配套服务。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
集装箱服务支出	关联交易	320,648,000.00
	比例	17.61%

揽货服务总协议

中远集运与中远集团订立，中远集团及其联营公司向中远集运及其联营公司提供，主要提供如下业务：提供揽货、订舱服务；其它相关配套服务。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
揽货服务收入	关联交易	159,000.00
	比例	0.03%
揽货服务支出	关联交易	398,738,000.00
	比例	25.73%

码头服务总协议

中远集运与中远集团订立，中远集团及其联营公司向中远集运及其联营公司提供，主要提供如下业务：提供集装箱码头处理及储存服务；提供集装箱装卸；提供港口服务及航运服务；其它相关配套服务。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
码头服务支出	关联交易	1,007,393,000.00
	比例	11.01%

□ 与中远太平洋及其子公司签署的两项总协议

2005 年 6 月 3 日，中远总公司、中远集运及中远太平洋的子公司订立了《集装箱服务总协议》、《航运服务总协议》，该两项总协议的期限都是从 2005 年 1 月 1 日起至 2007 年 12 月 31 日。合同方均同意就该总协议提供的服务另外订立单项服务合同，其格式及条款将由有关订约方不定时协商确定，但必须受到总协议条款的约束。此外，合同方同意服务提供方的收费不高于服务提供方在向独立第三方提供服务时所收取的费用。该两项协议具体内容如下：

A. 集装箱服务总协议

Plangreat Limited（中远太平洋的间接全资子公司）、中远总公司及中远集运签署了《集装箱服务总协议》，由Plangreat Limited 及其子公司向中远总公司及其子公司（不包括中远太平洋及其子公司）提供集装箱相关服务，包括但不限于集装箱的保养、处理、装卸、修理、进口、出口、装货、卸货、中转、收货、付运、仓储、转移、再拖运及处置，泊位、中流作业及拖车运输。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
集装箱服务收入	关联交易	0.00
	比例	0.00%

B. 航运服务总协议

中远码头(控股)有限公司、张家港永嘉集装箱码头有限公司、中远总公司及中远集运签署了《航运服务总协议》，由中远码头(控股)有限公司及其子公司（包括张家港永嘉集装箱码头有限公司）向中远总公司及其子公司（不包括中远太平洋及其子公司）提供航运相关服务，包括但不限于处理、仓储及维修位于张家港港口的货物。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

	<u>项目</u>	<u>2007 年度</u>
航运服务收入	关联交易	10,997,886.73
	比例	2.10%

□ 中远太平洋为中远-国际货柜码头(香港)有限公司提供服务

根据中远太平洋与中远-国际货柜码头(香港)有限公司于 1996 年 1 月 1 日订立的管理服务协议，自 1996 年 1 月 1 日起，中远太平洋及其子公司为中远-国际货柜码头(香港)有限公司提供顾问和管理服务，并于每年收取约 2,000 万港元的管理费。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：（金额单位：港元）

<u>项目</u>		<u>2007 年度</u>
中远太平洋为中远-国际货柜码头提供服务	关联交易	20,000,000.00
	比例	53.80%

出租土地使用权、商标许可权

中远物流与中汽货代于 2004 年 12 月 10 日签署了《土地使用权租赁协议》，中汽货代将其 43 宗土地使用权分别出租给本公司下属子公司使用。于 2003 年 9 月 22 日签署了《商标使用许可合同》，根据此协议，外代总许可中汽货代的 17 家附属企业于许可期间在其公司企业法人营业执照所规定的经营范围内使用本协议第一条规定的许可商标，并在核定使用的服务项目上对许可商标享有排他的使用权。中国外代、中汽货代、中远物流三方于 2007 年 1 月 5 日签署《关于商标许可、土地租赁和费用结算安排的协议》，协议确定了 2008 年起以后各年的被许可商标的使用者及年度商标使用费，确定了被租用土地及土地使用费。各方同意，2007 年度的商标使用费和土地使用费应于 2008 年第一季度结束前进行结算，自 2008 年起，在下一年度的第一个季度结束前对前一年度的商标使用费和土地使用费进行结算。

船舶代理服务总协议

中远物流与中远总公司于 2006 年 9 月 28 日签署了《船舶代理服务总协议》，本公司及其附属公司向中远总公司及其附属公司提供船舶代理及其它相关服务。该项关联方交易在报告期内发生的金额和比例如下：

<u>项目</u>		<u>2007 年度</u>
船舶代理服务收入	关联交易	5,864,000.00
	比例	0.88%

货运服务总协议

中远物流与中远总公司 2006 年 9 月 28 日签订《货运服务总协议》，根据该协议，中远总公司及其子公司向中远物流及其下属公司提供货运服务。本年度关联方交易发生情况如下：

<u>项目</u>		<u>2007 年度</u>
货运服务收入	关联交易	3,282,000.00
	比例	0.65%

干散货公司发生的关联方船舶租赁

本集团所属干散货公司 2007 年度与关联单位发生的船舶租赁情况如下：

	项目	2007 年度
船舶租赁收入	关联交易	195,944,000.00
	比例	12.58%
船舶租赁支出	关联交易	12,083,576.00
	比例	0.42%

(3) 重大偶发关联方交易

①买造船

A. 与南通中远川崎船舶工程有限公司订立的造船合同

2005 年 4 月 30 日，中远集运的四家全资子公司与南通船厂订立四份造船合同，由前者向后者购置 4 艘 10,000TEU 型集装箱船舶，每艘的购买价为 12,146 万美元，合计 48,584 万美元。根据造船合同，该四艘集装箱船均由南通船厂建造，预计在 2008 年至 2009 年第一季度期间交付使用。

B. GOLDEN VIEW 与南通中远川崎船舶工程有限公司订立的造船合同

GOLDEN VIEW 之所属 Glory Land Shipping Limited 等 8 家公司与南通中远川崎船舶工程有限公司签订 8 艘船舶建造合同，合同总金额 43,230 万美元。2004 年支付建船款 3,519 万美元，折合人民币 291,257,073 元；2005 年支付建船款 1,944 万美元，折合人民币 159,216,569.94 元；2006 年支付建船款 4,232 万美元，折合人民币 337,231,152 元。

GOLDEN VIEW 之所属 2 家单船公司与舟山中远船务工程有限公司签订 2 艘船舶建造合同，合同总金额 6,890.4 万美元。

②合同转让

A. 2006 年 3 月，中远总公司分别与江南造船（集团）有限责任公司、中国船舶工业集团公司、上海外高桥造船有限公司和澄西船舶修造厂签订了 10 条散货船建造合同，合同总价款为 43,520 万美元。其中和澄西船舶修造厂签订的合同价款为 3850.00 万元的一条在建船舶在本期转固；截止 2007 年 12 月 31 日，上述 9 条船在建工程金额为人民币 120,950.66 万元。

2007 年 5 月 18 日，中远散运与中远总公司、江南造船（集团）有限责任公司、中国船舶工业集团公司、上海外高桥造船有限公司和澄西船舶修造厂就上述 10 条散货船建造合同签订了买方变更协议，自协议生效之日起，船舶建造合同转由中远散运负责履行，中远散运为船舶建造合同的买方。

B. 2006 年 12 月，中远国际船舶贸易有限公司与 COSCO (ZHOU SHAN) SHIPYARD CO., LTD 签订了 5 条散货船建造合同，合同总价款为 16,947.60 万美元；2007 年 7 月，中远散运之子公司中远散运开曼所属 ZHOUSHANHAI SHIPPING INC. 等 5 家单船公司分别与中远国际船舶贸易有限公司和 COSCO

(ZHOUZHAN) SHIPYARD CO., LTD 签订了买方变更协议, 自协议生效之日起, 船舶建造合同转由中远散运之子公司中远散运开曼所属 ZHOUSHANHAI SHIPPING INC. 等 5 家单船公司负责履行, 该 5 家单船公司为船舶建造合同的买方。

2006 年 12 月, 中远国际船舶贸易有限公司与上海江南长兴重工有限责任公司签订了 3 条散货船建造合同, 合同总价款为 15,540.00 万美元; 2007 年 11 月, 中远散运之子公司中远散运开曼所属 MALIANHAI SHIPPING INC. 等 3 家单船公司分别与中远国际船舶贸易有限公司和上海江南长兴重工有限责任公司签订了买方变更协议, 自协议生效之日起, 船舶建造合同转由中远散运之子公司中远散运开曼所属 MALIANHAISHIPPINGINC. 等 3 家单船公司负责履行, 该 3 家单船公司为船舶建造合同的买方。

C. 2005 年 7 月 16 日, 中远总公司(买方)和中国船舶工业集团公司及江南造船(集团)有限公司(卖方)签订了 2 艘 76,000 吨散货船建造合同, 合同金额为每艘 3,500 万美元。经合同各方一致同意, 自 2007 年 5 月 18 日起, 中远总公司将上述合同中与买方相关的所有权利和义务转让给青岛远洋。

③担保

A. 向中远总公司提供反担保

中远总公司在 2002 年、2005 年在国内市场上两次公开发行人 20 亿元人民币的企业债券, 其中 10 亿元在 2015 年到期、20 亿元在 2017 年到期、10 亿元在 2025 年到期, 上述 40 亿元企业债券全部由农业银行总行提供担保, 由青岛远洋、中远散运、大连远洋运输公司共同向农业银行总行提供反担保。上述反担保于 2007 年 6 月 29 日解除。

B. 接受担保

青岛远洋 2005 年向中国银行山东分行借入 10 年期保证借款 6980 万美元, 该保证借款由中远总公司提供连带责任还款保证。上述担保于 2007 年 7 月解除。

④股东贷款

2007 年 1 月 8 日, 中远码头(前湾)有限公司和青岛前湾集装箱码头有限责任公司订立股东贷款协议, 由前者向后者提供免息贷款 12,820,513 美元, 以支付部分设施使用费。贷款提取时间为 2007 年 1 月 26 日或之前, 贷款期为 11 个月, 但青岛前湾集装箱码头有限公司可根据其董事会决议提前或延期还款。该股东贷款协议是根据中远码头(前湾)有限公司、PTS 控股有限公司(PTS Holdings Limited, 一家在毛里求斯设立的公司)及青岛港(集团)有限公司(一家设立于中国的公司)就设立青岛前湾集装箱码头有限责任公司而于 2003 年 7 月 21 日签署的合资合同所订立, 根据该合资合同, 合资方中远码头(前湾)有限公司、PTS 控股有限公司及青岛港(集团)有限公司同意按其各自在青岛前湾集装箱码头有限责任公司的权益比例提供股东贷款。该股东贷款协议已经外汇管理局登记并生效。

⑤增资

2007 年 12 月，中远散运与中国神华能源股份有限公司签订了关于对天津远华海运有限公司增资的协议，中远散运与中国神华能源股份有限公司增资金额为 33,400.00 万元，其中中远散运以所属的两艘国旗船“松石海”轮和“泰安海”轮注资，该两艘船舶评估值为 21,660.79 万元，已经中国神华能源股份有限公司确认。中远散运实际缴纳新增出资额 21,660.79 万元，其中 18,760.78 万元为增加实收资本，多余部分 2,900.01 万元计入天津远华海运有限公司资本公积账户。中远散运增加实收资本金额占新增注册资本的 56.17%。此次增资后，天津远华海运有限公司注册资本由 2,600.00 万元变更为 36,000.00 万元，中远散运对天津远华海运有限公司投资比例为 56.17%。

⑥股权交易

A. 中远散运股权收购

2007 年 6 月 21 日，中远散运之子公司中远散运开曼与 Ocean Crest Navigation Ltd. 签订了股权转让协议，以 2,300.00 美元的价格购买其下属 Asian Harvest Maritime Inc 等 7 家单船公司 100% 的股权，从而成为上述 7 家单船公司的控股公司。

B. 出售创兴银行

中远太平洋与中远（香港）集团于 2007 年 8 月 24 日在香港签署股权转让协议，将所持有的创兴银行 20% 股权（持股数为 8700 万股）转让给中远集团境外全资子公司中远香港集团，该股权转让价格约为 20.88 亿港元。创兴银行为香港联交所上市公司（HK1111）。根据股权转让协议，中远香港集团在协议约定的先决条件完成后的两个工作日内以现金向中远太平洋支付转让总价，之后中远太平洋办理相关股权转让法律手续。

本次交易按 20.88 亿港元的转让价计算，本集团共获账面盈利 90,742,457.23 美元，在扣除少数股东权益后，按股比计算账面将获利约 46,251,430.45 美元。

⑦船舶销售

本集团控股子公司深圳远洋向其合营企业中远大唐航运有限公司出售船舶资产，2007 年度交易额为 110,666,903.50 元。

(4) 关联方应收应付款项余额

企业名称	2006 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金 额	百分比%	金 额	百分比%
应收账款：				
丹麦鹏达公司	54,483,820.53	0.72	130,608,234.94	1.42
中远巴拿马公司	27,588,801.51	0.36	126,565,168.26	1.38

中远多美尼代理公司	2,128,964.74	0.03	116,088,440.20	1.26
远星船务私人有限公司	82,088,092.00	1.08	112,006,389.03	1.22
COSREN航运代理公司	23,966,019.71	0.32	73,040,717.54	0.80
荷兰跨洋公司	50,879,401.00	0.67	64,948,047.35	0.71
中远希腊公司	128,051,764.28	1.69	53,887,668.48	0.59
中远土耳其船贸公司	53,791,551.02	0.71	26,601,215.45	0.29
中远巴西公司(新)	38,697,083.65	0.51	26,070,989.05	0.28
中远印度船务公司	20,000,556.55	0.26	24,805,273.96	0.27
中远欧洲公司	23,319,622.71	0.31	23,359,756.74	0.25
中远集运意大利公司	163,906,776.00	2.16	16,848,414.29	0.18
中远阿联酋瑞斯公司	6,684,379.87	0.09	16,615,820.61	0.18
中远韩国有限公司	902,321.02	0.01	16,432,153.41	0.18
中远波兰公司	20,664,136.09	0.27	16,082,183.99	0.18
其他关联方	<u>185,626,732.37</u>	<u>2.45</u>	<u>138,714,428.78</u>	<u>1.51</u>
合 计	<u>882,780,023.05</u>	<u>11.64</u>	<u>982,674,902.08</u>	<u>10.70</u>

其他应收款:

中远 - 新港码头有限公司			62,152,774.86	3.11
青岛远洋房地产开发有限公司			51,206,357.66	2.56
上海浦东国际集装箱码头有限公司			44,405,331.84	2.22
Dawning Company Limited			19,673,040.68	0.98
上海新海天航运有限公司	19,500,275.42	0.42	16,896,107.47	0.85
汇利			13,844,342.60	0.69
中远欧洲散货公司			12,112,598.53	0.61
中远北美公司	10,229,198.25	0.22	10,228,996.61	0.51
大连中远船务工程有限公司			6,738,186.71	0.34
深圳市廊盛鹏达运输有限公司	6,079,975.73	0.13	6,079,975.73	0.30
其他关联方	<u>3,103,644,883.39</u>	<u>67.34</u>	<u>43,557,040.09</u>	<u>2.18</u>
合 计	<u>3,139,454,332.79</u>	<u>68.11</u>	<u>286,894,752.78</u>	<u>14.35</u>

预付账款:

新远(新加坡)有限公司	89,800,050.00	6.05	84,002,900.00	4.14
五星散货船务代理有限公司	13,376,243.40	0.90	27,298,737.72	1.34

中燃（新加坡）有限公司	-10,561,266.75	-0.71	19,722,420.00	0.97
海标公司	11,220,249.35	0.76	14,965,534.39	0.74
天津港国际物流发展有限公司			11,063,364.60	0.54
COSREN航运代理公司	-360,959.26	-0.02	8,944,303.77	0.44
中远巴拿马公司	5,934,612.00	0.40	5,761,980.46	0.28
中远巴西公司（新）	1,561,740.00	0.11	5,445,184.70	0.27
汉远技术服务有限公司	3,125,239.82	0.21	5,326,648.73	0.26
中远欧洲公司	1,077,982.50	0.07	4,030,799.09	0.20
其他关联方	<u>34,177,364.19</u>	<u>2.30</u>	<u>27,530,964.45</u>	<u>1.36</u>
合 计	<u>149,351,255.25</u>	<u>10.07</u>	<u>214,092,837.91</u>	<u>10.54</u>

应付账款：

中燃（新加坡）有限公司	681,521,182.42	8.36	819,885,057.41	8.32
中远集运荷兰公司	13,105,952.00	0.16	109,454,923.64	1.11
中远造船工业公司			88,721,671.60	0.90
Taicang CIMC Container Co., Ltd.	17,581,288.05	0.22	81,621,892.58	0.83
远星船务私人有限公司	-926,389.00	-0.01	48,381,962.34	0.49
SZ SOUTHERN CIMC Eastern Logistics Equip	22,254,795.00	0.27	44,150,828.55	0.45
常熟兴华港口有限公司			25,310,177.90	0.26
Zhangzhou CIMC Containers Co., Ltd.	6,637,395.00	0.08	24,238,123.72	0.25
Xinhui CIMC Container Co. Ltd.			20,598,972.00	0.21
COSREN航运代理公司	453,728.53	0.01	17,253,014.87	0.18
中远韩国有限公司	32,291,292.39	0.40	16,982,883.80	0.17
其他关联方	<u>563,969,873.74</u>	<u>6.92</u>	<u>257,748,818.35</u>	<u>2.62</u>
合 计	<u>1,336,889,118.13</u>	<u>16.41</u>	<u>1,554,348,326.76</u>	<u>15.79</u>

其他应付款：

中远（香港）集团有限公司	485,802.65	0.01	5,904,016,800.00	62.10
中国远洋运输（集团）总公司	1,190,140,243.23	26.66	1,486,678,297.88	15.64
Taicang CIMC Container Co., Ltd.	17,581,288.05	0.39	81,621,892.58	0.86
上海远洋运输公司	41,237,111.00	0.92	70,633,637.45	0.74
SZ SOUTHERN CIMC Eastern Logistics Equip	22,254,795.00	0.50	44,150,828.55	0.46
张家港港务集团有限公司	38,734,938.83	0.87	40,568,969.29	0.43

中燃（新加坡）有限公司	46,965,325.00	1.05	36,333,708.00	0.38
Zhangzhou CIMC Containers Co., Ltd.	6,637,395.00	0.15	24,238,123.72	0.25
天津港国际物流发展有限公司	7,587.00		23,120,682.00	0.24
青岛远洋房地产开发有限公司	28,152.87		22,689,833.00	0.24
其他关联方	<u>235,656,357.35</u>	<u>5.28</u>	<u>119,196,752.88</u>	<u>1.25</u>
合 计	<u>1,599,728,995.98</u>	<u>35.83</u>	<u>7,853,249,525.35</u>	<u>82.59</u>

预收账款：

中远欧洲散货公司	2,581,806.80	0.15	77,919,906.11	2.89
中远（澳洲）租船有限公司	20,638,612.28	1.19	19,848,426.54	0.74
上海国际轮渡有限公司			14,568,614.25	0.54
中远散运美洲公司			14,473,172.64	0.54
大连远昌船务有限公司			10,379,230.10	0.38
南通中远川崎船舶工程有限公司	4,030,405.61	0.23	5,967,065.39	0.22
天津远华海运有限公司			4,147,488.50	0.15
青岛神州行货运有限公司			788,659.48	0.03
大连远洋运输公司	415,345.87	0.02	719,628.94	0.03
广州远洋运输公司	285,772.38	0.01	682,575.11	0.03
其他关联方	<u>4,050,910.59</u>	<u>0.24</u>	<u>1,279,695.55</u>	<u>0.05</u>
合 计	<u>32,002,853.53</u>	<u>1.84</u>	<u>150,774,462.61</u>	<u>5.60</u>

十三、股份支付

1、以现金结算的股份支付

经本集团 2005 年 6 月 9 日股东大会批准，本集团实施一项以现金结算的股份支付计划，该计划的实施范围包括董事会董事（不包括独立非执行董事）、监事（不包括独立监事）、董事会秘书、本公司及子公司中远集运、中远物流的高层管理人员及公司董事会批准的其它人员。该计划无须发行股票。股票增值权以单位授出，每单位代表 1 股本公司的 H 股。

所授出股票增值权的行使期为自授出日期起计为期 10 年。于授出日的第三、第四、第五及第六周年的最后一日各日，持有人可予行使的股票增值权的总数分别不超过各自获授的股票增值权总数的 25%、50%、75%及 100%。

本公司股票增值权的估值采用二叉树估值模型，评估的 2005 年、2006 年和 2007 年的股票增值权的公允价值在每单位 8.73 港元和 18.36 港元之间。该模型应用的参数包括年终股价每股 21.55 港元、行使价、预期股票增值权期限、无风险年息率、失效率、预期波动率及预期派息率。

本集团 2007 年度确认的股票增值权费用为 383,681,410.86 元，截至 2007 年 12 月 31 日以现金结算的股份支付产生的负债金额为 414,969,011.60 元。

股票增值权数量变动情况如下：

	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
年初已授出	44,000,000	22,150,000
本年已授出	24,995,000	21,850,000
本年行权	6,629,250	
年内失效	100,000	
年末已授出	62,265,750	44,000,000

2、以权益结算的股份支付

本集团的子公司中远太平洋经批准执行一项按股权结算，以股份为基础的股权激励计划（以下简称“购股权”）。为换取授出购股权而获得的职工服务的公允价值确认为费用。等待期内购股权的总金额根据已授出购股权的公允价值确定。在等待期内的资产负债表日，中远太平洋根据最新估计修改预计可行权的购股权数量，并将调整数计入当期损益。

购股权行权时将收取的款项扣除交易费用列入股本及资本公积。

中远太平洋的购股权的估值采用柏力克—舒尔斯估值模型，评估的购股权于 2007 年授出日的公允价值约为每股 4.97 港元。该模型应用的参数包括股票增值权的行权价格、无风险年息率、预期有效期、预期派息率、预期波动率及股票市场价格。上述参数的确定基于该计划有关条款，及中远太平洋 H 股历史交易数据。

2007 年度中远太平洋因发行购股权确认当期费用 85,087,418.05 元。2007 年内行权的购股权为 16,197,000 股。

购股权数量变动情况如下：

	<u>2007年度</u>	<u>2006年度</u>
年初已授出	41,858,000	71,596,000
本年已授出	17,600,000	
本年行权	16,197,000	29,718,000
年内失效		20,000
年末已授出	43,261,000	41,858,000

十四、或有事项

1、对外担保

<u>担保方</u>	<u>被担保方</u>	<u>担保事项</u>	<u>担保金额</u>	<u>担保期限</u>
太平洋	Antwerp Gateway NV	银行借款	2,574.7 万美元	2005.3.24—2015.12.31
青岛远洋、中远散运	中远总公司	企业债券	40 亿元	反担保的保证期间为担保人履行保函项下担保义务之日起两年。保函展期，反担保期间相应自动延长。(注 1)

注 1：中远集团在 2002 年、2005 年在国内市场上两次公开发行人 20 亿元人民币的企业债券，其中 10 亿元在 2015 年到期、20 亿元在 2017 年到期、10 亿元在 2025 年到期，上述 40 亿元企业债券全部由农业银行总行提供担保，由本公司、中远散货运输有限公司、大连远洋运输公司共同向农业银行总行提供反担保。

上述反担保于 2007 年 6 月 29 日解除。

2、资产抵押

<u>抵押船舶</u>	<u>抵押事项</u>	<u>抵押资产原值</u>	<u>抵押资产净值</u>	<u>抵押起始时间</u>	<u>年限</u>	<u>接受抵押资产的单位</u>
凌云河	船舶融资贷款	1,151,525,677.70	241,821,921.35	2004-12-31	4	中国银行总行
山河	船舶融资贷款	224,836,448.60	152,268,234.28	2004-12-31	4	中国银行总行
腾云河	船舶融资贷款	224,502,620.61	157,338,794.54	2004-12-31	4	中国银行总行
青云河	船舶融资贷款	224,438,550.67	152,764,594.60	2004-12-31	4	中国银行总行
飞云河	船舶融资贷款	227,152,734.63	159,750,170.59	2004-12-31	4	中国银行总行
布依河	船舶融资贷款	355,695,175.01	197,302,862.94	2004-12-20	10	东方汇理银行
彩云河	船舶融资贷款	214,900,788.10	149,749,312.56	2000-9-13	10	德国商业银行上海分行
潮汕河	船舶融资贷款	165,389,619.67	86,385,523.85	2003-12-1	10	中国工商银行
川河	船舶融资贷款	601,244,581.66	344,673,266.12	2004-8-5	10	中国工商银行

中远亚洲	船舶融资贷款	940,217,854.52	928,618,668.27	2007-4-12	10	法国兴业银行香港分行
中远波士顿	船舶融资贷款	478,171,880.93	470,561,801.83	2007-4-27	15	法国兴业银行亚洲有限公司
中远纽约	船舶融资贷款	478,332,141.38	473,764,491.36	2007-6-13	15	法国兴业银行亚洲有限公司
中远青岛	船舶融资贷款	597,354,094.72	324,699,287.23	2004-11-30	10	法国兴业银行亚洲有限公司
大清河	船舶融资贷款	154,057,200.05	75,854,634.19	2004-2-4	10	中国工商银行
龙后	船舶融资贷款	241,051,800.00	159,348,981.58	2002-7-15	10	德国汉堡州立银行新加坡分行
天后	船舶融资贷款	244,860,657.59	160,684,176.26	2002-10-31	10	德国汉堡州立银行新加坡分行
凤后	船舶融资贷款	241,051,800.00	153,790,753.37	2002-7-15	10	德国汉堡州立银行新加坡分行
海后	船舶融资贷款	241,051,800.00	159,348,981.58	2002-7-15	10	德国汉堡州立银行新加坡分行
峰云河	船舶融资贷款	185,244,424.30	113,260,336.08	2004-12-20	10	东方汇理银行
哈尼河	船舶融资贷款	354,400,517.06	197,310,361.70	2004-12-20	10	东方汇理银行
滹沱河	船舶融资贷款	142,283,198.29	75,894,467.34	2004-1-6	10	中国工商银行
景颇河	船舶融资贷款	357,374,508.69	202,116,853.88	2004-12-20	10	东方汇理银行
晋河	船舶融资贷款	600,338,563.63	338,892,058.05	2004-11-30	10	法国兴业银行亚洲有限公司
锦云河	船舶融资贷款	218,288,805.48	148,798,827.56	2000-6-26	10	德国商业银行上海分行
鲁河	船舶融资贷款	597,486,250.57	318,309,539.45	2004-11-30	10	法国兴业银行亚洲有限公司
珞巴河	船舶融资贷款	359,833,793.73	209,523,061.44	2004-12-20	10	东方汇理银行
密云河	船舶融资贷款	200,419,246.21	143,700,274.98	2003-12-1	10	中国工商银行
纳西河	船舶融资贷款	357,301,391.03	202,109,722.98	2004-12-20	10	东方汇理银行
抵押船舶	抵押事项	抵押资产原值	抵押资产净值	抵押起始时间	年限	接受抵押资产的单位
奇云河	船舶融资贷款	208,923,535.09	148,906,220.23	2003-12-1	10	中国工商银行
俊河	船舶融资贷款	785,029,676.32	340,190,854.36	2004-2-4	8	中国工商银行
聪河	船舶融资贷款	738,597,636.23	303,897,616.31	2004-2-4	8	中国工商银行
松云河	船舶融资贷款	172,290,650.09	104,523,281.08	2004-12-20	10	东方汇理银行
皖河	船舶融资贷款	600,233,606.10	334,387,099.98	2004-8-5	10	中国工商银行
锡伯河	船舶融资贷款	359,860,261.81	207,098,682.76	2004-12-20	10	东方汇理银行
新会河	船舶融资贷款	168,645,374.05	85,614,048.74	2004-5-12	10	中国工商银行
阳江河	船舶融资贷款	165,664,209.67	87,751,213.49	2003-12-1	10	中国工商银行
永定河	船舶融资贷款	149,680,708.64	78,446,394.87	2004-2-4	10	中国工商银行
粤河	船舶融资贷款	598,249,059.21	322,882,456.59	2004-8-5	10	中国工商银行
裕固河	船舶融资贷款	360,200,571.36	206,824,820.37	2004-12-20	10	东方汇理银行
肇庆河	船舶融资贷款	166,772,754.67	85,963,380.06	2004-2-4	10	中国工商银行

子牙河	船舶融资贷款	152,336,450.83	76,599,072.59	2004-2-4	10	中国工商银行
松子	船舶融资贷款	132,401,914.08	61,023,925.19	1999-01-01	12	sojith (HK) ltd
竹子	船舶融资贷款	131,398,795.42	62,550,677.45	1999-01-01	12	sojith (HK) ltd
梅子	船舶融资贷款	130,104,642.21	62,865,390.59	1999-01-01	12	sojith (HK) ltd
丁香海	融资贷款	175,138,296.32	76,601,755.10	2003-12-01	10	中国工商银行
天惠海	融资贷款	473,900,285.84	23,695,012.10	2003-12-01	10	中国工商银行
天昌海	融资贷款	486,072,043.09	24,303,602.15	2003-12-01	10	中国工商银行
莲花海	融资贷款	173,216,602.15	72,432,486.65	2003-12-01	10	中国工商银行
小计:		<u>16,707,523,198.01</u>	<u>9,265,199,950.62</u>			

抵押房屋	抵押事项	抵押资产原值	抵押资产净值	抵押起始时间	年限	接受抵押资产的单位
房屋	房屋贷款抵押	65,280,757.49	61,033,756.48	2007-01-01	10	招商银行
小计:		<u>65,280,757.49</u>	<u>61,033,756.48</u>			
合计:		<u>16,772,803,955.50</u>	<u>9,326,233,707.10</u>			

3、中远散运以其自有固定资产中 11 艘运输船舶用于为其控股子公司中散开曼借款提供担保。该 11 艘运输船舶账面原值 19.88 亿元，账面净值 1.20 亿元。

4、重要未决诉讼事项

(1) “MERKUR BAY” 轮案

1996 年 4-6 月间，由马尼拉至南非得班支线“MERKUR BAY”轮并通过中远集运船舶转运的 12 个集装箱先后被无单放货。GG SPORTSWEAR MFGT CORP 作为发货人于 1997 年 1 月 30 日在马尼拉起诉中远集运及中远集运当时在菲律宾的代理，起诉金额为 216.9 万美元。在审理过程中，中远集运以原告不能出示正本提单为由，请求法院驳回原告的诉讼请求。目前案件正在审理之中。

(2) “沱河” 轮 V130 案

1994 年，中远集运马来西亚代理中侨公司 (CHUN CHIAO SHIPPING SDNBHD) 在未得到授权的情况下擅自应发货人要求倒签提单，由“沱河”轮 130 航次承运，货物在到达目的港后收货人拒绝收货，后因该批木材滞留港口时间过长，货物被海关拍卖，发货人 TRENGGANU FOREST PRODUCTS SDN BHD 遭受了损失，遂于 1997 年 5 月在马来西亚起诉中远集运及中侨公司，诉讼金额为 144 万美元。中远集运及中侨公司目前正在积极抗辩。

(3) COSCO PANAMA V9

由中远集运承运的上海至利蒙 PUERTO LIMON 的 200X40HC 冷冻集装箱空箱，于 2006 年 11 月 19 日出运。在运输途中由于装载运输问题致 86 个集装箱落海，24 个集装箱严重破损，中远集运作为第

一被告，船东为第二被告，被诉请求赔偿货款约为 162 万美元，此案目前正在起诉过程中。

(4) I90 人身伤亡案

2003 年 10 月 1 日，中远集运牵涉一宗人身伤亡事件。一辆托着底盘车和集装箱的货车在行驶到伊利诺斯州境内 I90 号公路时，从后面与停在路上的一辆小客车发生碰撞，造成 8 人死亡，14 人受伤。中远美国和中远北美公司（均为中远总公司的子公司）及中远集运当时与多方订立了若干互相关联的集装箱航运服务安排，而在发生意外的货车正是根据这些安排运输的底盘车和集装箱。该拖运的集装箱为出口大连的重箱。截至 2006 年 12 月 31 日，有十八宗因该意外导致身故或受伤的诉讼在芝加哥法院被受理，中远集运成为其中两项诉讼的答辩人。这些诉讼并无明确的索赔金额。就意外提出索赔的期限为两年，于 2005 年 10 月 1 日到期。中远集运的美国法律顾问表示，中远集运因该意外导致的人身伤害赔偿的潜在责任应不超过保险额。而有关保险额目前不低于 4,100 万美元（相当于人民币约 33,935 万元）。同时中远集运的美国法律顾问并不相信中远集运须承担索赔人的伤亡赔偿责任，因为中远集运并不是底盘车的租用人或操作人。即使中远集运须承担伤亡赔偿责任，损害金额也不应超过中远集运的保险额，所以不会对中远集运的财务状况及运营产生负面影响。该诉讼目前正在进行中。

(5) 中远散运 2004 年 12 月从韩国船东 DAEBO 租入 MARINEHUNTER 轮，安排航次任务到澳大利亚 DAMPIER 港，本公司提醒船东船舶到 DAMPIER 港须事先拿到港方许可，但船东在未得到我方同意的情况下私自指示船长向 DAMPIER 港航行，中远散运坚决要求船舶停航，等拿到相关许可后方可复航。直到 10 月 18 日，船东承认拿不到 DAMPIER 港许可，中远散运不得不重新找货，至此中远散运从 10 月 10 日到 27 日停租。后因该轮航区受限严重，中远散运提前还船。船方因此向中远散运索赔扣租损失及提前还船损失约 200 万美元。同时中远散运向船方索赔因 DAMPIER 港货载落空所造成的租船差价损失。

(6) 中远散运从 KoreaLineCorporation（简称 KLC）租入 MARIBELLA 轮，2004 年 12 月接船。第一航次执行北太平洋往返装煤航次。因压载问题船长和船东以航行不安全为由拒绝开航，交涉数日未果，中远散运以船长连续拒绝执行租家合法航次指示，船东毁约为由，提前还船。中远散运向 KLC 索赔约 145 万美元，KLC 认为向中远散运索赔约 150 万美元，反索赔约 5 万美元。该案正在仲裁中。

十五、重大承诺事项

1、已经签定的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

(1) 中远集运与 COSCO Holdings (Singapore) Pte.Ltd. 签定股权转让协议以 388,843.00 美元购入其所持有的越南远飞公司 49%的股权。

(2) 中远集运与中远总公司及 China Ocean Shipping Company Americas, Inc. 签定股权转让协议以 500,000.00 美元购入其所持有的中远巴西公司 100% 的股权。

(3) 中远集运与中远美洲有限公司签署协议购入中远巴拿马 100% 的股权，购买价款为 90 万美元。

2、资本性承诺

(1) 中远集运于 2007 年 12 月 28 日与江苏天元和扬子江船厂签订 16 艘 4250 标准箱集装箱船舶的建造合同。签署的 16 艘建造船舶合同总价为 108,128 万美元。本造船项目所需资金，20% 使用自有资金，80% 通过银行借款解决。

(2) 中远集运之子公司上海泛亚航运有限公司与中远太平洋（中国）投资有限公司共同与上海市国际港客运中心签订意向书，购买上海港国际客运中心 4 号办公楼。购置总价款 67,500 万元，出资额约为 65,200 万元，截止 2007 年 12 月 31 日，已支付意向款 19,600 万元，其余款项将在 2008 年按合同规定付款期限付款。

(3) 中远太平洋已批准未签约的采购集装箱、发电机组等固定资产承诺金额为 239,493.73 万元，已签约未履行的购买固定资产承诺金额为 144,634.00 万元，已签约未履行的对外股权投资承诺金额为 780,863.93 万元。

(4) 中远物流已批准未签约的青岛中远物流仓储配送有限公司投资建设仓储中心等项目投资支出为 22,693 万元，已签约未拨付的预计支出为 886 万元。

(5) 截至 2007 年 12 月 31 日青岛远洋已经签订德明海、德新海船舶建造合同、远洋大厦基建合同、青岛远洋船舶供应基地研发技术实验中心等资本性支出的合同，合同总金额 91,968 万元，已支付金额 50,947 万元，未付金额 41,021 万元。

(6) 截至 2007 年 12 月 31 日 GOLDEN VIEW 已签订船舶建造、机器设备购建等资本性支出合同，合同总金额为 836,037 万元，已付金额 148,123 万元，未付金额 687,914 万元。

(7) 截至 2007 年 12 月 31 日中远散运已签订多项船舶建造合同，合同总金额 105,757.6 万美元，已付金额 32,236.02 万美元，未付金额 73,521.58 万美元。

3、已经签定的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

(1) 中远集运及其子公司分别与大远利丰集团海运有限公司、大连延平船务有限公司、宁波市康柏海运有限公司、南京武家嘴联顺船务有限公司、中海集团有限公司、Dragon Shipping INC. Monrovia、Cape Melville Shipping Company Limited 等签订三十八艘船舶的租赁合同，合同在 2008 年继续执行。

(2) 青岛远洋已经签订的散货船租赁合同预计在 2008 年及以后约定期限内执行, 约定期限内预计支付总租金为 481,351 万元。青岛远洋与 Bright Sea 签订 10 条散货船租赁合同, 每年租金根据各年情况经协商后确定。

(3) GOLDEN VIEW 与租赁单位签订的不可撤销的经营租赁和融资租赁合同, 预计在 2008 年及以后期间继续执行, 可预计的总租赁支出为 667,270 万元。

(4) 中远散运与租赁单位签订的租赁合同预计在 2008 年及以后期间继续执行, 可预计的租赁总支出为 165,309 万美元。

(5) 截至 2007 年 12 月 31 日中远太平洋已经签订预计在 2008 年及以后年度继续执行的经营租赁合同可预计的租赁支出为 1,128.5 万美元。

4、银行授信情况

<u>贷款银行</u>	<u>授信额度</u>	<u>担保情况</u>	<u>授信开始日</u>	<u>授信到期日</u>
光大银行	折合人民币 10 亿元	无担保	2008 年 1 月 23 日	2009 年 1 月 15 日
中国银行	折合人民币 53 亿元	无担保	2008 年 1 月 21 日	2008 年 9 月 18 日
民生银行	5000 万美金	无担保	2007 年 12 月 24 日	2008 年 12 月 23 日
花旗银行	1 亿美元	中国远洋担保	2007 年 4 月 2 日	2010 年 4 月 2 日
工行上海分行 (注 1)	折合人民币 11 亿元	无担保	2007 年 7 月	2008 年 2 月 27 日
交通银行 (注 1)	折合人民币 15 亿元	无担保	2007 年 4 月 10 日	2009 年 4 月 9 日
中远财务公司	5 亿元人民币	无担保	2007 年 1 月 31 日	2008 年 1 月 31 日

注 1: 工行上海分行与交通银行授予中远集运的授信额度为银行内部授信, 未签署正式授信协议。

十六、资产负债表日后重大非调整事项

1、中远太平洋在 2007 年 1 月 1 日持有中国国际海运集装箱 (集团) 股份有限公司 (以下简称“中集集团”) 股份 432,171,843 股 A 股, 占中集集团发行总股数的 16.23%。从 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 3 月 6 日, 中远太平洋全资附属公司中远集装箱工业有限公司以现金对价方式从深圳证券交易所购入中集集团 B 股约 10,900 万股, 此次收购后中远太平洋及其附属公司持有的中集集团的股权比例增至 21.80%。

2、2008 年 1 月 1 日至 4 月 3 日, 中远集运建造的 10,000TEU 集装箱船“中远欧洲”轮、“中远美洲”轮、“中远大洋洲”轮顺利完成并如期交付并投入运营。

3、中远集运的子公司上海泛亚航运有限公司于 2008 年 1 月 8 日与北京中远船贸技术资讯有限公司、大连金恒航运有限公司签订船舶买卖合同，委托中远船贸技术资讯有限公司将本公司拥有的船舶高城号以人民币 5500 万元的价格出售给大连金恒航运有限公司。截至 2007 年 12 月 31 日高城号船舶账面原值 116,679,133.14 元，累计折旧 109,132,546.64 元，净值 7,546,586.50 元。

4、2008 年 1 月 22 日，中远集运以银行存款人民币 197,456,360.00 元，分别支付上海江南长兴重工有限责任公司两条在建船舶 5100TEU H2391、5100TEU H2392 进度款。

5、期后生效的合同

青岛远洋于 2006 年 6 月与南通中远川崎船舶工程有限公司签定了船舶建造合同，委托该公司建造两艘散货船，合同价款各为 8,650 万美元。上述船舶建造合同的委托方于 2008 年 1 月 3 日变更为 Yu Zhong Hai Maritime S.A. 及 Yu Hua Hai Maritime S.A.，已重新签订合同并经这两家公司股东会批准正式生效。

6、停止汇总缴纳企业所得税

根据中远总公司 2008 年 3 月 28 日《关于调整中远集团 2008 年度汇总缴纳企业所得税成员单位的通知》（中远财务部函[2008]25 号）本集团原在北京市由中远汇总缴纳企业所得税的中远散运等 9 家公司（具体见附注六、3）从 2008 年度起不再纳入中远总公司的汇总缴纳框架，直接就地缴纳企业所得税。

十七、其他重要事项

1、重大资产处置

（1）船舶资产处置

本集团于 2007 年将自有船舶港月、荣河、丽河、凌泉河、天岭轮、鹏深轮及在建船舶 COSCO Charleston、COSCO Norfolk 对外出售，上述船舶账面价值 139,664.46 万元，处置产生收益 81,642.85 万元。

（2）出售创兴银行股权

中远太平洋与中远（香港）集团于 2007 年 8 月 24 日在香港签署股权转让协议，将所持有的创兴银行 20% 股权（持股数为 8700 万股）转让给中远集团境外全资子公司中远香港集团，该股权转让价格约为 20.88 亿港元。创兴银行为香港联交所上市公司（HK1111）。根据股权转让协议，中远香港集团在协议约定的先决条件完成后的两个工作日内以现金向中远太平洋支付转让总价，之后中远太平洋办理相关股权转让法律手续。

本次交易按 20.88 亿港元的转让价计算，本集团共获账面盈利 690,005,644.78 元。

2、股权分置改革事项

中远太平洋通过其全资子公司中远集装箱工业有限公司持有中集集团 327,402,912 股的非流通股份（以下简称为“中集集团非流通股份”）。在 2006 年 5 月 25 日，中远太平洋向所有中集集团 A 股流通股股东（以下简称为“中集集团 A 股流通股股东”）发行了 424,106,507 份认沽权证（以下简称为“认沽权证”），以将中远太平洋持有的中集集团非流通股份转换为可在深圳证券交易所公开流通的股份。每份认沽权证持有人有权要求中远太平洋按每股行使价人民币 7.302 元在 2007 年 11 月 23 日前 5 个交易日内向其购买 1.370 股中集集团 A 股流通股。

截至 2007 年 11 月 23 日最后一个交易日，该认沽权证未行权，中远太平洋间接持有中集集团的股份数量未发生变动。按照有关规定，未行权的 424,106,507 份认沽权证已全部注销并终止上市。中远太平洋将此前确认的认沽权证账面价值全部冲销，由此增加本集团 2007 年度利润 419,596,651.58 元。

3、干散货公司利润分配及归属

2007 年 9 月 3 日，中远总公司、广州远洋、中远香港集团与本公司、中远太平洋投资控股之间签署了以干散货船公司股份为目的的认购暨资产收购协议。根据各相关协议规定：干散货船公司于 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 8 月 31 日所产生的任何可分配利润和亏损由中远总公司、广州远洋、中远香港集团按股权比例分别享有和承担。自 2007 年 9 月 1 日以后，干散货船公司所产生的任何可分配利润和亏损由本公司、中远太平洋投资按股权比例分别享有和承担。以各干散货船公司 2007 年度归属于母公司所有者净利润为基础，全年按 12 个月平均计算和划分，具体分配金额根据各干散货船公司 2007 年度财务报表审计结果厘定。2007 年底前，干散货公司已向原股东宣告分派股利 1,155,687 万元。

十八、非经常性损益

<u>非经常性项目</u>	<u>金额</u>
非流动资产处置损益	1,881,007,695.38
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助	46,874,122.71
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业合并的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损益	
非货币性资产交换损益	
委托投资损益	

因不可抗力因素计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	13,191,245,013.65
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益	
除上述各项之外的其它营业外收支净额	-65,765,527.11
认沽权证产生的非经常性损益	419,596,651.58
中国证监会认定的其它非经常性损益项目（注）	<u>69,693,815.38</u>
非经常性损益合计	<u>15,542,651,771.59</u>
减：所得税的影响	81,595,164.81
减：少数股权影响	<u>660,060,864.34</u>
非经常性损益净额	<u>14,800,995,742.44</u>

注：中国证监会认定的其它非经常性损益项目为根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的规定，转入应付职工薪酬的职工福利费余额与实际列支的福利费金额之间的差额。

十九、净资产收益率及每股收益

	报告期利润	净资产收益率		本年每股收益(元/股)		上年每股收益(元/股)	
		全面摊	加权平	基本每	稀释每股	基本每	稀释每股
		薄	均	股收益	收益	股收益	收益
归属于公司普通股股东的净利润	19,085,356,602.71	42.47%	41.72%	2.05	2.05	0.90	0.90
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4,284,360,860.27	9.53%	9.37%	0.46	0.46	0.10	0.10

在资产负债表日至财务报告批准报出日之间，本公司发行在外普通股或潜在普通股股数未发生重大变化。

二十、补充资料

1、比较利润表的调整过程

项 目	金 额	注释
2006年度净利润（原会计准则）	1,566,124,101.94	
追溯调整项目影响合计数	7,177,474,293.47	
其中：		

同一控制下企业合并股权投资差额的调整	135,618,822.20	(1)
内退人员工资调整	-594,143.70	(2)
所得税的调整	-105,569,183.40	(3)
股份支付的调整	-25,702,453.50	(4)
少数股东权益和少数股东损益列示的调整	1,337,249,430.78	(5)
未确认投资损失列示的调整	646,322.55	(6)
借款费用的调整	2,562,398.56	(7)
中国远洋物流有限公司执行新准则的影响	-22,855,164.86	(12)
航运业务收入成本确认方式的调整	-106,459,949.16	(9)
衍生金融工具的确认与计量	-440,358,756.11	(10)
同一控制企业合并增加调整期初数的影响	6,402,936,970.11	(13)
2006年度净利润（新会计准则）	8,743,598,395.41	
假定全面执行新会计准则的备考信息		
全面执行企业会计准则调整合计	133,762,926.43	
其中：非同一控制下的企业合并形成的股权投资差额	102,728.01	
停止摊销转回其当年摊销金额的影响		
开办费在当期一次性摊销的影响	6,932,349.39	
将船舶坞修费资本化并按三年摊销的影响	48,072,019.83	
具有商业实质的公允价值能够可靠计量的非货币性交易损益	34,145,200.00	
无法支付的款项转入营业外收入的影响	702,229.01	
福利费余额在当期冲销的影响	43,808,400.19	
2006 年度模拟净利润	8,877,361,321.84	

2、新旧准则股东权益差异调节表

项 目	2007 年报披露数	2006 年度披露数	差异	原因说明
2006 年 12 月 31 日股东权益（原会计准则）		18,628,671,111.46		
同一控制下企业合并股权投资差额的调整			-1,524,037,552.11	(1)
内退人员工资调整			-10,760,133.47	(2)
住房补贴			-32,570,888.00	(2)
所得税的调整			-200,867,219.23	(3)
股份支付的调整			-26,594,460.63	(4)
少数股东权益和少数股东损益列示的调整			8,181,030,597.71	(5)

借款费用的调整	76,854,416.91	(7)
衍生金融工具的确认与计量	-227,252,792.30	(10)
中国远洋物流有限公司执行新准则的影响	-210,889,635.15	(11)
可供出售金融资产的调整	15,060,894.16	(12)
同一控制企业合并调整期初数的影响	15,840,606,171.15	(13)
2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	40,509,250,510.50	

(1) 同一控制下企业合并形成股权投资差额的调整:

根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条的规定，属于同一控制下企业合并产生的长期股权投资，尚未摊销完毕的股权投资差额全额冲销，并调整留存收益，以冲销股权投资差额后的长期股权投资账面价值作为首次执行日的认定成本。

(2) 职工薪酬的调整:

①根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第八条：对于首次执行日存在的解除与职工的劳动关系计划，满足《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》确认条件的，应当确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，并调整留存收益。本集团将预计发放的内退人员一次性补偿金确认为预计负债。

②本集团将预计发放给 1998 年 12 月 31 日前参加工作老职工的一次性住房补贴进行会计处理，并调整留存收益。

(3) 所得税的调整:

根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第十一条：在首次执行日，企业应当按照《企业会计准则第 18 号-所得税》的规定，对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异进行追溯调整，并将影响金额调整留存收益。

(4) 股份支付的追溯调整

根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第十条规定：对于可行权日在首次执行日或之后的股份支付，应当按照权益工具、其他方服务或承担以权益工具为基础计算确定的负债的公允价值，将应计入首次执行日之前等待期的成本费用金额调整留存收益，相应增加股东权益或负债。本集团对已经授予的股票增值权作了追溯调整。

(5) 少数股东权益和少数股东损益列示的调整

《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》第十六条规定：子公司所有者权益不属于母公司的份额，应当作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。第二十

条规定：子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，应当在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。本集团根据该规定调整了少数股东权益和少数股东损益的列示。

(6) 未确认投资损失列示的调整

《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》中资产负债表和利润表中取消了原准则下的“未确认投资损失”项目，本公司将原报表中资产负债表和利润表中的“未确认投资损失”分别合并到未分配利润和当期净利润中列示。

(7) 借款费用的调整

原报表同时按照国内会计准则及国际会计准则对外提供财务报告的 B 股、H 股等上市公司，首次执行日根据取得的相关信息，能够对因会计政策变更所涉及事项的有关交易和事项进行追溯调整的，如借款费用等以追溯调整后的结果作为首次执行日的余额。根据该规定，本集团对于为购建固定资产而借入的一般性借入资金的借款费用追溯调整并予以分期摊销。

(8) 变更外币报表折算差额分摊方法：

本集团于 2007 年 3 月 28 日呈报的首次公开发行 A 股申报 2006 年财务报表中的外币报表折算差额全部由母公司承担。期后 2007 年 4 月财政部颁布的《企业会计准则讲解》中规定，外币报表折算差额应在母公司与少数股东之间进行分摊。

(9) 航运业务收入成本确认方式的调整

原始财务报表会计政策规定，提供运输劳务，在当期完成的航次产生的收入确认为当期收入，当期未完航次已收到的价款不确认为当期收入。申报财务报表会计政策规定，提供的运输劳务，按完工百分比法确认收入。完工百分比按已完营运天占该航次预计总营运天的比例确认与计量。2006 年原始财务报表按完工百分比将当年未完航次收入成本入账，因此本年将 2005 年已入账的收入成本冲回。

(10) 衍生金融工具的确认与计量

根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第十五条规定：对于未在资产负债表内确认或已按成本计量的衍生金融工具，应当在首次执行日按照公允价值计量，同时调整留存收益。根据此规定本公司对衍生金融工具进行了重新计量。

(11) 中远物流执行新准则的影响

中远太平洋持有中远物流 49%的股权，由于中远物流基于 2007 年 1 月 1 日首次执行《企业会计准则》并按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》的规定追溯调整而编制 2006 年会计报表，其 2006 年净利润与股东权益均发生变动，导致中远太平洋对中远物流权益法核算金额发生变动，相应本集团的净利润及股东权益也发生变动。

(12) 可供出售金融资产公允价值变动的调整

根据财政部 2007 年 12 月 3 日发布的《企业会计准则解释第 1 号》的规定，本集团将在股权分置改革过程中持有的对被投资单位不具有控制、共同控制和重大影响的股权划分为可供出售金融资产，并采用公允价值模式计量，公允价值与账面价值的差额，在首次执行日采用追溯调整的方法计入资本公积。

(13) 同一控制企业合并期初数的影响

如附注七、3 所述，本集团 2007 年度通过同一控制下企业合并购入中远散运、青岛远洋、GOLDEN VIEW、广州外代、新扬公司股权，按照《企业会计准则》有关规定进行追溯调整。

3、新旧准则股东权益差异调节表对比披露表

本公司 2007 年 6 月首次公开发行 A 股股票时，公开披露的财务报告（“A 股申报报告”）是按照《企业会计准则》编制的。本年根据新颁布的《企业会计准则讲解》、《企业会计准则解释第 1 号》的规定，公司又进行了重新复算，现根据中国证监会于 2008 年 1 月 21 日下发的“关于切实做好上市公司 2007 年报执行新会计准则监管工作的通知”规定将本年重新复算后的“本年新旧会计准则股东权益差异调节表”与 A 股申报报告审定的股东权益差异金额及差异原因列示如下：

项目	2006 年 12 月 31 日股东权益	2006 年度净利润
2007 年 6 月首次发行 A 股时审定数	24,653,583,445.19	2,340,661,425.30
可供出售金融资产的调整	15,060,894.16	
同一控制企业合并调整期初数的影响	15,840,606,144.17	6,402,936,970.11
调整后（新会计准则）	40,509,250,483.52	8,743,598,395.41

差异原因如附注二十、2 的（12）、（13）。

二十一、 境内、外报表差异

注释	中国会计准则	归属于母公司所有者权益	归属于母公司所有者的净利润
		44,933,898,054.97	19,085,356,602.71
1	境内外因功能性货币的认定和处理方式不同之差异	-682,903,355.28	665,392,114.03
2	境内外因准则性差异引起的资产、负债计价基础以及追溯调整递延所得税的首次执行日不同之差异	-256,290,238.77	-204,461,992.75
3	境内外因清产核资而改变固定资产初始计量的处理方法不同之差异	945,501,324.54	-127,190,485.80

4	境内外因对不具有共同控制或重大影响、并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的被投资单位的认定及适用准则不同之差异	1,709,210,134.56	
5	境内外因非同一控制下的股权投资差额不再进行摊销的执行时点不同之差异	3,663,456.18	
6	境内外因期权行使所引起股权处置的处理方法不同之差异		71,239,237.41
7	境内外因会计估计和重要性原则认定不同之差异	-66,454,376.20	-12,395,475.60
	差异合计	<u>1,652,726,945.03</u>	<u>392,583,397.29</u>
	香港会计准则	<u>46,586,625,000.00</u>	<u>19,477,940,000.00</u>

注释:

(1) 境外财务报表将美元作为中国远洋的功能性货币，人民币作为财务报表的呈列货币；境内财务报表未区分功能性货币及财务报表呈列货币。

(2) 境外财务报表一直计提递延税项，境内以往年度采用应付税款法核算企业所得税，根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第十二条的规定，采用资产负债表的纳税影响会计法追溯调整了递延所得税，由于境内外资产的计价基础及计税基础不同，且执行新会计准则的时点不同，导致递延税对净资产和净利润的影响不同。

(3) 境外财务报表均按资产的历史成本记价，对境内按会计准则记账的资产评估增值及其摊销予以冲回，产生差异。

(4) 境外财务报表根据香港会计准则第 32 号及第 39 号将部分投资划分为可供出售金融资产，并在资产负债表内按公允价值列示。境内财务报表将该部分投资划分为长期股权投资，按成本价列示。

(5) 境外于 2005 年 1 月 1 日执行新修订的香港财务报告准则，根据该财务报告准则第 3 号规定自 2005 年 1 月 1 日起不再对商誉（股权投资差额）进行摊销，于每年及出现减值迹象时进行减值测试。境内自 2007 年 1 月 1 日开始执行新的《企业会计准则》，根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条（二）规定，对于非同一控制下的企业合并采用权益法核算存在股权投资借方差额的长期股权投资，应当将长期股权投资的账面余额作为首次执行日的认定成本，不再摊销，每年进行减值测试。该项为境内外对股权投资差额停止摊销、进行减值测试的执行时点不同引起的差异。

(6) 境外财务报表将中远太平洋因期权行使所引起股权处置的损益记入利润表，境内财务报表将其记入资产负债表。

(7) 境内外财务报表对会计估计及重要性原则认定不同，产生差异。

二十二、 财务报表的批准

本财务报表于 2008 年 4 月 22 日由董事会通过及批准发布。

此页无正文。

公司名称：中国远洋控股股份有限公司

财务报表及附注由下列负责人签署：

单位负责人：

陈洪生

财务负责人：

何家乐

会计机构负责人：

李瑾

日期：2008 年 4 月 22 日

日期：2008 年 4 月 22 日

日期：2008 年 4 月 22 日